

Best-Buy-Tipp des Monats

Handel über ETFs und ETCs: Der Computer hat für Sie die Trends im Blick

Diesen Monat möchte ich erneut ein automatisiertes Trendfolge-Modell in meine Best-Buy-Empfehlungsliste aufnehmen. Ich bin hier auf ein Produkt und System aufmerksam geworden, das ich Ihnen nach intensiver Begutachtung – auch im persönlichen Kontakt mit den Initiatoren dieser Handelsstrategie – empfehlen kann. Über den Investmentfonds Pellucida Multi Asset Fund können Sie zu sehr attraktiven Konditionen und sehr einfach investieren.

Das Grundkonzept der Handelsstrategie

Der Pellucida Multi Asset Fund arbeitet wie ein guter Vermögensverwalter und investiert je nach Marktlage in die wichtigsten Anlageklassen Aktien-, Rohstoff-, Devisen- und Geldmarkt. Das Fondsvermögen wird dabei nicht statisch auf die einzelnen Anlageklassen verteilt, sondern dynamisch in die Märkte mit dem „besten“ Trendverhalten investiert.

Der Fonds eignet sich als Basisinvestment für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont, die einerseits von zeitweilig hohen Renditen an den Aktien- und Rohstoffmärkten profitieren möchten, andererseits aber nicht entscheiden wollen, wann ein Investment in den Aktien- oder Rohstoffmärkten sinnvoll ist. Diese Entscheidung (was oftmals auch eine Bauchentscheidung ist) wird Ihnen als Anleger von einem computergestützten Handelsmodell abgenommen. Auch die „Best of Two“-Strategien aus meiner Best-Buy-Liste, die sich vor allem im Jahr 2008 bestens bewährt haben, sind rein quantitative Strategien. Das bedeutet: Hier entscheidet kein Fondsmanager, sondern ein regelbasiertes Handelssystem.

Sicherheit durch striktes Risikomanagement

Wenn die Aktien- und Rohstoffmärkte keine stabilen Trends zeigen oder die Risiken zu hoch sind, kann der Fonds auch vollständig im „sicheren“ Geldmarkt investiert sein. Diese Flexibilität ist erforderlich, um die langfristigen Renditeziele zu erreichen. Der Pellucida Multi Asset Fund wird mit einem eigens entwickelten Computermodell gesteuert, das eine Vielzahl von Märkten ständig überwacht und auf profitable Trendphasen untersucht. Striktes Risiko- und Money-Management begrenzt das Verlustpotenzial.

Achtung!

Als Anleger sollten Sie einen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren mitbringen, damit der Fonds ausreichend Zeit hat, um von unterschiedlichen Marktphasen zu profitieren.

Computer trifft Entscheidungen ohne Emotionen

Alle Anlageentscheidungen werden nach festen Regeln getroffen. Sie sind vorab definiert und wurden umfangreich getestet. Das sorgt dafür, dass menschliches Fehlverhalten ausgeschaltet wird und Emotionen wie Gier und Angst keinen Einfluss haben. Die Hauptaufgabe der Fondsberater besteht darin, mithilfe eines kontinuierlichen Verbesserungsprozesses für die Weiterentwicklung des Handelssystems zu sorgen. In festgelegten Intervallen wird das Handelssystem mit verbesserten Anlageregeln ausgestattet. Es ist sogar möglich, das Handelssystem während des Betriebs zu aktualisieren.

Das Erfolgsprinzip „Trendfolge“

Grundsätzlich gehen die Entwickler des Modells davon aus, dass Märkte nicht prognostizierbar sind. Daher ist die Existenz von Trends, die profitabel genutzt werden können, von entscheidender Bedeutung. Derartige Trends gab es schon immer – und sie wird es auch künftig geben. Die Erfahrung zeigt allerdings, dass die Neigung zu ausgeprägten Auf- und Abwärtstrends in jüngster Zeit zugenommen hat und sich diese Entwicklung fortsetzen wird.

Das Handelssystem nutzt die Kraft der Trends, um überdurchschnittliche Anlageergebnisse zu erzielen. Mit Hilfe spezieller Indikatoren wird berechnet, wann ein Trend ausreichend stabil ist, um als profitabel erachtet zu werden. Als Trendfolger setzt das System darauf, dass sich ein Trend etabliert hat, und springt dann auf den fahrenden Zug. Dabei prognostizieren die Initiatoren des Handelssystems keine zukünftigen Wendepunkte und stellen sich auch niemals gegen den Trend.

Damit wird typischerweise der Anfang eines Trends verpasst und auch am Ende wird wieder ein Teil der Gewinne abgegeben. Die Erträge werden jedoch aus dem Mittelstück generiert. Die Anforderung ist es somit, einen Trend so früh wie möglich zu erkennen, ohne dabei auf unprofitable Marktschwüngen zu setzen. Dafür verwendet das Computersystem Indikatoren, welche darauf setzen, Trends von normalen Marktschwüngen zu unterscheiden.

TrendPower-Handelssystem setzt auf ETFs und ETCs

Die einzelnen Strategien des Handelssystems werden im Aktienbereich mit ETFs und im Rohstoffbereich mit ETCs umgesetzt. Die Finanzkrise hat gerade die Vorteile

von ETFs – **Transparenz, Flexibilität und Liquidität** – noch einmal vor Augen geführt.

Der Pellucida Multi Asset Fund nutzt die genannten Vorteile von ETFs sowie die kostengünstige passive Nachbildung von Aktienindizes. In einzelne Aktien wird nicht angelegt. Nur im Geldmarktbereich werden neben Geldmarkt-ETFs klassische Geldmarkt- und Rentenfonds sowie Festgeld eingesetzt. Bei der Entscheidung für ETFs als hauptsächlichem Anlageinstrument spielen auch die Sicherheit durch Sondervermögen und das breite Angebot eine entscheidende Rolle. ETFs decken alle wesentlichen Marktsegmente ab und ermöglichen es außerdem, Strategien auf fallende Kurse umzusetzen.

ETFs: Exchanged Traded Funds – börsengehandelter Indexfonds in Form eines Investmentfonds

ETCs: Exchanged Traded Commodities – börsengehandelte Wertpapiere, die in die Anlageklasse Rohstoffe investieren

Die Anlageziele

Über einen Zeitraum von 5 Jahren wird eine durchschnittliche Rendite von **7 bis 10%** pro Jahr angestrebt, dabei soll die Volatilität nicht mehr als die Jahresrendite betragen. Des Weiteren soll der maximale Kapitalrückgang (Drawdown) niedriger sein als -15% und die maximale Dauer von Verlustphasen (time to recovery) unter 2 Jahren liegen. Das Verhältnis von Jahresrendite und maximalen Kapitalrückgang (MAR-Ratio) soll einen Wert über 1 aufweisen. In Phasen anhaltender Aufwärtsbewegungen am Aktienmarkt wird eine annähernd vergleichbare Rendite angestrebt, während in Phasen anhaltender Abwärtsbewegungen am Aktienmarkt eine Rendite auf dem Niveau des Geldmarkts anvisiert wird. Insbesondere will man die langjährigen und starken Verlustphasen am Aktienmarkt vermeiden. **Der Schutz des Kapitals hat eindeutig Vorrang vor der Maximierung der Rendite!**

Ein ideales Produkt zur gezielten Diversifikation für Ihr Wertpapierdepot

Meine Maxime, das wissen Sie, lautet Diversifikation, also Streuung. Die Diversifikation ist gerade auch ein wichtiges Element im TrendPower-Handelssystem, das dem Fonds zugrunde liegt. Dabei wird keine statische Aufteilung auf bestimmte Anlage-Klassen eingesetzt, sondern das Kapital dynamisch auf die Bereiche verteilt, die die größte Trenddynamik aufweisen.

Da keine Investments in Einzelaktien vorgenommen, sondern immer ganze Märkte mit Hilfe von Aktienindizes abbildet werden, weist jede Position schon eine „Grunddiversifikation“ auf. Des Weiteren ist das Handels-

system so gestaltet, dass eine übermäßige Konzentration in einzelnen Marktsegmenten vermieden wird. Auf der Marktebene findet dabei eine Diversifikation über Branchen, Regionen und Unternehmensgrößen statt.

Darüber hinaus diversifiziert der Fonds auch über die Vielzahl von Strategien, die unterschiedliche Handels-taktiken und Zeitrahmen beinhalten. Durch diese spezielle Art der Diversifikation kann auch der temporäre Ausfall einzelner Strategien kompensiert werden, und die Vermögensentwicklung verläuft stetiger.

Best-Buy-Tipp des Monats

Dieses Produkt ist aufgrund des Handelskonzepts für mich absolut plausibel – sowohl von der Systematik her als auch von den handelnden Personen, die ich im Rahmen meiner Recherchen kennengelernt habe. Ich möchte – wie immer bei meinen Empfehlungen – nachdrücklich darauf hinweisen, dass ich keinerlei monetären oder sonstige direkte oder indirekte Vorteile durch diese Empfehlung habe. Ich komme zu meiner Einschätzung rein durch intensive Recherchen, aufgrund von Fakten, Systematik und Qualität des Produkts.

Deshalb nehme ich den Pellucida Multi Asset Fonds in meine Best-Buy-Empfehlungsliste auf.



Kennzahlen Pellucida Multi Asset Fund A	
ISIN	LU0332906832
Verwaltungsgesellschaft:	Alceda Fund Management S.A.
Anlageberater:	Vermögens-Manufaktur GmbH
Wirtschaftsprüfer:	Deloitte SA, Luxembourg
Depotbank:	HSBC Trinkaus & Burkhardt (International) SA
KOSTEN	
Verwaltungsvergütung:	1,65%
Depotbankgebühr p.a.:	0,032%
Performance-Fee:	10% (High Water Mark)

Der Pellucida Multi Asset Fund wird seit dem **1. Mai 2009** mit dem eigens entwickelten Computermodell gesteuert, daher sind noch keine aussagekräftigen Performanceergebnisse vorhanden.

TIPP
 Eine umfangreiche Broschüre mit einer detaillierten Beschreibung des Pellucida Multi Asset Funds, seiner Systematik und seines zugrunde liegenden TrendPower-Handelssystems finden Sie im Downloadbereich unter www.kapital-und-steuern.de