

PRESSEMITTEILUNG

Grenbell Advisors und Standard & Poor's vereinbaren langfristige Zusammenarbeit/Veröffentlichung der ersten Strategieindices

München, im August 2011 – Grenbell Advisors hat im März 2011 eine Kooperation mit Standard & Poor's zur Entwicklung von Strategieindices geschlossen. Die ersten gemeinsam entwickelten Strategieindices der S&P Dynamic Asset Exchange Indexfamilie werden seit Juni 2011 veröffentlicht. Es handelt sich dabei um den S&P Dynamic Asset Exchange – US Index sowie den S&P Dynamic Asset Exchange – Europe Index.

Das Ziel der S&P Dynamic Asset Exchange Strategie-Indexfamilie besteht darin, über ein Kalenderjahr eine Wertentwicklung zu erzielen, die der Rendite der besseren von zwei Basis-Anlageklassen entspricht, abzüglich der Strategiekosten. Um dieses Ziel zu erreichen, verzichtet das dahinter stehende dynamische Asset Allocation Modell auf explizite Renditeprognosen und schichtet während des Kalenderjahres regelgebunden in die bessere der beiden Anlageklassen um. Die wissenschaftlich fundierten Grundlagen hierfür wurden bereits 1978 von William Margrave im Journal of Finance veröffentlicht und finden seitdem praktische Anwendung im Wertpapierhandel.

Der **S&P Dynamic Asset Exchange – US Index** (Bloomberg Ticker: SPDXUS) bildet die bessere Wertentwicklung über ein Kalenderjahr zwischen U.S. Aktien und U.S. Staatsanleihen – abzüglich der Strategiekosten – ab. U.S. Aktien werden durch den S&P 500 TR Index und U.S. Staatsanleihen durch den S&P 10-Year – US Treasury Note Futures TR Index repräsentiert.

Der **S&P Dynamic Asset Exchange – Europe Index** (Bloomberg Ticker: SPDxEU) bildet die bessere Wertentwicklung über ein Kalenderjahr zwischen Aktien der Eurozone und deutschen Staatsanleihen – abzüglich der Strategiekosten – ab. Aktien der Eurozone werden durch den S&P Euro 75 TR Index und deutsche Staatsanleihen durch den S&P Euro-Bund Futures TR Index repräsentiert.

Die beiden dynamischen Asset Allocation Indices weisen sehr attraktive Eigenschaften auf:

■ Rendite: hohes Performancepotenzial

Nachdem die Aktien/Renten-Allokation in einer Bandbreite von 0–100 Prozent gesteuert wird, kann die Strategie mittelfristig umfassend an den Kursgewinnen der Aktienmärkte partizipieren.

■ Sicherheit: geringes Verlustpotenzial

Der Wechsel in die sich besser entwickelnde Anlageklasse (Aktien oder Renten) begrenzt nachhaltig das Verlustausmaß. Besonders deutlich wird dies beim maximalen kumulierten Verlust.

■ Hohe Liquidität: auch in extremen Marktphasen

Die gewählten Aktien- und Rentenmärkte zeichnen sich durch hoch liquide Werte aus.

„Die Kooperation ist die Antwort auf den aktuellen Bedarf des Marktes: Einfache Anlagekonzepte mit einer klaren Botschaft sind seit der Finanzkrise gefragt.“ erklärt Dr. Markus Rauscher, Leiter Produktentwicklung der Grenbell Advisors. Die vergangene Dekade hat wieder gezeigt, wie schwierig eine erfolgreiche Aktien/Renten-Allokation ist. So hat in dieser Phase ein Großteil der Vermögensverwalter den realen Kapitalerhalt ihrer Kunden nicht erreicht.

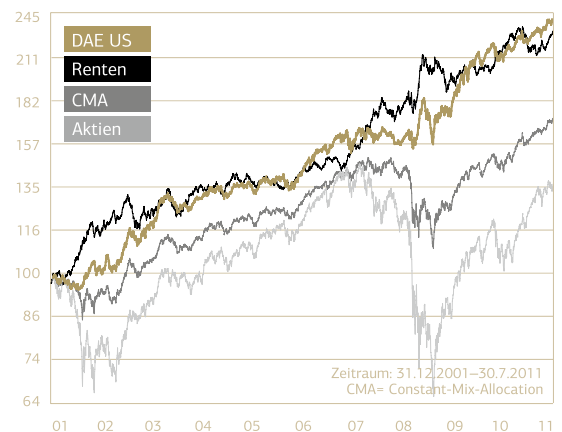
Über Grenbell Advisors

Die in München ansässige und im Jahr 2007 gegründete Grenbell Advisors GmbH ist eine unabhängige Advisory Gesellschaft. Das Unternehmen konzentriert sich in seiner Arbeit ausschließlich auf den zentralen Erfolgsfaktor der Kapitalanlage: die dynamische Asset Allocation. Die Anlagekonzepte von Grenbell basieren ausnahmslos auf wissenschaftlich fundierten Erkenntnissen der Kapitalmarktforschung. Die wesentlichen Merkmale der Anlagekonzepte sind die Reduktion von Marktrisiken, sowie der Verzicht auf explizite Renditeprognosen. Die streng regelbasierten und somit transparenten Anlagekonzepte sind ökonomisch interpretierbar und nachhaltig zugleich.

Für weitere Informationen

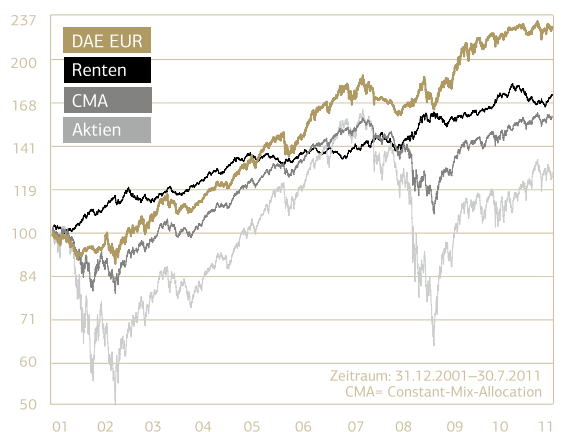
Christofer Radic · Grenbell Advisors GmbH · Franz-Joseph-Straße 10 · 80801 München
Tel: +49 (89) 461 398 - 28 · Fax: +49 (89) 461 398 - 21 · E-Mail: Christofer.Radic@grenbell.de

S&P Dynamic Asset Exchange – US



Wertentwicklung	DAE US	CMA	Aktien	Renten
Kumulativ	141.9	68.9	39.2	94.7
Annualisiert	9.8	5.7	3.6	7.3
Max. Kalenderjahr	20.1	15.2	28.7	20.0
Min. Kalenderjahr	2.0	-11.4	-37.0	-4.3
Max Drawdown	DAE US	CMA	Aktien	Renten
Max DD	13.6	24.9	55.3	9.0
Hoch	1/6/09	12/6/07	10/9/07	12/18/08
Tief	3/9/09	3/9/09	3/9/09	6/8/09
Erholung	7/23/09	3/12/10	none	5/15/09

S&P Dynamic Asset Exchange – Europe



Wertentwicklung	DAE EUR	CMA	Aktien	Renten
Kumulativ	121.0	55.0	24.8	67.5
Annualisiert	8.8	4.8	2.4	5.6
Max. Kalenderjahr	17.8	15.5	30.3	12.4
Min. Kalenderjahr	-3.1	-18.6	-42.6	0.2
Max Drawdown	DAE EUR	CMA	Aktien	Renten
Max DD	14.3	30.8	59.4	8.5
Hoch	10/31/07	10/31/07	10/31/07	8/31/09
Tief	3/9/09	3/9/09	3/9/09	2/9/11
Erholung	7/23/09	11/9/10	none	none