

Grundlagen

- **Technische Analyse:** Grundlage ist Prinzip der **Relativen Stärke nach Levy**, das systematisch trendstarke Aktien identifiziert
- **TSI (Trend-Signal-Indikator):** Bewertet Aktien auf Skala von 0 bis 100 nach ihrer relativen Stärke
- **Prozyklisches Handeln:** Kauf von Aktien mit hohem Wert, Verkauf bei Schwäche. Risikokontrolle durch klare Verkaufssignale
- **Backtesting:** Belegt die langfristige Überlegenheit des Ansatzes gegenüber DAX
- **Perfekte Ergänzung zum TSI Fonds:**
 - Etwas konservativer
 - Ähnliches TSI-System
 - Weniger Tech und eher auf S&P 500 (also eher Value-Titel)
 - Investition nur in Titel, die Dividenden ausschütten → dadurch auch direkt weniger Wachstumswerte oder "Mega-Raketen"
 - Weniger Risiko, quartalsweise Dividende und ein Stück weit weniger volatil

Fondsstruktur

- **Aktienpool:** HDAX, S&P 500, FTSE
- **Länder:** Deutschland, USA, UK
- **Portfolio:**
 - Ca. 50 Aktien aus Aktienpool
 - Regelmäßiges Rebalancing: Wöchentliche Anpassung des Portfolios auf Basis aktueller Trendsignale
- **Anzahl Transaktionen:** Etwa 250 Transaktionen pro Jahr, um flexibel auf Marktveränderungen zu reagieren

Vergleich ETF

- **Passives vs. aktives Management:** ETFs bilden den Markt ab, während TSI Fonds aktiv gemanagt wird
- **Rebalancing:** ETFs führen langsames Rebalancing durch (quartalsweise) (weniger flexibel)
- **Kostenstruktur:** Höhere Gebühren als bei ETFs, da aktives Management. Ziel ist bessere Rendite über den Markt hinaus + Risiko beachten
- **Gesamtpaket:** Der Div4Plus Fonds bietet ein Gesamtpaket für langfristige Anleger

Kosten

- **Höhere Gebühren als ETFs**, aber aufgrund des aktiven Managements und der regelmäßigen Anpassung gerechtfertigt
- **Langfristige Perspektive:** Die höheren Gebühren werden durch eine langfristig höhere Performance ausgeglichen
- **Konkret:**
 - Ausgabeaufschlag bis zu 2%
 - Laufende Kosten 2,3% p.a.
- **Sparpläne**
- Performance Fee
- Alle Kosten gehen jährlich vom Kurs weg, jede Performance ist nach Kosten

Risiko

- **Verlustbegrenzung:** Klare Strategie (Verkauf bei Verlusten und Kauf bei Stärke), Gewinne laufen lassen.
- **Diversifikation:** Breite Streuung über verschiedene Branchen und Regionen reduziert das spezifische Risiko
- **Kein Cash-Bestand**