



tetraLog

invest solutions

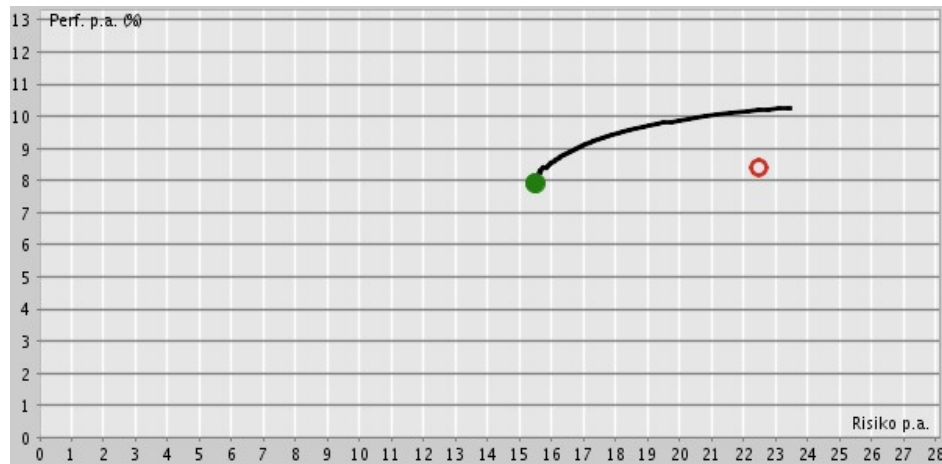
Portfoliooptimierung in der Praxis

Demonstration anhand des Euro Stoxx 50 in 2014

Zielstellung und Vorgehen

Am Anfang eines jeden Jahres stellen wir anhand des tetralog Optimierungsalgorithmus ein Portfolio aus gewichteten Aktien des ‚Euro Stoxx 50‘ zusammen. Zielstellung ist, die grundsätzliche Werthaltigkeit des Verfahrens sowie die Zweckmäßigkeit der hinterlegten Standardparameter zu demonstrieren.

Rahmenbedingungen und Strategie



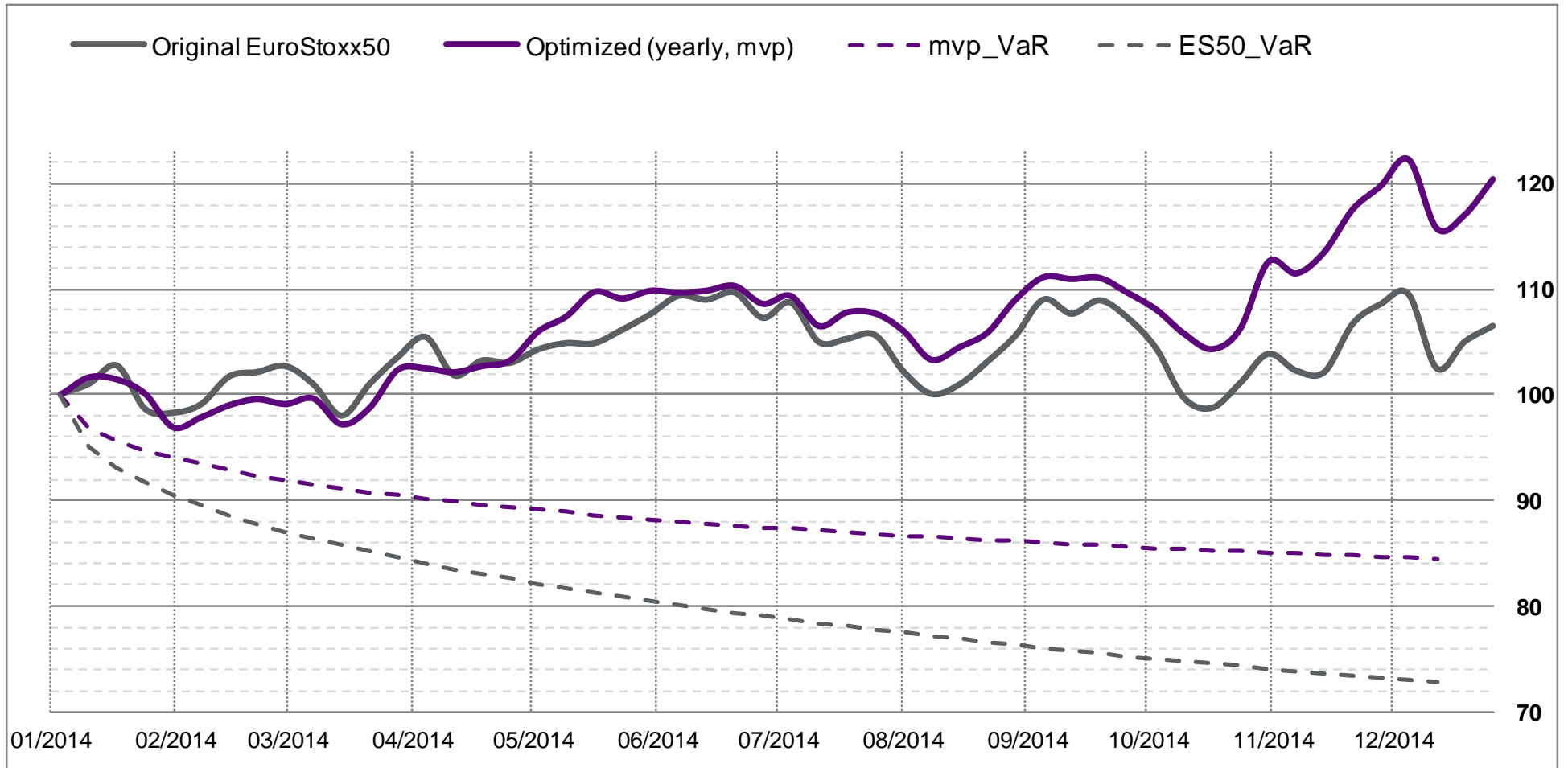
Risiko/Performance				
		Risiko p.a.	Perf. p.a. (%)	Sharpe Ratio
○	Aktuelles Portfolio	22,46	8,41	0,35
●	Empfohlenes Portfolio	15,47	7,92	0,48
	Ergebnis	-6,99	-0,49	0,13

Berechnung einer Effizienzgrenze aus allen zugehörigen Positionen des Euro Stoxx 50 Index unter Verwendung historischer Volatilitäten und Korrelationen (8 Jahre). Erwartete Performances gemäß tetralog F.A.M.E.[®] Schätzer.

Beschränkung der maximalen Positionsgröße auf 15%.

Die effizienteste Zusammenstellung mit dem geringsten Risiko (MVP) definiert das Ergebnisportfolio.

Übersicht Wertentwicklung 2014



mvp: Optimierung auf das geringste zu erwartende Risiko

VaR: Ursprünglich prognostizierte Wertentwicklungsuntergrenze (95%)

Ergänzende Hinweise

Wenngleich mit derartigen Praxistests die Zweckmäßigkeit der Standardparameter zur Portfoliooptimierung, welche vor allem mit Standardlösungen der tetralog group ausgeliefert werden, belegt werden kann, gelten weiterhin unsere Empfehlungen für eigene oder zumindest modifizierte Einflussgrößen.

Nur durch die Integration individueller Informationen in Anlehnung an die hauseigene Marktmeinung, entfalten tetralog Lösungen ihre volle Qualität. Alle unsere Produkte bieten eine Vielzahl entsprechender Möglichkeiten, die gerne vom zuständigen Ansprechpartner erläutert werden.



tetraLog

invest solutions

In allen Rückfragen zu dieser Information sowie unseren Produkten,
sind wir gerne für Sie da.

invest solutions GmbH
Andreas Adam

Landsberger Straße 98
D-80339 München
aa@investsolutions.de
+49 (0)89 9901998-0

