SCHWABE, LEY & GREINER
part of ×1F

SLG AllocationEngine

Risiko
Ertrag
Optimierung

www.slg.co.at

Wir lassen die Zahnräder Ihres Anlageportfolios perfekt ineinandergreifen!

Optimieren Sie Ihr Anlage-
portfolio selbständig.
Reden Sie auf Augenhöhe
mit Fondsmanagern, wenn
es um die Diversifizierung
Ihres Anlageportfolios
geht.

Mit der SLG AllocationEngine ist es möglich, das Portfoliorisiko zu berechnen sowie eine Optimierung der Gewichte der Indizes, die ein Anlageportfolio repräsentieren, durchzuführen. Die Methodik orientiert sich dabei an der Portfoliotheorie von Harry M. Markowitz.

Sie können die verwendeten Index-, Fonds- und Kursdaten selbst bestimmen und jederzeit anpassen. Analysieren Sie Ihr Anlageportfolio selbst, ohne dabei auf andere angewiesen zu sein.

Dabei können Sie Fragen beantworten wie:

- Ist mein Portfolio effizient bzw. wie weit ist es von der Effizienzlinie entfernt?
- Wie müssten die Anlagen umgeschichtet werden, um denselben Ertrag mit weniger Risiko zu erzielen?
- Welche Asset-Allokation wäre vorzunehmen, um bei einem bestimmten Risikoappetit den maximalen Ertrag zu erzielen?
- Wie groß ist die Verlustwahrscheinlichkeit des aktuellen Portfolios?

Die SLG AllocationEngine

Technik und Methoden – einfach und schnell

Die SLG AllocationEngine verfügt über eine leicht bedienbare Excel-Oberfläche. Die Ergebnisse werden in einem Excel-Bericht dargestellt. Im Hintergrund arbeitet ein leistungsstarker Rechenkern.

Mit den von SLG bereitgestellten Marktdaten (Volatilitäten und Korrelationen) oder eigener Marktdaten wird das Portfoliorisiko mittels Varianz-Kovarianz-Ansatz berechnet.

Das Tool bietet verschiedene Optimierungsvarianten:

- Maximierung des Ertrags bei gegebener Portfoliovolatilität
- Minimierung der Volatilität bei gegebenem erwarteten Ertrag
- Minimale Volatilität
- Maximaler Ertrag
- Minimale Verlustwahrscheinlichkeit

Dabei können beliebig viele Nebenbedingungen (z. B. maximaler Aktienanteil) individuell erfasst werden, um so den Vorgaben einer Anlagerichtline entsprechen zu können.

Bericht und Bedingungen

Der Nutzer sieht auf einen Blick das Portfoliorisiko, den erwarteten Ertrag und die Verlustwahrscheinlichkeit des aktuellen Portfolios (1). Die Effizienzlinie, die aus allen ausgewählten Indizes berechnet wird, zeigt den Vergleich zum aktuellen Portfolio (2).

Für die Optimierung können Anlagegrenzen pro Index (3) und weitere Nebenbedingungen individuell angegeben werden (4). Die Optimierung führt entsprechend der gewählten Methodik (5) zu einer neuen Gewichtung (6).

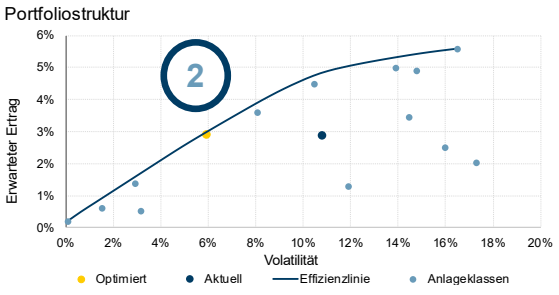
Importiere Marktdaten | Berechne Kennzahlen | Berechne Effizienzlinie | Optimiere Portfolio

SCHWABE, LEY & GREINER

SLG AllocationEngine

Parameter	
Berechnung per	30.09.2020
Konfidenzintervall für Value-at-risk	95%
Optimierungsmethodik	**Min Volatilität, gleicher Ertrag**
Zielertrag in %	4,00%
Zielrisiko in EUR Mio.	0,10
Anlagevolumen in EUR Mio.	1,00

Ergebnisse	Aktuell	Optimiert
Volatilität - 1 Jahr	10,82%	5,94%
Risikolimit in EUR	0,2	0,1
Erwartete Rendite	2,87%	2,87%
Verlustwahrscheinlichkeit	39,55%	31,44%



Anlageklassen	Gewichte		Kennzahlen		Anlagegrenzen		Nebenbedingungen	
Bezeichnung	Aktuell	Optimiert	Volatilität	Erw.Rendite (nach TER)	Min.	Max.	Aktien	Anleihen
Index 1	6,4%	25,9%	0,05%	0,20%	0,0%	100,0%	0	0
Index 2	11,3%	0,0%	14,44%	3,46%	0,0%	100,0%	1	0
Index 3	3,4%	3,2%	16,47%	5,60%	0,0%	100,0%	1	0
Index 4	15,0%	0,0%	15,96%	2,50%	0,0%	100,0%	1	0
Index 5	17,7%	8,9%	13,88%	5,00%	0,0%	100,0%	1	0
Index 6	2,2%	0,0%	1,49%	0,61%	0,0%	0,0%	0	1
Index 7	1,2%	0,0%	2,90%	1,38%	0,0%	0,0%	0	1
Index 8	3,7%	17,9%	14,75%	4,90%	0,0%	0,0%	0	0
Index 9	3,7%	0,0%	3,13%	0,54%	0,0%	100,0%	0	1
Index 10	3,1%	5,9%	10,46%	4,50%	0,0%	100,0%	0	1
Index 11	3,1%	24,1%	8,05%	3,60%	0,0%	100,0%	0	1
Index 12	20,7%	0,0%	17,28%	2,03%	0,0%	100,0%	0	0
Index 13	8,6%	14,2%	11,89%	1,30%	0,0%	100,0%	0	0
Portfolio	100%	100%					30%	30%
							kleiner	gleich
						Anteil optimiert	30%	30%
						Anteil aktuell	51%	13%
						NB erfüllt	OK	OK

SLG Treasury GmbH ◢ Gertrude-Fröhlich-Sandner-Straße 3, 1100 Wien, Österreich
E-Mail: info@slg.co.at ◢ Telefon: +43 (0)1 585 48 30 ◢ www.slg.co.at