



## PSplus Hedgetool

März 2020

Carl-Zeiss-Str. 10/4  
63322 Rödermark

Telefon 06074 / 91063-5

Telefax 06074 / 91063-70

[www.psplus.de](http://www.psplus.de)

**PSplus Hedgetool** ist das optimale Werkzeug, um Aktienportfolios gegen Marktschwankungen abzusichern. Entwickelt wurde das Tool gemeinsam mit der Quasol GmbH.

### Die Funktionsweise des Tools:

- Die Rechenlogik bildet das Portfolio optimal durch vom Anwender ausgewählte Indizes nach (Hedgeportfolio)
- Die so erzielte Approximation des Portfolios kann preiswert über Futurekontrakte auf die Indizes abgesichert werden
- Diverse Qualitätskennzahlen messen und verdeutlichen die Güte der Absicherung

### Ihre Vorteile:

- Minimierung des Risikos von potenziell kostspieligen Fehleinschätzungen und Rechenfehlern auf Basis von Annahmen auf den realen Werten, die zu einer Unter- oder Übersicherung führen können
- Lieferung der exakten Anzahl der zur Absicherung notwendigen Futurekontrakte
- Berücksichtigung von Fremdwährungseffekten bei Konstruktion des Hedgeportfolios
- Generierung von verschiedenen Qualitätskennzahlen zu Verdeutlichung der Güte der Absicherung
- Komfortable Oberfläche und Bedienung mit zahlreichen Einstellungsmöglichkeiten

### Transparenz und Flexibilität:

- Jedes Wertpapier kann mit Mindest- und Maximalgewichten versehen werden
- Der Algorithmus wird den individuellen Anforderungen angepasst, indem z.B. Mindest- und Maximalgewichte sowie weitere Nebenbedingungen einstellbar sind
- Informationen zu Korrelationskoeffizienten und der historischen Entwicklung der Korrelation zwischen Ausgangs- und Hedgeportfolio
- Ausgabe des Tracking Errors des Hedgeportfolios
- Historischer Vergleich der Renditen von Ausgangs- und Hedgeportfolio
- Grafische Darstellung von rollierender Korrelation und historischer Performance

Geschäftsführer: Dr. Peter Dobler, Christian Hank, Ludwig Holle

Handelsregister: Amtsgericht Offenbach – HR B 33774, USt.-IdNr.: DE 181339983 – Steuer-Nr.: 044 241 46095

Bankverbindung: Deutsche Bank AG – BLZ 505 700 18 – Konto 1577220 00 – IBAN-Nr: DE08 5057 0018 0157 7220 00

BIC (SWIFT) DEUTDEFF505

## Beispieldarstellungen

**Auswertungseinheit**    **Parameter & Indizes**

**Parameter**

3    Maximale Anzahl an Indizes

10 %    Betragsmäßiges Mindestgewicht

50 %    Betragsmäßiges Maximalgewicht

21    Zeitfenster für die rollierende Korrelation in Handelstagen

keine     =1     ≤1    Restriktion an die Summe der Gewichte

250    Betrachteter Zeitraum für die Optimierung

**Indizes**

	NASDAQ 100	S&P 500	STOXX EUROPE 600	EURO STOXX 50	SMI	FTSE 100	DAX
Auswahl	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

Abbildung 1: Beispielhafte Auswahl der Indizes und Festlegung der Nebenbedingungen

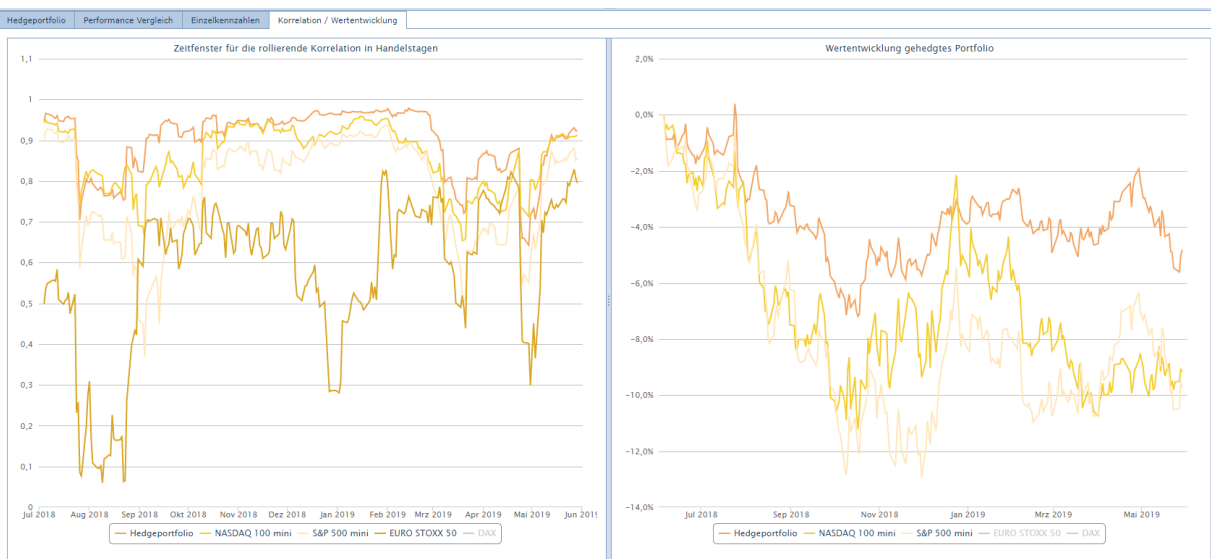


Abbildung 2: Korrelation und Wertentwicklung kombiniert

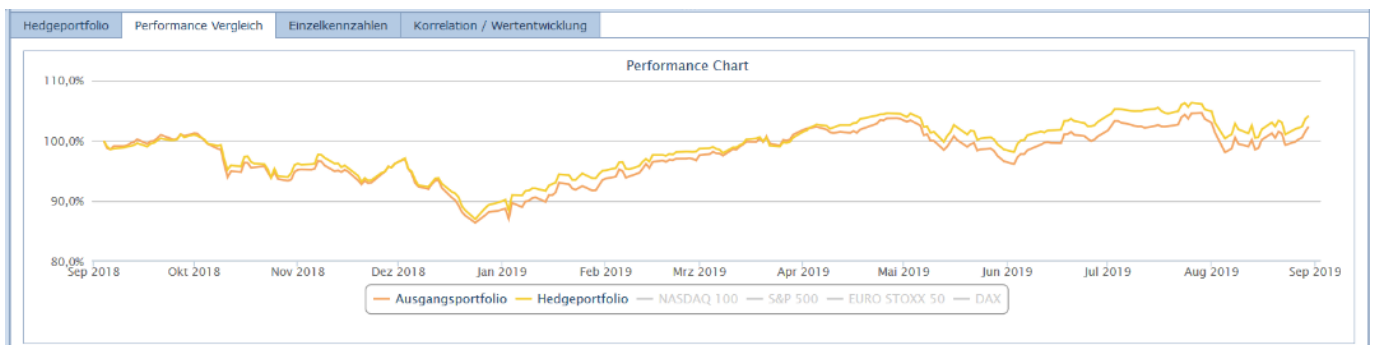


Abbildung 3: Stabilität der Absicherung im Zeitverlauf