

Portfoliooptimierung

„Ein gutes Portfolio ist mehr als eine lange Liste von Wertpapieren. Es ist eine ausbalancierte Einheit, die dem Investor gleichermaßen Chance und Absicherung unter einer Vielzahl von möglichen Entwicklungen bietet. Der Anleger sollte daher auf ein integriertes Portfolio hinarbeiten, das seinen individuellen Erfordernissen Rechnung trägt“ – formulierte Harry M. Markowitz (geb. 1927) in seiner Arbeit "Portfolio Selection" (1952), mit der er den Grundstein der modernen Kapitalmarkttheorie legte. Für seine Erkenntnisse erhielt er 1990 den Nobelpreis für Wirtschaftswissenschaften verliehen.

Es gibt kein Einzel-Investment mit höchsten Erträgen und niedrigstem Risiko, weil beide Faktoren unmittelbar voneinander abhängen. Die Lösung findet sich in der Streuung des Investments auf voneinander unabhängige (unkorrelierte) Märkte und Währungen.

Professionelle Fondsmanager greifen auf die Markowitz'sche Methode der Portfolio-Selektion zurück, um diesen Effekt für langfristige Erfolge bei der Geldanlage zu nutzen. Sie konzentrieren sich bei der Konstruktion von Depots auf die finanzmathematische Analyse von Diversifikationseffekten. Nicht das einzelne Wertpapier, sondern das gesamte Depot steht im Mittelpunkt der Betrachtungen. Die enthaltenen Wertpapiere sollen bei Marktveränderungen möglichst unabhängig voneinander reagieren.

Bei privaten Investoren steht oft nur die Betrachtung von Einzelwerten bei Kaufentscheidungen im Vordergrund. Das Ergebnis ist ein Depot, dessen Struktur eher zufällig ist und so genannte Klumpenrisiken (im Verhältnis zu viele Werte einer Branche, einer Anlageklasse, eines Landes, usw.) enthält.

Portfolio Generator

Portfolio Check

Portfolio Monitor

Mit diesen, modernst programmierten Anwendungen analysieren, optimieren und betreuen wir Ihr Anlageportfolio. Anlageklassen und Marktdaten (Zinsen, Währungskurse, Risikoprämien, etc) werden im Programm ständig aktualisiert. Selbst die Abgeltungssteuer, steuerliche Freibeträge und bereits steuerfreie Anlageformen werden bei der Analyse und Optimierung berücksichtigt. Durch unsere Portfolioservices ist eine regelmäßige Rebalancierung Ihres Anlageportfolios gewährleistet. Ihr Portfolio bleibt dadurch effizient, es wird keine Rendite verschenkt oder ein zu hohes Risiko eingegangen.