

PREMIUM WHITEPAPER

TOP GROWTH 20

Disziplinierte Momentum-Strategie mit makroökonomischem Risk-Overlay. Live handelbar über das Wikifolio-Zertifikat LS9VRK.

Die Strategie in einer Minute.

TOP GROWTH 20 selektiert täglich die 20 Aktien mit der stärksten 12-Monats-Performance in EUR aus einem kuratierten Universum von rund 1.080 Aktien aus 18 westlichen Leitindizes. Nur Aktien mit intaktem mittelfristigen Aufwärtstrend werden zugelassen. Die Strategie ist seit Januar 2024 live, 1:1 nachhandelbar über das Wikifolio-Zertifikat — keine Mandate, keine Vermögensverwaltung, volle Transparenz.

CAGR SEIT AUFLAGE

+73,1 %

Annualisierte Performance des Backtests (Pure-Variante) seit Strategie-Auflage am 03. Januar 2024. Stand: 25.05.2026.

SHARPE RATIO

2,66

Institutionell starkes Risk-adjusted Return-Profil.

MAX DRAWDOWN

-20,5 %

Tiefster Verlust seit Strategie-Auflage.

ANZAHL POSITIONEN

20

Equal-Weight zum Rebalancing-Zeitpunkt

ANLAGEUNIVERSUM

~1.080

Aktien aus 16 Ländern, 18 Indizes

LIVE SEIT

2024

Wikifolio-Zertifikat LS9VRK

WAS DIESE STRATEGIE IST

- Regelbasierte Trendfolge, täglich repliziert
- Equal-Weight-Selektion ohne diskretionäre Eingriffe
- Strikt westliche Leitindizes — keine Emerging Markets, kein Small-Cap-Risiko
- Optionales Cash-Overlay über den GC Börsenampel-Indikator

WAS DIESE STRATEGIE NICHT IST

- Keine Anlageberatung, kein Mandat, keine individuelle Allokation
- Keine Garantie auf Wiederholung historischer Renditen
- Kein passives ETF-Substitut — Konzentrations- & Drawdown-Risiken bestehen
- Kein „Insider“-Vorteil — alle Signale sind regelbasiert und replizierbar

RISIKOHINWEISE IM ÜBERBLICK

Aktienrisiko · Momentum-Risiko bei Trendbrüchen · Konzentration auf 20 Positionen · Währungsrisiko bei Nicht-EUR-Aktien · Backtest ≠ Live-Performance (siehe Kapitel 10). Eine ausführliche Risikodarstellung folgt auf den nächsten Seiten.

Inhaltsverzeichnis

01	Executive Summary & Benchmark-Vergleich	4
02	Investment-Philosophie	6
03	Investitionsuniversum	7
04	Selektions-Methodik	8
05	Portfolio-Konstruktion	9
06	Die GC Börsenampel	10
07	Performance-Analyse	11
08	Risiko-Analyse	13
09	Aktuelles Portfolio & Trade-Storys	14
10	Live-Performance vs. Backtest	16
11	Botschaft des Gründers	17
12	Unternehmen & Rechtliches	18

RISIKOHINWEISE IM ÜBERBLICK

- **Aktienrisiko:** Die Strategie ist zu 100 % in Einzelaktien investiert. Kursverluste sind jederzeit möglich; ein Totalverlust einzelner Positionen ist denkbar.
- **Momentum-Risiko:** Momentum-Strategien können in Trend-Wechselphasen (z. B. nach Crashes) abrupte Drawdowns erleiden, bevor das System neu allokiert.
- **Konzentrations-Risiko:** 20 Positionen erlauben weniger Diversifikation als ein breiter ETF.
- **Währungsrisiko:** Bei nicht-EUR-Aktien (USD, GBP, CHF u. a.) wirkt sich jede FX-Bewegung direkt auf die EUR-Performance aus.
- **Backtest-Limitierungen:** Historische Renditen basieren auf rückwirkend bereinigten Schlusskursen und enthalten keine Transaktionsgebühren, Spreads, Dividenden, Steuern oder Slippage. Die Live-Performance kann davon abweichen.

01

KAPITEL

Executive Summary

Performance, Strategie und Marktpositionierung im Überblick.

Executive Summary

Die TOP GROWTH 20 sind eine vollautomatisierte long-only Anlagestrategie in Aktien, die täglich die 20 Aktien mit dem stärksten 12-Monats-Momentum aus einem kuratierten Universum von rund 1.080 Werten westlicher Leitindizes (S&P 500, FTSE 100, DAX-Reihen, CAC 40, IBEX 35, ATX Prime u. a.) selektiert. Nur Aktien mit intaktem mittelfristigem Trend werden zugelassen.

Die Strategie wird seit dem 3. Januar 2024 live verfolgt und über das öffentlich einsehbare Wikifolio-Zertifikat **LS9VRK** handelbar gemacht. Über den Beobachtungszeitraum von rund 2,4 Jahren erzielte die mechanische Pure-Variante einen annualisierten Return von **+73,1 %**, eine Sharpe-Ratio von **2,66** und einen maximalen Drawdown von **-20,5 %**.

Eine optionale Risk-Overlay-Variante schaltet das Portfolio bei einer roten Phase des proprietären *GC Börsenampel*-Indikators in 100 % Cash. Im untersuchten Zeitraum liegt die Pure-Variante in steigendem Markt vorne — die Ampel liefert ihren strukturellen Mehrwert in Bärenphasen, wie eine 99-jährige Historie zeigt.

Regelbasierte Anlagestrategien wie die TOP GROWTH 20 outperformen das eigene Bauchgefühl bei Weitem: Wir folgen den Marktführern, solange sie führen — und steigen aus, sobald sie die Spitze verlassen.

CAGR BACKTEST

+73,1 %

Pure-Variante seit Auflage, annualisiert.

SHARPE RATIO

2,66

Institutionell starkes Risk-adjusted Return-Profil.

MAX DRAWDOWN

-20,5 %

Tiefster Verlust seit Strategie-Auflage.

Beide Varianten im Vergleich

KENNZAHL	PURE TG20	TG20 + AMPEL
End-NAV (Start 100 €)	369,57 €	315,40 €
Total Return	+269,6 %	+215,4 %
CAGR	+73,1 %	+62,0 %
Volatilität	26,5 %	22,3 %
Max Drawdown	-20,5 %	-23,8 %
Sharpe Ratio	2,66	2,66
Sortino Ratio	3,57	3,42
Calmar Ratio	3,57	2,60

Tabelle 1. Beide Varianten erreichen institutionell starke Sharpe-Ratios > 2,0 — ein Niveau, das nur eine kleine Minderheit aktiv verwalteter Strategien dauerhaft erreicht.

Wertentwicklung TG20 vs. Marktbenchmarks



Abb. 1. Live-TG20-Zertifikat (blau) und MSCI World ETF (violett) seit Wikifolio-Live-Start am 25.09.2024 — beide auf Start = 100 normalisiert. TG20 Pure Backtest (gold) im Hintergrund seit Strategie-Auflage 03.01.2024.

INVESTMENT	END-WERT (START = 100)	MULTIPLE
TG20 Pure (Backtest)	369,57 €	3,70×
TG20 Live (Wikifolio)	168,82 €	1,69×
MSCI World ETF (EUR)	127,91 €	1,28×

Tabelle 2. TG20 Live übertraf den MSCI World um +41 %-Punkte seit Live-Track-Record-Start (kumulativ).

02

KAPITEL

Investment- Philosophie

Warum wir regelbasiert in die besten westlichen Momentum-Werte investieren.

Investment-Philosophie

Warum Momentum?

Der Momentum-Effekt — die empirische Beobachtung, dass Aktien mit starker jüngerer Performance auch in den Folgemonaten tendenziell überdurchschnittlich rentieren — gehört zu den robustesten Anomalien der Kapitalmarktforschung. Über mehr als 200 Jahre, dutzende Märkte und Anlageklassen hinweg lässt sich der Effekt nachweisen (Asness, Moskowitz & Pedersen, 2013; Jegadeesh & Titman, 1993).

Die TOP GROWTH 20 nutzen diesen Effekt völlig automatisiert und regelbasiert. Statt einzelne „Gewinner“ zu identifizieren, vertrauen wir auf die Marktstruktur — die Top-20 nach 12-Monats-Performance unter mittelfristig positivem Trend sind statistisch die wahrscheinlichsten Outperformer der nächsten Wochen und Monate.

Warum mechanische Disziplin?

Die größten Renditefresser aktiver Strategien sind nicht falsche Aktienwahl, sondern verhaltensbedingte Fehler: zu früh verkaufen, an Verlierern festhalten, Trends gegen die eigene Intuition leugnen. Unsere strikt regelbasierte Selektion eliminiert diese Fehler — keine diskretionären Eingriffe, keine emotionalen Reaktionen, keine Ausnahmen für „Lieblings“-Aktien.

Warum westliche Leitindizes?

Wir beschränken das Anlageuniversum bewusst auf 18 westliche Leitindizes — die liquidesten und regulatorisch stabilsten Märkte der Welt. Der Verzicht auf Emerging Markets, asiatische Märkte und Small-Cap-Composite-Indizes reduziert Daten- und Counterparty-Risiken erheblich. Eine Backtest-Analyse zeigt, dass die Aufnahme volatiler Klein- und Schwellenländerwerte die Sharpe-Ratio der Strategie signifikant verschlechtert hätte.

Die GC Börsenampel

Unsere selbst entwickelte GC Börsenampel misst die Verfassung der Gesamtmärkte, indem sie den Trend der wichtigsten Indizes weltweit misst. So soll das Portfolio vor größeren Drawdowns geschützt werden. Eine 99-jährige Historie (seit 1927) erlaubt belastbare statistische Aussagen. Das optionale Risk-Overlay schaltet das Portfolio bei einer roten Ampel auf 100 % Cash.

03

KAPITEL

Investitionsuniversum

1.080 Aktien aus 18 Leitindizes in 16 westlichen Ländern.

Investitionsuniversum

Das Auswahluniversum umfasst die Komponenten von 18 Leitindizes aus 16 Ländern mit insgesamt rund 1.080 unterschiedlichen Aktien. Die Geographie spiegelt die OECD-Hauptmärkte mit hochliquider Handelsinfrastruktur wider.

 USA	S&P 500	503	 Österreich	ATX Prime	29
 UK	FTSE 100	100	 Dänemark	OMX C25	25
 Deutschland	SDAX	63	 Finnland	OMX H25	25
 Kanada	TSX 50	50	 Norwegen	Oslo OBX	23
 Deutschland	MDAX	42	 Niederlande	AEX	21
 Frankreich	CAC 40	40	 Belgien	BEL 20	20
 Deutschland	DAX	39	 Schweiz	SMI	18
 Spanien	IBEX 35	35	 Irland	ISEQ 20	17
 Schweden	OMX S30	30	 Portugal	PSI 20	16

Tabelle 3. Komponenten des TG20-Auswahluniversums. Aktien werden in EUR über aktuelle FX-Kurse konvertiert.

Datenqualität

Alle Preise stammen vom institutionellen Datenanbieter **EOD Historical Data** und werden täglich automatisiert in eine PostgreSQL-Datenbank eingespielt. Die Daten werden auf Business-Day-Basis indexiert und Feiertagslücken via Forward-Fill geschlossen, um konsistente Wochen-Resamples zu ermöglichen. Alle Kennzahlen dieses Dokuments sind aus dieser Datenbank direkt berechnet.

04

KAPITEL

Selektions-Methodik

Drei aufeinanderfolgende Schritte vom Trend-Filter bis zur Top-20-Selektion.

Selektions-Methodik

Die TG20-Selektion läuft täglich nach Schlusskurs aller Märkte und umfasst drei aufeinanderfolgende Schritte. Konzeptionell ist der Prozess vollständig dargestellt; die exakten Schwellwerte (Lookback-Längen, EMA-Perioden, Bestätigungs-Fenster) sind Teil der proprietären Selektions-Engine und werden ausschließlich im **PREMIUM-ANNEX** für Abonnenten dokumentiert.

01 Trend-Filter

Jede Aktie muss zwei Bedingungen auf Wochen-Basis erfüllen, um in das auswahlfähige Pool aufgenommen zu werden: Erstens muss der aktuelle Wochenschlusskurs über einem mittelfristigen EMA-Trend liegen (langfristige Aufwärtsbewegung). Zweitens muss der Median der jüngsten Wochenrenditen positiv sein (kurzfristige Trend-Bestätigung, keine Distributions-Phase).

02 12-Monats-Performance-Ranking

Für jede Aktie, die den Trend-Filter passiert, wird die EUR-Performance über die letzten 12 Kalenderwochen berechnet — durchgängig in der gemeinsamen Berichtswährung EUR, um Vergleichbarkeit über alle 16 Märkte hinweg zu gewährleisten.

03 Top-20-Selektion

Die 20 Aktien mit der höchsten 12-Monats-EUR-Performance werden in das Portfolio aufgenommen — gleichgewichtet mit anfangs 5 % NAV-Anteil pro Position. Anschließend lassen wir die Marktbewegung wirken (siehe Kapitel 5).

IM PREMIUM-ANNEX ENTHALTEN

So funktionieren die TOP GROWTH 20!

Abonnenten der TG20-Strategie erhalten auf Anfrage im Premium-Annex die vollständige Schrittfolge für unsere Aktienselektion.

- Makro-Analyse: Aktueller Stand der GC-Börsenampel (Schritt 1)
- Datenbereinigung für saubere Trendberechnungen (Schritt 2)
- Kalkulation der wichtigsten KPIs auf Einzelaktienebene (Schritt 3)
- Trendfilter und Ranking der Ergebnisse für die Auswahl der TOP GROWTH 20 (Schritt 4)

05

KAPITEL

Portfolio-Konstruktion

Initial-Allocation, Position-Drift und Rebalancing-Logik.

Portfolio-Konstruktion

Initial-Allocation

Am Inception-Datum (3. Januar 2024) wurde das Portfolio mit NAV 100 € aufgestellt: 20 Positionen × 5 € (5 % Equal-Weight). Jede Position startet mit demselben EUR-Betrag, ungeachtet ihrer 12-Monats-Performance — bewusst keine Skalierung nach „Conviction“.

Position-Drift („Winners Run“)

Positionsgewichtungen driften täglich entsprechend der EUR-Performance der unterliegenden Aktie: $pos_value(t) = pos_value(t-1) \times close(t) / close(t-1)$. Dies entspricht dem natürlichen Verhalten — starke Performer werden durch Marktbewegung automatisch übergewichtet, schwache Performer abgebaut.

Selektions-Wechsel

Ausscheidende Aktien werden zum Schlusskurs des aktuellen Tages verkauft, das realisierte Kapital fließt in einen Cash-Pool. Neu aufgenommene Aktien teilen sich diesen Cash-Pool gleichmäßig.

Rebalancing-Logik

Bei mehreren gleichzeitigen Neuaufnahmen am selben Tag erfolgt ein vollständiges Rebalancing aller Positionen auf 5 % NAV-Anteil; bei kleineren Einzelwechselln wird nur der Cash-Pool aus Verkäufen auf die Neuzugänge verteilt — die bestehenden Positionen behalten ihre über die Zeit gewachsenen Gewichte. Diese Logik erlaubt Winnern, das Portfolio zu dominieren, solange sie die Spitze halten, vermeidet aber unkontrollierte Single-Stock-Konzentrationen.

Die exakten **Schwellwerte für Full-Rebalancing** sowie die FX-Konversions- und Cash-Pool-Verteilungsregeln sind im **PREMIUM-ANNEX** dokumentiert.

06

KAPITEL

Die GC Börsenampel

DER Trendfilter für mehr Rendite und ruhigere Nächte.

Die GC Börsenampel

Die GC Börsenampel ist der von uns entwickelte makroökonomische Trendindikator. Sie misst die strukturelle Trendlage der weltweit liquidesten und wichtigsten Leitindizes und destilliert die Ergebnisse in ein einfaches Drei-Farben-Signal.

FARBE	SCORE-KLASSE	MARKTINTERPRETATION
● Grün	Hoher Score	Strukturell positives Marktumfeld — mehrheitlich oder alle wichtigen Leitindizes liegen über ihrem mittelfristigen Trend.
● Gelb	Gemischter Score	Übergangsphase, gemischte Signale — das System bleibt long, reduziert aber neue Risiko-Aufnahmen.
● Rot	Kein positiver Score	Strukturell negatives Umfeld — kein Leitindex liegt über dem mittelfristigen Trend. GC Börsenampel schaltet auf 100 % Cash.

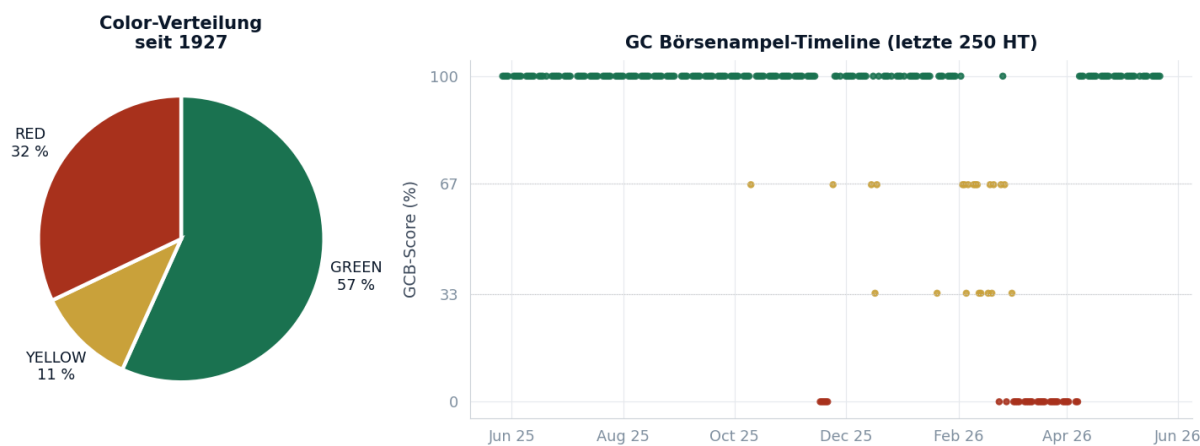


Abb. 2. Verteilung der Ampel-Farben (1927–2026, Total 25.102 Handelstage) und Score-Timeline der letzten 250 Handelstage.

Über die gesamte 99-jährige Historie traten 2.990 dokumentierte Farbwechsel auf — 14.247 grüne, 2.809 gelbe und 8.047 rote Handelstage. Die durchschnittliche Dauer einer roten Phase beträgt rund 11 Handelstage. Die genaue Score-Formel und die exakten Schwellwerte sind im **PREMIUM-ANNEX** dokumentiert.

07

KAPITEL

Performance-Analyse

Equity Curve, Drawdown-Profil und Kalenderjahres-Vergleich gegen die Benchmark.

Performance-Analyse

Die TG20 Pure erzielen über rund 2,4 Jahre einen Return (exkl. Dividenden) von +269,6 % (End-NAV 369,57 €). Annualisiert: CAGR +73,1 % bei einer Volatilität von 26,5 % — Sharpe Ratio 2,66.



Abb. 3. Equity Curve (oben) und Underwater-Plot (unten). Maximaler Drawdown der Pure-Strategie: -20,5 %.

Kalenderjahres-Performance im Vergleich

JAHR	TG20 PURE	MSCI WORLD (EUR)	DIFFERENZ
2024	+70,7 %	—	—
2025	+42,3 %	+7,9 %	+34,5 pp
2026	+52,1 %	+10,0 %	+42,2 pp

Tabelle 4. Jahresrenditen TG20 Pure (Backtest) versus MSCI World ETF (EUR). Differenz in Prozentpunkten.

Monatliche Verlaufsstruktur

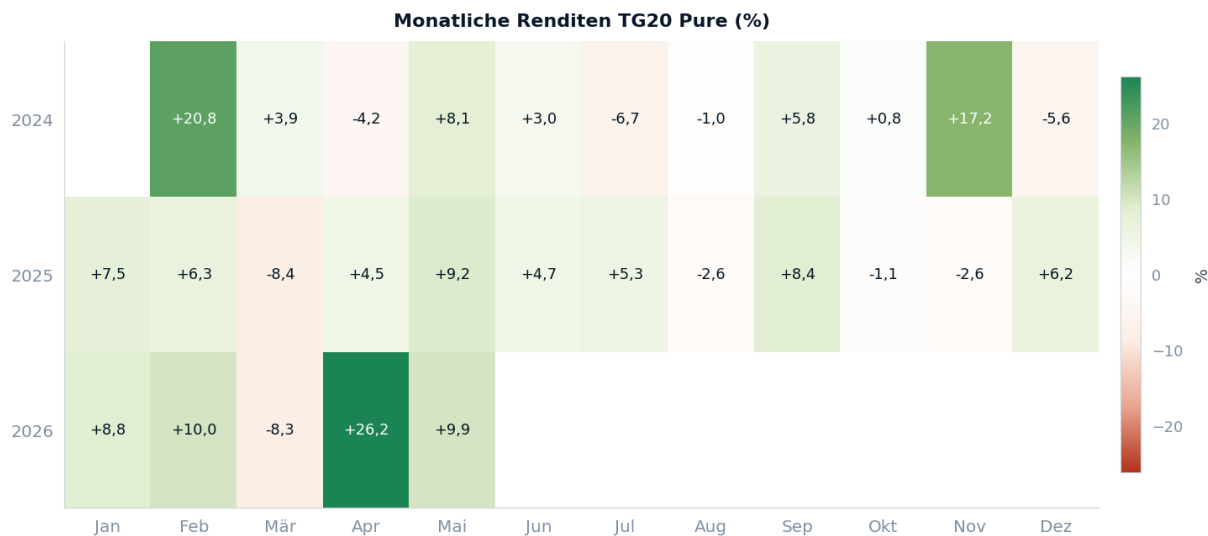


Abb. 4. Heatmap der monatlichen Renditen. Grün-Phasen dominieren — die Trendsensitivität der Strategie schlägt sich in mehreren aufeinanderfolgenden starken Monaten nieder.



Abb. 5. Rolling 3-Monats-Sharpe Ratio (annualisiert). Die Strategie verbringt den weit überwiegenden Teil ihrer Lebenszeit oberhalb der Sharpe-1,0-Schwelle.

08

KAPITEL

Risiko-Analyse

Trade-Statistik, Win-Rate und Drawdown-Charakteristik aus 892 abgeschlossenen Positionen.

Die 10 Top-Trades im Überblick

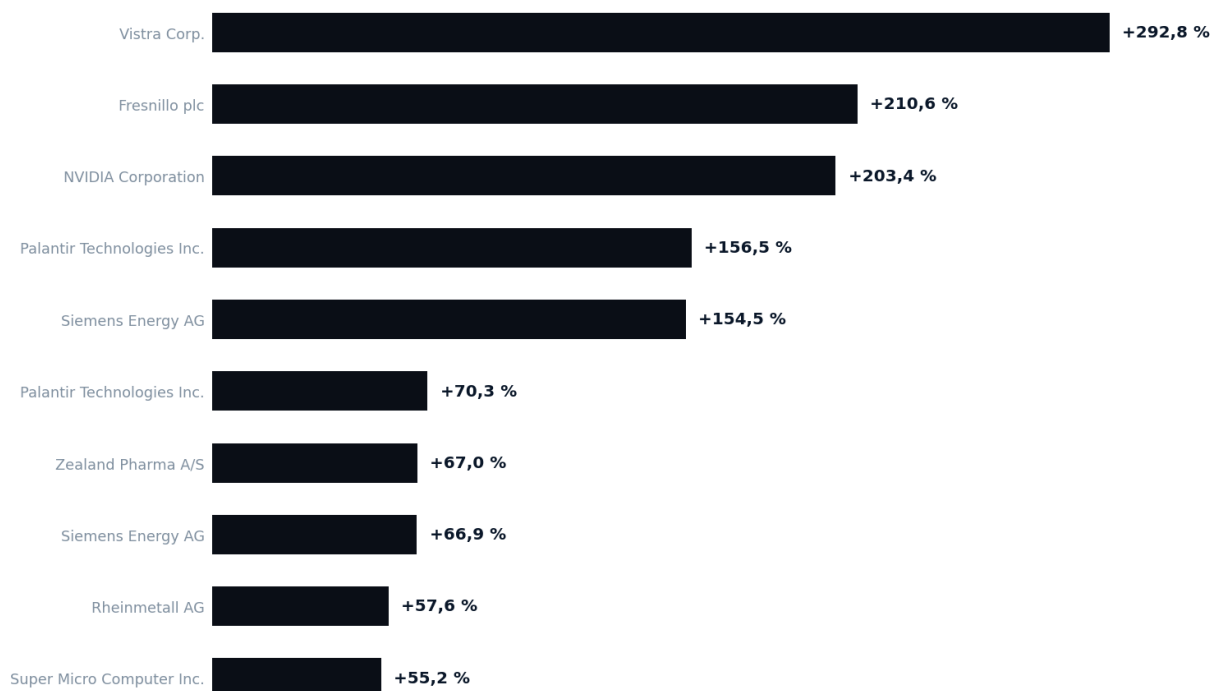


Abb. 6. Die zehn performance-stärksten abgeschlossenen Trades seit Strategie-Auflage (EUR-Rendite, jede Position einzeln dargestellt).

Risiko-Analyse

Anzahl abgeschlossener Trades	954
Win-Rate	49,3 %
Anzahl Gewinner-Trades	470
Anzahl Verlierer-Trades	471
Ø Gewinn pro Winner	+9,20 %
Ø Verlust pro Loser	-3,97 %
Profit-Faktor	2,32
Ø Haltedauer	16 Tage

Tabelle 5. Statistik aller abgeschlossenen Trades seit Inception. Eine Win-Rate unter 50 % bei positiver Erwartung ist typisch für Momentum — wenige große Gewinner kompensieren viele kleine Verlierer.

09

KAPITEL

Aktuelles Portfolio

20 Positionen — Sektor- und Länder-Exposure sowie drei Schlüssel-Trade-Stories.

Aktuelles Portfolio

Untenstehend finden Sie die Aufstellung der aktuellen TG20-Mitglieder vom 25.05.2026 — alle 20 Positionen, absteigend sortiert nach ihrer bisherigen Portfolio-Performance.

#	TICKER	NAME	SEKTOR	PERF (%)
1	ATS.VI	AT & S Austria Technologie & Systemtechnik AG	Technology	+147,7 %
2	STX.US	Seagate Technology Holdings PLC	Technology	+107,0 %
3	INTC.US	Intel Corporation	Technology	+104,3 %
4	CIEN.US	Ciena Corporation	Technology	+90,5 %
5	MU.US	Micron Technology Inc.	Technology	+79,5 %
6	AMD.US	Advanced Micro Devices Inc.	Technology	+70,7 %
7	WDC.US	Western Digital Corporation	Technology	+53,5 %
8	FIX.US	Comfort Systems USA Inc.	Industrials	+27,9 %
9	UML.BR	Umicore S.A.	Industrials	+20,0 %
10	VRT.US	Vertiv Holdings Co	Industrials	+14,7 %
11	S92.XETRA	SMA Solar Technology AG	Technology	+7,0 %
12	SNDK.US	Sandisk Corporation	Technology	+3,1 %
13	SATS.US	EchoStar Corporation	Communication Services	+2,4 %
14	LRCX.US	Lam Research Corp.	Technology	+1,2 %
15	AIXA.XETRA	AIXTRON SE	Technology	+0,0 %
16	GLW.US	Corning Incorporated	Technology	+0,0 %
17	COHR.US	Coherent Inc	Technology	+0,0 %
18	WBD.US	Warner Bros Discovery Inc	Communication Services	-0,2 %
19	NESTE.HE	Neste Oyj	Energy	-3,3 %
20	LITE.US	Lumentum Holdings Inc.	Technology	-7,2 %

Tabelle 6. Aktuelle TG20-Positionen mit ihrer Performance seit Einstieg in EUR und in %.

Sektor- und Länder-Exposure

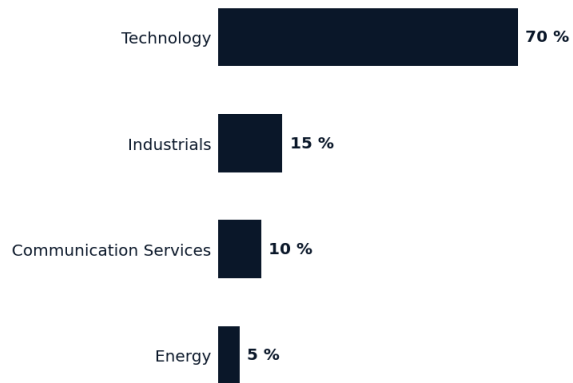


Abb. 7. Sektor-Exposure (Equal-Weight-Approximation, Anteil am Gesamtportfolio in %).

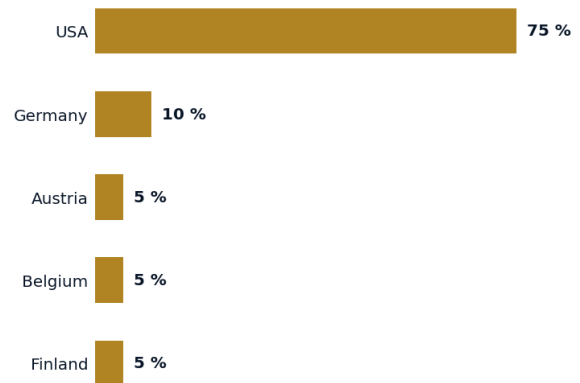


Abb. 8. Länder-Exposure (Equal-Weight-Approximation, Anteil am Gesamtportfolio in %).

3 Schlüssel-Geschichten

SNDK

Sandisk-Spin-off: Von 38 € auf 1.200 €

Sandisk wurde im Februar 2025 als eigenständige Aktie von Western Digital ausgegliedert. Beide profitierten parallel vom KI-Memory-Boom. Innerhalb von 15 Monaten stieg Sandisk in EUR von rund 38 € auf über 1.200 €. TG20 erkannte den Momentum-Trend früh und führte SNDK in mehreren Tranchen ins Portfolio.

ATS.VI

Der österreichische Halbleiter-Hidden-Champion

AT & S aus Leoben ist ein wenig bekannter, aber kritischer Zulieferer für Apple, Intel und NVIDIA (High-End-PCBs für KI-Chips). Die Aktie ist seit Anfang 2024 fast durchgängig in TG20 — eine seltene „Long-Term-Compounder“-Position. ATS zeigt, dass auch Mid-Caps aus kleineren Märkten in der Top-20 vertreten sein können, wenn die Fundamentaldynamik passt.

HOT.DE

Hochtief: Disziplinierter Exit nach 8 Wochen

Hochtief profitierte vom KI-Datacenter-Bauboom (NVIDIA-Standorte, Hyperscaler-Aufträge). TG20 erfasste die Aktie im März 2026, nutzte den Run-up und verkaufte mechanisch, als die 12-Monats-Performance unter den Top-20-Cutoff fiel. Kein emotionaler Hold trotz „starker Story“ — exakt das Verhalten, das Momentum-Strategien historisch erfolgreich macht.

10

KAPITEL

Live-Performance vs. Backtest

Die Performance unseres Wikifolio-Zertifikats vs. unserem TG20-Pure-Backtest.

Live-Performance vs. Backtest

Die TG20-Strategie wird seit 24.09.2024 als investierbares Wikifolio-Zertifikat („TOP GROWTH 20“, WKN LS9VRK) öffentlich gehandelt. Das Zertifikat erlaubt jedem Anleger, die Strategie 1:1 nachzubilden — ohne eigene Order-Aufgabe.



Abb. 9. Wikifolio-Zertifikat-Performance (blau) vs. mechanischer Backtest (gold) seit Live-Track-Record-Start (25. September 2024). Die Differenz zwischen beiden Kurven repräsentiert die kumulierten Effekte aus Transaktionsgebühren, Spreads, Dividenden, Steuern und gelegentlicher diskretionärer Anpassungen.

Die Live-Performance liegt aktuell bei 168,8 (Start = 100), der Backtest bei 240,1. Die Differenz reflektiert die reale Friktion der börslichen Umsetzung im Live-Trading.

11

KAPITEL

Botschaft des Gründers

Eine persönliche Anmerkung zur Strategie und Philosophie.

Botschaft des Gründers

Als ich 2021 begann, die TOP GROWTH 20 zu entwickeln, ging es mir um eine einzige Frage: Kann ich durch meine Kapitalmarkterfahrungen eine Strategie entwickeln, mit der ich durch einen regelbasierten, transparenten und täglich nachprüfbaren Ansatz alle populären Indizes und die besten 1 % der Vermögensverwalter dauerhaft outperforme?

Die Antwort lautet heute: Ja. Aber sie erfordert zwei Dinge, die im Privatkundensegment selten beieinander zu finden sind — institutionell saubere Daten und institutionelle Disziplin. Beides haben wir bei GC Analytics aufgebaut.

TG20 verwaltet keine Mandate und sammelt keine Vermögen ein. Wir veröffentlichen unsere Auswahl öffentlich, jeden Tag, ohne Filter. Wer der Strategie folgen möchte, kann das über das Wikifolio-Zertifikat tun. Wir verdienen, wenn die Strategie funktioniert — nicht, wenn Sie mehr handeln.

Wir bauen die transparenteste Strategie der Welt. Unser Ansatz setzt immer auf die großen Gewinner von morgen und die großen Zukunftswetten!

Dieses Whitepaper ist unser Beitrag zu Transparenz und Bildung im aktiven Investment-Umfeld. Wir hoffen, es zeigt nicht nur, was wir tun, sondern auch warum — und welche statistischen Grundlagen unsere Disziplin trägt.

Philip-Raphael Schachl

Gründer GC Analytics GmbH · Wien, Mai 2026

12

KAPITEL

Unternehmen & Rechtliches

Über GC Analytics, Kontaktdaten und rechtliche Hinweise.

Unternehmen & Rechtliches

Die GC Analytics GmbH wurde in Wien als Data-Analytics-Unternehmen gegründet. Sie übernahm dabei den Kapitalmarktanalyse-Arm des Unternehmens GC Advisory GmbH. Mit Erfahrungen aus Big-4-Unternehmen und einer internationalen Großbank entwickelt das Unternehmen seither Investitionsstrategien, die Investoren möglichst aufwandfrei, steuerschonend und performancestark übernehmen können.

Das Unternehmen besitzt zusätzlich die Konzession als Gewerblicher Vermögensberater und vertreibt als Makler auch fondsgebundene Vermögensaufbauprodukte von Versicherungen sowie besicherte und unbesicherte Finanzierungen. Die Firma betreibt die TG20-Strategie öffentlich nachvollziehbar über das Wikifolio-Zertifikat und veröffentlicht tägliche Updates zur Selektion.

Kontakt

Firmierung	GC Analytics GmbH
Sitz	Hertha-Firnberg-Straße 11/3/29, 1100 Wien
Firmenbuchnummer	FN 651932 z (Handelsgericht Wien)
UID-Nummer	ATU82061769
Wikifolio-Zertifikat	TopGrowth20 (LS9VRK · ISIN DE000LS9VRK4)
Website	topgrowth20.at
E-Mail	office@gcanalytics.at

Rechtliche Hinweise und Risikoaufklärung

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurden mit größter Sorgfalt erstellt; eine Gewährleistung für deren Aktualität, Vollständigkeit oder Richtigkeit wird jedoch nicht übernommen.

Backtest-Limitierungen: Die historischen Backtests basieren auf rückwirkend bereinigten Schlusskursen (adjusted close) und beinhalten keine Transaktionsgebühren, Spreads, Dividenden, Steuern oder Slippage. Die tatsächliche Performance der Live-Strategie kann signifikant von der Backtest-Performance abweichen.

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für künftige Renditen. Die abgebildete Strategie unterliegt Marktrisiken; Anleger können einen Teil oder die Gesamtheit ihres eingesetzten Kapitals verlieren.

Dieses Dokument stellt weder eine Anlageberatung noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar. Vor jeder Anlageentscheidung empfehlen wir die Konsultation eines unabhängigen Finanzberaters sowie die sorgfältige Prüfung der eigenen finanziellen Situation und Risikobereitschaft.

Sämtliche Diagramme und Kennzahlen stammen aus der proprietären Datenbank der GC Analytics GmbH und sind auf Basis von EOD Historical Data sowie öffentlich verfügbaren Markt- und Unternehmensinformationen erstellt. Dokumentversion: 25.05.2026.