

DISCLAIMER

- Risikohinweis
- Keine Handelsempfehlung
- Bereitstellung von Informationen dienen lediglich den Informations- und Ausbildungszwecken
- Allgemeine Marktansicht und Erklärung
- Screenshots sind direkt aus den Quellen (s.u.): Youtube Videos, Stockcharts.com, den in der Quelle angegebenen Internetseiten oder selbst erstellt.



MURAT ÖRS

TECHNISCHER
ANALYST

- Studiert Verwaltung und Rechtspflege
- vor 10 Jahren erste Aktie gekauft (BVB, Daimler)
- 2017 in den Crypto-Bullrun-Hype eingestiegen
- Ausbildung bei therationalinvestor.com (TRI)
- weitere (Online) Ausbildungen/ Coachings (Volume-, Orderflow- und Marketprofilanalyse)
- **Technischer Analyst** bei TRI, Kursleitung
- **CFTe I und II** bei der IFTA (VTAD)
- **Regionalmanager VTAD Hamburg**
(<https://www.vtad.de/hamburg/>)
- Bread n' Butter: Futures, FOREX und US-Aktien

ZIEL DES HEUTIGEN VORTRAGES

- einen ersten Einblick zu vermitteln, wie die verschiedenen Märkte miteinander korrelieren und relativ zueinander stehen

- Dabei gehen wir auf eine neue Form der Chartingmethode ein:

- Den Relative Rotation Graph (RRG)

- Basiswissen
- Handhabe

- Fazit: Erkennen von Zusammenhängen zwischen den Märkten und wie sie ihre Asset Allocation besser adjustieren und Tradingopportunitäten finden können!

INHALTE

- Was wir uns heute ansehen werden:

Vorstellung des RRG im Detail

Wie alles begann - die Idee

Die Matrix – Basiswissen und die Quadranten

A little little in the mittl' – Die Benchmark

Rules of Thumb – Was man wissen sollte

How to make \$ - Tradingstrategien

VORSTELLUNG

HALLO, ICH BIN DER JULIUS UND ICH HAB DA MAL WAS
VORBEREITET...



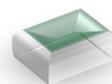
JULIUS DE KEMPENAER

ERFINDER DES
RELATIVE ROTATION GRAPH

- *"The Relative Rotation Graph shows trends in relative strength (or performance) of multiple securities in an universe against a common benchmark and each other."
(Julius de Kempnaer)*
- Das Diagramm der relativen Rotation zeigt die Entwicklung der relativen Stärke (oder Performance) mehrerer Wertpapiere in einem Universum im Vergleich zu einer gemeinsamen Benchmark und zueinander.
(Julius de Kempnaer)

DEFINITIONEN

- Ist eine quantitative Top Down Analyse entwickelt von Julius De Kempnaer.
- Kein eigenständiges Handelssystem – eher eine weitere Art der Chartingmethode
- Relative Stärke nicht verwechseln mit dem RSI – RRG misst die Performance gegen eine Benchmark
- Er zeigt nicht die absolute Stärke des einzelnen Wertes und zeigt nicht wer wirklich gut oder wirklich schlecht ist – alles nur relativ !



WIE ALLES BEGANN

Die Idee



The Economic Cycle

DIE IDEE



The Economic Cycle

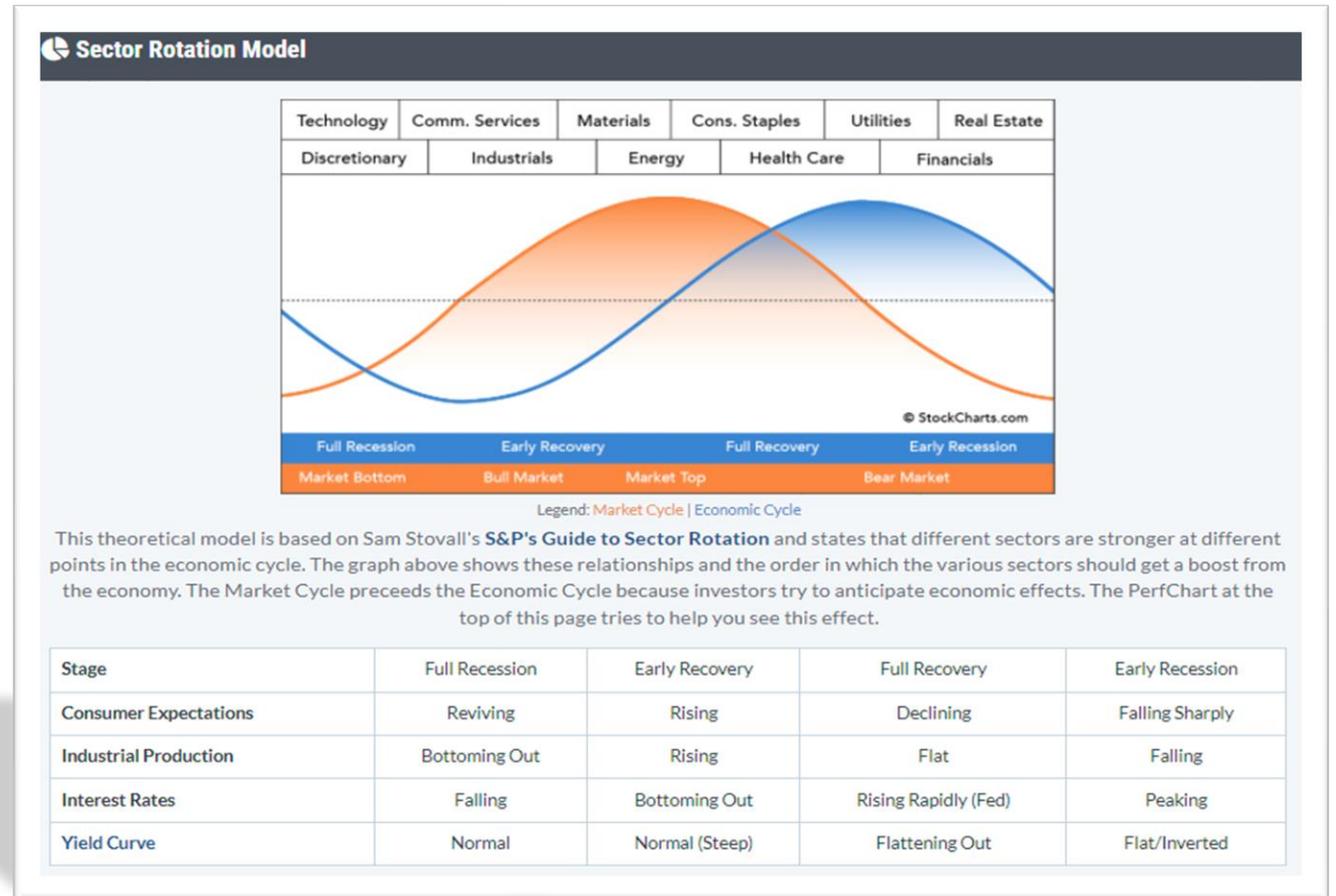
Sektoren Rotations Model

Das ist das **traditionelle Zyklen-Model** entwickelt von Sam Stovall. Dabei werden die **Sektoren** (obere Spalten) auf den Konjunkturzyklus ("economic cycle", in blau) und den (Aktien-) Marktzyklus ("market cycle", in orange) gelegt.

Die Zyklen selber, mit ihren Phasen, sind abgebildet in der Mitte.

Und der "market cycle" führt den "economic cycle" an.

Das ist der Kerngedanke der Theory nach Stovall.

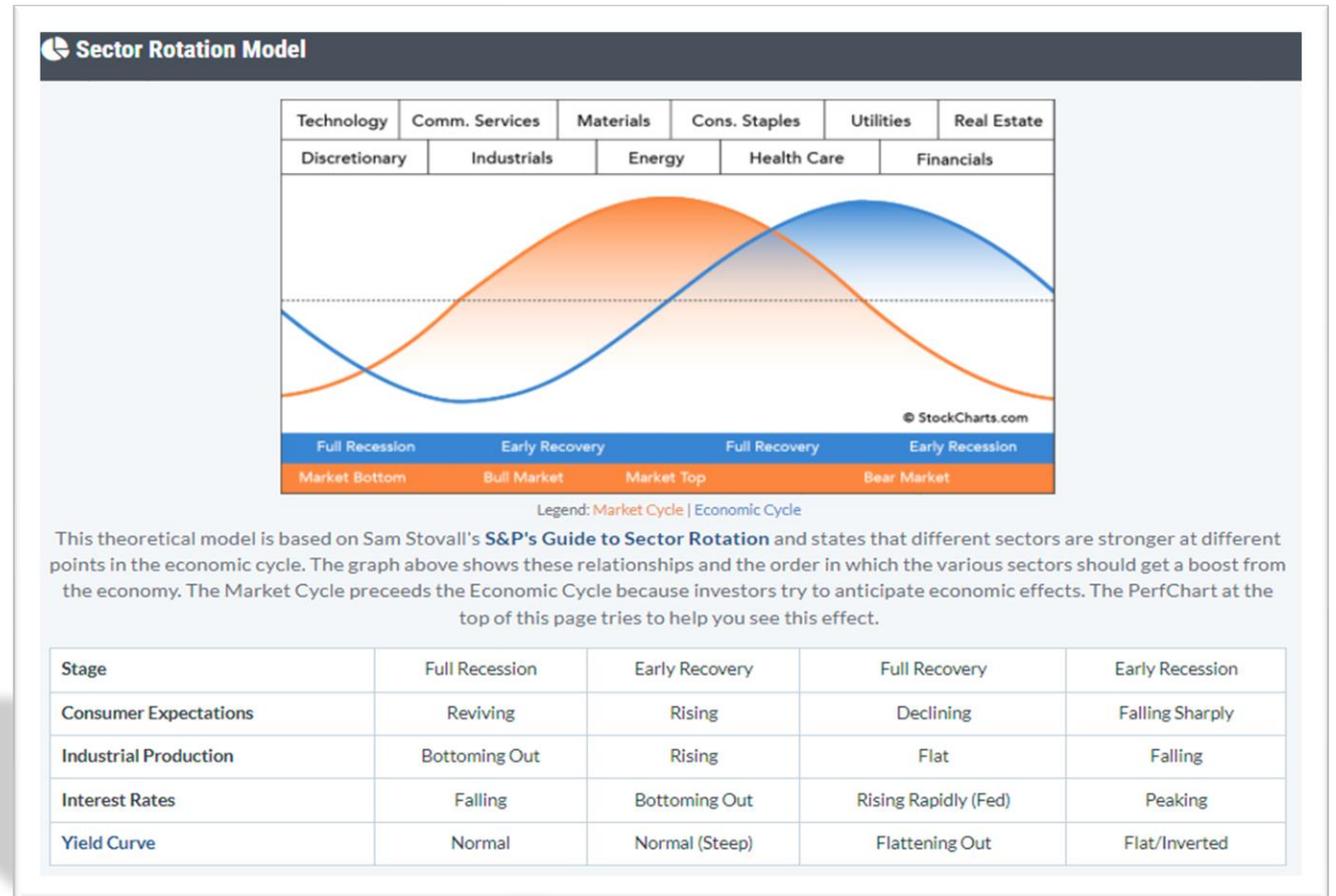


The Economic Cycle

Ein weiteres wichtiges Puzzleteil sind die Bausteine in der unteren Tabelle, die wir ebenfalls gleich den Informationen in der oberen Tabelle des Models, auf die Sektorenanalyse anwenden wollen.

Dies sind eine **Anzahl an makroökonomischer Faktoren**, die den Wirtschaftszyklus mit beeinflussen.

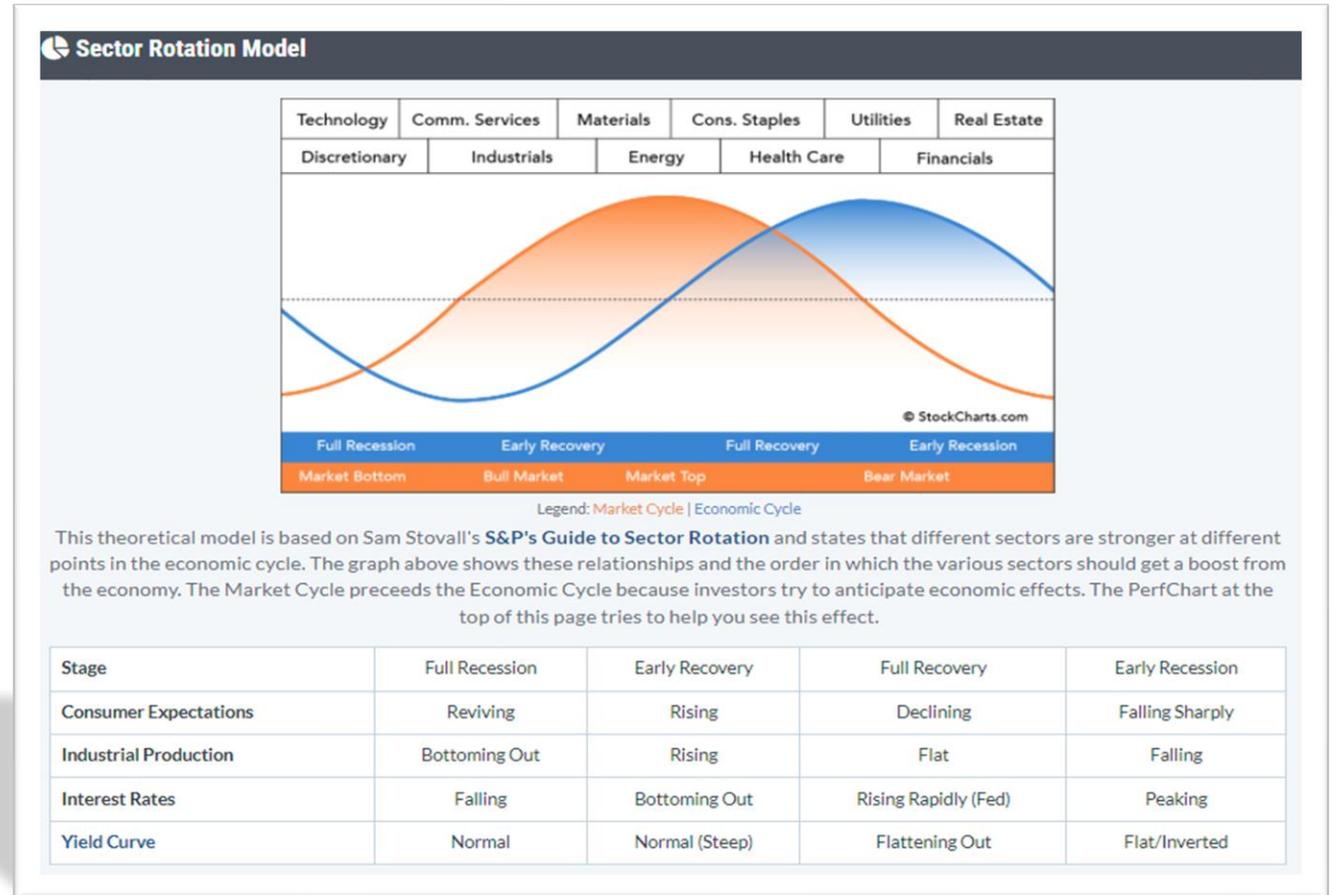
Es sind Faktoren, die für eine bessere Interpretation der Sektorenrotationsanalyse wichtig sind. Sie können auch als Chart dargestellt und gelesen werden.



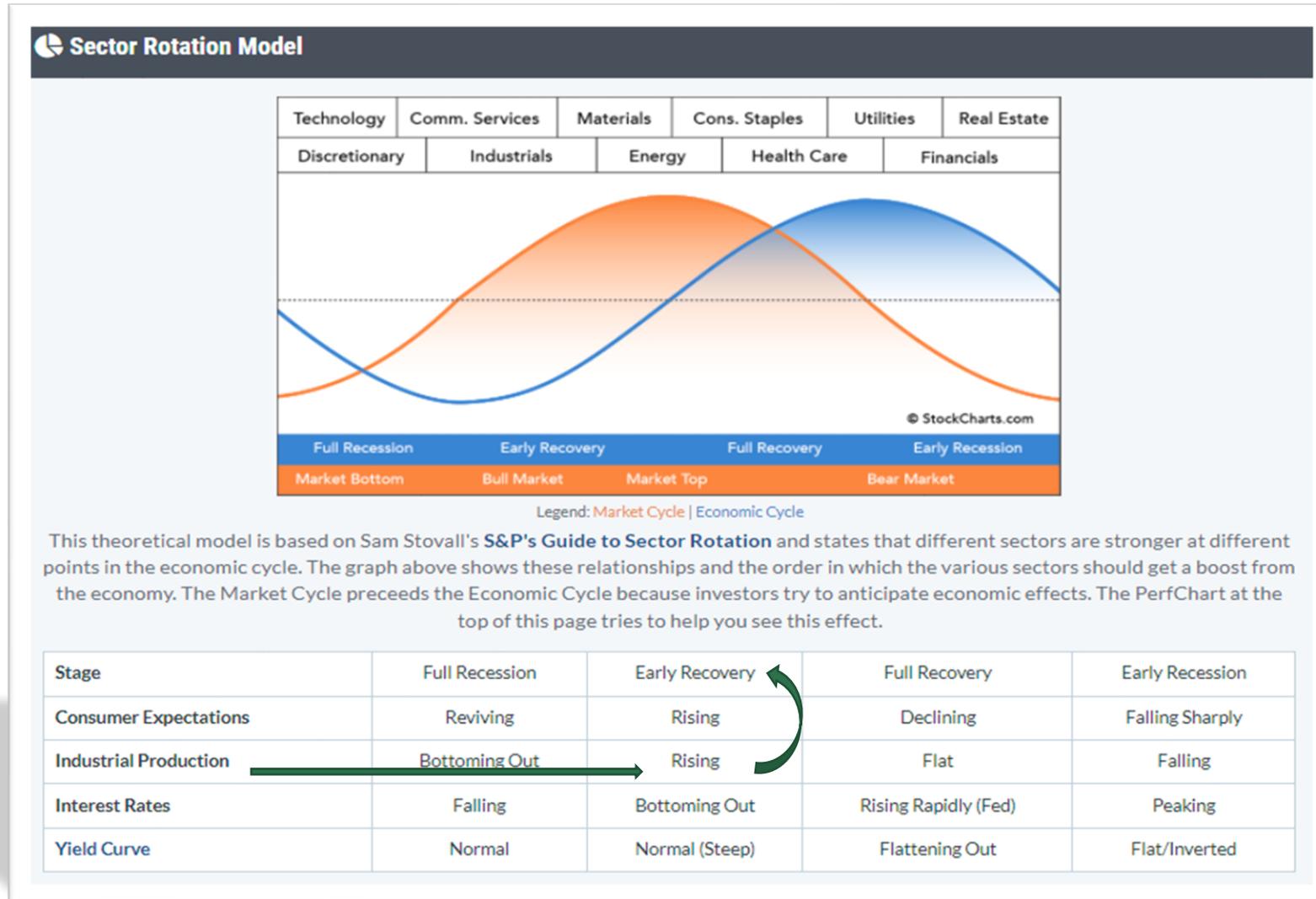
The Economic Cycle

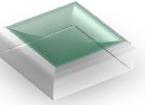
Die Faktoren lauten:

1. Consumer Expectation = Consumer Sentiment Index
2. Industrial production = Industrial Production Index
3. Interest Rates = US 5 Year
4. Yield Curve = kurz laufende versus langlaufende Zinsen

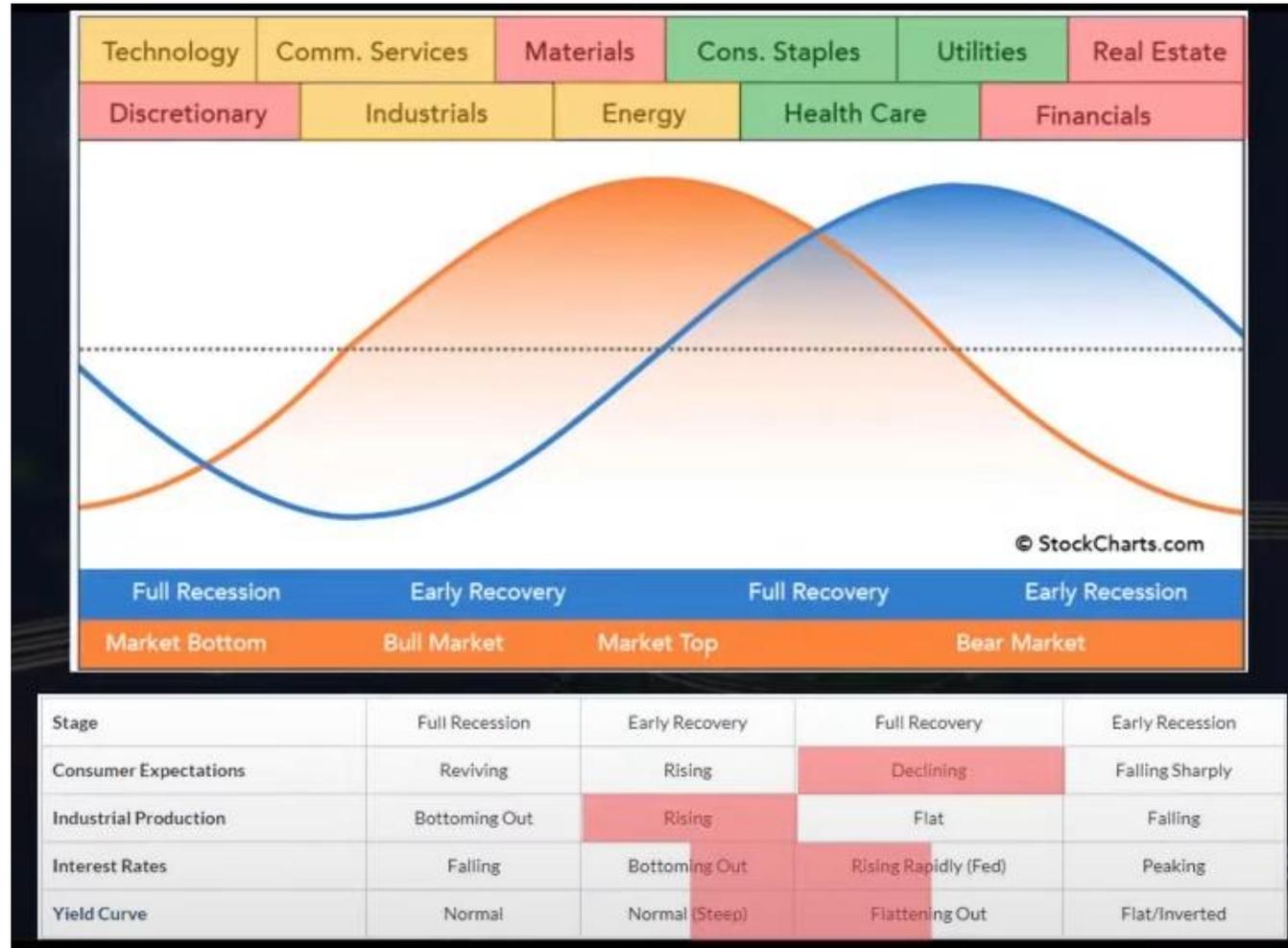


The Economic Cycle





The Economic Cycle

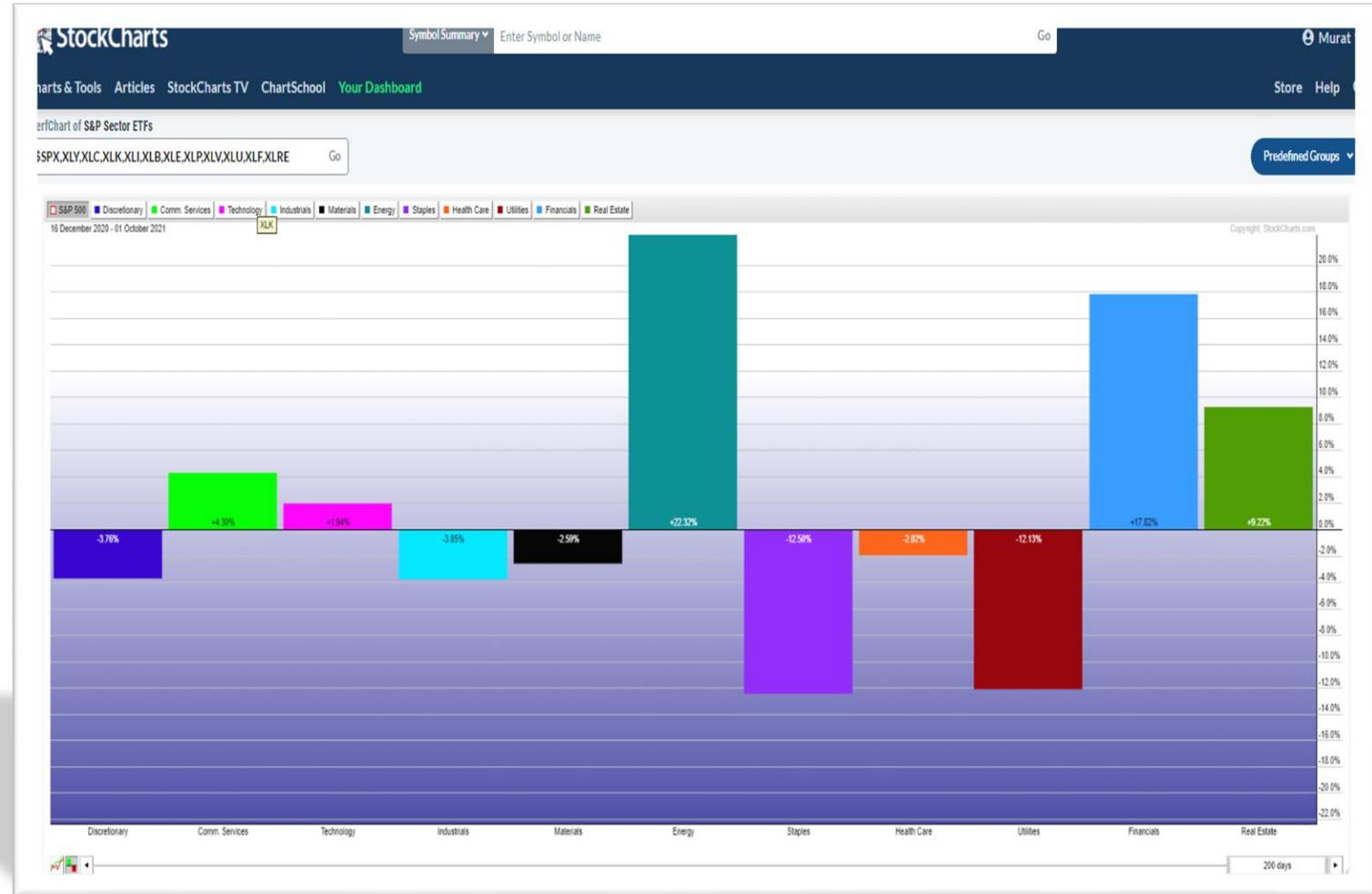


Color Code: Green – Defensive, Red - Offensive (cyclical), Orange - Sensitive

The Economic Cycle

SEKTOR ROTATION

WELCHE WERTE MEIDEN,
WELCHE HALTEN?



Intermarketanalyse – John Murphy

Theorie basierend auf Sam Stavoli's S&P's Guide to Sector Rotation

11 ETF'S DES S&P 500



11 ETF'S DES S&P 500

MÖGLICHE KOMBINATIONEN GEGENEINANDER



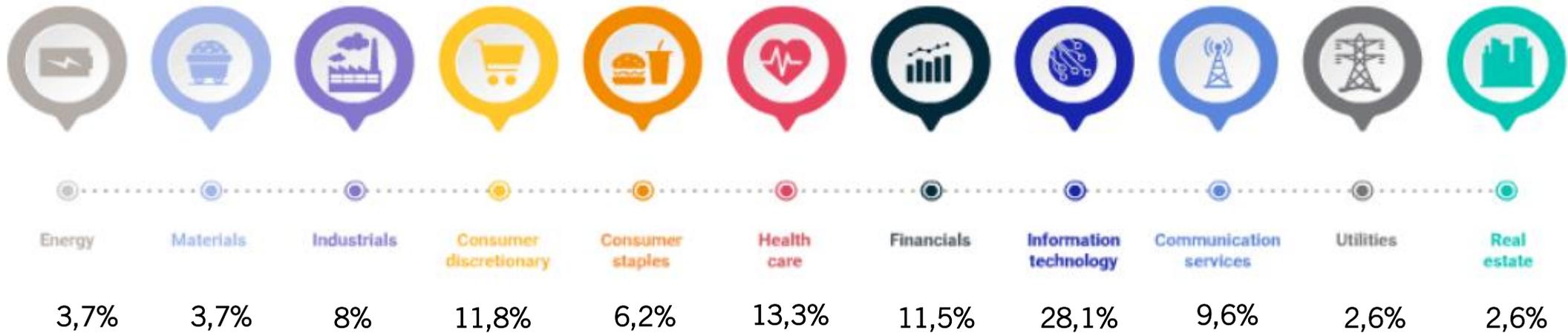
$$11 \times 11 = 121 - 11 = 110 / 2 = 55$$

$$24 \times 24 = 576 - 24 = 552 / 2 = 276$$

$$74 \times 74 = 5476 - 74 = 5402 / 2 = 2701$$

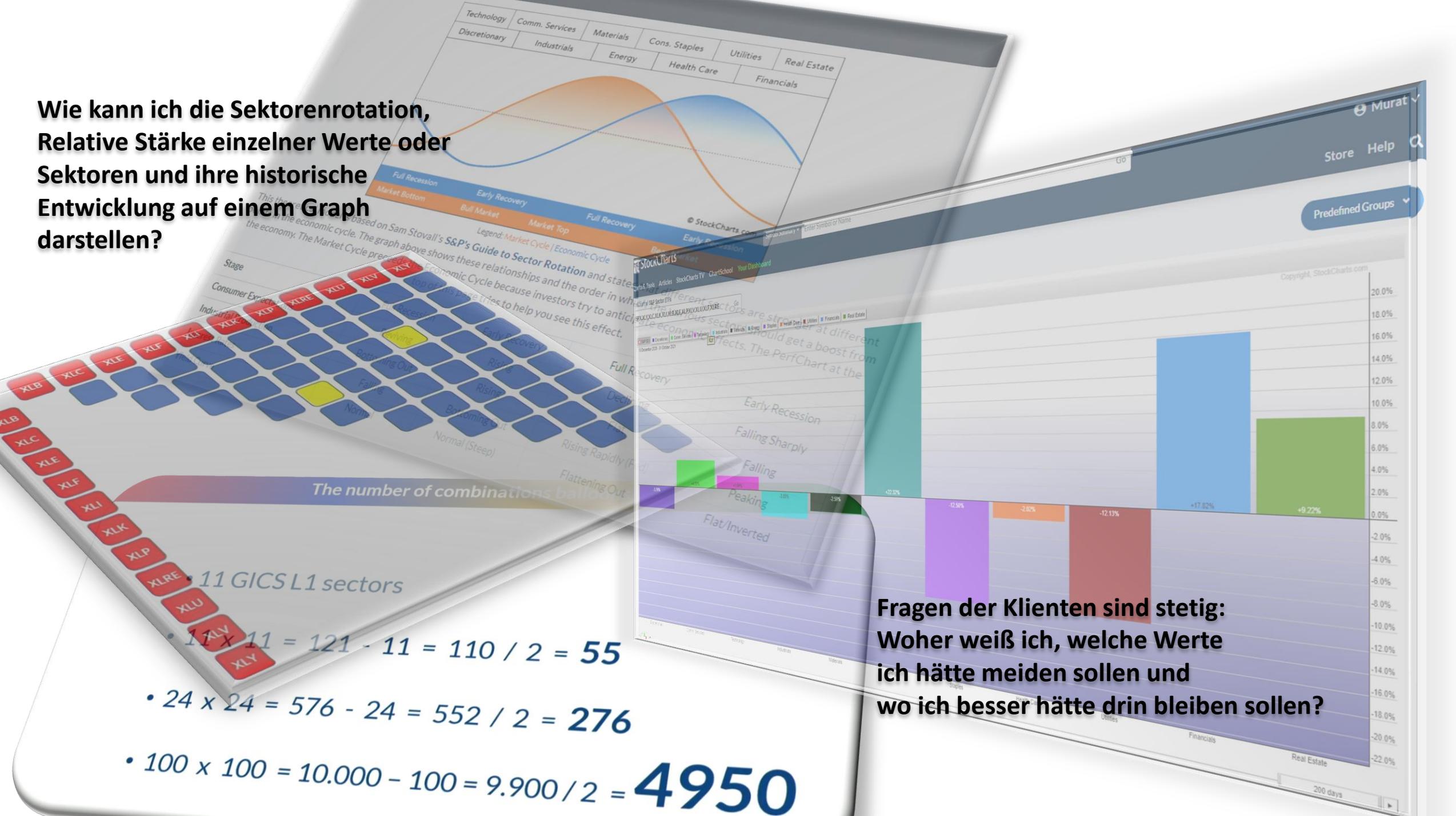
Die Global Industry Classification Standard (GSCI) unterteilt den S&P in 11 Sektoren, 25 Industriegruppen, 74 Industrien und 163 Sub-Industrien.

GEWICHTUNGEN DER S&P 500 ETF'S



Die prozentuale Gewichtung der Sektoren variiert über die Jahre. Die heutige Zeit bringt selbstverständlich mit sich, dass wir eine höhere Gewichtung an Technologiewerten haben, im Vergleich zu 50 Jahren in der Vergangenheit. Die prozentualen Anteile schwanken die letzten Jahre um die oben genannten Werte.

Wie kann ich die Sektorenrotation, Relative Stärke einzelner Werte oder Sektoren und ihre historische Entwicklung auf einem Graph darstellen?



11 GICS L1 sectors

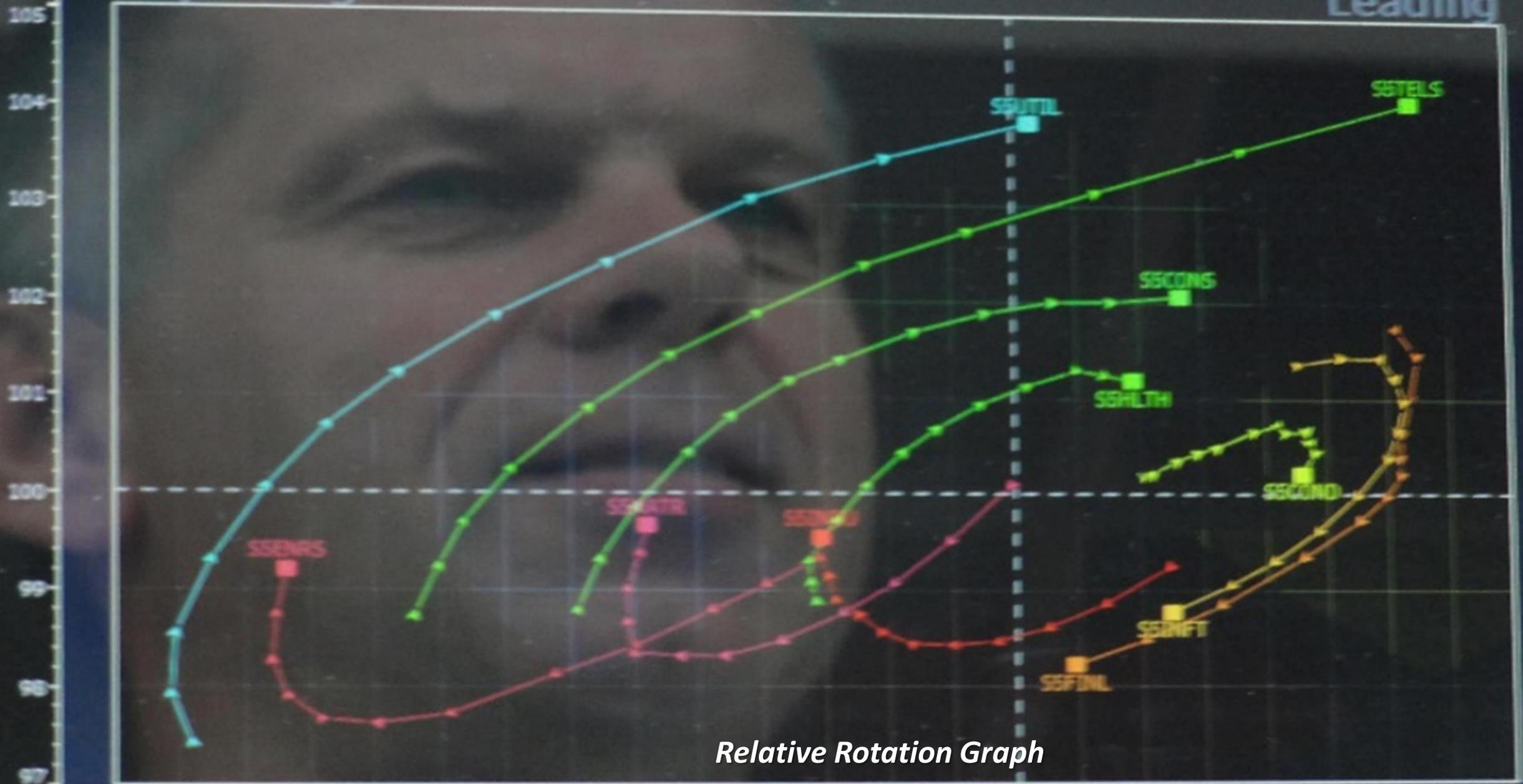
- $11 \times 11 = 121 - 11 = 110 / 2 = 55$
- $24 \times 24 = 576 - 24 = 552 / 2 = 276$
- $100 \times 100 = 10.000 - 100 = 9.900 / 2 = 4950$

Fragen der Klienten sind stetig:
Woher weiß ich, welche Werte ich hätte meiden sollen und wo ich besser hätte drin bleiben sollen?

Zum Glück kam Julius mit einer Lösung:

Improving

Leading

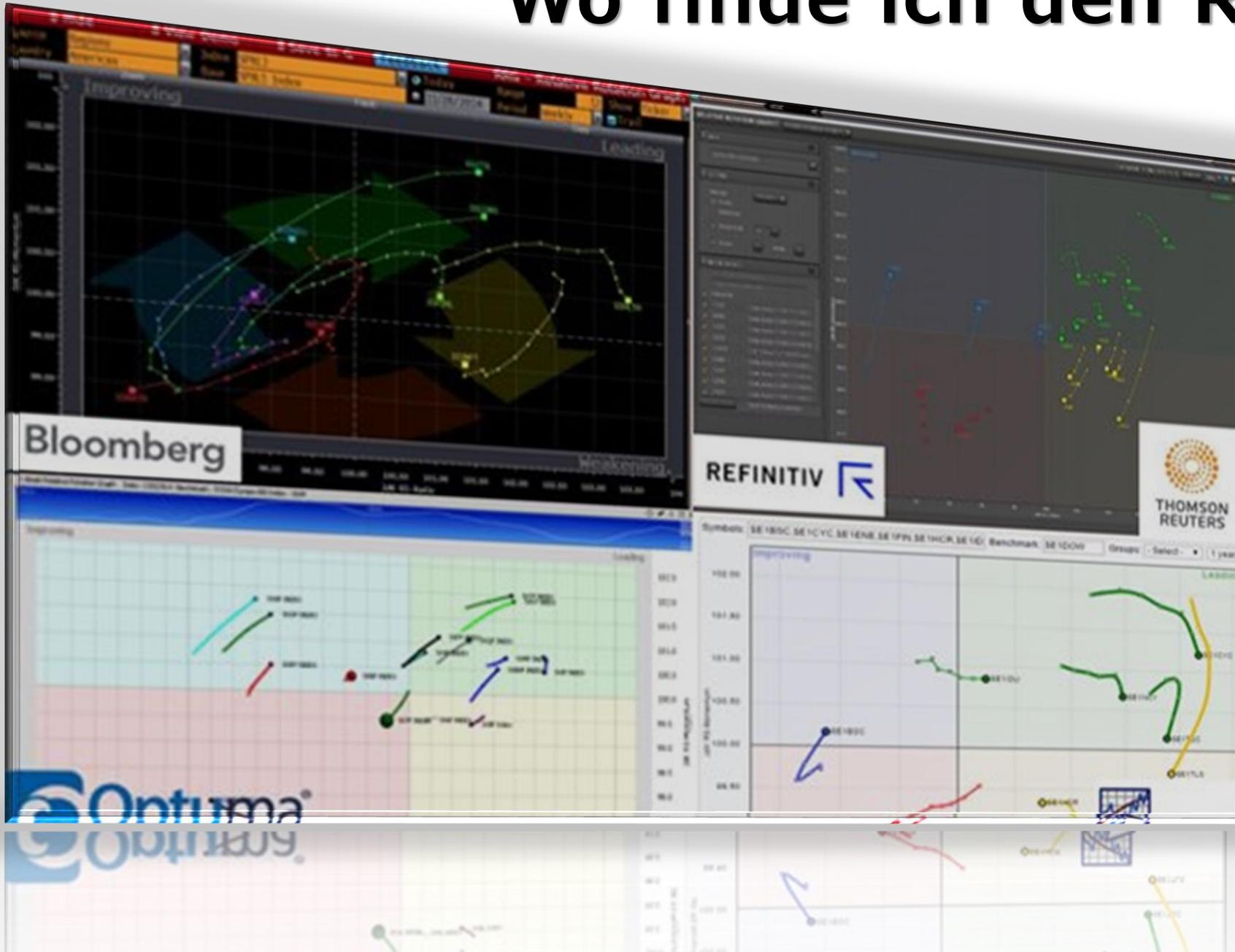


Relative Rotation Graph

Lapping

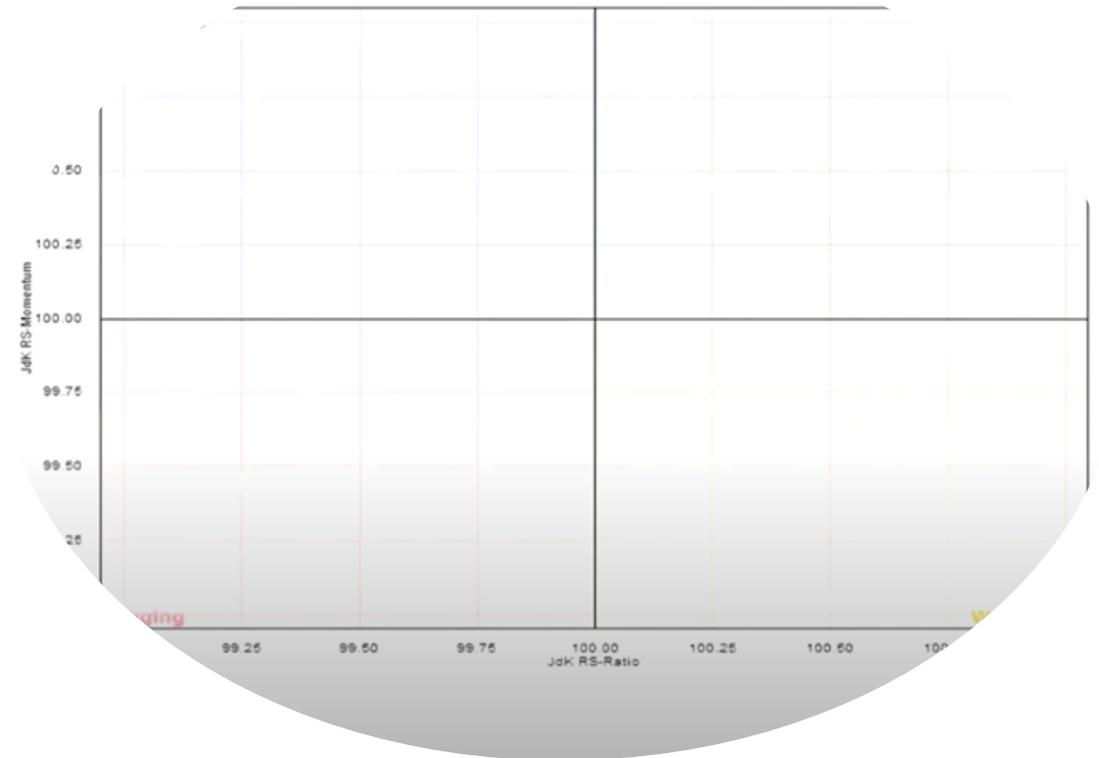
Weakening

Wo finde ich den RRG?



DIE MATRIX

Basiswissen und
die Quadranten



Definitionen

Der RRG ist in vier Quadranten aufgeteilt.

Die Quadranten sind auf einer Matrix mit einer **X- und Y-Achse** und mittig durch ein „**Fadenkreuz**“ gleichmäßig aufgeteilt.

Die mittleren Linien stellen horizontale und vertikale **Schwellenwerte von 100** dar. Werte über/ unter 100 ist das Delta in Prozent.

Die **Y-Achse** skaliert das **Jdk-RS-Momentum** (Julius de Kempnaer Relative Strength Momentum, benannt nach dem Erfinder), die **X-Achse** skaliert das **Jdk RS-Ratio**.

Nummeriert werden die Quadranten rechts oben beginnend im Uhrzeigersinn von **1-4** und sind **farblich markiert**.

Sie sind mit **1. Leading** (grün), **2. Weakening** (gelb), **3. Lagging** (rot), **4. Improving** (blau) deklariert.



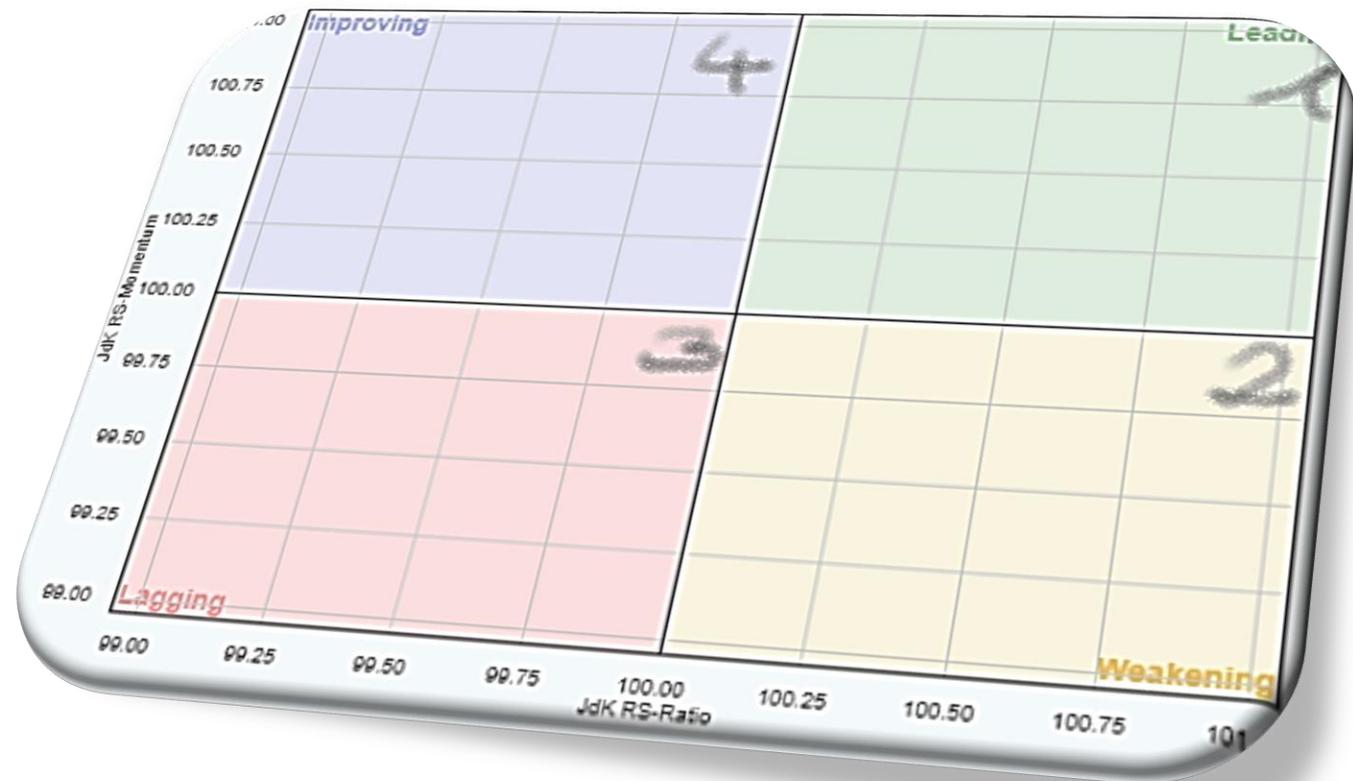
SO SIEHT DAS DANN AUS...

Quadrant 1 – Rechts oben - Leading

Quadrant 2 - Rechts unten – Weakening

Quadrant 3 – Links unten – Lagging

Quadrant 4 – Links oben –Improving



DEFINITIONEN

Ein Sektor befindet sich im „führenden Quadranten“ (**leading**), wenn **RS-Ratio UND RS-Momentum über 100 (+/+)** liegen.

Ein positives (über 100) **RS-Ratio** deutet auf bessere Kursentwicklung in der relativen Performance gegen den Referenzmarkt hin, in Delta-Prozent. Im Regelfall ein Aufwärtstrend.

Ein **positives Momentum** bedeutet, dass der Wert den Referenzmarkt schneller in die positive Richtung "abhängt" (Rate of Change) und diesen Trend vermutlich noch weiter fortführt (Weekly vs. Daily).

DEFINITIONEN

Ein Sektor befindet sich im „abschwächenden Quadranten“ (gelb), wenn das **RS-Ratio über 100 (+)** liegt, das **RS-Momentum jedoch unter 100 (-)**.

Ein **positives RS-Ratio** zeigt eine positivere Kursentwicklung in der relativen Performance an. Aber weist ein **negatives bis neutrales Momentum** auf. Heißt, dass dieser **Aufwärtstrend ins Stocken gerät** oder an Kraft verliert (meist Konsolidierung).

DEFINITIONEN

Ein Sektor befindet sich im „nachziehenden Quadranten“ (**lagging**), wenn **RS-Ratio und RS-Momentum unter 100 (-/-)** liegen.

Ein **negatives RS-Ratio** deutet auf **schlechtere Kursentwicklung** in der relativen Performance gegen den Referenzmarkt hin. Im Regelfall Abwärtstrend.

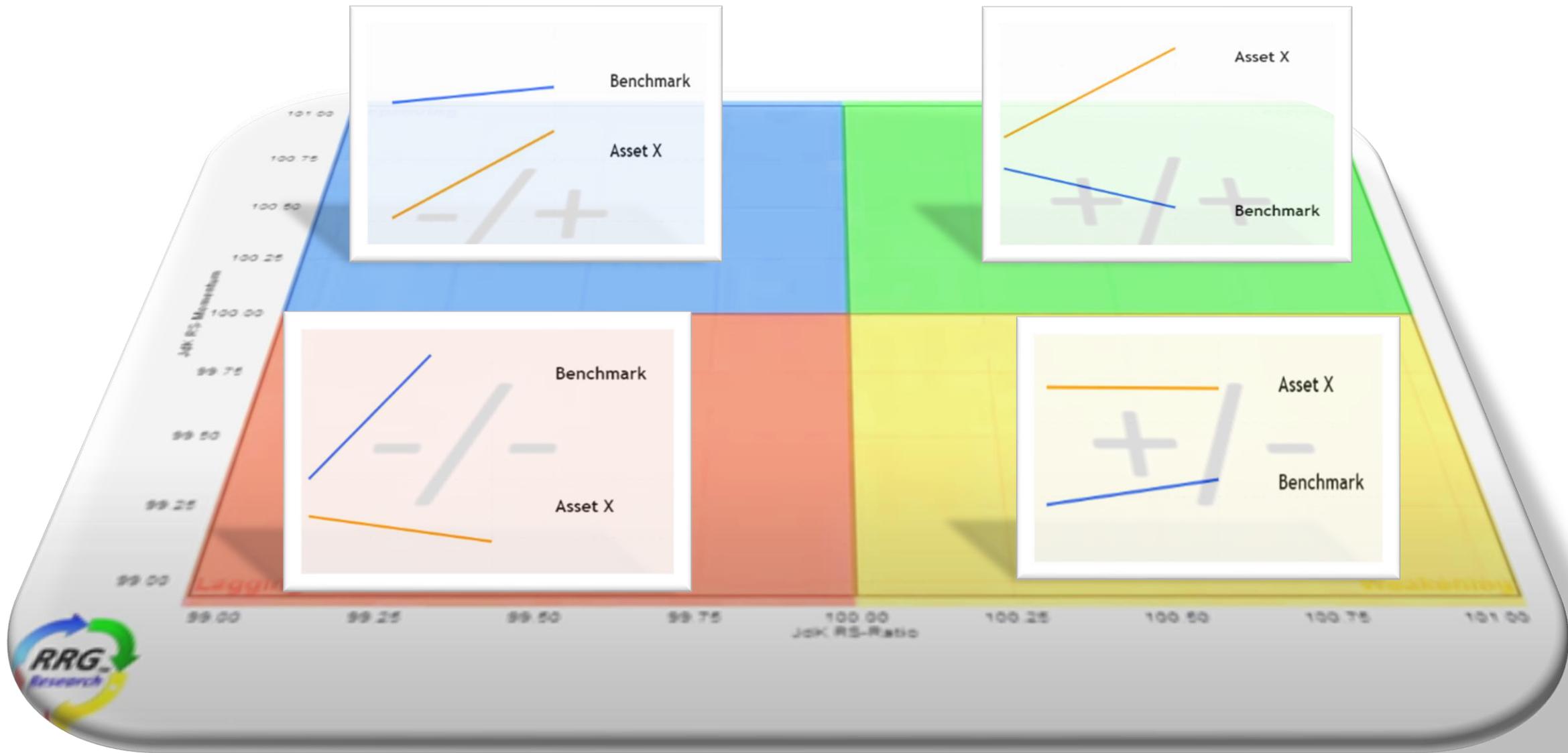
Ein **negatives Momentum** bedeutet, dass dieser dem Referenzmarkt **stark hinterher hinkt** und dieser schneller trendet und dies tendenziell noch weiter anhält (Spread also noch größer wird).

DEFINITIONEN



Ein Sektor befindet sich im „verbessernden Quadranten“ (**improving**), wenn **RS-Ratio unter 100 (-)** und **RS-Momentum über 100 (+)** liegen.

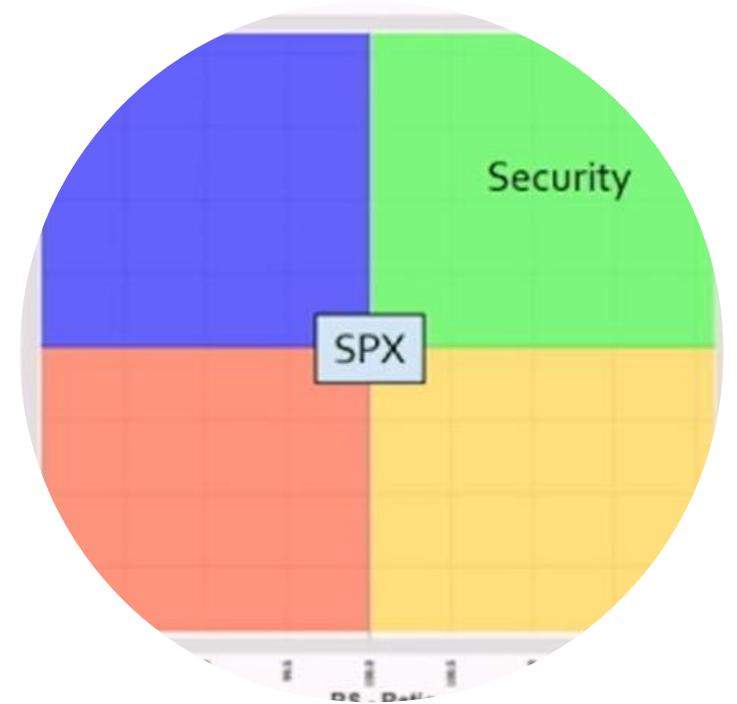
Ein **negatives RS-Ratio** zeigt eine schlechtere Kursentwicklung in der relativen Performance an, aber ein **positives Momentum** bedeutet wiederum, dass diese Schwäche zum Stillstand kommt oder sich möglicherweise umkehrt (**aufholender Markt**).



Bedenke: es geht um die Daily/ Weekly Effizienz der Märkte. Mathematische Formel bisher unbekannt.

A LITTLE LITTLE IN THE MITTL'

Die Benchmark



DIE BENCHMARK – DER REFERENZMARKT

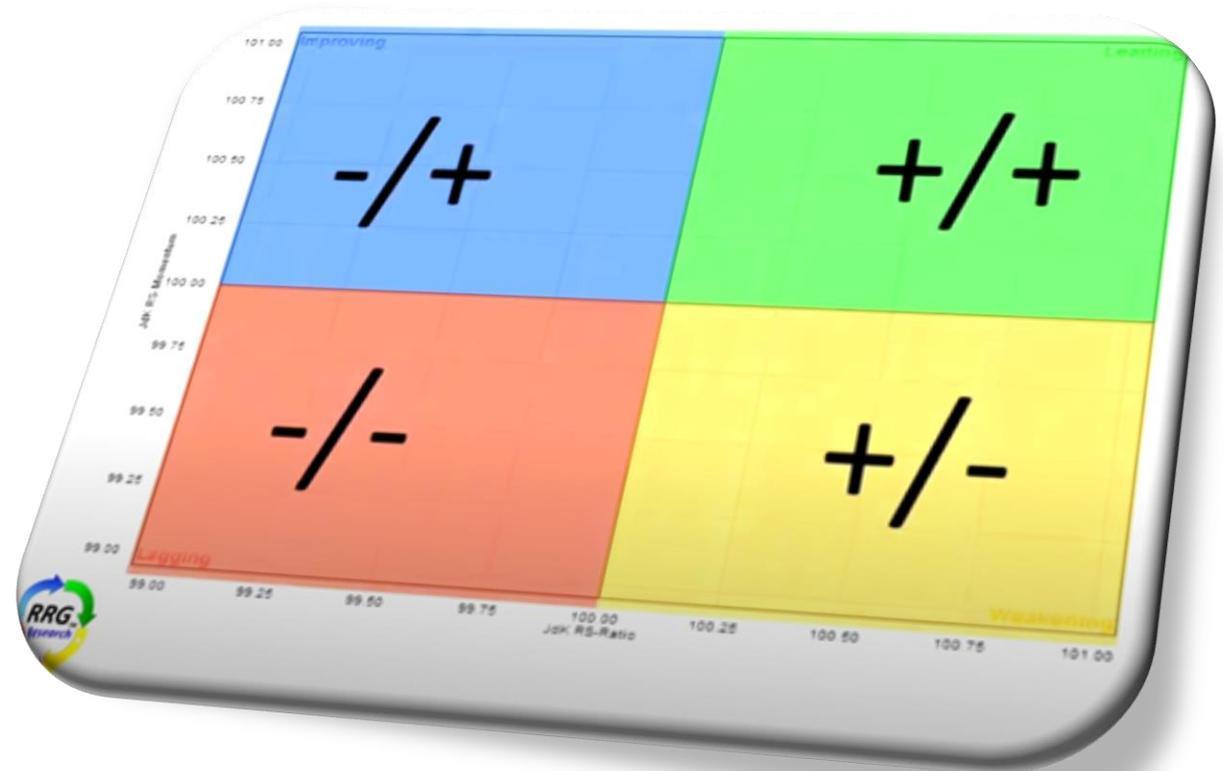


DIE BENCHMARK – VERGLEICHSUNIVERSUM



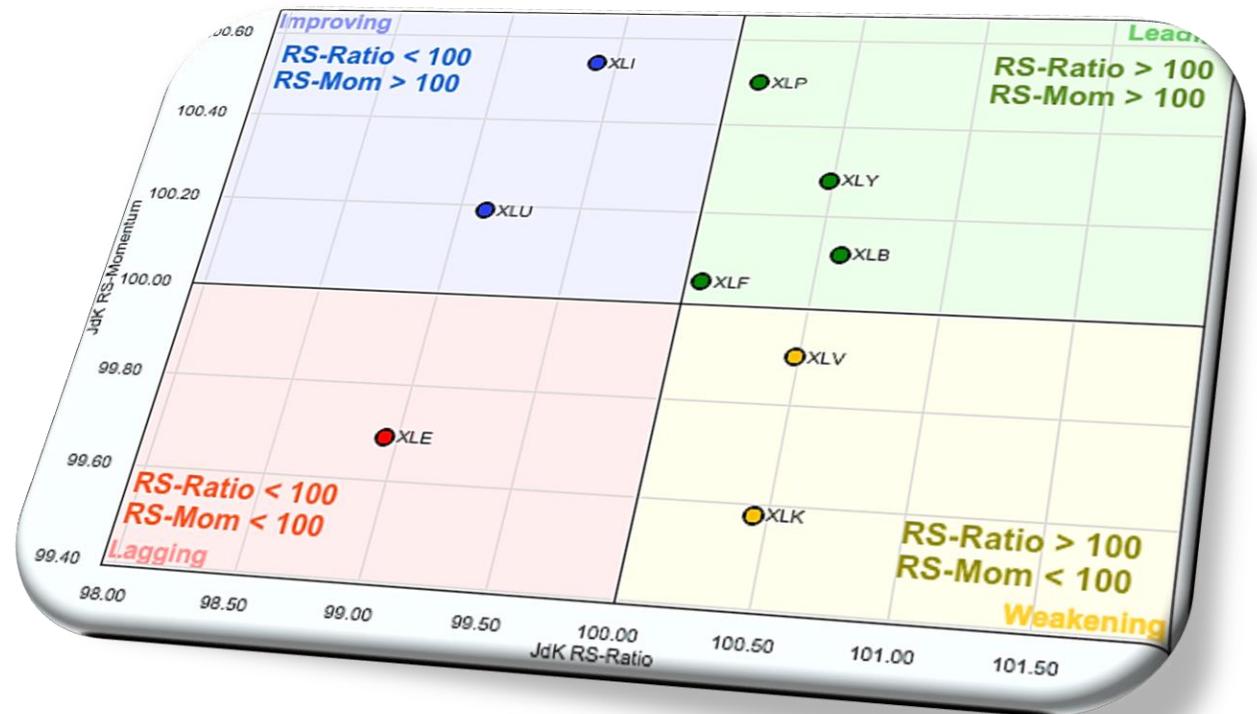
DIE QUADRANTEN

- **Quadrant 1** – bedeutet Leading im Momentum und Leading im Ratio. Der Sektor/ die Aktie out-performt den Referenzmarkt in relativer Wertsteigerung und das mit hohem Momentum (Relative Speed)
- **Quadrant 2** – Der Sektor/ die Aktie out-performt den Referenzmarkt in relativer Wertentwicklung aber mit nachlassendem Momentum. Die relative Stärke nimmt ab. (Rücksetzer/ Konsolidierungen)
- **Quadrant 3** – Der Sektor/ die Aktie unter-performt den Referenzmarkt und hat nur schwaches Momentum/ verliert Momentum.
- **Quadrant 4** – der Sektor/ die Aktie performt den Markt noch nicht aus, holt jedoch mit hohem Momentum auf.

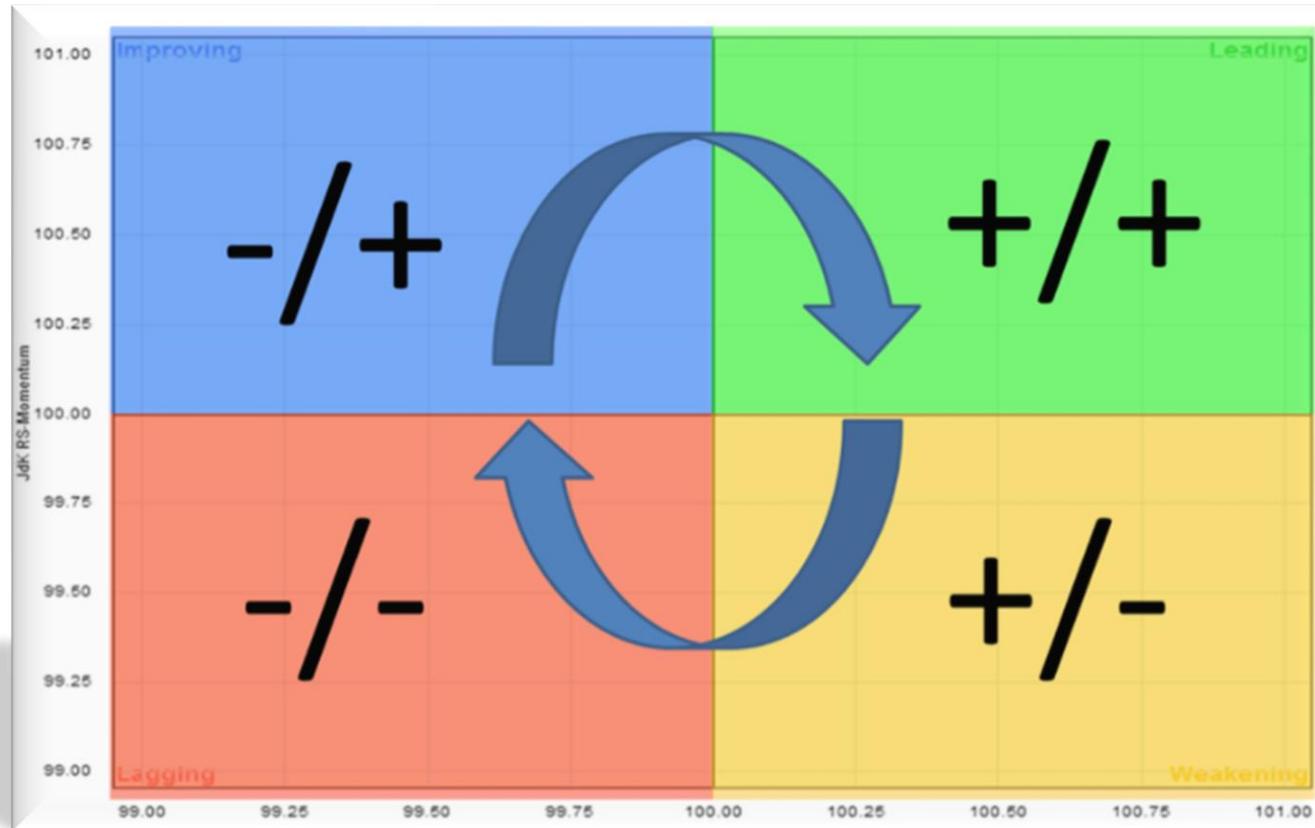


DIE QUADRANTEN

- **Quadrant 1** – bedeutet Leading im Momentum und Leading im Ratio. Der Sektor/ die Aktie out-performt den Referenzmarkt in relativer Wertsteigerung und das mit hohem Momentum (Relative Speed)
- **Quadrant 2** – Der Sektor/ die Aktie out-performt den Referenzmarkt in relativer Wertentwicklung aber mit nachlassendem Momentum. Die relative Stärke nimmt ab. (Rücksetzer/ Konsolidierungen)
- **Quadrant 3** – Der Sektor/ die Aktie unter-performt den Referenzmarkt und hat nur schwaches Momentum/ verliert Momentum.
- **Quadrant 4** – der Sektor/ die Aktie performt den Markt noch nicht aus, holt jedoch mit hohem Momentum auf.

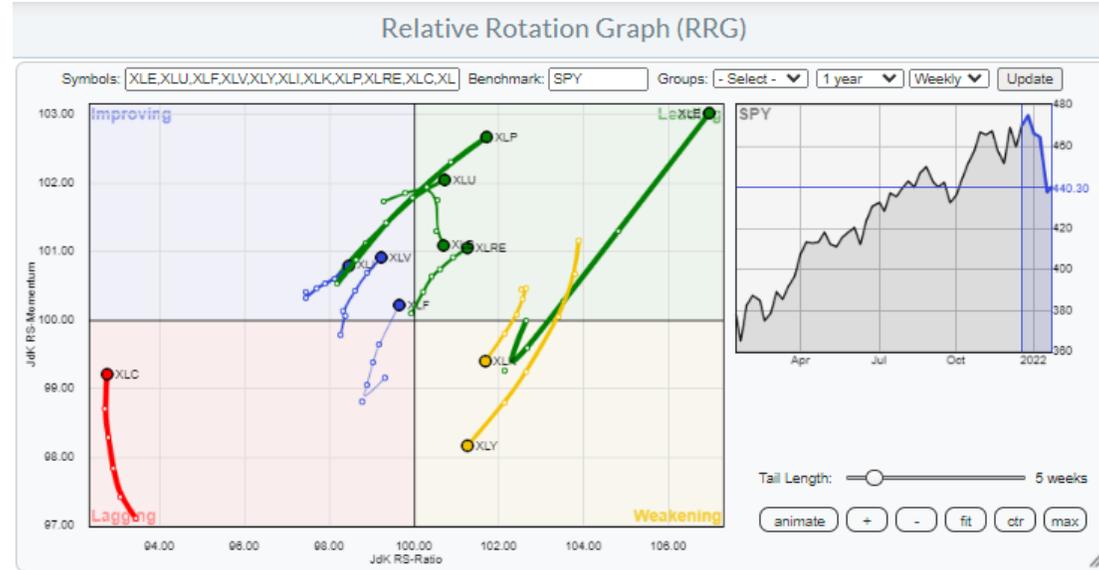


ROTATIONSDYNAMIK



RRG CHART

1



5 weeks ending Jan 24, 2022

| chart | visible | tail | symbol | name | sector | industry | price | %chg |
|-------|-------------------------------------|------|--------|--|--------|----------|--------|-------|
| ## | <input checked="" type="checkbox"/> | ■ | XLE | Energy Select Sector SPDR Fund | | | 66.28 | 20.7 |
| ## | <input checked="" type="checkbox"/> | ■ | XLF | Financial Select Sector SPDR Fund | | | 38.99 | 0.4 |
| ## | <input checked="" type="checkbox"/> | ■ | XLP | Consumer Staples Select Sector SPDR Fund | | | 75.05 | -0.3 |
| ## | <input checked="" type="checkbox"/> | ■ | XLI | Industrial Select Sector SPDR Fund | | | 101.83 | -2.0 |
| ## | <input checked="" type="checkbox"/> | ■ | XLU | Utilities Select Sector SPDR Fund | | | 67.67 | -2.9 |
| ## | <input checked="" type="checkbox"/> | ■ | XLB | Materials Select Sector SPDR Fund | | | 84.36 | -4.5 |
| ## | <input checked="" type="checkbox"/> | ■ | XLRE | Real Estate Select Sector SPDR Fund | | | 47.35 | -5.1 |
| ## | <input type="checkbox"/> | | SPY | SPDR S&P 500 ETF | | | 440.30 | -6.4 |
| ## | <input checked="" type="checkbox"/> | ■ | XLV | Health Care Select Sector SPDR Fund | | | 128.78 | -7.6 |
| ## | <input checked="" type="checkbox"/> | ■ | XLC | Communication Services Select Sector SPDR Fund | | | 71.97 | -7.9 |
| ## | <input checked="" type="checkbox"/> | ■ | XLY | Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund | | | 182.43 | -10.2 |
| ## | <input checked="" type="checkbox"/> | ■ | XLK | Technology Select Sector SPDR Fund | | | 154.67 | -10.6 |

2

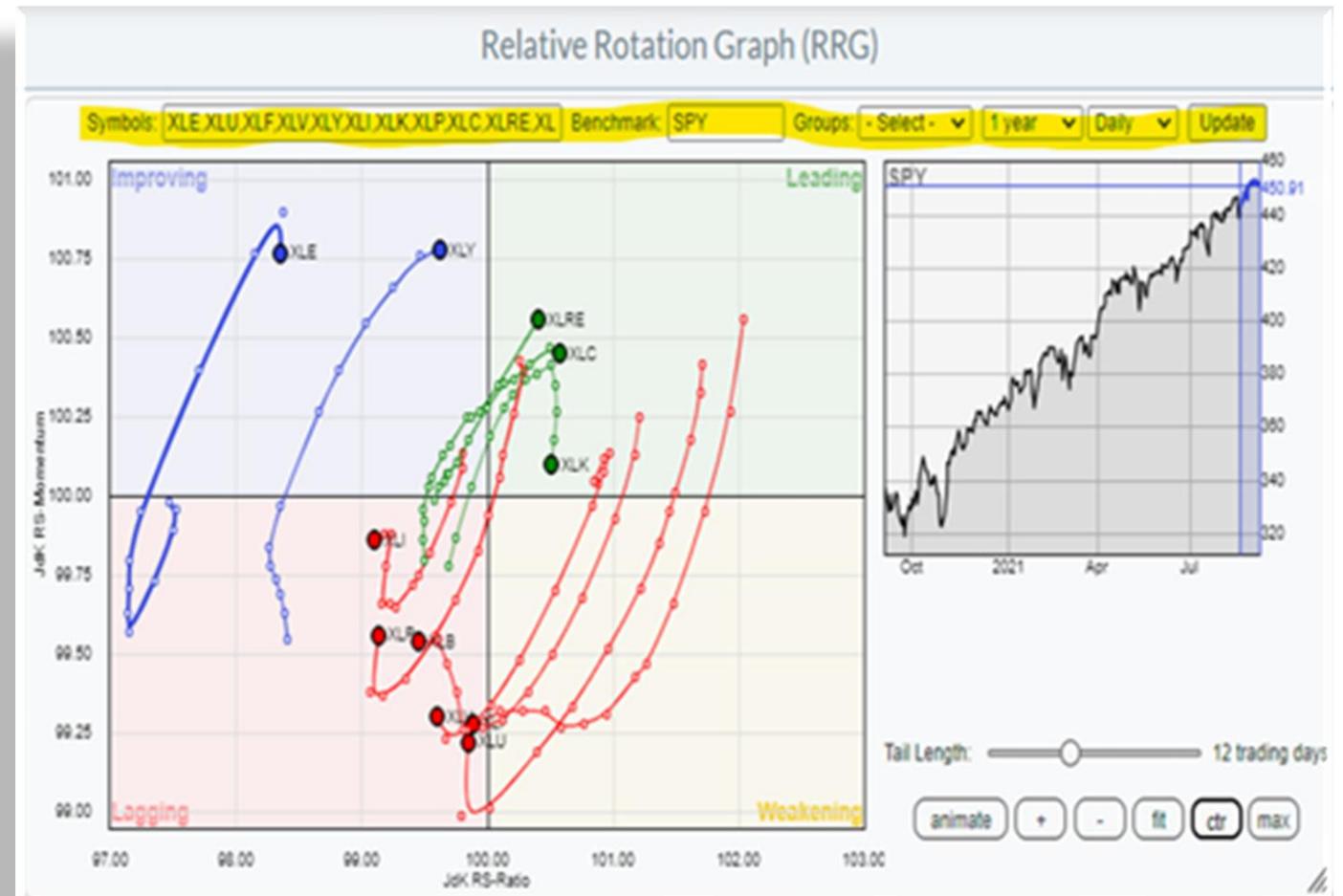
SPY UND DIE SEKTOR-ETF'S

1

Verschiedene Funktionen zur Einstellung des Graphen und der Visualisierung

Oben:

- **Symbole** – Einzelwerte die man vergleichen will
- **Benchmark** – Referenzmarkt (Fadenkreuzmitte)
- **Groups** – vordefinierte Graphen
- **1 year** – Rückblickfenster in der Benchmark
- **Daily** – Auswahl der Zeiteinheit im Graphen
- **Update** – Aktualisierung nach Umstellung der Parameter



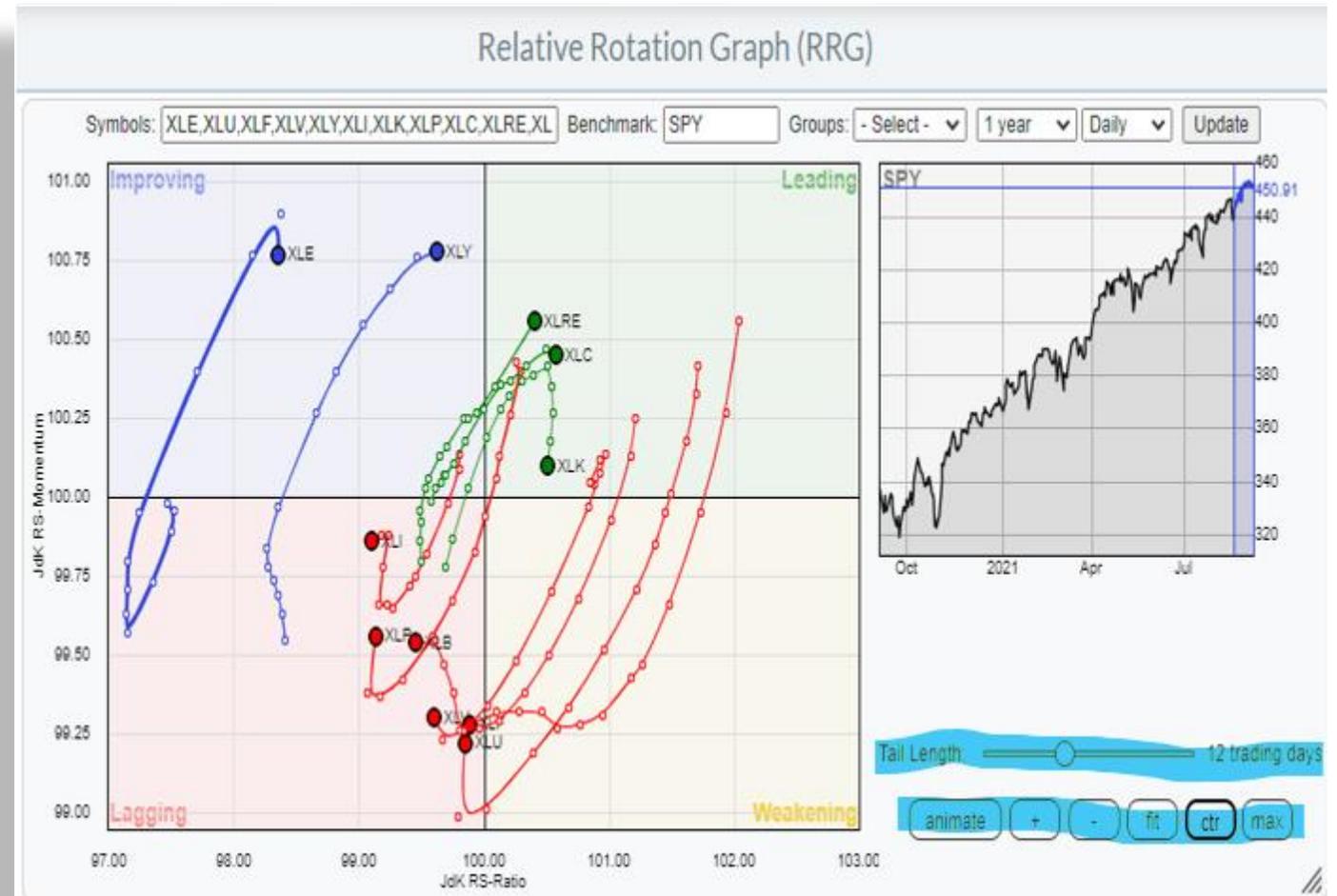
SPY UND DIE SEKTOR-ETF'S

1

Verschiedene Funktionen zur Einstellung des Graphen und der Visualisierung

Unten:

- Animieren
- ctr - zentrieren
- fit - größtmögliches Bild erzeugen
- **Schweiflänge** - Verlauf der Bewegungen der prozentualen Veränderung der relativen Leistung über die Zeit. Punkte sind Enddaten in der jeweiligen Zeiteinheit (D/W) und bilden einen historischen Schweif.
- **Max** - maximiert die Ansicht in der Matrix



SPY UND DIE SEKTOR-ETF'S

2

Tabellarische Darstellung und weitere Informationen der Assets aus dem RRG Chart:

- **Chart** – Chartansicht im neuen Fenster
- **Visible** – Visualisierung einzelner Assets an- und ausschalten
- **Tail** - Stärke des Schweifes, entspricht der Distanz zur Benchmark
- **Symbol** - Symbolkürzel
- **Name** – ausgeschriebener Name
- **Sector** – Sektor in dem sich das Asset befindet
- **Industry** – Industriebereich in dem sich das Asset befindet
- **Price** – gehandelter Preis des Assets
- **%chg** – prozentuale Veränderung des Wertes über die eingestellte Historie (Schweif, ändert sich mit den Einstellungen)

5 weeks ending May 9, 2022

| chart | visible | tail | symbol | name | sector | industry | price | %chg |
|-------------------------------------|-------------------------------------|------|--------|------------------------------------|------------------------|--------------------------|---------|-------|
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | VLO | Valero Energy Corp | Energy | Exploration & Production | 124.70 | 21.8 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | DVN | Devon Energy Corp. | Energy | Exploration & Production | 68.70 | 10.1 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | NXPI | NXP Semiconductor N.V. | Technology | Semiconductors | 181.99 | 8.7 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | COMM | CommScope, Inc. | Technology | Electrical Components | 7.20 | 4.8 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | DAR | Darling Ingredients Inc. | Consumer Staples | Food Products | 77.34 | 3.8 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | PXD | Pioneer Natural Resources Co. | Energy | Exploration & Production | 261.89 | 3.1 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | STZ | Constellation Brands, Inc. | Consumer Staples | Distillers & Vintners | 248.92 | 2.2 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | MCHP | Microchip Technology Inc. | Technology | Semiconductors | 67.03 | 1.1 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | VAC | Marriott Vacations Worldwide Corp. | Consumer Discretionary | Hotels | 142.19 | 1.1 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | CI | CIGNA Corp. | Health Care | Health Care Providers | 259.19 | 0.5 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | MU | Micron Technology, Inc. | Technology | Semiconductors | 71.92 | -0.3 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | SYY | Sysco Corp. | Consumer Staples | Food Retailers | 84.73 | -1.0 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | EOG | EOG Resources, Inc. | Energy | Exploration & Production | 124.28 | -1.5 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | WRK | WestRock Co. | Materials | Containers & Packaging | 46.21 | -1.6 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | USFD | US Foods Holding Corp. | Consumer Staples | Food Retailers | 34.49 | -2.1 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | MTZ | Mastec, Inc. | Industrial | Heavy Construction | 77.74 | -2.3 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | PH | Parker Hannifin Corp. | Industrial | Industrial Machinery | 265.35 | -2.7 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | FANG | Diamondback Energy, Inc. | Energy | Exploration & Production | 133.43 | -3.8 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | ACHC | Acadia Healthcare Company, Inc. | Health Care | Health Care Providers | 70.59 | -4.6 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | PFG | Principal Financial Group | Financial | Life Insurance | 70.02 | -4.9 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | TPR | Tapestry, Inc. | Consumer Discretionary | Clothing & Accessories | 31.51 | -5.2 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | C | Citigroup, Inc. | Financial | Banks | 47.64 | -5.4 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | OSK | Oshkosh Corp. | Industrial | Commercial Vehicles | 88.12 | -5.7 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | DFS | Discover Financial Services | Financial | Consumer Finance | 104.90 | -6.0 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | PVH | PVH Corp. | Consumer Discretionary | Clothing & Accessories | 67.95 | -6.7 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | AMAT | Applied Materials, Inc. | Technology | Semiconductors | 111.86 | -6.8 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | TRGP | Targa Resources Corp. | Energy | Exploration & Production | 71.28 | -7.3 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | BG | Bunge Ltd. | Consumer Staples | Food Products | 109.58 | -7.3 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | SYF | Synchrony Financial | Financial | Consumer Finance | 33.55 | -7.9 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | NVST | Envista Holdings Corp. | Health Care | Medical Supplies | 41.75 | -9.5 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | EL | Estee Lauder Cos. | Consumer Staples | Personal Products | 240.39 | -9.8 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | AMP | Ameriprise Financial Inc. | Financial | Investment Services | 261.61 | -10.3 |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | SPY | S&P 500 Index | | | 4023.89 | -10.3 |

TAILS UND IHRE HISTORIE

1

Die Dicke des Schweifes zeigt an, wie dicht/ weit der Vermögenswert von der Benchmark entfernt ist (je dicker umso weiter weg)

Wenn die Abstände zwischen den Punkten im Schweif kleiner werden, ist eine Rotation wahrscheinlicher (Wendepunkt)

Beispiel: Tennisball in die Luft

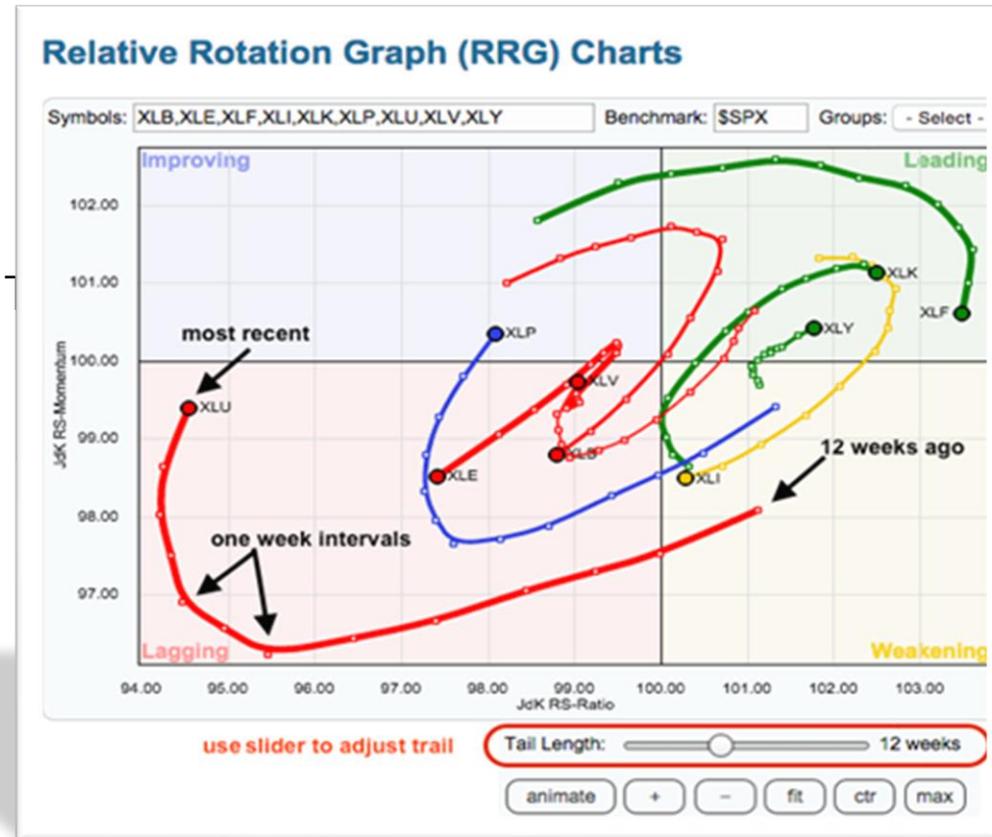
Geschwindigkeit Zunahme

- Zunahme (Aufschwung)

- Abnahme (Verlangsamung/ Umkehr)

- Zunahme (Abschwung)

Siehe XLP

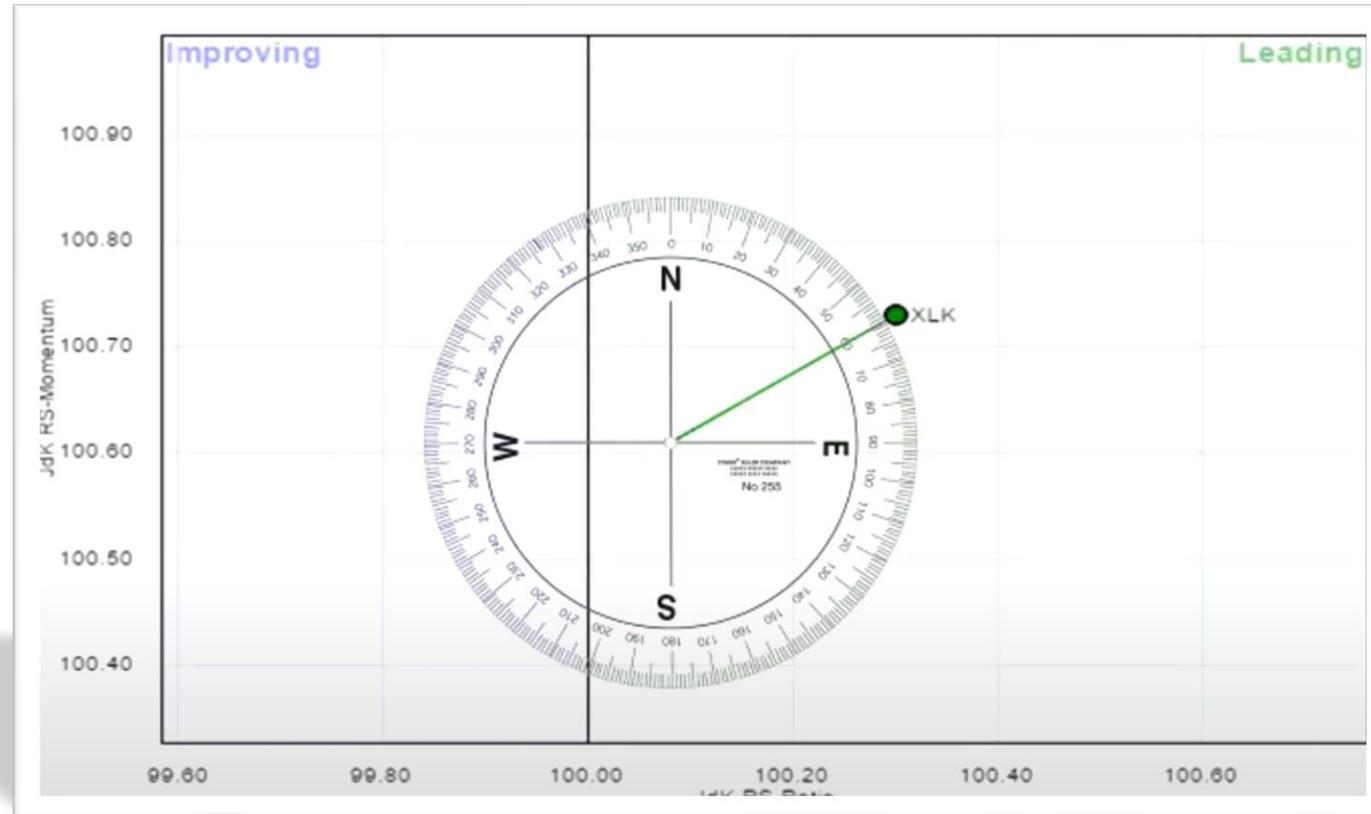


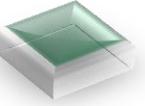
DER STEIGUNGSWINKEL

Am wichtigsten ist der Winkel zwischen 0-90°

Dieser Bereich spricht für die größte relative Stärke in einer Bewegung.

45° ist der „gesündeste“ Neigungswinkel





„Open and closed universe“

Julius spricht beim Vergleich der Vermögenswerte in einer Benchmark von geschlossenen und offenen Universen.

Wenn man alle Instrumente einer Benchmark abbildet, machen diese natürlich die Benchmark aus.

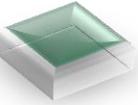
Misst man nun alle Distanzen dieser Instrumente und addiert sie zusammen, erhält man am Ende den Wert Null = **"Closed Universe"**.

In einem Closed Universe kann sich kein Wert unendlich weit entfernen, weil die Benchmark logischerweise immer mitziehen würde.

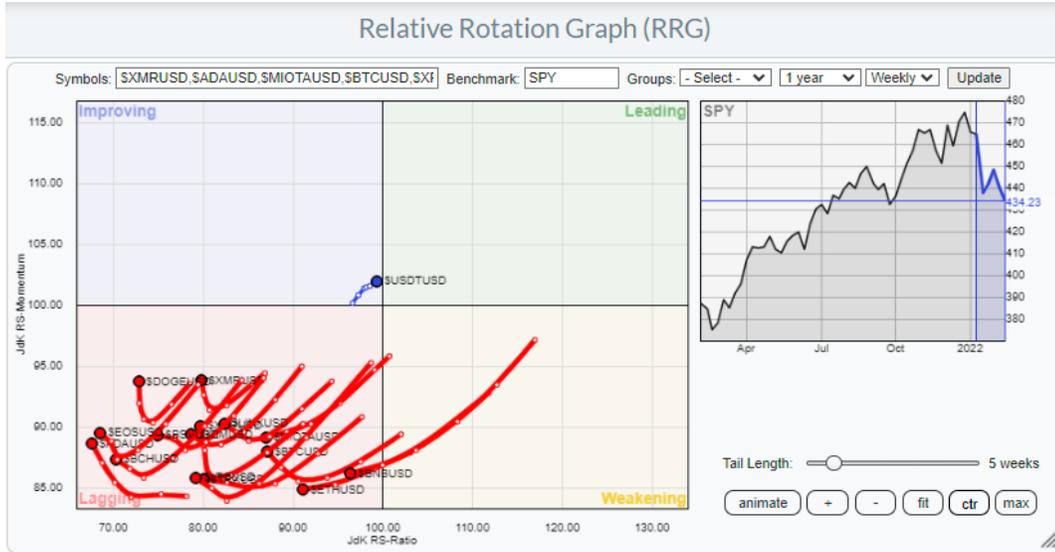
Des Weiteren sind hier die Werte grundsätzlich alle gleichmäßiger verteilt. (z.B. SPY und die Sektor ETF's)

Vergleichen wir jedoch „Fremde Elemente“, also Assets die außerhalb der Benchmark bestehen, ergo nicht in der Benchmark vertreten sind, nennt sich das ein **„Open Universe“**.

Hier könnten sich die Werte bis ins unendliche von der Benchmark weg bewegen. Außerdem werden wir vermutlich eine „Skew“ in der Ordnung sehen. (Z.B. Cryptos gegen den SPY)



Open Universe

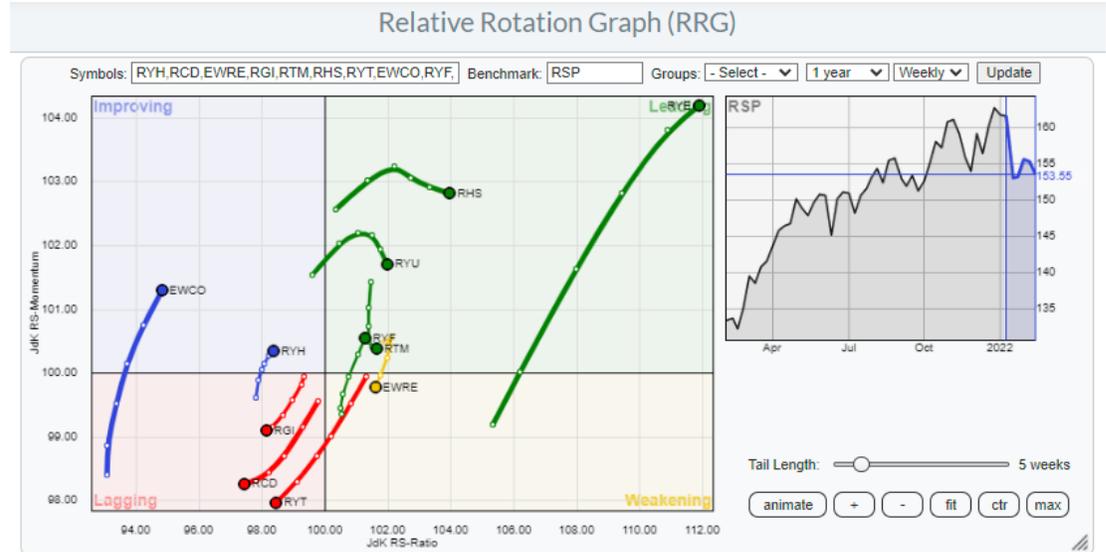


5 weeks ending Feb 14, 2022

| chart | visible | tail | symbol | name | sector | industry | price | %chg |
|-------|---------|------|-----------|--------------------------|--------|----------|----------|-------|
| 👤 | ✓ | 🔴 | SXPUSD | XRP to US Dollar | | | 0.78 | 0.1 |
| 👤 | ✓ | 🔵 | SUSDUSD | Tether to US Dollar | | | 1.00 | 0.0 |
| 👤 | | | SPY | SPDR S&P 500 ETF | | | 434.23 | -6.6 |
| 👤 | ✓ | 🔴 | SBTCUSD | Bitcoin to US Dollar | | | 39864.93 | -7.5 |
| 👤 | ✓ | 🔴 | STRXUSD | TRON to US Dollar | | | 0.06 | -8.7 |
| 👤 | ✓ | 🔴 | SETHUSD | Ethereum to US Dollar | | | 2772.65 | -17.2 |
| 👤 | ✓ | 🔴 | SBCHUSD | BitcoinCash to US Dollar | | | 312.60 | -19.5 |
| 👤 | ✓ | 🔴 | SDOGEUSD | Dogecoin to US Dollar | | | 0.14 | -19.6 |
| 👤 | ✓ | 🔴 | SBNBUSD | BinanceCoin to US Dollar | | | 400.24 | -19.7 |
| 👤 | ✓ | 🔴 | SEOSUSD | EOS to US Dollar | | | 2.29 | -21.2 |
| 👤 | ✓ | 🔴 | SLTCUSD | Litecoin to US Dollar | | | 115.34 | -21.3 |
| 👤 | ✓ | 🔴 | SBSVUSD | Bitcoin SV to US Dollar | | | 87.63 | -22.2 |
| 👤 | ✓ | 🔴 | SXLMUSD | Stellar to US Dollar | | | 0.20 | -22.7 |
| 👤 | ✓ | 🔴 | SXMRUSD | Monero to US Dollar | | | 161.88 | -27.7 |
| 👤 | ✓ | 🔴 | SMIOTAUSD | IOTA to US Dollar | | | 0.81 | -28.8 |
| 👤 | ✓ | 🔴 | SADAUSD | Cardano to US Dollar | | | 1.00 | -29.4 |
| 👤 | ✓ | 🔴 | SLINKUSD | Chainlink to US Dollar | | | 15.20 | -40.4 |

Crypto vs. SPY

Closed Universe



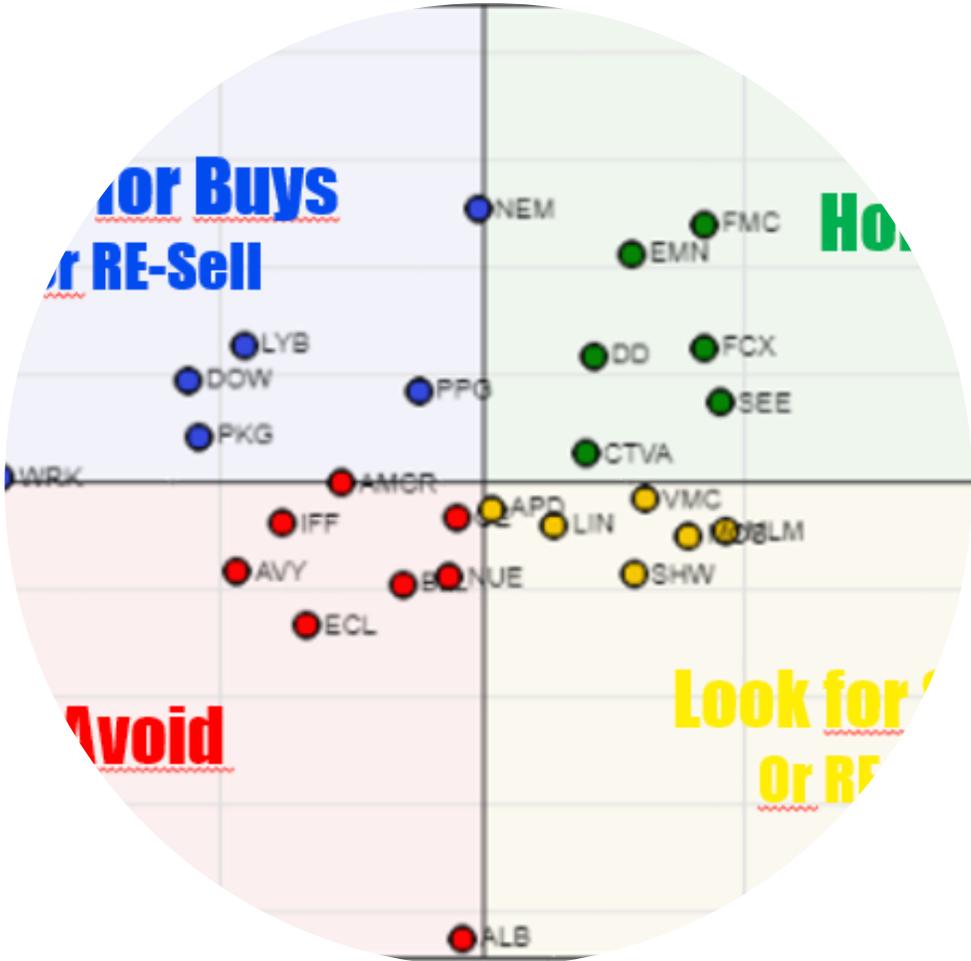
5 weeks ending Feb 14, 2022

| chart | visible | tail | symbol | name | sector | industry | price | %chg |
|-------|---------|------|--------|---|--------|----------|--------|------|
| 👤 | ✓ | 🟢 | RYE | Invesco S&P 500 Equal Weight Energy ETF | | | 58.79 | 4.3 |
| 👤 | ✓ | 🟢 | RHS | Invesco S&P 500 Equal Weight Consumer Staples ETF | | | 168.87 | -2.8 |
| 👤 | ✓ | 🟢 | RTM | Invesco S&P 500 Equal Weight Materials ETF | | | 173.85 | -3.4 |
| 👤 | ✓ | 🟢 | RYF | Invesco S&P 500 Equal Weight Financials ETF | | | 64.95 | -3.8 |
| 👤 | ✓ | 🟢 | RYU | Invesco S&P 500 Equal Weight Utilities ETF | | | 107.88 | -3.8 |
| 👤 | ✓ | 🔵 | RYH | Invesco S&P 500 Equal Weight Health Care ETF | | | 291.33 | -4.4 |
| 👤 | | | RSP | Invesco S&P 500 Equal Weight ETF | | | 153.55 | -5.0 |
| 👤 | ✓ | 🔴 | RCD | Invesco S&P 500 Equal Weight Consumer Discretionary ETF | | | 142.66 | -5.3 |
| 👤 | ✓ | 🔵 | EWCO | Invesco S&P 500 Equal Weight Communication Services ETF | | | 34.25 | -5.8 |
| 👤 | ✓ | 🟡 | EWRE | Invesco S&P 500 Equal Weight Real Estate ETF | | | 37.90 | -6.8 |
| 👤 | ✓ | 🔴 | RGI | Invesco S&P 500 Equal Weight Industrials ETF | | | 181.18 | -7.2 |
| 👤 | ✓ | 🔴 | RYT | Invesco S&P 500 Equal Weight Technology ETF | | | 281.79 | -9.0 |

SPY ETF's vs. SPY

RULES OF THUMB

Was man wissen sollte



RULES OF THUMB

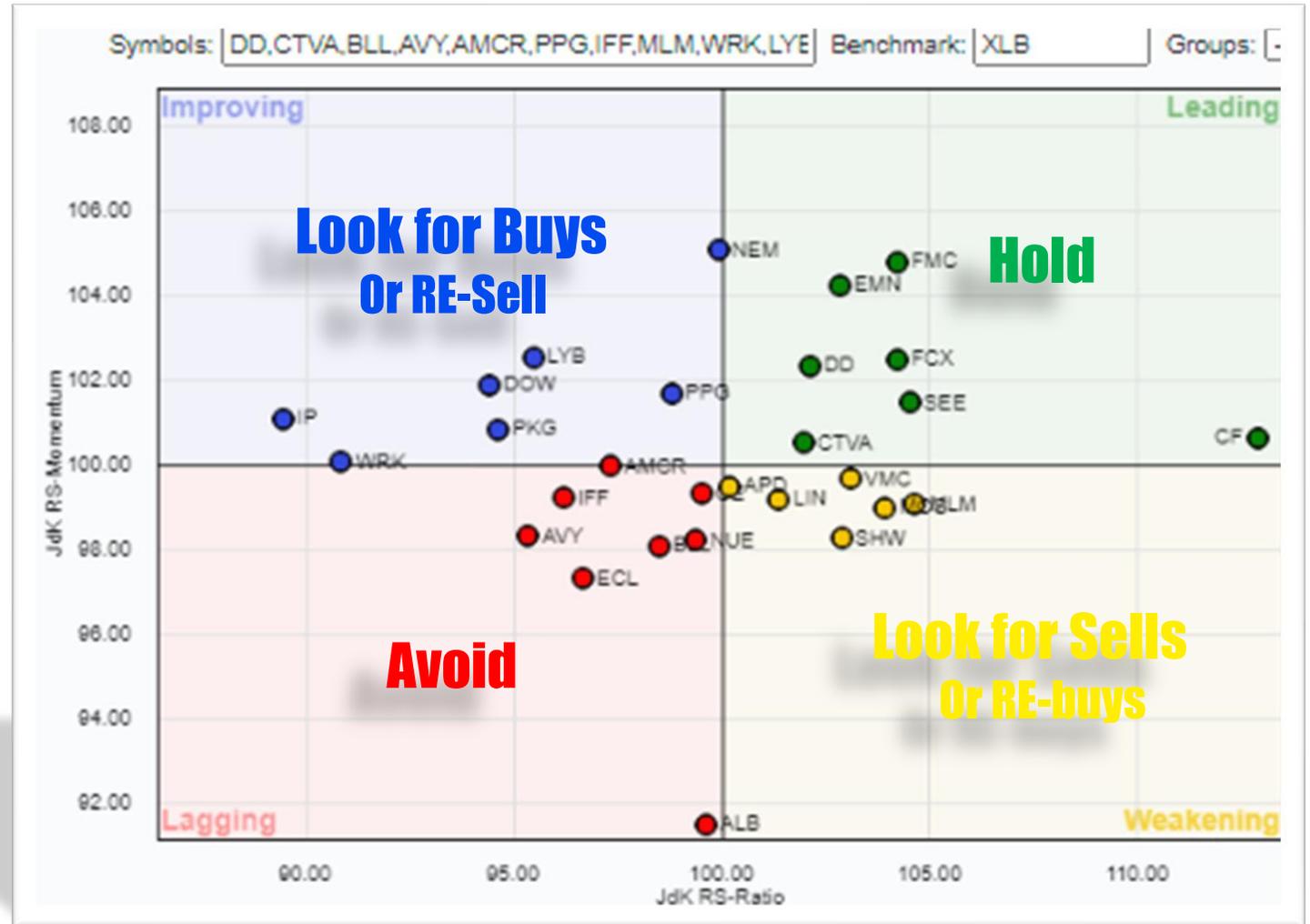
BASIC RULES

- Am besten **Top Down Analyse** durchführen – also erst im Weekly und dann im Daily gucken (Trendwende oder Korrektur)
- Dann **Indices vs. einzelne Sektoren**
- Es sollte von allgemeinen Märkten auf konkretere Märkte geschaut und die relativen Stärken/ Schwächen ausfindig gemacht werden
- „Ratio ist leading, Momentum ist sekundär.“ (JdK)
- Eine Rotation in den rechten Quadranten (1-2-1-2) ist ein Zeichen der Stärke, während eine Rotation in den linken Quadranten (3-4-3-4) Schwäche signalisiert
- Die Benchmark kann geändert werden und sollte individuell nach dem **Ziel der Analyse** bestimmt werden
- "**Prices Trend, Volatility is mean reverting**" (wichtig für den Handel mit Optionen)

RULES OF THUMB

GRUNDSÄTZLICHE HANDLUNGS- PRINZIPIEN

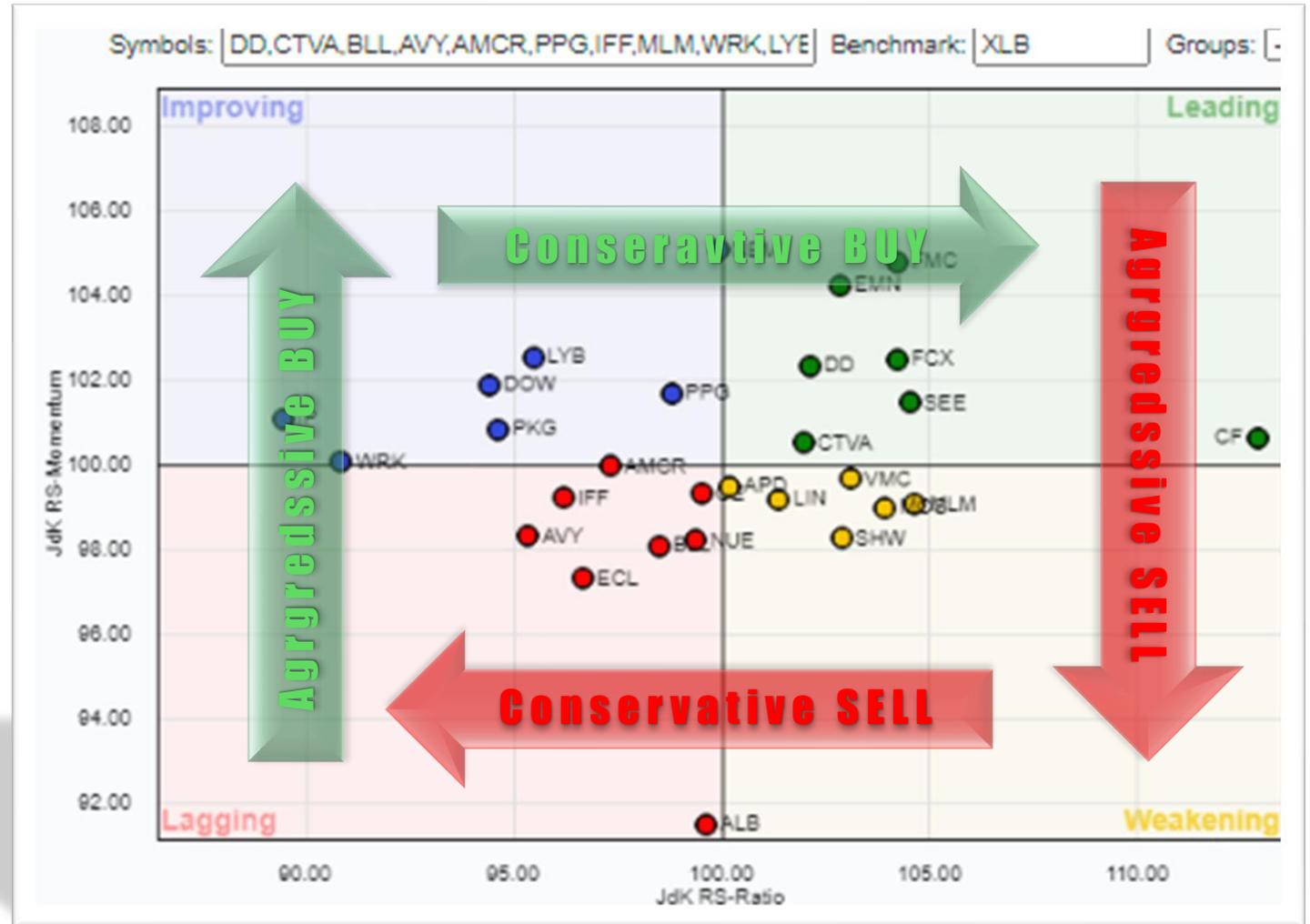
(Z.B. VORHANDENE
DEPOTWERTE)



RULES OF THUMB

GRUNDSÄTZLICHE HANDLUNGS- PRINZIPIEN

(FÜR
NEUPOSITIONIERUNG)



HOW TO MAKE SOME \$\$\$

Tradingstrategien



STRATEGIEN

1. Stärke gegen Schwäche handeln

Einen „Allrounder Index“ nehmen, wie z.B. den VBINX – Vanguard Balanced Index Fund. Dieser besteht zu 60% aus Aktien/ 40% Bonds. Diese Werte dann in den RRG darstellen und die Stärksten Sektoren kaufen.

2. Oder aus einem Universum die „Leading“ Werte kaufen und die „Lagging“ Werte shorten.

Und auf diese Weise versuchen den VBINX out-zu-performen.

10 weeks ending Oct 17, 2017

| chart | visible | tail | symbol | name | sector | industry | price | %chg |
|-------|---------|------|--------|--|--------|----------|--------|-------|
| ☐ | ☑ | █ | SPY | SPDR S&P 500 ETF | | | | |
| ☐ | ☑ | █ | DJP | iPath Bloomberg Commodity Index Total Return ETN | | | 23.61 | █ 2.7 |
| ☐ | ☑ | █ | VNO | Vanguard REIT ETF | | | 84.47 | █ 3.9 |
| ☐ | ☑ | █ | IEF | iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF | | | 106.64 | -0.5 |
| ☐ | ☑ | █ | HYG | iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF | | | 88.51 | █ 2.2 |
| ☐ | ☑ | █ | LQD | iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF | | | 121.39 | 1.3 |
| ☐ | | | VBINX | Vanguard Balanced Index Fund | | | 33.92 | █ 3.4 |

STRATEGIEN

3. Wähle die 3 oder 5 stärksten ETFs oder andere Vermögenswerte nach Relative Strength aus dem Leading Quadranten aus.

Halte diese eine Woche und überprüfe dann die Performance dieser.

Dann adjustiere nach einer Woche, wenn nötig, dieses Portfolio, so dass du immer die Stärksten Werte im Depot hast.

Extra Kriterium:

- Werte müssen über/ unter dem Weekly 10 SMA sein
- Supertrend
- Aus einer Korrektur kommen.

10 weeks ending Oct 17, 2017

| chart | visible | tail | symbol | name | sector | industry | price | %chg |
|-------|---------|------|--------|--|--------|----------|--------|-------|
| ☐ | ☑ | █ | SPY | SPDR S&P 500 ETF | | | | |
| ☐ | ☑ | █ | DJP | iPath Bloomberg Commodity Index Total Return ETN | | | 23.61 | █ 2.7 |
| ☐ | ☑ | █ | VNO | Vanguard REIT ETF | | | 84.47 | █ 3.9 |
| ☐ | ☑ | █ | IEF | iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF | | | 106.64 | -0.5 |
| ☐ | ☑ | █ | HYG | iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF | | | 88.51 | █ 2.2 |
| ☐ | ☑ | █ | LQD | iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF | | | 121.39 | 1.3 |
| ☐ | | | VBINX | Vanguard Balanced Index Fund | | | 33.92 | █ 3.4 |

STRATEGIEN

Auswertung zu 3.
01/01/2000 – 01/01/2017

Kriterium:

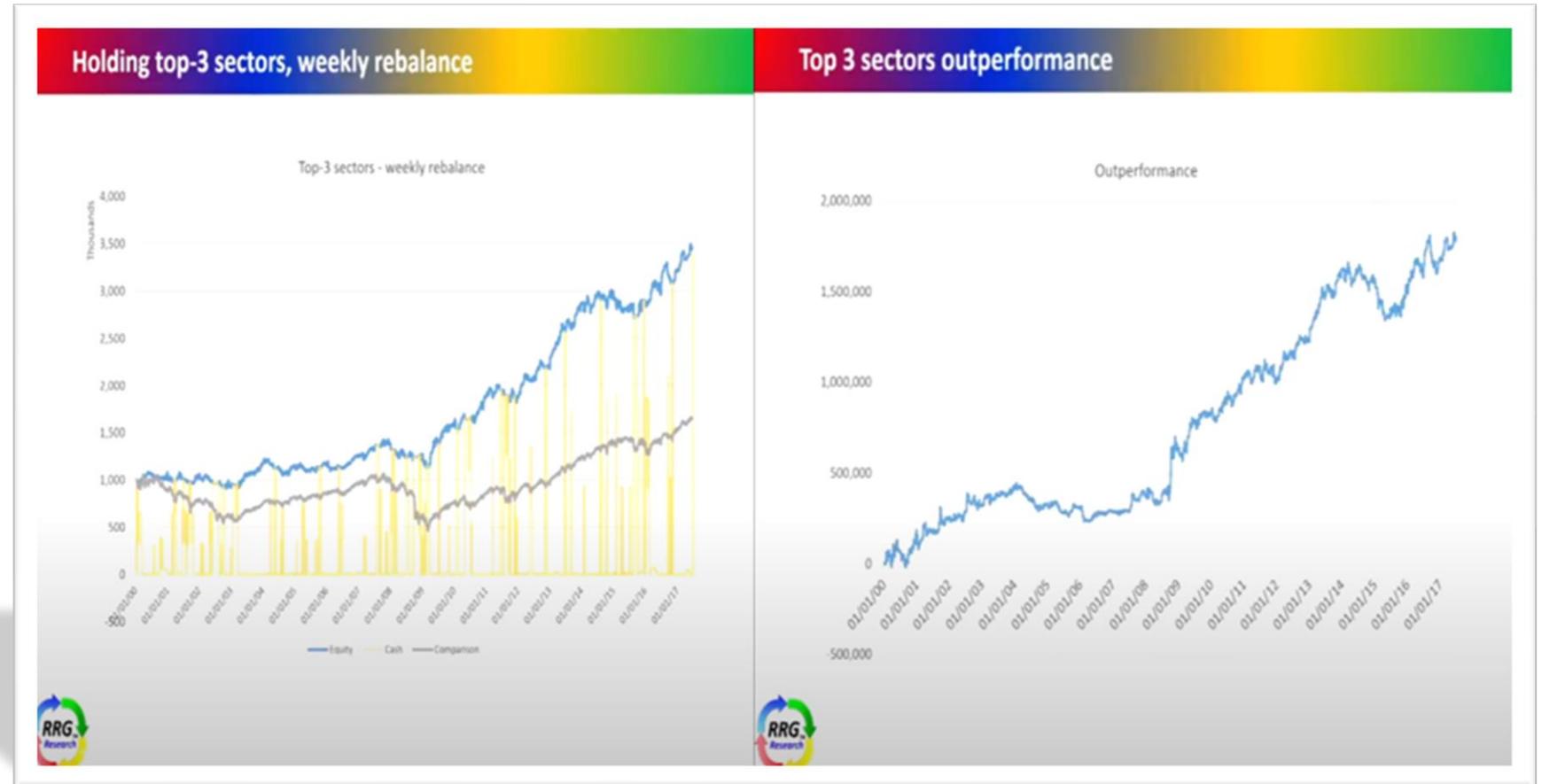
Wir müssen über dem
Weekly 10 SMA sein

Erster Graph:

Performance der Strategie (blau)
Cash in S&P 500 (grau)

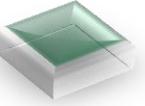
Zweiter Graph:

Out-performance des Graph



Bei Backtests Survivor Bias bedenken

Backtest by Julius de Kempnaer



STRATEGIEN

Optionsstrategien

STO CSPs oder Credit Put Spreads auf Stocks, die bereits im oder gerade in den ersten Quadranten eingetreten sind
(Leading)

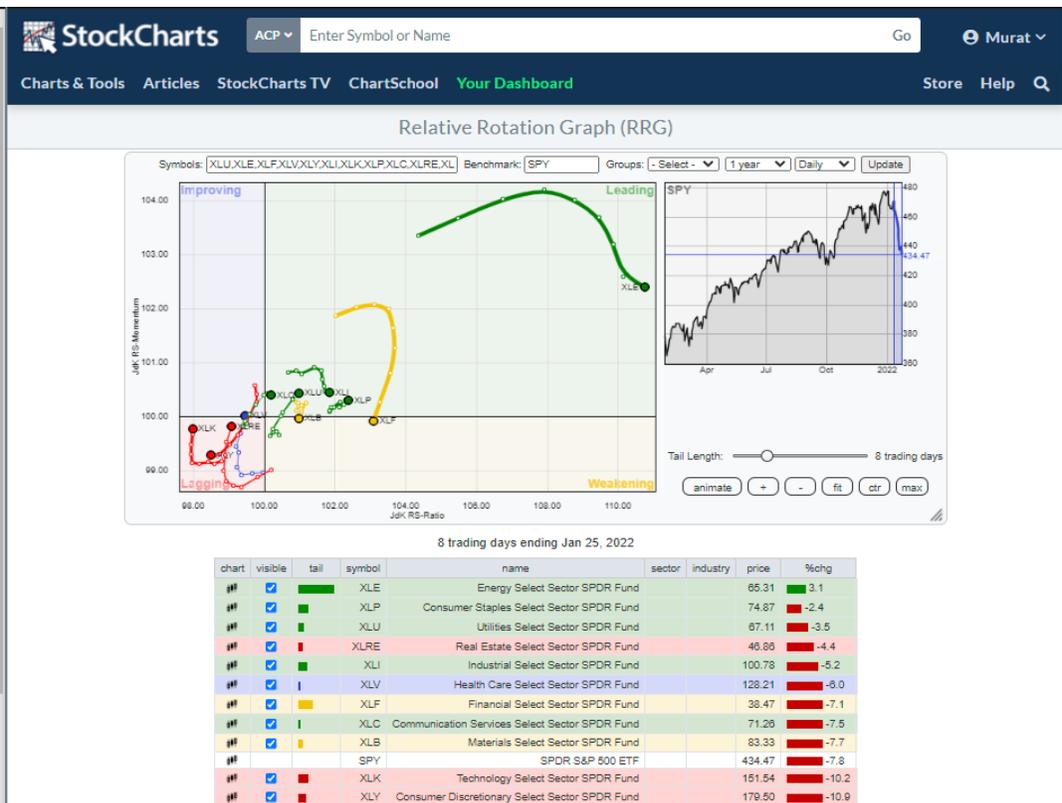
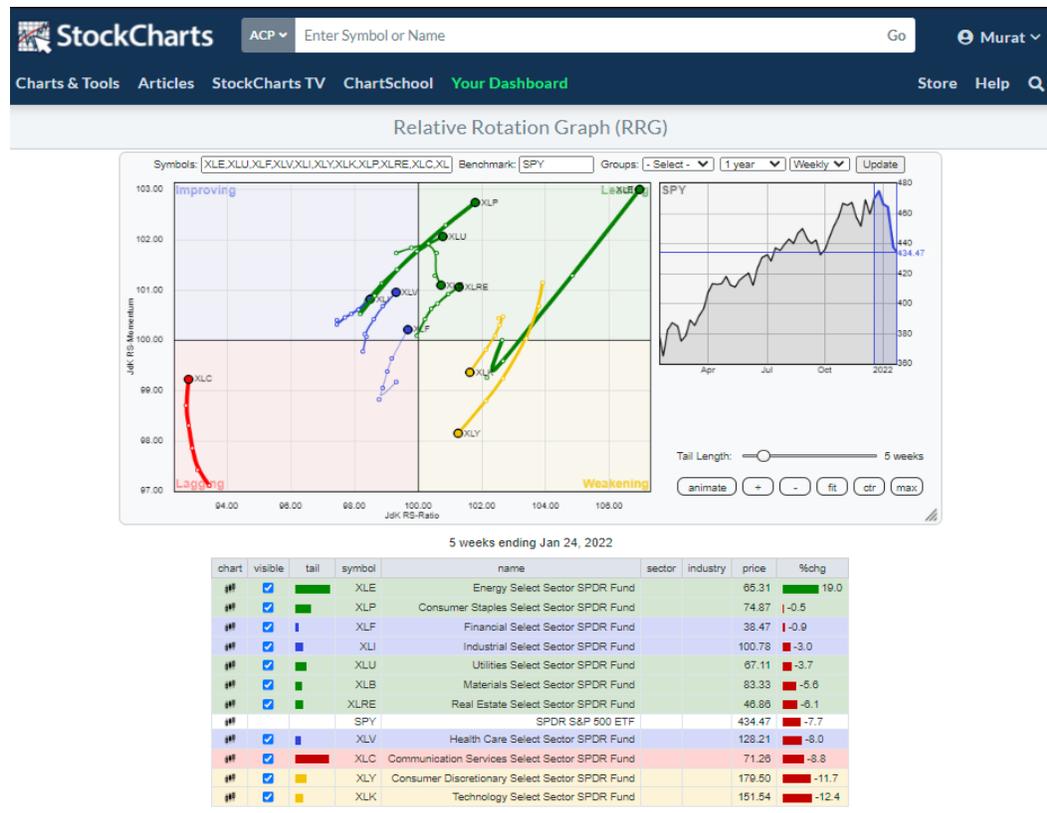
BTC CSPs oder Credit Put Spreads auf Stocks die, die bereits im oder gerade in den zweiten Quadranten eingetreten sind
(Weakening)

STO CCs oder credit call spreads auf Stocks, die bereits im oder gerade in den dritten Quadranten eingetreten sind
(Lagging)

BTC CCs oder Credit Call Spreads auf Stocks, die bereits im oder gerade in den vierten Quadranten eingetreten sind
(Improving)

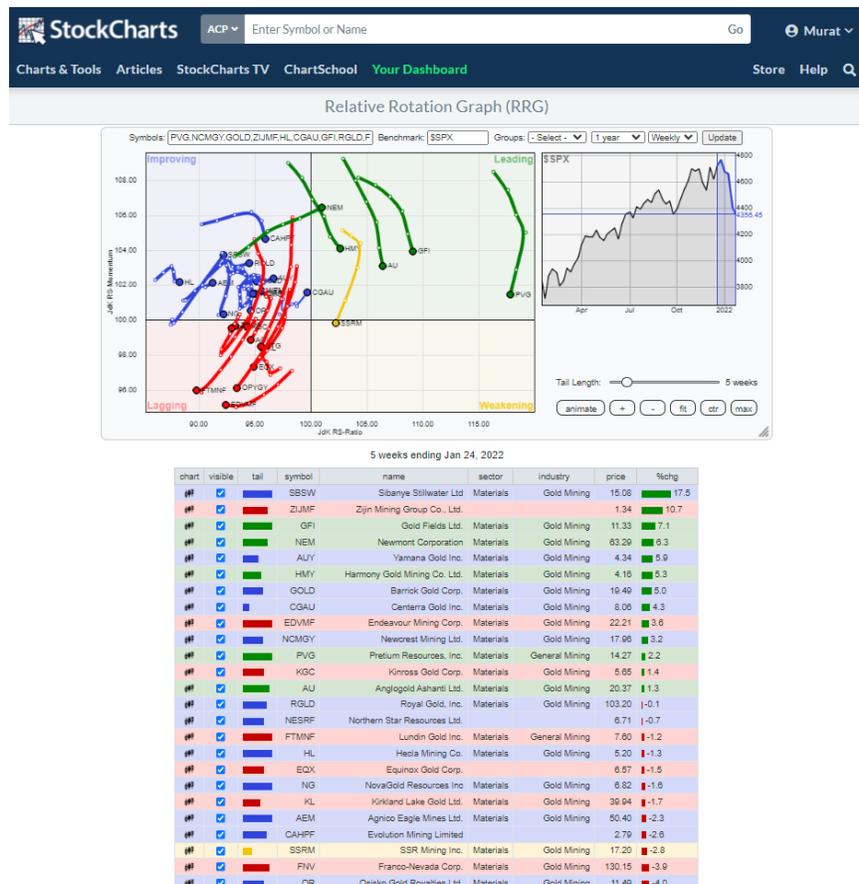
BEISPIELE - VORGEHENSWEISE

Weekly vs. Daily

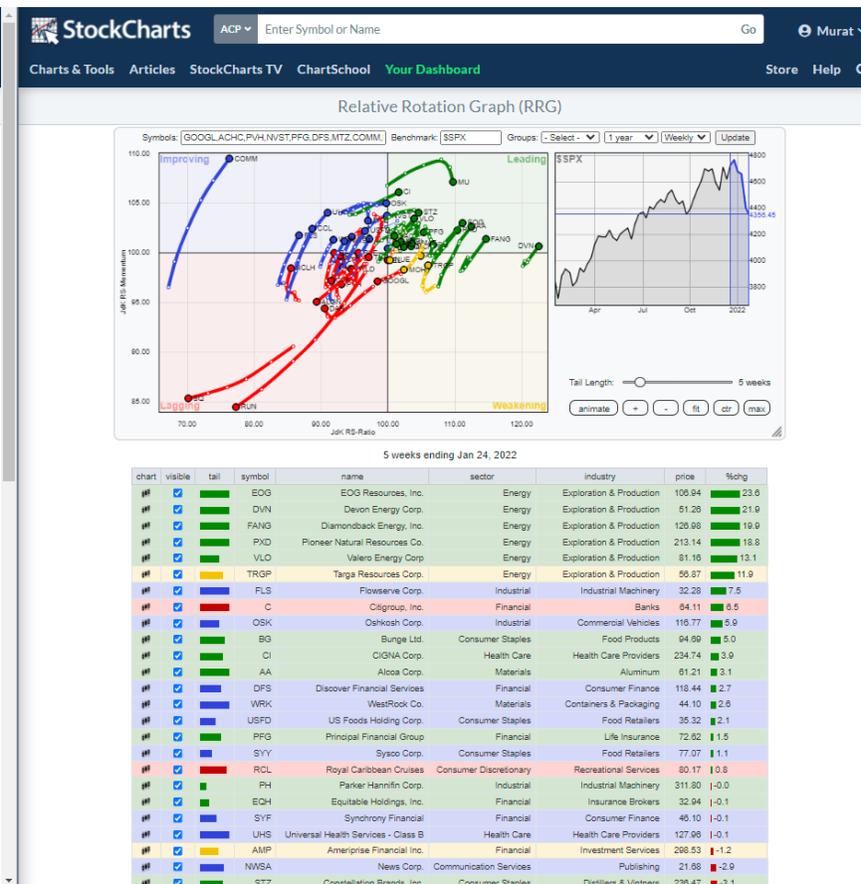


BEISPIELE - VORGEHENSWEISE

Goldminers vs. Credite Suisse



Skew



Normalverteilung

BEISPIELE - VORGEHENSWEISE

Perma-Link

| | |
|--|---|
|  JdK Broader Market overview - VBINX |  RRG |
|  RRG FX 28 Pairs |  TF |
|  FOREX Future/ \$ONE |  TRI Tools |
|  RRG Goldminers |  GANN |
|  SPY vs IEF/ VBINX (SPY gegen Bonds) |  CoT Futures |
|  DOW Jones S, M, L |  Daily Checkup |
|  Dow Jones Value vs. Growth |  Tradeportals |
|  World indices vs World IDX |  Community |
|  Int. Stockmarket Indices vs \$ONE |  Forex and Stock M |
|  RRG Volatility Indices / \$ONE |  TweetDeck - New: |
|  RRG Volatility Indices/ SPY |  Bid/ask sum - Bitc |
|  Different Markets I \$ONE |  CFTC Futures - Sci |
|  Länder ETFs I SPY (nicht gegen den Dollar) |  Tradingview BTC/l |
|  Credite Suisse Top Stocks 12.10.21 |  Forex Market Hou |
|  RRG - Offensive/Cyclical |  Lesezeichen |
|  RRG - Defensive |  www.michaeljenki |
|  RRG - SC Answer Network - Community |  Routine |
|  \$COMPQ NASDAQ - NAHL |  Screener |
|  Gold Miners vs SPX, 16.11. |  News |
|  ACP Bullish Percentage Index |  Tools |

BEISPIELE - VORGEHENSWEISE

Stockcharts.com

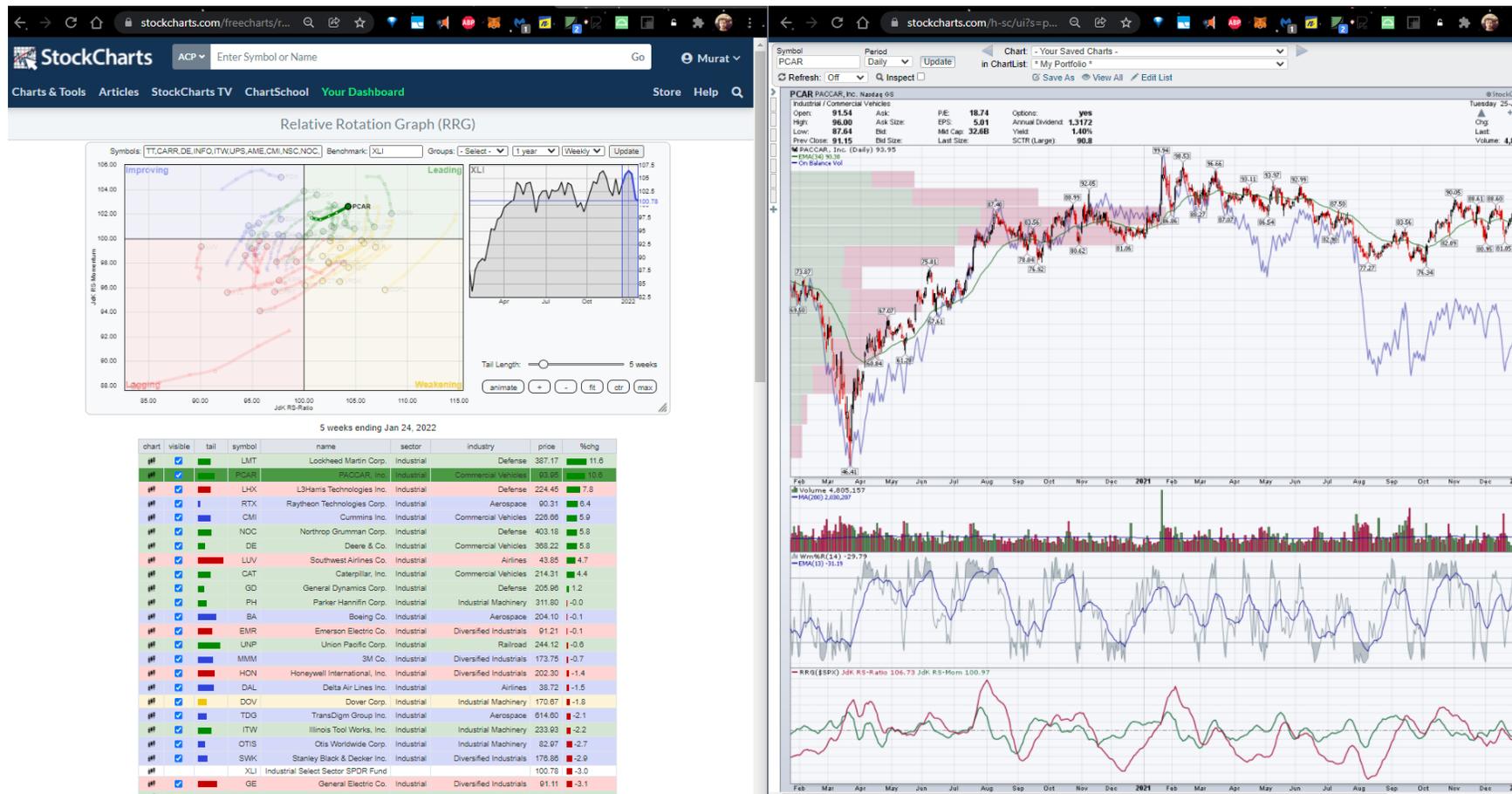
Das webbasierte Programm bietet die JdK RS-Ratio/ RS-Momentum als Indikator unter einem Chart an.

Der Indikator visualisiert damit die Werte als zwei Linien die sich gegenseitig oder einen Schwellenwert (gestrichelte Linie bei 100) kreuzen.

Damit lässt sich die Positionierung des Assets im jeweiligen Quadranten ablesen.



BEISPIELE - VORGEHENSWEISE



WAS HABEN WIR GELERNT?

1. Wir haben einen ersten Eindruck gewonnen, wie

- Assets relativ zueinander und einer Benchmark stehen können
- Werte miteinander agieren
- der RRG zu lesen ist und interpretiert werden kann
- der RRG methodisch zur quantitativen Informationserhebung genutzt werden

2. Wie der RRG in eine Handelsstrategie implementiert werden kann

3. Ein prozessbezogener und professioneller Ansatz die Performance des Handelskontos erheblich verbessern kann.

**VIELEN DANK FÜR IHRE
AUFMERKSAMKEIT!**

FRAGEN?

MURATOERS.DE

INFO@MURATOERS.DE

Monday Minutes – Der Weekly Sektor Report
Mondayminutes.de

Ab in die Charts!

