

# Defy-Capital Risikoprofil & Risikomanagement

## Zweck dieses Dokuments:

Dieses Dokument fasst die zentralen Risikoaspekte der Defy-Capital-Strategie zusammen. Es dient Investoren zur transparenten Einschätzung potenzieller Risiken und der angewandten Risikokontrollmechanismen.

## Risikoprofil

Die Handelsstrategie von Defy-Capital operiert im Bereich von Nano- und Micro-Cap-Aktien, die sich durch erhöhte Volatilität und teilweise begrenzte Marktliquidität auszeichnen.

Short-Positionen weisen naturgemäß ein asymmetrisches Risikoprofil auf, da Kursanstiege grösser ausfallen können als Kursrückgänge. Defy-Capital versucht diese Risiken durch ein dynamisches Risikoadjustment-Framework zu kontrolliert.

Risikoarten:

- Marktrisiko: Unerwartete Marktbewegungen können dazu führen, dass sich der Aktienkurs entgegen der Prognose entwickelt und Verluste verursacht.
- Liquiditätsrisiko: Eine geringe Marktliquidität kann den zeitnahen Ausstieg aus einer Position erschweren oder nur zu schlechteren Kursen ermöglichen.
- Gap-Risiko: Plötzliche Kurslücken – insbesondere nach Handelsaussetzungen (sogenannten Trading Halts) – können Stop-Loss-Marken überschreiten und Ausführungen zu schlechteren Preisen zur Folge haben.
- Modellrisiko: Ungenauigkeiten oder Fehlannahmen in quantitativen Modellen können falsche Handelssignale erzeugen und dadurch Fehlentscheidungen begünstigen.

## Risikomanagement-Ansatz

Defy-Capital setzt ein mehrstufiges quantitatives Risikomanagement-System ein, welches das Risiko aller Positionen dynamisch an Marktbedingungen anpasst.

Zentrale Elemente:

- Begrenztes Risiko pro Trade: max. 10 % des Gesamtkapitals.
- Dynamische Positionsgrössen: Risiko wird in Phasen erhöhter Unsicherheit reduziert.
- Intraday-Handel: Eliminierung des Overnight-Risikos.
- Stress-Tests & Extrem-Szenarien: Simulation von Extremsituationen zur Beurteilung der Robustheit.

Statistische Kennzahlen:

- Maximaler Drawdown: 33,9 %
- VaR (95 %, wöchentlich): -21,1 %
- CVaR: -25,1 %

## Kapitalschutz & Sicherheit

Alle Handelsaktivitäten werden über Cobra Trading abgewickelt, einen auf Short-Trading spezialisierten US-Broker.

- Kundengelder werden auf segregierten Konten geführt, getrennt vom Betriebsvermögen des Brokers.
- Der Broker arbeitet mit regulierten Clearing-Partnern zusammen.
- Das eingesetzte Kapital bleibt jederzeit vollständig nachvollzieh- und kontrollierbar.

## Transparenz & Verantwortung

Defy-Capital legt grossen Wert auf die klare Kommunikation der Risiken.

Investoren sollten sich bewusst sein, dass Short-Trading von Natur aus spekulativ ist und trotz angewandter Risikomanagement-Massnahmen keinen Kapitalschutz gewährleistet. Risikomanagementsysteme reduzieren Risiken, eliminiert sie aber nicht vollständig.

Diese Risikobereitschaft ist der Preis für die überdurchschnittlichen Renditechancen der Strategie.

## Disclaimer:

Dieses Dokument dient der transparenten Darstellung der Risiken und Kontrollmechanismen der Handelsstrategie von Defy-Capital. Es stellt weder eine Anlageberatung noch ein öffentliches Angebot im Sinne des Schweizer Finanzdienstleistungsgesetzes (FIDLEG) dar.

Alle Angaben zu Performance, Risiko- und Kennzahlen basieren auf historischen Simulationen und teilweise realisierten Ergebnissen. Vergangene Wertentwicklungen, Backtests oder Modellrechnungen bieten keine Gewähr für zukünftige Resultate. Die tatsächlichen Renditen und Verluste können von den dargestellten Werten abweichen. Der Handel mit Aktien – insbesondere das Eingehen von Short-Positionen in Small- und Micro-Caps – ist mit erheblichen Risiken verbunden, einschliesslich des Risikos eines teilweisen oder vollständigen Kapitalverlusts sowie einer möglichen Überschuldung infolge unbegrenzter Verlustpotenziale. Das Risikomanagement-System von Defy-Capital dient der Begrenzung, nicht der Eliminierung solcher Risiken. Alle Informationen wurden mit der gebotenen Sorgfalt erstellt, dennoch übernimmt Defy-Capital keine Haftung für Verluste oder Schäden, die direkt oder indirekt aus der Nutzung dieser Informationen entstehen.