

---

# Investment Performance Analyse

---

Unabhängige  
Performancemessung und  
Attributionsanalyse von  
Wertpapier-Portfolios



**Pm** group

[p-m-group.com](http://p-m-group.com)

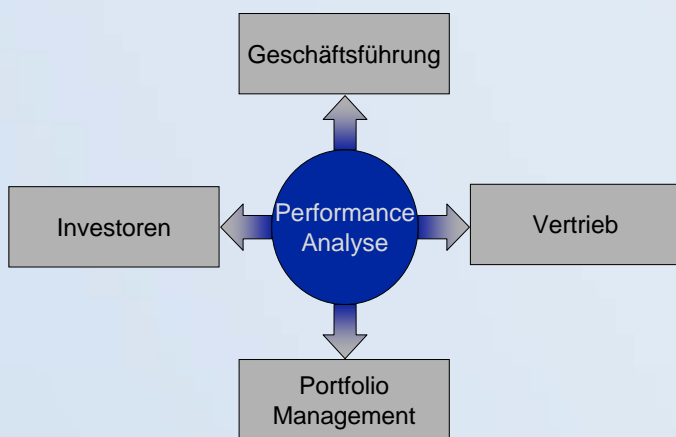
## Die wesentlichen Argumente auf einen Blick:

- Unabhängige Performance Analyse von Wertpapier-Portfolios und transparente Darstellung der zugrundeliegenden Erfolgskomponenten
- Erprobte und bewährte Lösung basierend auf jahrelanger Erfahrung und Zusammenarbeit mit führenden Asset Managern
- Schnelle Verfügbarkeit bei minimalem Implementationsaufwand



Asset Manager befinden sich in einem immer schneller und komplexer werdenden Marktumfeld mit intensivem Wettbewerb. In den letzten Jahren sind die Anforderungen bezüglich einer nachvollziehbaren und qualitativ hochwertigen Messung der Ergebnisse von Anlageentscheidungen stetig gestiegen. Interne und externe Entscheider verlangen zunehmend nach einer verlässlichen und gleichzeitig kostenoptimalen Unterstützung durch eine professionelle Performance Analyse.

### Zielgruppen der Performance Analyse



Zur Analyse von vergangenen, sowie zur Steuerung und Optimierung von zukünftigen Investitionsentscheidungen benötigen Portfoliomanager detaillierte Performance- und Attributionsanalysen der von ihnen verwalteten Wertpapier-Portfolios.

Die Ergebnisse der Analysen bilden die Grundlage, um die Entwicklung der Portfolios sowie spezifischer Erfolgskomponenten gegenüber Investoren und Vertriebspartnern nachvollziehbar, unter Verwendung von Präsentations-Standards zu verdeutlichen.

Die Geschäftsführung von Asset Managern sucht nach einer unkomplizierten, skalierbaren und flexiblen Lösung, die einen positiven Kosten-/Nutzeneffekt aufweist.

### Mit der von PM Group angebotenen Lösung werden sämtliche Anforderungen der unterschiedlichen Zielgruppen optimal abgedeckt

Die PM Group ist in der Lage zuverlässige Investment Performance Analysen von Wertpapier-Portfolios in kürzester Zeit zu erstellen. Dies bringt den Asset Manager in die Position sich auf das Wesentliche zu konzentrieren – Das Portfoliomanagement und die Generierung von Zusatzertrag.

In langjähriger Zusammenarbeit mit einer Vielzahl namhafter Vermögensverwalter ist ein zeitgemäßes Konzept zur Performance Analyse entwickelt worden, unter besonderer Berücksichtigung der Schnittstellen zu den gängigen Buchhaltungssystemen.

### Die Hauptaufgabe von Performance-messung und Attributionsanalyse besteht in der detaillierten Analyse des Investmentergebnisses

Die Lösung der PM Group ist darauf ausgerichtet, sämtliche gängigen, sowohl national als auch international, geforderten Performance- und Attributionsanalysen zu erstellen. Hierbei werden die Beiträge einzelner Subportfolios bzw. Wertpapierpositionen zu den konkreten Performancewerten detailliert aufgeschlüsselt und logisch gruppiert. Dies ermöglicht eine differenzierte Analyse der Erfolgskomponenten nach unterschiedlichen, vorher definierbaren Kriterien. Dabei werden selbstverständlich alle gängigen Standards für die Performancepräsentation, wie z.B. AIMR, GIPS, DVFA, SPPS erfüllt. Um verschiedenste Berichtsanforderungen zu erfüllen, werden aus der Vielfalt der Einzelinformationen jeweils individuelle, klar verständliche Berichte erzeugt.

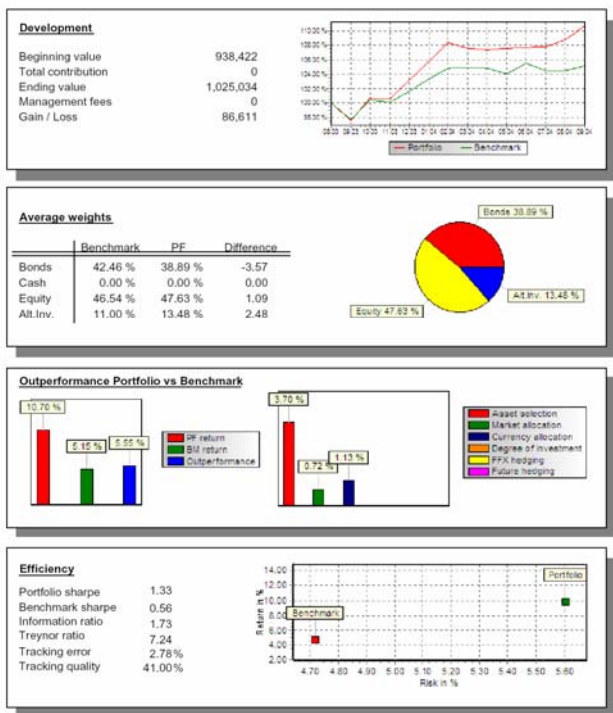
**Die externe Performancemessung durch die PM Group gewährleistet eine unabhängige Darstellung des Investment-ergebnisses von Wertpapier-Portfolios**

Dies versetzt den Asset Manager in die Lage die Notwendigkeit zur Vorhaltung von „teurem“ Spezialistenwissen zu reduzieren. Unsere Erfahrung hat außerdem gezeigt, dass eine Performancemessung durch unabhängige, externe Spezialisten sich positiv in der Außendarstellung, insbesondere gegenüber den anspruchsvoller werdenden Investoren und Prüfern, auswirkt. Der Einmalaufwand für den technischen Set-up ist gering, wodurch der Gesamtaufwand für die Lösung kalkulierbar wird.

**Die Performancemessung der PM Group unterstützt dabei, die Kernkompetenzen im Investmentprozess transparent zu dokumentieren und den daraus entstehenden Anlageerfolg zu kommunizieren**

Die Erfolgskomponenten auf jeder Entscheidungsebene des Investmentprozesses vom Musterportfolio bis zum Dachfonds, vom Gesamtportfolio bis zum Einzeltitel werden analysiert und berechnet. Transparenz steht hierbei im Mittelpunkt. Die gewonnenen Kernaussagen werden umfassend für die jeweiligen Adressaten aufbereitet. Die nachvollziehbaren Berichte können an die jeweilige „Corporate Identity“ angepasst werden, wobei individuelle Anforderungen selbstverständlich berücksichtigt werden können. Diese Flexibilität erleichtert die Einbindung der Ergebnisse der Investment Performance Analyse in ein vorhandenes Berichtswesen.

**Executive summary**



Die Berichtsergebnisse enthalten grundsätzlich eine „Executive Summary“. Dies ermöglicht einen schnellen und effizienten Zugang zu den spezifischen Resultaten, die dann nachfolgend weiter detailliert werden. Für die Geschäftsführung stehen Übersichten aller Portfolios mit den zugrundeliegenden Erfolgsfaktoren zur Verfügung. Der Vertrieb wird mit den notwendigen Informationen versorgt, um interne und externe Anfragen zu beantworten und um Verkaufsargumente mit Fakten zu unterlegen. Portfoliomanager, Investoren und Investment Consultants erhalten eine übersichtliche und nachvollziehbare Analyse des Anlageerfolges inklusive der entsprechenden, detaillierten Erfolgsfaktoren im Zeitablauf.

## Die Performancemessung durch die PM Group fügt sich perfekt in Ihre vorhandenen IT-Systeme ein – ohne größere Investitionen für Software- und Schnittstellenentwicklung zu erfordern

Durch eine eigens entwickelte Software zur Performance Analyse und die bereits vorhandenen, etablierten Schnittstellen zu allen gängigen Buchhaltungssystemen entsteht unseren Kunden nur geringer Investitionsaufwand. Die entsprechenden, zu analysierenden Daten werden vom Buchhaltungssystem extrahiert und elektronisch an die PM Group weitergeleitet. Die PM Group transformiert die Buchungsdaten dann mittels bestehender Schnittstellen in Rohdaten für die konkreten Berechnungen. Im Anschluß werden die gewünschten Analysen und Reports erstellt und unseren Kunden elektronisch zur Verfügung gestellt. Selbstverständlich können hierbei spezifische Anforderungen an das elektronische Format berücksichtigt werden.

Die Analysezyklen, d.h. wann welche Portfolios analysiert werden sollen, kann individuell festgelegt werden. Der Analyseprozess dauert je nach Komplexität der Anforderungen und Portfolios zwischen ein und fünf Tagen.

### Referenzen:



Das angewandte Konzept für externe Performance Analyse basiert auf jahrelanger Zusammenarbeit mit führenden Asset Managern. Es liefert unabhängige, transparente Analysen und Darstellungen der Erfolgskomponenten in verwalteten Wertpapier-Portfolios. Die periodischen Performance Berichte werden in kurzer Zeit zuverlässig erstellt. Die sonst üblichen Investitions-aufwendungen für die Anschaffung von Spezial-Software oder Schnitt-stellenentwicklung werden hierdurch vermieden.

### Überlegene Resultate durch verbesserte Analysen mit der PM Group .



Die PM Group ist spezialisiert auf die Analyse von Investment Entscheidungen professioneller Asset Manager und erstellt insbesondere Ertrags- und Risikokennzahlen von Benchmarks und verwalteten Portfolien Attributionsanalysen und Composites. Die PM Group wurde 1991 mit dem Schwerpunkt Attributionsanalyse für grosse institutionelle Asset Manager gegründet. 2001 wurde das Geschäft auf eine weitreichende Performance Analyse für alle Asset Manager ausgeweitet.

Weitere Informationen:

<http://www.p-m-group.com>

PM Group  
2 Princes Street  
Upper Hutt, Wellington  
New Zealand  
T +64 4 528 4424  
F +64 4 528 4425  
[info@p-m-group.com](mailto:info@p-m-group.com)