



Wie Financial Modeling den Finanzmarkt verändert

Neue Ansätze der Kapitalanlage

Stockpicking Tool –Berchtold, Dietl ©



Status quo

Aktuelle Situation an den Finanzmärkten

Passives Management



Stockpicking Tool -Berchtold, Dietl ©

Passives Management



Eigene Strategien

Passives Management

Eigene Strategien

**Auch ein Index wird
nach einer Strategie
zusammengestellt**

Passives Management



Eigene Strategien

Drawdowns (Buy & Hold)

**Auch ein Index wird
nach einer Strategie
zusammengestellt**

Passives Management

Eigene Strategien

Drawdowns (Buy & Hold)

**Auch ein Index wird
nach einer Strategie
zusammengestellt**

**Passives Buy and Hold
Investments weisen
große Drawdowns auf**

Passives Management

Eigene Strategien

Drawdowns (Buy & Hold)

Diversifikation

**Auch ein Index wird
nach einer Strategie
zusammengestellt**

**Passive Buy and Hold
Investments weisen
große Drawdowns auf**

Passives Management

Eigene Strategien

Auch ein Index wird nach einer Strategie zusammengestellt

Drawdowns (Buy & Hold)

Passive Buy and Hold Investments weisen große Drawdowns auf

Diversifikation

Gute und schlechte Werte in einem Portfolio



Aktives Management

Stockpicking Tool –Berchtold, Dietl ©



Aktives Management

Benchmark

Stockpicking Tool –Berchtold, Dietl ©

Aktives Management

Benchmark

**Die meisten aktiven
Fonds verlieren gegen
ihre Benchmark**

Aktives Management

Benchmark

Neutralität

Die meisten aktiven
Fonds verlieren gegen
ihre Benchmark

Aktives Management

Benchmark

Die meisten aktiven
Fonds verlieren gegen
ihre Benchmark

Neutralität

Qualitative Kriterien
nicht objektiv

Aktives Management

Benchmark

Die meisten aktiven
Fonds verlieren gegen
ihre Benchmark

Neutralität

Qualitative Kriterien
nicht objektiv

Experten

Aktives Management

Benchmark

Die meisten aktiven
Fonds verlieren gegen
ihre Benchmark

Neutralität

Qualitative Kriterien
nicht objektiv

Experten

Experten haben
„Lieblinge“ und
„Mikroview“



Aktives Management

Benchmark

Die meisten aktiven
Fonds verlieren gegen
ihre Benchmark

Neutralität

Qualitative Kriterien
nicht objektiv

Experten

Experten haben
„Lieblinge“ und
„Mikroview“

Investmententscheidung



Aktives Management

Benchmark

Die meisten aktiven
Fonds verlieren gegen
ihre Benchmark

Neutralität

Qualitative Kriterien
nicht objektiv

Experten

Experten haben
„Lieblinge“ und
„Mikroview“

Investmententscheidung

Bei Branchenfonds
keine Entry/Exit
Entscheidungen

Unser Ansatz

Stockpicking Tool -Berchtold, Dietl ©

Unser Ansatz

Quantitativ

Stockpicking Tool -Berchtold, Dietl ©

Unser Ansatz

Quantitativ

**Emotionslose
Entscheidung durch
messbare Faktoren**

Stockpicking Tool –Berchtold, Dietl ©

Unser Ansatz

Quantitativ

Technische Indikatoren

**Emotionslose
Entscheidung durch
messbare Faktoren**

Unser Ansatz

Quantitativ

Technische Indikatoren

**Emotionslose
Entscheidung durch
messbare Faktoren**

**Klare Signale,
Aktienkurs als
Einflussfaktor**

Unser Ansatz

Quantitativ

Technische Indikatoren

KISS

**Emotionslose
Entscheidung durch
messbare Faktoren**

**Klare Signale,
Aktienkurs als
Einflussfaktor**

Unser Ansatz

Quantitativ

**Emotionslose
Entscheidung durch
messbare Faktoren**

Technische Indikatoren

**Klare Signale,
Aktienkurs als
Einflussfaktor**

KISS

**Einfache Regeln, keine
komplizierten Formeln,
wenige Stellschrauben**

Unsere Umsetzung



Stockpicking Tool -Berchtold, Dietl ©

Unsere Umsetzung

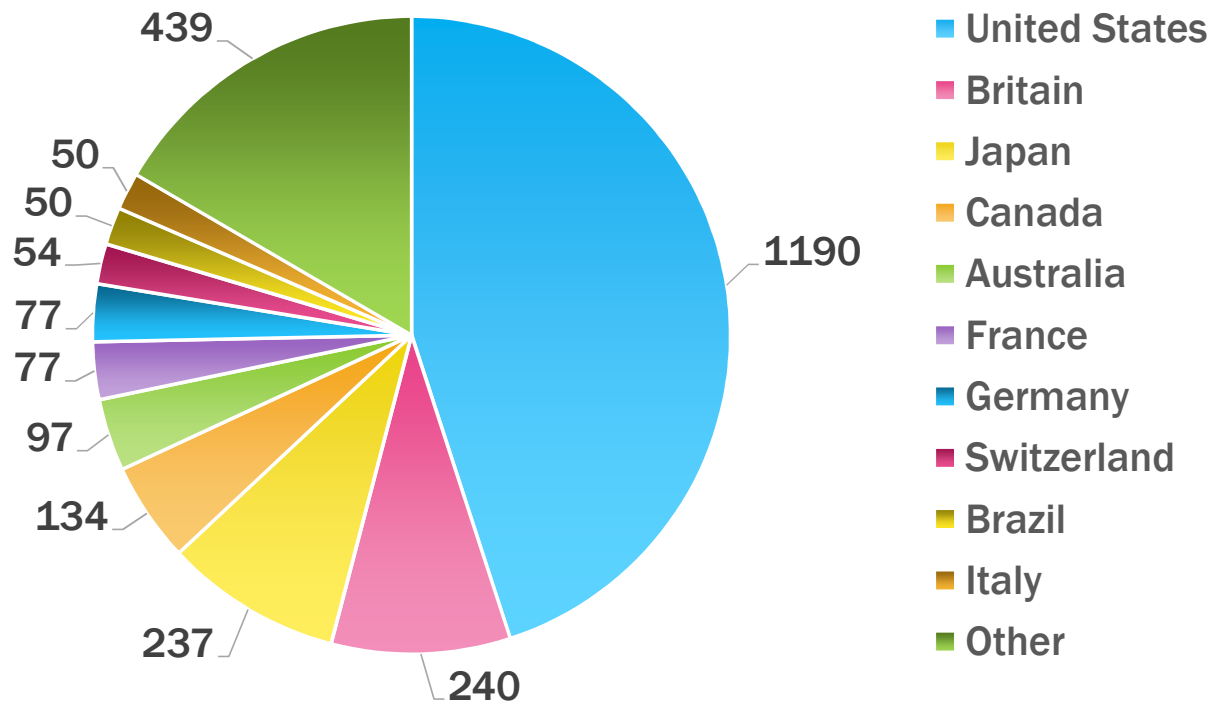
Financial Modeling: Live Case

Unsere Umsetzung

Globale Diversifikation: S&P 1200

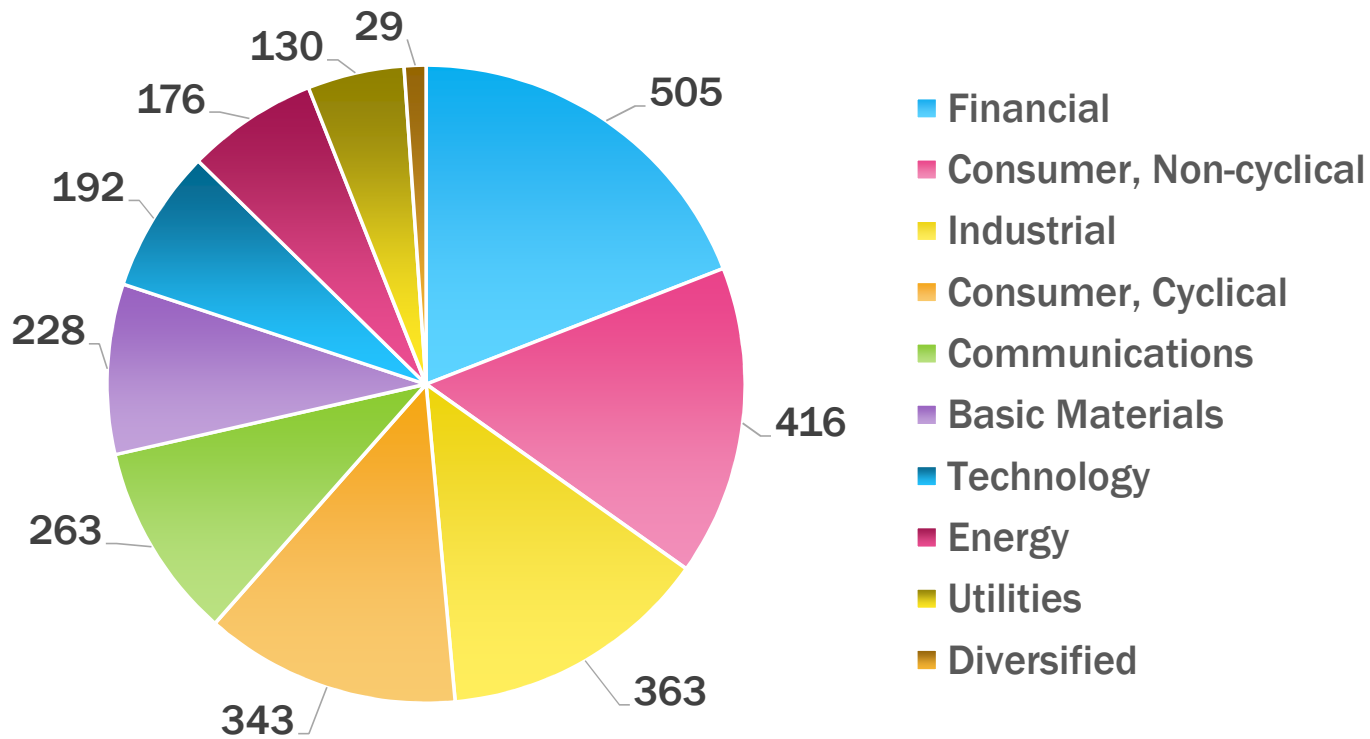
Unsere Umsetzung

S&P Global 1200 nach Länder



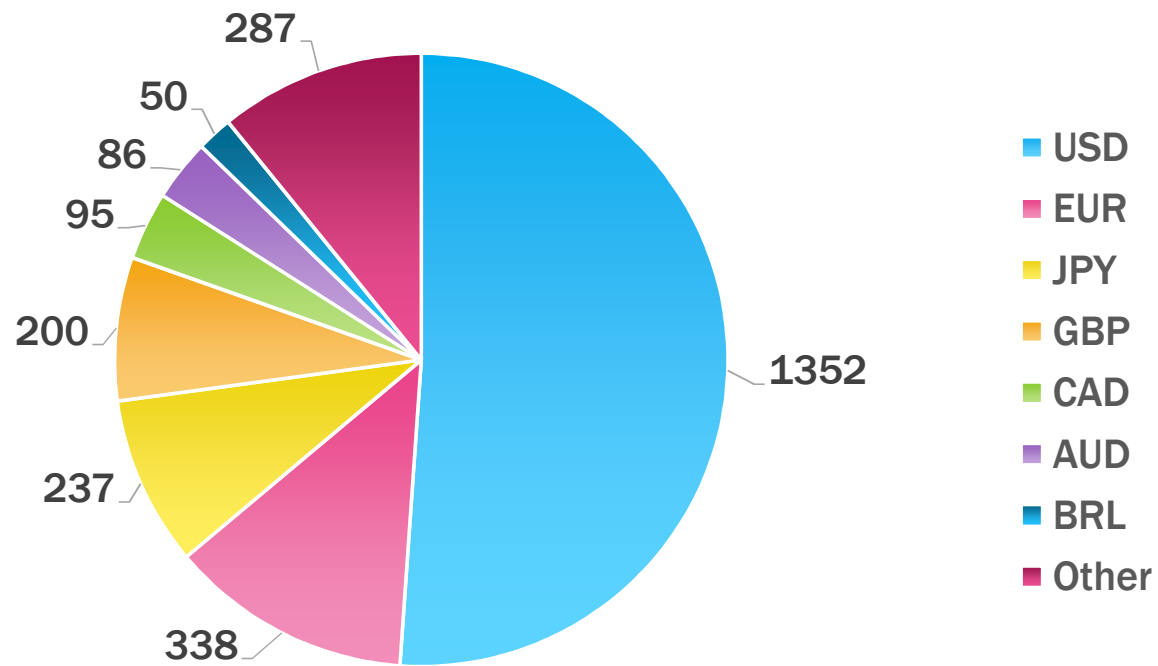
Unsere Umsetzung

S&P Global 1200 nach Branchen



Unsere Umsetzung

S&P Global 1200 nach Währungen



Datenbasis

Stockpicking Tool -Berchtold, Dietl ©

Datenbasis

Jahresdaten

2.645 Unternehmen

50.000 Datensätze

Datenbasis

Unternehmenskurse

4.915 Unternehmen

22.500.000 Datensätze

Datenbasis

Indexkurse

47 Indizes

320.000 Datensätze

Datenbasis

Currencies

74 Wechselkurse

800.000 Datensätze

Ergebnisse

Stockpicking Tool -Berchtold, Dietl ©

Ergebnisse

Auswertung Live Case

Fazit

Stockpicking Tool -Berchtold, Dietl ©

Fazit

Objektive Auswertung mit professionellen Daten unter realistischen Umständen sorgt für Erkenntnisgewinn

Fazit

Objektive Auswertung mit professionellen Daten unter realistischen Umständen sorgt für Erkenntnisgewinn

TOOL FUNKTIONIERT

Fazit



CFM LEHRINHALT

Stockpicking Tool -Berchtold, Dietl ©

Ausblick

Stockpicking Tool -Berchtold, Dietl ©

Ausblick

Datenaufbereitung

Stockpicking Tool -Berchtold, Dietl ©

Ausblick

Datenaufbereitung

**Probleme mit
Eingabedaten und
Datenanbietern**

Ausblick

Datenaufbereitung

Kennzahlenanalyse

**Probleme mit
Eingabedaten und
Datenanbietern**

Ausblick

Datenaufbereitung

Kennzahlenanalyse

**Probleme mit
Eingabedaten und
Datenanbietern**

**Vertiefte Auswertungen
der Kennzahlen**

Ausblick

Datenaufbereitung

Kennzahlenanalyse

Real Money Account

**Probleme mit
Eingabedaten und
Datenanbietern**

**Vertiefte Auswertungen
der Kennzahlen**

Ausblick

Datenaufbereitung

**Probleme mit
Eingabedaten und
Datenanbietern**

Kennzahlenanalyse

**Vertiefte Auswertungen
der Kennzahlen**

Real Money Account

**Live Track Record
generieren**

Ausblick

Datenaufbereitung

**Probleme mit
Eingabedaten und
Datenanbietern**

Kennzahlenanalyse

**Vertiefte Auswertungen
der Kennzahlen**

Real Money Account

**Live Track Record
generieren**

Erweitern

Ausblick

Datenaufbereitung

**Probleme mit
Eingabedaten und
Datenanbietern**

Kennzahlenanalyse

**Vertiefte Auswertungen
der Kennzahlen**

Real Money Account

**Live Track Record
generieren**

Erweitern

**Mehr Daten, mehr
Unternehmen, mehr
Handelsinstrumente**



Vielen Dank !

Stockpicking Tool -Berchtold, Dietl ©