

Wie lassen sich Portfolios vor Marktschwankungen schützen?

**Leif Dockerill,
Leiter Vermögensverwaltung**



Chinesische Konjunktur schwächelt ab Januar bis Mitte Februar 2016



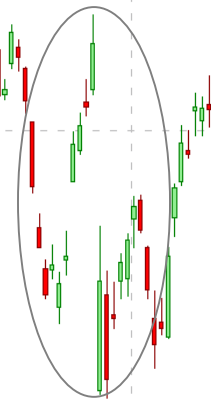
Nerven behalten



„Börse ist, Nerven zu behalten, wo sie andere verlieren.“

Erhard Blanck (*1942, deutscher Heilpraktiker, Schriftsteller und Maler)

Brexit-Referendum am 23. Juni 2016



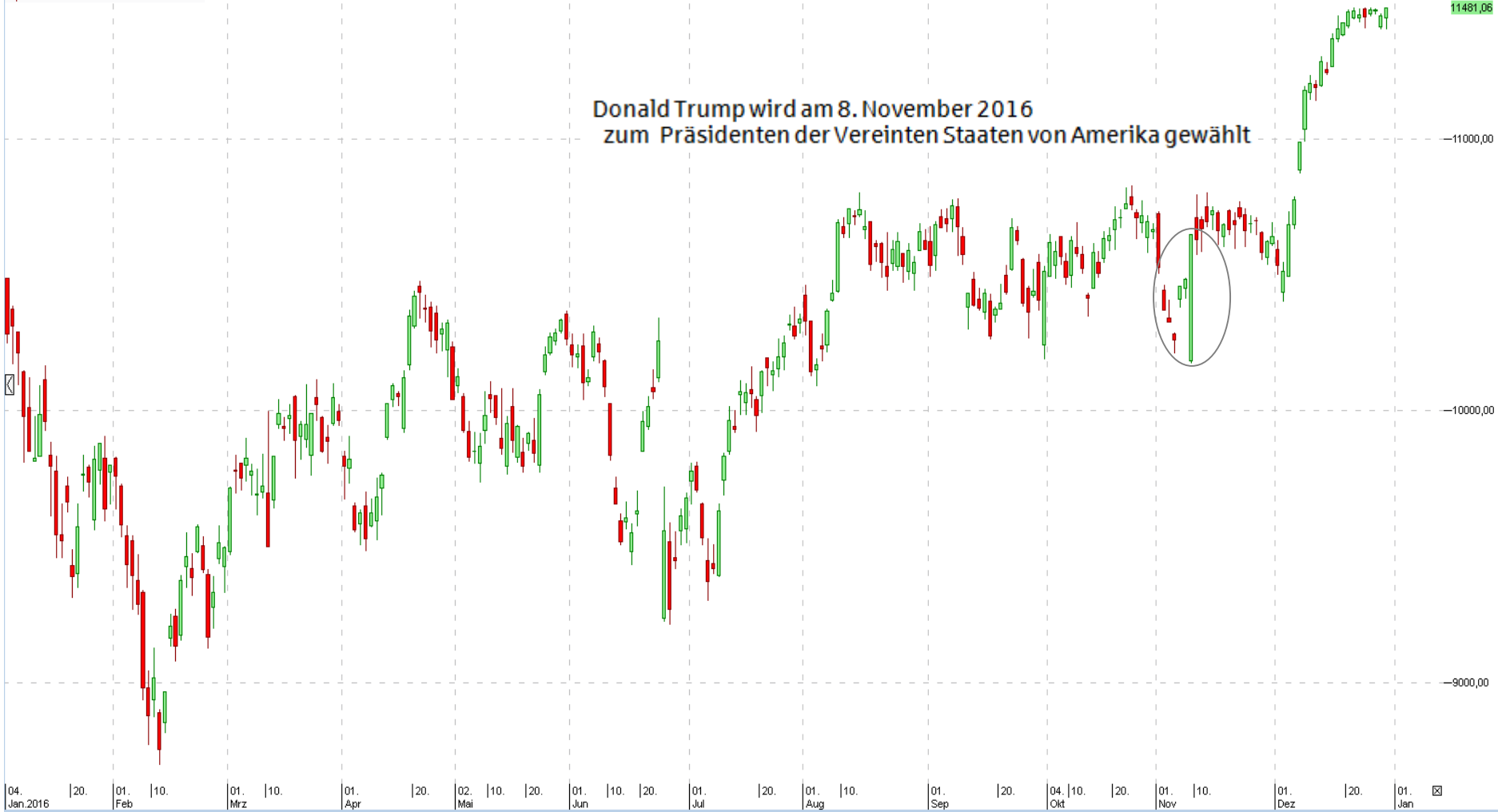
Geduldig sein



„Niemand, der Getreide anbaut, gräbt die Saat nach einem oder zwei Tagen wieder aus, um zu sehen, ob sie aufgegangen ist. Bei Aktien aber wird mittags ein Konto eröffnet und abends sollen die ersten Gewinne da sein.“

Charles Henry Dow (1851-1902, Börsianer)

Donald Trump wird am 8. November 2016
zum Präsidenten der Vereinten Staaten von Amerika gewählt



Nichts überstürzen



„Kaufen Sie Aktien, nehmen Sie Schlaftabletten, und schauen Sie die Papiere nicht mehr an. Nach vielen Jahren werden Sie sehen: Sie sind reich.“

André Kostolany (1906-1999, Börsen- und Finanzexperte)

**Nerven
behalten**

**Geduldig
sein**

**Nichts
überstürzen**

Im Ernst ?

**Nerven
behalten**

**Geduldig
sein**

**Nichts
überstürzen**

Decision Support Systeme (DSS)

Merkmale des „Entscheidungsunterstützungssystems “

- Die Entscheidungsträger werden unterstützt.
- Die Unterstützung erfolgt im allgemeinen für schlecht strukturierte Probleme.
- Es werden Daten und Modelle handhabbar gemacht.

Decision Support Systeme (DSS)

- Jeder kann seine favorisierten Indikatoren, Chartsignale und/oder fundamental Daten in das (DSS) einbringen.
- Auch außerhalb der Box denken / z.B. untereinander sich ausschließende / ergänzende Signale sind möglich
- Wichtig:
Entscheidungen nachvollziehbar/wiederholbar machen

2-Dimensionale- Entscheidungs-Matrix

	0	1	2	3	4	5	6	Technische Indikatoren
0	45	50	55	60	65	70	75	
1	55	60	65	70	75	80	85	
2	65	70	75	80	85	90	100	
3	75	80	85	90	95	100	100	
Fundamentale Indikatoren								

Möglichkeiten zur Absicherung

Order´s	Future/ Optionen/ ETF´s	Investitions- steuerung / Modelle
Stopp-Loss, Trailing-Stop- Loss	Short, Put,	Umschichten