



Vortragsreihe des Börsenclubs Cottbus

(BTU Cottbus, Hauptgebäude, Raum 0.16, 19:15 Uhr)

“buy and hold forever”

- 1) COVERED CALL STRATEGIE (12. MÄRZ 2024)
- 2) BUYBACK STRATEGIE (Q2 2024)
- 3) MOMENTUM STRATEGIE (Q3 2024)
- 4) ...

→ ALLE ETF'S HABEN SEIT IHRER AUFLAGE DEN FTSE
ALL-WORLD INDEX GESCHLAGEN



Haftungsausschluss und Risikohinweis

Der Herausgeber der nachfolgend zur Verfügung gestellten Videos, Charts und Informationen handelt regelmäßig die besprochenen Wertpapiere oder auf deren Kursentwicklung abstellende Derivate. Diese Informationen und Daten dienen ausschließlich Informationszwecken. Es stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf irgendeines Wertpapiers oder eines Derivates dar. Der Kauf von Aktien und Derivaten ist mit hohen Risiken behaftet. Ihre Investitionsentscheidungen sollten Sie nur nach eigener Recherche und nicht basierend auf den hier erlangten Informationen treffen. Der Herausgeber übernimmt keine Verantwortung für etwaige Verluste, die durch Verwendung seiner Informationen entstehen. Eine Anlageentscheidung hinsichtlich eines Finanzinstruments sollte auf Grundlage eines genehmigten und veröffentlichten Prospektes oder anderer Informationsunterlagen erfolgen und nicht auf Grundlage der hier bereitgestellten Inhalte, die ausschließlich die Einschätzung und Meinung des Herausgebers wiedergeben. Die Inhalte sind keine persönliche Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten. Die hier gezeigten Inhalte stellen kein Angebot zum Abschluss eines Vertrages oder einer Verpflichtung irgendeiner Art dar. Sie stellen auch keinen Ersatz für die persönliche Beratung in Bezug auf den Kauf oder Verkauf eines Finanzinstruments dar. Eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung in Bezug auf den Kauf oder Verkauf eines Finanzinstruments kann bei Ihrem Bankberater eingeholt werden. Die Zahlenangaben zur Wertentwicklung beziehen sich auf die Vergangenheit. Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse und Entwicklungen eines Finanzinstruments. Aussagen zu zukünftigen Entwicklungen beruhen auf reinen Schätzungen und Annahmen und stellen daher Prognosen dar. Die tatsächliche zukünftige Entwicklung kann von dieser abweichen. Die in den hier vorliegenden Seiten enthaltenen Analysen basieren auf allgemein zugänglichen Informationen und nicht auf vertraulichen Informationen, die dem Herausgeber zugegangen sind. Der Herausgeber erachtet diese den Prognosen zugrundeliegenden Informationen als zuverlässig, macht jedoch keine Zusicherungen betreffend deren Genauigkeit und Vollständigkeit.

Die vorliegenden Inhalte sind urheberrechtlich geschützt. Eine Verwendung außerhalb dieser Seite, auch auszugsweise, ist ohne ausdrückliche Zustimmung des Autors nicht gestattet. Dies gilt insbesondere für die Vervielfältigung, Übersetzung oder die Verwendung in elektronischen Systemen.

Inhalte

I. Börse, Handel und Krisen

II. Aktien, Anleihen und Fonds

III. Optionen und Zertifikate

IV. Anlegerphilosophien und Börsenpsychologie

Key Facts



Kostenlos und allgemeingültig



Deutschlandweit an über 77 Standorten



Zertifiziert nach bestandenen Test



KEINE Anlageberatung oder Handlungsempfehlungen



- **Martin Heinze**
- **Jhg. 1984**
- **verheiratet, 2 Kinder**

- **M.Sc. Stadt- und Regionalplanung (2010 BTU Cottbus)**
- **Landesrechnungshof Brandenburg**

- **stellv. Vorsitzender des Börsenclub Cottbus**
- **seit 2015 eigenverantwortlich an den Kapitalmärkten**





Welche Erwartungen habt ihr?

- BESITZT IHR SCHON AKTIEN/ETF'S ODER ÄHNLICHES?
- WENN JA, WARUM?
- WIE INFORMIERT IHR EUCH?



Gliederung

- KERNFAKTEN
- BEGRIFFSBESTIMMUNGEN
- GRUNDPRINZIP/STRATEGIE
- RENDITEVERGLEICH
- AUSSCHÜTTUNGEN
- FAZIT



Global X NASDAQ 100 Covered Call ETF (Dist)

ISIN: IE00BM8R0J59

WKN: A2QR39

SYMBOL: QYLE/QYLD

TER: 0,45 %

AUSSCHÜTTUNGSRENDITE (2024):
12,41 %

HANDELBAR IN: U.A. EURO, USD

AUSSCHÜTTUNGSINTERVALL:
MONATLICH

FONDSGRÖÖE: 57 → 75 MIO. USD

INDEX: CBOE NASDAQ-100
BUYWRITE V2 INDEX (BXNT)

FONDSDOMIZIL: IRLAND

FONDSAUFLAGE: 22.11.2022

GLOBAL X

by Mirae Asset

„Jenseits gewöhnlicher ETFs“



Global X ist ein in New York ansässiger Anbieter von börsengehandelten Fonds (ETF's).
Es wurde 2008 gegründet und verfügt über verwaltete Vermögenswerte in Höhe von etwa 51 Milliarden Dollar, bei mehr als 80 verschiedenen Produkten.
Der ETF Anbieter ist bekannt für seine thematische Produktpalette für Wachstum, Einkommen und Internationales.
Im Juli 2018 wurde das Unternehmen von Mirae Asset Global Investments übernommen.

ETF (Exchange Traded Funds)

extraETF Angebot ETF-Suche Musterportfolios Vergleiche Wissen News Magazin Login

Wertpapiersuche: Name, WKN, ISIN, Ticker

Kennt Ihr schon den ETF-Sparplan-Rechner von Invesco? Jetzt entdecken!

Wir helfen dir, finanziell zu wachsen

Bei uns bekommst du alles, was du für einen erfolgreichen Vermögensaufbau benötigst.

Jetzt kostenlos anmelden

justETF ETF Suche ETF Portfolio ETF Sparplan Academy Vergleiche

Suche nach ETF Name, ISIN, WKN, A...

Monatliche Sparrate:

25€ 50€ 75€ 100€

150€ 300€ 500€

Jetzt vergleichen

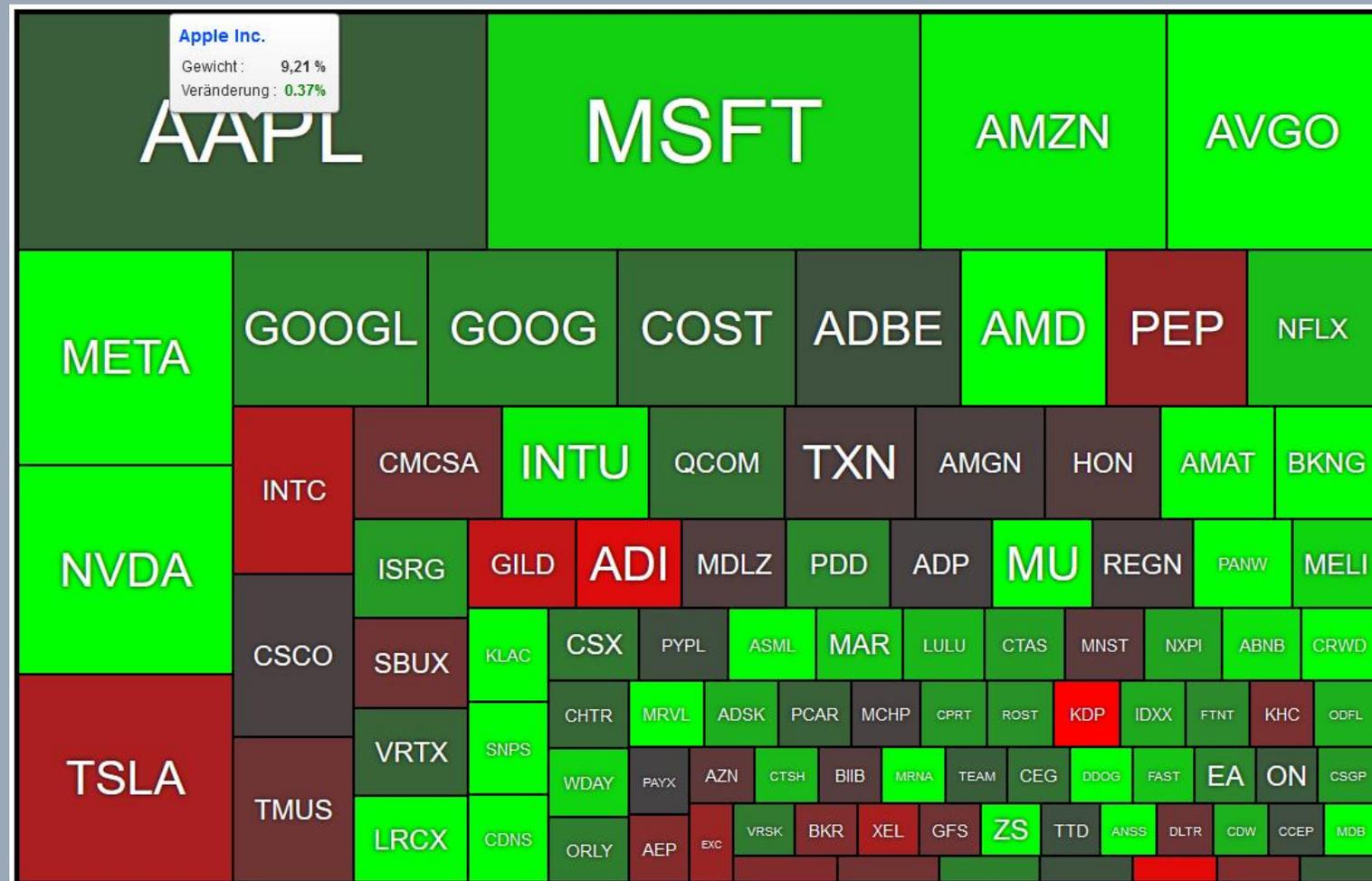
ETF Sparplan Vergleich

Finde das beste ETF Sparplan-Angebot für dein Sparziel

ETF Sparplan Sparplan Test Online-Seminar Tagesgeld ETF Depot

Ein ETF ist ein börsengehandelter Indexfonds, der die Wertentwicklung eines Index (DAX, NASDAQ 100) abbildet. Mit ETF's kannst du dich breit aufstellen, mit nur einem ETF kannst du in viele tausend Unternehmen investieren. ETF's handeln und halten ist kostengünstig. Dabei kannst du schon ab einer Sparrate von einem Euro Sparpläne anlegen. ETF's sind transparent und werden an europäischen Börsen gehandelt. Es gibt ausschüttende und thesaurierende ETF's.

NASDAQ 100



Die Nasdaq (National Association of Securities Dealers Automated Quotations) mit Sitz in New York ist die größte elektronische Börse in den USA, gemessen an der Zahl der notierten Unternehmen. → New York Stock Exchange (NYSE)
Der Nasdaq Composite ist der größte Aktienindex an der Nasdaq. In ihm sind alle (über 3.000) Unternehmen enthalten die an der Nasdaq gelistet sind.
Im NASDAQ-100 sind die 100 größten (Gewichtung nach Marktkapitalisierung) nicht Finanzunternehmen der Nasdaq zusammengefasst.

zu Grunde liegender Index

Top 10 der Referenzindexbestandteile Per 14 Feb 2024

Gewicht (%)	Ticker	Name
8.90	MSFT	MICROSOFT CORP
8.30	AAPL	APPLE INC
5.30	NVDA	NVIDIA CORP
5.10	AMZN	AMAZON.COM INC
4.90	META	META PLATFORMS INC
4.40	AVGO	BROADCOM INC
2.60	TSLA	TESLA INC
2.50	GOOGL	ALPHABET INC. CLASS A
2.50	GOOG	ALPHABET INC. CLASS C
2.40	COST	COSTCO WHOLESALE CORP

Bestandsänderungen vorbehalten.

Index Dashboard

[Indices](#)

BXNT

Cboe NASDAQ-100 BuyWrite V2 Index

Last Sale

913.89

Change

-1.58 (-0.17%)

Open

913.55

High

914.42

Low

909.77

Prev Close

915.47

As of 2024-01-17T15:18:01

Overview

Performance

BXNT

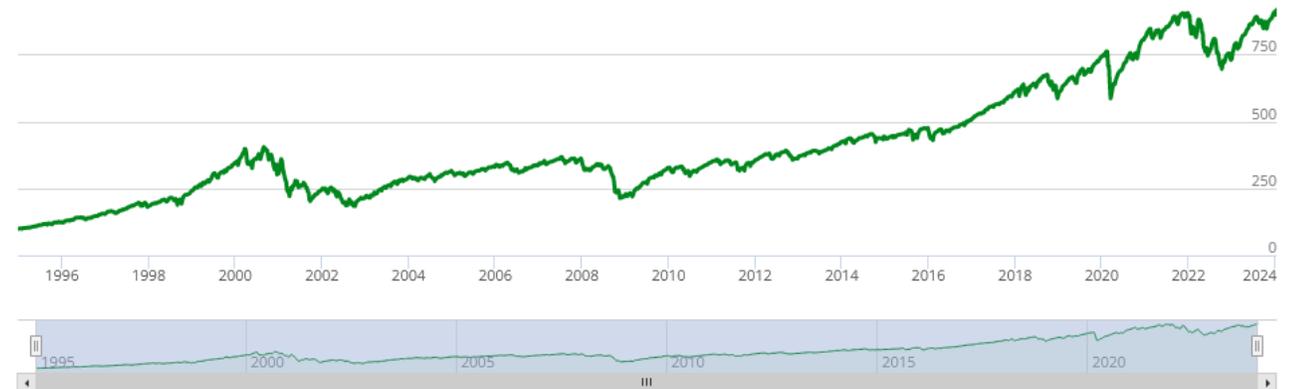
Compare

Critical period

Download

Download

Zoom 1m 3m 6m YTD 1y All



Das Anlageziel des ETF's ist die Erwirtschaftung von Renditen (vor Gebühren und Aufwendungen) die der Kurs- und Renditeentwicklung des CBOE NASDAQ-100 BuyWrite V2 Index (BXNT) möglichst genau entsprechen.

Die Buy-Write-Strategie ist eine Optionsstrategie, bei der man Wertpapiere mit Optionen (bedingtes Termingeschäft, das als Sicherungsgeschäft der Absicherung gegen Kursrisiken dienen kann) kombiniert.

Korbbestandteile Per 16 Feb 2024

Nettovermögen (%)	Ticker	Name	SEDOL	Marktpreis (\$)	Aktienaufteilung
4.47	DIS	WALT DISNEY CO/THE	254687106	111.60	26,977.00
4.44	HWM	HOWMET AEROSPACE INC	443201108	62.82	47,501.00
4.21	V	VISA INC-CLASS A SHARES	92826C839	278.56	10,159.00
4.19	VZ	VERIZON COMMUNIC	92343V104	40.49	69,687.00
4.12	ISRG	INTUITIVE SURGICAL INC	46120E602	378.63	7,313.00
4.06	SBUX	STARBUCKS CORP	855244109	93.22	29,271.00
4.01	BX	BLACKSTONE INC	09260D107	127.89	21,070.00
3.96	GOOG	ALPHABET INC-CL C	02079K107	141.76	18,789.00
3.95	CRM	SALESFORCE INC	79466L302	289.72	9,173.00
3.93	KMI	KINDER MORGAN INC	49456B101	17.11	154,495.00

[Vollständige Liste](#) ↓

Bestandsänderungen vorbehalten. „Cash“ bezeichnet US-Dollar.

The performance of the Basket is delivered to the swap counterparties in return for the exposure on the Index being received by the Fund, there is no remaining eco the Basket.

Index Dashboard

[Indices](#)

BXNT

Cboe NASDAQ-100 BuyWrite V2 Index

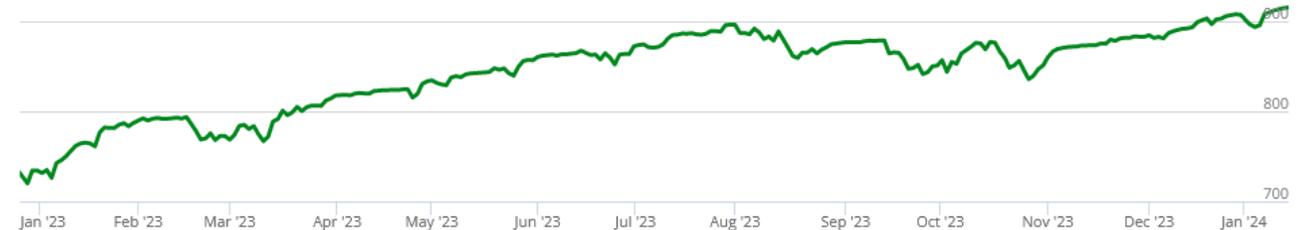
Last Sale	Change	Open	High	Low	Prev Close
914.28	-1.19 (-0.13%)	913.55	914.42	909.77	915.47

As of 2024-01-17T14:59:00

[Overview](#) [Performance](#)

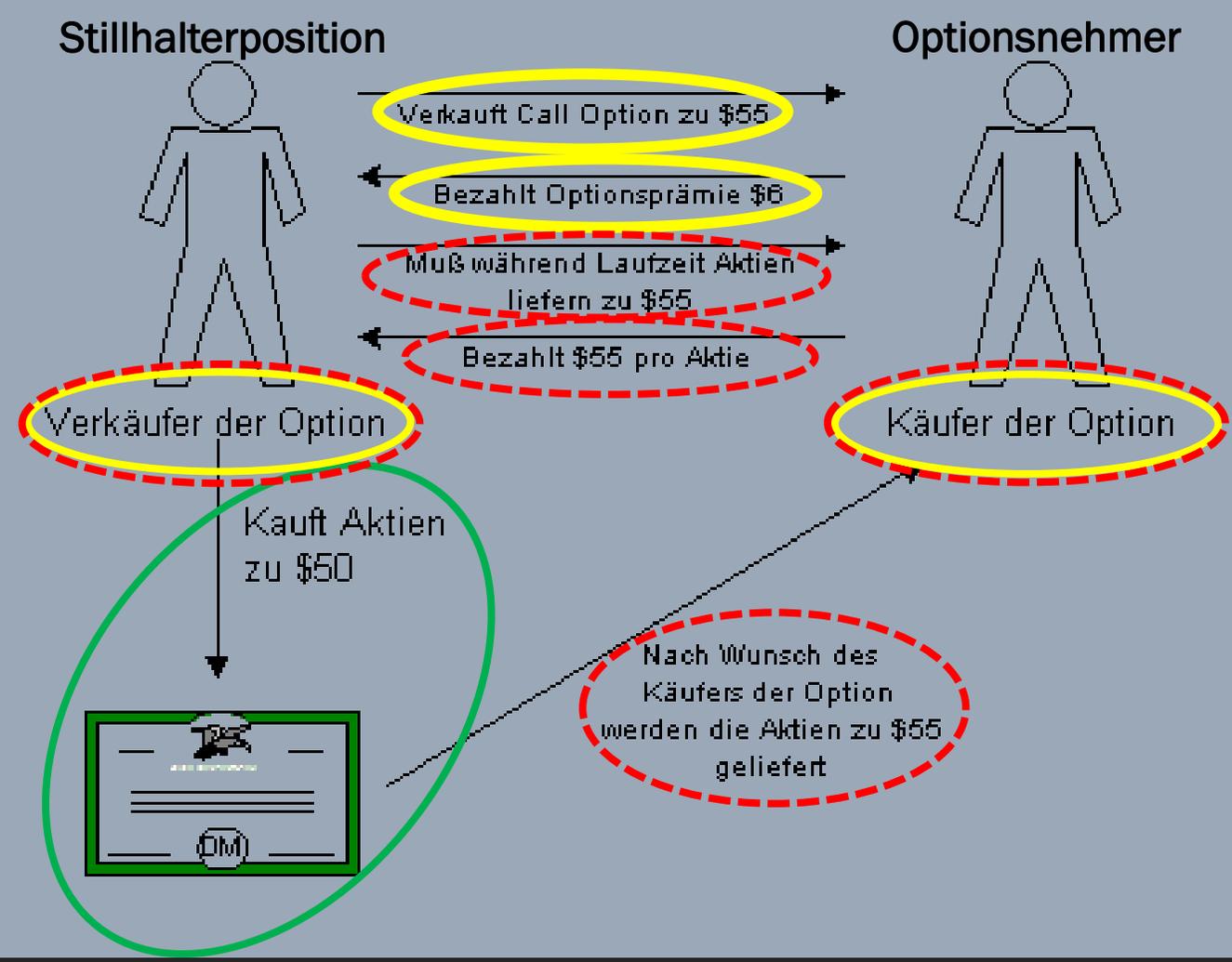
BXNT x Critical period ↓

Zoom



Das Anlageziel wird durch, ein Investment in NASDAQ-100-Unternehmen (Wertpapiere) in Verbindung mit einer Covered-Call-Strategie = Buy-Write-Strategie (Optionen mit einer einmonatigen Laufzeit) umgesetzt.

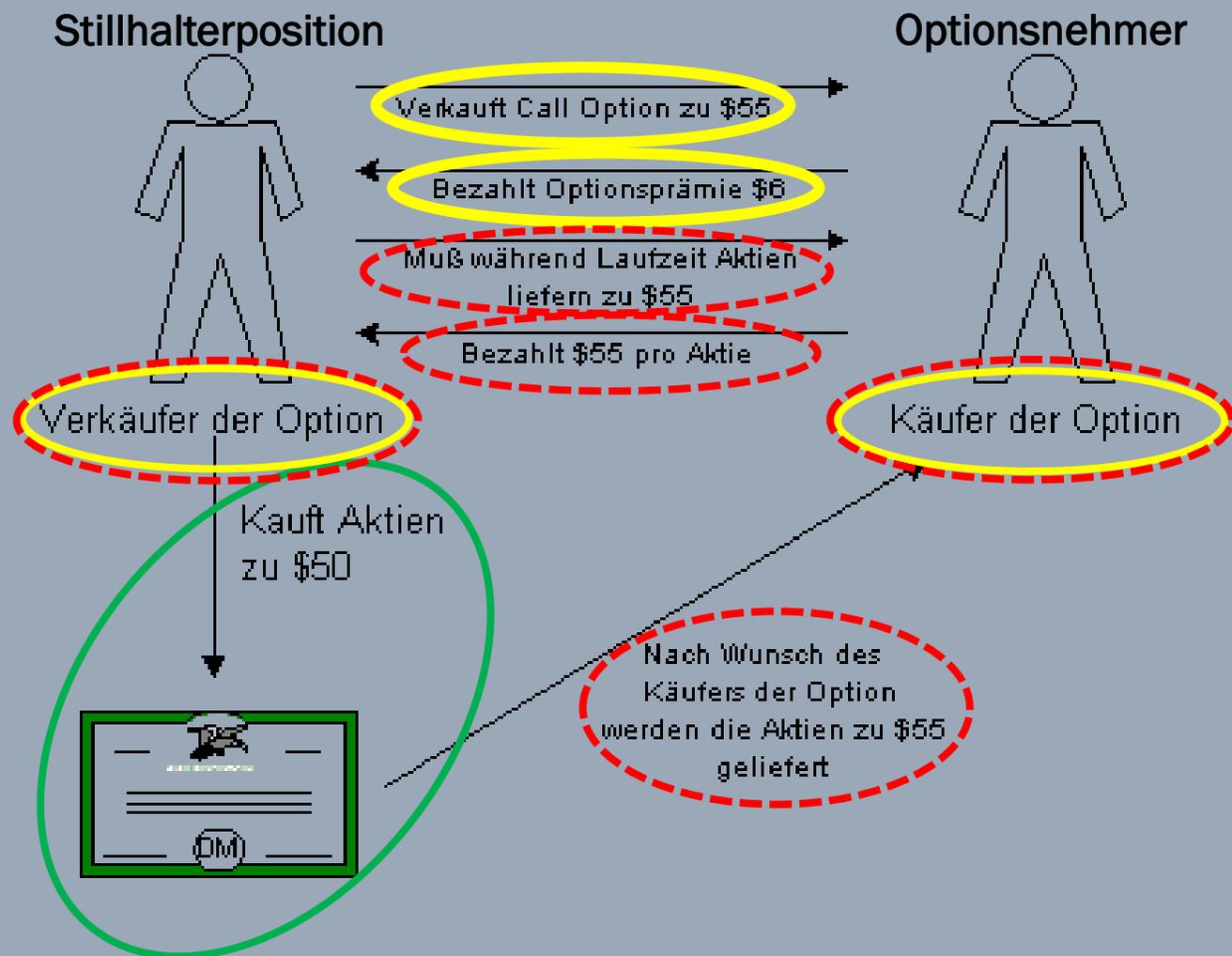
Kursentwicklung BXNT (01.01.2023-16.01.2024) 731,55 Punkte → 915,47 Punkte = **+25,14%**



Bei dieser Covered-Call-Strategie **erwirbt (buy)** man einen Korb von **Aktienwerten** des NASDAQ 100 und **verkauft (write)** gleichzeitig eine **Kaufoption (Calloption)** auf diese, damit werden Erträge in Form von **Optionsprämien** erzielt.

Der **Strike (Ausführungspreis)** der Calloption liegt dabei über dem aktuellen Kursniveau. Der Inhaber (wir) eines Covered Call's beschränkt dadurch seinen Gewinn nach oben aber reduziert auch seinen möglichen Gesamtverlust um die Höhe der Optionsprämie.

Beispiel zur Strategie

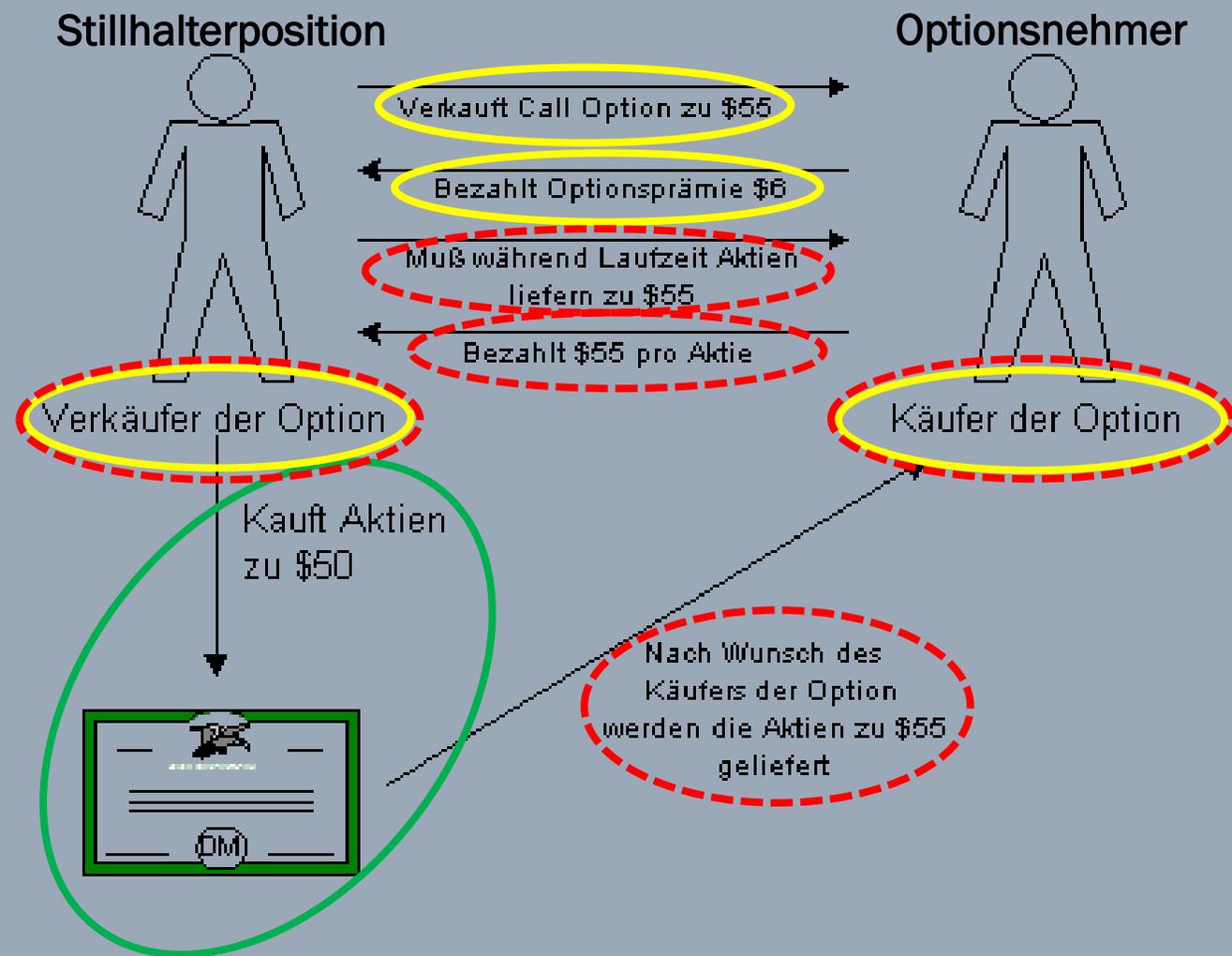


Wir kaufen 1 Aktie zu 50\$, wir gehen davon aus, dass die Aktie steigen wird, aber wir erwarten nicht, dass der Kurs über 55\$ steigen wird. → max. fiktive Rendite (ohne Steuern) von 10% durch Verkauf bei einem Kursziel von 55\$

Um unsere Gesamtrendite zu verbessern, entscheiden wir uns also eine Kaufoption auf diese 1 Aktie mit einem Strike von 55\$ zu verkaufen und erhalten dafür 6\$. → garantierte Rendite von 12% auch wenn der Kurs unter 50\$ bleibt (Verlustbegrenzung bei Bärenmarkt) → Optionsprämien schwanken je nach Szenario (Zeit und Strike) sehr stark

Sollte der Kurs der Aktie über 55\$ liegen, sind wir verpflichtet diese für 55\$ an den Käufer der Option (Optionsnehmer) zu verkaufen → garantierte Rendite von 22% wenn der Kurs über 55\$ liegt (Summe aus Verkauf + Optionsprämie)

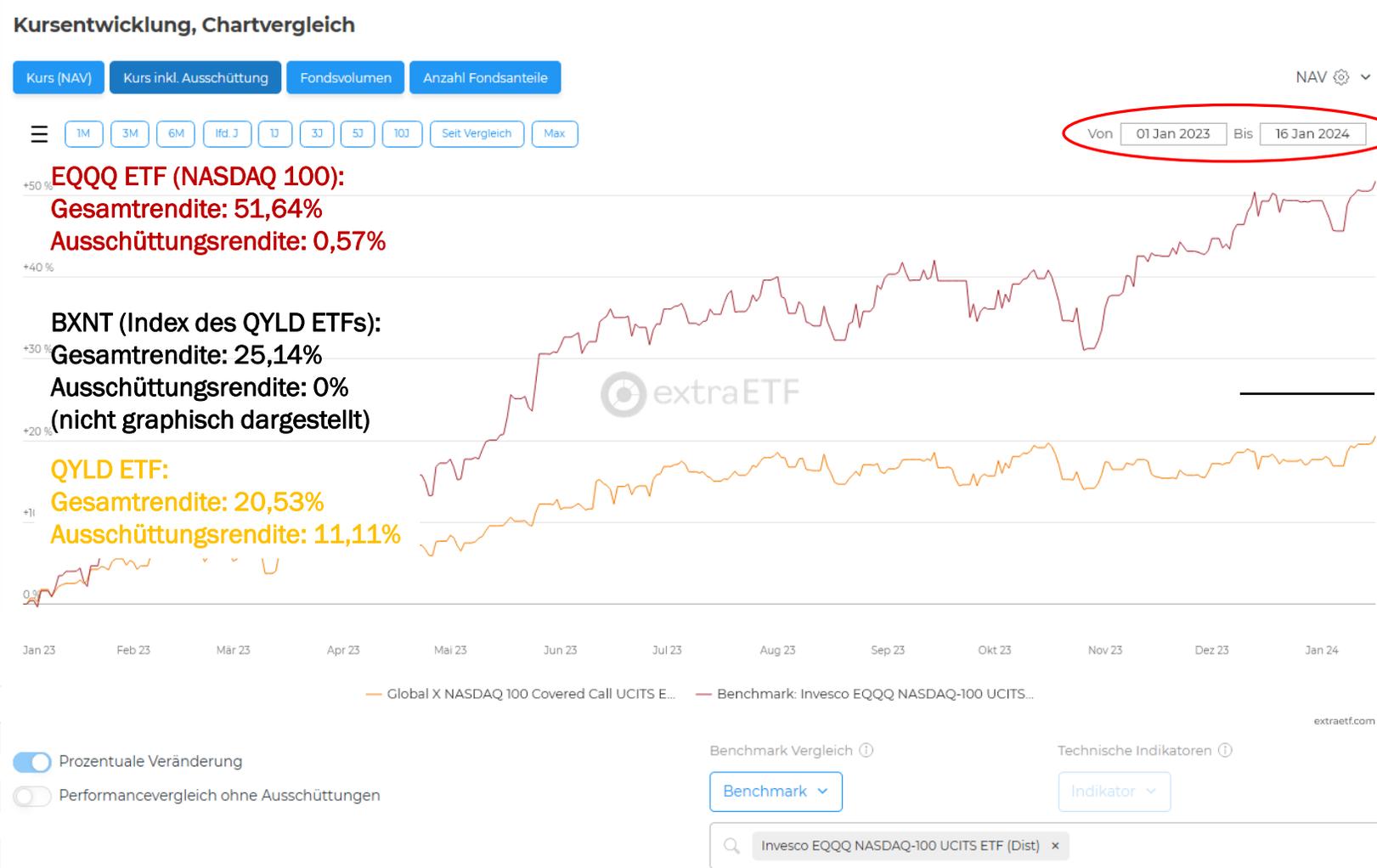
Zusammenfassung der Strategie



Ein Covered Call ETF nutzt genau diese Strategie, um einen stetigen Cashflow zu generieren.

Statt auf positive Aktienkursentwicklungen zu setzen/ zu warten/ zu hoffen, ist die Strategie eines Covered Call ETF's, die eigene Maximalrendite zu begrenzen und dafür aber regelmäßige kleinere Gewinne (durch Optionsprämien) zu erzielen.

Marktphasen und Renditevergleich ETF (QYLD) vs. Index (BXNT)



Leistungsverlauf USD - Thesaurierend

	Avg. annualisiert %	Kumulativ %		
Stand aktuell	monatsende	(31 Jan 2024)		
			ETF	INDEX
				DIFFERENZ
Year-to-Date	1.93%	1.98%		-0.05%
1 Monat	1.93%	1.98%		-0.05%
3 Monate	8.26%	8.40%		-0.14%
12 Monate	15.87%	16.37%		-0.50%
Seit Gründung	21.91%	22.46%		-0.55%

- +++ Die Covered Call ETF zeigt besonders in Seitwärtsphasen seine Stärken. Dann macht der Markt keine Gewinne aber der ETF erzielt regelmäßig Optionseinnahmen.
- ++ In Aufwärtsphasen verliert der Covered Call ETF seine Stärke, da er durch die Strategie seine Gewinne nach oben begrenzt. Er macht aber ebenso eine positive Rendite, liegt jedoch damit in der Regel unter der des Marktes. (Abbildung)
- + In Abwärtsphasen macht der ETF Kursverluste, allerdings fallen diese geringer aus als die des Marktes. Das liegt daran, dass der ETF durch die Optionsprämien seine Verluste ein wenig begrenzen kann.

Renditevergleich Dist vs. Acc



(QYLE/QYLD) Global X NASDAQ 100 Covered Call ETF (Dist) = distributing = verteilen/ausschütten

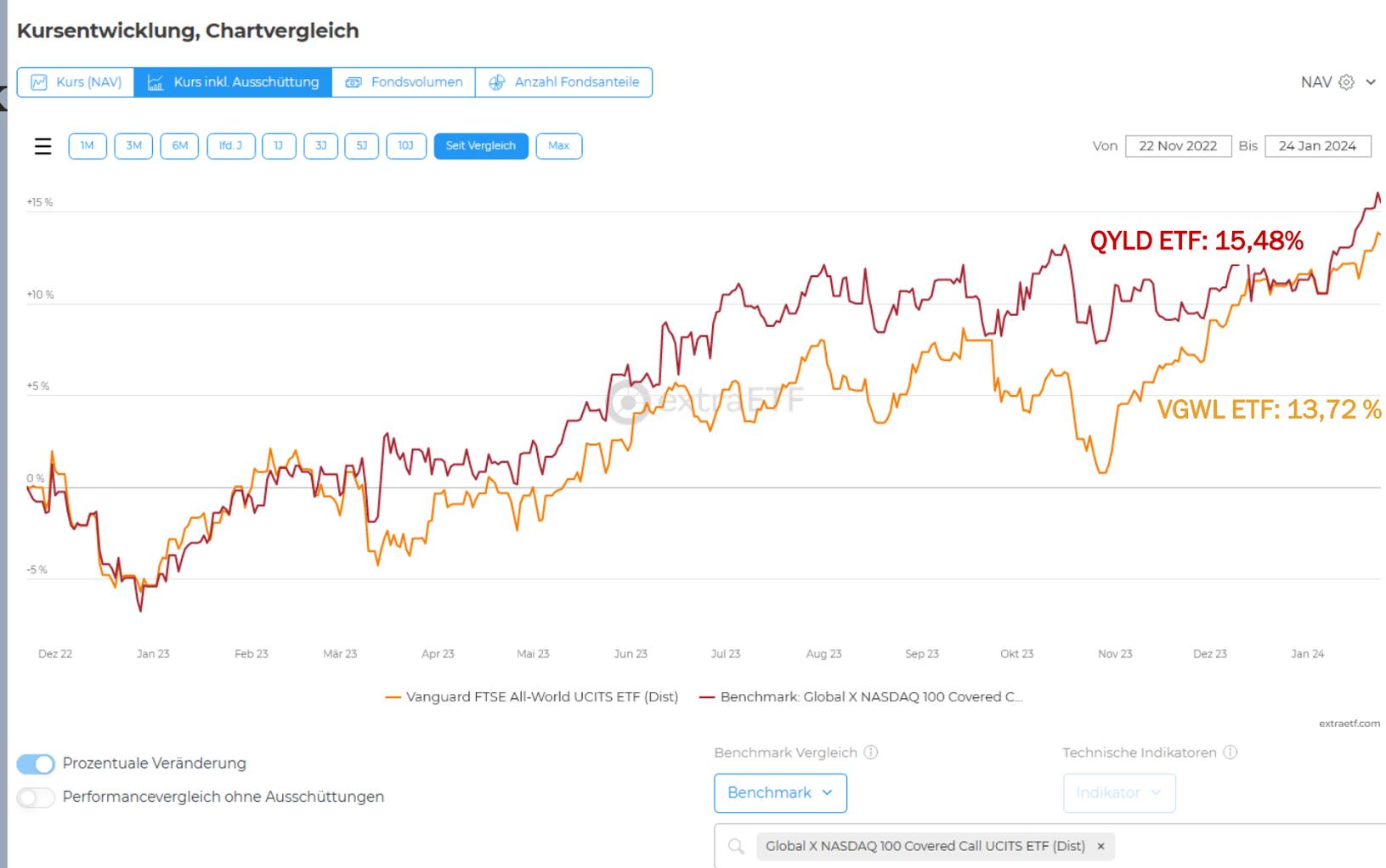
+20,53%

VS.

(QYLU) Global X NASDAQ 100 Covered Call ETF (Acc) = accumulating = ansammeln/reinvestieren

+20,60%

Renditevergleich ETF vs. FTSE All-World Index



Die Outperformance des QYLD ETF's liegt im Zeitraum vom 22.11.2022 – 24.01.2024 (1 Jahr 2 Monate) bei 1,76% im Vergleich zum VGWL ETF welcher den FTSE All-World Index abbildet.

FTSE All-World Index: Der Index beinhaltet große, mittelgroße und kleine Unternehmen aus 48 Industrieländern und Schwellenländern. Mit 4.000 Unternehmen deckt der Index etwa 90-95 % des weltweiten investierbaren Aktienangebots ab.

Ausschüttungen

Distribution Calendar

EX-DATE	RECORD DATE	PAYABLE DATE	AMOUNT	NAV	DIST %
2023					
02 Feb 2023	03 Feb 2023	09 Feb 2023	\$0.157239	\$15.88	0.99%
02 Mar 2023	03 Mar 2023	09 Mar 2023	\$0.158378	\$15.59	1.02%
30 Mar 2023	31 Mar 2023	06 Apr 2023	\$0.1596980	\$16.18	0.99%
04 May 2023	05 May 2023	10 May 2023	\$0.163869	\$16.31	1.00%
01 Jun 2023	02 Jun 2023	08 Jun 2023	\$0.1517370	\$16.67	0.91%
29 Jun 2023	30 Jun 2023	06 Jul 2023	\$0.165726	\$16.42	1.01%
03 Aug 2023	04 Aug 2023	10 Aug 2023	\$0.167345	\$16.60	1.01%
31 Aug 2023	01 Sep 2023	07 Sep 2023	\$0.160658	\$16.22	0.99%
28 Sep 2023	29 Sep 2023	05 Oct 2023	\$0.160355	\$15.61	1.02%
02 Nov 2023	03 Nov 2023	09 Nov 2023	\$0.155616	\$15.73	0.99%
30 Nov 2023	01 Dec 2023	07 Dec 2023	\$0.146755	\$15.86	0.93%

Distribution Calendar

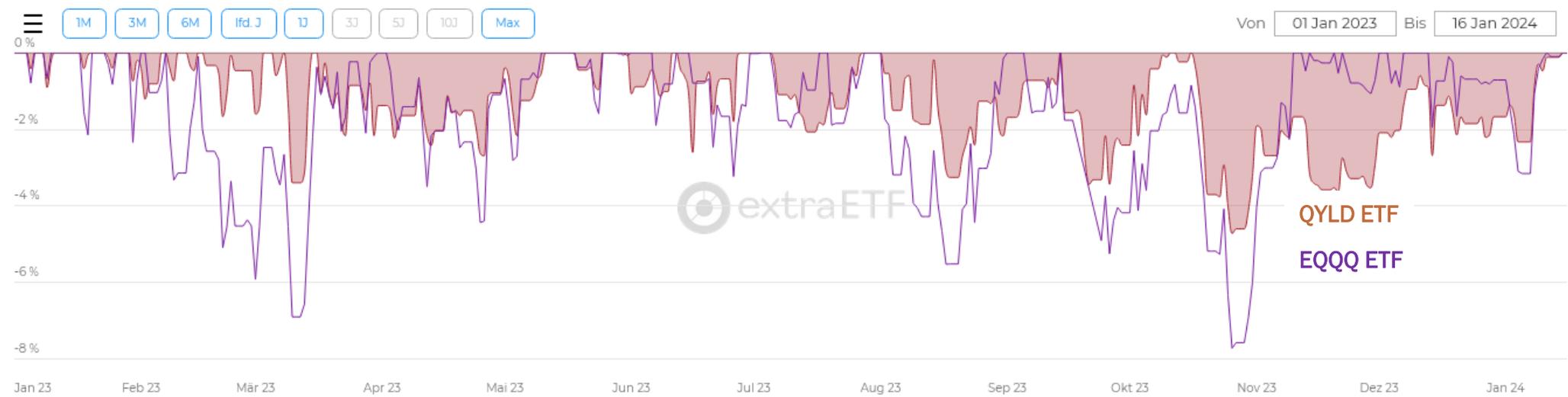
EX-DATE	RECORD DATE	PAYABLE DATE	AMOUNT	NAV	DIST %
2023					
2024					
11 Jan 2024	12 Jan 2024	18 Jan 2024	\$0.149268		
01 Feb 2024	02 Feb 2024	09 Feb 2024			
07 Mar 2024	08 Mar 2024	15 Mar 2024			
27 Mar 2024	28 Mar 2024	04 Apr 2024			
02 May 2024	03 May 2024	10 May 2024			
30 May 2024	31 May 2024	07 Jun 2024			
05 Jul 2024	08 Jul 2024	15 Jul 2024			
01 Aug 2024	02 Aug 2024	09 Aug 2024			
29 Aug 2024	30 Aug 2024	06 Sep 2024			
03 Oct 2024	04 Oct 2024	11 Oct 2024			
31 Oct 2024	01 Nov 2024	08 Nov 2024			
29 Nov 2024	02 Dec 2024	09 Dec 2024			

monatliche Ausschüttungen

Maximum Drawdown^①

Kurs (NAV) Kurs inkl. Ausschüttung

Im ausgewählten Zeitraum betrug der Maximum Drawdown für den Global X NASDAQ 100 Covered Call UCITS ETF (Dist) insgesamt **-4,7 %** am 26.10.2023.



● Global X NASDAQ 100 Covered Call UCITS ETF (Dist) — Benchmark: Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF (Dist)

extraetf.com

Alle in Deutschland handelbaren Covered Call ETFs

Name	ISIN	WKN	Abgebildeter Index
Global X Nasdaq 100 Covered Call ETF	IE00BM8R0J59	A2QR39	NASDAQ 100
Global X S&P 500 Covered Call ETF	IE0002L5QB31	A3DC8Q	S&P 500
US Equity Defensive Covered Call ETF	IE00BLDGHX39	A2P2Z8	US Equity Defensive

Benchmark Vergleich ⓘ

Benchmark ▾

🔍 Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF (Dist) ✕

Eigenschaften eines Covered Call ETF's:

- +++ ausschüttungsstark
- +++ regelmäßig ausschüttend
- +++ geringere Volatilität und Drawdown im Vergleich zum Markt (NASDAQ 100)
- +++ Outperformance gegenüber dem Markt in Seitwärtsphasen
- +++ begrenzte Gesamttrendite

Wie könnte man seine persönliche Gesamttrendite weiter verbessern?