

## **Einleitung**

Fehlender Zins und volatile Aktienmärkte lassen es sinnvoll erscheinen traditionelle Anlagestrategien mit alternativen Anlagestrategien zu mischen. Wir sprechen dabei einerseits von so genannten Core-Investments (traditionelle Anlagestrategie), andererseits von so genannten Satelliten (alternative Anlagestrategien), die im Rahmen der Diversifikation prozentual beigemischt werden. Ziel dieser Vorgehensweise ist es das Risiko des Gesamtinvestments möglichst zu reduzieren bei gleichzeitiger Erhöhung der Performancechance. Mit dem HPM Multi Asset Mix und dem HPM Korridor sowie der jetzt eingeführten ETF Strategie „Kennzeichen D“ verfügt die HPM bereits über Alternativen und ist fortgesetzt bemüht diese um weitere Handelsansätze zu ergänzen. Mit der MTG Strategie können wir nun nach mehrmonatigen Tests und Realtime Handel einen weiteren Handelsansatz anbieten, der wiederum eine sinnvolle Ergänzung der bestehenden Satelliten-Strategien darstellen kann. Auf Grund gesetzlicher Bestimmungen dürfen wir bislang keine Handelsergebnisse veröffentlichen, da wir die MTG Strategie bislang noch unterjährig handeln. Gern stehen wir Ihnen aber bei Interesse für Erläuterungen zur Verfügung.

Ergänzend hierzu müssen wir erwähnen, dass diverse von uns aufgelegte Strategien ausschließlich über den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten erfolgen. Ohne ein vernünftiges Risk-Management können diese ggfls. zu erheblichen Verlusten bis hin zum Totalverlust führen. Wir empfehlen daher grundsätzlich nur eine gewisse prozentuale Gewichtung im Verhältnis zum liquiden Gesamtvermögen und empfehlen generell im Vorfeld ein ausführliches Beratungsgespräch mit dem jeweiligen Berater.

## **HPM - MTG Strategie (GAP-Strategie)**

Bei der MTG Strategie handelt es sich um einen Ansatz, der sich nahezu unkorreliert zu Aktien-Markttrends bewegt.

Hintergrund ist eine Verhaltensweise der Aktien-Indices, die seit nahezu 40 Jahren gültig ist. Die untersuchte Historie hat gezeigt, dass 99,8 Prozent aller Lücken geschlossen wurden.

Was heißt in diesem Fall „Lücke“ - engl. Gap - und wie arbeitet die Strategie:

1. Betrachtet wird der höchste bzw. tiefste Kurs des DAX um 17:30 Uhr im Verhältnis zum Eröffnungskurs des DAX um 9:00 Uhr am Folgetag.
2. Sollte der Eröffnungskurs um 9:00 Uhr des Folgetages **über dem höchsten** Kurs des vorangegangenen Tages liegen, so wird der Dax verkauft.
3. Sollte der Eröffnungskurs um 9:00 Uhr des Folgetages **unter dem tiefsten** Kurs des vorangegangenen Tages liegen, so wird der Dax gekauft.
4. Schließt der DAX in der Folgezeit die unter 2. bzw. 3. beschriebenen Lücken, so wird die Position glattgestellt, also gekauft (Punkt 2.) bzw. verkauft (Punkt 3).
5. Sollte der DAX die Lücke nicht zeitnah schließen, so wird nach einem Prozent unrealisiertem Verlust eine Teilsicherung mittels verkaufter Optionen auf den Index aufgebaut, sogenanntes Options-Overlay.
6. Diese Teilsicherung wird bei Entstehen von weiteren unrealisierten Verlusten ggf. aufgelöst und durch eine Option mit einem tieferen bzw. höheren Basispreis ersetzt.

7. Dieses Options-Overlay wird so lange fortgeführt, bis mindestens ein Gewinn durch die vereinnahmten Prämien abzüglich des Verlustes durch die Index-Position erwirtschaftet wurde, der dem ursprünglich erwarteten Gewinn aus der Schließung der Lücke entspricht.
8. Zusätzlich wird mittels eines charttechnischen Indikators (Oszillator) ein Timing-Aspekt berücksichtigt. So könnte z.B. in einem bereits stark überverkauften Markt (siehe Februar 2016) von einem Verkauf abgesehen werden, sofern sich eine Lücke wie unter 2. beschrieben eröffnet.
9. Alle Geschäfte werden an einer liquiden Terminbörse, z.B. EUREX getätigt. Somit müssten Sie ein Marginkonto einrichten und Termingeschäftsfähig sein.

### **Produktinformationen im Überblick:**

- Anlageform	:	Managed Account
- Risikoklasse	:	spekulativ
- Mindestanlage	:	Euro 100.000,-
- Einmalige Abschlusskosten	:	bis zu 2%
- Verwaltungsgebühr	:	1% p.a. inkl. gesetzl. MwSt.
- Erfolgsbeteiligung	:	10% inkl. gesetzl. MwSt. / High Water Mark
- Empfohlene Anlagedauer	:	mindestens 2 Jahre
- Einkunftsart	:	Einkünfte aus Kapitalvermögen
-	:	

### **Disclaimer**

Unsere Webseite und Produktinformationen wurden zur Information für deutschsprachige Privatanleger und Finanzdienstleistungsinstitute eingerichtet und darf weder als Anlageempfehlung der HPM noch als Kauf- oder Verkaufsangebot betrachtet werden. Leistungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für die Zukunft. Der Wert einer Anlage kann sowohl fallen als auch steigen. Anleger müssen ggfls. auch bereit sein zwischenzeitliche Kursverluste hinzunehmen. Die ausführlichen Informationen zu den potenziellen Risiken können Sie den jeweils gültigen Vertragsunterlagen entnehmen, die über die HPM, Fährhausstr. 8, 22085 Hamburg, abgefordert werden können. Für eine Anlage ist ausschließlich der jeweils gültige Vermögensverwaltungsvertrag maßgeblich. Vor Abschluss empfehlen wir die Inanspruchnahme eines Beratungsgespräches.