

PLATOW Derivate

TURBOS +++ OPTIONSSCHEINE +++ ANLAGEZERTIFIKATE

Nr. 27 | Donnerstag, 12. Juli 2018

HIGHLIGHTS HEUTE

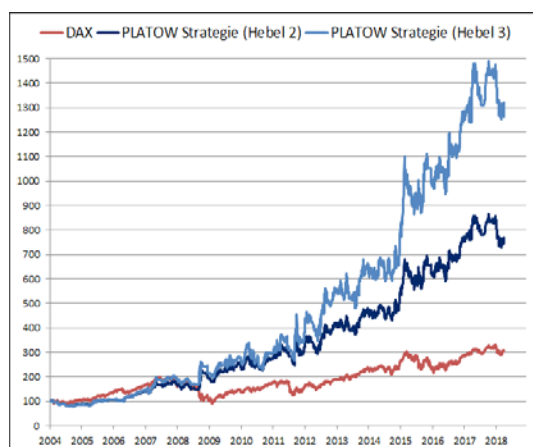
- Unilever** – Gute Ausgangslage vor den Zahlen _____ 2
- DAX-wikifolios** – Beide Zertifikate im Börsenhandel ____ 4
- Dachwikifolio** – Aktuelle Bilanz zum Halbjahresende ___ 6

Ein guter Einstiegszeitpunkt

— Wir haben in den vergangenen Wochen bereits sehr ausführlich über die notwendigen Veränderungen im Bereich der von uns betreuten wikifolios berichtet. Durch die bei **wikifolio.com** erfolgte Umkategorisierung sämtlicher Exchange Traded Products (ETPs) mit Hebel größer 2 von der Kategorie „ETFs“ zur Kategorie „sonstige Hebelprodukte“ können wir unsere ursprüngliche Handelsidee in dem seit März 2017 existierenden wikifolio **PLATOW Trend & Sentiment** nicht mehr zu 100% fortführen. Darum haben wir Ende April das neue wikifolio **PLATOW Trend & Sentiment 2.0** aufgesetzt, in dem wir diese Strategie wieder exakt so handeln können, wie wir es bisher in dem anderen wikifolio getan haben und wie wir es auch in den Backtests vorgegeben hatten.

Backtest zu den wikifolios

Angaben im Vergleich zum DAX; Quelle: eigene Recherche



Diese Backtests reichen bis Anfang 2004 zurück (zu diesem Zeitpunkt wurden die ersten Daten des Euwax-Sentiments veröffentlicht) und beinhalten die unterschiedlichsten Phasen, die ein Aktienmarkt durchlaufen kann. Der DAX, auf den unsere Strategie ausgerichtet ist, erlebte in den vergangenen 14,5 Jahren mehrere dynamische Rallys, viele ausgeprägte Korrekturen, einige heftige Crashes und auch immer mal wieder tendenziell trendlose Seitwärtsphasen. Mit unserer Strategie,

die basierend auf zwei Trend-Indikatoren und dem Euwax-Sentiment als Stimmungsindikator jeden Tag die Positionierung („Short“, „Flat“, „einfach Long“ oder „Hebel Long“) im DAX vorgibt, wären in diesem langen Zeitraum unter dem Strich äußerst überzeugende Ergebnisse erzielt worden.

Mehr als 1300% Rendite in 14 Jahren

Bis Ende 2017 lag die jährliche Durchschnittsrendite dieser Strategie unter Berücksichtigung aller Kosten bei rund 21%, was unter dem Strich einen Anstieg von mehr als 1300% bedeutet hätte. Der DAX konnte in dieser Phase nur ein Plus von rund 220% oder 9,2% p.a. generieren. Vor allem in den Crash-Phasen zeigten sich auf Dauer die Vorteile unserer von der Positionierung her deutlich flexibleren Strategie. Weil wir hier auch mal 100% Cash halten („Flat“-Positionierung) oder sogar „Short“ gehen können, wäre in den Jahren 2008 und 2011 jeweils eine positive Performance (17% bzw. 20%) verbucht worden, obwohl der DAX hier mit 40% bzw. 15% sehr deutlich an Wert einbüßen musste. Aber auch in nachhaltigen Hausse-Phasen kann die Strategie ihre Stärken dank der Möglichkeit einer „Hebel Long“-Positionierung voll ausspielen. In den Jahren 2007 (+45% vs. +22% beim DAX), 2012 (+52% vs. +29% beim DAX) oder 2015 (+55% vs. +10% beim DAX) wären die guten Ergebnisse des deutschen Leitindex so noch mal deutlich getoppt worden.

Auf der anderen Seite gab es zwar auch immer mal Phasen (auch über einen etwas längeren Zeitraum), wo die Ergebnisse schlechter als beim DAX ausgefallen wären. Die Underperformance hätte sich aber immer in Grenzen gehalten. Die größte negative Diskrepanz hätte es direkt zu Beginn des Backtests 2004 gegeben, wo trotz eines kleinen Plus (4%) im DAX ein Verlust von 14% angefallen wäre. Dieses Startjahr war auch das einzige Kalenderjahr mit einer negativen Performance! Zu guter Letzt wäre auch der maximale Drawdown (also der stärkste Kursrückgang nach einem vorherigen Hoch) bei dieser Strategie mit gut 32% deutlich geringer ausgefallen als beim DAX, der in der Spitze schon mal 55% eingebrochen ist.

Jetzt beide wikifolios im Musterdepot

Weil wir von dem langfristigen Erfolg dieser Strategie überzeugt sind und wir diese auch in unserem Musterdepot genauso fortführen wollen, haben wir das von **Lang & Schwarz** emittierte Zertifikat auf das neue wikifolio PLATOW Trend & Sentiment 2.0 heute Morgen in das PLATOW Derivate-Depot aufgenommen. Dabei wurden bei ähnlichem Kursniveau exakt so viele Stücke geordert wie wir auch von dem ▶

Zertifikat auf das „alte“ wikifolio PLATOW Trend & Sentiment in unserem Musterdepot haben. Hier wird von der Grundidee her dieselbe Strategie weiter gehandelt, nur dass wir in den „Hebel Long“-Phasen jetzt mit einem zweifach (statt dreifach wie in dem neuen wikifolio) gehebelten DAX-Produkt agieren.



BACKTEST-ERGEBNISSE DER STRATEGIE IM DETAIL

Jahr	DAX	Hebel 2	Hebel 3
2004	4%	-12%	-14%
2005	27%	21%	23%
2006	22%	30%	33%
2007	22%	32%	45%
2008	-40%	17%	17%
2009	24%	19%	17%
2010	16%	6%	5%
2011	-15%	11%	20%
2012	29%	34%	52%
2013	25%	17%	22%
2014	3%	4%	4%
2015	10%	35%	55%
2016	7%	14%	18%
2017	13%	10%	15%
gesamt	217%	725%	1321%
"p. a."	9,2%	16,3%	20,9%
max. Drawdown	-54,8%	-28,6%	-32,2%

Quelle: eigene Recherche

Weil die Backtest-Ergebnisse auch mit dem zweifachen Hebel sehr gut waren (Gesamtpformance von 725% oder 16,3% p.a.), die Kursschwankungen etwas moderater ausfallen und der Ansatz in einigen Phase temporär sogar bessere Ergebnisse geliefert hat, bleiben wir auch hier weiter dabei und können so von den Vorteilen beider wikifolios profitieren. Die zuletzt etwas durchwachsene Performance der beiden wikifolios ist beim Blick ins Detail übrigens kein Grund zur Beruhigung. Solche Phasen (auch über einen etwas längeren Zeitraum) gab es auch in den Backtests immer wieder mal. Wie Sie anhand der genannten Daten und auch beim Blick auf den Chart sehen können, hätte sich ein Investment mittel- bis langfristig dennoch mehr als ausgezahlt.

Da wir hier zum Teil eine Trendfolge-Strategie handeln, sind Schwächephasen in „trendlosen“ Märkten (beim DAX haben wir übergeordnet seit mehr als einem Jahr eine Seitwärtsphase) keine Überraschung. In Phasen mit starken und länger anhaltenden Trends (aufwärts und abwärts) wurde dafür in den Backtests meist eine sehr gute (Out)-Performance erzielt. Vor diesem Hintergrund könnte die aktuelle Phase sogar ein richtig guter Zeitpunkt zum Einstieg sein. Das wollen wir nutzen und haben daher bei einem in diesem Fall etwas längerfristigen Anlagehorizont noch mal zugeschlagen. ■

Unilever vor den Quartalszahlen

— Heute in einer Woche (19. Juli) wird der niederländische Konsumgüterkonzern **Unilever** seine Zahlen für das abgelaufene zweite Quartal vorlegen. Große Überraschungen werden dabei im Vorfeld nicht erwartet. Darauf deuten zumindest die jüngsten Einschätzungen der Analysten hin. Die Strategen von **JPMorgan** (Kursziel: 49 Euro) rechnen für das erste Halbjahr mit einem organischen Umsatzwachstum von 2,1% sowie einer Margenverbesserung um 50 Basispunkte. Die britische Investmentbank **Barclays** (Kursziel: 52,40 Euro) geht generell davon aus, dass die Branchenplayer ihre Jahresausblicke bestätigen werden und dass das zweite Halbjahr dann insgesamt besser verlaufen werde als die erste Jahreshälfte.

Korrektur scheint beendet

Die Aktie hat ihren Widerstand bei rund 47,50 Euro in den vergangenen Wochen endlich durchbrechen können und damit den Korrektur-Abwärtstrend geknackt. In der Spitze stieg der Kurs Ende Mai auf rund 48,60 Euro. Im Anschluss kam es dann noch einmal zu Gewinnmitnahmen, die den Kurs zwei Wochen später im Tief bis auf 45,50 Euro korrigieren ließen. Dieses Niveau (50%-Korrektur der gesamten vorherigen Aufwärtsbewegung seit März) wurde aber noch im Tagesverlauf zu starken Käufen genutzt. Und während des nochmaligen Rückgangs wenige Tage später drehte die Aktie auf höherem Niveau nach oben. Mittlerweile notiert die Aktie schon wieder bei gut 47,50 Euro. Das alles deutet darauf hin, dass die Korrektur an dieser Stelle tatsächlich ihr Ende gefunden hat.

Unilever (weekly)

Aktienkurs in Euro; Quelle: www.ProRealTime.com



In Kombination mit dem Bruch des Korrektur-Abwärtstrends darf davon ausgegangen werden, dass die jüngsten Hochs bei 48,60 Euro in Kürze überschritten werden und sich der große Aufwärtstrend weiter fortsetzen kann. Das Allzeithoch bei rund 52 Euro sollte dann das nächste Ziel, übergeordnet aber auch nur eine Zwischenstation sein. Dank unseres günstigen Ein-

stiegs bei 43,50 Euro und dem zu Beginn sehr engen Stoppkurs (damals bei 41,50 Euro) beschert uns der vor gut vier Monaten eröffnete Long-Trade auf die Aktie aktuell ein Plus von 44% sowie einen Depotbeitrag von 1,9%. Damit haben wir bei dem Schein aktuell bereits das Doppelte unseres Initial-Risikos (0,92% des Tradingkapitals) verdient.

■ **Auf Grund der charttechnischen Situation haben wir vor den anstehenden Zahlen den Stopp heute knapp unter 45 Euro angehoben. Wir sichern uns damit einen rechnerischen Gewinn von 0,68% unseres Kapitals.** ■

Deutsche Telekom sieht gut aus

– Obwohl die geplante Fusion zwischen der US-Tochter **T-Mobile** und **Sprint** längst nicht in trockenen Tüchern und die Dividendensaison schon vorüber ist, zeigt die **Deutschen Telekom**-Aktie seit Monatsbeginn deutliche relative Stärke zum Gesamtmarkt. Nachdem die große Unterstützung bei 12,70/12,90 Euro verteidigt und knapp über 13 Euro ein Doppel-Tief ausgebildet wurde, sieht es charttechnisch gut aus. ■ **Dabei bleiben!** ■



PLATOW DERIVATE-DEPOT

OFFENE ORDERS

Kauf/Verkauf	Stück	Wertpapier	ISIN	Limit	Stopp	Gültig bis	Börsenplatz
Kauf	500	Beiersdorf Mini Long (GS)	DE000GD3PSP0	1,96 €	1,45 €	Ultimo	Frankfurt

Unser Musterdepot hat im Vergleich zur vergangenen Ausgabe vor gut zwei Wochen um 1,1% zulegen können und das Minus seit Jahresbeginn damit etwas reduzieren können. Top-Gewinner in diesem Zeitraum waren die Long-Trades auf **Stratec Biomedical** (+15%), **E.ON** (+15%) und die **Deutsche Telekom** (+14%). + + + Ausgestoppt wurde Ende Juni leider der Mini Long auf **Adidas** mit einem Verlust von 1,04% des Kapitals. + + + Neu dabei sind der Turbo Call auf die **Lufthansa** (hier wurde das Limit Anfang Juli erreicht) und das Indexzertifikat auf unser neues **wikifolio PLATOW Trend & Sentiment 2.0**. + + + Bei dem Long-Trade auf **Unilever** haben wir den Stoppkurs nachgezogen.

Stück	ISIN	Wertpapier	Kaufdatum	Kaufpreis	Jetziger Kurs	Gesamtwert	Gewinn/Verlust	Stoppkurs	Depotbeitrag	
50	DE000LS9HX66	PLATOW Best Trader Selection (LS)	29.02.2016	96,15 €	117,38 €	5 869,00 €	+22,1%	-	+2,56%	
30	DE000LS9LFD5	PLATOW Trend & Sentiment (LS)	24.05.2017	110,18 €	99,87 €	2 996,10 €	-9,4%	-	-0,64%	
600	DE000GT9WR89	Dt. Telekom Mini Long (GS)	12.02.2018	3,95 €	5,04 €	3 024,00 €	+27,6%	3,95 €	+1,57%	
425	DE000SC22VT3	E.On Turbo Call (SG)	12.02.2018	1,33 €	3,05 €	1 296,25 €	+129,3%	1,87 €	+1,75%	
550	DE000CX4ME09	SAP Mini Long (CIT)	21.02.2018	1,24 €	2,90 €	1 595,00 €	+133,9%	1,46 €	+2,16%	
2 000	DE000MF3BDX6	Unilever Mini Long (MS)	06.03.2018	0,91 €	1,34 €	2 680,00 €	+47,3%	1,05 €	+2,08%	
450	DE000HU92TD9	Fraport Mini Bull (HVB)	15.05.2018	1,61 €	1,80 €	810,00 €	+11,8%	1,05 €	+0,22%	
1 800	DE000GM093Z1	Vonovia Mini Long (GS)	05.06.2018	0,73 €	0,75 €	1 350,00 €	+2,7%	0,45 €	+0,09%	
500	DE000DM7V649	Stratec Biomedical Wave Call (DBK)	05.06.2018	2,15 €	2,23 €	1 115,00 €	+3,7%	1,35 €	+0,10%	
2 300	DE000CE5SGL6	Jungheinrich Turbo Long (CBK)	27.06.2018	0,67 €	0,58 €	1 334,00 €	-13,4%	0,45 €	-0,60%	
150	DE000SC2NCG7	Lufthansa Turbo Call (SG)	02.07.2018	5,99 €	5,69 €	853,50 €	-5,0%	2,60 €	-0,13%	
30	DE000LS9M3S6	PLATOW Trend & Sentiment 2.0 (LS)	12.07.2018	97,59 €	97,31 €	2 919,30 €	-0,3%	-	-0,02%	
Regeln zu Depotänderungen sowie zur Behandlung der Stoppkurse finden Sie auf www.platow.de		WERTPAPIERBESTAND	25 842,15 Euro	KURSE VOM 12.07.18 (NACHMITTAGS, FRANKFURT)						
		LIQUIDITÄT	9 168,55 Euro				PERFORMANCE SEIT JAHRESBEGINN:			
		DEPOTWERT	35 010,70 Euro				-25,1%			

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, Vanessa Trzewik, Anne-Kathrin Velten, Melanie Winkler; 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 39,00 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 „Optionscheine 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 distanzierst 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. 27 | Donnerstag, 12. Juli 2018

PLATOW TREND & SENTIMENT

ISIN	DE000LS9LFD5
Erstellungsdatum	19.03.2017
Erstmission	16.05.2017
Investiertes Kapital	905 177 Euro

KENNZAHLEN

Indexstand	100,40
Performance seit Beginn	+0,4%
Performance seit Erstmission	-12,0%
Performance seit Jahresbeginn	-7,8%
Performance 1 Jahr	-4,9%
Performance 6 Monate	-8,8%
Performance 3 Monate	+0,1%
Performance 1 Monat	-2,6%
52-Wochen-Hoch	116,80
Maximaler Verlust (bisher)	-18,7%
Sharpe Ratio	-0,4
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	310 842 Euro

KENNZAHLEN

Indexstand	97,80
Performance seit Beginn	-2,2%
Performance seit Erstmission	+1,7%
Performance seit Jahresbeginn	-2,2%
Performance 1 Jahr	-
Performance 6 Monate	-
Performance 3 Monate	-
Performance 1 Monat	-2,9%
52-Wochen-Hoch	103,50
Maximaler Verlust (bisher)	-8,3%
Sharpe Ratio	-
Aktuelle Positionierung	einfach Long
ISIN des aktuellen Depotwertes	DE0005933931

Neues wikifolio jetzt investierbar

Am Dienstag der vergangenen Woche ist das Zertifikat auf unser neues wikifolio **PLATOW Trend & Sentiment 2.0** endlich emittiert worden. Die ISIN (finden Sie auch oben rechts in den Stammdaten des wikifolios) des seitdem an der Börse Stuttgart (Euwax) gelisteten Wertpapiers lautet DE000LS9M3S6. Weil der Großteil der Investoren bislang noch nichts unternommen hat, wollen wir heute noch einmal kurz zusammenfassen, welche Handlungsoptionen Ihnen (als Investor) jetzt zur Verfügung stehen und welche Konsequenzen sich daraus ergeben:

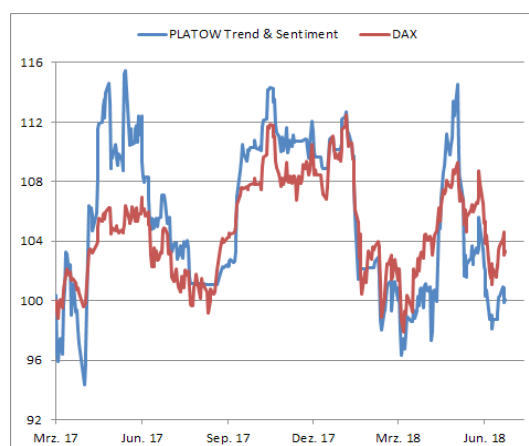
1.) Sie können das „alte“ Zertifikat (WKN: LS9LFD) verkaufen und dafür das neue Zertifikat (WKN: LS9M3S) kaufen und somit weiter an der bekannten Strategie (mit dreifachem Hebel in den „Hebel-Long“-Phasen) partizipieren.

2.) Sie können in dem „alten“ Zertifikat (WKN: LS9LFD) investiert bleiben und von der bekannten Strategie in dann allerdings etwas modifizierter Variante (mit zweifachem Hebel in den „Hebel-Long“-Phasen) partizipieren.

3.) Sie können in dem „alten“ Zertifikat (WKN: LS9LFD) investiert bleiben und sich das neue Zertifikat (WKN: LS9M3S)

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.

zusätzlich ins Depot legen, um so beide wikifolio-Zertifikate im Depot zu haben und von den jeweiligen Vorteilen der Strategie-Varianten profitieren zu können. Für diese Option haben wir uns im **PLATOW Derivate-Depot** entschieden.

Wir weisen gerne noch mal darauf hin, dass in beiden wikifolios von der Grundidee her dieselbe Strategie gehandelt wird. Der einzige Unterschied ist, dass in den vom Regelwerk vorgegebenen „Hebel Long“-Phasen (kamen in den Backtests in 24% des gesamten Zeitraumes vor) im wikifolio **PLATOW**

DAX mit GDL und Signalen

Indexstand in Punkten; Quelle: www.ProRealTime.com



Trend & Sentiment künftig mit einem **zweifach** gehebelten **DAX-Produkt** agiert wird, während wir in dem neuen wikifolio **PLATOW Trend & Sentiment 2.0** das Kapital dann in ein **dreifach** gehebeltes **DAX-Produkt** investieren. Zu welchen Ergebnissen das in den Backtests jeweils geführt hat, haben wir in der Ausgabe Nr. 23 vom 6. Juni ausführlich dargestellt. Über die Archivfunktion auf unserer Homepage können Sie die Ausgabe bei Interesse jederzeit abrufen und alles nachlesen.

Momentan unterscheiden sich die beiden wikifolios in ihrer Positionierung noch nicht, da das Regelwerk eine „einfach Long“-Positionierung vorgibt. Wie bereits in der vergangenen Ausgabe avisiert, ist das Warnsignal von Seiten der Trend-Indikatoren Ende Juni deaktiviert worden. Die damalige „Flat“-Phase dauerte daher nur zwei Tage. Die Trade-Historie der vergangenen Monate listen wir zusammen mit der jewei-

ligen Performance der beiden wikifolios und des DAX ab sofort an dieser Stelle ebenfalls auf, um Ihnen einen schnellen Überblick über die jüngsten Umschichtungen und Ergebnisse liefern zu können.

Beim DAX orientieren wir uns dabei (wie in den Backtests) an den offiziellen Eröffnungskursen auf Xetra. Weil wir die Umschichtungen in den wikifolios in der Regel erst einige Minuten nach Handelsstart vornehmen (um Kosten bei den Spreads zu sparen), passen die Performance-Daten auf den ersten Blick nicht immer zu 100% zusammen.

DAX



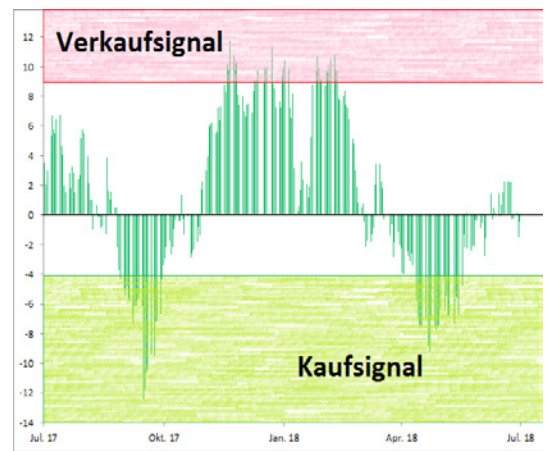
Indexstand in Punkten; Quelle: www.ProRealTime.com

Das ist aber nicht weiter schlimm, weil sich die Abweichungen auf Dauer mehr oder weniger ausgleichen sollten.

Beim DAX könnte sich in Kürze entscheiden, wohin die Reise für den Rest des Jahres gehen wird. Dem großen Aufwärtstrend steht ein mittlerer Abwärtstrend gegenüber. Es

Euwax-Sentiment (20 Tage)

Indexstand in Punkten; Quelle: Börse Stuttgart



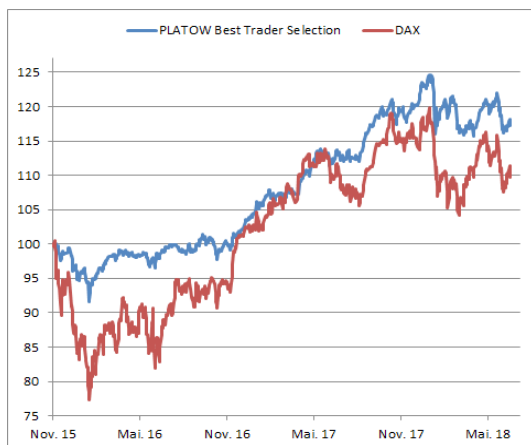
wird also spannend. Das gilt auch für das **Euwax-Sentiment**, das sich der Marke von minus 4 Punkten nähert. Fällt der Wert darunter, würden wir auf „Hebel Long“ umstellen. ■

TRADE-HISTORIE DER VERGANGENEN MONATE

Positionierung	Start	Ende	Dauer des Trades	Performance der wikifolios	Performance des DAX
einfach Long	28.06.18	läuft noch	bislang 11 Tage	+0,9%	+1,1%
Flat	26.06.18	28.06.18	2 Tage	+0,0%	-0,4%
einfach Long	30.05.18	26.06.18	19 Tage	-2,8%	-2,8%
Hebel Long	24.04.18	30.05.18	24 Tage	+1,1%	+0,7%
einfach Long	17.04.18	24.04.18	5 Tage	+1,4%	+1,3%

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.

Diversifikation und klarer Fokus

— Wir nutzen den Ablauf des ersten Halbjahres 2018 für einen Überblick. Von den insgesamt rund 1200 Dachwikifolios ist knapp die Hälfte als Zertifikat investierbar. Nur 73 Dachwikifolios besitzen das Siegel des „Real-Money-Status“, das verliehen wird, wenn ein Trader mindestens 5000 Euro in „sein“ Zertifikat investiert hat. Für viele Investoren ist das ein wichtiges Zeichen dafür, dass echtes Vertrauen in die angewandte Strategie vorhanden ist. Zudem darf davon ausgegangen werden, dass sich ein Trader intensiv(er) um ein (Dach)wikifolio kümmert, wenn er sein eigenes Geld investiert hat.

Bei den knapp 140 Dachwikifolios mit einem einstelligen Maximum Drawdown rangiert **PLATOW Best Trader Selection** bei der 12-Monats-Performance mit einem Plus von 4,4% unter den Top-30. Auffällig ist, dass bei vielen der noch besser platzierten Kandidaten das gesamte Kapital auf einige wenige wikifolios verteilt ist. Wir fühlen uns mit unserer relativ breiten, aber auch nicht übertriebenen Streuung (aktuell 18 Positionen) wesentlich wohler. Auch weil wir so verschiedene Anlagestrategien miteinander kombinieren können. Dieser Ansatz scheint nach wie vor auch die Anleger zu überzeugen. Mit einem investierten Kapital von fast 3 Mio. Euro ist PLATOW

STAMMDATEN

ISIN	DE000LS9HX66
Erstellungsdatum	26.11.2015
Erstmission	26.02.2016
Investiertes Kapital	2 947 246Euro

KENNZAHLEN

Indexstand	117,20
Performance seit Beginn	+17,2%
Performance seit Erstmission	+22,6%
Performance seit Jahresbeginn	-2,4%
Performance 1 Jahr	+4,4%
Performance 6 Monate	-4,6%
Performance 3 Monate	+0,0%
Performance 1 Monat	-2,7%
52-Wochen-Hoch	124,70
Maximaler Verlust (bisher)	-9,1%
Sharpe Ratio	0,4

Best Trader Selection weiterhin das mit Abstand beliebteste aller Dachwikifolios. Und natürlich sind auch wir über unseren verantwortlichen Redakteur hier investiert.

Ein Depotwert, über den wir bislang nur selten berichtet haben, ist das wikifolio **Aktien-Werte First** von **Wilhelm Reuss**, das wir vor knapp zwei Jahren aufgenommen haben. Seitdem wurde eine Performance von 48% generiert, was uns einen Depotbeitrag von 2,3% beschert. Damit setzt sich die uns im Vorfeld genannte Erfolgsbilanz („über 20% p. a.-Rendite seit Beginn der Strategie im Jahr 2013) bislang nahtlos fort. Mit einer Performance von fast 70% seit der Emission des wikifolio-Zertifikats im Dezember 2015 wurde der **MDAX** (+26%) als die vom Trader definierte Benchmark deutlich geschlagen. Selbst das Kursplus des in dieser Phase sehr starken **TecDAX** (+53%) konnte locker getoppt werden. Gleichzeitig steht beim Maximalverlust wie schon zum Zeitpunkt unseres Einstiegs immer noch ein überschaubarer Wert von 15,9%. Auf Jahressicht hat sich das wikifolio allerdings nur analog zum MDAX und klar schwächer als der TecDAX entwickelt.

Mit einem Depotanteil von gut 6% zählt das wikifolio bei uns zu den leicht überdurchschnittlich gewichteten Kandidaten. Das Ziel des Traders ist eine „langfristig, positive Wertsteigerung ohne extreme Drawdowns“. Dafür sucht er gezielt nach Aktien, die einen mittel- bis langfristig positiven

Trend ausweisen, ohne sich dabei nur an der Charttechnik zu orientieren. Stattdessen untersucht er auch sehr gewissenhaft die Geschäftszahlen der Unternehmen. Dabei möchte er u.a. sehen, dass sich die fundamentalen Kennzahlen in der Vergangenheit möglichst stetig verbessert haben.

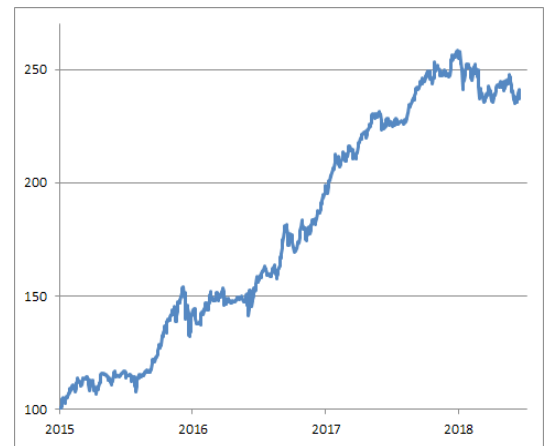
Das Anlageuniversum hält der Trader bewusst klein, um sich dadurch wirklich detailliert mit den Unternehmen auseinandersetzen zu können. Aufgrund seiner beruflichen Erfahrung verweist Reuss auf eine „tiefere Einsicht in neue Trends wie zum Beispiel die Digitalisierung“, was es ihm seiner Meinung nach ermöglicht, entsprechende Geschäftsmodelle noch besser einschätzen. In dem Portfolio sollten ursprünglich „nie mehr als ca. 10 Portfoliowerte gehalten werden“. Aktuell finden wir allerdings 15 Aktien in dem Musterdepot, das zu gut 80% in Einzelwerten investiert ist (rund 20% Cash).

Ende Juni zog der Trader mal wieder (erfreulich selbstkritisch) Bilanz und erläuterte dabei auch seine aktuelle Strategie: „Im Hinblick auf die saisonal schwachen Sommermonate und den charttechnisch angeschlagenen **DAX** ist es meiner Meinung nach wichtig eine Cashquote von 20% oder mehr zu halten. Außerdem habe ich das wikifolio mit zwei US-Werten und einigen europäischen Werten breiter diversifiziert. Zusätzlich ist auch ein Wechsel von Small-Caps zu liquiden Large-

Caps eine Maßnahme, um in volatilen Marktphasen schnell reagieren zu können. Generell bleibt das Motto ‚geduldig auf

wikifolio „Aktien-Werte First“

Angaben indiziert; Quelle: www.wikifolio.com



neue Chancen warten‘. Von den Crash-Propheten, die immer wieder den großen Auftritt in den Medien suchen, halte ich wenig und erwarte mittelfristig steigende Aktienmärkte“. ■



PLATOW BEST TRADER SELECTION WIKIFOLIO

Aktuell werden bei unserem Dachwikifolio nur Geldkurse gestellt, was an einem ausverkauften Schein in einem der wikifolios liegt.

Stück	ISIN	wikifolio-Zertifikat	Kaufdatum	Kaufpreis	Jetziger Kurs	Gesamt-wert	Gewinn/Verlust	Depot-beitrag
55	DE000LS9EMD6	Special Investments 1	01.12.2015	186,93 €	228,21 €	12 551,72 €	+22,1%	+2,27%
45	DE000LS9CAV7	Goldesel-Trading	01.12.2015	201,06 €	259,47 €	11 676,20 €	+29,1%	+2,63%
30	DE000LS9DLQ2	Regel Nr. 1: Kein Geld verlieren	01.12.2015	166,48 €	209,57 €	6 287,07 €	+25,9%	+1,29%
20	DE000LS9BZW4	All in One	01.12.2015	243,40 €	298,67 €	5 973,38 €	+22,7%	+1,11%
12	DE000LS9ASN0	Earnings Per Share Surprise Trader	01.12.2015	206,74 €	279,35 €	3 352,16 €	+35,1%	+0,87%
50	DE000LS9HFZ6	Carpe diem Aktientrading	27.01.2016	168,03 €	230,88 €	11 543,75 €	+37,4%	+3,27%
24	DE000LS9DPK6	Tradingchancen deutsche Aktien	27.01.2016	141,30 €	157,71 €	3 785,14 €	+11,6%	+0,41%
60	DE000LS9HZ72	Abacus	15.03.2016	147,08 €	192,73 €	11 563,68 €	+31,0%	+2,82%
13	DE000LS9EQQ9	Szew Grundinvestment	23.05.2016	178,82 €	236,06 €	3 068,82 €	+32,0%	+0,76%
12	DE000LS9BNL3	Spezialwerte	23.05.2016	188,06 €	241,19 €	2 894,23 €	+28,2%	+0,65%
20	DE000LS9ALA2	MidTermAlpha	02.08.2016	291,66 €	361,05 €	7 220,92 €	+23,8%	+1,40%
30	DE000LS9HNU1	Aktien-Werte First	16.08.2016	160,63 €	237,58 €	7 127,52 €	+47,9%	+2,32%
19	DE000LS9JTR0	TSI Trendstärke mit Börsenampel	20.12.2016	133,88 €	176,81 €	3 359,33 €	+32,1%	+0,80%
14	DE000LS9GFJ2	Growth Investing Europa + USA	20.12.2016	182,94 €	217,90 €	3 050,66 €	+19,1%	+0,48%
22	DE000LS9BYB1	Special Situations long/short	04.07.2017	259,93 €	289,31 €	6 364,80 €	+11,3%	+0,58%
26	DE000LS9DVS7	Riu Trading mit Hebel	04.07.2017	212,61 €	199,43 €	5 185,08 €	-6,2%	-0,31%
34	DE000LS9K4K3	Trendfollowing Deutschland	02.10.2017	124,53 €	123,24 €	4 190,02 €	-1,0%	-0,04%
29	DE000LS9JU67	Peak Power	15.02.2018	281,46 €	287,79 €	8 345,88 €	+2,2%	+0,15%
Verfolgen Sie die Entwicklung des Dachwikifolios unter wikifolio.com/de/de/w/wfplatow01			WERTPAPIERBESTAND	117 540,35 Euro	KURSE VOM 12.07.18 (NACHMITTAGS, STUTTGART)			
			CASH	1,57 Euro	PERFORMANCE SEIT DEM START (26.11.15):		+17,5%	
			DEPOTWERT	117 541,92 Euro				