

Invest – 14.04.2018

Die großen Börsenlegenden und was wir von Ihnen lernen können



Stefan Fröhlich



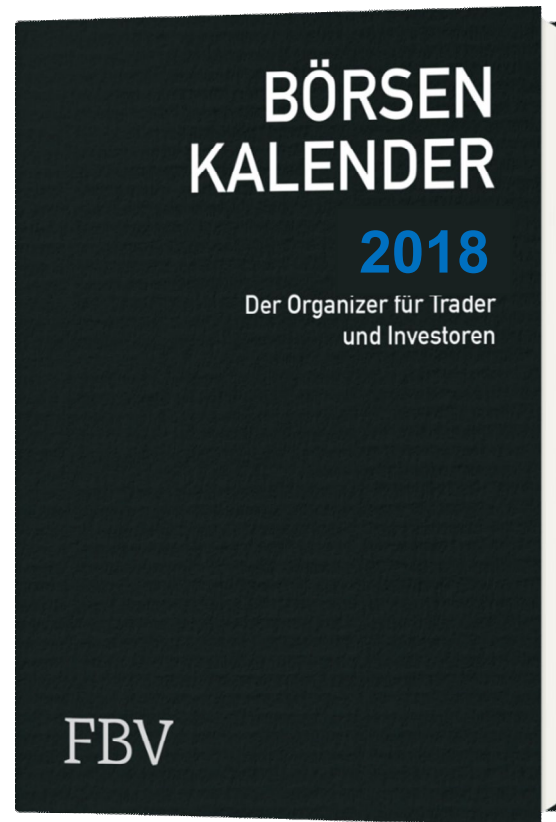
Haftungsausschluss

Unsere Produkte unterliegen Kursveränderungen und sind (teils) gehebelte Finanzinstrumente mit erheblichen Verlustrisiken, die Ihre Kontoeinlage überschreiten und unbegrenzt sein können.

Sie sind somit nicht für alle Investoren geeignet, weshalb Sie sich unbedingt mit den Risiken und Spezifikationen der einzelnen Produkte vertraut machen müssen.

Jeder Anleger sollte sorgfältig und womöglich mithilfe externer Beratung prüfen, ob unsere Finanzprodukte für ihn geeignet sind.

Gewinne, die Sie in der Vergangenheit oder in einer Testplattform gemacht haben, garantieren keine Gewinne auch in der Zukunft. Diese Präsentation stellt keine Anlageberatung dar, auch nicht stillschweigend.



Agenda

- Börsenlegenden vorgestellt
- Die Strategien der Legenden
- Darvas Box
- Range Bars
- Was können wir von den Strategien lernen?
- Fragen und Antworten



Börsenlegenden vorgestellt

Nicolas Darvas: Ungarischer Tänzer, der in den 50 er Jahren 2,25 Millionen US Dollar mit US Aktien und seiner eigenen Methode, der Darvas Box, verdiente

Jesse Livermore: bekannter Trader der zwischen 1907 und 1929 mehrmals Millionen verdiente und wieder verlor

Richard Dennis: hat die legendären „Turtle-Trader“ ausgebildet

Die Strategien der Legenden



Die Strategien der Legenden (Darvas Box)



Die Strategien der Legenden (Darvas Box = heute Range Bars)



Die Strategien der Legenden (Darvas Box)



Lektion: Extrem gutes Chance/Risiko Verhältnis!

Quelle: NanoTrader

Die Strategien der Legenden (Darvas Box = heute Range Bars)



Lektion: Extrem gutes Chance/Risiko Verhältnis!

Quelle: NanoTrader

Unser Ziel: Eine positive Gewinnerwartung zu erzielen!

Die Formel zum Traderingfolg:

GW =

Die Formel zum Traderingserfolg:

$$GW = ((\text{Anz. Gewinner} / \text{Anzahl Trades \%}) \times \varnothing \text{ Gewinn}) +$$

Die Formel zum Traderingserfolg:

$$\text{GW} = ((\text{Anz. Gewinner/Anzahl Trades \%}) \times \text{Ø Gewinn}) + ((\text{Anz. Verlierer/Anzahl Trades \%}) \times \text{Ø Verlust})$$

Die Formel zum Tradingerfolg:

$$GW = ((\text{Anz. Gewinner/Anzahl Trades \%}) \times \emptyset \text{ Gewinn}) + ((\text{Anz. Verlierer/Anzahl Trades \%}) \times \emptyset \text{ Verlust})$$

Beispiel: \emptyset Gewinn = 1,50 R, \emptyset Verlust = 1R, Gewinnquote = 50%

Die Formel zum Traderingserfolg:

$$GW = (0,5 \times 1,5) + (0,5 \times -1)$$

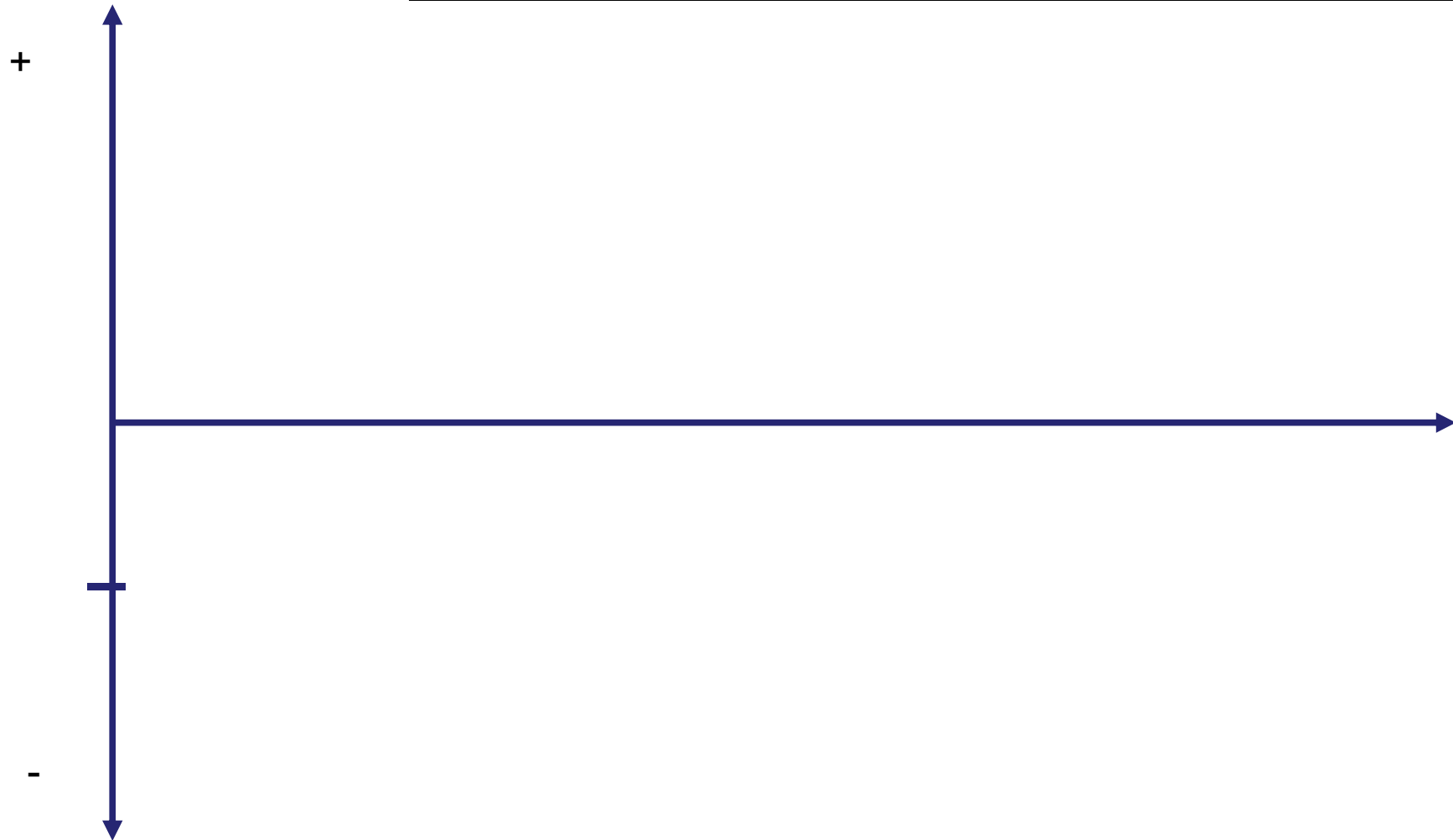
Beispiel: Ø Gewinn = 1,50 R, Ø Verlust = 1R, Gewinnquote = 50%

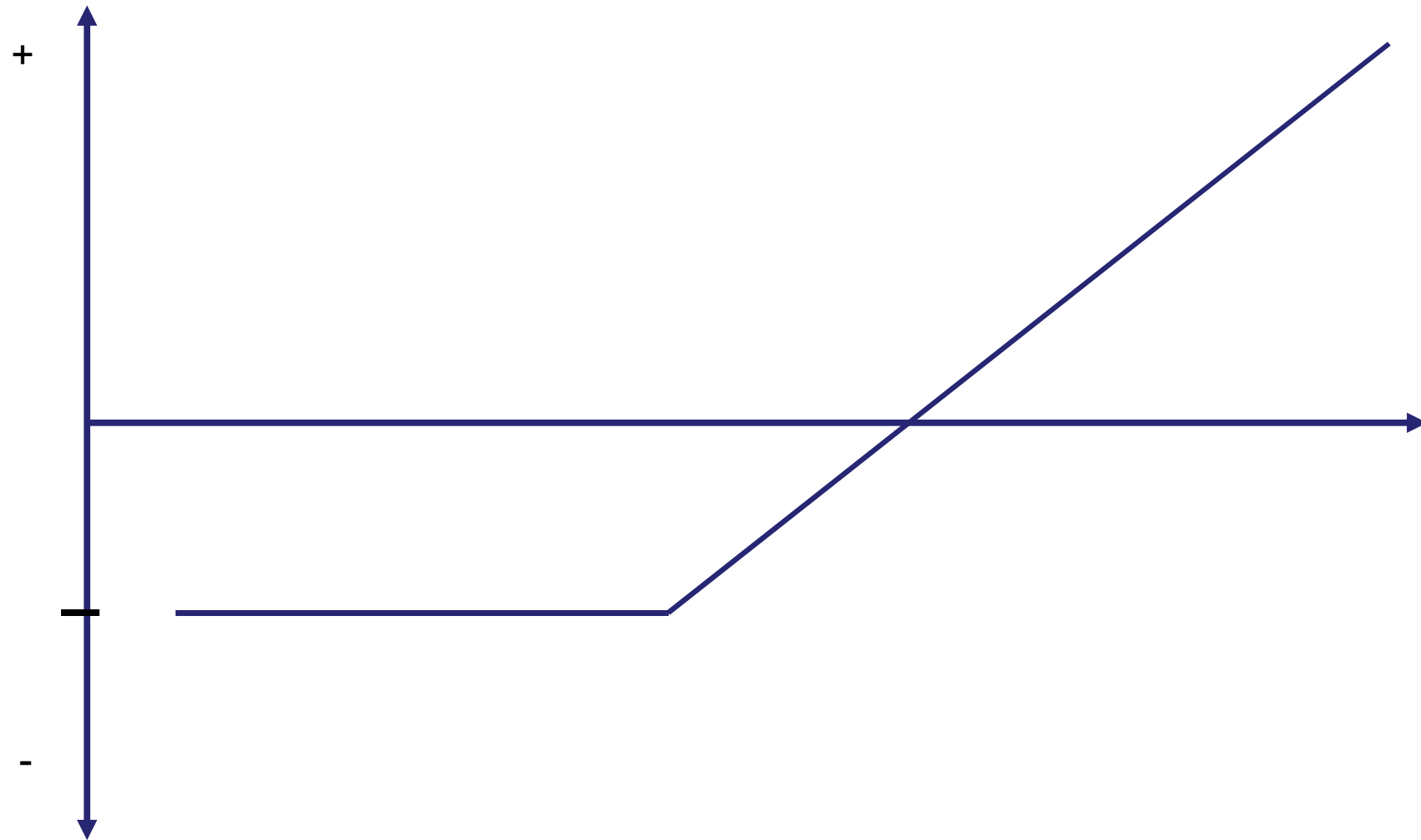
Die Formel zum Tradingerfolg:

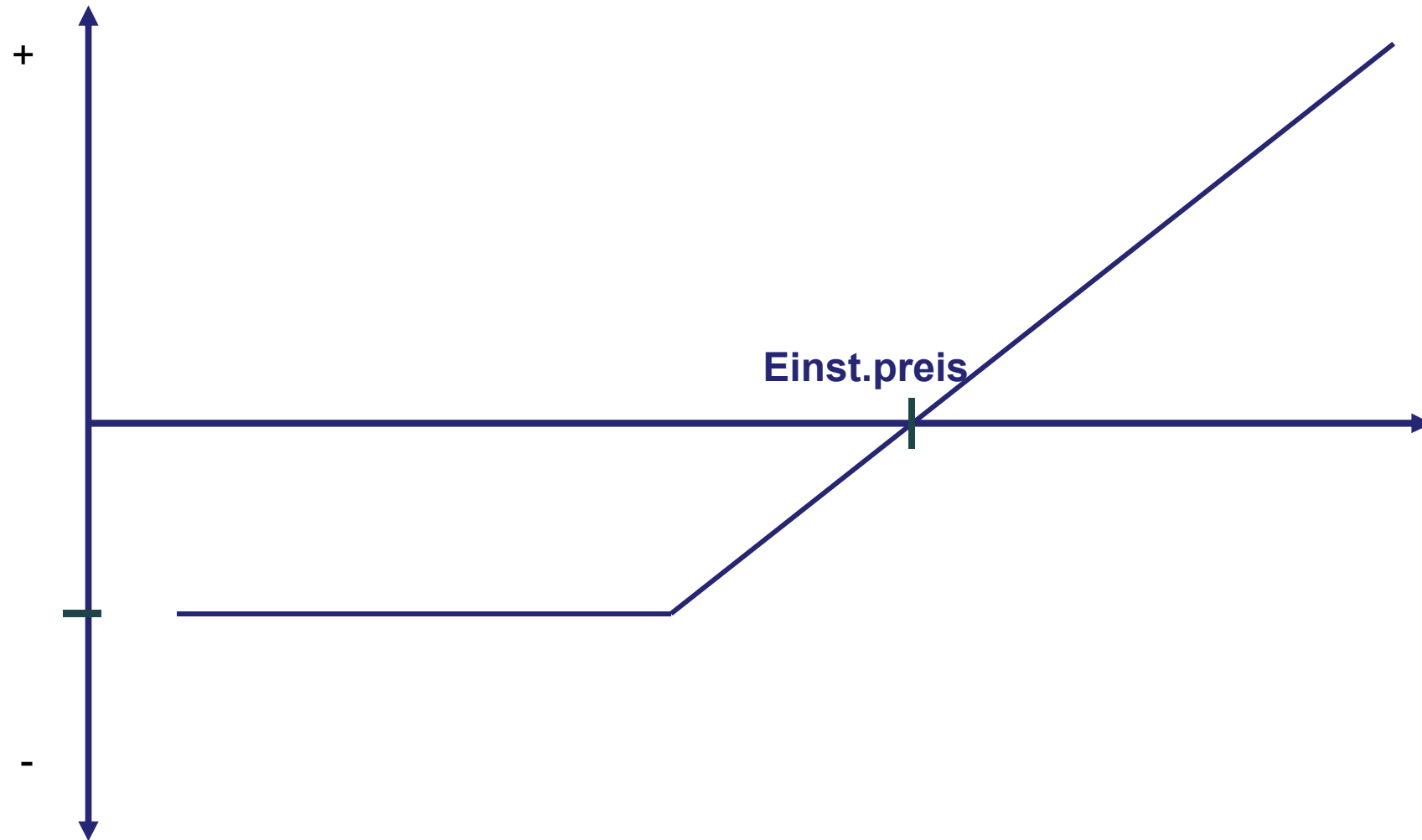
$$GW = (0,5 \times 1,5) + (0,5 \times -1)$$

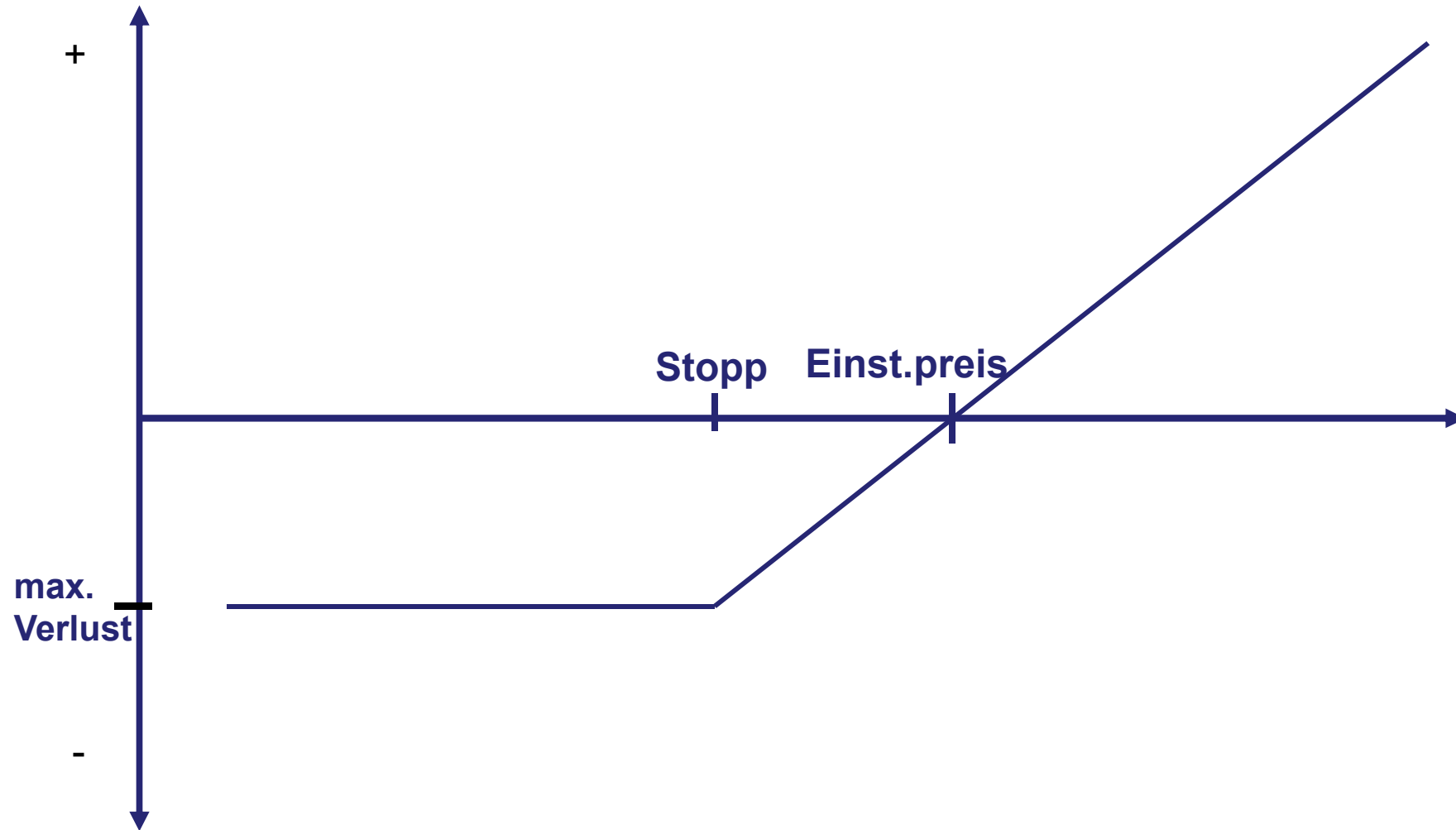
$$GW = (0,75) + (-0,5) = 0,75 - 0,5 = \underline{0,25}$$

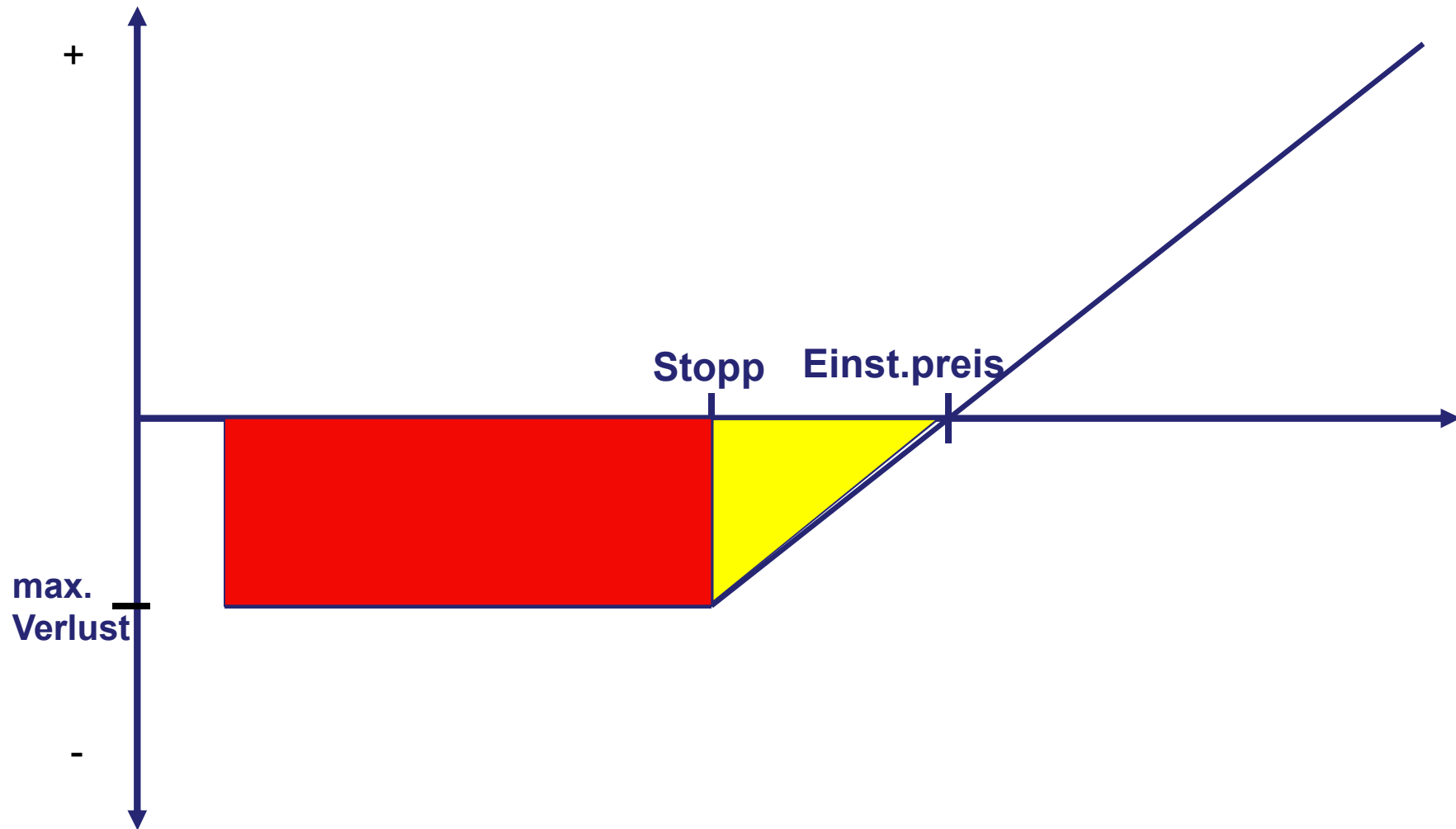
Beispiel: Ø Gewinn = 1,50 R, Ø Verlust = 1R, Gewinnquote = 50%

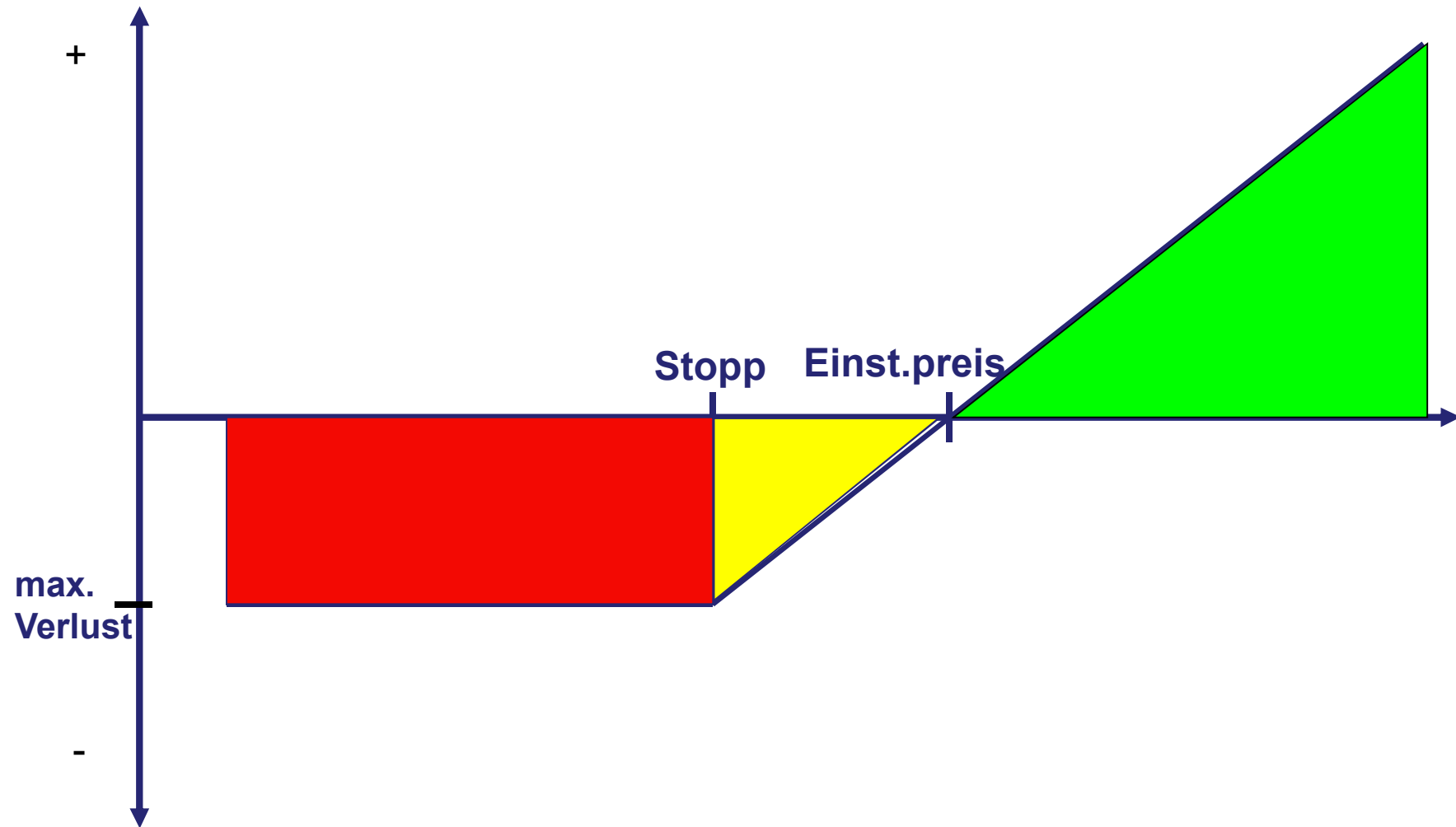












Börsenlegenden vorgestellt

Jesse Livermore: bekannter Trader der zwischen 1907 und 1929 mehrmals Millionen verdiente und wieder verlor

War einer der besten „Tape-Reader“ der Welt!



Letzter	V...	Zeit	Datum
11552.0	1	09:39:34	18.01.17
11552.5	1	09:39:31	18.01.17
11552.3	1	09:39:31	18.01.17
11552.0	1	09:39:30	18.01.17
11551.8	1	09:39:29	18.01.17
11551.5	1	09:39:28	18.01.17
11552.0	1	09:39:28	18.01.17
11553.0	1	09:39:27	18.01.17
11553.3	1	09:39:27	18.01.17
11554.0	1	09:39:27	18.01.17
11554.5	1	09:39:26	18.01.17
11556.0	1	09:39:14	18.01.17
11555.8	1	09:39:14	18.01.17
11555.3	1	09:39:14	18.01.17
11555.0	1	09:39:12	18.01.17
11554.8	1	09:39:11	18.01.17
11554.5	1	09:39:10	18.01.17
11554.0	1	09:39:06	18.01.17
11554.5	1	09:39:05	18.01.17
11555.3	1	09:39:05	18.01.17
11556.5	1	09:39:02	18.01.17
11556.0	1	09:39:00	18.01.17
11556.5	1	09:38:52	18.01.17
11556.0	1	09:38:51	18.01.17
11555.3	1	09:38:51	18.01.17
11555.0	1	09:38:51	18.01.17
11554.5	1	09:38:50	18.01.17
11555.5	1	09:38:49	18.01.17
11555.8	1	09:38:49	18.01.17
11555.5	1	09:38:48	18.01.17
11555.8	1	09:38:48	18.01.17
11556.0	1	09:38:46	18.01.17
11555.8	1	09:38:46	18.01.17
11556.0	1	09:38:45	18.01.17
11556.8	1	09:38:45	18.01.17
11557.0	1	09:38:44	18.01.17



Turtle Trader Strategie:

Ich könnte mein System der Trading Regeln in der Zeitung veröffentlichen, denn niemand hätte die psychologische Stärke sie umzusetzen.

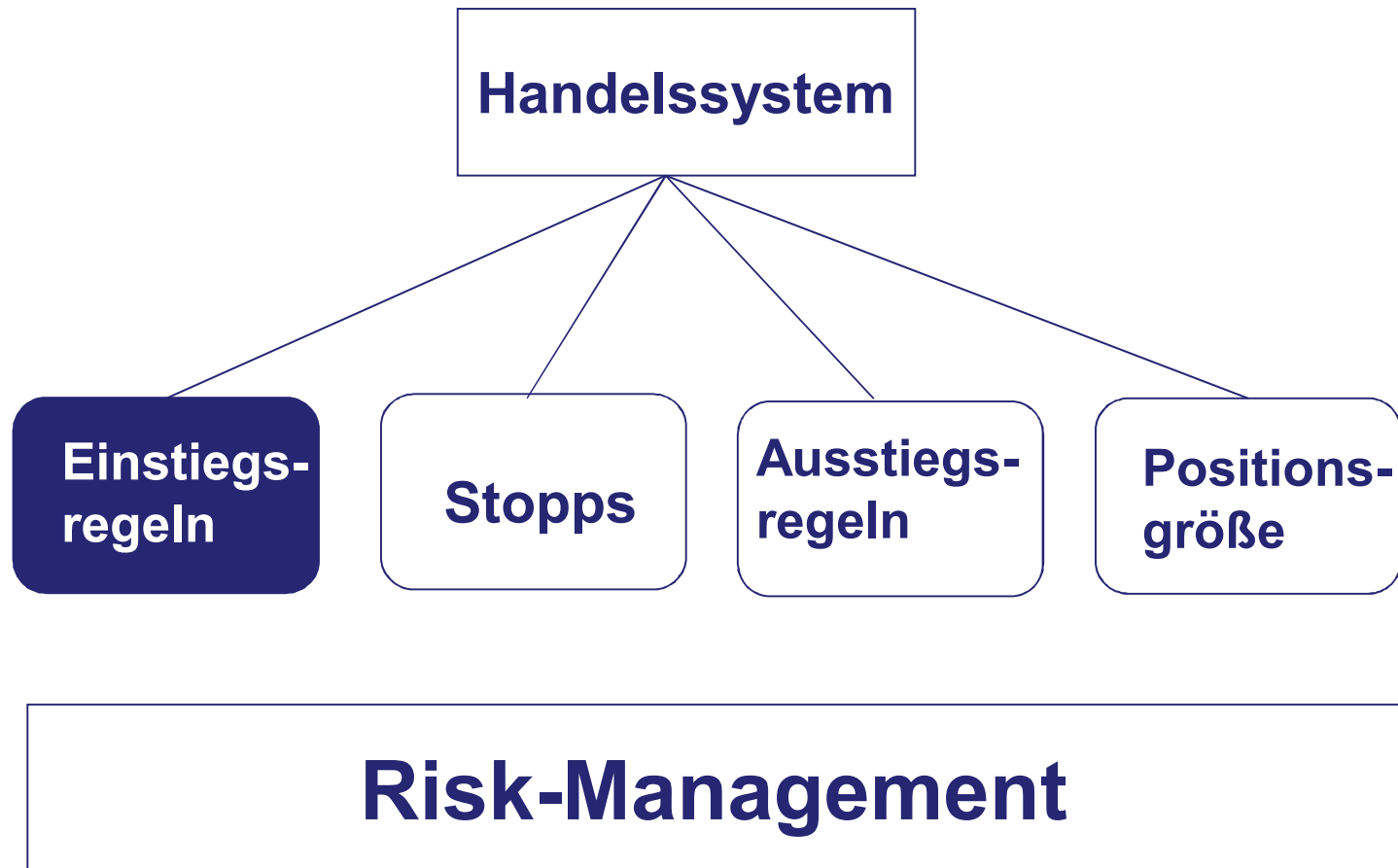
Die Schlüssel zum Börsenerfolg sind Konsistenz und Disziplin!

Richard Dennis, Zitat aus „Die Magier der Märkte“ von Jack Schwager

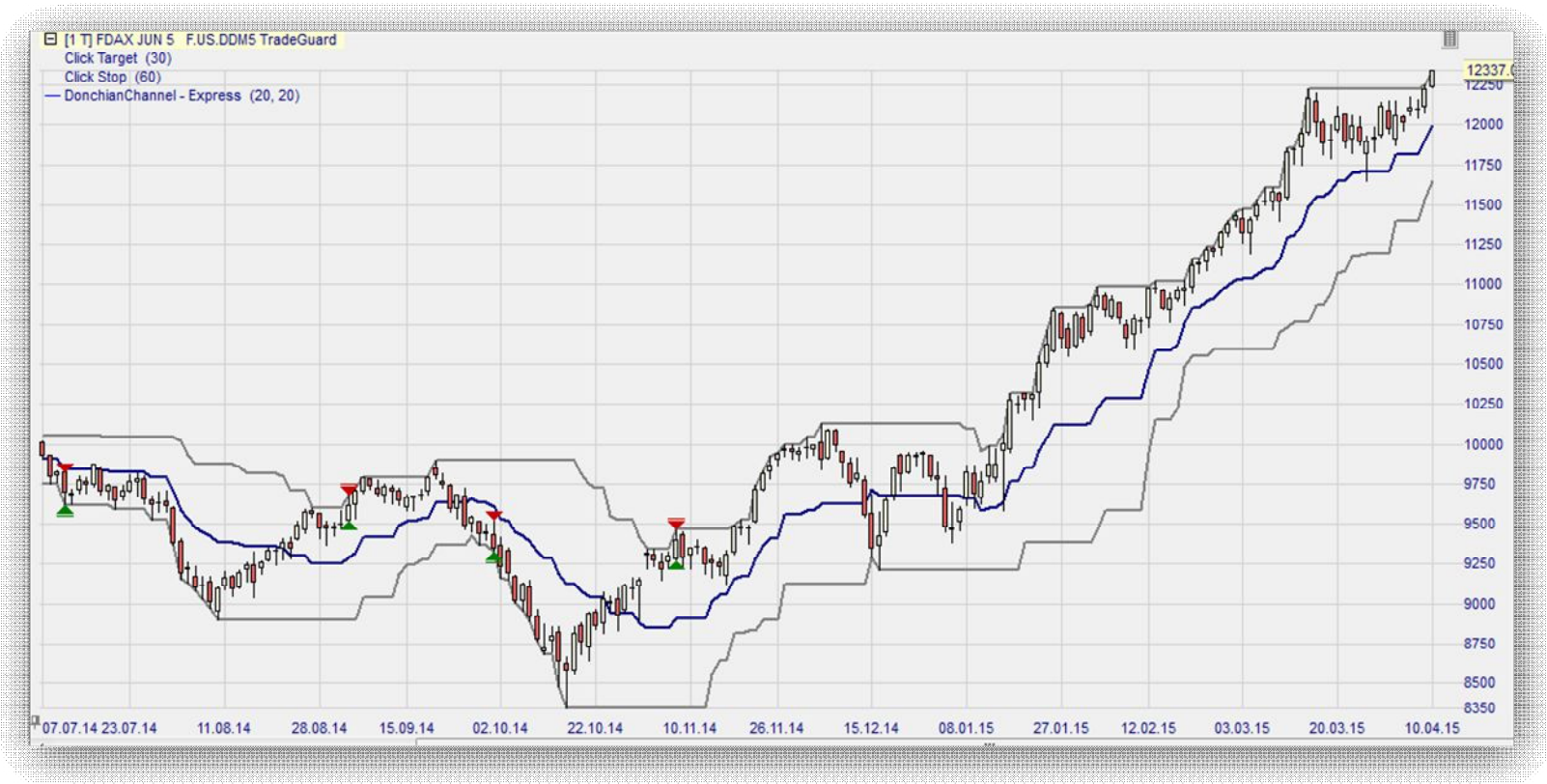


Eines der erfolgreichsten Trendfolger war
Richard Dennis

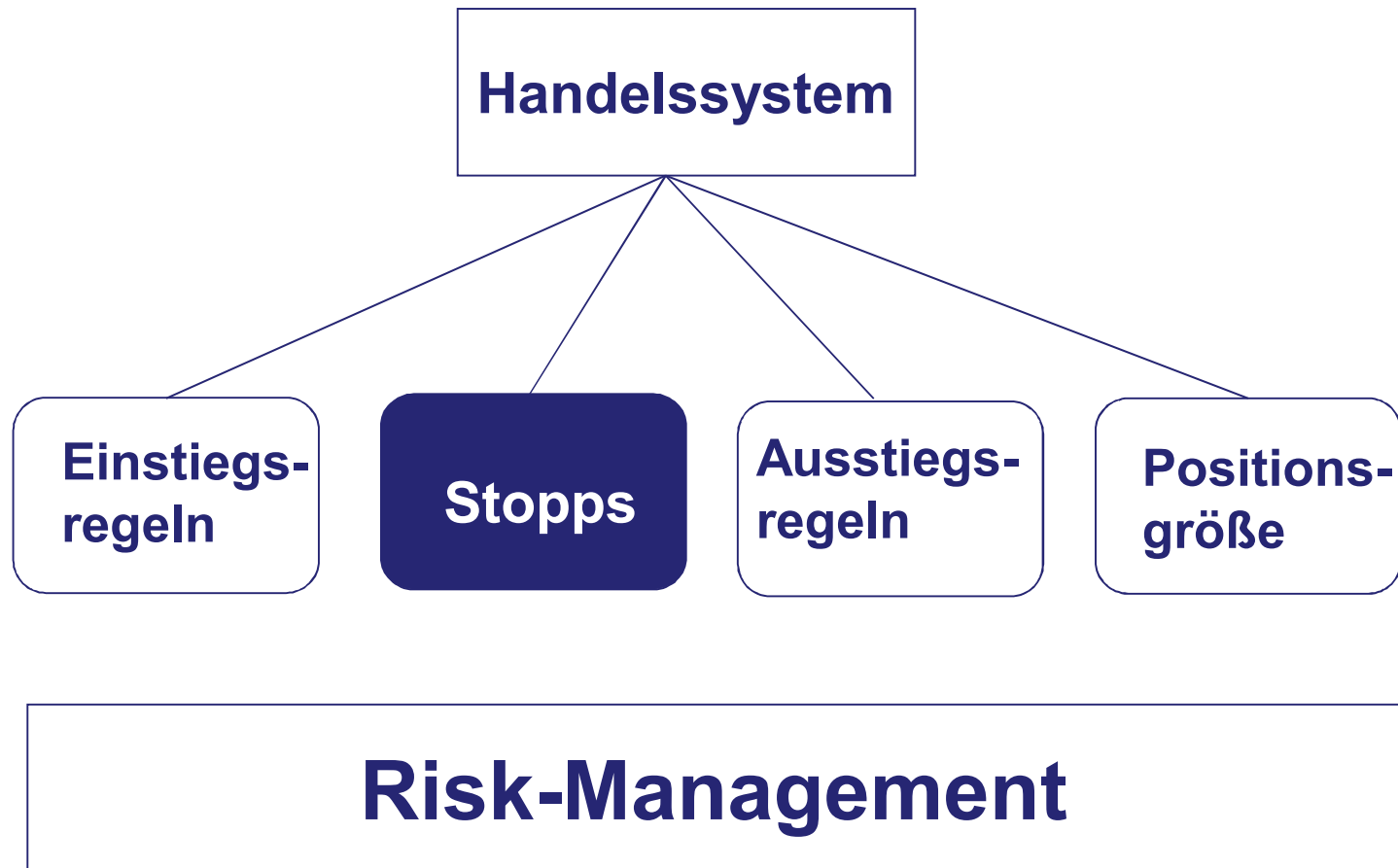
Er wettete mit seinem Freund Bill Eckhard, dass
das Trading erlernbar ist und führte im Rahmen
dieser Wette das Experiment der sogenannten
Turtle Trader durch



Einstieg der Turtle Trader



Quelle: NanoTrader





Volatilitätsadjutierter Stopp mit der Average True Range

$$TR = \max (H - L, C[-1] - L, H - C[-1])$$

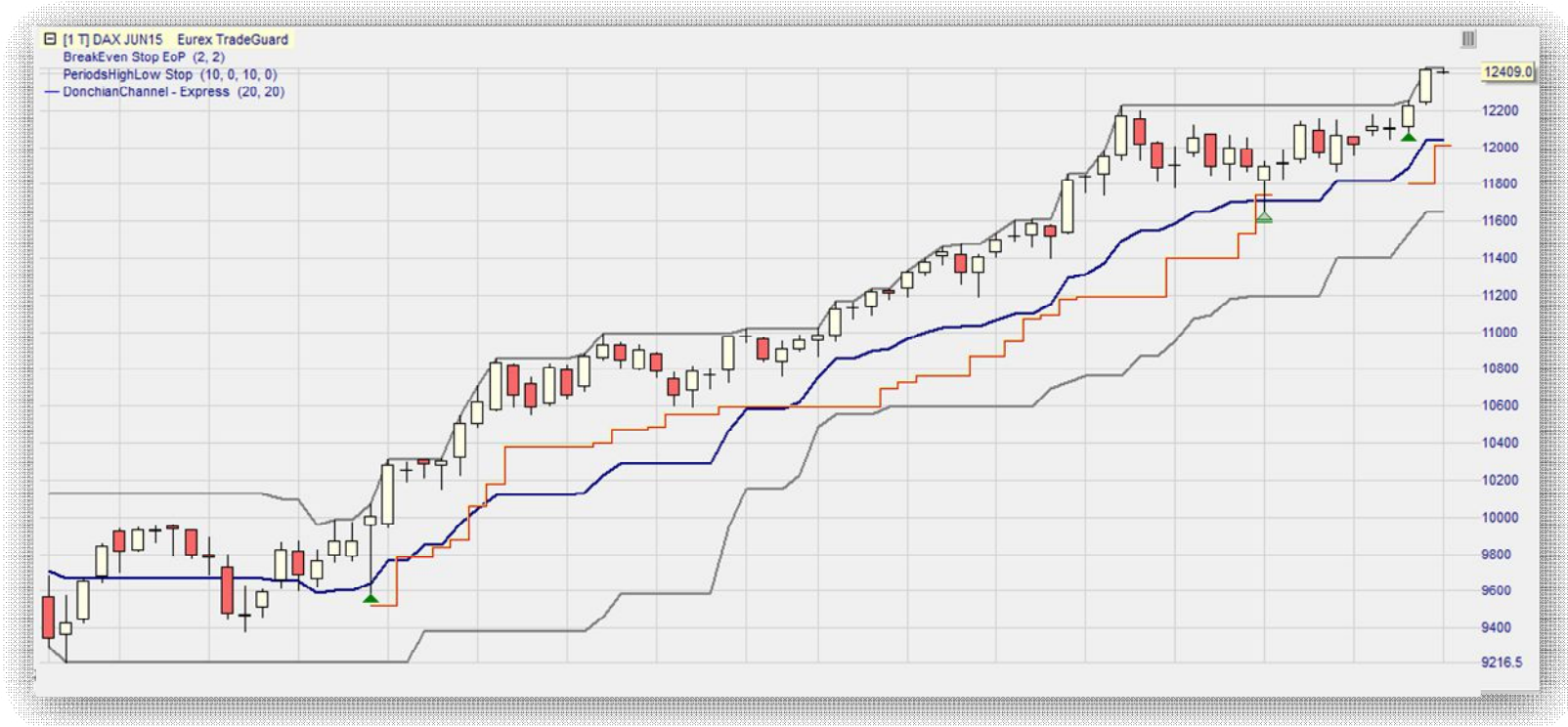
$$ATR = \text{mov} (ATR) \text{ über 20 Tage}$$

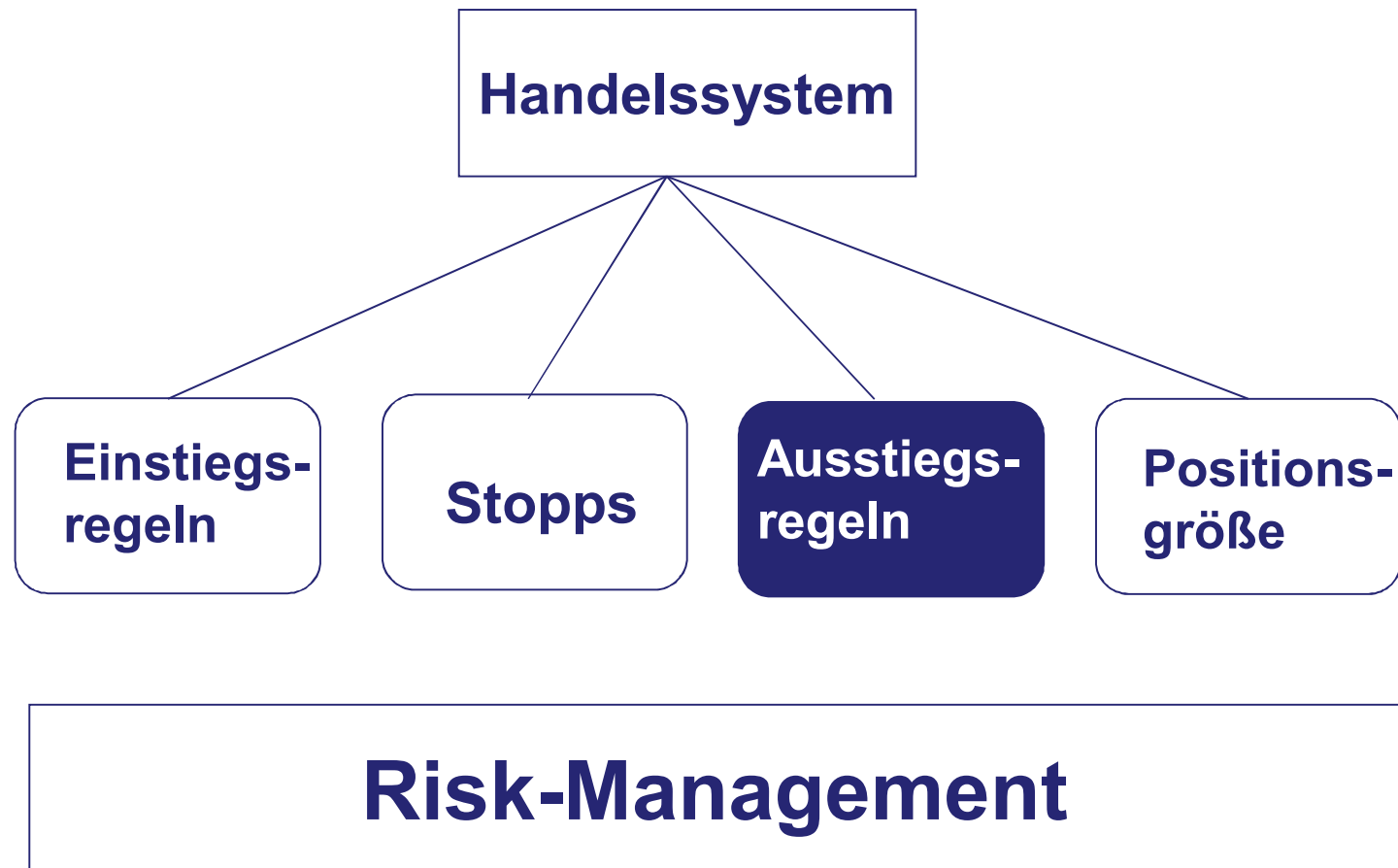
Stopp wird immer um das 2 fache der ATR über oder unter den Einstiegspreis gesetzt

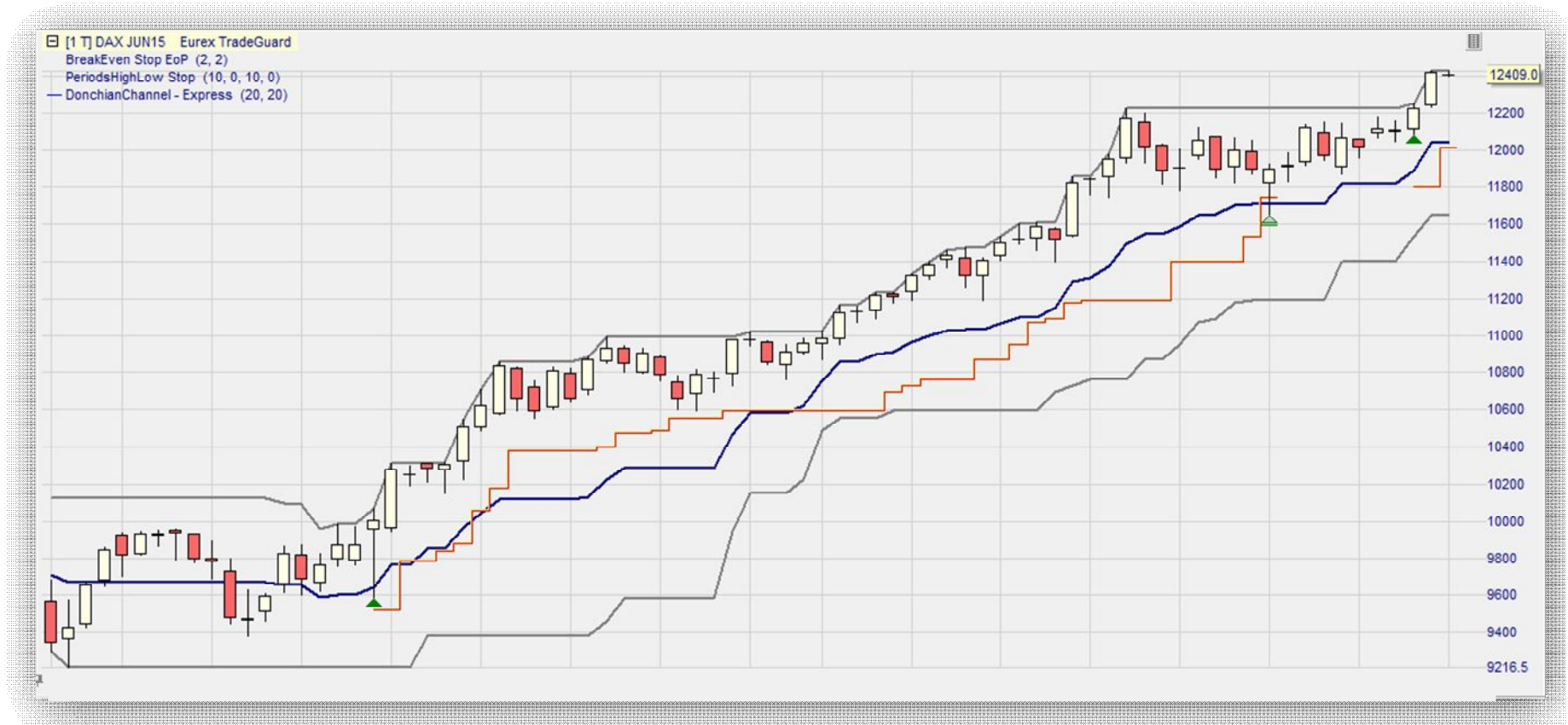
Beispiel: Volatilitätsadjutierter Stopp mit der Average True Range

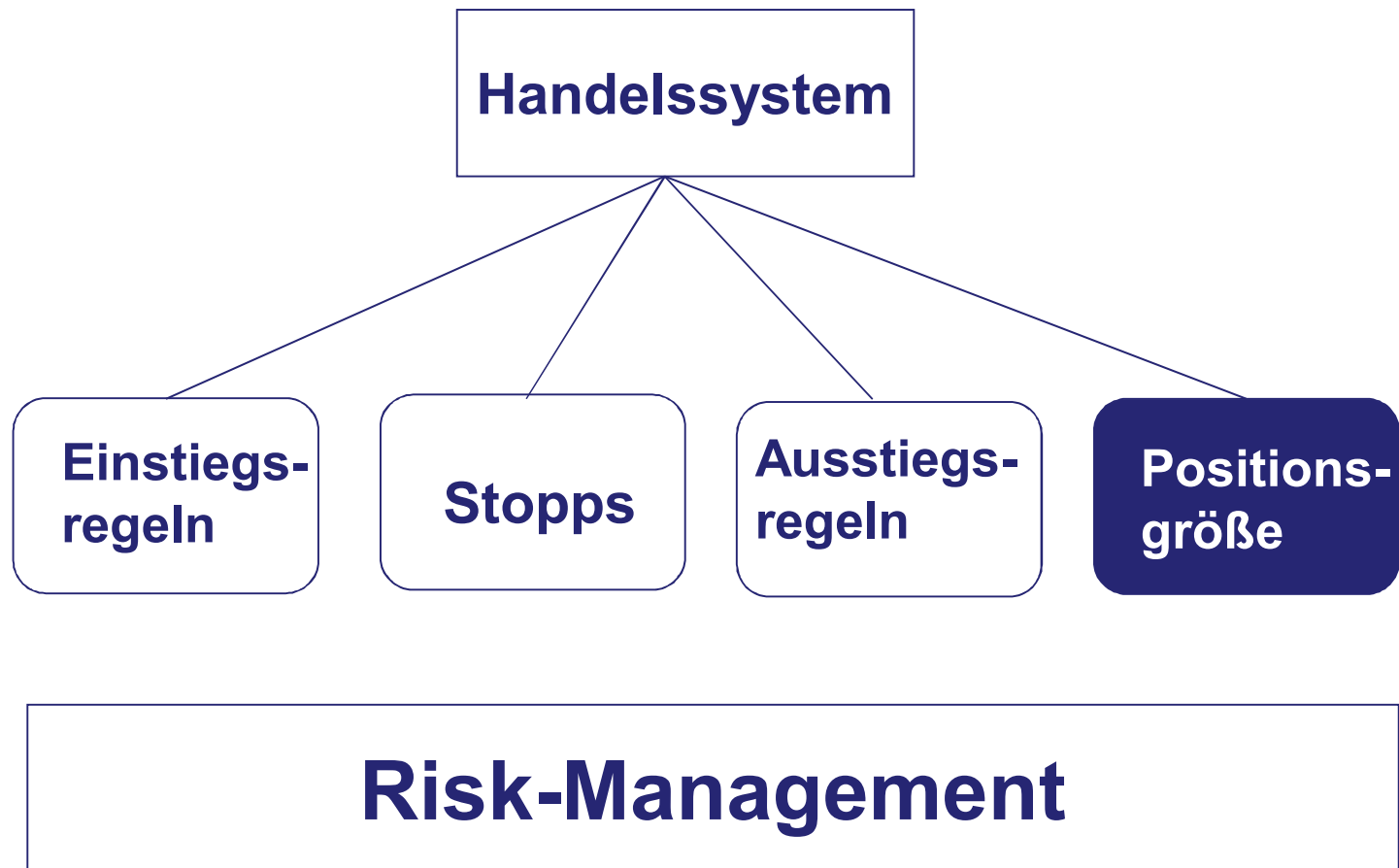


Beispiel: Volatilitätsadjutierter Stopp mit der Average True Range

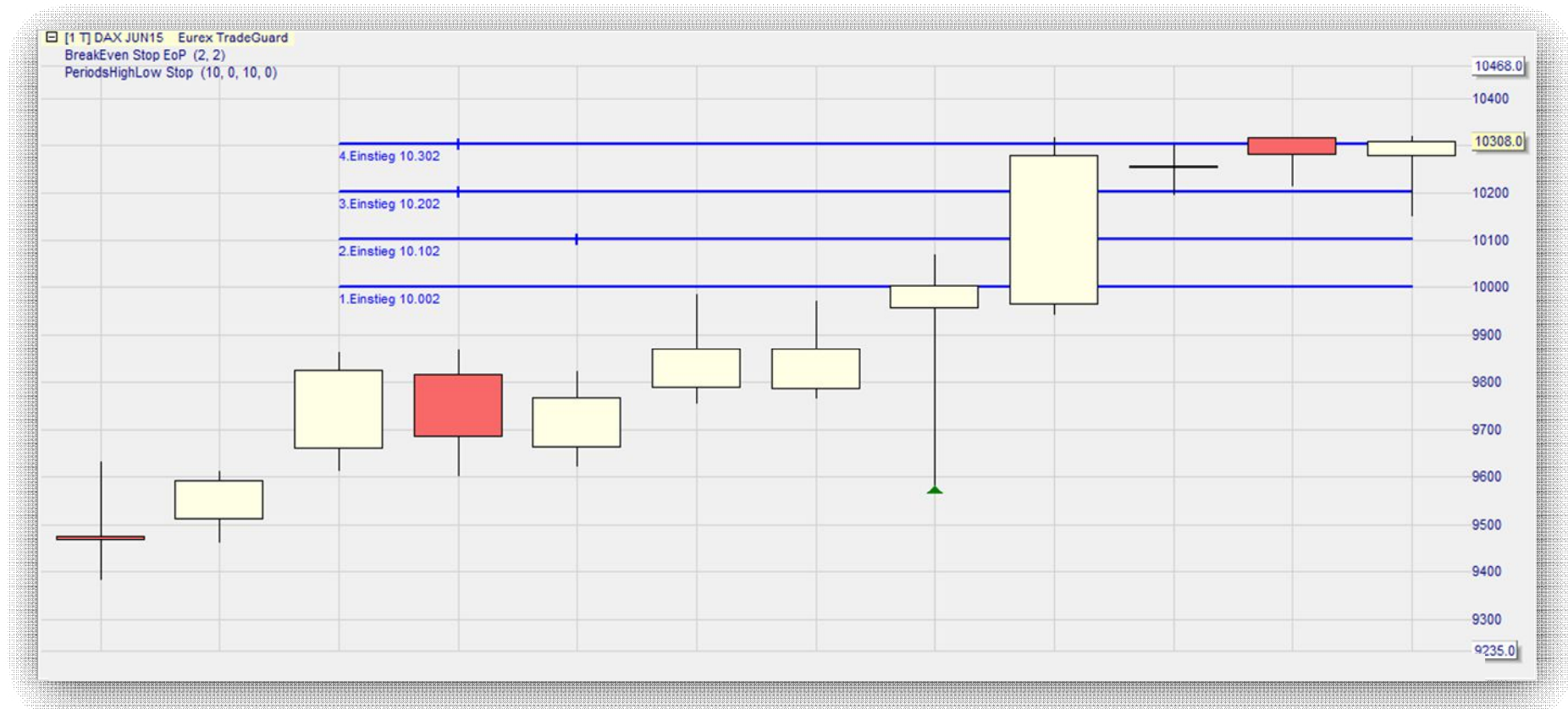








Positionsgrößenänderung



Positionsgrößenänderung:

Es werden maximal 4 Positionen pro Markt aufgebaut.

Die Erhöhung der Position erfolgt um eine ganze Einheit immer dann wenn sich der Preis um 0,5 ATR in die richtige Richtung bewegt

Die Stopps werden entsprechend so nachgezogen, dass jederzeit das Risiko der gesamten Position max. 2 ATR bzw. 2% des Gesamtkapitals beträgt

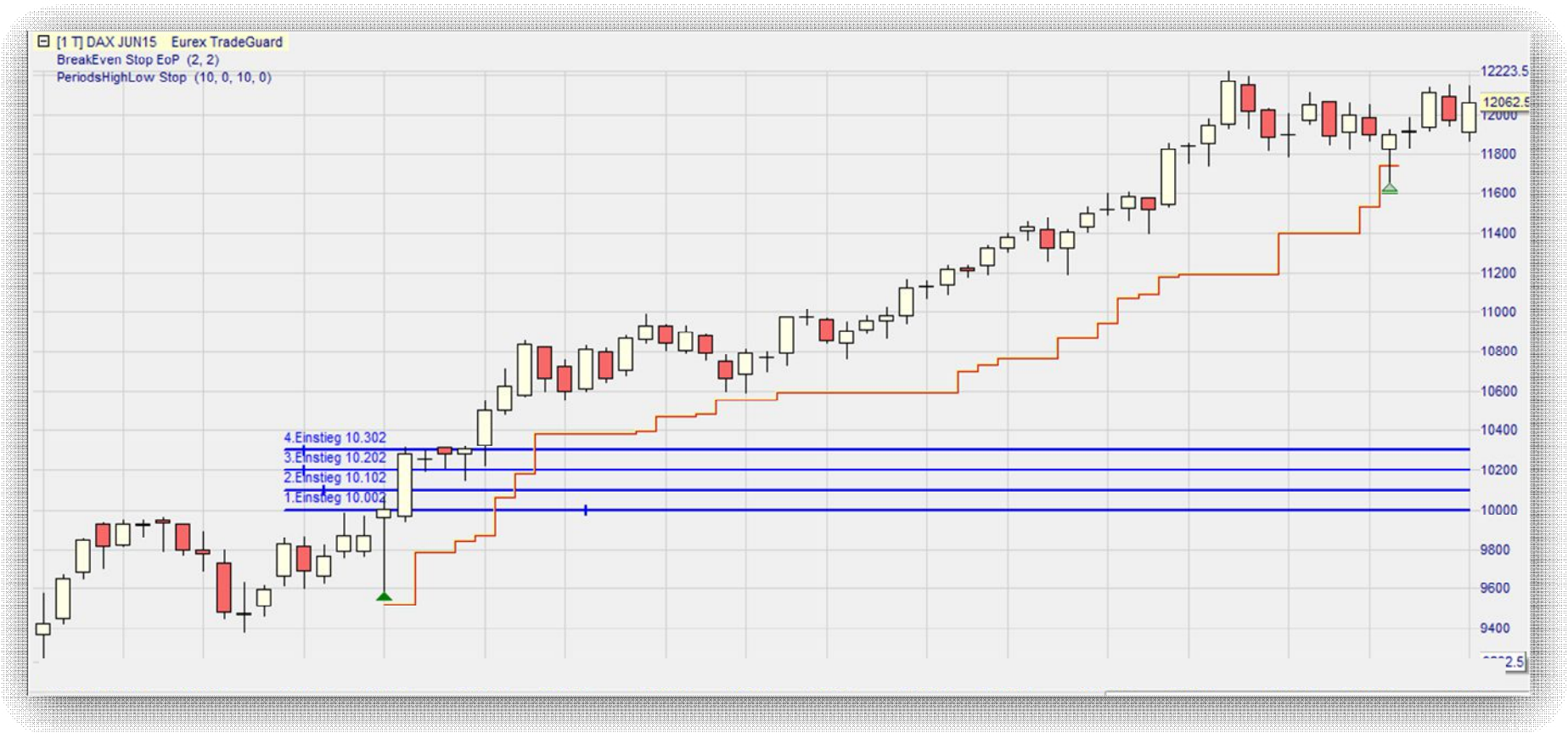


Positionsgrößenänderung:

Beispiel: Kauf Dax zu 10.002 Stopp: 9.802

- 1. Erhöhung bei 10.102 Stopp: 9.902**
- 2. Erhöhung bei 10.202 Stopp: 10.002**
- 3. Erhöhung bei 10.302 Stopp: 10.102**

ATR= 200 Punkte und 100 Punkte



Positionsgrößenänderung:

Beispiel: Kauf Dax zu 10.002 Stopp: 9.802

- 1. Erhöhung bei 10.102 Stopp: 9.902**
- 2. Erhöhung bei 10.202 Stopp: 10.002**
- 3. Erhöhung bei 10.302 Stopp: 10.102**

- 4. Ausstieg bei 11.742 (10 Tages Tief) = 6.360 Punkte Gewinn**



Trade	Ergebnis
1	-1197
2	-1026
3	-1036
4	-1133
5	-1061
6	-1053
7	-1317
8	-1066
9	-777
10	-1104
11	-848
12	-1155
13	-874
14	-756
15	-845
16	-779
17	-722
18	24940



Zusammenfassung

- Trendfolgestrategien sind am profitabelsten!
- Sie brauchen eine positive Gewinnerwartung!
- Bei der Stopp Setzung die Volatilität (Average True Range) beachten!
- Positionsgrößen und Risikomanagement sind für den Traderfolg entscheidend!





**Alle weiteren offenen Fragen können
wir jetzt im Anschluss an unserem
Stand hier in der Halle klären**

Vielen Dank!

Vielen Dank!