

EXPERTEN | STRATEGIEN | NETZWERKE  
ÖKONOMIE | FINANZEN | RECHT | STEUERN

**GEOPOLITICAL**  
**.BIZ**



# PROGNOSEFREIE ANLAGESTRATEGIEN

Markus Miller

[www.geopolitical.biz](http://www.geopolitical.biz)



**Markus Miller**  
Dipl. Vermögensmanager  
Geschäftsführer GEOPOLITICAL.BIZ S.L.U.

[www.geopolitical.biz](http://www.geopolitical.biz)

- Langjährige Erfahrung im internationalen Private Banking, Discount Brokerage, Treasury, Risikomanagement, Produkt- und Portfoliomanagement, Beratung, Consulting von Banken, Unternehmen und Privatpersonen
- Chefredakteur des renommierten Wirtschaftsdienstes „Kapitalschutz vertraulich“ [www.kapitalschutz-vertraulich.de](http://www.kapitalschutz-vertraulich.de)
- Experte für Neue Medien und Soziale Netzwerke → Koordinierung eines weltweiten Spezialisten-Netzwerkes
- Gründer der Internet-Plattform GEOPOLITICAL.BIZ - [www.geopolitical.biz](http://www.geopolitical.biz)
- Autor der Bücher „Geopolitische Vermögenssteuerung“, „Abgeltungsteuer – Nein Danke“, Der Edelmetall Guide – Die besten Edelmetall-Strategien in der Praxis



Die Inflation der PROGNOSEN!





### Risikofaktoren und Chancen

Inflations- und Deflationsgefahren (Energie- und Nahrungsmittel, Technologie- und langlebige Wirtschaftsgüter, Immobilien, demographischer Wandel)

- Stabilität der Banken, Wirtschafts-, Finanz- und Währungssysteme
- Haushaltsdefizite und Staatsverschuldungen, Demographie
- Preisblasen (Rohstoffe, Anleihen)
- Politische Umbrüche (Nordafrika, Naher- und Mittlerer Osten à Europa?)
- Naturkatastrophen (Erdbeben, Vulkane, Umweltkatastrophen, Virulente Epidemien, Pandemien)
- Absolut latent: Internationaler Terrorismus!

à Viele Schwarze Schwäne sind Weiß ! à „Farbenblindheit“ der Marktteilnehmer

à Risiko regulatorischer Eingriffe: Protektionismus und Finanzprohibition!





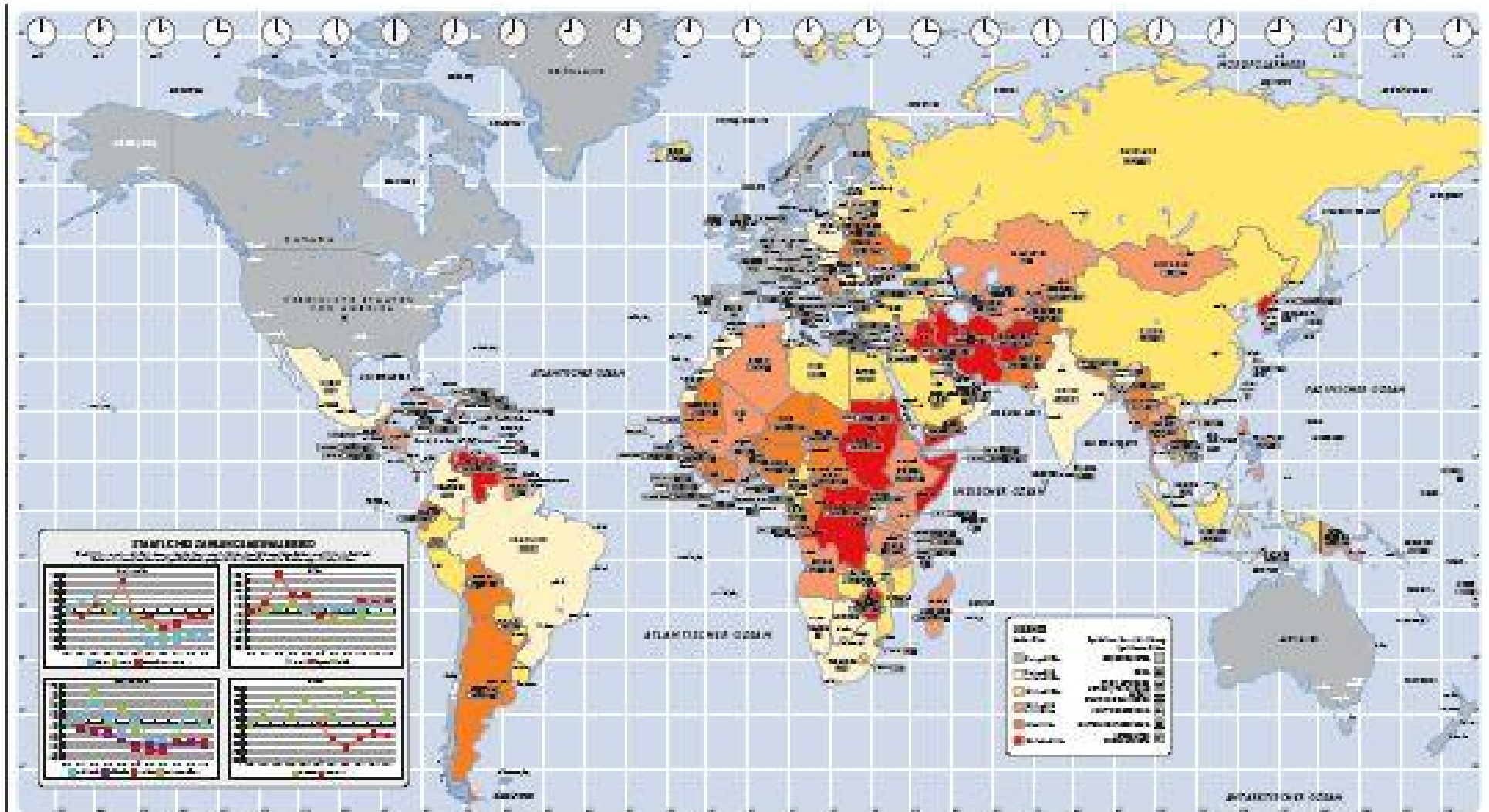
### Weltkarte für politische Risiken 2011

Der Internationale Versicherungsmakler Aon veröffentlicht jährlich eine Weltkarte mit Statistiken und Symbolen für unterschiedliche Risiken. Aon bewertet das politische Risiko von 211 Ländern und Territorien und erfasst sehr übersichtlich und eindrucksvoll das Niveau von nachfolgenden Risiken:

- Krieg
- Währungskontrollen - Devisentransfer
- Streik, Aufstand, Aufruhr und Terrorismus
- Ausfall staatlicher Zahlungen
- Gesetzliches und ordnungspolitische Risiken → Politische Einflussnahme

→ PDF-Download über [www.aon.de](http://www.aon.de). Ebenso können Sie diese kostenlos als „Wandkarte“ bestellen!

→ Idealer Tipp zur Sensibilisierung für Ihre Kunden!



#GeopoliticalBiz



### **Kapitalschutz = Schutz vor Fehlprognosen**

- Die Universität Linz hat vor kurzem 332 sehr vermögende, deutsche Kapitalanleger befragt mit dem Ergebnis: Zwei von drei der reichen Deutschen (67%) sind Selbstentscheider, obwohl diese Personengruppe sich eigentlich die besten Strategen, Vermögensverwalter und Banken leisten könnte.
  - Zahlreiche unabhängige Studien belegen seit vielen Jahren eindrucksvoll, dass nur eine Minderheit von Vermögensmanagern in der Lage ist, über einen Mehrjahreszeitraum eine Überrendite gegenüber dem Markt zu erzielen. Trotz aufwendiger, meist sehr intensiver Analysen und Recherchen. Eine Ursache sind die damit verbundenen, meist sehr hohen Kosten und Gebühren.
  - Der Hauptgrund ist jedoch vor allem – das langfristig immer wiederkehrende - menschliche Versagen aufgrund individueller Fehleinschätzungen und emotionaler Prognoseabhängigkeiten.
- à Strukturieren Sie zumindest Teile der von Ihnen betreuten Vermögenswerte unabhängig von Markteinschätzungen!



### Die drei möglichen Entwicklungen für alle Börsenjahre

- Fall 1: Die Märkte steigen
- Fall 2: Die Märkte fallen
- Fall 3: Die Märkte bewegen sich seitwärts

à Einsatz von **Anlagekonzepten**, welche alle drei möglichen Szenarien beinhalten für den überwiegenden Anteil Ihrer Vermögenswerte

à Einsatz von **prognoseunabhängigen Strategiemodellen**



Die 4 Teilstrategien auf einen Blick

Strategie: 1: Trendfolge Anlagestrategien **PROGNOSEFREI**

Strategie: 2: Marktneutrale Anlagestrategien **PROGNOSEFREI**

Strategie: 3: Asymmetrische Anlagestrategien **BEDINGT PROGNOSEFREI**

Strategie: 4: Lineare Anlagestrategien **MARKTPROGNOSE** (Long oder Short)

à Siehe Best-Buy Strategie-Empfehlungsliste von Kapitalschutz vertraulich



Die Umsetzung der Strategien in der Praxis

Kategorie	Produkt		Erstempfehlung in Ausgabe*	Kurs bei Empfehlung	Kurs aktuell **	Perfor- mance	Perfor- mance p.a.	Strategie/ Produkt- Gewich- tung
	Name	ISIN						
<b>1. Trendfolge-Anlagestrategie PROGNOSFREI</b>								<b>30%</b>
Trendfolge Invest- mentfonds	Walser PGS	LU0181454132	Vermögens- schutz Okt'08	135,03 €	173,59 €	28,56%	14,40%	9%
	Merck Finck Varlo	DE000A0EQ5Q6	Vermögens- schutz Okt'08	101,29 €	117,09 €	15,60%	7,86%	9%
	DB Platinum AIMhedge	LU0523203569	12/10	113,59 €	117,28 €	3,25%	-	4%
	C-QUADRAT ARTS TR Flexible	DE000A0YJMN7	03+5/11	95,63 €	96,93 €	1,36%	-	8%

EXPERTEN | STRATEGIEN | NETZWERKE  
ÖKONOMIE | FINANZEN | RECHT | STEUERN



EXPERTEN | STRATEGIEN | NETZWERKE  
ÖKONOMIE | FINANZEN | RECHT | STEUERN







2. Marktneutrale Anlagestrategie								PROGNOSEFREI	20%
Marktneutrale Investmentfonds (Unkorreliert)	Athena UI	DE000A0Q2SF3	04/09	104,76 €	101,69 €	-2,93%	-1,48%	4%	
	HI Varengold CTA Hedge B	DE0005321384	08/09	123,83 €	120,65 €	-2,57%	-1,56%	4%	
	JPMorgan HS	LU0273792142	04/09	111,15 €	108,91 €	-2,02%	-1,02%	4%	
	AC Stat Val Mkt Ntrl 7 Vol B	LU0355228080	04/11	116,83 €	117,57 €	0,63%	-	4%	
	Absolute Return Plus UI	DE000A0M80V3	05/11	118,04 €	119,44 €	1,19%	-	4%	

3. Asymmetrische Anlage-Strategie (Seltwärtsmarktstrategie)								BEDINGT PROGNOSEFREI	22%
Bonus DAX	Goldman Sachs 3.400/10.850	DE000GS00R37	1/11	98,94 €	102,94 €	4,04%	-	11%	
Reverse Bonus DAX	Soc. Generale 4.600 / 9.600	DE000SG1WEN8	1/11	120,35 €	120,32 €	-0,02%	-	11%	

4. Lineare Anlagestrategie (Long oder Short auf ausgesuchte Zielmärkte) **MARKTPROGNOSE** 28%

Edelmetalle / Sachwerte / Aktien / Rohstoffe / Nachhaltigkeit

Gold	Xetra Gold	DE000A0S9GB0	Vermögens- schutz Okt'08	21,93 €	32,69 €	49,07%	24,74%	2%
	JB ETF (CHF) USD gesichert!	CH0044781232	03+08/09	1.055,85 CHF	1.673,54 CHF	58,50%	35,47%	2%
	JB ETF (EUR) USD gesichert!	CH0044781174	03+08/09	770,00 €	1.161,48 €	50,84%	30,83%	2%
Silber	JB ETF (EUR) USD gesichert!	CH0106405860	02/10	12,89 €	26,18 €	103,10%	90,03%	4%
Immobilien ETF	iShares European Property	DE000A0HG2Q2	10/09	21,86 €	27,87 €	27,49%	18,55%	2%
Wald / Grund	Global Forests Fund	XS0410448459	4/09	100,00 €	112,79 €	12,79%	6,45%	2%
Schifffahrt ETF	DAXglobal Shipping Fund	DE000A0Q8M45	07/10	17,63 €	16,09 €	-8,74%	-	2%
Wasser-Aktien ETF	Global Water	DE000A0MSAG2	5/10	11,80 €	17,39 €	47,37%	24,92%	2%
Agrar-Rohstoffe ETF	RICI Agriculture Index	LU0259321452	2/10	81,14 €	104,07 €	28,26%	24,68%	2%
Industrie-Metalle ETF	RICI Metals Index	LU0259320728	1/10	100,57 €	130,50 €	29,76%	24,19%	2%

Anleihen / Zinsen

CHF Anleihen ETF	UBS-IS - SBI Domestic 1-3	CH0118923876	02/11	101,47 CHF	101,23 CHF	-0,24%	-	2%
Anleihen Short ETF	db X-Trackers IBOXX Short	LU0321463258	06/10	112,64 €	113,59 €	0,84%	1,03%	2%
Inflations ETF	iShares Euro Govt. Inflation	DE000A0HG2S8	09/09	174,82 €	183,10 €	4,74%	3,03%	2%



### Fazit I: Reduktion von Prognosen

In der Praxis bedeutet der Einsatz dieser Strategien, dass Sie den Fokus nicht auf einzelne Werte, sondern auf ganze Marktsegmente richten. Dass Sie sich vor allem in Krisen und „Hypes“ (Trends) diszipliniert an die ursprüngliche Anlagestrategie halten – und zwar durch quantitative und regelbasierte Anlagestrategien.

Dies macht es zwingend erforderlich, auf „Bauchentscheidungen“ und Marktprognosen (positive/negative Erwartungswerte) für den mehrheitlichen Grundbestandteil (> 50%) des Portfolios zu verzichten. Diese strategische Optimierung wird weder durch Emotionen der Kapitalanleger noch durch subjektive Entscheidungen eines Investment- oder Vermögensmanagers beeinflusst.

à Regelbasierung, Prognosefreiheit, Marktneutralität, Strategie-Diversifikation



## Fazit II: Diversifikation von Strategien

Es gibt für mich nicht das ultimativ richtige Investment oder die beste Strategie für alle Marktlagen. Suchen Sie **NICHT!** nach dem einzig idealen oder scheinbar richtigen Investment oder nach der besten Anlageklasse. Die perfekte, langfristige Kapitalanlage gibt es nicht, weil die Rahmenbedingungen sich stetig und dynamisch verändern. Sie müssen die Effizienz Ihres Vermögens fortlaufend im Hinblick auf diese Veränderungen kontrollieren und gegebenenfalls adaptieren.

Der nachhaltige Erfolg bei der Kapitalanlage liegt nicht in der Suche nach dem besten Produkt oder dem ultimativ besten Anbieter, sondern in der gezielten Kombination und Diversifikation von unterschiedlichsten Anlagestrategien.

à **Intelligente, prognosefreie Investments unterstützen Sie dabei, auch als Berater und Finanzspezialist!**

à **Eine Strategische Auswahl finden Sie im ausliegenden Magazin welches Sie auch bestellen können unter [www.kapitalschutz-vertraulich.de](http://www.kapitalschutz-vertraulich.de)**



Empfehlenswerte Adressen zur Sensibilisierung für Sie und Ihre Kunden

à Die virtuelle US Schuldenuhr: [www.usdebtclock.org](http://www.usdebtclock.org)

à Internationaler Index der Eigentumsrechte 2011: [www.libinst.ch](http://www.libinst.ch)

à Weltkarte für politische Risiken 2011 [www.aon.de](http://www.aon.de)

à Risikomanagement Netzwerk [www.risknet.de](http://www.risknet.de)

à Sicherheit, Strukturreform, Rohstoffe und Energie, Unternehmen: [www.geopowers.com](http://www.geopowers.com)

à Täglich aktualisierter + NEWSTICKER + zu den Themen Finanzen, Recht, Steuern, Globalisierung, Wirtschaft, Online Banking, Private Banking, Rohstoffe, Experten Strategien: [www.geopolitical.biz](http://www.geopolitical.biz)



**Vielen Dank  
für Ihre Aufmerksamkeit!**

Weiterführende Informationen finden Sie im Internet unter:



[www.geopolitical.biz](http://www.geopolitical.biz)

[www.kapitalschutz-vertraulich.de](http://www.kapitalschutz-vertraulich.de)

[www.geopolitical.biz](http://www.geopolitical.biz)