



Externe Performance Messung *mit*





P-TRACETM

© PM SOFTWARE LIMITED, NEW ZEALAND

Performance Measurement System

COPYRIGHT VERMERK

Diese Dokument ist urheberrechtlich geschützt. Jegliche Reproduktion auch einzelner Teile bedarf der Zustimmung der PM Services Ltd.

P-TRACE[®] ist ein egetragenes Warenzeichen der PM Software Ltd. Jegliche Verwendung anderer Warenzeichen oder Schutzmarken dient lediglich der Bezugnahme auf diese. PM Services Ltd. erhebt keinerlei Anspruch oder Interesse auf andere Schutzmarken oder Warenzeichen.

Warum macht Externe Performance Messung Sinn?

Externes Messen

Wie Sie sicherlich wissen, ist der Aufbau einer Performance Measurement Abteilung mit gehörigem Aufwand verbunden. Geeignete Services ist schon schwer genug zu finden. Noch schwieriger ist es aber geeignetes Personal zu finden. Gute Performance Measurement Spezialisten sind sehr rar und nicht billig, doch ist es immer problematisch den Vorstand oder die Geschäftsführung davon zu überzeugen, die entsprechenden Mittel bereit zu stellen.

Die Entwicklung eines eigenen Performance Mess-Systems und einer eigener Buchhaltungs Schnittstellen gar, ist bekanntlich extrem schwierig, kostenaufwendig und mit hohen Risiken verbunden. Es kann Jahre dauern bis man die Daten soweit unter Kontrolle hat, daß eine reibungslose (industrielle) Messung erfolgen kann. Viele Beispiele in der Industrie zeigen, daß diese Entwicklungen nicht immer zufriedenstellend abgeschlossen werden können und beachtliche Geldmittel und Zeit vergeudet werden.

Dieser Aufwand und dieses Risiko mag vielleicht angehen, wenn man Hunderte oder gar Tausende von Fonds messen muß. Bei den meisten europäischen mittelständigen und kleineren Vermögensverwaltern kommt oft jedoch nur eine weitaus geringere Anzahl von Fonds oder Musterportfolios zur Messung in Frage. Oft beschränkt sich diese Anzahl auf weniger als 50 Fonds. Dann stehen die Ausgaben für den Aufbau und die Pflege eines Performance Mess-Systems in keinem Verhältniss mehr mit dem Nutzen.

Leider aber nimmt der Markt auf solche Aspekte keine Rücksicht. Regelmässige Performance Analysen werden immer mehr angefordert, die interne Kontrolle des Asset Management Prozesses verlangt nach

geeigneten Werkzeugen. Das erfolgreiche Vermarkten von Fonds oder Fondskonzepten hängt immer mehr davon ab, ob eine Präsentation der Fond oder Firmenperformance erfolgreich und gemäß der Performance Presentation Standards erbracht werden kann.

Eine gute Alternative ist es deshalb, das Messen der Performance outzusourcen. Damit kann auf ein etabliertes System mit ausgetesteten Schnittstellen zurückgegriffen werden. Die Sachbearbeiter kennen ihr Metier und der Messprozess funktioniert reibungslos. Das Risiko das mit dem Aufbau einer eigenen Abteilung verbunden ist verschwindet gänzlich. Der Performance Analyse Auftrag gegenüber Dritten kann jedoch voll geleistet werden.

PM Services Ltd. bietet deshalb das externe Messen von Fonds an. Wir übernehmen das Einladen aller Daten in unser Performance Mess-System P-TRACE und Sie haben die Zeit, die Performance Analysen in der für Sie am nutzbringenden Form zu verwenden. Damit wird aber auch Know-How innerhalb Ihres Betriebes aufgebaut, welches später bei eventuellem Aufbau einer eigenen Abteilung verwendet werden kann. Auch wird damit in Ihrem Betrieb eine Kenntnis im Umgang und der Interpretation von Performance Daten geschaffen.

Die PM Gruppe wird von PM Software Ltd. und PM Services Ltd. gebildet. Sie wird auf deutscher Seite von der unabhängigen PM Solutions GmbH verstärkt. Sie ist nun seit 12 Jahren in der Performance Messung tätig. Unser System P-TRACE wird bei grossen, mittelständigen aber auch bei kleineren Vermögensverwaltungen eingesetzt. Der externe Messung von Fonds Service geht nunmehr ins 5. Jahr. Zur Zeit (Juni 2002) mißt PM Services Ltd. monatlich mehrere hundert Fonds für eine Reihe verschiedener Investmenthäuser.

Unser Service

Wir messen Ihre Fondsdaten für Sie auf einem eigens eingerichteten P-TRACE System bei uns im Hause. Wir bereiten Ihnen alle notwendigen Fonds und Benchmark Daten auf und bereiten alles vor was zu einer Erstellung einer umfassenden Performance Analyse notwendig ist. Sie können dann Ihre Performance Reporte bei Ihnen im Hause einfach per Knopfdruck ohne weitere Zeitverzögerung generieren. Alternativ erstellen wir pro Fonds das von Ihnen spezifizierte Auswertungspaket und senden Ihnen dieses elektronisch zu.

Dazu installiert PM Services Ltd. ein speziell für Sie aufgesetztes P-TRACE System auf einem unserer leistungsfähigen Rechner und übernimmt folgende monatliche Aufgaben für Sie:

- die laufende Parametrisierung des P-TRACE Systems .
- die Anpassung des Systems an neue Anforderungen Ihrerseits.
- das Einladen der Währungs und der Indexdaten.
- das Erstellen der Portfolio Benchmarks.
- den Update aller benötigten Benchmarks.
- das Einladen der Fondsdaten.
- die Überprüfung der Konsistenz der Fondsdaten.
- das Überprüfen und Testen der monatlichen Reporte.
- die Anpassung der Batchjobs Ihrer Standardanalysen, so daß diese per Knopfdruck abrufbar sind.
- Das Versenden der kompletten P-TRACE Datenbank mit allen Ihren Fondsdaten an Sie per verschlüsselter Email, innerhalb der jeweils vereinbarten Frist.

Ausserdem installiert PM Services Ltd. den leistungsfähigen P-TRACE Report Generator bei Ihnen vor Ort entweder auf einem Standalone PC oder auf Ihrem Netzwerk, ganz wie Sie es wünschen. Die Daten stehen dann unmittelbar nach dem Übersenden, ohne großen Ladeaufwand, dem P-TRACE Report Generator zur Verfügung. Damit können Sie Ihre Performance Reporte jederzeit generieren. Sie sind damit aber auch in der Lage die Reporte erneut nach anderen Gesichtspunkten aufzubereiten. Dadurch, daß Sie den Report Generator mit der vollständigen Datenbank vor Ort installiert haben, steht Ihnen zusätzlich natürlich der volle Analyse Umfang des P-TRACE Systems zur Verfügung. Sie sind also beileibe nicht auf eine Standard Analyse beschränkt. Sie können den Umfang jeder Analyse für jeden Fond selbst bestimmen und zusätzliche Auswertungen der vorhandenen Daten erstellen, wann immer Sie wollen.

Das Versenden Ihrer Performance Daten erfolgt in der Regel, wenn nicht anders vereinbart, spätestens 7 Arbeitstage nach Veröffentlichung, der für die Benchmarks benötigten Indexdaten.

Ihre Vorteile

- Das externe Messen mit P-TRACE ist ein kostengünstiges Verfahren, die immer dringender benötigten monatlichen Performance Reporte zu erstellen. Sie lagern die arbeitsintensiven Schritte in der Performance Messung Ihrer Fonds kostengünstig aus behalten aber das Heft in der Hand.
- Keine Ressourcenbindung, die Reporterstellung kann in wenigen Minuten geschehen und erfordert keine eigenen Spezialisten. Sie sparen die Zeit, das Personal und die Ressourcen Fonds und Benchmarkdaten aufzubereiten und das Portfolio zu messen.
- Wir übernehmen alle zeitlich intensiven Arbeitsschritte für Sie und geben Ihnen somit Zeit sich auf den Inhalt und die Bedeutung, kurz auf das Wesentliche, in den Performance Analysen zu konzentrieren
- Sie haben alle Daten zur Verfügung um in Ruhe die Reporte und Auswertungen zu erstellen, die Sie in Ihrem Business brauchen.
- Sie haben die volle Kontrolle über die Präsentation der Ergebnisse, die Auswertungen und Reporte, die Details der Reportgestaltung, und die Zeiträume die Sie analysieren wollen.
- Keine langwierigen Aufbauphasen um ein Performance Mess System zu etablieren. Sie sparen das Training und die Einarbeitungszeit der eigenen Mitarbeiter. Sie sind sofort mit Ihrer Performance Analyse einsatzbereit und vermeiden ein ineffizientes Einsetzen eines Systems
- Schnelles und konsistentes Auswerten der Daten
- Keine Engpässe durch Urlaubs oder Krankheits Ausfall der Performance System Spezialisten.

-
- Ausnützen aller Möglichkeiten des P-TRACE Performance Mess-Systems, da unser hochgeschultes Spezialisten Team die Fonds von der ersten Stunde an mißt und alle System Ressourcen optimal zur Aufbereitung ihrer Fondsdaten ausschöpft.
 - Kein Overhead, keine versteckte Kosten.
 - Es ist ein großes Performance Fachwissen verfügbar bei PM Services Ltd. auf das Sie jederzeit zurückgreifen können.
 - Sie nehmen an der Weiterentwicklung von P-TRACE teil ohne die Kosten eines Wartungsvertrages tragen zu müßen. Zur Messung Ihrer Fonds wird immer die brandaktuellste P-TRACE Version Verwendung finden.
 - Verbesserte Reporte und Analysen stehen Ihnen ohne zusätzliche Kosten zur Verfügung.
 - Der einfach zu bedienender Reportgenerator, erfordert kein spezielles Fachwissen, und die Einarbeitungszeit, bzw. der Schulungsaufwand ist minimal.
 - Performance Analyse am Arbeitsplatz, da der Daten Zugriff auf eine zentrale Server Datenbank erfolgen kann und der Reportgenerator auf mehreren PC's installiert werden kann.
 - P-TRACE erfüllt alle internationalen Performance Presentations Standards (**SPPS, GIPS, DVFA-PPS, AIMR-PPS**). Es ist in Deutschland mehrfach verifiziert.
 - Günstiges Verhältnis Preis pro Messung/Analyse Umfang.

Ihr Aufwand ist minimal

- Sie stellen uns die Buchhaltungs Währungskurse und Fondsdaten monatlich zur Verfügung
- Sie spezifizieren einmalig den Benchmark Aufbau und die Portfolio Setup Parameter.
- Sie drucken die Performance Analysen vor Ort per Knopfdruck aus.

Systemanforderungen

Der P-TRACE Report Generator ist eine eigenständige Applikation, geeignet für den Einsatz auf Standard MS Windows NT 4.0/3.51 oder MS Windows 95/98/2000/XP PCs. Der typische PC für den Reportgenerator sollte leistungsmässig der oberen Mittelklasse angehören. Zur Zeit sollte ein PC folgende Mindestvoraussetzungen erfüllen:

- Pentium IV 1 GIG Prozessor oder besser
- mindestens 256MB RAM
- 50 MB frei auf der Festplatte verfügbar. Je nach Anzahl der zu analysierenden Portfolios und Indizes ist eventuell mehr Platz erforderlich.
- Intranet oder Internet Anschluß zum Empfang der Monatsdaten und zum Empfang der Monatsdaten
- Anbindung an Tintenstrahl oder Laser Drucker

Schnittstelle

Das Design von P-TRACE beruht auf einem normalisierten, relationalen SQL-Datenbanksystem mit Applikationen und Dienstprogrammen in Microsoft Visual FoxPro 6.0. Die Verbindung zum Buchhaltungssystem erfolgt über eine generische Schnittstelle, welche:

alle Buchhaltungsdaten, die für die verschiedenen Analysen und Berichte benötigt werden, liefert. Dies sind insbesondere:

- 1) Bestandsdaten zum jeweiligen Stichtag bewertet
- 2) Transaktionsdaten zwischen Stichtagen.

Für folgende Buchhaltungssysteme existieren bereits fertige Schnittstellen zu P-TRACE:

- DIAMOS KAG Buchhaltungssystem
- Constantia Privatbank Depot-Buchhaltungssystem
- Olympic Buchhaltungssystem
- SunGard GP II
- Spardat

Für folgende Buchhaltungssysteme die DPG Format liefern können existieren bereits ausgetestete Schnittstellen zu P-TRACE:

- VEGA (DPG Schnittstelle)
- DIAMOS (DPG Schnittstelle)
- SER V3 (DPG Schnittstelle)
- Reuters RPMS (DPG Schnittstelle)
- PORTIA (DPG Schnittstelle)
- CPB (DPG Schnittstelle)

Generell kann P-TRACE sehr schnell an Datenoutput, der im DPG Format geliefert wird, angepasst werden. Dies kann nach Prüfung der Datenqualität vor Ort innerhalb weniger Stunden geschehen. Diese Anpassung kann aber auch Remote durchgeführt werden.

Produktpflege

- P-TRACE wird **laufend angepaßt und erweitert**, um den Veränderungen und Bedürfnissen der Investmentwelt gerecht zu werden. Pro Kalenderjahr werden mindestens 2 Maintenance Updates publiziert.
- **Updates und Erweiterungen erfolgen regelmäßig**, um sicherzustellen, daß die neuesten Entwicklungen der Performance Messung in P-TRACE enthalten sind.
- Kunden, die P-TRACE zur externen Messung verwenden, erhalten **Maintenance Updates** des Reportgenerators immer ohne zusätzliche Kosten.
- Kunden, die P-TRACE zur externen Messung verwenden, erhalten alle mit Kosten verbundenen Erweiterungen des Reportgenerators ebenfalls immer ohne zusätzliche Kosten. Damit wird sichergestellt, daß immer die neuesten Möglichkeiten der Performance Analyse Software dem externen Messungskunden zur Verfügung stehen.

Kosten

Standard Kostensätze für die Externe Messung

- Kosten fallen pro Messung pro Monat an. Der Standardmonatssatz pro Messung pro Fond beträgt EURO 200,-.
- Erstellen einer Historie für Fonds wird nach Aufwand mindestens jedoch mit dem halben Monatssatz pro Monat pro Fond berechnet.
- Umstellen einer Benchmark verbunden mit dem Nachladen der historischen Daten wird nach Aufwand berechnet.
- Jegliche andere Änderung (z.B. Wechsel der Portfolio Basiswährung), die das Nachladen der historischen Daten verursacht, wird nach Aufwand berechnet.
- Erstmaliges Aufsetzen des Kunden Systems mit allen Portfolio, Währungs, Index und Benchmark Definitionen und Daten sowie der P-TRACE Basis Parametrisierung auf dem PM Services Ltd. Rechner wird nach vorher erstelltem Angebot mit Tagesrate abgerechnet.

Weitere optionale Service Leistungen

- Installation des Report Generators vor Ort (kann auch leicht selbst durchgeführt werden).
- Schulung der Mitarbeiter für Reportgenerator
- Schulung in Performance Measurement Konzepten

Alle diese optionalen Serviceleistungen werden mit der jeweils gültigen Tagesrate verrechnet.



RELIABLE PRECISE AND STATE-OF-THE-ART

