

Round-Table „Performance Attribution“

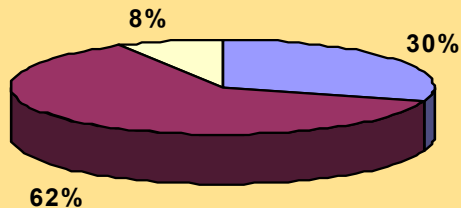
Dimitri Senik

26. April 2002

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

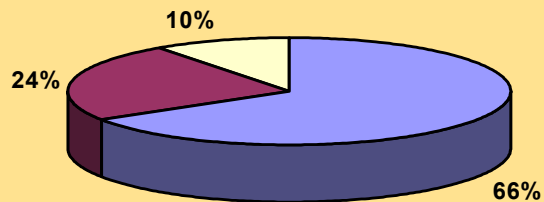
Round-Table: Ausgangspunkt

Europe (1999 results)



■ Yes ■ Already implemented ■ No / Not sure

Switzerland (2000 results)

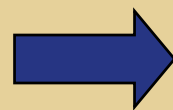


■ Yes ■ Already implemented ■ No / Not sure

Antworten auf die Frage „Do you intend to implement performance attribution in future?“

(Quelle: Surveys in der Investment- Management-Branche von PricewaterhouseCoopers)

Offene Fragen:



- Wo stehen wir?
- Wie geht man weiter vor?

Round-Table: Idee

Organisation eines unabhängigen Forums in der Schweiz für Performance-Spezialisten:

- Plattform für Meinungs- und Erfahrungsaustausch,
- Initiative für Standortbestimmung und Weiterentwicklung im Bereich Performance
- Schaffung einer Wissensdatenbank / Quelle für Fachexpertise
- Potentiell: Standard-Setzung

Umfrage-Ergebnisse:

Zielsetzung und Nutzen des Round-Table

- Erfahrungsaustausch / Wissensvermittlung / Diskussion
- Standardisierung (Vereinheitlichung der Begriffe/Methoden, gleichgerichtete Lösungen erarbeiten, gemeinsame Probleme bewältigen, allgemein akzeptierte Standards bei der Performance-Attribution aufzeigen)
- Aufzeigen der Entwicklungen und Zukunftsperspektiven
- Diskussion der Probleme bei der Umsetzung und eingesetzten IT-Mitteln
- Benchmarking

Umfrage-Ergebnisse:

Erwartungen vom Round-Table und Organisatoren

- Aufzeigen der aktuellen Entwicklungen
- Neue Themen (Vorschläge) / Aspekte
- Protokollierung / Zusammenfassung
- Fachkompetenz der Redner
- Keine Verkaufsveranstaltung / PwC als Koordinator und Moderator

Umfrage-Ergebnisse: Struktur des Round-Table

- Gute Zusammensetzung der Teilnehmer
- Referat(e) und anschließende Diskussion
- Lockere und informelle Atmosphäre

Zu definierende Punkte

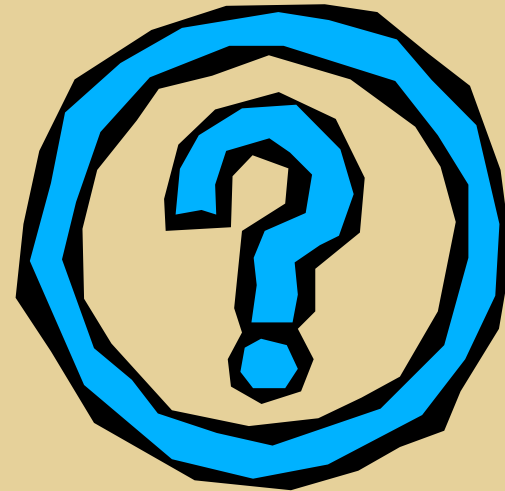
- Periodizität der Sitzungen (Vorschlag: vierteljährlich)
- Dauer der Sitzungen (Vorschlag: 2-3 Stunden)
- Teilnehmerkreis (Vorschlag: ca. 20-30 Personen)
- Sprache (Vorschlag: Deutsch)
- Fachreferate / Gastreferente / Einbezug der IT-Providers
- Protokollierung der Diskussionen (eventuell in einem Newsletter / Publikation auf der Website der SBVg)

Weiteres Vorgehen: mögliche Diskussionsthemen

- Zusammenhang zwischen dem Investment Prozess und dem Performance-Attribution-Ansatz
- Problematik der Verfügbarkeit / Qualität der Benchmark-Daten
- Multiple-Period-Attribution / Arithmetical vs. Geometrical
- Nicht-konventionelle Anlageinstrumente
- IT-Tools
- Vorstellungen der Erfahrungen aus Performance-Attribution-Implementation

Weiteres Vorgehen: nächste Sitzung

- Wann?
- Wo?
- Themen / Redner?



PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Your worlds



Our people