

GuruInvest meldet sich zurück. Mit im Gepäck haben wir die Neuauflage unseres Fonds, dessen Stoßrichtung wir in den vergangenen Wochen und Monaten frisch aufgesetzt haben. Wir verfolgen eine Satelliten-Strategie mit stabilen Kerninvestments und taktisch-kurzfristigen Positionen die von steigenden und fallenden Kursen profitieren – den Satelliten.

31.05.2018 - 15:00



Satelliten-Investments als Strategie













Sinn dieser Neuausrichtung ist es, den Investment-Ansatz noch professioneller zu gestalten. So wollen wir weiterhin – und zuvorderst! – Ideen und Möglichkeiten vermitteln, wie man mit einem kurzfristigen Ansatz taktische Möglichkeiten nützt und sowohl von fallenden, wie auch steigenden Märkten profitieren kann.

Will man eine derartige Strategie jedoch ungefiltert und zu hundert Prozent in einem Portfolio abbilden, wird dieses extrem volatil und verkommt de facto zu einem Zocker-Produkt. Das kann natürlich nicht Sinn und Zweck eines Investments sein.

Also haben wir uns nach einer Nachdenkpause dazu entschlossen, die Strategie neu aufzusetzen und die taktischen Deals in eine Langfristkomponente einzubetten. Aus dem Angelsächsischen heraus ist das als Satelliten-Strategie bekannt. Das heißt, ein größerer Pulk an Investments wird langfristig gehalten. Das ist der sogenannte „Core“, als der Kern des Portfolios. Um diesen Kern herum finden die dynamischen Satelliten-Investments statt, die auf Opportunitäten eingehen und den Ertrag entsprechend ankurbeln soll.

Umgesetzt haben wir den langfristigen Aspekt dieser Strategie über ein Musterdepot. Dieses haben wir zunächst hinter den Kulissen, abseits der Öffentlichkeit aufgesetzt, um so einen Track-Record beziehungsweise eine Historie für die neue GuruInvest-Strategie vorweisen zu können.

Die Performance war nicht schlecht – hier ein Screenshot der Portfolios, der die Entwicklung vom Start am 1.8.2016 bis zum 23.5.2018 abbildet. Angemerkt werden muss, dass Onvista die Umstellung der RHI-Aktie nach der Fusion nicht übernommen hat. Das selbe gilt für das abgebildete DAX-Zertifikat.

| Positionen | | Geschlossene Positionen | | Transaktionen | | Signale | | | | | | |
|--|--|-------------------------|----------------------|----------------------------|-------------------|---|--------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|---|--|
| 6 offene Positionen (1 - 6) | | | | | | | | | | | | |
| Ansicht: Standard Details Aktuell Ansicht speichern | | | | | | | | | | | | |
| Stück | Bezeichnung | Bestand | WP-Art WKN | Kaufdaten Kurs Datum | Wert Spesen | Chart seit Kauf | Aktuell Kurs Börse | GV akt. +/- in EUR in % | GV ges. +/- in EUR in % | Depotwert in EUR Gewichtung | Aktion | |
| 1.000 | DEUTSCHE BANK AG | | Aktie 514000 | 12,015 10.10.16 | 12.015,00 |  | 10,886 Xetra | -78,00 -0,71% | -1.129,00 -9,39% | 10.886,00 18,63% |  | |
| 80 | GOLDMAN SACHS GROUP INC | | Aktie 920332 | 145,718 12.08.16 | 11.657,44 |  | 201,17 Tradegate | -67,20 -0,41% | +4.436,16 +36,05% | 16.093,60 27,56% |  | |
| 500 | RHI AG | | Aktie 874182 | 20,669 12.08.16 | 10.334,50 |  | 0,00 Tradegate | n.a. 0,00% | n.a. n.a. | n.a. n.a.% |  | |
| 500 | UNLIMITED INDEX ZERTIFIKAT AUF ATX AUSTRIAN TRADED INDE... | | Zertifikat CB4HSB | 22,82 12.08.16 | 11.410,00 |  | 34,68 Stuttgart | -200,00 -1,14% | +5.930,00 +51,97% | 17.340,00 29,69% |  | |
| Σ 105 | DIREKT PARTIZIPATIONSZERTIFIKA T AUF DAX PERFORMANCE IND... | | Zertifikat DED4VB | Ø108,04 12.08.16 | 11.344,20 |  | 0,00 Stuttgart | n.a. 0,00% | n.a. n.a. | n.a. n.a.% |  | |
| 300 | VOESTALPINE AG | | Aktie 897200 | 31,777 01.08.16 | 9.533,10 |  | 46,94 Tradegate | -115,50 -0,81% | +4.548,90 +47,71% | 14.082,00 24,11% |  | |
| Summe offener Positionen in EUR | | | | | 86.294,24 0,00 | | | -460,70 -0,78% | +13.786,06 +20,79% | 58.401,60 | | |
| Barbestand (inkl. Zinsen und Dividenden) » Ein-/Auszahlung vornehmen | | | | | | | | | | 35.399,76 | | |
| Gesamtwert | | | | | | | | | +13.786,06 | 93.801,36 | | |

[1]

Das Musterdepot mit den Kerninvestments hat sich seit seiner Inception im August 2016 hervorragend geschlagen. Onvista hat bei RHI und den DAX-Call die Kurse verloren, rechnet man deren Performance händisch hinein, bleibt ein Plus von rund 36 Prozent stehen. Diese führen in unserem GuruInvest-Depot auf Wikifolio fort.

Rechnet man diese Positionen händisch hinzu, kommen wir auf eine wahre Performance von rund 36 Prozent. Nimmt man den MSCI World als Benchmark, so haben wir diesen in diesem Zeitraum um rund 17 Prozentpunkte geschlagen. Der absolute Performance-Treiber war unsere Investment in den ATX – [den hatten wir ja schon August 2016 bullish gesehen](#) [2]. Ebenso aufgegangen ist RHI, insbesondere nach der Fusion des Unternehmens. Diese steht mir rund 40 Prozent Plus zu Buche. Als Enttäuschung hat sich die Deutsche Bank herausgestellt. Wir halten den Titel trotzdem noch, da unser Stop-Loss für Aktien bei 20 Prozent liegt.

Am 23.5. haben wir jedenfalls das Portfolio in der selben Gewichtung, wie hier abgebildet, auf Wikifolio transferiert. RHI und den DAX-Long haben wir herausgenommen. Die bis dahin hohe Cash-Komponente haben wir für die Investments in unsere neuen Satelliten-Positionen, genützt.

Die Satelliten-Investments

Aufgrund der aktuellen Marktunsicherheiten sind wir auf den DAX mit Hebel short gegangen, wir setzten also auf Kursverluste des deutschen Leitindex. Warum? Zum ersten können politische Risiken jederzeit wieder schlagend werden. Auch glauben wir, dass sich der aktuell restriktiver werdende EZB-Kurs negativ auf die Aktienmärkte durchschlagen wird.

Ebenfalls negativ sind wir auf den Euro eingestellt. Trumps Sanktionsdrohungen könnten es exportabhängige Europa empfindlich treffen. Politische Unsicherheiten kommen, wie bereits erwähnt, hinzu.

Folglich haben wir folgende zwei Short-Zertifikate auf DAX und Euro gekauft (*siehe Tabelle am Ende des Textes*). Die Strategie ist bislang – Stichtag 2.6., also zehn Tage nach Umstellung des Portfolios – gut aufgegangen. Die beiden taktischen Investments liegen für den DAX mehr als 30 Prozent im Plus, der Euro-Short hat im selben Zeitraum rund vier Prozent gemacht. Das heißt wir haben die aktuelle Abschwungphase, mehr als nur kompensiert. Wir werden das Marktgeschehen jedenfalls genau beobachten und halten uns bereit, insbesondere den DAX-Put bei Bedarf wieder glatt zu stellen. In Echtzeit können Sie das Portfolio übrigens [hier verfolgen](#). [3]

| ISIN | Name | Kurs Geld in € | Kurs Brief in € | Hebel |
|------|------|----------------|-----------------|-------|
|------|------|----------------|-----------------|-------|

| | | | | |
|--------------|---|-------|-------|----|
| DE000TD9ZE39 | Open End-Turbo- Optionsschein auf EUR/USD SHORT | 10,13 | 10,14 | 10 |
| DE000TD87NE1 | Open End-Turbo- Optionsschein auf DAX® | 6,38 | 6,39 | 20 |

[Tweet](#) [4]

Source URL: <http://guruinvest.at/content/guruinvest-ist-zur%C3%BCck>

Links

[1] http://guruinvest.at/sites/default/files/musterdepot_umstellung.jpg

[2] <http://guruinvest.at/content/strafzins-für-private-sparer-ein-desaster---und-ein-kauf>

[3] <https://www.wikifolio.com/de/at/w/wfguruinv1>

[4] <http://twitter.com/share>