

---

## *Pressemitteilung*

### **PT European Innovation BB-INVEST: Die ANLAGESTRATEGIE**

#### **Innovativer wissenschaftlicher Ansatz bei der Aktienausswahl**

*Neuartiger Investmentprozess der Phoenix Trust AG setzt auf Stock-Filtering*

**München/Metzingen, 15. August 2005** - Verlustbringer meiden und auf die langfristigen Gewinner setzen: das ist die hohe Kunst an den Aktienmärkten. Gerade wenn Marktsegmente zur Erstarrung und zu Umbrüchen neigen, haben bisherige Selektionsstrategien oft ihr Ziel verfehlt. Denn während Stockpicker oft zu spitz selektieren und hohe Risiken eingehen, bedeutet eine indexorientierte Aktienausswahl im Gegenteil eine zu breite Streuung des Kapitals. Ein Dilemma für Anleger.

„Viele Investoren werden sich in den nächsten Jahren wundern, dass sie auf vermeintlich stabile Unternehmen gesetzt haben, die aber letztendlich zu den großen Verlierern gehören. Auf der anderen Seite haben sie die wachstumsstarken Unternehmen verpasst“, sagt Alexander Hartl, COO der Phoenix Trust AG. Die Phoenix Trust E&L Asset Management AG geht einen komplett neuartigen und wissenschaftlich gestützten Weg der Aktienausswahl. In Kooperation mit dem Think Tank BraiNet GmbH wurde der **„Phoenix Investment Prozess“** entwickelt, der Portfoliomanagement-Erfahrung mit einem wissenschaftlichen, systematischen Analyseverfahren verbindet. „Das Stock-Filtering ist die Alternative zur indexorientierten Auswahl und zum Stock-Picking“, erklärt Hartl. Innovativ ist dabei nicht nur der Ansatz, sondern auch die Kooperation mit BraiNet als Think Tank – eine in Deutschland noch wenig verbreitete Form der Zusammenarbeit nach amerikanischem Vorbild.

Der in der Finanzwelt neuartige Selektionsprozess basiert auf einer Kombination aus Fremddaten zur Volatilitätsberechnung und Eigendaten, die für die Validierung erhoben werden. Die Eigendaten werden von der BraiNet erhoben und mit einer Markt-Instabilitätsanalyse verdichtet. Mit der Instabilitätsanalyse kann BraiNet erforschen, welche Marktsegmente zu Kursverlusten neigen und welche Aktien von Markt-Umbrüchen besonders profitieren werden.

Entwickler dieser Analyseform ist der deutsche Innovationsforscher Prof. Dr. Gerhard Mensch, der für seine Arbeit mit dem Humboldt Preis für Informatik ausgezeichnet wurde und jetzt der BraiNet sein Wissen zur Verfügung stellt. Der Grundgedanke: Abnehmende Kursschwankungen an den Märkten beschreiben eine Scheinstabilität. „Die niedrige Volatilität ist eine Vorbotin der möglichen Brüchigkeit der Märkte“, erklärt Mensch.

Nicht zuletzt aufgrund dieser wissenschaftlichen Analysebasis ruft der „Phoenix Investment Prozess“ bereits jetzt auch internationales Interesse hervor: Es liegen Anfragen aus den USA und Russland vor.

Phoenix Trust wird den Ansatz nun als Berater des „**PT European Innovation BB-INVEST**“ einsetzen, der in europäische Small/Mid Caps investieren wird und am 15.08.2005 startet. „Die europäischen Aktienmärkte eignen sich aufgrund ihrer ineffizienten Strukturen hervorragend für unseren Ansatz“, sagt Alexander Hartl. Darüber hinaus ist der Investment-Prozess transparent, institutionelle Kunden erhalten somit Unterstützung, im Risk Management die Risiken besser einzustufen.

#### **Über die Phoenix Trust AG:**

*Die Phoenix Trust AG (PT) ist ein international agierendes Finanzdienstleistungsunternehmen. Die Vermögensverwaltungseinheit gliedert sich in Deutschland und der Schweiz auf.*

*Die deutsche Einheit Phoenix Trust E&L Asset Management AG (PTAM) ist seit 1998 als freier und unabhängiger Vermögensverwalter für vermögende Privatkunden international tätig. Die Kernkompetenzen beinhalten die klassische Vermögensverwaltung sowie die ganzheitliche Finanz- und Vermögensnachfolgeplanung.*

*Phoenix Trust erreichte vor kurzem Platz Eins beim Vermögensverwalter-Contest der Zeitschrift Capital in der Halbzeitwertung und wurde vom Monatsmagazin Euro zum Finanzberater des Jahres gekürt.*

[www.phoenixtrust.com](http://www.phoenixtrust.com)

#### **Pressekontakt:**

BrunoMedia Communication GmbH  
Bonner Straße 328  
50968 Köln

Tel: 0221-348 038 31

Fax: 0221-348 038 70

[anastasia.scoppetta@brunomedia.de](mailto:anastasia.scoppetta@brunomedia.de)

#### **Unternehmenskontakt:**

Phoenix Trust AG  
Alexander Hartl  
Oskar von Miller Ring 36  
80333 München

Tel.: 089-2060819-0

Fax.: 089-2060819-79

[a.hartl@phoenixtrust.com](mailto:a.hartl@phoenixtrust.com)