

Das große
GodmodeTrader
Handbuch 2

Die besten Trading- und
Investment-Strategien der Experten –
Band 2 der erfolgreichen Serie

FBV

Hrsg. Harald Weygand
Hrsg. René Berteit

© des Titels »Das große GodModeTrader Handbuch 2« (978-3-89879-797-3)
2017 by FinanzBuch Verlag, Münchner Verlagsgruppe GmbH, München
Nähere Informationen unter: <http://www.finanzbuchverlag.de>

VORWORT

DANIEL KÜHN



Langweilt Sie Ihr Job?

Wollen Sie sich ein zweites Standbein aufbauen, einen alternativen (womöglich passiven) Cashflow, von dem Sie irgendwann vielleicht sogar Ihren Lebensunterhalt bestreiten können? Und dabei auch noch viel Spaß haben und Faszination erleben?

Träumen Sie eventuell sogar davon, reich oder zumindest sehr wohlhabend zu werden?

Dann sind Sie an der Börse goldrichtig. Denn dort ist all das möglich!

Es ist allerdings alles andere als einfach. Um das zu schaffen, brauchen Sie ordentlich Mut, einiges an Demut, viel Disziplin, jede Menge Respekt, ein bisschen Glück und noch vieles mehr.

Man kann natürlich auch wohlhabend werden, indem man Fußballer wird. Oder ein Start-up gründet. Oder im Lotto gewinnt. Aber das sind Fantastereien, die sich nur für ganz wenige realisieren.

Den Börsentraum dagegen kann eigentlich jeder leben. Man muss sich aber, will man langfristig erfolgreich sein, zwingend an Regeln halten. Denn niemand wird dauerhaft vom Glück verfolgt. Und man darf nicht verzweifeln, wenn es zwischendurch einmal nicht läuft. Schmerzhaftes Verlieren gehört dazu. Sie sind Teil des Spiels.

Die Krux am Trading ist nämlich, dass man selbst dann Geld verlieren kann, wenn man eigentlich keine offensichtlichen Fehler macht (sich also z.B. streng an einen Tradingplan hält). Das hat einen ganz einfachen, banal anmutenden

Grund: Die Kurse von morgen stehen heute noch nicht fest. Auch mit den ausgefeiltesten Methoden kann man daran nichts ändern. ABER: Man kann das Chance-Risiko-Verhältnis zu seinen Gunsten beeinflussen. Und Ihnen dabei zu helfen sehen wir als unsere Mission an.

Die großen W-Fragen an der Börse lauten:

- ▶ Was kaufe ich (welcher Basiswert)?
- ▶ Wie viel kaufe ich (welchen Teil meines Depots will ich in diesen Wert investieren)?
- ▶ Wann verkaufe ich (Take Profit = Gewinnrealisierung)?
- ▶ Wo ziehe ich die Reißleine (Stop-Loss = Verlustminimierung)?

Diese Fragen sind zentral für den eigenen Tradingplan und für das damit einhergehende Moneymanagement. Ohne Plan sollte man nicht handeln!

Methodisch nutzen wir auf dem GodmodeTrader vor allem die Technische Analyse im weitesten Sinne. Dabei wird ausschließlich das Agieren der Marktteilnehmer analysiert, welches sich im Kursverlauf niederschlägt. Die Prämisse dabei ist, dass alle kursrelevanten Informationen durch Kauf- und Verkaufstransaktionen der Marktteilnehmer eingepreist werden. Der Begründer der westlichen Charttechnik, Charles Dow, postulierte daher, dass Fundamentalanalyse im Rahmen der Chartanalyse überflüssig ist. Denn wer möchte sich anmaßen, es besser zu wissen als der Markt in seiner Gesamtheit?

Der Charttechniker versucht nun im Wesentlichen, Trends zu identifizieren, Widerstände und Unterstützungen zu finden, um so eine Handlungsempfehlung abzuleiten.

Der Fundamentalanalyst geht den entgegengesetzten Weg. Er errechnet anhand zugänglicher Informationen und eigener Schätzungen hinsichtlich zukünftiger Gewinne von Unternehmen einen sogenannten fairen Wert. Weicht dieser vom aktuellen Börsenkurs ab, so resultiert daraus eine Kauf- bzw. Verkaufsempfehlung.

Häufig sind sich Chartisten und »Fundis« spinnefeind. Wie Sie an einigen Beiträgen in diesem Buch sehen werden, gehen wir einen anderen Weg. Nicht nur kann

man beide Methoden kombinieren (z.B. Auswahl Basiswerte durch Fundamentalanalyse, Timing durch Technische Analyse). Je nach Zeitfenster ist auch eine andere Betrachtungsweise sinnvoll. Je langfristiger der Anlagehorizont, desto eher kann man auf Charttechnik verzichten. Und umgekehrt genauso.

Wir haben bewusst für dieses Buch keinen klaren Fokus gesetzt. Jeder Autor schreibt genau über das, was für ihn besonders spannend ist. So erreichen wir hoffentlich eine hohe Authentizität. Ich bin mir sicher, es ist für jeden etwas dabei. Egal ob Trader oder Investor, ob Anfänger oder Fortgeschrittener.

Ihr
Daniel Kühn

Chefredakteur GodmodeTrader

I RENÉ BERTEIT

WILLKOMMEN IM SPIEL DER SPIELE



René Berteit startete seine Tradingkarriere mit dem Hype um den Neuen Markt im Jahr 1999. Parallel zu seinem BWL-Studium entdeckte er in dieser Zeit seine Leidenschaft für die Märkte. Nur auf der Long-Seite agierend, waren seine ersten realen Schritte auf dem Börsenparkett ab dem Jahr 2000 mehr als holprig. Es war einfach nicht die Zeit, um Aktien zu kaufen. Angespornt durch diese Erfahrungen setzte sich René Berteit anschließend mehrere Jahre intensiv mit dem Thema Trading auseinander. Im Rahmen seiner eigenen Ausbildung schaute er sich in allen gängigen Tradingbereichen um, um letztlich mit dem Index-Intraday-Handel seine Tradingnische gefunden zu haben.

Neben dem eigenen Trading arbeitet René Berteit auch als Tradingcoach bei Godmode-Trader.de. Hier können angehende Trader von seinen Erfahrungen profitieren, wobei die Ausbildung nicht auf den Intraday-Handel begrenzt ist. Zudem ist er auf Deutschlands größter Internetseite für das charttechnisch orientierte Trading als Analyst tätig.

Interview mit René Berteit

Wie kamst du zum Trading und was macht die Faszination Börse für dich aus?

Im Jahr 1997 begann ich nach meiner kaufmännischen Lehre ein BWL-Studium und bin über dieses immer wieder einmal mit dem Thema Börse in Kontakt gekommen. Wirkliches Interesse aber wurde dort nicht geweckt. Dieses kam erst auf, als alle Welt über die horrenden Gewinne des damals noch neuen »Neuen Marktes« sprach. Das Internet war auf seinem Siegeszug und

ein Dot.com-Unternehmen nach dem anderen ging an die Börse. Die Zeichnungsgewinne waren extrem und so konnten diejenigen, die Aktien erhielten, schon am ersten Tag teils hohe zweistellige Gewinne verbuchen. Aber auch danach ging es munter weiter. Alles stieg, womit weniger die Frage war, ob man an der Börse Geld verdienen kann oder nicht, sondern nur, wie viel man verdiente.

Eine wahnsinnige Zeit. Wie geschaffen für einen mittellosen BWLer mit dem Traum vom großen Geld. Dieser musste zunächst aber warten, denn wie gesagt: Ich war mittellos. Also mussten zunächst Demokonten erhalten. 1999 »verdiente« ich mit diesen ordentlich und so konnte ich meinen ersten realen Trade im März 2000 gar nicht abwarten. Ich hatte mir einiges Kapital zusammengespart und war für die reale Million bereit!

Was mir damals keiner sagte, war, dass die goldenen Zeiten bereits wieder vorbei waren. Der große Hype, in dem sogar alte Hasen meinten, die Gesetze der Börse gelten nicht mehr, war bereits vorbei, bevor ich meinen ersten realen Trade platzierte. Sie können sich vorstellen, was im Anschluss passierte! Im Musterdepot war ich ein König, real auch, nur auf der falschen Seite. Natürlich war es einerseits frustrierend, Geld zu verlieren, andererseits aber stachelte es mich nur noch mehr an. Für mich war die Börse eine Welt, die erkundet werden wollte. Ich liebte es schon damals, Probleme zu lösen, und hier tat sich die größte Herausforderung meines bisherigen Lebens auf. Die Börsenwelt wollte von mir erschlossen werden – und natürlich wollte ich auch mein Geld wiederhaben.

Welche Basiswerte (Aktien, Indizes, Edelmetalle, Währungen etc.) handelst du und warum?

Von den Anfängen bis heute hat sich in meinem Leben und damit auch in meinem Trading viel getan. Aktuell trade ich gerne Indizes im Intraday-Handel. Das war aber nicht immer so und ich würde auch nicht meine Hand dafür ins Feuer legen, dass es immer so bleibt. Momentan passt es einfach. Und wer weiß, was morgen sein wird. Dies mag sich planlos und chaotisch anhören, ist es aber nicht. Um dies zu verstehen, müsste ich mich jetzt dem Thema »Tradingnische« zuwenden. Ich greife diesen Aspekt in meinem Theorieteil dieses Buches auf. Dann dürfte deutlich werden, warum dieser Markt und dieser Zeitrahmen. Eines kann ich Ihnen aber bereits jetzt sagen: Die Wahl ist nicht deshalb so getroffen worden, weil es sich bei dieser Kombination um die beste Kombination

mit dem maximalen Gewinn aller Möglichkeiten handelt – zumindest nicht aus objektiver Sicht.

Ergänzend möchte ich hinzufügen, dass ich kein Fulltime-Trader bin. Hier soll kein falscher Eindruck entstehen. Ich liebe die Börse und das Trading und habe beides zu meinem Beruf gemacht. Das Trading ist jedoch nur ein Teil davon. Auf Godmode habe ich die Möglichkeit, mein Wissen als Coach weiterzugeben. Eine weitere Passion meinerseits. Und natürlich gibt es auch noch die tägliche Analysetätigkeit oder Projekte wie dieses Buch, die meine Zeit in Anspruch nehmen. Genau dieser Mix gefällt mir derzeit am besten.

Mit welchen Instrumenten (Aktien, Zertifikate, CFDs, Futures etc.) handelst du und warum?

Mit welchen Produkten ich handle, hängt natürlich davon ab, in welchem Markt ich aktuell unterwegs bin. Im derzeitigen Index-Intradayhandel setze ich gerne CFDs ein, jedoch wurden hier auch schon Futures gehandelt. CFDs haben gegenüber dem DAX-Future bspw. den Vorteil, kleinere Stückelungen zuzulassen, wodurch man die Positionsgröße besser auf sein Konto & Co abstimmen kann. Aber mit dem Mini-DAX-Future ist vielleicht Konkurrenz unterwegs, sofern dort ein akzeptables Handelsvolumen und ein enger Spread an der Tagesordnung sind. Sie sehen, ich bin auch in diesem Bereich flexibel und passe das Produkt meinen aktuellen Rahmenbedingungen und Wünschen bzw. Zielen an.

Traden und Investieren – Widerspruch oder Ergänzung?

Wenn wir es genau nehmen, ein Widerspruch. Ein Trader geht anders vor als ein Investor. Um im Trading erfolgreich zu sein, sind andere individuelle Eigenschaften notwendig als im Investitionsbereich. Offensichtlich wird dies hinsichtlich der eigenen Geduld. Ein Investor muss in der Lage sein, lange zu warten: sowohl auf den passenden Einstieg als auch auf die Realisierung seiner Gewinne. Er begleitet sein Investment geduldig über viele Jahre. Natürlich muss auch ein Intraday-Trader, um ins andere Extrem zu wechseln, ein gewisses Maß an Geduld mitbringen, aber dies sieht um einiges anders aus. Als Intraday-Trader ist man viel aktiver und die Zeiträume sind viel kürzer. Der entscheidende Punkt ist nun der, dass jeder von uns eine gewisse Präferenz hat. In der Regel können wir nicht auf zwei Hochzeiten gleichzeitig tanzen, was wir aber können müssten, um in beiden Bereich gleichermaßen erfolgreich zu sein. Bleiben wir wissenschaftlich, dann würden sich Traden und Investieren beispielsweise im

Sinne der Portfoliotheorie perfekt ergänzen, praktisch aber wird das zu Komplikationen führen. Ein Thema, auf das ich ebenfalls noch zu sprechen komme.

Technische Analyse versus Fundamentalanalyse – schließen sich die beiden Methoden aus?

Ja und nein! Wir bleiben bei dieser Frage in der gleichen Problematik wie bei der Frage nach »Investition oder Traden«. Rein objektiv gesehen können sich beide Methodiken wunderbar ergänzen, müssen dies aber nicht. Wenn ich der Technischen Analyse absolut skeptisch gegenüberstehe, werde ich sie wahrscheinlich nie gewinnbringend einsetzen können.

Mit welchen Ansätzen Ansatz analysierst du die Märkte?

Begonnen habe ich wie so viele andere Anleger und Trader mit der Fundamentalanalyse. Es ist einfach naheliegend. In der Regel stößt man zuerst auf diese Möglichkeit, an der Börse Entscheidungen zu treffen. Zudem erscheint sie einem logisch. Die Aktien eines Unternehmens, welches gerade einen neuen Rekordgewinn verzeichnet, sollten doch steigen, oder? Das muss doch einen positiven Effekt auf den Kurs haben! Bei mir kam hinzu, dass ich natürlich auch in meinem Studium eher mit fundamentalen Ansätzen in Berührung kam.

Lange aber hat sich die Fundamentalanalyse bei mir nicht halten können. Bereits im Aktienbereich, den ich damals tradete, merkte ich, dass die Kurse sich einerseits ständig bewegten, es aber andererseits nicht immer Nachrichten zum Unternehmen gab. Zudem war die logisch zu erwartende Reaktion auf eine Nachricht nicht immer die, die man tatsächlich in den Kursen sah. Rekordgewinn von Daimler und der Kurs fällt? Wie passt das zusammen?

Eine für mich problematische Beobachtung. Im Trading geht es darum, Entscheidungen zu treffen. Mein Anspruch war zudem, relativ schnell für meine Entscheidung belohnt zu werden. Ich kaufte eine Aktie nicht deshalb, weil ich davon ausging, sie steht in einem Jahr eventuell höher. Ich kaufte deshalb, weil ich davon ausging, dass die Aktie jetzt steigen kann. Wenn nicht jetzt, sondern erst in ein paar Tagen oder Wochen, dann hätte ich ja auch noch warten können. Mit diesem Ziel vor Augen hat es die Fundamentalanalyse schwer, zur Entscheidungsfindung beizutragen. Langfristig richten sich die Aktienkurse nach ihrem fairen Wert und schwanken um diesen herum, ohne Zweifel. Zum Timing aber ist die Fundamentalanalyse nicht geeignet – erst recht nicht in mei-

nem derzeitigen Intraday-Handel. Der Deutsche Aktienindex (Future) wird jede Sekunde dutzendfach gehandelt, was zu Preisveränderungen führt. Dahinter stecken viele, aber nicht ständig neue Nachrichten. Vor diesem Hintergrund musste ich mich nach einer anderen Methodik umschaun, womit ich schnell bei der Charttechnik landete.

Welches sind aus deiner Sicht die drei wichtigsten Regeln, die ein dauerhaft erfolgreicher Trader beachten muss?

So interessant diese Frage für alle Leser wahrscheinlich ist, verweigere ich an dieser Stelle eine Antwort. Warum, werden sie auf den folgenden Seiten erfahren, aber so viel sei gesagt: Ich möchte nicht den Eindruck erwecken, der Erfolg ließe sich auf drei Dinge reduzieren. Dauerhafter Erfolg ist mit einem funktionierenden Getriebe gleichzusetzen und in diesem gibt es mehr als drei Zahnräder. Es ist völlig egal, ob nun ein großes oder ein kleines Zahnrad defekt ist; sobald eines defekt ist, steht das Getriebe still.

Das Erfolgsgeheimnis an der Börse – bitte auf einen einzigen Satz reduziert!

Erfolg hat, wer der Realität der Börse fest in die Augen schauen kann, sein Tun darauf abstellt und diszipliniert die nötigen Schritte geht.

Willkommen im Spiel der Spiele

Die Eintrittsbarrieren zum Spiel aller Spiele sind heute so niedrig wie noch nie, aber nur weil für jeden ein Platz am Spieltisch frei ist, heißt dies noch lange nicht, dass das Spiel einfach ist. Wer sich nicht auf sein Glück verlassen und über einen längeren Zeitraum an der Börse gewinnen will, muss sich (aus-)bilden. Ein angehender Investor oder Trader muss wissen, worauf er sich einlässt, welchen Wert (Trading-)Strategien besitzen, welche Rolle er selbst spielt und was das Risiko- und Moneymanagement für ihn erreichen kann. Nur wer all diese Bereiche meistert, wird zu den Siegern zählen. Die folgenden Zeilen sollen Ihnen helfen, dies zu erreichen. Aber Obacht, erfolgreich an der Börse ist nicht der, der viel weiß, oder der, der das richtige Wissen angehäuft hat, sondern ausschließlich der, der das richtige Wissen anzuwenden versteht. Etwas zu wissen heißt noch lange nicht, etwas zu können! Lassen Sie uns gemeinsam einen Blick auf die grundlegenden Bausteine erfolgreichen Handelns werfen, bevor Sie sich an

die Märkte wagen. Gleichzeitig soll Ihnen dieser Beitrag helfen, die im weiteren Verlauf des Buches vorgestellten Strategien & Co. richtig einzuordnen.

Die gemeinsame Basis erfolgreicher Trader

Wer zum ersten Mal mit der Börse in Kontakt kommt, findet meist eine einfach und spannend erscheinende Welt vor. Etwas überspitzt formuliert klickt man heutzutage ein wenig mit der Maus herum und schon rollt der Rubel. Was soll daran so schwer sein?

Eine berechtigt erscheinende Frage, aber spätestens nach den ersten Fehltrades wird man hellhörig. Ja, an der Börse kann man auch verlieren und das passt den meisten gar nicht. Dies ist der Zeitpunkt, an dem einem klar wird, dass es noch etwas zu lernen gibt. Von diesem Gedanken getrieben, schaut man sich um und einer anfänglichen Euphorie folgt schnell der erste Hammer: Wo in aller Welt soll ich bloß anfangen? Das Internet und die Literatur sind vollgestopft mit angeblich wichtigen Dingen rund um das Trading, aber was ist wirklich wichtig und was nicht?

Ohne Zweifel ist das Spielfeld Börse extrem groß. Anleger gehen anders vor als Intraday-Trader! Fundamentalorientierte Investoren achten auf Entwicklungen im Unternehmen, der Charttechniker auf den Kursverlauf. Selbst unter den »Charties« gibt es gewaltige Unterschiede. Was verständlicherweise für einen Lernenden verwirrend ist, hält für uns gleich zwei Erfolgsgeheimnisse parat:

1. Allein die Tatsache, dass es unterschiedliche Vorgehensweisen gibt, die alle gleichermaßen genutzt werden, sollte zeigen, dass die absolute Frage nach besser oder schlechter schwierig zu beantworten ist. Gäbe es objektiv betrachtet ein »Besser als«, würden dann nicht alle anderen Ansätze über kurz oder lang verschwinden?
2. Ist Ihnen schon aufgefallen, dass es in jeder Gruppe erfolgreiche Trader gibt?

Nehmen Sie sich die Zeit, ein paar Minuten über diese beiden Aspekte nachzudenken. Tun Sie sich diesen Gefallen, denn nur so sind Sie offen für eine der wichtigsten Erkenntnisse rund um das Trading:

Es sind nicht die Details, die erfolgreich machen, da sich diese von Trader zu Trader unterscheiden. Erfolgreich machen die Dinge, die allen »Tradern« unterschiedlichster Couleur gemein sind. Auf die wichtigsten dieser Gemeinsamkeiten werden wir auf den folgenden Seiten zu sprechen kommen.

Chaotisch-komplexes System Börse

Alle erfolgreichen Trader wissen, worauf sie sich einlassen. Sie wissen, was die Börse ausmacht. Im Mittelpunkt dieser Überlegungen steht weniger die wissenschaftliche Definition der Börse und die Beschreibung all ihrer Aufgaben und Funktionen, sondern vielmehr das richtige Verständnis dafür, welche Konsequenzen sich aus dem ständigen Wechselspiel von Angebot und Nachfrage ergeben. Schnell wird klar, dass Angebot und Nachfrage das Resultat unendlich vieler Entscheidungen sind, die wiederum auf unendlich vielen Gründen/Ursachen basieren. Die Börse wird damit zu einem chaotisch-komplexen System¹ und dies ist dem Profi nicht nur bekannt und bewusst, sondern er stimmt seinen Handel darauf ab. Statt beispielsweise dem heiligen Gral in Sachen Strategien nachzulaufen, akzeptiert er, dass Verluste zum Trading dazugehören. Sie sind einfach eine von vielen Folgen des chaotisch-komplexen Marktes.

Für viele angehende Trader sind die Folgen chaotisch-komplexer Systeme, bedingt durch deren Eigenschaften, ein herber Schlag ins Gesicht. Wer erfolgreich sein will, muss diesen Umstand aber akzeptieren und lernen, sich in einem solchen Umfeld »sicher« zu bewegen. Dies wird umso schwerer fallen, desto eher man dachte, die Börsenkurse würden klaren Regeln oder gar naturwissenschaftlichen Gesetzmäßigkeiten folgen.

Mit einer solchen Ansicht die eigene Tradingkarriere zu starten ist normal. Unser Leben ist von Regeln und eindeutigen Aktions-Reaktions-Mechanismen nur so durchzogen. Dies beginnt bei physikalischen Gesetzmäßigkeiten und hört bei der deutschen Gesetzgebung noch lange nicht auf. Überall treffen wir auf Gesetze, Regeln, Verhaltensnormen und Vorschriften, die uns sagen, was zu tun ist, um ein prognostizierbares Ergebnis zu erhalten. Wir lernen solche »Regelwerke« von Geburt an ein Leben lang. Und ganz wichtig: Sie begleiten uns perfekt durchs normale Leben. Jedem Kleinkind wird erklärt, wie es sich beim Überqueren einer Straße zu verhalten hat. Wer sich an diese Regeln hält, kann eindeuti-

¹ <https://de.wikipedia.org/wiki/Chaosforschung>

ge Ergebnisse erwarten, immer und immer wieder. Das Kleinkind kommt sicher über die Straße!

Ein immer gleicher Ablauf führt zum immer gleichen Ergebnis. Bei einer solchen »Erziehung« ist es nur logisch, dass Einsteiger die Börse analog betrachten und angehen. Nur leider treffen sie hier auf eine Welt, die chaotisch-komplex ist. Überspitzt formuliert ist an der Börse jederzeit alles möglich! Das Ergebnis ist unsicher, egal mit welcher Methodik sie arbeiten werden. Profis suchen nicht nach der sicheren Formel, sondern akzeptieren die Unsicherheit der Märkte und haben gelernt, sich in diesem Umfeld zu bewegen.

Viele von Ihnen werden an dieser Stelle vielleicht sagen: »Das ist doch klar. Ich weiß, dass die Börse nicht sicher ist«, aber meine Erfahrung als Tradingcoach zeigt immer wieder: Diese Tatsachen zu kennen ist das eine, sie zu akzeptieren und, viel wichtiger, sein eigenes Tun darauf abzustellen ist, das andere!

Strategien und ihr wirklicher Nutzen

Sofern Sie dem Aspekt, dass die Börse ein chaotisch-komplexes-System ist, an dem jederzeit alles passieren kann, gedanklich folgen, werden Sie nicht lange brauchen, um sich die Frage zu stellen, wozu Sie denn überhaupt eine Strategie benötigen. Eine berechtigte Frage, zu deren Klärung wir zunächst den Begriff der Strategie definieren müssen. Anschließend werden wir sehen, welchen Nutzen uns eine Strategie bringen kann – auch in einem unsicheren Umfeld. Behalten Sie diesen Nutzen immer im Hinterkopf, wenn Sie sich dem Thema Strategien widmen – auch in diesem Buch. Verlieren Sie ihn nie aus den Augen, um nicht Dinge von einer Strategie zu erwarten, die sie gar nicht liefern kann.

Als Strategie bezeichnen wir ein mehr oder minder klar formuliertes Regelwerk, welches uns sagt, was wir in welchem Markt, wann und wie tun sollen. Eine Strategie beschreibt, welche Märkte gehandelt werden. Sie sagt uns, in welchem Zeitrahmen wir handeln, wann wir einsteigen, wo und wie wir unsere Risiken begrenzen und wie wir mit offenen Positionen umgehen werden. Eine Tradingstrategie umfasst folglich wesentlich mehr als nur die Frage nach dem Einstieg. Trotzdem bleibt die Frage, wozu wir ein solches Regelwerk brauchen, wenn sich die Märkte im Sinne eines komplex-chaotischen Systems relativ wenig darum kümmern. Die Antwort darauf ist vielschichtig:

1. **Eine Linie im Sand:** Uns fällt es schwer, uns in einem chaotischen Umfeld zurechtzufinden. Wir brauchen eine gewisse Ordnung, um Entscheidungen treffen zu können. In dem Moment, wo wir auf Strategien zurückgreifen, ziehen wir eine Linie im Sand, an der wir uns orientieren können. Aus einem planlosen Handel wird ein geplanter, zielgerichteter Handel. Wir selbst setzen uns Grenzen, die es an der Börse so nicht gibt. In der Summe wirkt sich allein das Vorhandensein einer Strategie, wie immer die auch im Detail aussieht, positiv auf die Erfolgchancen eines Trades aus.
2. **(Globale) Vorteile sichern:** Auch wenn die Börse ein chaotisch-komplexes System ist, lassen sich zumindest ansatzweise Vorteile finden. So haben Aktien beispielsweise eine sehr hohe Chance, auf langfristige Sicht zu steigen. Diesen Vorteil können Anleger für sich nutzen, indem sie Aktien grundlegend nur kaufen und diese langfristig halten. Dabei ist das Tradingkapital auf viele Einzelaktien aufzuteilen, um die Risiken zu streuen. Bedingt durch den chaotisch-komplexen Markt können wir heute zwar nicht genau sagen, wann welche Aktie im Plus stehen wird und welche es nicht geschafft hat, aber in der Summe aller Aktien sollte unser Depot im positiven Bereich stehen. Solche Vorteile lassen sich überall finden und es gilt, sie mit konkreten Strategien einzufangen. Zu betonen ist jedoch noch einmal, dass diese Vorteile kleiner sind, als die meisten erwarten.
3. **Erfahrung sammeln:** Wenn im Markt auf Basis starrer Regeln nur überschaubare Vorteile existieren, spielen die eigenen Erfahrungen eine entscheidende Rolle. Um Erfahrung aufzubauen, brauchen wir einen verifizierbaren Rahmen, eine Orientierung. Genau diese schaffen wir mit Strategien.
4. **Disziplinierende Maßnahme:** Disziplin ist eine wichtige Voraussetzung für einen erfolgreichen Trader und Investor. Er darf sich nicht von den ständigen Verlockungen der Börse verleiten lassen und seinen Emotionen nachgeben. Wer in einer emotional angeschlagenen Situation keine Regeln hat/kennt, wird seiner Emotion wesentlich schneller nachgeben. Und emotionales Trading ist selten ein profitables Trading. Verstehen Sie mich nicht falsch, eine Strategie schützt nicht vollumfassend vor mangelnder Disziplin, aber ohne Verhaltensregeln herrscht das Chaos.

5. **Information Overload:** Die Informationsflut an der Börse ist enorm. So groß, dass wir sie nicht verarbeiten können. Als Trader muss man sich spezialisieren und in diesem Zusammenhang in der Lage sein, andere Dinge auszublenden. Gelingt dies nicht, ist man als Trader zwischen Pro und Kontra hin- und hergerissen, denn Gründe dafür, etwas zu tun oder zu unterlassen, gibt es immer. Ein Versuch, all diese Gründe unter einen Hut zu bringen, überfordert uns und so begrenzen wir die Informationsflut auf einen für uns überschaubaren Teil: die Bestandteile unserer Strategie.
6. **Das gute Gefühl:** In einer Welt zu agieren, die wir nicht kontrollieren können, vermittelt uns ein Gefühl von Hilflosigkeit, eventuell sogar Angst. Eine Strategie bewirkt zumindest eine Scheinsicherheit, die uns agieren und reagieren lässt.

Sie sehen also, auch wenn sich die morgigen Börsenkurse nicht sicher vorher-sagen lassen, macht es Sinn, an der Börse nicht planlos zu agieren. Strategien zu nutzen bringt einige Vorteile mit sich, die nicht nur in Form von Gewinnen da-herkommen. Gerade die nicht geldwerten Vorteile machen Strategien für Trader so wertvoll. Ein Umstand, der von vielen Tradingeinsteigern unterschätzt, ja oft sogar nicht gesehen wird.

Wie bereits erwähnt, stellen Strategien auch keine Wunderwaffen auf der Jagd nach Gewinnen dar. Sie können oft nicht das leisten, was gerade Tradingeinstei-ger von ihnen erwarten. Diese Aussage möchte ich mit kleinen Systemtests auf Basis des Supertrend-Indikators unterstreichen. Ich hoffe, Ihnen damit die Au-gen zu öffnen, sodass Sie nicht jahrelang falschen Träumen nachjagen.

Der Supertrend-Indikator war/ist unter privaten Tradern äußerst beliebt. Der Name alleine ist bereits verlockend und verspricht Reichtum für alle. Ich möchte weder den Indikator noch die potenziellen Einsatzmöglichkeiten an dieser Stelle im Detail besprechen, sondern vielmehr einige Erkenntnisse im Zusammenhang mit diesem präsentieren. Wie der Name schon vermuten lässt, ist der Supertrend-Indikator ein Trendfolger, aus dem heraus Kauf- und Verkaufssignale abgeleitet werden können. Hätten wir die klassische Interpretation des Indikators im DAX-Kursindex von 1999 bis 2016 angewendet, wäre das Ergebnis ernüchternd, wie Abbildung 1 zeigt.

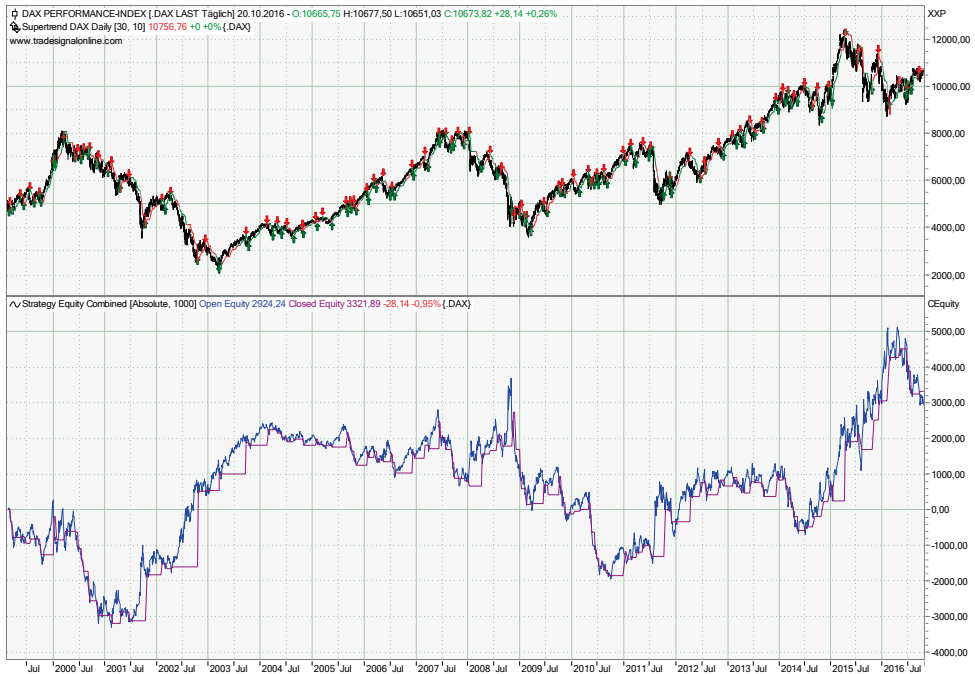


Abbildung 1: Handelsstrategie & -performance auf Basis des Supertrend-Indikators

Unschwer zu erkennen ist, dass über die Zeit hin zwar ein Gewinn vor Kosten von ca. 3000 DAX-Punkten eingesammelt werden konnte, sich der Aufwand aber nicht lohnte. Eine »Buy and Hold«-Taktik wäre nicht nur ruhiger, sondern auch profitabler gewesen. Der Performancereport (nicht abgebildet) zeigt zudem, dass die Strategie mit einer Trefferquote von nur 40,82 Prozent nicht verlässlich ist. Sowohl der Gewinn (Kontoverlauf) als auch die Trefferquote sind weit von den Erwartungen entfernt, die für gewöhnlich bei Tradingeinstiegern hinsichtlich der Leistungsfähigkeit von Strategien anzutreffen sind. Der Supertrend-Indikator mag in Mode sein, aber er hält nicht das, was man sich erhofft.

Kritiker könnten anmerken, dass dies ja nur ein Test sei, dessen Ergebnisse sicherlich nicht verallgemeinert werden dürfen. Ein berechtigter Einwand, der sich mehr und mehr zerstreut, wenn Sie sich weitere Systemtests und/oder Optimierungen vornehmen. Ich möchte Sie an dieser Stelle auf den Bereich »Einstieger & Wissen« von Godmodetrader.de² verweisen. Dort finden Sie viele

2 <http://www.godmode-trader.de/einsteiger-und-wissen>

meiner »Systemtests«, welche die hier aufgeführten Punkte praktisch untermauern. Auch wenn die Wahrheit unbequem ist, sollte man sie nicht ignorieren: Die Vorteile von Strategien wachsen statistisch gesehen nicht in den Himmel! Der Heilige Gral ist auch an der Börse ein Mythos. Suchen Sie also erst gar nicht danach, sondern nutzen Sie Strategien aus den bereits angesprochenen Gründen.

Die Tradingnische

Wir sind weiterhin dabei, die Dinge herauszuarbeiten, die allen erfolgreichen Tradern gemeinsam sind. Festhalten können wir bisher, dass erfolgreiche Trader das richtige Verständnis mitbringen, was die Börse tatsächlich ist und welchen Nutzen in diesem Umfeld Strategien besitzen. Diese Ansichten sollten auch Sie sich zu eigen machen. Alle erfolgreichen Trader handeln darüber hinaus in einer Art und Weise, die ihrer Persönlichkeit entgegenkommt. Sie handeln in ihrer ganz persönlichen **Tradingnische**.

Wie wichtig das Agieren in der eigenen Nische – oder nennen Sie es im eigenen Wohlfühlbereich – ist, haben Sie wahrscheinlich alle schon selbst erlebt. Dieses Erfolgsprinzip ist nicht auf die Börse begrenzt, sondern erstreckt sich über unser gesamtes Leben. Erfolgreich zu werden/sein heißt, Arbeit, Zeit und Energie aufzuwenden, Hürden zu überwinden und Täler zu durchschreiten. Dazu werden Sie nur bereit sein beziehungsweise es wird Ihnen umso leichter fallen, je weniger Sie den Weg als Belastung empfinden. Je mehr Sie sich quälen, desto unwahrscheinlicher ist es, dass Sie in diesem Bereich erfolgreich sein werden. Denken Sie nur einmal an Ihre Liebessportart oder Ihren Job. Mit welchem Elan gehen Sie Dinge an, die Ihnen Spaß machen, und wie müssen Sie sich quälen, wenn Sie zu der erledigenden Tätigkeit eigentlich keine Lust haben? Zwingen Sie den weltbesten DAX-Intraday-Trader zum langfristigen, aktiv gemanagten Aktieninvestment, werden Sie wahrscheinlich erleben, wie ein Profi baden geht. Das Prinzip der Tradingnische ist der Grund, warum so viele erfolgreiche Trader in so unterschiedlichen Märkten mit so unterschiedlichen Strategien agieren. Jeder macht das, was er quasi am besten kann.

Das Prinzip der »Nische« ist für Ihren Erfolg, egal in welchem Bereich, essenziell! Damit ist klar, welche Aufgabe Sie als angehender Trader möglichst zu Beginn Ihrer Karriere erledigen sollten. Eine Ihrer ersten Aufgaben besteht