

Jung am Feiern



> **Zwei Jahre.** Seit seiner Einführung am 1. Juli 2014 konnte der Performance-Index auf ganzer Linie überzeugen.

Der boerse.de Champions Defensiv-Index feierte am 1. Juli erst seinen zweiten Geburtstag und ist seinen viel älteren Index-Kameraden Dax und Dow Jones doch schon häufig weit voraus. Das X-press-Team hat sich den Index sowie das Zertifikat zum Jubiläumstag genauer angeschaut.

Sie laufen und laufen und laufen – so zumindest wurde es den Zuschauern der TV-Werbespots einer Batteriemarke Ende der 80er-Jahre anhand von rosafarbenen trommelnden Häschen eindrucksvoll eingimpft. Vergleichbar schier unermüdlich scheint auch der boerse.de Champions Defensiv-Index (BCDI) seit seiner Einführung am 1. Juli 2014 zu laufen. Denn ebenso eindrucksvoll zeigt sich der noch junge Performance-Index zu seinem zweiten Geburtstag. Bis Mitte Juni 2016 konnte der BCDI rund 38 Prozent zulegen und dabei die „alten Hasen“ Dax und Dow Jones mehr als deutlich in die Schranken weisen. Während der deutsche Leitindex im selben Zeitraum lediglich eine ausgeglichene Bilanz vorzuzeigen hatte, stand beim Dow Jones ein Zuwachs von knapp sechs Prozent zu Buche.

STARKE VERGANGENHEIT

Mithilfe der historischen Rückberechnung des BCDI zeigt sich zudem ein mehr als ansprechendes Bild. Blickt man rund zehn Jahre zurück, offenbart sich, dass der Spezial-Index von Anfang 2006 bis Mitte Juni 2016 zumeist nur in eine Richtung rannte. Über 360 Prozent Zuwachs unterstreichen seine Schlagkraft gegenüber dem Dax mit fast 80 Prozent und gegenüber dem Dow Jones mit etwa 66 Prozent im selben Zeitraum.

Insbesondere die Jahre 2009 (+25,0 Prozent) und 2010 (+28,1 Prozent) gehören in dieser Betrachtung zu den stärksten des BCDI. Aber auch die Zuwächse in 2014 (+21,8 Prozent) und 2015 (+22,7 Prozent) können sich durchaus sehen lassen und haben zu dem deutlichen Vorsprung gegenüber den traditionellen Indizes beigetragen. Auch wenn der BCDI von Januar bis Mitte Juni 2016 lediglich mit einem Plus von 0,11 Prozent aufwarten konnte, entwickelte er sich im Vergleich zum Dax, der um 8,46 Prozent nachgab, deutlich besser.

Übrigens: In der Betrachtung seit dem Jahr 2000 gehört der Monat Oktober zu den erfolgreichsten. So hat sich der Goldene Oktober bisher mit einem Plus von durchschnittlich 2,24 Prozent zum wachstumsstärksten Monat entwickelt, gefolgt von April (2,06 Prozent), Mai (1,98 Prozent) und November (1,48 Prozent).

ERFOLGREICHES ANLAGEPRODUKT

Auch aufgrund der starken Wertentwicklung des boerse.de Champions Defensiv-Index des TM Börsenverlags gehört das **BCDI Index-Zertifikat (WKN DT0BAC)** zu den beliebtesten Index-Zertifikaten Deutschlands. So nimmt es bei den meistgehandelten Aktien-Index-Zertifikaten aller Emittenten den fünften Rang ein. Es belegt den Spitzenplatz bei

BCDI-MONATS-PERFORMANCES IN PROZENT

| Jahr | Jan | Feb | Mär | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Gesamt |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2006 | 0,00 | 3,58 | 1,17 | 0,00 | -3,19 | 2,99 | 3,94 | 3,51 | 1,53 | 3,16 | 0,11 | 4,75 | 23,49 |
| 2007 | 4,21 | -0,50 | 2,61 | 2,70 | 2,83 | -2,72 | -3,05 | 3,04 | 1,55 | 2,69 | 1,32 | -1,78 | 13,31 |
| 2008 | -7,72 | 0,26 | -1,56 | 3,10 | 1,70 | -7,38 | 4,28 | 6,30 | -0,54 | -1,36 | -2,71 | -7,37 | -13,31 |
| 2009 | 7,04 | -5,93 | -3,21 | 4,48 | 1,31 | 4,18 | 6,16 | -1,51 | 0,97 | 2,48 | 1,32 | 6,07 | 24,96 |
| 2010 | 3,83 | 4,89 | 4,09 | 1,08 | 1,40 | 1,07 | 0,30 | 3,08 | 0,24 | 1,10 | 3,00 | 1,04 | 28,06 |
| 2011 | -4,92 | 2,56 | -0,37 | 2,72 | 6,62 | -2,71 | 1,44 | 0,43 | 3,50 | 1,15 | 3,31 | 5,34 | 20,14 |
| 2012 | -0,25 | 3,12 | 1,96 | 2,21 | 1,27 | 3,91 | 6,40 | -2,79 | -1,56 | -1,94 | 2,75 | -2,39 | 12,95 |
| 2013 | 2,70 | 4,94 | 5,17 | -0,55 | -0,49 | -1,98 | 1,85 | -2,37 | 2,92 | 4,20 | 0,36 | 0,66 | 18,46 |
| 2014 | -3,76 | 3,83 | 1,35 | 1,56 | 5,11 | 0,05 | -2,82 | 4,51 | 3,39 | 1,90 | 4,70 | 0,52 | 21,80 |
| 2015 | 9,49 | 5,36 | 0,89 | -3,03 | 2,27 | -3,46 | 6,42 | -5,71 | 0,91 | 7,59 | 2,72 | -1,62 | 22,66 |
| 2016 | -0,59 | -2,56 | 1,08 | 0,02 | 3,13 | -0,90 | - | - | - | - | - | - | 0,11 |
| Ø 2000–2016 | 0,56 | 1,43 | 1,35 | 2,06 | 1,98 | -0,49 | 1,12 | 1,24 | 0,32 | 2,24 | 1,48 | 0,37 | |

Stand: 13.06.2016, Quelle: boerse.de



Solactive als meistgehandeltes Produkt sowie nach der Orderzahl bei den Aktien-Index-Zertifikaten und ist laut der Börse Stuttgart seit Dezember 2015 die Nummer eins, gemessen an der Orderzahl bei den Index- und Partizipations-Zertifikaten an der Euwax, der führenden europäischen Börse für Privatanleger.

Das BCDI-Zertifikat der Deutschen Bank bildet, ohne Berücksichtigung der Gebühren, die Kursentwicklung des Index eins zu eins ab und unterliegt keiner Laufzeitrestriktion. Interessierte Anleger finden unter www.xmarkets.de und unter www.boerse.de/bcdi weitere wichtige Informationen.

DURCHDACHTES KONZEPT

In jedem der 23 abgeschlossenen Monate seit seiner Börseneinführung gehörte das BCDI-Zertifikat zu den Top Ten der meistgehandelten Index- und Partizipations-Zertifikate an der Börse Stuttgart. Bis Ende Mai 2016 erwarben Anleger an den Börsen Frankfurt und Stuttgart mehr als 1,4 Millionen Zertifikate, was einem Anlagevolumen von über 190 Millionen Euro entspricht. Laut dem Rosenheimer Indexentwickler TM Börsenverlag setzen Anleger insbesondere auf den langfristigen und stressfreien Vermögensaufbau, den das Zertifikat der Deutschen Bank auf den BCDI bietet. Somit sei das BCDI-Zertifikat als Basisinvestment für jedes Depot geeignet.

Die Grundvoraussetzung dafür ist sicherlich die Zusammenstellung der im Index enthaltenen Werte. Zehn sogenannte Defensiv-Champions bilden das Fundament. Diese stammen aus dem vom boerse.de-Aktienbrief ausgewählten Aktienkorb, der sich seit dem Jahr 2002 aus den 100 nach den Kennzahlen der Performance-Analyse langfristig erfolgreichsten und sichersten Aktien weltweit zusammensetzt. Hierbei handelt es sich um Un-

ZUSAMMENSTELLUNG DES BCDI ZUM 1. APRIL 2016

| | |
|--------------------------|------------------|
| Altria | Fielmann |
| British American Tobacco | Lindt & Sprüngli |
| Church & Dwight | McDonald's |
| Colgate-Palmolive | Nestlé |
| Diageo | Novo Nordisk |

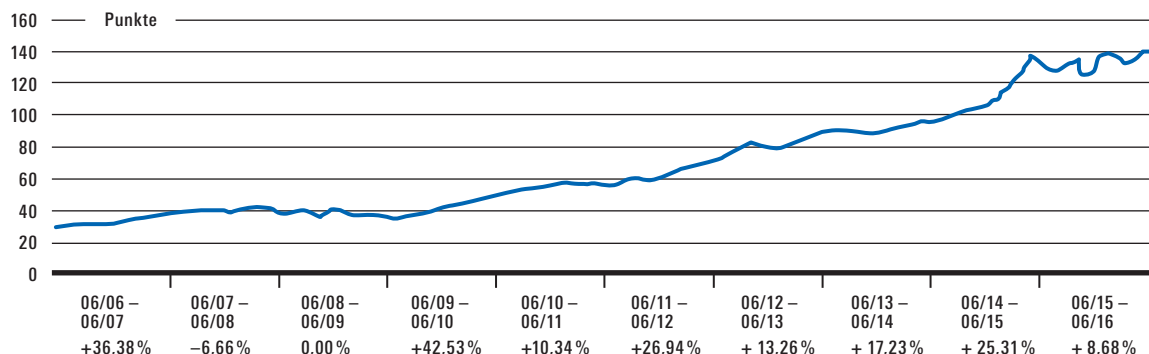
Quelle: boerse.de

ternehmen, deren Geschäfte von konjunkturellen Schwankungen wenig betroffen sind und die vor allem der Konsumartikel-, Nahrungsmittel- und Getränkebranche angehören. Die zehn besonders defensiven Titel, die sich durch einfache Geschäftsmodelle, starke Marken und damit dauerhafte Wettbewerbsvorteile auszeichnen, erhalten den Titel „Defensiv-Champion“ und werden entsprechend im boerse.de Champions Defensiv-Index geführt.

Zu Beginn sind alle zehn Aktien mit jeweils zehn Prozent gleichgewichtet. Die durch Kursbewegungen veränderten Gewichtungen werden mit einer halbjährlichen Anpassung, dem Rebalancing, jeweils am Abend des letzten Handelstages im März und September wieder ausgeglichen. Zu denselben Terminen findet auch die ordentliche Überprüfung der Zusammenstellung statt. Zusätzlich sind bei besonderen Ereignissen wie Unternehmensübernahmen jederzeit außerordentliche Anpassungen möglich, ebenso bei einer Verschlechterung des Rendite-Risiko-Profiles einer Aktie. Zahlt eines der im Index enthaltenen Unternehmen eine Dividende, wird diese automatisch reinvestiert und erhöht damit den Kurs des BCDI, wodurch gleichzeitig der Kurs des Zertifikats steigt.


Die Redaktion des X-press-Magazins wird den BCDI weiterhin im Auge behalten und überprüfen, ob er läuft und läuft und läuft.

BOERSE.DE CHAMPIONS DEFENSIV-INDEX (RÜCKBERECHNUNG SEIT JUNI 2006)



Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Stand: 13.06.2016, Quelle: Reuters



› **Zehn Unternehmen.** Die sogenannten Defensiv-Champions bilden das Fundament des BCDI.

Erfolg ist keine Überraschung

X-press: Zwei Jahre boerse.de Champions Defensiv-Index, kurz BCDI. Herzlichen Glückwunsch zu dieser außergewöhnlichen Performance, denn seit Börseneinführung hat sich der BCDI um über 30 Prozent verbessert. Haben Sie mit solch einer Entwicklung gerechnet?

Matthias Zacher: Vielen Dank für Ihre Glückwünsche. Eigentlich hat uns die deutliche Outperformance des BCDI gegenüber Dax und Dow Jones nicht überrascht, denn der boerse.de-Aktienbrief vergibt seit 2002 das Prädikat Champion an die 100 langfristig erfolgreichsten und sichersten Aktien der Welt. Aus diesen 100 Champions wurden zehn besonders defensive Titel herausgefiltert und in dem BCDI zusammengefasst. Eine historische Simulation konnte für diese Zusammenstellung eine zweistellige jährliche Kursrendite prognostizieren, was sich in der Praxis bestätigt hat.

X-press: Was ist das Erfolgsrezept des BCDI?

Zacher: Im Gegensatz zu allen anderen bekannten Indizes ist für die Zugehörigkeit im BCDI nicht die Marktkapitalisierung der Unternehmen entscheidend, sondern alleine die aus der Kursgeschichte berechneten Kennzahlen der von uns entwickelten Performance-Analyse. So besteht der BCDI aus

zehn besonders defensiven Aktien, die sich durch einfache Geschäftsmodelle, starke Marken und damit dauerhafte Wettbewerbsvorteile auszeichnen.

X-press: Welche Veränderungen hat es in den letzten beiden Jahren innerhalb des BCDI gegeben?

Zacher: Der BCDI überzeugt aufgrund der langen Beobachtung der einzelnen Titel, insbesondere mit großer Konstanz hinsichtlich seiner Zusammensetzung. So kam es in den letzten beiden Jahren zu lediglich zwei Veränderungen: Im Dezember 2014 wurde Reckitt Benckiser durch Novo Nordisk und Ende März 2016 H&M gegen Lindt & Sprüngli ausgetauscht.

X-press: Für welche Anleger ist der BCDI gedacht?

Zacher: Der BCDI überzeugt durch eine hohe Gewinn-Konstanz, unterdurchschnittliche Rückgänge in Korrekturphasen und überdurchschnittliche Gewinne insbesondere im direkten Vergleich mit den großen Aktienindizes. Durch die einfache, transparente und vor allem verständliche Anlagephilosophie des BCDI eignet sich das BCDI-Zertifikat als Basis jedes Portfolios für einen langfristigen und stressfreien Vermögensaufbau.



› **Matthias Zacher.** Seit vielen Jahren Vertriebsleiter innerhalb der Finanzbranche, bringt nun seine Erfahrung als Leiter des BCDI ein.

