

Research & Monitoring

Monitor Overview

Aktien Monitore

Index Monitore

Sektor Monitore

Devisen Monitore



Als einer der ersten Anwender in Europa bieten wir institutionellen Anlegern, Finanzintermediären, Banken, Versicherungen wie auch Privatpersonen eine aktive Finanzmarktanalyse auf Basis der «New Finance» in den Bereichen globale Sektoren, Aktien und Devisen an.

Zu diesem Zweck tauschen wir uns intensiv mit anerkannten Wissenschaftlern aus. Unter Anwendung der wissenschaftlichen und praktischen Erkenntnisse erstellen wir seit über 20 Jahren Finanzanalysen die unter dem Begriff «Monitor» in der nun bereits achten überarbeiteten «Generation» publiziert werden.

Die Finanzwissenschaft ist eine junge Disziplin. Sie lässt sich in Old Finance (Finanzanalysen nach Graham and Dodd), Modern Finance (Effizienzmarkthypothese) und New Finance (Behavioral-, Neuro- und Evolutionary Finance) einteilen. Behavioral- und ihre Subdisziplin Neurofinance befassen sich mit der Interpretation von Informationen und der daraus abgeleiteten Erwartungsbildung. Evolutionary Finance untersucht auf aggregierter Ebene die Evolution der Erwartungen und ihre Auswirkung auf die weitere Entwicklung des Marktes.

New-Finance – die gelebte Zukunft.

Im Gegensatz zur Old- und Modern Finance weiss die «New Finance», dass Informationen subjektiv sind. Heterogene Erwartungen werden unterstellt. Der Einsatz verschiedener Anlagemodelle, einschliesslich computergestützter, ist eine gelebte Tatsache. Zu ver-

schiedenen Zeiten sind unterschiedliche Modelle erfolgreich. Unser Ansatz beruht darauf, laufend die aktuell erfolgreichen Modelle frühzeitig zu entdecken.

Unter Anwendung der wissenschaftlichen und praktischen Erkenntnisse werden durch eine quantitative Analyse in den Bereichen

- *Aktien*
- *Indizes*
- *Globale Sektoren*
- *Devisen*

Mustervorhersagen getätigt und Schlussfolgerungen daraus gezogen.

*Die nachfolgend mit einem * gekennzeichnete Monitore können ausschliesslich geeigneten Gegenparteien (Banken, Versicherungen, Pensionskassen, Vermögensverwaltern, Zentralbanken, staatlichen Institutionen) und professionellen Anlegern zur Verfügung gestellt werden.*

Praxisanwendung – unsere Abstraktion.

An der Börse gibt es zwei Parteien: Jene der Bullen und jene der Bären. Beide Parteien setzen sich aus einer Koalition wechselnder Populationen zusammen, die sich hinsichtlich der Methode, wie sie zu ihren Entscheidungen gelangen, uneinig sind, wohl aber übereinstimmende Erwartungen hegen.

Aufgrund der unterschiedlichen Ansätze verändern sich Zusammensetzung und Dynamik in den beiden Parteien. Typischerweise tritt beispielsweise eine Population der Value-Investoren früher von der Bullen- in die Bären-Partei über als Momentum-Investoren. Analog gilt der Übertritt von der Bären- in die Bullen-Partei.

Beginn, Wachstum und Ende der Migration von Populationen zwischen den beiden Parteien ist das zentrale Element unseres Modells.

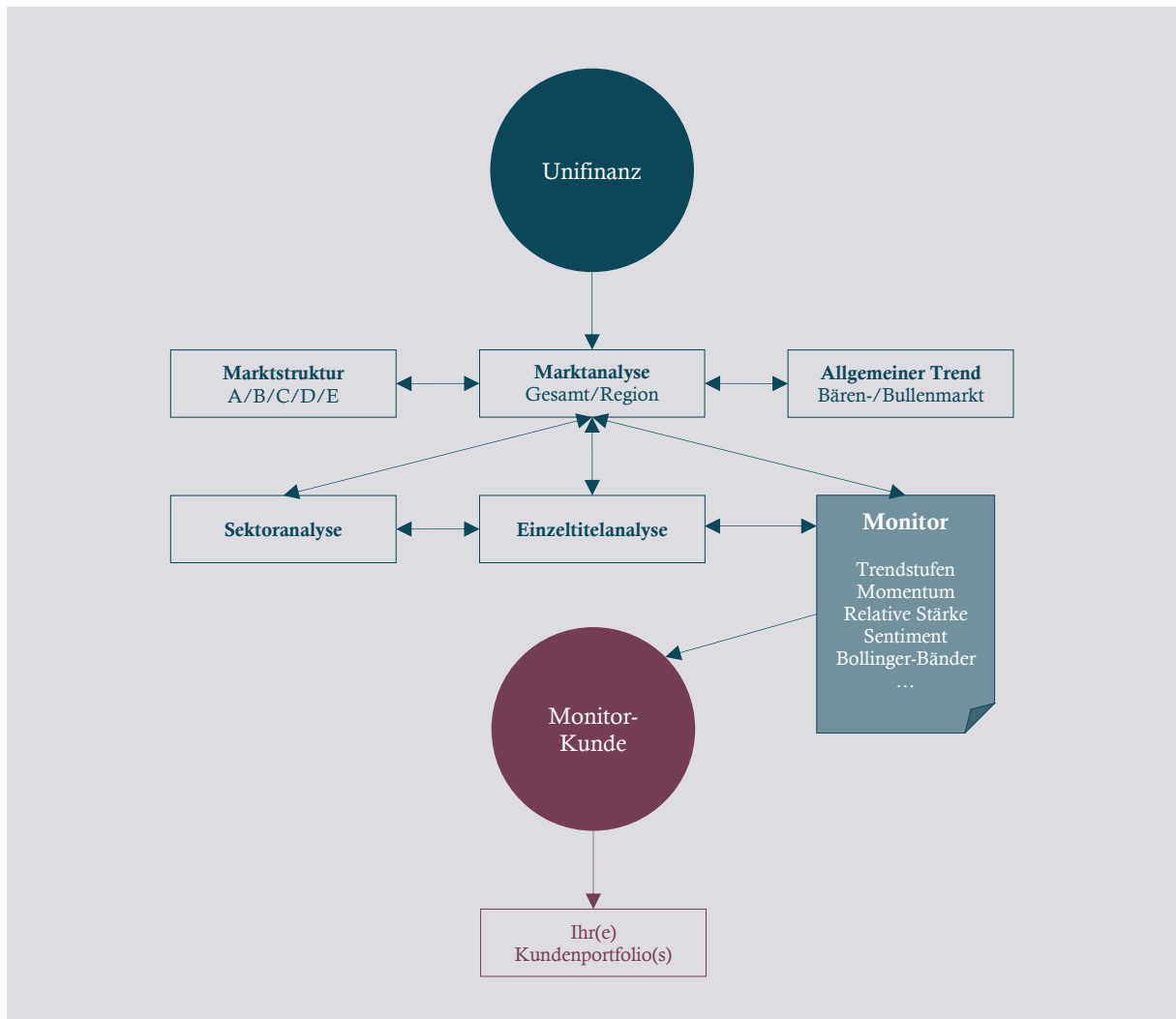
Wir werfen ein Netzwerk über die Börse, das zeigt, wo sich in Abweichung vom Grundsatz heterogener Erwartungen homogene Gruppierungen bilden. Um dies zu erreichen, analysieren wir:

- Ob viele Akteure an vielen Orten nach einem erkennbaren, homogenen Muster übereinstimmend handeln oder nicht (Parteibildungs-Frage);
- Welche Partei aus einer homogenen, nach einem erkennbaren Muster an vielen Orten übereinstimmend handelnden

Population zusammengesetzt ist (Identifikation der homogenen und der heterogenen Partei, sowohl Länder - als auch Sektoren bezogen);

- Ob Veränderungen in den Verhaltensmustern erkennbar sind oder nicht (Ermittlung von Wachstum, Stagnation und Zerfall der Parteien);
- Wie lange die übereinstimmenden Muster schon auszumachen sind (Bearbeitung der Zeitfrage zur Ermittlung von Abnutzungserscheinungen).

Dieses Verfahren erlaubt uns frühzeitig die Marktstruktur zu erkennen, die entscheidend für den Umgang des Marktes mit Nachrichten ist. Wie dies funktioniert, versuchen wir in nachfolgender Abbildung darzustellen.



Wir liefern mit unseren Monitor-Produkten konkrete und übersichtliche Informationen in den Bereichen Aktien, Indizes, Global Sektor und Devisen. Unser Ziel ist es, Ihnen eine einfache Nutzung und Einbindung unseres Research-Materials auf Basis der Neuro- und Evolutionary Finance zur Abbildung Ihres eigenen Investment-Ansatzes zu ermöglichen.

Aktien Monitore*

Die Aktien-Monitore enthalten eine Analyse der Marktverfassung, eine Mustervorhersage und unsere Schlussfolgerung daraus. Sie dienen der Festlegung einer Anlagestrategie. Zusätzlich stellen wir mittels einer Fokus-Liste eine Auswahl attraktiver Aktien aus einem Titeluniversum von über 1500 Aktien vor. Der Ansatz ist Top-down.

Schweiz	Euro-Europa	Gesamt-Europa	Nordamerika	Asien-Pazifik
<ul style="list-style-type: none"> • SMI • SPI • SMIM 	<ul style="list-style-type: none"> • AEX Amsterdam • CAC 40 • DJ Euro Stoxx 50 • DJ Euro Stoxx Mid-Caps • IBEX 35 • FTSE MIB 30 	<ul style="list-style-type: none"> • DJ Stoxx 600 <p>umfassend gesamt europäische Marktbeurteilung segmentiert nach Sektoren</p>	<ul style="list-style-type: none"> • DJ Industrial Average • DJ Transport Average • DJ Utilities Average • Nasdaq 100 • Nasdaq Composite • S&P / TSX Canada 	<ul style="list-style-type: none"> • Australia all Ordinaries • Hang Seng Hong Kong • BSE Indien • Jakarta Composite • FTSE Malaysia • Nikkei 225 • Shanghai A-Share • Shenzhen A-Share • CSI 300 (China) • Singapore Straits Times • KOSPI Süd-Korea • Taipeh Weighted • SET Bangkok-

Inhalte am Beispiel Aktien Monitor Schweiz

- Infobox über Marktrating, Rate of Change, Marktbreite und Struktur
- Fokus-Liste mit Additions, Deletions und Holds
- Indizes-Übersicht
- Einzeltitelausweise
- Trends und Momentum

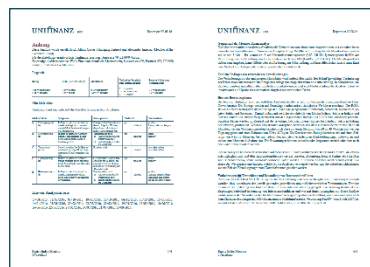
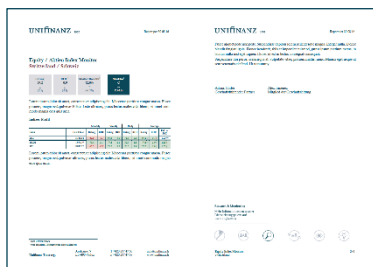
Index Monitore

Die Index-Monitore enthalten eine Analyse der Marktverfassung, eine Mustervorhersage und unsere Schlussfolgerung daraus. Sie dienen der Festlegung einer Anlagestrategie. Auf einzelne Aktien wird nicht eingegangen. Der Ansatz ist Top-down.

Schweiz	Euro-Europa	Gesamt-Europa	Nordamerika	Asien-Pazifik
<ul style="list-style-type: none"> • SMI • SPI • SMIM 	<ul style="list-style-type: none"> • AEX Amsterdam • CAC 40 • DJ Euro Stoxx 50 • DJ Euro Stoxx Mid-Caps • IBEX 35 • FTSE MIB 30 	<ul style="list-style-type: none"> • DJ Stoxx 600 <p>umfassend gesamt europäische Marktbeurteilung segmentiert nach Sektoren</p>	<ul style="list-style-type: none"> • DJ Industrial Average • DJ Transport Average • DJ Utilities Average • Nasdaq 100 • Nasdaq Composite • S&P / TSX Canada 	<ul style="list-style-type: none"> • Australia all Ordinaries • Hang Seng Hong Kong • BSE Indien • Jakarta Composite • FTSE Malaysia • Nikkei 225 • Shanghai A-Share • Shenzhen A-Share • CSI 300 (China) • Singapore Straits Times • KOSPI Süd-Korea • Taipeh Weighted • SET Bangkok

Inhalte am Beispiel Aktien Monitor Schweiz

- Infobox über Marktrating, Rate of Change, Marktbreite und Struktur
- Indizes-Übersicht
- Trends und Momentum



Global Sector Monitor*

Mit einem Titeluniversum von über 1500 Aktien gliedert sich der Global Sektor Monitor nach 11 Sektoren (orientiert an MSCI), unterteilt in 68 Industrien. Zu jedem Sektor erhalten Sie eine Analyse der Marktverfassung, eine Mustervorhersage und unsere Schlussfolgerung daraus. Zusätzlich stellen wir mittels einer Fokus-Liste eine Auswahl attraktiver Aktien aus den jeweiligen Sektoren vor. Der Ansatz ist Bottom-up.

Global Sector Monitor*

- Communication Services
- Consumer Discretionary
- Consumer Staples
- Energy
- Financials
- Health Care
- Industrials
- Information Technology
- Materials
- Real Estate
- Utilities

Inhalte am Beispiel Aktien Monitor Consumer Discretionary (Auszug)

- Infobox über Marktrating, Rate of Change, Marktbreite und Struktur
- Fokus-Liste mit Additions, Deletions und Holds
- Regionen-Profile
- Markt-Breiten Details
- Industrie-Profile
- Einzeltitelausweise
- Trends und Momentum

Global Sector Monitor
Consumer Discretionary

Region	Marktrating	Rate of Change	Marktbreite	Struktur
USA
EMEA
APAC

Market Breadth Details

Industry	Market Breadth	Industry Profile
Automotive
Consumer Services
Electronics

Individual Stock Analysis

Stock	Rating	Target Price	Key Points
Company A	Buy
Company B	Hold
Company C	Sell

Devisen Monitor*

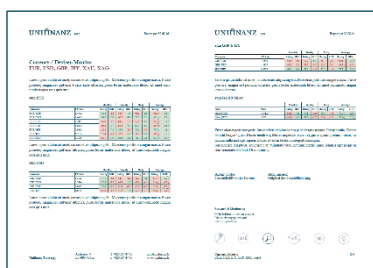
Im Devisen-Monitor beurteilen wir die wichtigsten Devisen relativ zum EUR, USD, GBP und JPY. Zusätzlich analysieren wir XAU und XAG mit dem Ziel, mittelfristige Trends zu erkennen.

Devisen Monitor*

- EUR/AUD
- EUR/CAD
- EUR/CZK
- EUR/CHF
- EUR/GBP
- EUR/JPY
- EUR/USD
- USD/AUD
- USD/CAD
- USD/CHF
- USD/JPY
- GBP/CHF
- GBP/USD
- JPY/CHF
- Gold
- Silber

Inhalte am Beispiel Devisen Monitor

- *Währungs-Profil mit Marktrating, Rate of Change*
- *Trends und Momentum*



Folgende Pakete können einzeln oder in Kombination abonniert werden (*alle Preise auf Anfrage*):

«Aktien Monitore»*

- Schweiz
- Euro-Europa
- Gesamt-Europa
- Nordamerika
- Asien-Pazifik

- Gesamtpaket «Aktien Monitore»

«Index Monitore»

- Schweiz
- Euro-Europa
- Gesamt-Europa
- Nordamerika
- Asien-Pazifik

- Gesamtpaket «Index Monitor»

«Global Sector Monitor»*

- Gesamtpaket «Global Sector Monitor»

«Devisen Monitor»*

- Gesamtpaket «Devisen Monitor»

«Gesamt Monitor»*

- Gesamtumfang «Aktien, Index, Global Sector & Devisen Monitor»

Interessiert? Gerne stellen wir Ihnen ein individuelles Angebot zusammen und freuen uns auf Ihre Kontaktaufnahme.

*Leidenschaftlich,
nachhaltig,
fair und exzellent.*

10/10

Unsere Grundsätze.

Research & Monitoring

Mehr Informationen zu unserer
Dienstleistungspalette auf
www.unifinanz.li

