

PLATOW Derivate

AKTIEN-MOMENTUM +++ DAX-ABSICHERUNG +++ DAX TURBO LONG

Nr. 9 | Mittwoch, 6. März 2019

HDAX-Aktien im Relative Stärke-Ranking (per 05.03.19)

| Rang | Rang Vorwoche | Aktie | RSL (130 Tage) | RSL Vorwoche |
|------|---------------|----------------------|----------------|--------------|
| 1 | 1 | Nordex | 1,2872 | 1,2518 |
| 2 | 6 | Rheinmetall | 1,2181 | 1,1230 |
| 3 | 2 | Dialog Semiconductor | 1,1780 | 1,2276 |
| 4 | 7 | Jenoptik | 1,1612 | 1,1201 |
| 5 | 3 | Scout24 | 1,1609 | 1,1636 |
| 6 | 4 | Airbus | 1,1479 | 1,1486 |
| 7 | 12 | Nemetschek | 1,1433 | 1,0995 |
| 8 | 9 | Compugroup | 1,1389 | 1,1167 |
| 9 | 8 | Pfeiffer Vacuum | 1,1380 | 1,1173 |
| 10 | 18 | Xing | 1,1358 | 1,0823 |

| Rang | Rang Vorwoche | Aktie | RSL (130 Tage) | RSL Vorwoche |
|------|---------------|--------------------|----------------|--------------|
| 11 | 19 | Evotec | 1,1274 | 1,0774 |
| 12 | 10 | Sartorius | 1,1157 | 1,1097 |
| 13 | 13 | Metro | 1,1077 | 1,0986 |
| 14 | 25 | Qiagen | 1,0947 | 1,0653 |
| 15 | 16 | Münchener Rück | 1,0887 | 1,0905 |
| 16 | 28 | Gerresheimer | 1,0882 | 1,0582 |
| 17 | 21 | Puma | 1,0877 | 1,0748 |
| 18 | 22 | Hochtief | 1,0842 | 1,0748 |
| 19 | 5 | Deutsche Lufthansa | 1,0838 | 1,1252 |
| 20 | 62 | Dürr | 1,0809 | 0,9801 |

Der RSL-Wert misst die relative Stärke nach Levy. Dabei wird der aktuelle Aktienkurs mit dem Durchschnittswert der vergangenen 130 Tage verglichen. Ein hoher RSL-Wert weist auf ein aktuell hohes Momentum der Aktie hin. Dies kann ein guter Indikator für zukünftige Wertentwicklungen sein. Der „Momentum-Effekt“ an der Börse wurde in der Kapitalmarktforschung mehrfach nachgewiesen. Wir eröffnen für unser Musterdepot einen Long-Trade, wenn die Aktie unter den Top-10 steht, einen RSL-Wert >1,05 hat und der RSL-Wert des HDAX >1,00 ist. Der Ausstieg erfolgt, wenn die Aktie aus den Top-20 fällt oder der RSL-Wert der Aktie oder des HDAX unter 0,95 sinkt. Maßgeblich ist in der Regel der Stand am Dienstagabend.

Handeln Sie möglichst jeden Trade

— Eine Woche nach den ersten Transaktionen bei unserer **Aktien-Momentum-Strategie** haben wir heute Morgen bereits den ersten Tausch vorgenommen. Die Aktie von **Linde**, die es in der Vorwoche als Nummer 11 unseres **Relative-Stärke-Rankings** so gerade in die Empfehlungs-Liste geschafft hatte, rutschte in den vergangenen Tagen auf den 33. Rang ab. Weil unser Regelwerk vorsieht, dass wir einen Long-Trade beenden, sobald die Aktie aus den Top-20 dieser Liste fliegt, haben wir den Mini Long Future auf Linde heute Morgen mit einem kleinen Minus von 0,26% unseres Tradingkapitals.

Natürlich ist es erst mal nicht schön, dass beim ersten abgeschlossenen Trade direkt ein Verlust anfällt. Aber das war auch nicht anders zu erwarten. Schließlich sieht die Strategie vor, immer die relativ stärksten Aktien zu traden und die relativ schwachen Kandidaten aus dem Depot zu werfen. Wenn eine Aktie nach der Depotaufnahme spürbar schwächelt, ist die Wahrscheinlichkeit recht hoch, dass sie unsere Anforderungen an einen Verbleib im Portfolio bald nicht mehr erfüllt und der Trade dann mit einem Minus beendet wird.

Genau das ist bei Linde jetzt geschehen und es wird noch etliche solcher Fälle geben. Wichtig ist, dass die Verluste dieser Minus-Trades im Schnitt deutlich geringer ausfallen als die Gewinne bei den erfolgreichen Trades. Genau darauf zielt die Strategie ab, denn wenn eine Aktie mal richtig Momentum


Anzeige

Investment Banking

Die Perfektion im Zusammenspiel entscheidet

Jetzt zeichnen!
bis 25.03.2019
bei allen Sparkassen und Banken

Protect Pro Aktienanleihe auf Deutsche Lufthansa AG mit Barriere-Beobachtung am Laufzeitende

| | |
|-----------------------|---|
| Kupon | 8,25% p.a. |
| Basiswerte | Deutsche Lufthansa AG |
| WKN/ISIN | VF21M6/DE000VF21M66 |
| Barriere (Bandbreite) | 85% des Schlusskurses des Basiswertes am 25.03.2019 |
| Festlegungstag | 25.03.2019 |
| Bewertungstag | 20.03.2020 |
| Ausgabepreis | 100% des Nennbetrages (EUR 1.000,00) |

Verlust des eingesetzten Kapitals möglich.

Haben Sie Fragen zu diesem Produkt? Sie erreichen uns unter der kostenlosen Kunden-Hotline 00800 93 00 93 00 oder informieren Sie sich unter zertifikate.vontobel.com.

zertifikate.vontobel.com

Anleger tragen das Risiko des Geldverlustes bei Zahlungsunfähigkeit des Emittenten bzw. des Garanten (Emittentenrisiko). Um ausführliche Informationen, insbesondere zur Struktur und zu den mit einer Investition in das Produkt verbundenen Risiken zu erhalten, sollten potentielle Anleger den Basisprospekt und das aktuelle Basisinformationsblatt (BiB) lesen, welche neben den Endgültigen Bedingungen und etwaigen Nachträgen zu dem Basisprospekt auf der Internetseite zertifikate.vontobel.com veröffentlicht sind und beim Emittenten, Vontobel Financial Products GmbH, Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt am Main, zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten werden.

aufnimmt, wird der Long-Trade auch lange laufen und uns überdurchschnittlich hohe Gewinne beschern. Nur so lässt sich bei einer zu erwartenden Trefferquote von rund 40% (6 von 10 Trades werden voraussichtlich mit einem Verlust abgeschlossen werden!) die angestrebte Performance erzielen.

■ Weil weder wir noch Sie noch irgendwer anders im Vorfeld weiß, welche der ausgewählten Aktien zum großen Gewinner werden, empfehlen wir Ihnen dringend, **wirklich alle Empfehlungen nachzuhandeln und sich nicht auf einzelne Trades zu fokussieren. Sonst laufen Sie Gefahr, die Ausreißer nach oben zu verpassen.** Dadurch würde sich die Performance Ihres Depots auf Dauer deutlich schlechter entwickeln als es bei uns der Fall sein wird. Wenn Sie der Strategie vertrauen, halten Sie sich am besten exakt an die Vorgaben. ■

Rheinmetall nach Zahlen gefeiert

– Die vergangenen Tage haben bereits einen ersten kleinen Eindruck vermittelt, wie die Momentum-Strategie im Detail funktioniert und welche Vorteile sie Ihnen vor allem auch bietet. Obwohl wir die erste Position mit einem kleinen Verlust verkauft haben, ist die Gesamtperformance bislang klar positiv. Besonders gut hat sich der Long-Trade auf **Rheinmetall** entwickelt, der seit dem Kauf um 19% zulegen konnte und uns dadurch einen Depotbeitrag aktuell von 0,9% beschert.

Das Unternehmen hatte am Freitag seine vorläufigen Zahlen für das abgelaufene Geschäftsjahr präsentiert und beim „operativen“ Gewinn die Erwartungen des Marktes deutlich übertroffen. Bei der bereinigten EBIT-Marge war von Seiten des Vorstands zuvor ein Wert von „klar über 7%“ in Aussicht gestellt worden. Das zog bei den Analysten eine Konsens-

📈 Rheinmetall

Aktienkurs in Euro; Quelle: www.ProRealTime.com



schätzung von 7,5% nach sich. Die letztlich erzielte Marge lag dann aber sogar bei 8,0% nach nur 6,8% im Vorjahr. Weil auch der Auftragseingang in der Rüstungssparte sehr positiv ausfiel, ist bei den heute in einer Woche erwarteten 2019er-Zielen ebenfalls mit erfreulichen Nachrichten zu rechnen.

Die Aktie des **MDAX**-Wertes legte daraufhin deutlich zu, muss kurz vor dem Widerstand bei rund 104 Euro (jüngstes Hoch des großen Korrektur-Abwärtstrends) jetzt aber erst einmal verschnaufen. Bislang sieht das aber alles sehr konstruktiv aus. Dasselbe gilt für die mittelfristige Chartperspektive der Aktie. So endete die im April 2018 gestartete Korrektur nach einem halben Jahr mustergültig im Bereich der massiven Unterstützungszone bei rund 70 Euro. Seitdem ist der Kurs um fast 50% gestiegen. Der Aufwärtstrend ist damit völlig intakt. Das erhöht die Wahrscheinlichkeit, dass das alte Hoch bei gut 119 Euro mittelfristig wieder erreicht und wohl auch noch nicht das Ende der Bewegung sein wird. ■

Tagesgewinner in unserem Depot

– Sehr erfreulich fällt aus unserer Sicht auch die Reaktion der Marktteilnehmer auf die heute Morgen veröffentlichten Zahlen von **Dialog Semiconductor** aus. Obwohl das Unterneh-

📈 Dialog Semiconductor

Aktienkurs in Euro; Quelle: www.ProRealTime.com



men im laufenden Jahr mit sinkenden Erlösen rechnet und die Umsatzprognose für das laufende Quartal die Erwartungen der Analysten verfehlt, ist die Aktie mit einem Plus von rund 6% heute der größte Gewinner im gesamten **HDAX**. Positiv wird vor allem die Entwicklung der Gewinnmarge registriert. Zudem stützt die ebenfalls heute Morgen von der **Deutschen Börse** angekündigte Aufnahme der Aktie in den **MDAX**. Die Umsetzung dieser Maßnahme erfolgt am 18. März.

Es winken weitere 30% Kursplus bei der Aktie

Die neue Fantasie könnte dem bislang ausschließlich im **TecDAX** gelisteten Titel helfen, den Widerstand in Form des jüngsten Hochs des Abwärtstrends bei gut 28 Euro zu überwinden. Dann wäre der Weg aus Sicht der Charttechnik frei bis zur nächsten Zielmarke bei gut 36 Euro. Das wäre noch mal ein Plus von rund 30% gegenüber der aktuellen Notierung. Ähnlich wie bei **Rheinmetall** könnte es kurzfristig aber zu

Gewinnmitnahmen und einer Konsolidierung kommen. Wenn diese gemäßigt und nicht zu lange dauert, dürfte sich der entsprechende Verlust der relativen Stärke in Grenzen halten. Dann könnten wir das genannte Potenzial womöglich voll ausnutzen. Sollte es zu stärkeren Rückschlägen kommen oder sich das Ganze ewig lange hinziehen, wird die Aktie in der Rangliste irgendwann aus den Top-20 fallen und damit den Verkauf des Long-Trades auslösen. Von daher sind wir für alle Fälle gewappnet und können die weitere Entwicklung ganz entspannt verfolgen. Aktuell liegt die Position in unserem Depot mit 5,6% oder 0,27% des Tradingkapitals im Plus. ■

Nemetschek kommt für Linde

— Weil wir bei der **Aktien-Momentum-Strategie** unsere Zielgewichtung von ca. 50% nicht signifikant unterschreiten wollen, mussten wir nach dem Verkaufssignal bei **Linde** natürlich reagieren und den nächsten logischen Kandidaten suchen. Konkret haben wir dann im Gegenzug einen Long-Trade auf die Aktie von **Nemetschek** eröffnet. Der **MDAX**-Wert war in unserem **Relative Stärke-Ranking** im Wochenvergleich von Platz 12 auf Platz 7 geklettert und damit per gestern Abend der

📈 Nemetschek

Aktienkurs in Euro; Quelle: www.ProRealTime.com



höchstplatzierte **Titel**, den wir noch nicht in unserem Depot abgedeckt hatten. Basierend auf einem Aktienkurs von 133,70 Euro haben wir daher heute Morgen als Trade-Vehikel einen ca. zweifach gehebelten **Wave Call XXL** der **Deutschen Bank** auf den Bausoftware-Spezialisten ausgewählt.

Die Aktie von Nemetschek hat ihren rasanten Kursanstieg (von gut 1 Euro auf fast 155 Euro in weniger als zehn Jahren) während der jüngsten Talfahrt um ca. 40% korrigiert. Durch den knapp 50-prozentigen Anstieg seit Weihnachten konnten die Abwärtstrends dieser Korrekturbewegung mittlerweile aber alle gebrochen werden. Das spricht für mittelfristig weiter steigende Kurse, wobei zumindest das alte Hoch in Angriff genommen werden dürfte. Das spielt für unser Depot aber erst mal keine große Rolle, da wir den Trade unabhängig

vom Chart oder sonstigen Rahmenbedingungen erst dann beenden werden, wenn die Aktie aus den Top-20 der Rangliste rutscht oder der RSL-Wert der Aktie bzw. des HDAX unter die Marke von 0,95 fällt. Im Optimalfall bewahrt sich die Aktie möglichst lange ihre jüngste relative Stärke, so dass wir den Aufwärtstrend eine ganze Weile lang begleiten und von steigenden Kursen profitieren können. Genau das ist der große Vorteil der von uns angewendeten Momentum-Strategie. ■

DAX-Long-Trade mit kleinem Verlust

— Was wir Ihnen bezüglich der Umsetzung unserer Empfehlungen bei der **Aktien-Momentum-Strategie** ans Herz gelegt haben, gilt natürlich auch für unsere beiden **DAX-Strategien** im **PLATOW Derivate-Depot**. Völlig unabhängig von der bis dahin erzielten Performance, Ihrer persönlichen Markteinschätzung oder irgendwelchen anderen Einflussfaktoren raten wir Ihnen, die Empfehlungen zum Ein- und vor allem auch Ausstieg bei den jeweiligen Trades konsequent und zeitnah umzusetzen. Das ist vor allem deshalb wichtig, weil diese Strategien auf kurzfristige Bewegungen ausgerichtet sind und daher mit hohem Hebel, hoher Depotgewichtung und ohne Stoppkurs gehandelt werden. Wenn Sie hier nach dem Prinzip Hoffnung agieren und unsere Ausstiegs-Empfehlungen ignorieren, erhöht sich das Risiko massiver Verluste enorm. Und genau das sollte unbedingt vermieden werden. ▶

■ **Den am vergangenen Freitag bei einem DAX-Stand von rund 11 600 Punkten eröffneten Long-Trade haben wir heute Morgen nach drei Tagen Haltedauer wieder geschlossen.** Zwar liegt der 20-Tage-Schnitt des **Euwax-Sentiments** mit minus 4,25 Punkten noch innerhalb der „Kaufzone“, weshalb wir in unseren wikifolios auch weiter „einfach Long“ investiert bleiben (siehe Seite 5). Für die **DAX Turbo-Long-**

📈 Euwax Sentiment (2er-GDL)

Aktienkurs in Euro; Quelle: www.ProRealTime.com



Strategie in unserem Derivate-Depot gilt aber die Regel, dass die Trades schon dann beendet werden, wenn der 2-Tage-Durchschnitt dieses geglätteten Stimmungs-Index ansteigt.

Und genau das ist seit gestern der Fall (siehe Chart). Der DAX hatte sich nach unserem Einstieg unter dem Strich kaum verändert. Der Verkauf erfolgte heute Morgen zum ersten ab

9:10 Uhr gestellten Geldkurs des Emittenten bei einem Indexstand von rund 11594 Punkten. **Der Trade wurde dadurch mit einem kleinen Minus von 0,19% des Kapitals beendet.** ■



PLATOW DERIVATE-DEPOT

Der Long-Trade auf **Linde** wurde heute Morgen zu 7,20 Euro mit einem Minus von 0,26% des Kapitals verkauft. Neu dabei ist dafür der Wave Call XXL auf **Nemetschek**. Bei der **DAX Turbo-Long-Strategie** brachte der erste Trade nach drei Tagen einen Verlust von 0,19% des Kapitals.

AKTIEN-MOMENTUM-STRATEGIE (MAX. ZIEL-GEWICHT: CA. 50%)

| Stück | ISIN | Wertpapier | Kauf-datum | Kauf-preis | Jetziger Kurs | Gesamt-wert | Gewinn/Verlust | Depot-beitrag | Depot-anteil |
|-------------------------------------|--------------|-------------------------------------|------------|------------|---------------|-------------|----------------|---------------|--------------|
| 182 | DE000MF4M0X2 | Nordex Mini Long (MS) | 27.02.2019 | 5,44 € | 6,18 € | 1 124,76 € | +13,6% | +0,67% | 5,5% |
| 74 | DE000CJ62F07 | Dialog Semic. Unlimited Turbo (CBK) | 27.02.2019 | 13,20 € | 13,94 € | 1 031,56 € | +5,6% | +0,27% | 5,1% |
| 18 | DE000GM2P797 | Airbus Mini Long (GS) | 27.02.2019 | 54,68 € | 55,05 € | 990,90 € | +0,7% | +0,03% | 4,9% |
| 86 | DE000VN7P0M4 | Deutsche Lufthansa Mini Long (VTB) | 27.02.2019 | 11,39 € | 10,44 € | 897,84 € | -8,3% | -0,41% | 4,4% |
| 212 | DE000DL5G7K8 | Rheinmetall Wave Call (DBK) | 27.02.2019 | 4,53 € | 5,38 € | 1 140,56 € | +18,8% | +0,90% | 5,6% |
| 63 | DE000DM1POY5 | Jenoptik Wave Call (DBK) | 27.02.2019 | 15,18 € | 16,59 € | 1 045,17 € | +9,3% | +0,44% | 5,1% |
| 148 | DE000HY7R730 | Pfeiffer Vacuum Mini Bull (HVB) | 27.02.2019 | 6,59 € | 6,79 € | 1 004,92 € | +3,0% | +0,15% | 4,9% |
| 388 | DE000MF14JU9 | Compugroup Mini Long (MS) | 27.02.2019 | 2,38 € | 2,56 € | 993,28 € | +7,6% | +0,35% | 4,9% |
| 141 | DE000HW9ALK1 | Sartorius Mini Bull (HVB) | 27.02.2019 | 6,75 € | 6,93 € | 977,13 € | +2,7% | +0,13% | 4,8% |
| 150 | DE000DC07ZC3 | Nemetschek Wave Call (DBK) | 06.03.2019 | 6,47 € | 6,49 € | 973,50 € | +0,3% | +0,01% | 4,8% |
| Strategie-Depotanteil: 49,8% | | | | | | | | | |

DAX-ABSICHERUNGSSTRATEGIE (MAX. ZIEL-GEWICHT: CA. 25%)

Aktuell kein Bestand, da die **PLATOW-Börsenampel** auf Gelb steht. Ein Signal ist aufgrund des negativen **Euwax-Sentiments** derzeit nicht in Sicht.

Strategie-Depotanteil: 0,0%

DAX TURBO-LONG-STRATEGIE (MAX. ZIEL-GEWICHT: CA. 25%)

Aktuell kein Bestand, da die **PLATOW-Börsenampel** seit gestern wieder auf Gelb steht. Der Long-Trade beim DAX wurde daher heute aufgelöst (s.o.).

Strategie-Depotanteil: 0,0%

Gesamtpformance des PLATOW Derivate-Depots (Summe aller drei Strategien)

Das PLATOW Derivate-Depot besteht aus drei Handelsstrategien, die sich historisch betrachtet perfekt ergänzen. Es empfiehlt sich daher, immer **alle Depotwerte** nachzubilden und nicht nur ausgewählte Positionen zu kaufen.

| | | | |
|--------------------------|----------------|---------------------------------------|-------|
| WERTPAPIERBESTAND | 10 179,62 Euro | KURSE VOM 06.03.19 | |
| LIQUIDITÄT | 10 241,66 Euro | PERFORMANCE SEIT JAHRESBEGINN: | +2,1% |
| DEPOTWERT | 20 421,28 Euro | PERFORMANCE SEIT START: | +2,1% |

PLATOW Derivate IMPRESSUM

PLATOW Medien GmbH | Stuttgarter Straße 25 | 60329 Frankfurt | Tel: 069 242639-0 | Fax: 069 236909

Geschäftsführer und Herausgeber: Albrecht F. Schirmacher; Chefredakteur: Frank Mahlmeister; Redaktion: Goran Culjak, Melanie Ehmann, Vanessa Trzewik, Anne-Kathrin Velten; Chefreporter: Mirko Reipka (München); Börse: Klaus Brune (Ltg.), Patrick Daum, Steffen Manske; Marketing: Tina Joekel (Ltg.); Freie Mitarbeiter: Andrea Diederich (Recht), Thomas Koch (Derivate), Wolfgang Raum, Werner Rohmert (Immobilien). 1 x wchtl., Quartalsbezugspreis 41,00 Euro inkl. 19% MwSt. Kündigung: 4 Wochen zum Ablauf des Zahlungszeitraumes. Kopie/Elektronische Verbreitung nur mit ausdrücklicher Genehmigung des Verlags. Empfehlungen sind keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren. Für Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen sowie für Vermögensschäden wird keine Haftung übernommen. E-Mail: info@platow.de.

Risikohinweis: Geschäfte mit derivativen Wertpapieren sind häufig mit sehr hohem Risiko verbunden, in vielen Fällen besteht sogar die Gefahr des Totalverlusts. Auf Grund der Wagnisse, die bei der Anlage in Derivaten eingegangen werden, ist der Kauf nur für solche Investoren geeignet, die die Risiken verstehen und einschätzen können. Vor dem Kauf von Derivaten ist deshalb unbedingt die in jeder Bank ausliegende Broschüre „Basisinformationen über Termingeschäfte“ zu lesen und zu verstehen. Das Gleiche gilt für das Infoblatt „Optionsscheine und besondere Wertpapierformen“. Mit der Unterzeichnung von „Wichtige Informationen – Börsentermingeschäfte“ ist dies gegenüber der depotführenden Bank zu dokumentieren. **Verlinkungen:** Mit Urteil vom 12. Mai 1998 (AZ 312 O 85/98) hat das Landgericht Hamburg entschieden, dass durch die Ausbringung eines Links die Inhalte der gelinkten Seite ggf. mit zu verantworten sind. Dies kann, so das Gericht, nur durch eine ausdrückliche Distanzierung von den verlinkten Inhalten ausgeschlossen werden. Der PLATOW Brief erklärt ausdrücklich, dass er keinerlei Einfluss auf Gestaltung und Inhalte der gelinkten Seiten hat. Vorsorglich distanzieren sich PLATOW ausdrücklich von allen Inhalten gelinkter Seiten. Jede Haftung für Inhalte extern verlinkter Websites ist damit kategorisch ausgeschlossen.

PLATOW

TREND &
SENTIMENT

STRATEGIEN +++ TRADING +++ WIKIFOLIO

Nr. 9 | Mittwoch, 6. März 2019

| PLATOW TREND & SENTIMENT | |
|--------------------------|--------------|
| ISIN | DE000LS9LFD5 |
| Erstellungsdatum | 19.03.2017 |
| Erstmission | 16.05.2017 |
| Investiertes Kapital | 623 904 Euro |

| KENNZAHLEN | |
|--------------------------------|----------------|
| Indexstand | 90,90 |
| Performance seit Beginn | -9,1% |
| Performance seit Erstmission | -20,3% |
| Performance seit Jahresbeginn | -2,1% |
| Performance 1 Jahr | -7,0% |
| Performance 6 Monate | -4,9% |
| Performance 3 Monate | -2,0% |
| Performance 1 Monat | -0,8% |
| 52-Wochen-Hoch | 116,80 |
| Maximaler Verlust (bisher) | -22,8% |
| Sharpe Ratio | -0,6 |
| Aktuelle Positionierung | „einfach Long“ |
| ISIN des aktuellen Depotwertes | DE0005933931 |

| PLATOW TREND & SENTIMENT 2.0 | |
|------------------------------|--------------|
| ISIN | DE000LS9M3S6 |
| Erstellungsdatum | 27.04.2018 |
| Erstmission | 03.07.2018 |
| Investiertes Kapital | 602 778 Euro |

| KENNZAHLEN | |
|--------------------------------|----------------|
| Indexstand | 86,80 |
| Performance seit Beginn | -13,2% |
| Performance seit Erstmission | -9,7% |
| Performance seit Jahresbeginn | -2,1% |
| Performance 1 Jahr | - |
| Performance 6 Monate | -4,9% |
| Performance 3 Monate | -2,0% |
| Performance 1 Monat | -0,8% |
| 52-Wochen-Hoch | 103,50 |
| Maximaler Verlust (bisher) | -16,8% |
| Sharpe Ratio | -1,6 |
| Aktuelle Positionierung | „einfach Long“ |
| ISIN des aktuellen Depotwertes | DE0005933931 |

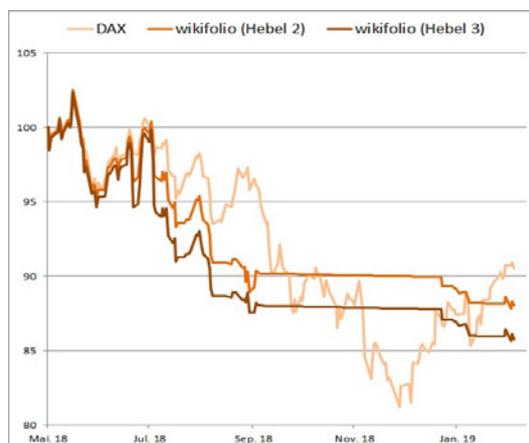
Diese Woche bleiben wir wohl Long

Während für viele Menschen in Deutschland in diesen Tagen die traditionelle Fastenzeit beginnt, haben wir bei unseren wikifolios die Auszeit vom Markt am Karnevalsfreitag erst mal wieder beendet. Gelohnt hat sich die „Flat“-Phase diesmal nicht. In den insgesamt 16 Handelstagen seit unserem Ausstieg am 7. Februar konnte der **DAX** über 3% zulegen. Eine schöne Entwicklung, von der wir leider nicht profitieren konnten. Ähnlich unglücklich lief es die beiden Male zuvor, als der Index 2,0% bzw. 1,5% gestiegen ist. In der Summe haben wir zuletzt also einiges liegen lassen, was sich auch im Vergleichschart zeigt. Dort wird aber auch deutlich, dass die vielen „Flat“-Positionierungen der vergangenen Monate zu wesentlich geringeren Kursschwankungen geführt haben.

Zudem konnten wir den großen Kursrutsch im DAX weitestgehend von den beiden wikifolios fernhalten. Obwohl wir bei unserem Wiedereinstieg im Januar nicht ansatzweise das Tief der Korrektur getroffen haben, blieb uns durch den Ausstieg im Oktober immerhin ein Minus von fast 10% beim DAX erspart. Und wir weisen immer wieder gerne darauf hin, dass das Be-

PLATOW Trend & Sentiment

Vergleich wikifolio vs. DAX; Quelle: www.wikifolio.com, vwd group



Die beiden angezeigten wikifolios sind Musterdepots, die jeweils als Basiswert eines Indexzertifikats von Lang & Schwarz dienen. Wir handeln in beiden wikifolios eine selbst entwickelte Strategie auf den DAX.

grenzen von Verlusten aus unserer Sicht stets oberste Priorität haben sollte. Wer mit seinem Depot schon mal 50% oder noch

DAX

Indexstand in Punkten; Quelle: www.ProRealTime.com



mehr im Minus lag, der weiß, wie schwer es ist, von diesem Niveau aus wieder in die Pluszone zu kommen. Zum einen braucht

DAX mit GDL und Signalen

Indexstand in Punkten; Quelle: www.ProRealTime.com



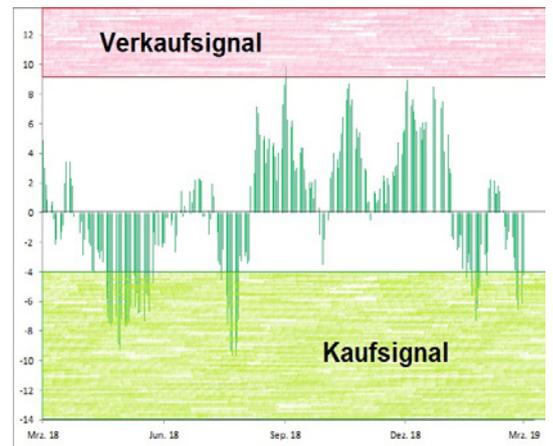
es dafür mindestens eine Verdoppelung des noch vorhandenen Kapitals. Zum anderen muss man als Anleger aber auch erst

mal den Mut aufbringen, seine Strategie nach einem solchen Drawdown konsequent und mit vollem Einsatz weiterzuhandeln. Das gelingt erfahrungsgemäß nur sehr wenigen Anlegern.

Nichtsdestotrotz ist es natürlich unser Anliegen, demnächst auch wieder positive Depotbeiträge zu generieren und nicht nur Verluste zu umgehen. Dafür brauchen wir allerdings die Unterstützung durch den Markt. Erste Hilfe gab es wie gesagt am vergangenen Freitag, als der zunehmende Pessimismus der Trader an der **Börse Stuttgart** den 20-Tage-Schnitt

Euwax-Sentiment (20 Tage)

Indexstand in Punkten; Quelle: Börse Stuttgart



des **Euwax-Sentiments** unter die für uns entscheidende Marke von minus 4 Punkten rutschen ließ. Das entsprechende Kaufsignal unseres **Stimmungs-Indikators** führte zu der auch jetzt noch bestehenden „**einfach Long**“-**Positionierung** im DAX. Eingestiegen sind wir bei einem Niveau von rund 11 600 Punkten, also in etwa da, wo der Index jetzt auch steht.

Solange das Euwax-Sentiment nicht wieder über minus 4 Punkte klettert, partizipieren wir also nahezu eins zu eins an den Bewegungen des DAX. Obwohl der Stimmungsindex bei minus 4,25 Punkten und damit nur knapp unter der relevanten Marke notiert, ist ein Wechsel zu „Flat“ kurzfristig übrigens eher unwahrscheinlich. Zu dieser Prognose kommen wir mit Blick auf den Basiseffekt, denn die drei Tage, die bis zum Ende der Woche aus der 20-Tage-Durchschnitts-Wertung fallen, waren allesamt von großem Optimismus geprägt. ■

TRADE-HISTORIE DER VERGANGENEN MONATE

| Positionierung | Start | Ende | Dauer des Trades | Performance der wikifolios | Performance des DAX |
|----------------|----------|------------|------------------|----------------------------|---------------------|
| einfach Long | 01.03.19 | läuft noch | bislang 4 Tage | +0,1% | +0,2% |
| Flat | 07.02.19 | 01.03.19 | 16 Tage | +0,0 | 3,1% |
| einfach Long | 06.02.19 | 07.02.19 | 1 Tag | -0,8% | -0,8% |
| Flat | 04.02.19 | 06.02.19 | 2 Tage | +0,0% | 1,5% |
| einfach Long | 28.01.19 | 04.02.19 | 5 Tage | -0,4% | -0,5% |

PLATOW Best Trader Selection

Vergleich wikifolio vs. DAX; Quelle: www.wikifolio.com, vwd group



„PLATOW Best Trader Selection“ ist ein Dach-Portfolio, bestehend aus verschiedenen verbrieften Musterdepots (wikifolios), welches als Basiswert des entsprechenden Indexzertifikats von Lang & Schwarz fungiert.

Zwei Depotwerte mit Allzeithochs

— Unser Dachwikifolio **PLATOW Best Trader Selection** hat auf Wochensicht weitere 0,8% zulegen können. Seit dem Jahreswechsel ist die Performance damit auf 7,9% gestiegen. Mit den beiden wikifolios **Tradingchancen deutsche Aktien** von **Joachim Köngeter** und **Earnings Per Share Surprise Trader** von **Christian Nüchter** ist zwei Depotwerten zudem der Sprung auf ein neues Allzeithoch gelungen. Da wir über das wikifolio von Nüchter vor drei Wochen bereits sehr ausführlich berichtet hatten, widmen wir uns heute mit Köngeter dem anderen „Rekord-Trader“ unseres Dachwikifolios.

Dessen Ausbruch auf eine neue Bestmarke erfolgte nach einer längeren Konsolidierungsphase. Im abgelaufenen Jahr verbuchte das wikifolio ein Minus von 1,5%. Das ist unter Berücksichtigung der Rahmenbedingungen allerdings sein sehr gutes Ergebnis, zumal der Kurs danach um über 8% gestiegen ist. Wir haben hier in den vergangenen Monaten insgesamt ein stimmiges Chance/Risiko-Profil gesehen. Damit hat sich unser Anfangseindruck noch einmal bestätigt. Seit der Eröffnung des wikifolios im Oktober 2014 gelang dem ausschließlich mit Aktien und **DAX-ETFs** (zur Absicherung) arbeitenden Trader ein Plus von 64% (annualisiert 11,9% vs. 6,4% beim DAX).

STAMMDATEN

| | |
|----------------------|----------------|
| ISIN | DE000LS9HX66 |
| Erstellungsdatum | 26.11.2015 |
| Erstmission | 26.02.2016 |
| Investiertes Kapital | 2 239 202 Euro |

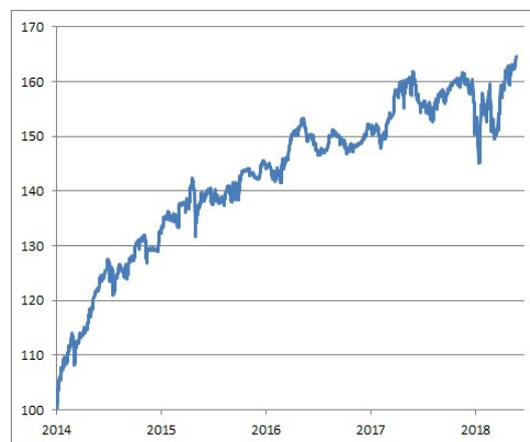
KENNZAHLEN

| | |
|-------------------------------|--------|
| Indexstand | 113,20 |
| Performance seit Beginn | +13,2% |
| Performance seit Erstmission | +18,4% |
| Performance seit Jahresbeginn | +7,9% |
| Performance 1 Jahr | -4,3% |
| Performance 6 Monate | -6,0% |
| Performance 3 Monate | +3,3% |
| Performance 1 Monat | +1,4% |
| 52-Wochen-Hoch | 122,10 |
| Maximaler Verlust (bisher) | -17,3% |
| Sharpe Ratio | -0,6 |

Eine durchaus überzeugende Bilanz, die durch den für diesen recht langen Zeitraum sehr überschaubaren Maximalverlust von nur 11,6% aber noch eindrucksvoller wird.

wikifolio Tradingchancen dt. Aktien

Angaben indiziert; Quelle: www.wikifolio.com



Das alles passt zu der kommunizierten Anlageidee, nach der vor allem die „Verluste möglichst klein gehalten werden sollen“. Die Auswahl der Depotwerte erfolgt „meist aufgrund

von charttechnischen Konstellationen, die eine kurzfristige Bewegung erwarten lassen“. Dementsprechend hoch ist die Fluktuation innerhalb des Portfolios. Aktuell besteht das aus 26 Aktien, die zusammen auf ein Gewicht von ca. 60% kommen. Den Rest hält der seit dem Jahr 2005 als hauptberuflicher Aktientrader tätige Köngeter als Cashbestand, um sich bietende Chancen an den Märkten schnell nutzen zu können.

Konkret bevorzugt er dabei Aktien, „die sich in übergeordneten Aufwärtstrends befinden und aus einer kurzfristigen Kursschwäche heraus möglichst unter Volumenanstieg wieder nach oben bewegen“. In den ersten beiden Tagen der laufenden Woche ist er zum Beispiel bei **Aixtron**, **Helma Eigenheimbau**, **Siltronic**, **Singulus** oder **Süss Microtec** eingestiegen bzw. hat die Gewichtung erhöht. Zudem wurden bei seinem Schwergewicht **Evotec** (13,3% Depotanteil) zunächst Teilgewinne (bis zu 15% Plus) mitgenommen, um die Position im Zuge der jüngsten Korrektur wieder zu vergrößern. Dazu erklärt der Trader: „Ich erwarte hier mittel- und langfristig noch deutlich höhere Kurse. Daher soll Evotec auch weiterhin relativ hoch gewichtet sein. Trotzdem findet auch hier etwas

Trading statt, indem bei Kursrückschlägen nachgekauft und bei Kursspitzen Teilverkäufe getätigt werden. Evotec wird mit hohen Umsätzen gehandelt und daher ist der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen auch sehr gering. Von der Kostenseite also ideal zum Traden“.

„Charttechnisch perfekt“ sieht aus seiner Sicht aktuell zudem die Aktie von **Allgeier** aus, bei der es auch mehrere Insiderkäufe gab. Der Titel ist als fünftgrößte Position mit einer Gewichtung von ca. 3% in dem Portfolio vertreten. Dass Köngeter neben den Charts auch mal die fundamentale Seite im Blick hat, zeigen seine Ausführungen zu der Beteiligungsgesellschaft **MPH** (mit ca. 9% Depotanteil die Nummer zwei hinter Evotec): „Dem Wert sollten wir noch ein wenig geduldig gegenüberstehen. Das Kurs/Buchwert-Verhältnis liegt bei ca. 0,6. Ich denke, es ist nur eine Frage der Zeit, bis wir hier deutlich höhere Kurse sehen“. Ähnlich argumentiert er auch bei der Aktie von **Wüstenrot** (4,1% Depotanteil): „Hier liegt das Kurs/Buchwert-Verhältnis sogar nur bei ca. 0,5. Ein Substanzwert, der wie MPH auch eine ordentliche Dividende zahlt. Hier sehe ich ebenfalls noch Potential“.

PLATOW BEST TRADER SELECTION WIKIFOLIO

Die absoluten Top-Performer auf Wochensicht sind die wikifolios **MidTermAlpha** und **All in One** mit Pluszeichen von 5,9% bzw. 4,0%.

| Stück | ISIN | wikifolio-Zertifikat | Kaufdatum | Kaufpreis | Jetziger Kurs | Gesamtwert | Gewinn/Verlust | Depotbeitrag |
|---|--------------|------------------------------------|--|-----------|--|------------|----------------|--------------|
| 20 | DE000LS9BZW4 | All in One | 01.12.2015 | 243,40 € | 256,14 € | 5 122,84 € | +5,2% | +0,3% |
| 25 | DE000LS9CAV7 | Goldesel-Trading | 01.12.2015 | 201,06 € | 237,03 € | 5 925,65 € | +17,9% | +0,9% |
| 45 | DE000LS9EMD6 | Special Investments 1 | 01.12.2015 | 186,93 € | 210,94 € | 9 492,26 € | +12,8% | +1,1% |
| 12 | DE000LS9ASNO | Earnings Per Share Surprise Trader | 01.12.2015 | 206,74 € | 303,12 € | 3 637,40 € | +46,6% | +1,2% |
| 30 | DE000LS9DLQ2 | Regel Nr. 1: Kein Geld verlieren | 01.12.2015 | 166,48 € | 197,57 € | 5 927,07 € | +18,7% | +0,9% |
| 24 | DE000LS9DPK6 | Tradingchancen deutsche Aktien | 27.01.2016 | 141,30 € | 163,85 € | 3 932,50 € | +16,0% | +0,6% |
| 40 | DE000LS9HFZ6 | Carpe diem Aktientrading | 27.01.2016 | 168,03 € | 216,15 € | 8 645,88 € | +28,6% | +2,0% |
| 48 | DE000LS9HZ72 | Abacus | 15.03.2016 | 147,08 € | 202,32 € | 9 711,46 € | +37,6% | +2,7% |
| 13 | DE000LS9EQQ9 | Szew Grundinvestment | 23.05.2016 | 178,82 € | 216,12 € | 2 809,60 € | +20,9% | +0,5% |
| 12 | DE000LS9BNL3 | Spezialwerte | 23.05.2016 | 188,06 € | 279,21 € | 3 350,46 € | +48,5% | +1,1% |
| 15 | DE000LS9ALA2 | MidTermAlpha | 02.08.2016 | 291,66 € | 322,79 € | 4 841,78 € | +10,7% | +0,5% |
| 30 | DE000LS9HNU1 | Aktien-Werte First | 16.08.2016 | 160,63 € | 249,61 € | 7 488,15 € | +55,4% | +2,7% |
| 19 | DE000LS9JTR0 | TSI Trendstärke mit Börsenampel | 20.12.2016 | 133,88 € | 162,75 € | 3 092,21 € | +21,6% | +0,5% |
| 14 | DE000LS9GFJ2 | Growth Investing Europa + USA | 20.12.2016 | 182,94 € | 215,31 € | 3 014,30 € | +17,7% | +0,4% |
| 26 | DE000LS9DVS7 | Riu Trading mit Hebel | 04.07.2017 | 212,61 € | 216,27 € | 5 623,07 € | +1,7% | +0,1% |
| 15 | DE000LS9BYB1 | Special Situations long/short | 04.07.2017 | 259,93 € | 220,27 € | 3 304,04 € | -15,3% | -0,5% |
| 34 | DE000LS9K4K3 | Trendfollowing Deutschland | 02.10.2017 | 124,53 € | 121,21 € | 4 121,04 € | -2,7% | -0,1% |
| 29 | DE000LS9JU67 | Peak Power | 15.02.2018 | 281,46 € | 305,64 € | 8 863,53 € | +8,6% | +0,6% |
| 27 | DE000LS9LLQ5 | Dt. Aktien-Momentum-Protect | 01.10.2018 | 176,80 € | 156,35 € | 4 221,56 € | -11,6% | -0,5% |
| 25 | DE000LS9BCQ5 | German Top Momentum | 03.12.2018 | 233,97 € | 231,39 € | 5 784,75 € | -1,1% | -0,1% |
| 22 | DE000LS9JQL9 | Snoops-Trading | 03.12.2018 | 183,36 € | 182,36 € | 4 011,94 € | -0,5% | -0,0% |
| Verfolgen Sie die Entwicklung des Dachwikifolios unter wikifolio.com/de/de/w/wfplatow01 | | | WERTPAPIERBESTAND 112 921,47 Euro CASH 13,78 Euro DEPOTWERT 112 935,25 Euro | | KURSE VOM 06.03.19 (NACHMITTAGS, STUTTGART) PERFORMANCE SEIT DEM START (26.11.15): +12,9% | | | |