

Solide und marktbreite Erholung gestern an der Wall Street, was aber nicht verwundert, nach dem dreitägigen kräftigen Abverkauf.

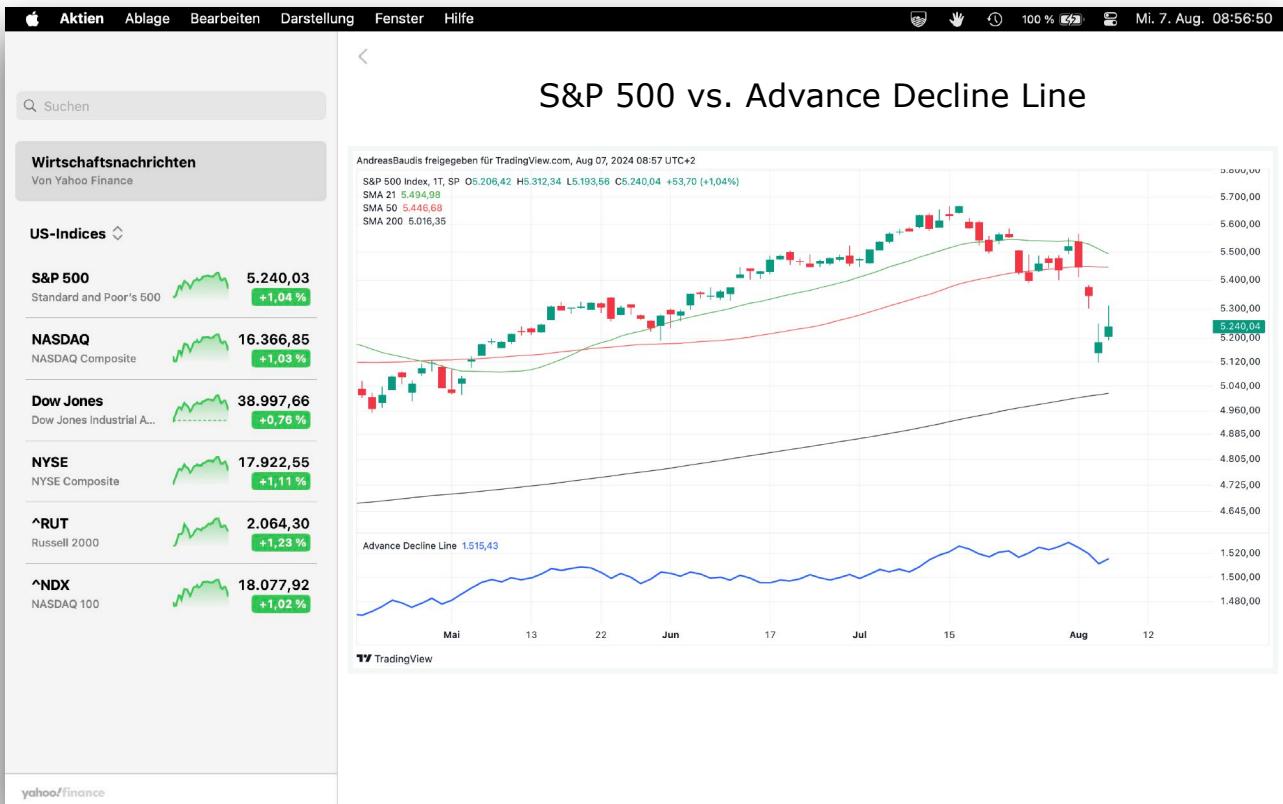
Der Handelsumsatz war an der Nasdaq und an der NYSE geringer gegenüber dem Vortag, an beiden Börsen jedoch höher gegenüber dem Durchschnitt.

Das Verhältnis von Aktien mit neuem Hoch zu Aktien mit neuem Tief beträgt 1 zu 2,4. Das Verhältnis von Aktien mit einem Kursgewinn zu Aktien mit einem Kursverlust beträgt 2,5 zu 1 (Quelle beides: [finviz.com](http://finviz.com)).

Fürs Erste scheint die Angst aus dem Markt entwichen zu sein, der VIX liegt aber immer noch recht hoch. Der gestrige Erholung könnte von Short-Eindeckungen getrieben worden sein, zumal auch der Umsatz gegenüber dem Vortag geringer ausfiel, d.h. starke Käufe von Long-Investoren blieben gestern aus. Alle Indices konnten Ihre Tages-Höchst-Kurse nicht halten und gaben in der letzten Handelsstunde einen Teil der Gewinne ab, so dass sie überwiegend in der unteren Hälfte der Tagesspanne schlossen.

Der Gesamt-Markt bleibt in der Korrektur. Cash ist jetzt ein guter Freund und beruhigt die Nerven. Ob wir das Tief der Korrektur gesehen haben, bleibt abzuwarten.

Die Index-Strategien sind zu 100 % in Cash und warten auf die nächste Gelegenheit zum Einstieg. Erfahrungsgemäß sind die Monate August und September für den Einstieg der Index-Strategie nicht geeignet, so dass es eher bei Cash & Warten bleibt. Sollte sich der Markt jedoch von einer sehr starken Seite zeigen... we will see.



## Wichtige Termine USA heute:

7. August 2024			
10-jährige Schatzanweisung Auktion			
19:00	Aktuell	Prognose	4.276%

# Die wichtigsten Quartalsergebnisse der Woche.



SPY-ETF-Strategie mit Markt-Timing auf Basis des Big Picture im Vergleich zu buy & hold im S&P 500 ab 01.02.2018. Für die ETF-Strategie sind zusätzliche Regeln für Gewinnmitnahmen und Verlustbegrenzung erforderlich. Die Strategie dient in erster Linie dem direkten Vergleich zwischen buy & hold und Markt-Timing.

Portfolio Performance Datei Ansicht Buchung Online Hilfe

Willkommen IBKR LB.xml \*SPY - long - Uptrend - Filt X SPY-Long-Call-Options@U \*SPX-Mini-Futures@Uptren S&P 500 - buy & hold seit 0 MES - long - Uptrend - Filter MES - long - Uptrend - Filter

Wertpapiere + SPY-ETF-Strategie mit Markt-Timing auf Basis des Big Pictures vs. S&P 500 buy & hold

Stammdaten

SPY-ETF-Strategie S&P 500 Berechnung

True Time-Weighted Rate of Return  
133,98% 85,69% Performance-Berechnung

ca. Rendite  
13,93% p.a. 9,97% p.a. Anfangswert (01.02.2018) 10.000,00

Maximaler Drawdown  
5,08% 33,92% + Kurserfolge 0,00

Maximale Drawdown Dauer  
265 Tage 746 Tage + Realisierte Kurserfolge 13.451,48

Mittlere Haltedauer  
27 Tage Performance vs. S&P 500 (rot) auf Wochenbasis

Anzahl Trades (mit Gewinn/mit Verlust)  
26 ↑19 ↓7

Trefferquote ca. 72 %

Jahresrenditen

Gesamtporfolio

aktuell nicht investiert und somit 100 % in Cash

Die letzten Transaktionen der SPY-ETF-Strategie.

Portfolio Performance Datei Ansicht Buchung Online Hilfe

Willkommen IBKR LB.xml Aktien einfach - e SPY - long - Uptr X SPY-Long-Call-O SPX-Mini-Futures S&P 500 - buy & MES - long - Uptr MES - long - Uptr Test 1.3 - LURO s Test 1.6 - LURO s

Wertpapiere + Konten

Konten

Stammdaten

Berichte

Performance

Berechnung

Diagramm

Rendite / Volatilität

Wertpapiere

Zahlungen

Trades

Klassifizierungen +

Allgemeine Daten

Währungen

Einstellungen

Konten

Konto Kontostand Währung Notiz

Cash 23.398,48 USD

Cash

Umsätze Kontosaldenverlauf

Datum Transaktion Symbol Stück Orderkurs Order-Betrag Gebühren Rest-Saldo Cash Strategie-Depot

11.07.2024, 17:41 Verkauf SPY 42 556,65 23.398,48 1,00 23.398,48 Big Picture ETF Strategie

02.07.2024 Kauf SPY 42 549,01 -23.079,32 1,00 0,00 Big Picture ETF Strategie

20.06.2024, 18:30 Verkauf SPY 42,2 546,50 23.079,32 1,00 23.079,32 Big Picture ETF Strategie

15.05.2024 Kauf SPY 20,9 529,78 -11.085,70 1,00 0,00 Big Picture ETF Strategie

09.05.2024 Kauf SPY 21,3 520,17 -11.085,69 1,00 11.085,70 Big Picture ETF Strategie

07.03.2024 Verkauf SPY 43,1 514,81 22.171,39 1,00 22.171,39 Big Picture ETF Strategie

08.01.2024 Kauf SPY 43,1 474,60 -20.441,58 1,00 0,00 Big Picture ETF Strategie

22.11.2023 Verkauf SPY 44,9 455,02 20.441,58 1,00 20.441,58 Big Picture ETF Strategie

01.11.2023 Kauf SPY 44,9 422,66 -18.989,75 1,00 0,00 Big Picture ETF Strategie

19.10.2023 Verkauf SPY 44,5 426,43 18.989,75 1,00 18.989,75 Big Picture ETF Strategie

06.10.2023 Kauf SPY 44,5 429,54 -19.130,25 1,00 19.130,25 Big Picture ETF Strategie

17.05.2023 Kauf SPY 43,5 415,23 -18.077,43 1,00 0,00 Big Picture ETF Strategie

03.05.2023 Verkauf SPY 44,3 408,02 18.077,43 1,00 18.077,43 Big Picture ETF Strategie

27.04.2023 Kauf SPY 44,3 412,41 -18.273,94 1,00 0,00 Big Picture ETF Strategie

25.04.2023 Verkauf SPY 45 406,08 18.273,94 1,00 18.273,94 Big Picture ETF Strategie

29.03.2023 Kauf SPY 45 401,35 -18.063,07 1,00 0,00 Big Picture ETF Strategie

29.07.2022 Verkauf SPY 43,8 411,99 18.063,07 1,00 18.063,07 Big Picture ETF Strategie

15.07.2022 Kauf SPY 43,8 385,13 -16.887,37 1,00 0,00 Big Picture ETF Strategie

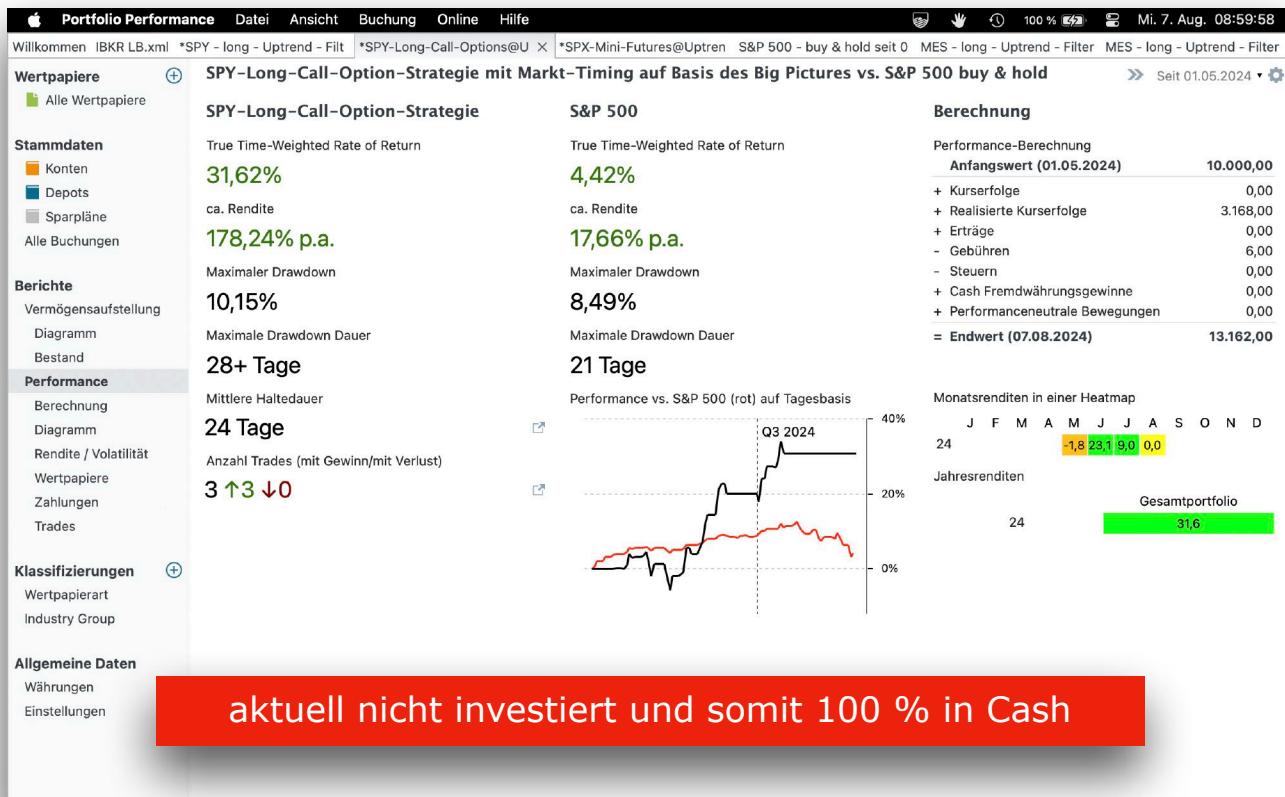
22.04.2022 Verkauf SPY 39,6 426,04 16.887,37 1,00 16.887,37 Big Picture ETF Strategie

19.04.2022 Kauf SPY 39,6 445,04 -17.642,54 1,00 0,00 Big Picture ETF Strategie

05.11.2021 Verkauf SPY 37,7 468,52 17.642,54 1,00 17.642,54 Big Picture ETF Strategie

14.10.2021 Kauf SPY 37,7 442,50 -16.664,57 1,00 0,00 Big Picture ETF Strategie

SPY-Long-Call-Option-Strategie mit Markt-Timing auf Basis des Big Pictures im Vergleich zu buy & hold im S&P 500 ab 01.05.2024. Für die Options-Strategie sind analog zur ETF-Strategie zusätzliche Regeln für Gewinnmitnahmen und Verlustbegrenzung erforderlich.



Die letzten Transaktionen der SPY-Long-Call-Option-Strategie.

Portfolio Performance Datei Ansicht Buchung Online Hilfe

Willkommen \*IBKR LB.xml Aktien einfach - ei SPY - long - Uptpr \*SPY-Long-Call- Options@U X SPX-Mini-Futures S&P 500 - buy & MES - long - Uptpr MES - long - Uptpr Test 1.3 - LURO s Test 1.6 - LURO s

Fr. 12. Juli 10:27:11

**Wertpapiere** + **Konten**

**Stammdaten**

- Konten
- Depots
- Sparpläne
- Alle Buchungen

**Berichte**

- Vermögensaufstellung
- Diagramm
- Bestand

**Performance**

- Berechnung
- Diagramm
- Rendite / Volatilität
- Wertpapiere
- Zahlungen
- Trades

**Klassifizierungen** +

- Wertpapierart
- Industry Group

**Allgemeine Daten**

- Währungen
- Einstellungen

**Konten**

Konto Kontostand Währung Notiz

Cash 13.162,00 USD

**Cash**

Umsätze Kontosaldenverlauf

Datum Transaktion Symbol Stück (Anzahl x Faktor) Orderkurs Order-Betrag Gebühren Rest-Saldo Cash Strategie-Depot

Datum	Transaktion	Symbol	Stück (Anzahl x Faktor)	Orderkurs	Order-Betrag	Gebühren	Rest-Saldo	Cash	Strategie-Depot
12.07.2024, 17:41	Verkauf	SPY240830C00553000	200	14,94	2.987,00	1,00	13.162,00	13.162,00	Big Picture Options Strategie
02.07.2024	Kauf	SPY240830C00553000	200	9,52	-1.905,00	1,00	10.175,00	10.175,00	Big Picture Options Strategie
20.06.2024, 18:30	Verkauf	SPY240719C00525000	100	24,11	2.410,00	1,00	12.080,00	12.080,00	Big Picture Options Strategie
20.06.2024, 18:30	Verkauf	SPY240719C00535000	100	15,53	1.552,00	1,00	9.670,00	9.670,00	Big Picture Options Strategie
15.05.2024	Kauf	SPY240719C00535000	100	8,52	-853,00	1,00	8.118,00	8.118,00	Big Picture Options Strategie
09.05.2024	Kauf	SPY240719C00525000	100	10,28	-1.029,00	1,00	8.971,00	8.971,00	Big Picture Options Strategie
01.05.2024	Einlage				10.000,00		10.000,00		

SPX-Micro-Future-Strategie mit Markt-Timing auf Basis des Big Pictures im Vergleich zu buy & hold im S&P 500 ab 01.05.2024. Für die Future-Strategie sind analog zur ETF-Strategie zusätzliche Regeln für Gewinnmitnahmen und Verlustbegrenzung erforderlich.

Portfolio Performance Datei Ansicht Buchung Online Hilfe

Willkommen IBKR LB.xml \*SPY - long - Uptrend - Filter \*SPY-Long-Call-Options@U \*SPX-Mini-Futures@Uptren X S&P 500 - buy & hold seit 0 MES - long - Uptrend - Filter MES - long - Uptrend - Filter

Mi. 7. Aug. 09:00:44

**Wertpapiere** + SPX-Micro-Future-Strategie mit Markt-Timing auf Basis des Big Pictures vs. buy & hold im S&P 500 > Seit 01.05.2024

**Stammdaten**

- Konten
- Depots
- Sparpläne

Alle Buchungen

**Berichte**

- Vermögensaufstellung
- Diagramm
- Bestand

**Performance**

- Berechnung
- Diagramm
- Rendite / Volatilität
- Wertpapiere
- Zahlungen
- Trades

**Klassifizierungen** +

- Wertpapierart
- Industry Group

**Allgemeine Daten**

- Währungen
- Einstellungen

**SPX-Micro-Future-Strategie**

True Time-Weighted Rate of Return **25,65%**

ca. Rendite **134,06% p.a.**

Maximaler Drawdown **8,71%**

Maximale Drawdown Dauer **28+ Tage**

Mittlere Haltedauer **24 Tage**

Anzahl Trades (mit Gewinn/mit Verlust) **2 ↑ 2 ↓ 0**

(je volle 5.000 USD = 1 MES-Kontrakt)

**S&P 500**

True Time-Weighted Rate of Return **4,42%**

ca. Rendite **17,66% p.a.**

Maximaler Drawdown **8,49%**

Maximale Drawdown Dauer **21 Tage**

**Berechnung**

Performance-Berechnung

Anfangswert (01.05.2024)	<b>10.000,00</b>
+ Kurserfolge	0,00
+ Realisierte Kurserfolge	2.570,00
+ Erträge	0,00
- Gebühren	5,00
- Steuern	0,00
+ Cash Fremdwährungsgewinne	0,00
+ Performanceneutrale Bewegungen	0,00
= Endwert (07.08.2024)	<b>12.565,00</b>

**Monatsrenditen in einer Heatmap**

**Jahresrenditen**

**Gesamtporfolio** **25,7**

**aktuell nicht investiert und somit 100 % in Cash**

Die letzten Transaktionen der SPX-Micro-Future-Strategie.

Portfolio Performance Datei Ansicht Buchung Online Hilfe

Willkommen \*IBKR LB.xml Aktien einfach - ei SPY - long - Uptr \*SPY-Long-Call- \*SPX-Mini-Future X S&P 500 - buy & MES - long - Uptr MES - long - Uptr Test 1.3 - LURO s Test 1.6 - LURO s

Fr. 12. Juli 10:39:08

**Wertpapiere** + **Konten**

**Stammdaten**

- Konten
- Depots
- Sparpläne

Alle Buchungen

**Berichte**

- Vermögensaufstellung
- Diagramm
- Bestand

**Performance**

- Berechnung
- Diagramm
- Rendite / Volatilität
- Wertpapiere
- Zahlungen
- Trades

**Klassifizierungen** +

- Wertpapierart
- Industry Group

**Allgemeine Daten**

- Währungen
- Einstellungen

**Konto**

Konto	Kontostand	Währung	Notiz
Cash	12.565,00	USD	

**Cash**

Umsätze Kontosaldenverlauf

Datum	Transaktion	Symbol	Stück (Anzahl x Faktor)	Orderkurs	Positionsgröße	Gebühren	Rest-Saldo	Cash Strategie-Depot
11.07.2024, 17:41	Verkauf	MES=F	10	5.638,50	56.384,00	1,00	12.565,00	SPX Micro Future Strategie
02.07.2024	Kauf	MES=F	10	5.568,75	-55.688,50	1,00	-43.819,00	SPX Micro Future Strategie
20.06.2024, 18:30	Verkauf	MES=F	10	5.473,25	54.731,50	1,00	11.869,50	SPX Micro Future Strategie
15.05.2024	Kauf	MES=F	5	5.333,00	-26.666,00	1,00	-42.862,00	SPX Micro Future Strategie
09.05.2024	Kauf	MES=F	5	5.239,00	-26.196,00	1,00	-16.196,00	SPX Micro Future Strategie
01.05.2024	Einlage				10.000,00		10.000,00	

### \*\*\* Anhang mit Erläuterungen \*\*\*

Verwendete Ticker-Symbole der Indices (in Klammern die Symbole auf TradingView, falls abweichend):

#### Hauptindices

S&P 500: SPX

Nasdaq Composite: NDQ (IXIC)

Dow Jones Index: DJIA (DJI)

#### Nebenindices

NYSE Composite Index: NYA

Russell 2000: RUT

Nasdaq 100: NDX

Verwendete Abkürzungen:

FTD: Follow Through Day gemäß IBD-Definition

D-Day: Distribution Day gemäß IBD-Definition

FED: amerikanische Notenbank

RSL 50: relative Stärke nach Levy auf Basis von 50 Tagen

ATH: All-Time-High

A/D-Linie: Advanced Decline Line

### \*\*\* Das Big-Picture-Konzept - Stand: 05.07.2024 \*\*\*

Das hier verwendete Konzept zur Einschätzung des Gesamt-Markt-Trends hat seinen Ursprung im Buch „Wie man mit Aktien Geld verdient“ von William J. O’Neil und dem von ihm gegründeten Finanzverlag „Investors Business Daily“, kurz IBD, erreichbar unter [www.investors.com](http://www.investors.com).

Ich habe das Konzept seit 2018 für mich überarbeitet und das Regelwerk so angepasst, dass es nur minimalen Interpretationsspielraum gibt, d.h. alle Regeln rausgeschmissen, die nicht digital ja oder nein sind oder diese bei Bedarf entsprechend ersetzt. Durch die Überarbeitungen ergeben sich hin und wieder kleine Abweichungen gegenüber dem Original Big Picture von IBD, die aber nicht nennenswert sind.

Die Analyse erfolgt hauptsächlich im Tageschart und zur Unterstützung am Wochenende im Wochenchart.

Der Grundgedanke ist folgender: 3 von 4 Aktien folgen dem Gesamtmarkt. Als Gesamtmarkt werden hierbei die folgenden marktbreiten Indices verstanden: S&P 500, Nasdaq Composite, Dow Jones Industrial Average und ergänzend der Russell 2000. Ich selbst habe die Liste der Indices noch um den NYSE Composite und den Nasdaq 100 ergänzt. Ist in der täglichen Analyse von allen Indices die Rede ist, dann sind die hier 6 aufgeführten Indices gemeint.

Wenn der Gesamtmarkt nun auf breiter Front nach Süden zieht, sind die eigenen Aktien im Depot meist mit davon betroffen und werden mit runter gezogen (Gegenwind).

Von November 2007 bis März 2009 verlor der S&P 500 in der Spitze rund 57 %. In diesem Zeitraum haben auch Aktiendepot's, die ausschließlich auf Buy & Hold setzen stark an Wert verloren, was man emotional auch ertragen müssen muss.

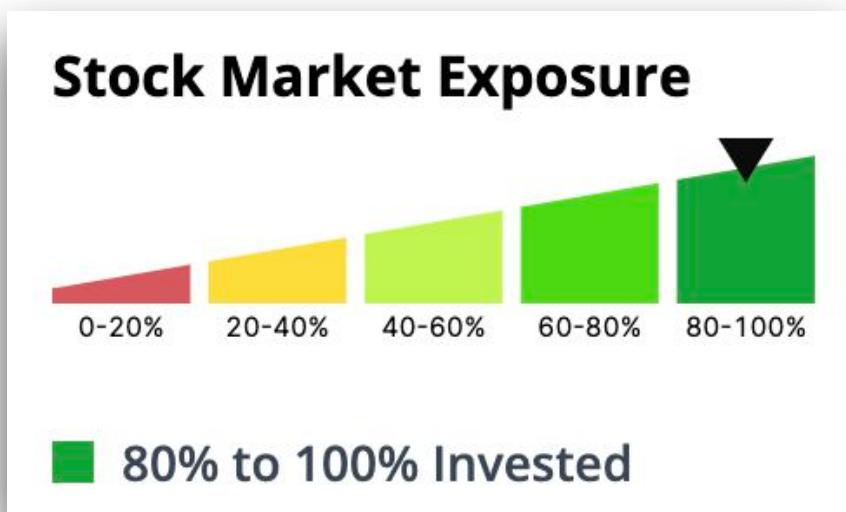
Im Gegenzug ist es einfacher und mit weniger Risiko verbunden, wenn man einen Aufwärtstrend im Gesamtmarkt für den Kauf einzelner Aktien nutzt (Rückenwind).

Im Ergebnis der täglichen Analyse, die mit etwas Übung nur wenige Minuten dauert, gibt es drei Möglichkeiten mit entsprechender Handlungs-Empfehlung für Aktien von IBD:

- Aufwärtstrend: Investitionsgrad bis 100 %
- Verkaufsdruck: Investitionsgrad bis 50 %
- Korrektur (vorher Abwärtstrend benannt): Investitionsgrad 0 %

Ich habe die Erfahrung gemacht, dass es durchaus sinnvoller ist, schon beim Auftreten von ● Verkaufsdruck auf Investitionsgrad 0 % umzusteigen.

In 2023 hat IBD den Investitionsgrad etwas differenziert und wie folgt in 5 Stufen aufgeteilt (Beispiel, nicht aktuell):



Im Mai 2024 wurde erstmalig der Wechsel von der Korrektur in einen Markt mit Verkaufsdruck von IBD vorgenommen, d.h. von rot auf gelb. Der Investitionsgrad wurde dabei von 20 % bis 40 % auf 40 % bis 60 % angehoben.

Es ist jedoch nicht klar definiert, in welcher Marktphase welcher Investitionsgrad empfohlen wird. Daher bleibe ich bei der bewährten Methode.

Letztlich muss jeder Investor für sich entscheiden, in welcher Höhe er bei welcher Marktlage investiert sein will.

Alternativ zum Kaufen/Verkaufen kann man sein Depot auch mit den bekannten Mitteln absichern.

\*\*\* Strategie- und Risikohinweise - Stand: 18.05.2024 \*\*\*

Das oben aufgeführte Big Picture und die Strategien stellen keine Handlungs-Empfehlung dar und dienen ausschließlich der Weiterbildung. Ich übernehme keine Haftung für Trades, die auf Basis meiner Einschätzungen durchgeführt werden. Auch habe ich keine gesetzlich vorgeschriebene Zulassung für Beratung in Wertpapieren und Börsenhandel.

Zur SPY-ETF-Strategie:

- Die Transaktionen werden im Regelfall zu Börsenschluss-Kursen ausgeführt.
- Es werden Bruchstücke des SPY gehandelt, damit eine 100 %ige Investition möglich ist.
- Je Transaktion wird 1 USD Brokergebühren berücksichtigt.
- Es werden keine Steuern berücksichtigt.

Zur SPY-Options-Strategie:

- Die Transaktionen werden im Regelfall zu Börsenschluss-Kursen ausgeführt.
- Eckdaten für die Auswahl der Option:
  - ◆ Delta ca.: 0,5 (gemäß Anzeige in der TWS)
  - ◆ Anzahl offener Kontrakte: mind. 200
  - ◆ Restlaufzeit: im Regelfall ca. 90 Tage, jedoch mind. 60 Tage
- Die für die Darstellung verwendete Software Portfolio Performance kann den Faktor 100 bei Optionen nicht korrekt abbilden. Daher wird als Stückzahl für 1 Option in Portfolio Performance 100 Stück angegeben, um die Gewinn- und Verlust-Rechnung korrekt zu berechnen.
- Je Transaktion in 1 Option wird 1 USD Brokergebühren berücksichtigt.
- Es werden keine Steuern berücksichtigt.
- Da Optionen gehebelte Finanzinstrumente sind, wird die Strategie nie zu 100 % investiert sein. Mit Beginn der Investition am 09.05.2024 wird auch erst einmal die kleinstmögliche Anzahl in Optionskontrakte investiert. Sobald nennenswerte Gewinne erwirtschaftet wurden, kann die Anzahl der Kontrakte erhöht werden. Es geht darum langsam in das Risiko hineinzuwachsen.
- Da es sich bei Optionen um gehebelte Finanzinstrumente handelt, muss man auch mit einer höheren Volatilität im Handelskonto rechnen, no risk, no money!

## Zur SPX-Mini-Future-Strategie

- Die Transaktionen werden im Regelfall zu Börsenschluss-Kursen ausgeführt.
- Die für die Darstellung verwendete Software Portfolio Performance kann den Faktor 5 bei den Future-Kontrakten nicht korrekt abbilden. Daher wird als Stückzahl für 1 Future-Kontrakt in Portfolio Performance 5 Stück angegeben, um die Gewinn- und Verlust-Rechnung korrekt zu berechnen.
- Portfolio Performance kann auch den Margin-Handel nicht korrekt abbilden, so dass beim Kauf von Future-Kontrakten das Cash-Konto immer haushoch imSoll steht.
- Je Transaktion in 1 Future-Kontrakt wird 1 USD Brokergebühren berücksichtigt.
- Es werden keine Steuern berücksichtigt.
- Da Futures gehebelte Finanzinstrument sind, wird die Strategie nie zu 100 % investiert sein. Mit Beginn der Investition am 09.05.2024 wird auch erst einmal die kleinstmögliche Anzahl in Future-Kontrakte investiert. Sobald nennenswerte Gewinne erwirtschaftet wurden, kann die Anzahl der Kontrakte erhöht werden. Es geht darum langsam in das Risiko hineinzuwachsen.
- Da es sich bei Future-Kontrakte um gehebelte Finanzinstrumente handelt, muss man auch mit einer höheren Volatilität im Handelskonto rechnen, no risk, no money!

Ideen und Kritik zu Verbesserung sind herzlich willkommen.

👉 Let's rock the Wall Street and may the force of money be with you! 👈