

Das Aktienmusterdepot erreicht neues Allzeithoch

In der letzten Ausgabe des Portfolio Journals haben wir Ihnen das neue Musterdepot mit Aktien vorgestellt und die Anlageergebnisse seit Jahresanfang präsentiert. Wir haben den Jahresanfang gewählt, da die Anlagestrategie unseres Musterdepots seitdem im Rahmen einer digitalen Vermögensverwaltung real im Einsatz ist.

Der Startzeitpunkt war alles andere als optimal, weil der Coronacrash natürlich auch nicht spurlos an unserem Aktienmusterdepot vorbeigegangen ist. Rund 20 Prozent Rückgang in kurzer Zeit sind nicht ohne, aber gegenüber DAX oder MSCI World fiel der Wertverlust deutlich geringer aus.

Verluste zu begrenzen gehört zum Konzept der vier Teilstrategien, die als Multistrategie das Musterdepot steuern. Wie das genau funktioniert, haben wir in der letzten Ausgabe des Portfolio Journals genau beschrieben.

Allerdings hat sich das Blatt an den Börsen schnell wieder gewendet und DAX und Co konnten den größten Teil der Verluste wieder aufholen. Für mechanische Handelsansätze ist das kein einfaches Umfeld. Denn um Verluste zu begrenzen, wurden alle Aktien verkauft. In der Folge braucht es immer etwas Zeit, bis das System erkennt, dass es wieder aufwärts geht.

Wir starten dann zwar von einem höherem Niveau, allerdings werden die ersten hohen Gewinne (gemessen vom Tiefpunkt) verpasst. Die Kunst ist es, die richtige Balance zu finden. Wer früh wieder einsteigt, erhält viele Fehlsignale, weil sich kleine Zwischenerholungen im Abwärtstrend als Strohfeder erweisen. Wer zu träge ist und erst spät den Wiedereinstieg vollzieht, verpasst sehr viel vom neuen Aufwärtstrend. Es tut wirklich weh, wenn man einen großen Teil der Abwärtsbewegung mitgemacht hat und dann bei der Erholung (noch) nicht dabei ist.

Aber auch hier spielt die Diversifikation über unterschiedliche Anlagestrategien ihre Stärken aus. Die Wahrscheinlichkeit, dass alle vier Teilstrategien danebenliegen, ist deutlich geringer, als wenn Sie nur eine Strategie einsetzen. So war es auch beim Wiedereinstieg nach dem Coronacrash. Hier kamen die Turtle-Investor-Strategie mit fünf HDAX-Aktien und die Topmomentumstrategie mit fünf Nasdaq-100-Aktien am besten voran. Diesen beiden Strategien ist es diesmal zu verdanken, dass das Musterdepot ein neues Allzeithoch erzielen konnte. Doch beim nächsten Mal könnten es auch die beiden anderen Teilstrategien sein, die sich positiv hervortun. Leider weiß man das immer erst hinterher.



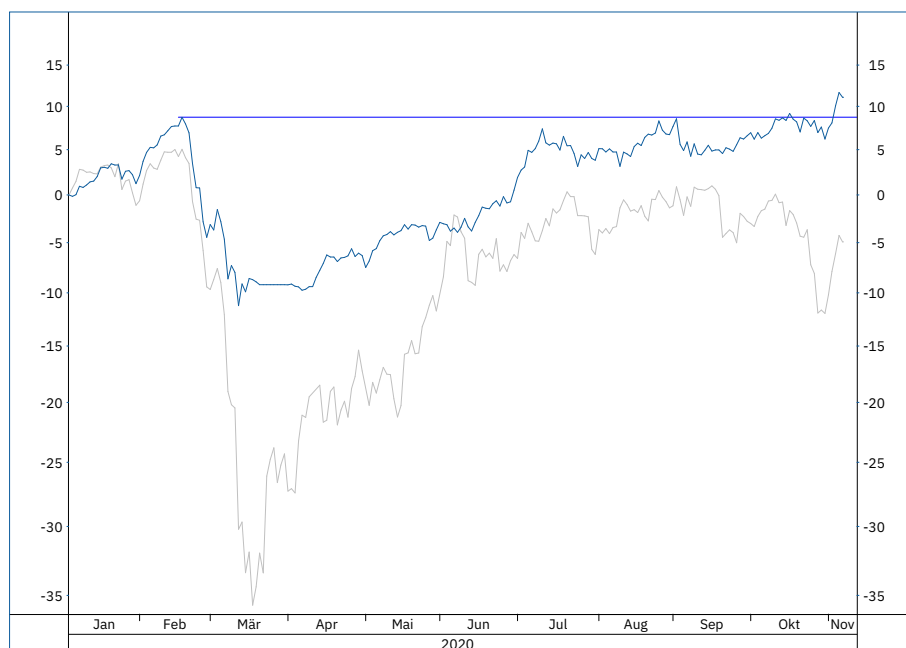
Oliver Paesler

Oliver Paesler, Diplom-Ökonom, entwickelt nicht nur Anlagestrategien für institutionelle Anleger, sondern mit dem [Captimizer](#) auch die Software, um diese zu erstellen und zu testen.

Privatanleger können seinen Strategien mit dem [RoboVisor](#) folgen.

Sein erstes [Buch über technische Indikatoren](#) erschien 2007 im FinanzBuch Verlag und zeigt, wie Indikatoren an der Börse gewinnbringend eingesetzt werden.

Neues Allzeithoch am 05.11.2020



Seit dem letzten Update am 5. Oktober hat sich das Musterdepot sehr gut geschlagen und konnte am 5. November einen neuen Höchststand erreichen.

Der DAX tat sich im Oktober schwer und hatte in den Rückwärtsgang geschaltet.

Im Musterdepot gab es ungewöhnlich viele Änderungen, wie Sie Tabelle 2 auf der nächsten Seite entnehmen können.

Abbildung 1: Wertentwicklung des Aktienmusterdepot (blau) im Vergleich zum DAX (grau);

Quelle:Captimizer; Stand: 06.11. 2020

%-Vermögensanteil	Wertpapierbezeichnung	Wp.-ISIN	Stück/Nominal	Kaufdatum	Kaufkurswert EUR	Kurswert EUR	%-G/V EUR
4,33	3M Co.	US88579Y1010	35	30.07.2020	4.534,09	4.807,05	6,02
6,16	Align Technology	US0162551016	17	21.09.2020	4.648,47	6.844,01	47,23
4,00	Alphabet Inc. Class A	US02079K3059	3	03.11.2020	4.230,22	4.447,72	5,14
2,51	Amazon.com	US0231351067	1	03.11.2020	2.618,53	2.789,83	6,54
4,76	Analog Devices	US0326541051	47	04.11.2020	5.050,24	5.286,27	4,67
4,39	Coca-Cola	US1912161007	117	29.10.2020	4.800,31	4.874,41	1,54
3,94	CompuGroup Medical SE & Co. KGaA O.N.	DE000A288904	55	12.05.2020	4.210,25	4.375,25	3,92
4,92	Delivery Hero SE	DE000A2E4K43	49	08.05.2020	4.286,52	5.463,50	27,46
4,61	Dow Inc.	US2605571031	126	30.07.2020	4.477,70	5.119,86	14,34
5,76	HelloFresh SE Inh O.N.	DE000A161408	130	01.04.2020	3.900,00	6.393,40	63,93
7,37	JD.Com	US47215P1066	105	07.04.2020	4.050,50	8.181,90	102,00
4,28	Qiagen NV EO-,01	NL0012169213	109	11.05.2020	4.320,76	4.752,40	9,99
5,79	Sartorius AG VZO O.N.	DE0007165631	16	22.04.2020	4.044,80	6.428,80	58,94
4,26	Verizon	US92343V1044	96	30.07.2020	4.684,48	4.733,91	1,06

Tabelle 1: Depotaufstellung; Quelle:Captimizer; Stand: 06.11. 2020

Kurswert	74.498,31 €	67 %
Liquidität	36.589,25 €	33 %
Gesamtwert	111.087,56 €	+11,09 %

Start am 03.01.2020 mit 100.000 Euro

Datum	Transaktion	Bezeichnung	ISIN	Anzahl	Betrag in Euro
08.10.2020	Verkauf	Netease	US64110W102	60	4.500,40
09.10.2020	Kauf	Advanced Micro Devices	US0079031078	65	4.588,55
29.10.2020	Kauf	Coca-Cola	US1912161007	117	4.809,91
02.11.2020	Verkauf	Activision Blizzard Inc	US00507V1098	68	4.449,60
02.11.2020	Verkauf	Adobe Systems	US00724F1012	12	4.573,01
03.11.2020	Verkauf	Advanced Micro Devices	US0079031078	65	4.225,47
03.11.2020	Kauf	Alphabet Inc. Class A	US02079K3059	3	4.238,68
03.11.2020	Kauf	Amazon.com	US0231351067	1	2.623,77
04.11.2020	Kauf	Analog Devices	US0326541051	47	5.060,34

Tabelle 2: Transaktionen seit dem 05.10.2020; Quelle: Captimizer; Stand: 06.11. 2020

Wie können Sie das Musterdepot nachbilden?

Wir werden in jeder Ausgabe des Portfolio Journals die Zusammensetzung des Musterdepots mit der jeweiligen prozentualen Gewichtung der einzelnen Positionen veröffentlichen. Wenn Sie die prozentuale Portionsgröße auf Ihr Anlagekapital umrechnen, erhalten Sie den Betrag, den Sie bei Ihrem Anlagekapital in den jeweiligen Wert investieren sollten. Jetzt brauchen Sie nur noch den ermittelten Betrag durch den Kurs der Aktie zu teilen, um die Stückzahl zu erhalten, die Sie ordern sollten, um die Multistrategie eins zu eins nachzubilden. Allerdings können sie so das Musterdepot nur auf Monatsbasis nachvollziehen, weil das Portfolio Journal ja nur einmal im Monat erscheint.

Anlageroboter RoboVisor

Wenn Sie das Musterdepot auf Tagesbasis nachvollziehen möchten, können Sie beim RoboVisor die Strategie „Globale Multistrategie mit Fokus auf 20 Aktien“ abonnieren. Der Anlageroboter RoboVisor überprüft für Sie jeden Tag alle vier Teilstrategien und meldet sich per E-Mail bei Ihnen mit einem Kauf- oder Verkaufssignal. Sie erhalten das Signal nach Börsenschluss und können es im Laufe des Folgetags umsetzen. Beachten Sie bitte, dass der RoboVisor nicht automatisch für Sie handelt, sondern Sie selbst die Order bei einer beliebigen Bank erteilen müssen. Der RoboVisor berechnet Ihnen aber schon die passende Stückzahl, so dass Sie alle erforderlichen Orderdaten erhalten. Weitere Informationen unter: www.robovisor.de/factsheet/32008



Digitale Vermögensverwaltung

Wollen Sie sich nicht selbst um die Umsetzung der Strategie kümmern, können Sie das Musterdepot auch mittels einer digitalen Vermögensverwaltung automatisch umsetzen lassen. Das ist der bequemste Weg, dem Musterdepot zu folgen. Die passende Anlagestrategie heißt „Top 20 Aktien USA und Deutschland“. [Hier finden Sie alle wichtigen Informationen zur digitalen Vermögensverwaltung.](#)



Eine ausführliche Beschreibung der Anlagestrategie, die zur Steuerung des Aktienmusterdepots eingesetzt wird, finden Sie im Portfolio Journal 09-2020 ab Seite 73.

Das PJ 09-2020 können Sie [hier kostenfrei als PDF lesen.](#)

