

NEWSLETTER

**Performanceberechnung in der
Praxis**

Schon seit einiger Zeit haben wir auf unserer Webseite ein Dokument mit dem Titel [Performanceberechnung in der Praxis](#). Trotz seines Titels ist es nicht ausschliesslich für Personen interessant, welche die Performance von Anlagen berechnen müssen, sondern auch für jene relevant, welche die Resultate eines Performance-Reports analysieren und interpretieren möchten: Stiftungsräte, Anlageberater, Anlagecontroller, Finanzdirektoren und natürlich Anleger selber.

Aktuelle Themen

Die «Performanceberechnung in der Praxis» beinhaltet oft nachgefragt Themen, die teilweise bereits in früheren ePOCA-Newsletter behandelt wurden, wie zum Beispiel:

- Die MWR und TWR Performance.
- Die Performance der Devisentermingeschäfte.

Aus Diskussionen und Bemerkungen von Kunden heraus, haben wir weitere interessante Themen in Zusammenhang mit der Performanceberechnung in unserer Software ePOCA hinzugefügt. Diese Hauptthemen sind:

- Wenn die Währungsschwankungen mit «Currency Overlay» erfolgen, ist es wünschenswert, die Performance der Anlage ohne Devisenschutz, die Performance des Devisenschutzes selber (Currency Overlay) und die Performance der Gesamtanlage zu präsentieren. Wir zeigen detailliert und anhand von Beispielen auf wie sich diese unterschiedlichen Performance-Zahlen berechnen lassen und wie sie zusammenhängen.
- Die Performance Attribution basiert auf einer simplen Formel. Diese scheinbare Einfachheit verbirgt aber eine echte Komplexität, die für eine exakte Analyse der Resultate verstanden werden muss. In einem entsprechenden Abschnitt beschreiben wir die Performance Attribution mit einem «Currency Overlay».
- Die Performance Contribution zeigt den Beitrag der Anlageklassen zu der globalen Performance. Sie erlaubt auch ein besseres Verständnis für die nicht intuitive Definition der negativen (short) Positionen und der Devisentermingeschäfte.
- Wir zeigen mit Beispielen, dass die Performance Berechnung nicht nur auf Anlageklassen beschränkt werden sollte. Eine Erweiterung auf weitere Performancegruppen kann das Verständnis der Analyse der Anlage wesentlich erhöhen.

Wir hoffen, Ihr Interesse für die [Performanceberechnung in der Praxis](#) geweckt zu haben. Zögern Sie bitte nicht, uns zu kontaktieren und uns Ihre Bemerkungen und Kommentare zukommen zu lassen.

Gute Lektüre!

ePOCA[®] - die führende Software für die Wertschriftenbuchhaltung und Investment Reporting. Mehr Informationen zu ePOCA erhalten sie unter: www.chsoft.ch



CANTALUPPI & HUG AG
SOFTWARE AND
CONSULTING

Freudenbergstrasse 142
8044 Zürich
epoca@chsoft.ch
Tel. +41 44 366 66 66