



Performance *Attribution*

www.deriva.de

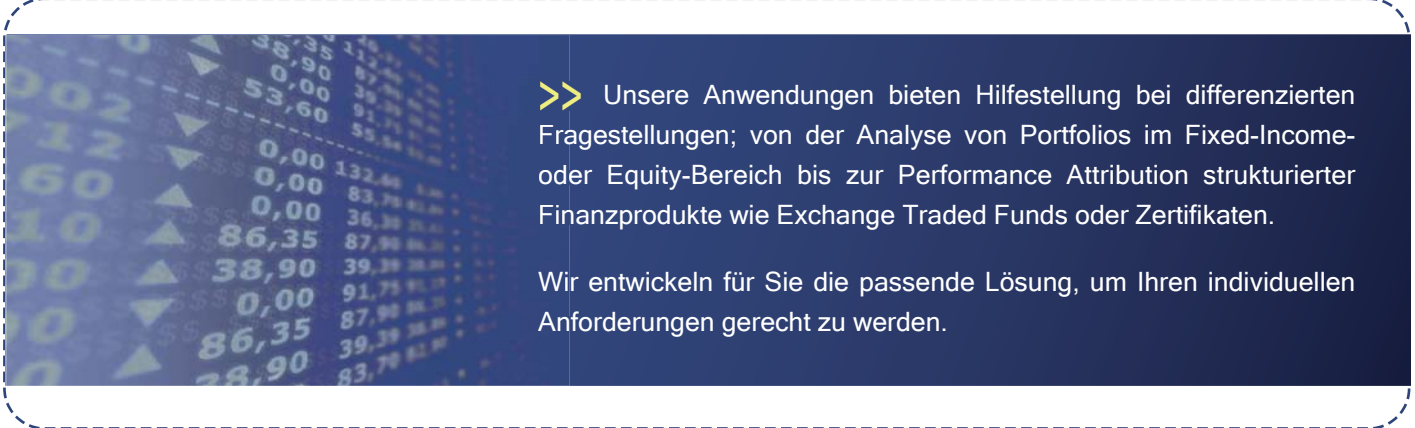
deriva



Performance Attribution



Die Deriva **Performance Attribution** beinhaltet nutzerfreundliche Analyse- und Visualisierungstools für eine effektive Auswertung der Entwicklung Ihres Portfolios. Treffen Sie fundiertere Allokations- und Selektionsentscheidungen und identifizieren Sie die Werttreiber und Risikofaktoren Ihrer Portfolioperformances.



>> Unsere Anwendungen bieten Hilfestellung bei differenzierten Fragestellungen; von der Analyse von Portfolios im Fixed-Income- oder Equity-Bereich bis zur Performance Attribution strukturierter Finanzprodukte wie Exchange Traded Funds oder Zertifikaten.


Wir entwickeln für Sie die passende Lösung, um Ihren individuellen Anforderungen gerecht zu werden.

Performance Attribution

Mittels der Performance Attribution kann die beobachtete relative Performance eines Portfolios gegenüber einer geeigneten Benchmark (z.B. einem Index) unter Berücksichtigung diverser Einflussfaktoren erklärt werden. So können effektiv Unter- oder Übergewichtungen einzelner Regionen, Länder, Sektoren oder Einzeltitel ermittelt und – wenn notwendig – entsprechende Umschichtungen innerhalb des Portfolios vorgenommen werden.

Die Performance Attribution gewährleistet daher einen tieferen Einblick in Ihr Portfolio als eine pauschale Rendite-/Risikoanalyse. Durch den Rückgriff auf ein Vergleichsportfolio oder einen Index kann die Effektivität des Portfoliomanagers deutlich differenzierter nachvollzogen werden.

Key Benefits

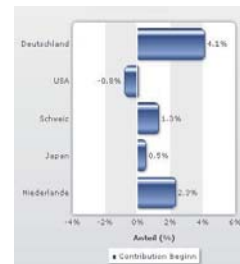
- 
- ✓ Performance Attribution für Fixed-Income- und Equity-Portfolios sowie Zertifikate gleichermaßen möglich
 - ✓ umfangreiche Benchmark-Bibliothek
 - ✓ Aufspaltung der Aktienportfolioentwicklung in Allokations-, Selektions- sowie Währungseinflüsse
 - ✓ Bei der Performance Attribution von Zertifikaten Zerlegung in Basiswert-, Volatilitäts-, Dividenden- und Zinseinflüsse
 - ✓ Single- sowie Multi-Perioden-Betrachtung möglich

Equity Performance Attribution

...vollkommene Flexibilität

Mit unseren **Equity Performance Attribution Tools** haben Sie die Möglichkeit, Ihr Aktienportfolio bis ins Detail zu analysieren. Dabei erstellen wir die Anwendungen ganz nach Ihren Wünschen und Anforderungen.

So können Sie die Tools beispielsweise als interaktive **Webanwendung** in Ihre bestehende Website einbinden und damit Ihren Kunden auf intuitive Art Einblicke in das Portfoliogeschehen bieten, die bislang nur professionellen Asset-Managern vorbehalten waren. Die verschiedenen Diagramme, Tabellen und Übersichten lassen sich dabei frei nach Kundenwunsch konfigurieren



Das **Hosting** der Applikationen erfolgt dabei selbstverständlich ganz nach Ihren Anforderungen.

Bevorzugen Sie einen reinen **Datenfeed** und möchten, dass unsere Daten entsprechend Ihrer Corporate Identity erscheinen? In diesem Falle besteht die Möglichkeit, dass wir Ihnen die von unserem Rechenkern kalkulierten Rohdaten über eine entsprechenden Anbindung zukommen lassen. Die Verwendung der Rechendaten sowie deren Darstellung können Sie dann ganz nach Ihren Vorstellungen vornehmen.

Mittels unseres **PDF-Generators** lassen sich die errechneten Attributionen und Portfoliokennzahlen bequem zu übersichtlichen Dokumenten komprimieren, ausdrucken und archivieren. Einen Beispielreport finden Sie **hier**.

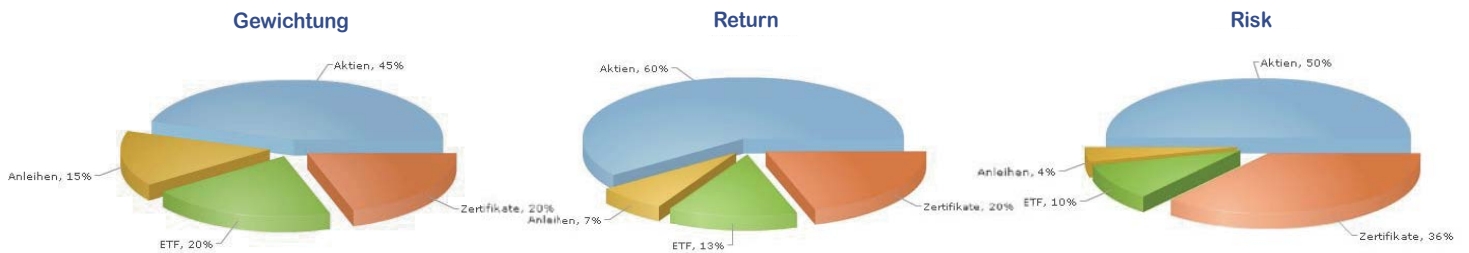


Sie haben die Wahl...

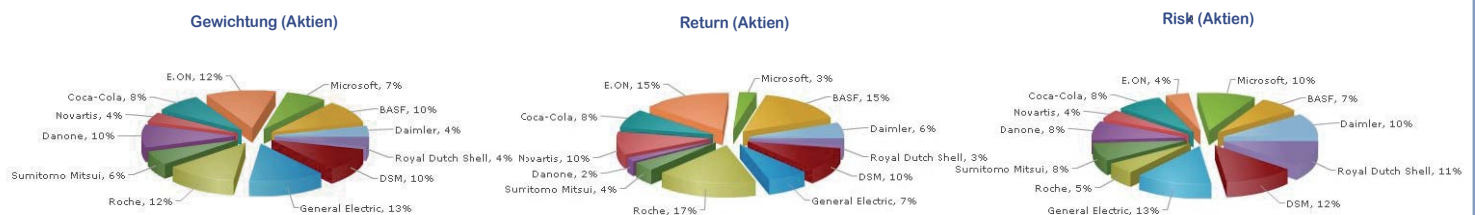
- Webanwendung
- PDF-Generator
- Datenfeed

Portfolio-Analyse // Performance Attribution

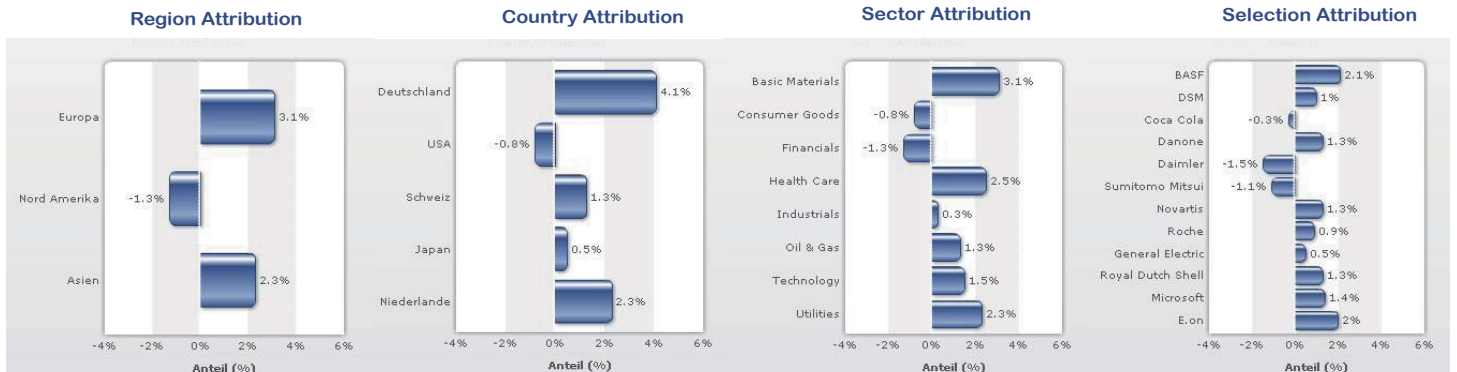
Portfolio-Level



Asset-Class-Level (Aktien)

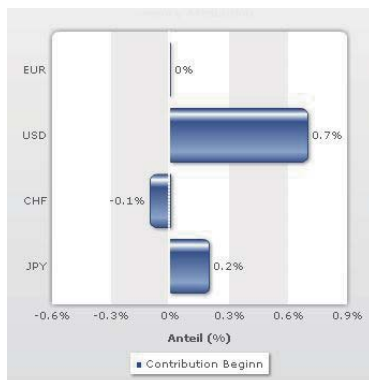


Performance Attribution (Aktien)

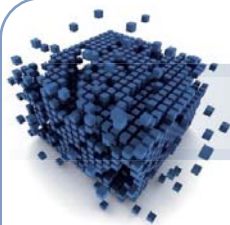


Die Attribution stellt den prozentualen Anteil der entsprechenden Ausprägung (z.B. Base Materials) an der Gesamtp performance des betrachteten Faktors (z.B. Sektor) dar.

Currency Attribution



- + analysieren Sie Ihr Portfolio hinsichtlich Risiko- und Renditegesichtspunkten
- + bekommen Sie tieferen Einblick in die Werttreiber Ihrer Aktienpositionen
- + zergliedern Sie die Aktienperformance Ihres Portfolios in Regions-, Länder-, Sektoren- und unmittelbare Selektionseinflüsse.
- + ermitteln Sie die Auswirkungen von Wechselkursänderungen bei Fremdwährungspositionen und identifizieren Sie kumulierte Risiken
- + überprüfen Sie, ob Ihre Portfoliozusammensetzung im Einklang mit Ihrer Anlagestrategie steht



Portfolio-Analyse // Performance Attribution

Beispiele für Top und Flop-Listen

Top 5 Sektoren nach Contribution*

Sektor	Ø Gewichtung (%)	Return (%)	Attribution (%)
Basic Materials	10%	10%	3,1%
Health Care	16%	27%	2,5%
Utilities	12%	15%	2,3%
Technology	20%	10%	1,5%
Oil & Gas	4%	3%	1,3%

Top 5 Aktien nach Contribution*

Sektor	Ø Gewichtung (%)	Return (%)	Attribution (%)
BASF	10%	15%	2,1%
E.on	12%	15%	2,0%
Microsoft	7%	3%	1,4%
Danone	10%	2%	1,3%
Novartis	4%	10%	1,3%

Flop 5 Länder nach Risiko

Land	Ø Gewichtung (%)	Return (%)	Risiko (%)
USA	28%	18%	31%
Deutschland	26%	36%	21%
Niederlande	10%	10%	12%
United Kingdom	4%	3%	11%
Schweiz	16%	27%	9%

Top 5 Länder nach Contribution*

Land	Ø Gewichtung (%)	Return (%)	Attribution (%)
Deutschland	26%	36%	4,1%
Niederlande	14%	13%	2,3%
Schweiz	16%	27%	1,3%
Japan	6%	4%	0,5%
USA	28%	18%	-0,8%

Flop 5 Sektoren nach Risiko

Sektor	Ø Gewichtung (%)	Return (%)	Risiko (%)
Consumer Goods	22%	16%	26%
Basic Materials	20%	25%	19%
Industrials	13%	7%	13%
Oil & Gas	4%	3%	11%
Technologie	7%	3%	10%

Flop 5 Aktien nach Risiko

Sektor	Ø Gewichtung (%)	Return (%)	Risiko (%)
General Electric	13%	7%	13%
DSM	10%	10%	12%
Royal Dutch Shell	4%	3%	11%
Microsoft	7%	3%	10%
Daimler	10%	2%	10%

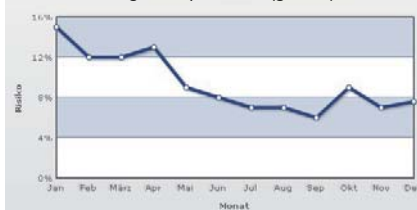
*Attribution: Der prozentuale Anteil, den ein Faktor zur beobachteten Geampertenance beigetragen hat

Beispiele für diverse Portfolio-Analysen

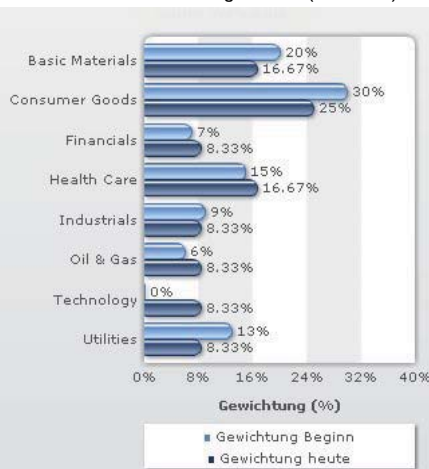
Performance Aktienpositionen (gesamt)



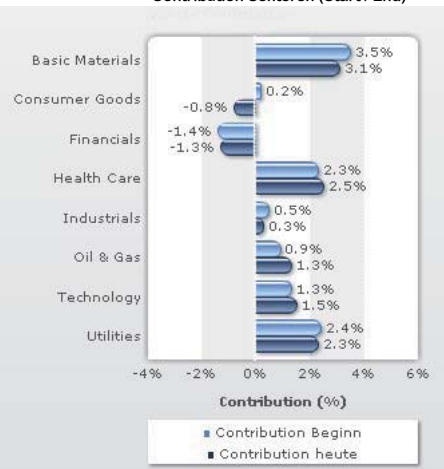
Risikoentwicklung Aktienpositionen (gesamt)



Gewichtung Sektoren (Start / End)



Contribution Sektoren (Start / End)



Die vorgestellten Top- und Flop-Listen sowie die Analysen stellen lediglich Beispiele dar. Je nach Kundenanforderung können weitere Auswertungen bereitgestellt werden. Auch die optische Darstellung lässt sich selbstverständlich individuell konfigurieren. Sprechen Sie uns an.

Performance Attribution Report

Portfolio Daily Attribution

Benchmark: Stoxx Global 1800

deriva

Region	Country	Sektor	Security	Portfolio Weight	Benchmark Weight	Active Weight	Portfolio Return	Benchmark Return	Active Return	Performance Attribution				
										Region	Country	Sektor	Selection	Currency
TOTAL				100%	100%	0%	0,53%	0,76%	-0,23%	0,0031%	-0,2116%	0,0436%	-0,0597%	0,592732%
Asia				40%	20%	20%	-0,02%	0,84%	-0,86%	0,0156%	-0,2813%	0,0000%	-0,0597%	
	JP			30%	10%	20%	-0,58%	-0,58%	0,00%		-0,1406%	0,0000%	0,0000%	
		Basic Materials		30%	10%	20%	-0,58%	-0,58%	0,00%			0,0000%	0,0000%	
			Nippon Steel Corp.	30%	10%	20%	-0,58%	-0,58%	0,00%				0,0000%	-0,024580%
	HK			10%	10%	0%	1,66%	2,26%	-0,60%		-0,1406%	0,0000%	-0,0597%	
		Basic Materials		10%	10%	0%	1,66%	2,26%	-0,60%			0,0000%	-0,0597%	
			China Zhongwang	0%	5%	-5%	2,86%	2,86%	0,00%				-0,0299%	0,000000%
			Nine Dragons Paper	10%	5%	5%	1,66%	1,66%	0,00%				-0,0299%	0,160864%
Europe				20%	55%	-35%	1,08%	0,77%	0,31%	-0,0016%	0,0186%	0,0436%	0,0000%	
	DE			15%	35%	-20%	1,15%	1,06%	0,09%		0,0068%	0,0127%	0,0000%	
		Basic Materials		10%	30%	-20%	1,00%	1,00%	0,00%			0,0018%	0,0000%	
			K+S AG	10%	30%	-20%	1,00%	1,00%	0,00%				0,0000%	0,068787%
		Consumer Services		5%	5%	0%	1,45%	1,45%	0,00%			0,0109%	0,0000%	
			Metro AG	5%	5%	0%	1,45%	1,45%	0,00%				0,0000%	0,056748%
	CH			5%	20%	-15%	0,86%	0,24%	0,62%		0,0118%	0,0309%	0,0000%	
		Health Care		0%	10%	-10%	-0,38%	-0,38%	0,00%			0,0154%	0,0000%	
			Synthes Inc.	0%	10%	-10%	-0,38%	-0,38%	0,00%				0,0000%	0,000000%
		Basic Materials		5%	10%	-5%	0,86%	0,86%	0,00%			0,0154%	0,0000%	
			Clariant AG	5%	10%	-5%	0,86%	0,86%	0,00%				0,0000%	0,022964%
North America				40%	25%	15%	0,82%	0,69%	0,13%	-0,0109%	0,0511%	0,0000%	0,0000%	
	US			40%	10%	30%	0,82%	0,82%	0,00%		0,0307%	0,0000%	0,0000%	
		Technology		40%	10%	30%	0,82%	0,82%	0,00%			0,0000%	0,0000%	
			Apple Inc.	40%	10%	30%	0,82%	0,82%	0,00%				0,0000%	0,307948%
	CA			0%	15%	-15%	0,00%	0,60%	-0,60%		0,0204%	0,0000%	0,0000%	
		Oil & Gas		0%	15%	-15%	0,60%	0,60%	0,00%			0,0000%	0,0000%	
			EnCana Corp.	0%	15%	-15%	0,60%	0,60%	0,00%				0,00%	0,000000%

Der Performance Attribution Report bietet Ihnen einen maximalen Einblick in Ihr Portfolio-Geschehen. Mittels Top-Down-Analyse lassen sich die beobachteten Performances ausgehend von einer Gesamtportfolioanalyse bis auf Einzeltitel-Ebene zergliedern. Zudem werden Aggregationen zu Sektoren, Ländern oder Regionen vorgenommen. Auch Währungseinflüsse können transparent attribuiert werden.

Der Report lässt sich für beliebige Betrachtungshorizonte erstellen. Auf Wunsch sind sogar tägliche Berichte abrufbar. So können die Auswirkungen von Selektions- und Allokationsentscheidungen im Zeitverlauf umfassend analysiert werden.

Der Report lässt sich unmittelbar in der Webanwendung darstellen oder über den PDF-Generator direkt für den Ausdruck vorbereiten.





Referenzen



LOGICAL MOVE



Deriva GmbH Financial IT and Consulting

+ Die Deriva GmbH Financial IT and Consulting ist ein innovatives Software- und Dienstleistungsunternehmen im Bereich Financial Services. Wir kombinieren jahrelange Erfahrung im Markt für Derivate mit fundiertem finanzmathematischen Know-How, um unseren Kunden maßgeschneiderte Lösungen für ihre individuellen Problemstellungen anbieten zu können.

Kontakt

Deriva GmbH
Financial IT and Consulting

Hans-Böckler-Str. 2
37079 Göttingen
Tel.: +49 (0) 551 489 500-0
Fax: +49 (0) 551 489 500-91
E-Mail: info@deriva.de
Web: www.deriva.de