Portfolio Manager

Benutzerhandbuch

Exportiert aus dem Help Center am 02.06.2026

Wir weisen darauf hin, dass die im Benutzerhandbuch genannten Soft- und Hardwarebezeichnungen, sowie die Markennamen der jeweiligen Firmen, im Allgemeinen warenzeichen-, marken- oder patentrechtlichen Bestimmungen unterliegen.

Die Informationen in diesem Benutzerhandbuch werden ohne Rücksicht auf einen eventuellen Patentschutz veröffentlicht.

Warenangaben werden ohne Gewährleistung der freien Verwendbarkeit benutzt.

Bei der Zusammenstellung von Texten und Abbildungen wurde mit größter Sorgfalt vorgegangen. Trotzdem können Fehler nicht vollständig ausgeschlossen werden.

Herausgeber und Autoren können für fehlerhafte Angaben und deren Folgen weder eine juristische Verantwortung noch irgendeine Haftung übernehmen.

Für Verbesserungsvorschläge und Hinweise auf Fehler sind die Herausgeber dankbar.

Alle Rechte vorbehalten, auch die der fotomechanischen Wiedergabe und der Speicherung in elektronischen Medien.

© Copyright 2026
Infront Financial Technology GmbH
Alle Rechte vorbehalten

Inhalt

1 Infront Portfolio Manager 24
2 Oberfläche und Bedienung 25
2.1 Einleitung 25
2.2 Programm starten 26
2.3 Intro 26
2.3.1 Seite "Willkommen" 27
2.3.2 Seite "Bedienung" 27
2.3.3 Seite "Registerkarten" 27
2.3.4 Seite "Standardfunktionen" 27
2.3.5 Seite "Schnellzugriff" 28
2.3.6 Kurzeinführungen ansehen 28
2.3.7 Intro beenden 28
2.3.8 Intro manuell starten 29
2.4 Desktop 29
2.4.1 Menüband und Registerkarten 30
2.4.2 Schnellzugriffsleiste 35
2.5 Konzept der Bedienung 40
2.5.1 Begriffe und Benutzerführung 41
2.5.2 Auswertungen öffnen 43
2.6 Workspaces 44
2.6.1 Worksheets (Registerkarten) 45
2.6.2 Standardseite eines Workspace definieren 46
2.6.3 Auswertungsdatum für alle Vorlagen eines Workspaces 47
2.6.4 Workspaces schließen 47
2.6.5 Workspaces konfigurieren 47
2.6.6 Workspace-Profile 53
2.7 Explorer 55
2.7.1 Objekte im Explorer 57
2.7.2 Icons in der Symbolleiste des Explorers 60
2.7.3 Objekte im Explorer suchen 62
2.7.4 Doppelklick und Return 62
2.7.5 Drag 63
2.7.6 Neue Ordner anlegen 65
2.7.7 Kontextmenüs der Explorer-Objekte 66
2.7.8 Die Ordner-Ansicht 70

2.7.9 Objekte entfernen ... 72
2.7.10 Deaktivierte Depotobjekte im Explorer anzeigen ... 74
2.8 Ablagen ... 77
2.8.1 Ablagen anlegen ... 78
2.8.2 Objekte zur Ablage hinzufügen ... 79
2.8.3 Das Ablage-Fenster ... 81
2.8.4 Ablagen speichern ... 83
2.8.5 Ablagen löschen ... 83
2.9 Suchen ... 84
2.9.1 Suchfeld und Objektsuche ... 84
2.9.2 Das Dialogfenster "Objektsuche" ... 85
2.9.3 Wertpapiere online suchen ... 88
2.10 Vorlagen ... 93
2.10.1 Vorlagen speichern ... 93
2.10.2 Vorlagen öffnen ... 95
2.10.3 Vorlagen-Eigenschaften bearbeiten ... 101
2.10.4 Vorlage zu Worksheets hinzufügen ... 104
2.10.5 Vorlagen exportieren ... 105
2.10.6 Originalvorlage wiederherstellen ... 106
2.10.7 Nicht-editierbare Vorlagen ... 107
2.10.8 Vorlagen löschen ... 107
2.10.9 Veraltete Standardvorlagen ... 107
2.11 Tabellen ... 108
2.11.1 Tabellen öffnen ... 109
2.11.2 Icons im Tabellenfenster ... 111
2.11.3 Tabellen neu anlegen ... 115
2.11.4 Spalten bearbeiten ... 119
2.11.5 Tabellen bearbeiten ... 126
2.11.6 Tabellen filtern ... 139
2.11.7 Überschriften und Bezeichnungen mit dynamischen Informationen ... 149
2.11.8 Einstellungen für die Tabellenauswertung ... 154
2.11.9 Funktionen der Tabelle ... 158
2.11.10 Kontextmenüs in Tabellen ... 163
2.11.11 Objekte einer Tabelle öffnen ... 164
2.11.12 Tabellen drucken ... 168
2.11.13 Tabelle in Zwischenablage kopieren ... 170
2.11.14 Standard-Design auf Tabelle anwenden ... 171
2.12 Diagramme ... 171

2.12.1 Icons im Diagrammfenster ... 171
2.12.2 Diagramme erstellen ... 174
2.12.3 Datenreihen bearbeiten ... 174
2.12.4 Diagramme drucken ... 182
2.13 Integrierten Browser bedienen ... 183
2.13.1 Browser öffnen ... 184
2.13.2 Navigationsschalter ... 184
2.13.3 Objekt-Links ... 185
2.13.4 Favoriten im Internet ... 186
2.13.5 Webseiten ausdrucken ... 188
2.13.6 Im Browser angezeigte Wertpapiere in die Zwischenablage kopieren ... 188
2.14 Reports ... 188
2.14.1 Report öffnen ... 189
2.14.2 Benutzeroberfläche für Reports ... 189
2.14.3 Serienauswertungen mit Reports ... 194
2.14.4 Standardreports ... 194
2.14.5 Reportingfrequenz ... 197
2.14.6 In die Entwurfsansicht wechseln ... 197
2.14.7 Report-Designer ... 202
2.15 Reportmappen ... 205
2.15.1 Registerkarte "Reportmappe" ... 206
2.15.2 Neue Reportmappen anlegen ... 207
2.15.3 Parameter einer Reportmappe einstellen ... 209
2.15.4 Reportmappen neu laden ... 209
2.15.5 Reportmappen archivieren ... 209
2.15.6 Reportmappen exportieren ... 209
2.15.7 In die Entwurfsansicht der Reportmappe wechseln ... 209
2.15.8 Informationsblätter an Reportmappen anhängen ... 210
2.16 Navigation ... 211
2.16.1 Darstellungsformen der Programmfenster ... 212
2.16.2 Fenster schließen ... 213
2.17 Hilfe ... 213
2.17.1 Das Hilfe-Menü ... 213
2.17.2 Die Taste <F1> ... 213
2.17.3 Der Hilfe-Button ... 213
2.17.4 Das Kontextmenü ... 214
2.17.5 Tipps & Tricks ... 214
2.17.6 Administrationshandbuch ... 214

2.17.7 MM-Talk Referenz ... 214
2.17.8 Archiv und Downloadbereich ... 214
2.18 Weitere Basisfunktionen ... 214
2.18.1 Farben ... 214
2.18.2 Schriftarten ... 215
2.18.3 Textformate ... 216
2.18.4 Tastenkombinationen ... 218
2.18.5 Drucken ... 224
2.18.6 Speichern ... 228
2.18.7 Daten neu auswerten ... 229
2.18.8 Caches leeren ... 229
3 Portfolioanalyse ... 231
3.1 Depotauswertungen starten ... 231
3.2 Parameter der Depotauswertungen ... 231
3.2.1 Parameter einer geöffneten Depotauswertung einstellen ... 232
3.2.2 Depotauswertungen bearbeiten ... 232
3.3 Vermögenswerte darstellen ... 232
3.3.1 Vermögensübersicht ... 233
3.3.2 Depotanalysen ... 265
3.3.3 Kreditübersicht ... 281
3.3.4 Fondsbreakdown ... 283
3.3.5 Exposure-Analyse ... 290
3.3.6 Report Vermögensübersicht ... 293
3.3.7 Report Assetklassenanalyse ... 295
3.3.8 Report Assetanalyse Regionen ... 296
3.3.9 Report Assetanalyse Segmente ... 297
3.3.10 Report Assetanalyse Währungen ... 298
3.3.11 Report Exposure-Analyse Futures ... 299
3.3.12 Report Exposure-Analyse DTG ... 300
3.3.13 Report Fondsspiegelung ... 300
3.3.14 Exkurs: Zwischengewinne bei Fonds und Auswirkungen auf die Auswertungen ... 303
3.3.15 Wichtige Details zur Depotbewertung ... 306
3.4 Performance analysieren ... 316
3.4.1 Berechnung der Performance ... 316
3.4.2 Performance-Entwicklung ... 325
3.4.3 Performancevergleich ... 328
3.4.4 Performance-Chart ... 331

3.4.5 Performance-Chart mit Vergleichsinhaber ... 335
3.4.6 Performanceaufschlüsselung ... 336
3.4.7 Performance-Attribution ... 340
3.4.8 Report Performancebericht ... 354
3.4.9 (6.61de) Report Performancebericht mit Grafik ... 360
3.4.10 Report Performance-Attribution ... 361
3.4.11 Report Performance-Distribution ... 362
3.4.12 Report Attributionsverlauf ... 363
3.5 Risiko messen und überwachen ... 365
3.5.1 Risikokennzahlen ... 366
3.5.2 Auswertungen zu den Kennzahlen ... 378
3.5.3 Value at Risk ... 399
3.5.4 Durationsanalyse ... 416
3.5.5 Betafaktoranalyse ... 420
3.5.6 Rendite-Risiko-Diagramm (Benchmark) ... 424
3.5.7 Report Durationsanalyse ... 426
3.5.8 Report Betafaktoranalyse ... 428
3.5.9 Report Risikoprofilanalyse ... 430
3.5.10 Report Auslastung Risikolimit ... 433
3.5.11 Report Risikobeitrag je Anlageinstrument ... 435
3.5.12 Report Rendite-Risiko-Diagramm ... 437
3.6 Erträge und Aufwendungen beleuchten ... 439
3.6.1 Ertragsaufstellung ... 440
3.6.2 Bestandsschutz und Abgeltungsteuer ... 443
3.6.3 Report Ertragsaufstellung ... 445
3.6.4 Report Erträge und Aufwendungen ... 446
3.6.5 Report Bestandsschutz und Abgeltungsteuer ... 448
3.6.6 Report Steuerberechnung ... 449
3.6.7 Steuerliche Aspekte ... 450
3.7 Vermögensveränderungen simulieren ... 452
3.7.1 Cashflow-Prognose ... 453
3.7.2 Fälligkeiten-Prognose ... 456
3.7.3 Report Cashflow-Prognose ... 458
3.7.4 Report Fälligkeiten-Prognose ... 460
3.8 Transaktionen ... 461
3.8.1 Die Auswertung "Transaktionsliste" ... 461
3.8.2 Realisierte Gewinne ... 465
3.8.3 Trading-Erfolg ... 469

3.8.4 Spesenübersicht (Transaktionskostenanalyse) ... 474
3.8.5 Kickbacks ... 477
3.8.6 Kickbacks Cashflow-wirksam ... 478
3.8.7 Protokoll ... 480
3.8.8 Report Transaktionsliste ... 485
3.8.9 Report Gebühren und Entgelte ... 488
3.8.10 Report Realisierte GuV ... 490
3.9 Weitere ... 491
3.9.1 Report Benchmarkzusammensetzung ... 491
3.9.2 Report Deckblatt ... 492
3.9.3 Report Honorarrechnung ... 493
3.9.4 Report Honorarrechnung erweitert ... 495
3.9.5 Report Honorarrechnung erweitert mit Grafik ... 499
3.9.6 Report Kapitalmaßnahmen ... 501
3.9.7 Report Liquiditätsbericht ... 503
3.9.8 Report Verlustschwellen-Benachrichtigung Portfolio ... 504
3.9.9 Report Verlustschwellen-Benachrichtigung WP ... 506
3.10 Standard-Reportmappen ... 508
3.10.1 Mappe Standard S ... 509
3.10.2 Mappe Standard M ... 509
3.10.3 Mappe Standard L ... 509
3.10.4 Mappe Standard XL ... 510
3.10.5 Mappe Überwachung Verlustschwellen Portfolio ... 510
3.10.6 Mappe Überwachung Verlustschwellen WP ... 511
4 Reporting und Alerting ... 512
4.1 Jobs ... 512
4.1.1 Allgemeine Informationen zu den Jobs ... 513
4.1.2 Jobs konfigurieren ... 514
4.1.3 Joblaufhistorie anzeigen ... 532
4.2 Scheduled Reporting ... 534
4.2.1 Scheduled-Reporting-Profile konfigurieren ... 535
4.2.2 Scheduled-Reporting-Profile über das Menüband zuweisen ... 538
4.2.3 Scheduled-Reporting-Profile über die Stammdaten zuweisen ... 539
4.2.4 Scheduled-Reporting durchführen ... 540
4.3 Verlustschwellen-Reporting ... 543
4.3.1 Verlustschwellen ... 545
4.3.2 Verlustschwellen-Benachrichtigungen ... 546

4.4 Alerting ... 549
4.4.1 Alert-Definitionen ... 550
4.4.2 Alerts über Jobs starten ... 557
4.4.3 Alert-Anzeige ... 557
4.4.4 Alert-Benachrichtigungen ... 561
4.4.5 Alerts löschen ... 561
4.4.6 Beispiel für eine Alert-Definition ... 562
4.4.7 Überwachung Alerts ... 565
4.5 Batch-Export ... 567
4.5.1 Batch-Export konfigurieren ... 567
4.5.2 Batch-Export starten ... 580
4.6 Kursdaten-Export ... 583
4.6.1 Kursdaten-Export konfigurieren ... 583
4.6.2 Kursdaten-Export-Konfiguration speichern ... 589
4.6.3 Kursdaten-Export-Konfiguration laden ... 589
4.6.4 Beispiel für einen Kursdaten-Export ... 589
4.7 Reports in ZIP-Archiven speichern ... 592
4.7.1 Passwort für Verschlüsselung speichern ... 593
4.7.2 Batch-Export und (verschlüsselte) ZIP-Archive ... 595
4.7.3 Scheduled Reporting und (verschlüsselte) ZIP-Archive ... 597
4.7.4 Verlustschwellen-Reporting und (verschlüsselte) ZIP-Archive ... 597
4.8 Dokumente archivieren ... 597
4.8.1 Dokumente manuell ablegen ... 598
4.8.2 Dokumente über Batch-Export oder Scheduled Reporting ablegen ... 600
4.8.3 Dokumente über Verlustschwellen-Reporting ablegen ... 601
4.8.4 Mit archivierten Dokumenten arbeiten ... 601
4.8.5 Postbox-Status eines Dokuments für alle Personen anzeigen ... 612
4.8.6 Dokumenttypen anlegen ... 612
4.8.7 Sammel-Archivierung ... 614
4.8.8 Rechte zum Dokumenten-Archiv ... 615
4.8.9 Hinweise zum Arbeiten mit Dokumenten ... 615
5 Kundengruppen ... 617
5.1 Gruppen ... 617
5.1.1 Gruppen anlegen ... 617
5.1.2 Gruppen-Eigenschaften ... 618
5.1.3 Gruppen aufbauen ... 619
5.1.4 Gruppen bearbeiten ... 619

5.1.5 Konsolidierte Auswertung mit Gruppen ... 620
5.1.6 Serienauswertungen mit Tabellen ... 621
5.2 Filter/Finder ... 621
5.2.1 Finder ... 622
5.2.2 Filter ... 634
5.3 Kunden ... 643
5.3.1 Vermögensstatus ... 643
5.3.2 Inhaberliste (für Gruppen) ... 644
5.3.3 Portfolioliste ... 644
5.3.4 Interessentenliste ... 645
5.4 Bestände ... 646
5.4.1 Bestandsübersicht ... 646
5.5 Sachdepot ... 647
5.5.1 Sachdepot/Wertpapier suchen ... 648
5.5.2 Sachdepot/Wertpapier suchen - kompakt ... 648
5.5.3 Sachdepot/Nichtvorhandensein prüfen ... 648
5.5.4 Parameter des Sachdepots ... 649
5.6 Überwachung ... 649
5.6.1 Liste der Auswertungen zur Depotüberwachung ... 650
5.6.2 Überwachung Überschussperformance ... 651
5.6.3 Assetüberwachung ... 652
5.6.4 Assetüberwachung detailliert ... 655
5.6.5 Restriktionsüberwachung ... 656
5.6.6 Restriktionsüberwachung (mit Kommentierung) ... 659
5.6.7 Überwachung Verlustschwellen Portfolio ... 663
5.6.8 Überwachung Verlustschwellen WP ... 665
5.6.9 Überwachung Risikolimit ... 667
5.6.10 Überwachung Risikoprofil ... 669
5.6.11 Überwachung Eigenkapital ... 671
5.6.12 Überwachung Gebühren und Entgelte ... 673
5.6.13 Überwachung GwG-Kapitalbewegungen ... 673
5.6.14 Überwachung Wertveränderung ... 674
5.6.15 Überwachung Datenstatus ... 675
5.6.16 Überwachung Tranchen bei Einlieferung ... 676
5.6.17 Überwachung Stammdaten im Zeitraum ... 677
5.6.18 Überwachung WP-Bestand Stammdaten ... 678
5.6.19 Überwachung WP-Bestand akt. Kurse ... 679
5.6.20 Honorar-Controlling ... 680

5.6.21 Überwachung Customer Account Personen ... 686
5.6.22 Überwachung Customer Account IDs ... 687
5.6.23 Überwachung Customer Account Assets ... 689
6 MiFID-II-Services ... 691
6.1 Zielmarktservice im Infront Portfolio Manager ... 691
6.1.1 Die Auswertung "Zielmarktkategorien" ... 692
6.2 Kundenprofilierung im Infront Portfolio Manager ... 693
6.2.1 Anlageprofil für Portfolio mit Modul "Direkte Anlageprofilerfassung" erfassen ... 694
6.2.2 Anlageprofil im Infront Portfolio Manager bearbeiten ... 697
6.2.3 Anlageprofil eines Inhabers endgültig löschen ... 700
6.2.4 Die Auswertung "Zielmarktprofilierung (Portfolio)" ... 701
6.2.5 Report Zielmarktprofilierung ... 704
6.2.6 Geeignetheitsbericht ... 707
6.2.7 Report Geeignetheitsbericht ... 711
6.2.8 Zielmarktprofilierung im Portfolio-Rebalancing ... 716
6.2.9 Die Auswertung "Zielmarktprofilierung (Pre-Trade)" ... 717
6.2.10 Report Zielmarktprofilierung (Pre-Trade) ... 717
6.2.11 Informationen zu FIDLEG ... 719
6.3 Kostenservice im Infront Portfolio Manager ... 725
6.3.1 Transaktionen mit Modul "Kostenservice" erfassen ... 725
6.3.2 Kostenschemata für Transaktionen ... 726
6.3.3 Ex-ante-Kosten für Orders im Orderbuch aktualisieren ... 726
6.3.4 Ex-ante-Kosten für Orders im Portfolio-Rebalancing aktualisieren ... 727
6.3.5 Auswertungen zur Kostentransparenz im Infront Portfolio Manager ... 727
6.3.6 Standardformel für Haltedauer konfigurieren ... 745
6.3.7 Meldungen zum Kostenservice ... 746
6.3.8 Historisierte Wertpapierkosten manuell erfassen ... 746
6.3.9 Wertpapierkosten im Infront Portfolio Manager - Ein Überblick ... 749
6.4 Allgemeine Informationen zu den Cloud-Services ... 753
6.4.1 Verfügbarkeit der Cloud-Services ... 753
6.4.2 Verwendung eines Offline-Tokens in der Benutzerverwaltung aktivieren ... 755
7 Ordering und Rebalancing ... 757
7.1 Portfolio-Rebalancing ... 757
7.1.1 Lizenzierung im Portfolio-Rebalancing ... 758
7.1.2 Investmentprozesse ... 759
7.1.3 Umsetzung im Infront Portfolio Manager ... 760
7.1.4 Kundenprofil ... 760

7.1.5 Basisfunktionen im Portfolio-Rebalancing ... 761
7.1.6 Portfolio-Rebalancing-Tool als Ordertool ... 763
7.1.7 Ad-hoc-Portfolio-Umschichtungen ... 763
7.1.8 Standardisiertes Rebalancing ... 767
7.1.9 Module ... 768
7.1.10 Allokationsmodell ... 774
7.1.11 Investment-Agenten ... 774
7.1.12 Anlagevorschlags-Assistent ... 780
7.1.13 Rebalancing in den Portfolio-Eigenschaften konfigurieren ... 783
7.1.14 Portfolio-Rebalancing öffnen ... 784
7.1.15 Portfolio-Rebalancing-Tool als Vorlage speichern ... 784
7.1.16 Standardvorlagen im Portfolio-Rebalancing ... 785
7.1.17 Abgleichoberfläche ... 790
7.1.18 Liquiditätsausgleich ... 824
7.1.19 Behandlung von Short-Positionen ... 825
7.1.20 Betragsorders ... 826
7.1.21 FX-Spot-Orders - Währungsumschichtung im Portfolio-Rebalancing ... 834
7.1.22 Rebalancing-Portfolios öffnen ... 840
7.1.23 Auswertungen für Rebalancing-Portfolios ... 840
7.2 Orderbuch ... 852
7.2.1 Orderbuch öffnen ... 852
7.2.2 Anzeigeoptionen des Orderbuchs ... 853
7.2.3 Spalten des Orderbuchs ... 860
7.2.4 Funktionen des Orderbuchs ... 868
7.2.5 Orderbucheinträge bearbeiten ... 885
7.2.6 Blockorderansicht ... 887
7.2.7 Sammelorder vorbereiten ... 890
7.2.8 Orderbuch drucken ... 895
7.2.9 Orders in Excel anzeigen ... 897
7.2.10 Orders als CSV-Datei exportieren ... 897
7.2.11 Planung abschließen ... 897
7.2.12 Orders freigeben (Vieraugenprinzip) ... 898
7.2.13 Währungsgeschäfte im Orderbuch ... 901
7.2.14 Mit Online-Orderbuch synchronisieren ... 904
7.2.15 Änderungsnachverfolgung im Orderbuch ... 905
7.2.16 Orderstatus im Orderbuch ... 906
7.3 Orderaufgabe ... 907
7.3.1 Ordersitzungen ... 907

7.3.2 Fax-Export konfigurieren ... 912
7.3.3 PSI Order Entry CSV-Export ... 914
7.3.4 BVI-Export ... 916
7.3.5 PSI Order Entry ... 917
8 ESG-Daten im Infront Portfolio Manager ... 942
8.1 Allgemeine Informationen zu den ESG-Daten ... 942
8.2 ESG-Kategorien ... 945
8.3 ESG-Daten in Standardvorlagen ... 947
8.4 Report ESG-Klassenanalyse ... 948
8.4.1 Parameter des Reports ESG-Klassenanalyse ... 949
8.5 Report ESG-Portfolioanalyse ... 950
8.5.1 Seite 1 ... 950
8.5.2 Seite 2 ... 952
8.5.3 Seite 3 ... 952
8.5.4 Folgende Seiten ... 953
8.5.5 Parameter des Reports ESG-Portfolioanalyse ... 954
8.6 Report ESG-Portfolioanalyse kompakt ... 955
8.6.1 Seite 1 ... 955
8.6.2 Folgende Seiten ... 957
8.6.3 Parameter des Reports ESG-Portfolioanalyse kompakt ... 957
8.7 Report PAI-Analyse ... 958
8.7.1 Bestandteile des "Report PAI-Analyse" ... 958
8.7.2 PAI-Daten im Infront Portfolio Manager ... 962
8.7.3 Parameter des Reports PAI-Analyse ... 962
8.8 ESG-Portfolioanalyse ... 965
8.8.1 Parameter der ESG-Portfolioanalyse ... 966
8.9 ESG-Wertpapieranalyse ... 966
8.9.1 Parameter der ESG-Wertpapieranalyse ... 968
8.10 ESG-Assetklassifikationen ... 969
8.10.1 Liste der ESG-Klassifikationslevels und -Klassen (Basis-Assetklassen) ... 970
8.11 ESG-Restriktionsschemata ... 972
8.11.1 Restriktionsschema ⟨ESG-Kategorie⟩ Score zwischen ⟨Minimum⟩ und ⟨Maximum⟩ ... 972
8.11.2 Restriktionsschema ⟨ESG-Kategorie⟩ Score zwischen ⟨Minimum Score⟩ und ⟨Maximum Score⟩, Anteil am Portfolio zwischen ⟨Minimum Anteil⟩ und ⟨Maximum Anteil⟩ ... 972
8.12 Informationen zu Coverage ... 972
8.13 ESG-Datenpakete ... 973
9 Tools ... 975
9.1 Anleihe-Rechner ... 975

9.1.1 Eingabeparameter im Anleihe-Rechner ... 977
9.1.2 Zinstage-Methode ... 979
9.2 Anleihe-Szenarioanalyse ... 981
9.2.1 Analysetool starten ... 981
9.2.2 Aufbau des Toolfensters ... 982
9.2.3 Simulationsportfolio bearbeiten ... 984
9.2.4 Szenario festlegen ... 988
9.2.5 Auswertungen der Szenarioanalyse ... 994
9.3 Fonds-Rechner ... 1004
9.3.1 Fonds-Rechner öffnen ... 1005
9.3.2 Berechnung starten ... 1005
9.3.3 Einmalanlage ... 1006
9.3.4 Sparplan ... 1006
9.3.5 Entnahmeplan ... 1006
9.4 Options- und Optionsschein-Rechner ... 1007
9.4.1 Eingabe-Parameter des Options- und Optionsschein-Rechners ... 1009
9.5 Optionsstrategie-Rechner ... 1009
9.6 Money-Management ... 1009
9.6.1 Das Money-Management-Werkzeug ... 1010
9.6.2 Mit Money-Management arbeiten ... 1014
9.7 Taschenrechner ... 1019
9.8 Ansichtstyp "Tool" in der Workspace-Konfiguration ... 1019
10 Datenpflege ... 1021
10.1 Kunden/Portfolios verwalten ... 1021
10.1.1 Aufbau einer Portfoliostruktur ... 1021
10.1.2 Inhaber ... 1025
10.1.3 Portfolios ... 1047
10.1.4 Konten ... 1062
10.1.5 Depots ... 1068
10.1.6 Portfolio-Profile ... 1077
10.1.7 Plausibilitätsprüfungen ... 1083
10.2 Anlagerichtlinien ... 1105
10.2.1 Benchmarks ... 1105
10.2.2 Asset Allocation ... 1118
10.2.3 Restriktionen ... 1125
10.3 Transaktionen verwalten ... 1151
10.3.1 Transaktionen erfassen ... 1152

10.3.2 Sammeltransaktionen erfassen ... 1258
10.3.3 Offene Termingeschäfte überprüfen ... 1286
10.3.4 Sperren verwalten ... 1286
10.3.5 Kapitalmaßnahmen erfassen ... 1288
10.3.6 Portfolio Sync Interface nutzen ... 1291
10.4 Wertpapiere verwalten ... 1291
10.4.1 Wertpapiere im Infront Portfolio Manager ... 1291
10.4.2 Kursnotierungen ... 1296
10.4.3 Wertpapiere in die Datenbank aufnehmen ... 1301
10.4.4 Erweiterte Stammdaten ... 1301
10.5 Sonstige Objekte verwalten ... 1316
10.5.1 Betreuer ... 1317
10.5.2 Bankverbindungen ... 1322
10.5.3 Lagerstellen ... 1326
10.5.4 Explorer-Objekte anlegen ... 1329
10.6 Datenstatus ... 1337
10.6.1 Datenqualität überwachen ... 1337
10.7 Kurse und Faktoren ... 1339
10.7.1 Kurse erfassen ... 1339
10.7.2 Faktoren bearbeiten ... 1345
10.7.3 Faktoren berechnen ... 1348
10.7.4 Kurse berechnen ... 1348
10.8 Datenmigration ... 1349
10.8.1 Nennwerte von Optionsorders anpassen ... 1349
10.8.2 Portfolio-Migration ... 1354
10.8.3 Benchmark-Kursnotierungen durch Wertpapiere ersetzen ... 1372
10.9 Änderungsnachverfolgung ... 1373
10.9.1 Änderungsnachverfolgung im Hauptprogramm einrichten ... 1375
10.9.2 Änderungsprotokoll ... 1375
10.9.3 Rechte zur Änderungsnachverfolgung ... 1382
10.9.4 Änderungsnachverfolgung in der Benutzerverwaltung ... 1382
10.10 Info-Center ... 1383
10.10.1 Info-Center öffnen ... 1384
10.10.2 Aufbau des Info-Centers ... 1384
10.10.3 Benachrichtigungen im Info-Center ... 1384
10.10.4 Info-Center konfigurieren ... 1385
10.11 Datenaktualisierung Infront Portfolio Manager ... 1387

11 Konfiguration ... 1388
11.1 Allgemeine Einstellungen ... 1388
11.1.1 Dialogfenster "Einstellungen", Registerkarte "Allgemein" ... 1389
11.1.2 Allgemeine Depoteinstellungen ... 1391
11.1.3 Protokollierung/Logging ... 1396
11.1.4 Einstellungen zurücksetzen ... 1398
11.1.5 Einstellungs-Profile ... 1398
11.2 Basis-Assetklassen und Assetklassifikationen bearbeiten ... 1400
11.2.1 Assetklassifikationen ... 1401
11.2.2 Assetklassen-Splitting ... 1401
11.2.3 Neue Assetklassifikation anlegen ... 1403
11.2.4 Assetklassifikationen bearbeiten ... 1404
11.2.5 Assetklassifikationen löschen ... 1405
11.2.6 Basis-Assetklassen verstehen ... 1405
11.2.7 Neue Basis-Assetklasse anlegen ... 1405
11.2.8 Basis-Assetklassen bearbeiten ... 1406
11.2.9 Reihenfolge der Basis-Assetklassen verändern ... 1407
11.2.10 Basis-Assetklassen löschen ... 1407
11.3 Benutzerdefinierte Felder ... 1408
11.3.1 Das Dialogfenster "Benutzerdefinierte Felder einrichten" ... 1408
11.3.2 Benutzerdefinierte Felder anlegen ... 1411
11.3.3 Benutzerdefinierte Felder bearbeiten ... 1419
11.3.4 Benutzerdefinierte Felder verwenden ... 1419
11.3.5 Benutzerdefinierte Felder historisieren ... 1422
11.3.6 Benutzerdefinierte Felder löschen ... 1424
11.4 Bewertungsplätze konfigurieren ... 1425
11.4.1 Kursnotiz eines Wertpapiers als Standard-Bewertungsplatz setzen ... 1425
11.4.2 Bewertungsplätze für Wertpapiertypen konfigurieren ... 1426
11.4.3 Bewertungsplatz-Zuordnungen bearbeiten ... 1429
11.5 Renditekurven verwalten ... 1433
11.5.1 Renditekurve konfigurieren ... 1434
11.5.2 Renditekurve speichern ... 1435
11.5.3 Renditekurve exportieren ... 1436
11.5.4 Renditekurve importieren ... 1436
11.5.5 Renditekurve löschen ... 1436
11.6 Sichere Zinsen konfigurieren ... 1436
11.7 Benutzerdefinierte Wertpapiernamen ... 1438

11.7.1 Benutzerdefinierte Wertpapiernamen manuell zuweisen ... 1438
11.7.2 Benutzerdefinierte Wertpapiernamen über Formel berechnen ... 1438
11.7.3 Berechnete Wertpapiernamen löschen ... 1440
11.8 Handelsplätze für PSI Order Entry einrichten ... 1440
11.9 Plausibilitätsprüfungen konfigurieren ... 1440
11.10 Datenaustausch ... 1444
11.10.1 Objekt-Export und Objekt-Import ... 1444
11.10.2 ASCII-Import ... 1452
11.11 Risiko-Service ... 1455
11.11.1 Risikomaße ... 1456
11.11.2 Instrumenten-Registrierung ... 1456
11.11.3 Risiko-Service verwenden (MM-Talk) ... 1458
11.11.4 Auswertungen zum Risiko-Service ... 1461
11.11.5 Proxy für Risiko-Service konfigurieren ... 1466
11.12 Benutzerverwaltung im Infront Portfolio Manager ... 1468
11.12.1 Passwort im Infront Portfolio Manager festlegen oder ändern ... 1468
11.12.2 Berechtigungen im Infront Portfolio Manager anzeigen ... 1469
11.12.3 Liste der Rechte im Infront Portfolio Manager ... 1470
11.12.4 Objekte in andere Zone des Infront Portfolio Manager verschieben ... 1470
11.13 Features für die Infront Advisory Solution ... 1471
11.13.1 Dashboards für die Infront Advisory Solution ... 1471
11.13.2 Widgets für die Infront Advisory Solution ... 1471
11.14 Felder für Services konfigurieren ... 1473
11.15 Mehrsprachigkeit ... 1473
11.15.1 Translation Memories bearbeiten ... 1473
11.15.2 Sprachen für Reporting auswählen ... 1488
11.16 Intraday Online Service ... 1491
11.16.1 Kursdaten im Intraday Online Service ... 1491
11.16.2 Intraday-Kurse abrufen ... 1492
11.16.3 Intraday-Charts ... 1495
11.16.4 Intraday-Tabellen ... 1497
11.16.5 Kontrolle (Intraday Online Service) ... 1501
12 Wertpapieranalyse ... 1503
12.1 Wertpapierdatenpflege ... 1503
12.1.1 Namenskonventionen in Market Data Pool ... 1503
12.1.2 Wertpapierkennnummern und ISIN ... 1506
12.1.3 WKNs in Market Data Pool ... 1507

12.1.4 Gewinn- und Dividendenschätzungen ... 1507
12.1.5 Historien ... 1508
12.2 Auswertungen zur Wertpapieranalyse ... 1511
12.2.1 Wertpapierliste ... 1512
12.2.2 Rangliste ... 1513
12.2.3 Topliste ... 1514
12.2.4 Flopliste ... 1515
12.2.5 New Highs – New Lows ... 1516
12.2.6 Kursübersicht ... 1518
12.2.7 Kursentwicklung ... 1520
12.2.8 Performance-Entwicklung Wertpapiere ... 1522
12.2.9 Tabelle mit GD und Trend ... 1524
12.2.10 WP-Übersicht mit Branchen-Gruppierung ... 1527
12.2.11 Aktienbewertung ... 1528
12.2.12 Indexzusammenstellungsfilter ... 1528
12.2.13 Indexübersicht ... 1529
12.2.14 Devisenübersicht ... 1533
12.2.15 Futuresübersicht ... 1535
12.2.16 Finder Aktien ... 1536
12.2.17 Finder Fonds ... 1538
12.2.18 Finder Anleihen ... 1541
12.2.19 Finder Optionsscheine ... 1542
12.2.20 Finder Optionen ... 1545
12.2.21 Finder Indizes ... 1546
12.2.22 Finder für Zertifikate ... 1548
12.3 Aktienanalyse ... 1556
12.3.1 Homepage eines Unternehmens anzeigen ... 1556
12.4 Fondsanalyse ... 1557
12.4.1 Fondsportrait ... 1558
12.4.2 Fonds-Performance ... 1562
12.4.3 Fonds-Risiko ... 1566
12.4.4 Fonds-Struktur ... 1570
12.4.5 Fonds-Top-Holdings ... 1572
12.4.6 Fondsbreakdown-Auswertungen ... 1573
12.4.7 Fondsprospekte ... 1573
12.4.8 Fondsspiegelung ... 1574
12.5 Fundamentaldaten online ... 1575
12.5.1 iProfile anzeigen ... 1575

12.6 Analysis ... 1579
12.6.1 Analysis ... 1580
12.6.2 Objekt-Links und Symbolleisten ... 1581
12.7 Indizes ... 1582
12.7.1 Eigene Indizes berechnen ... 1582
12.8 Zertifikate ... 1583
12.8.1 Zertifikateübersicht ... 1583
12.8.2 Finder Derivate (Online) ... 1584
12.9 Optionsscheinanalyse ... 1590
12.9.1 Quantitative Analyse ... 1590
12.9.2 Optionsstrategien ... 1611
12.10 Chartanalyse ... 1665
12.10.1 Charts öffnen ... 1667
12.10.2 Chartfenster ... 1670
12.10.3 Charts bearbeiten ... 1675
12.10.4 Kursdaten in Charts ... 1698
12.10.5 Charts speichern ... 1702
12.10.6 Charts drucken ... 1703
12.10.7 Charts exportieren ... 1704
12.10.8 Zeichenfunktionen ... 1704
12.10.9 Chartformen ... 1726
12.10.10 Intraday-Chart ... 1758
12.10.11 Langfrist-Chart ... 1758
12.10.12 Vergleichswerte ... 1759
12.10.13 Technische Indikatoren ... 1763
12.10.14 Basishandelssysteme ... 1994
12.10.15 Signal-Performance in Charts ... 2000
12.10.16 Chart-Show ... 2001
12.10.17 Chart-Galerie ... 2004
12.10.18 Chart-Standardeinstellungen ... 2007
12.10.19 Mit Kurszeitreihen im Chart arbeiten ... 2010
12.10.20 Chartformelelemente ... 2016
12.11 Signalkontrolle ... 2021
12.11.1 Signale und Limitüberwachung ... 2022
12.11.2 Formelfilter ... 2030
12.11.3 Signalsysteme ... 2034
12.11.4 Handelssysteme ... 2050
12.11.5 Auswertungen für Signale ... 2082

12.11.6 Trendanalyse ... 2086
12.12 EDG-Zertifikate-Rating ... 2107
12.12.1 Zielsetzung des EDG-Zertifikate-Ratings ... 2108
12.12.2 Rating-Ansatz ... 2108
12.12.3 Risikoklassen im EDG-Zertifikate-Rating ... 2109
12.12.4 Auswertungen mit EDG-Zertifikate-Rating ... 2110
12.13 Korrelationsmatrix ... 2117
12.13.1 MM-Talk-Formeln für die Matrixdefinition ... 2118
12.13.2 Farben in der Korrelationsmatrix ... 2121
12.13.3 Befehle in der Symbolleiste der Korrelationsmatrix ... 2122
12.13.4 Parameter der Korrelationsmatrix ... 2124
12.13.5 Anordnungsoptionen der Korrelationsmatrix ... 2126
12.13.6 Titel der Korrelationsmatrix bearbeiten ... 2126
12.13.7 Werte der Korrelationsmatrix in die Zwischenablage kopieren ... 2127
12.13.8 Neue Vorlage vom Typ "Korrelationsmatrix" anlegen ... 2128
12.14 Nachrichten ... 2128
12.14.1 Nachrichtensuche (Online) ... 2128
12.14.2 Nachrichten (Online) ... 2132
12.15 Literatur ... 2134
13 Postbox: Konfigurationen im Infront Portfolio Manager ... 2137
13.1 Voraussetzungen für die Nutzung der Postbox via Infront Portfolio Manager ... 2137
13.2 Postbox-Einstellungen in den Stammdaten von Personen ... 2137
13.2.1 Personen-Eigenschaften ... 2138
13.3 Dokumente in die Postbox hochladen ... 2139
13.3.1 Ausgewählte Dokumente aus dem Dokumenten-Archiv hochladen ... 2139
13.3.2 Alle Dokumente eines Joblaufs hochladen ... 2140
13.3.3 Postbox-Status der hochgeladenen Dokumente ... 2140
13.4 Postbox-Dokumente nach Passwortänderung neu verschlüsseln ... 2140
13.5 Automatisches Hochladen von Dokumenten in die Postbox ... 2141
13.5.1 Dokumenttypen für das automatische Hochladen konfigurieren ... 2141
13.5.2 Vorlagen Dokumenttypen zuweisen ... 2142
13.5.3 Einstellungen in den Personen-Eigenschaften zum automatischen Hochladen ... 2143
13.5.4 Auswirkungen auf das Dokumenten-Archiv ... 2145
13.6 Dokumente für Postversand speichern ... 2145
13.6.1 Vorbereitung: Dokumenttypen für den Postversand im Server-Konfigurations-Werkzeug konfigurieren ... 2145
13.6.2 Schritte im Infront Portfolio Manager ... 2146
13.7 Externe Postboxen ... 2148

13.7.1 Einstellungen in Personen-Eigenschaften für externe Postboxen ... 2148
13.7.2 Postbox-Benachrichtigungen für Personen im Batch-Export konfigurieren ... 2148
14 Beratungsprozess ... 2152
14.1 Aktivitätsdefinitionen ... 2152
14.1.1 Aktivitätsdefinitionen bearbeiten ... 2152
14.1.2 Aktivitätsdefinitionen ex- und importieren ... 2154
14.2 Beratungsprozessprüfungen konfigurieren ... 2155
14.3 Interessenten ... 2156
14.3.1 Interessent anlegen ... 2157
14.3.2 Interessenten-Eigenschaften ... 2158
14.4 Personen ... 2163
14.4.1 Personenverknüpfungs-Eigenschaften ... 2164
14.4.2 Personenverknüpfungen konfigurieren ... 2166
14.4.3 Personen verwalten ... 2169
14.4.4 Neue Person anlegen ... 2171
14.4.5 Personendaten ändern ... 2171
14.4.6 Personen löschen ... 2172
14.4.7 Mehrere Personen automatisch bei der zentralen Benutzerverwaltung registrieren ... 2172
14.4.8 Personen-Eigenschaften ... 2172
15 MM-Talk ... 2178
15.1 Einleitung MM-Talk ... 2178
15.2 Der Formeleditor ... 2179
15.2.1 Formeleditor öffnen ... 2179
15.2.2 Das Formeleditorfenster ... 2180
15.2.3 Formeln eingeben und bearbeiten ... 2188
15.2.4 Variablentypisierung ... 2202
15.3 Grundlagen MM-Talk ... 2203
15.3.1 Objekte ... 2204
15.3.2 Formelsyntax und Aufbau ... 2213
15.3.3 Belegung von Parametern ... 2214
15.3.4 Komplexe Formel ... 2215
15.3.5 Formelmakros ... 2216
15.3.6 Zeitreihenobjekte ... 2225
15.3.7 Listenfunktionen ... 2229
15.3.8 String-Symbole ... 2230
15.3.9 Globale Variablen ... 2231
15.3.10 Funktionsabkürzungen ... 2232

15.3.11 Schreibweisen ... 2234
15.3.12 Die Funktion "Fold" ... 2237
15.4 Anwendungsbeispiele ... 2239
15.4.1 Präformeln ... 2239
15.4.2 Handelssystemformeln ... 2239
15.4.3 Defaultwert-Formeln ... 2244
15.4.4 Filterformeln ... 2246
15.5 MM-Talk Referenz ... 2246
15.5.1 Allgemeine Funktionen ... 2248
15.5.2 Funktionen zur Wertpapieranalyse ... 2274
15.5.3 Signale ... 2349
15.5.4 Depotmanagementfunktionen ... 2369
15.5.5 Schlüsselwörter ... 2539
16 Administration ... 2745
16.1 Installation und Systemvoraussetzungen ... 2745
16.1.1 Systemarchitektur ... 2745
16.1.2 Systemvoraussetzungen ... 2749
16.1.3 Installation ... 2765
16.1.4 Verzeichnisstruktur und Windows Registry ... 2776
16.1.5 Installation ändern, reparieren, entfernen ... 2781
16.1.6 Updates ... 2781
16.1.7 Software-Verteilung ... 2787
16.1.8 Terminal-Services ... 2788
16.1.9 Backup ... 2791
16.1.10 Logo und Hintergrund konfigurieren ... 2791
16.2 Datenbank-Werkzeug ... 2792
16.2.1 Startfenster des Datenbank-Werkzeugs ... 2793
16.2.2 Datenbank installieren ... 2797
16.2.3 Datenbank-Update ... 2800
16.2.4 Datenbank von Parallelinstallation übernehmen ... 2800
16.2.5 Datenbank exportieren ... 2801
16.2.6 Datenbank konvertieren ... 2802
16.2.7 Keine Unterstützung von Microsoft Access ... 2807
16.2.8 Wertpapiere aus lokaler Datenhaltung entfernen ... 2807
16.2.9 Kurssystem reorganisieren ... 2808
16.3 Benutzerverwaltung ... 2809
16.3.1 Benutzerverwaltung einrichten ... 2810

16.3.2 Struktur der Benutzerverwaltung ... 2813
16.3.3 Benutzerverwaltungsoberfläche ... 2820
16.3.4 Neue Objekte anlegen ... 2829
16.3.5 Objekte bearbeiten ... 2831
16.3.6 Liste der Rechte ... 2848
16.3.7 Benutzerverwaltungsfunktionen direkt im Hauptprogramm ... 2882
16.3.8 Änderungsnachverfolgung in der Benutzerverwaltung konfigurieren ... 2885
16.3.9 Lizenz-Überwachung ... 2887
16.3.10 Order-Freigabestufen konfigurieren ... 2889
16.3.11 Als Cloud-Benutzer am Infront Portfolio Manager anmelden ... 2891
16.4 Datenaktualisierung ... 2892
16.4.1 Internetverbindung einrichten ... 2893
16.4.2 Datenaktualisierung starten ... 2893
16.4.3 Datenaktualisierung einrichten ... 2899
16.4.4 Manuelle Datenaktualisierung ohne Start des Hauptprogramms ... 2906
16.4.5 Informationen zum Datenabruf ... 2906
16.5 Zeitsteuerung ... 2909
16.5.1 Zeitsteuerung einrichten ... 2909
16.5.2 Aufgaben der Zeitsteuerung bearbeiten ... 2912
16.5.3 Aufgaben der Zeitsteuerung löschen ... 2912
16.5.4 Symbole in der Zeitsteuerung ... 2912
16.5.5 Details zu den einzelnen Aufgaben ... 2913
16.6 Portfolio Manager Server ... 2916
16.6.1 Basisinformationen zum Portfolio Manager Server ... 2916
16.6.2 Architektur ... 2916
16.6.3 Server-Konfigurations-Werkzeug ... 2918
16.7 Windows-Dienst ... 2942
16.8 Systemdiagnose ... 2943
16.8.1 Möglichkeit 1: ... 2943
16.8.2 Möglichkeit 2: ... 2943
16.9 Fremdkomponenten ... 2945
17 Module im Infront Portfolio Manager ... 2947

1 Infront Portfolio Manager

2 Oberfläche und Bedienung

In diesem Kapitel werden die Arbeitsumgebung und das Konzept der Bedienung so erklärt, dass ein tieferes Verständnis für die Zusammenhänge der einzelnen Elemente entsteht.

Dabei werden zunächst die Elemente der Oberfläche vorgestellt. Danach finden Sie eine detaillierte Beschreibung zu den wichtigsten Elementen in den darauf folgenden Kapiteln. Hier wird auf den Explorer und die Ablagen, die Grundlagen zum Suchen und Filtern sowie auf alle weiteren Basisfunktionen wie Drucken oder Speichern eingegangen.

Darüber hinaus wird das Vorlagenkonzept vorgestellt – speziell die vielfältigen Möglichkeiten mit Tabellen und Reports.

Siehe auch:

- Einleitung
- Programm starten
- Intro
- Desktop
- Konzept der Bedienung
- Workspaces
- Explorer
- Ablagen
- Suchen
- Vorlagen
- Tabellen
- Diagramme
- Integrierten Browser bedienen
- Reports
- Reportmappen
- Navigation
- Hilfe
- Weitere Basisfunktionen

2.1 Einleitung

Der Infront Portfolio Manager ist die perfekte Portfoliomanagement-Lösung für das Private Banking und Wealth Management. Das System ermöglicht die Unterstützung aller Prozessstufen des Portfoliomanagements, ein professionelles Kundenreporting, sowie umfangreiche Chart- und Wertpapieranalysen.

Durch die hohe Flexibilität des Programms werden die Vorteile einer Standardsoftware mit den Vorteilen einer für Sie maßgeschneiderten Lösung kombiniert. Die einfache Navigation hilft Ihnen, sich ohne größeren Schulungsaufwand im Infront Portfolio Manager zurechtzufinden, so dass die zahlreichen Funktionalitäten schnell zur Steigerung Ihres Erfolgs genutzt werden können. Darüber hinaus profitieren Sie bei der Implementierung des Systems von einem erfahrenen Projektmanagement, kurzen Durchlaufzeiten und vordefinierten Schnittstellen, ohne jedoch auf individuelle Anpassungen verzichten zu müssen.

Die kontinuierliche Weiterentwicklung des Infront Portfolio Manager garantiert Ihnen, dass aktuelle Marktanforderungen wie z. B. die zunehmenden regulatorischen Aspekte, Compliance-Themen oder Veränderungen der steuerlichen Gesetzgebung jederzeit erfüllt werden können. Dazu kommt die ständige Überarbeitung und Erweiterung von Funktionalitäten.

2.2 Programm starten

Sie starten den Infront Portfolio Manager standardmäßig über die App <Infront Portfolio Manager> im Windows-Startmenü.

Melden Sie sich im erscheinenden Anmeldedialog mit Ihrem Benutzernamen und Ihrem Passwort an. Die ausgelieferte Standard-Datenbank enthält den vordefinierten Benutzer "DEMO", mit dem Sie sich (zunächst noch ohne Passwort) an Ihrem Infront Portfolio Manager anmelden können.

2.3 Intro

Beim erstmaligen Starten des Infront Portfolio Manager erscheint automatisch ein "Intro" mit Informationen zum Design des Programms. Hier wird insbesondere auf Menüband und Schnellzugriffsleiste eingegangen.

Im unteren Bereich des Intros sehen Sie die verschiedenen Seiten bzw. Inhaltsbereiche, die Sie per Mausklick auswählen können:

- Willkommen
- Bedienung
- Registerkarten
- Standardfunktionen
- Schnellzugriff

Klicken Sie sich durch die Seiten des Intros, um sich mit der neuen Arbeitsoberfläche vertraut zu machen. Starten Sie mit dem Button "Erste Schritte".

Über den Button "Mehr Infos" starten Sie im jeweiligen Bereich eine Kurzeinführung mit 3-4 Infoseiten, die mithilfe von Texten und (teilweise animierten) Grafiken einige Details der Bedienung näher ausführen.

> Ist ein Portfolio Manager Server konfiguriert, dann wird das einführende Intro auch automatisch über diesen gestartet. Läuft der Server dann nicht, dann erfolgt auch keine Anzeige des Intros, eine entsprechende Meldung erscheint im Auswertungsbereich des Infront Portfolio Manager.

Siehe auch:

- Seite "Willkommen"
- Seite "Bedienung"
- Seite "Registerkarten"
- Seite "Standardfunktionen"
- Seite "Schnellzugriff"
- Kurzeinführungen ansehen
- Intro beenden
- Intro manuell starten

2.3.1 Seite "Willkommen"



Dies ist die Startseite des Intros.

Wählen Sie den Button "Erste Schritte", um zur Seite "Bedienung" zu wechseln.

2.3.2 Seite "Bedienung"

Im Bereich "Bedienung" werden Menüband und dessen Elemente kurz vorgestellt. Über den Button "Mehr Infos" starten Sie die Kurzeinführung.

Wählen Sie den Button "Überspringen", um die Kurzeinführung zu überspringen und direkt zur Seite "Registerkarten" zu wechseln.

2.3.3 Seite "Registerkarten"

Im Bereich "Registerkarten" wird näher auf die wichtigsten Symbolleisten bzw. Registerkarten eingegangen. Über den Button "Mehr Infos" starten Sie die Kurzeinführung.

Wählen Sie den Button "Überspringen", um die Kurzeinführung zu überspringen und direkt zur Seite "Standardfunktionen" zu wechseln.

2.3.4 Seite "Standardfunktionen"

Im Bereich "Standardfunktionen" erfahren Sie, wo genau Sie Funktionen wie "Speichern", "Drucken" oder Aktualisieren" im neuen Design finden. Über den Button "Mehr Infos" starten Sie die Kurzeinführung.

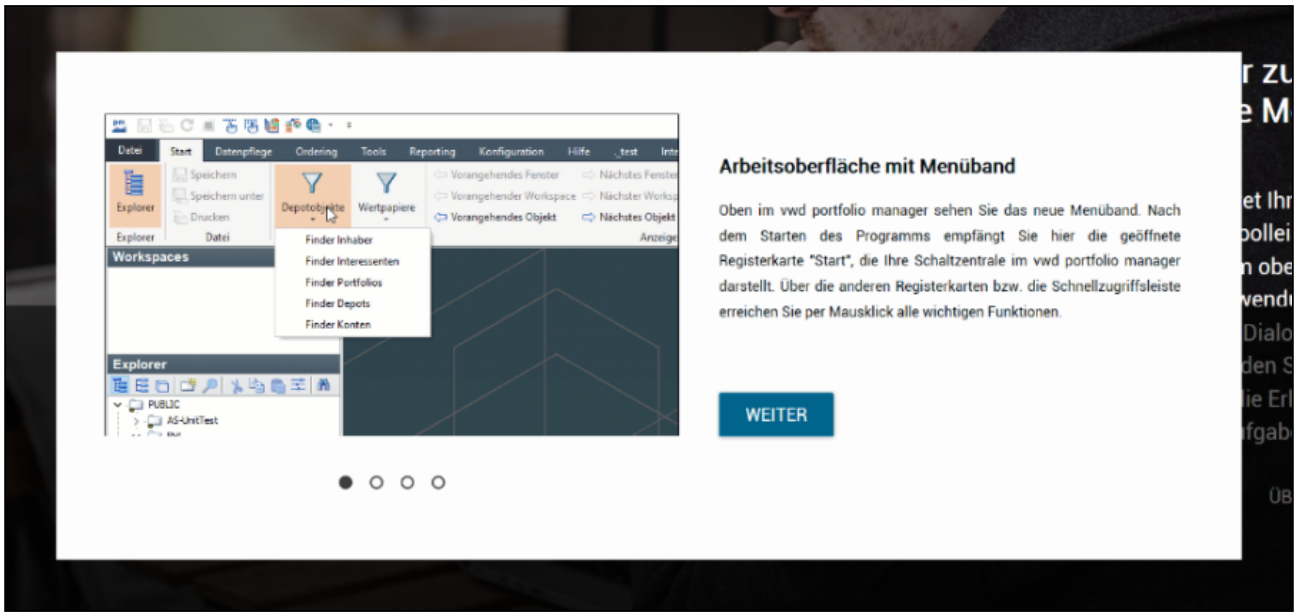
Wählen Sie den Button "Überspringen", um die Kurzeinführung zu überspringen und direkt zur Seite "Schnellzugriff" zu wechseln.

2.3.5 Seite "Schnellzugriff"

Im Bereich "Schnellzugriff" finden Sie alle Informationen zur Schnellzugriffsleiste, über die Sie die wichtigsten Funktionen jederzeit per Mausklick starten. Über den Button "Mehr Infos" starten Sie die Kurzeinführung.

2.3.6 Kurzeinführungen ansehen

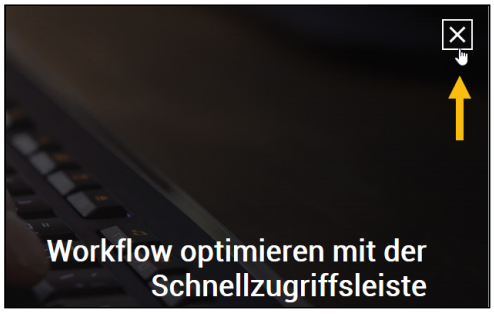
Haben Sie über den Button "Mehr Infos" eine Kurzeinführung gestartet, so erscheint ein weiteres Fenster mit eigenen Navigationselementen. Auf der linken Seite werden in (teilweise animierten) Grafiken Details hervorgehoben, auf der rechten Seite finden Sie kurze Beschreibungen.



Über den Button "Weiter" oder die unteren runden Navigationselemente springen Sie zu den nächsten Seiten der Kurzeinführung.

Auf der letzten Seite jeder Kurzeinführung beenden Sie diese über den Button "Nächstes Thema". Sie können aber geöffnete Kurzeinführungen auch jederzeit durch einen Mausklick außerhalb vorzeitig beenden.

2.3.7 Intro beenden

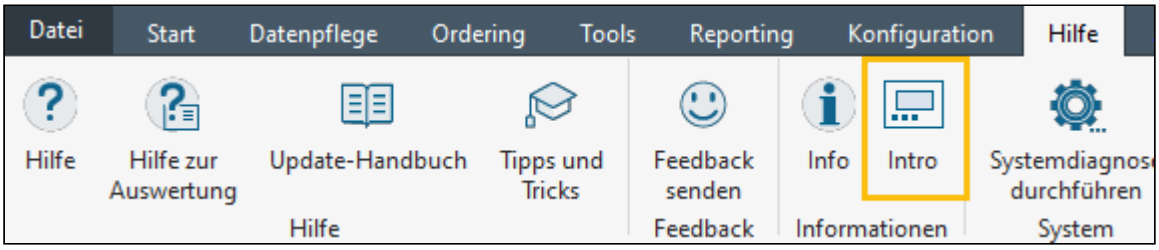


Sie beenden das Intro über das Schließen-Icon in der rechten oberen Ecke des Intros.

2.3.8 Intro manuell starten

Sie können das Intro bei Bedarf jederzeit manuell starten. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

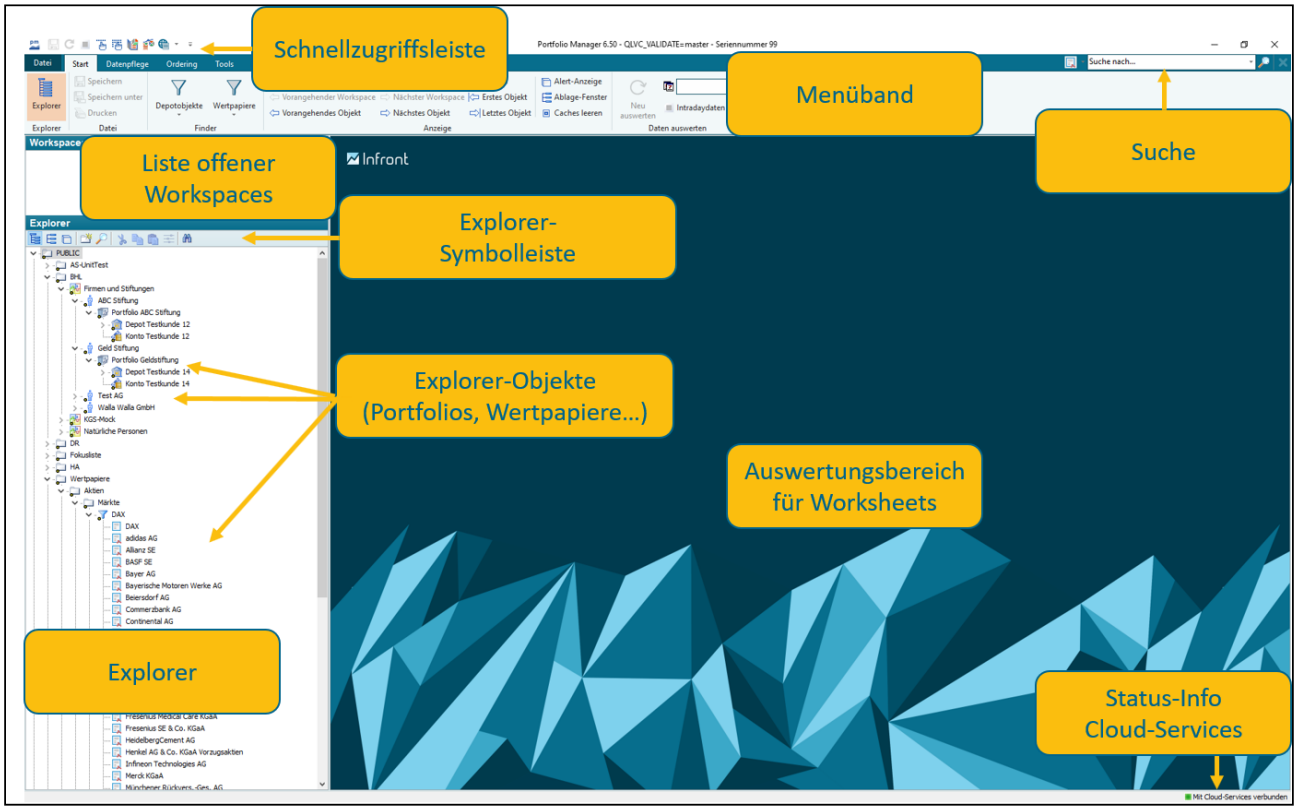
1. Wechseln Sie im Menüband des Infront Portfolio Manager auf die Registerkarte "Hilfe".
2. Wählen Sie dort das Icon "Intro".



Das Intro wird im Auswertungsbereich des Infront Portfolio Manager gestartet.

2.4 Desktop

Der Desktop Ihres Infront Portfolio Manager besteht aus dem Menüband mit Suche und Schnellzugriffsleiste im oberen Bereich, den Workspaces, dem Explorer und der Ablage auf der linken Seite und dem Auswertungsbereich.



Um die Größe der Bereiche zu verändern, können Sie den Rand zwischen dem Explorer und dem Auswertungsbereich bei gedrückter linker Maustaste nach links oder rechts verschieben.

Den Explorer können Sie analog auch vertikal in der Größe verändern.

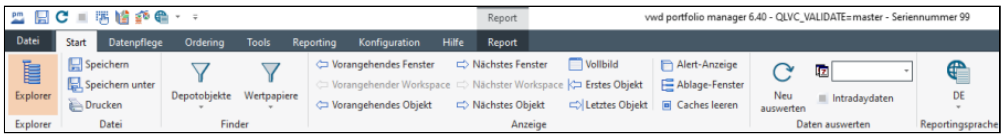
Siehe auch:

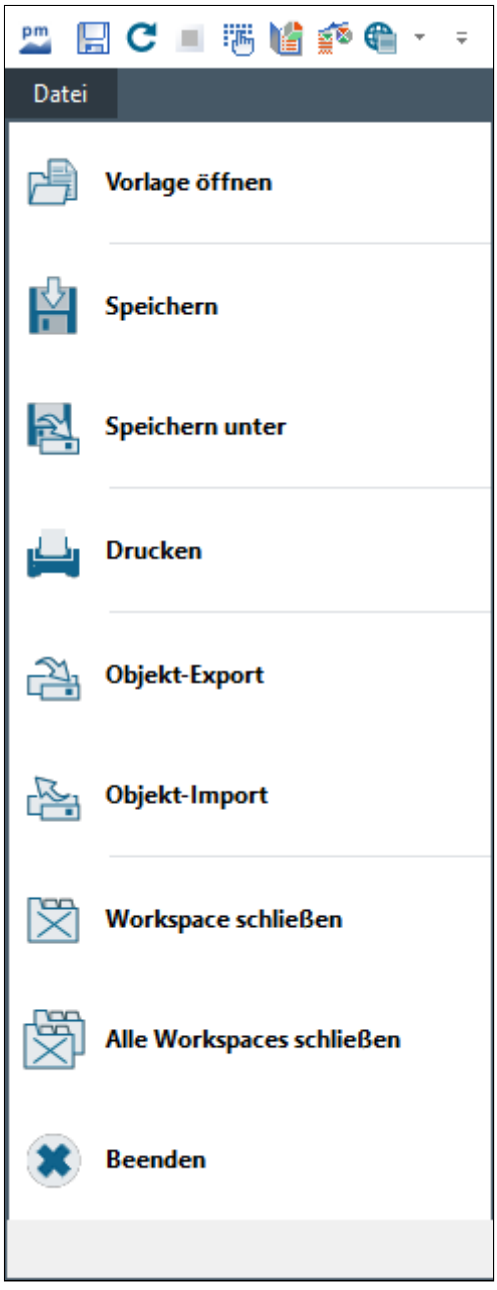
- Menüband und Registerkarten
- Schnellzugriffsleiste

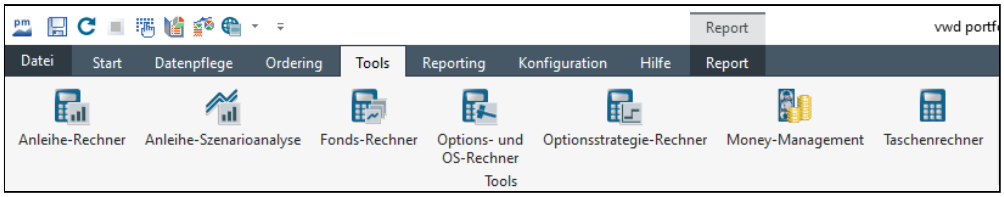
2.4.1 Menüband und Registerkarten

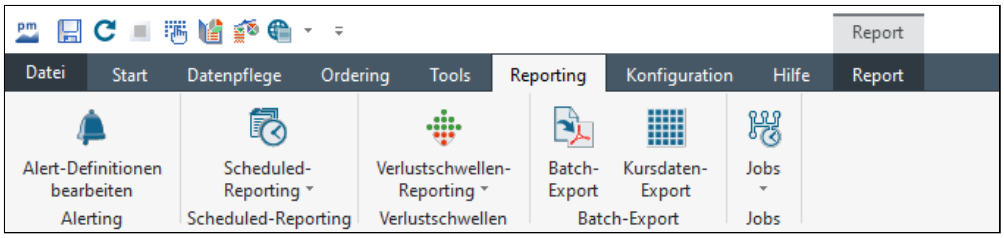
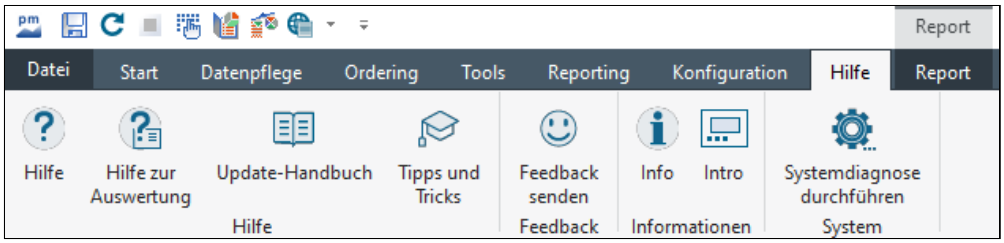
Über die Registerkarten im oberen Bereich Ihres Infront Portfolio Manager Desktops öffnen Sie diese im Menüband und greifen so per Mausklick auf alle wichtigen Befehle dieser Themen zu – teilweise abhängig von den freigeschalteten Modulen.

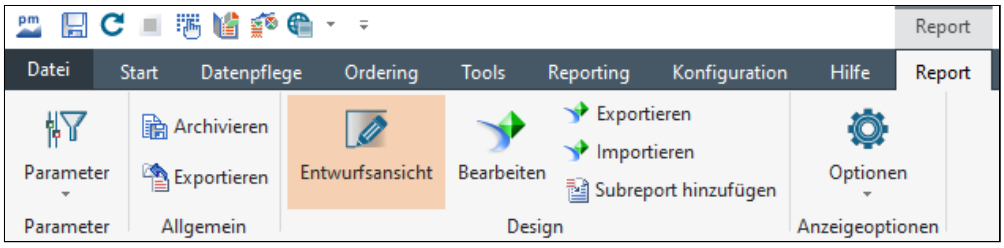
Die Standardregisterkarten im Einzelnen:

Befehl	Beschreibung
Start	 Auf der Registerkarte "Start" finden Sie viele wichtige Befehle, z. B. Speichern, Drucken oder die diversen Depot- und Wertpapierfilter. Auch diverse Navigationselemente haben hier ihren Platz. Ganz rechts können Sie zudem Ihre Reportingsprache auswählen.

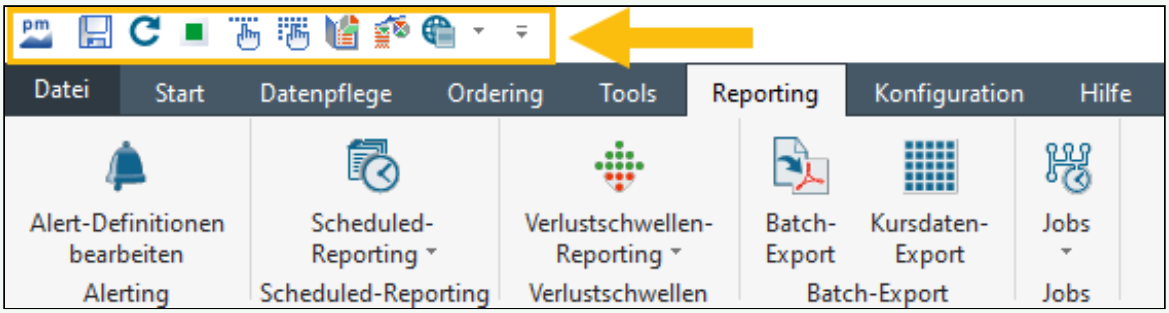
Befehl	Beschreibung
Datei	 Die Registerkarte "Datei" öffnet keine Symbolleiste im Menüband, sondern – analog zu Office-Anwendungen – nach wie vor ein Menü. Hier finden Sie Befehle zum Speichern, Ex- und Importieren oder Schließen der Anwendung.

Befehl	Beschreibung
Datenpflege	 Ihre Objekte wie Betreuer, Banken oder Lagerstellen verwalten Sie auf der Registerkarte "Datenpflege". Auch können Sie hier neue Explorer-Objekte und eigene Wertpapiere anlegen. Erfassen Sie Transaktionen und Kurse, öffnen Sie das Dokumenten-Archiv oder starten Sie direkt Ihr PSI Transaction Data – all diese Funktionen finden Sie nach wie vor unter "Datenpflege". Die Tools zum Erfassen von Transaktionen können Sie sich auch auf der konfigurierbaren Schnellzugriffsleiste ablegen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Schnellzugriffsleiste.
Ordering	 Auf der Registerkarte "Ordering" finden Sie alle wichtigen Features rund ums Ordern: Öffnen Sie das integrierte Orderbuch, starten Sie das Portfolio-Rebalancing und konfigurieren Sie Ihre Investment-Agenten. Haben Sie ein PSI Order Entry lizenziert, so finden Sie hier das Menü zur Konfiguration.
Tools	 Hier finden Sie die verschiedenen Rechner, Money-Management oder Anleihe-Szenarioanalyse. Diese Tools können Sie sich auch auf der konfigurierbaren Schnellzugriffsleiste ablegen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Schnellzugriffsleiste.

Befehl	Beschreibung
Reporting	 Alles rund um die verschiedenen Möglichkeiten des Reportings finden Sie hier. So können Sie Ihr Scheduled Reporting konfigurieren, Alert-Definitionen verwalten oder Jobs konfigurieren.
Konfiguration	 Hier finden Sie zahlreiche Befehle zum Konfigurieren. Legen Sie die Einstellungen für Assetdefinitionen, Workspaces, Bewertungsplätze oder benutzerdefinierte Felder sowie allgemeine Einstellungen für Ihren Infront Portfolio Manager fest.
Hilfe	 Auf der Registerkarte "Hilfe" finden Sie Icons zum Öffnen von Online-Hilfe und aktuellem Update-Handbuch. Auch die Kurzeinführung in die neue Oberfläche können Sie über das Icon "Intro" manuell starten. Darüber hinaus können Sie über den Befehl "Info" die Programm- und Lizenzinformationen einsehen oder ggf. über den gleichnamigen Befehl eine Systemdiagnose durchführen.

Befehl	Beschreibung
Weitere Registerkarten	Haben Sie Charts, Tabellen oder Reports geöffnet, dann werden automatisch weitere Registerkarten eingeblendet. *Beispiel:* Registerkarte "Report" 

Viele Befehle im Menüband können Sie auch über Icons (Symbole) auf der Schnellzugriffsleiste erreichen, z. B. SPEICHERN oder NEU AUSWERTEN...

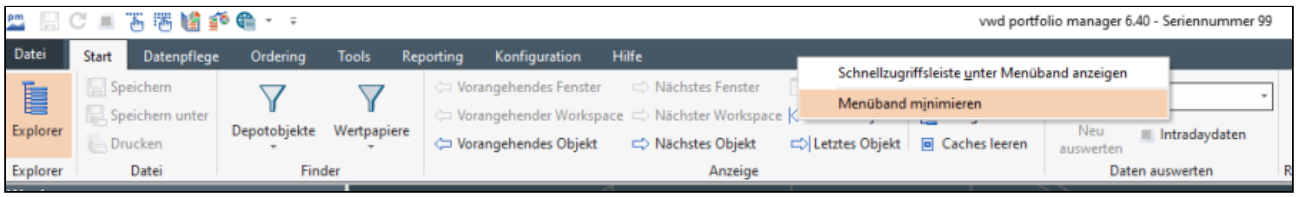


Siehe auch:

- Menüband minimieren

Menüband minimieren

Sie können das Menüband über einen **Doppelklick auf die aktuelle Registerkarte**, über den Befehl MENÜBAND MINIMIEREN im Kontextmenü der oberen Registerkarten oder das Icon "Menüband zuklappen" auf der rechten Seite des Menübands zuklappen.



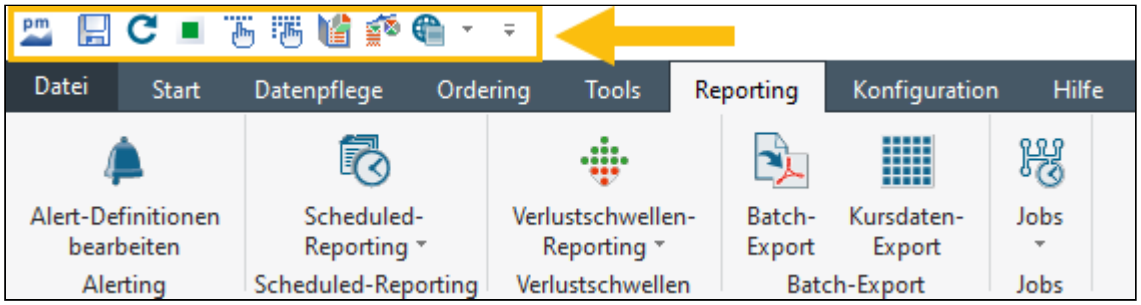
Analog klappen Sie das Menüband über den gleichen Befehl im Kontextmenü wieder auf.

> Haben Sie das Menüband minimiert, dann wird diese Einstellung beim Beenden des Programms gespeichert und beim nächsten Start des Infront Portfolio Manager für den Benutzer beibehalten.

2.4.2 Schnellzugriffsleiste

Über die Schnellzugriffsleiste starten Sie Ihre wichtigsten Funktionen einfach per Mausklick auf die Icons. Legen Sie sich hier die Icons Ihrer Favoriten ab, um wertvolle Zeit zu sparen.

Die Schnellzugriffsleiste befindet sich standardmäßig oben links im Fenstertitel des Infront Portfolio Manager. Diese Schnellzugriffsleiste können Sie sich über ein Auswahlmenü individuell konfigurieren, indem Sie die gewünschten Icons und damit auch die verknüpften Funktionen hinzufügen bzw. entfernen.



Für jeden Benutzer wird dessen individuell konfigurierte Schnellzugriffsleiste gespeichert und steht auch beim Neustart des Infront Portfolio Manager weiterhin zur Verfügung.

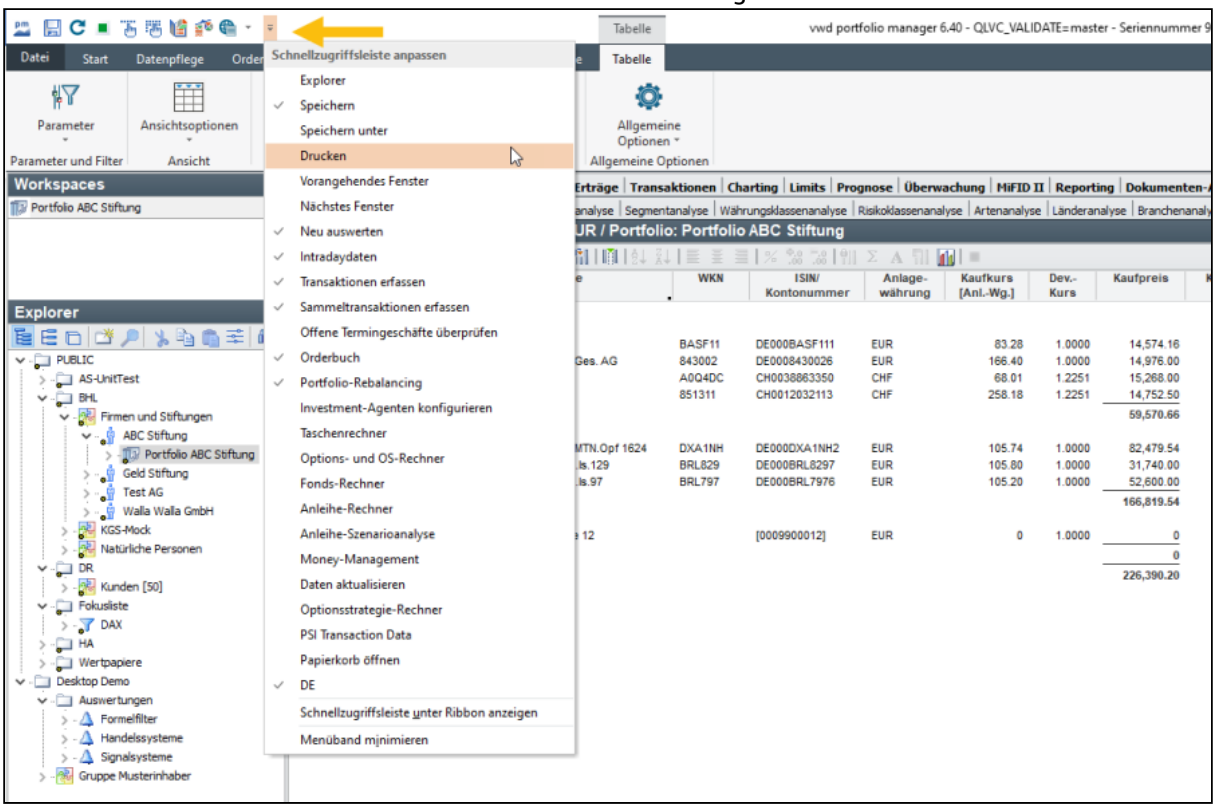
Siehe auch:

- Schnellzugriffsleiste anpassen
- Schnellzugriffsleiste unter dem Menüband anzeigen
- Liste der Standardfunktionen der Schnellzugriffsleiste

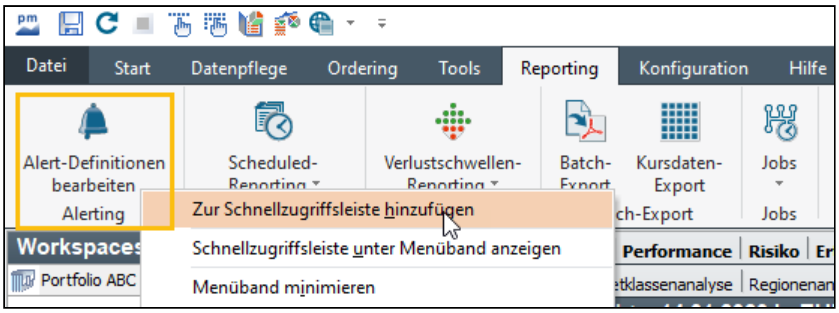
Schnellzugriffsleiste anpassen

Gehen Sie wie folgt vor, um Ihre Schnellzugriffsleiste individuell zu gestalten:

1. Öffnen Sie das Auswahlmenü am rechten Rand der Schnellzugriffsleiste.



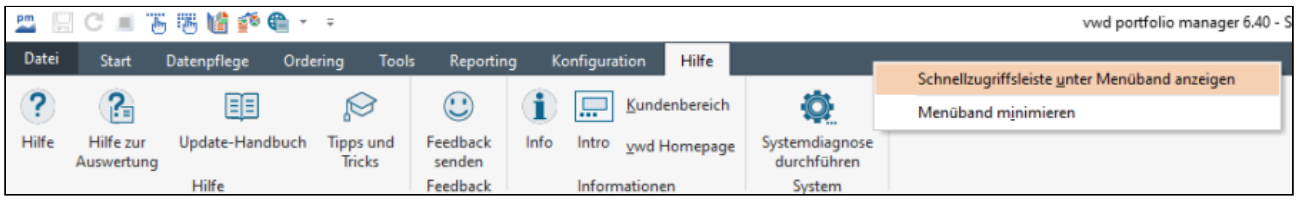
2. Markieren Sie im Auswahlmenü die Funktionen, die auf der Schnellzugriffsleiste erscheinen sollen.
3. Möchten Sie Icons von der Schnellzugriffsleiste entfernen, dann deaktivieren Sie diese Einträge im Auswahlmenü.
4. Fügen Sie ggf. weitere Icons des Menübands hinzu, indem Sie im Kontextmenü des entsprechenden Icons den Befehl ZUR SCHNELLZUGRIFFSLEISTE HINZUFÜGEN auswählen.



Individuell hinzugefügte Icons entfernen Sie wieder aus der Schnellzugriffsleiste, indem Sie im Kontextmenü des Icons auf der Leiste den Befehl AUS SCHNELLZUGRIFFSLEISTE ENTFERNEN auswählen.
Standardfunktionen blenden Sie einfach über das Auswahlmenü in der Schnellzugriffsleiste aus.
Die Schnellzugriffsleiste können Sie auch direkt in den allgemeinen Einstellungen konfigurieren - dort auch für Einstellungs-Profile.

Schnellzugriffsleiste unter dem Menüband anzeigen

Alternativ zur Anzeige der Schnellzugriffsleiste im Fenstertitel können Sie diese auch unterhalb des Menübands anzeigen. Wählen Sie dazu den Befehl SCHNELLZUGRIFFSLEISTE UNTER MENÜBAND ANZEIGEN im Kontextmenü.



Analog setzen Sie die Schnellzugriffsleiste auch wieder über das Kontextmenü nach oben.

> Haben Sie die Schnellzugriffsleiste unterhalb des Menübands platziert, dann wird diese Einstellung beim Beenden des Programms gespeichert und beim nächsten Start des Infront Portfolio Manager für den Benutzer beibehalten.

Liste der Standardfunktionen der Schnellzugriffsleiste

Sie können folgende Funktionen und Werkzeuge – entsprechende Berechtigungen vorausgesetzt – über das Auswahlmenü auf der Schnellzugriffsleiste ablegen:

Icon	Funktion/Werkzeug
	Explorer
	Speichern
	Speichern unter
	Drucken
	Vorangehendes Fenster

Icon	Funktion/Werkzeug
	Nächstes Fenster
	Neu auswerten
 	Intradaydaten
	Transaktionen erfassen
	Sammeltransaktionen erfassen Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"
	Offene Termingeschäfte überprüfen
	Orderbuch Modul "PSI Order Entry", Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"
	Portfolio-Rebalancing Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

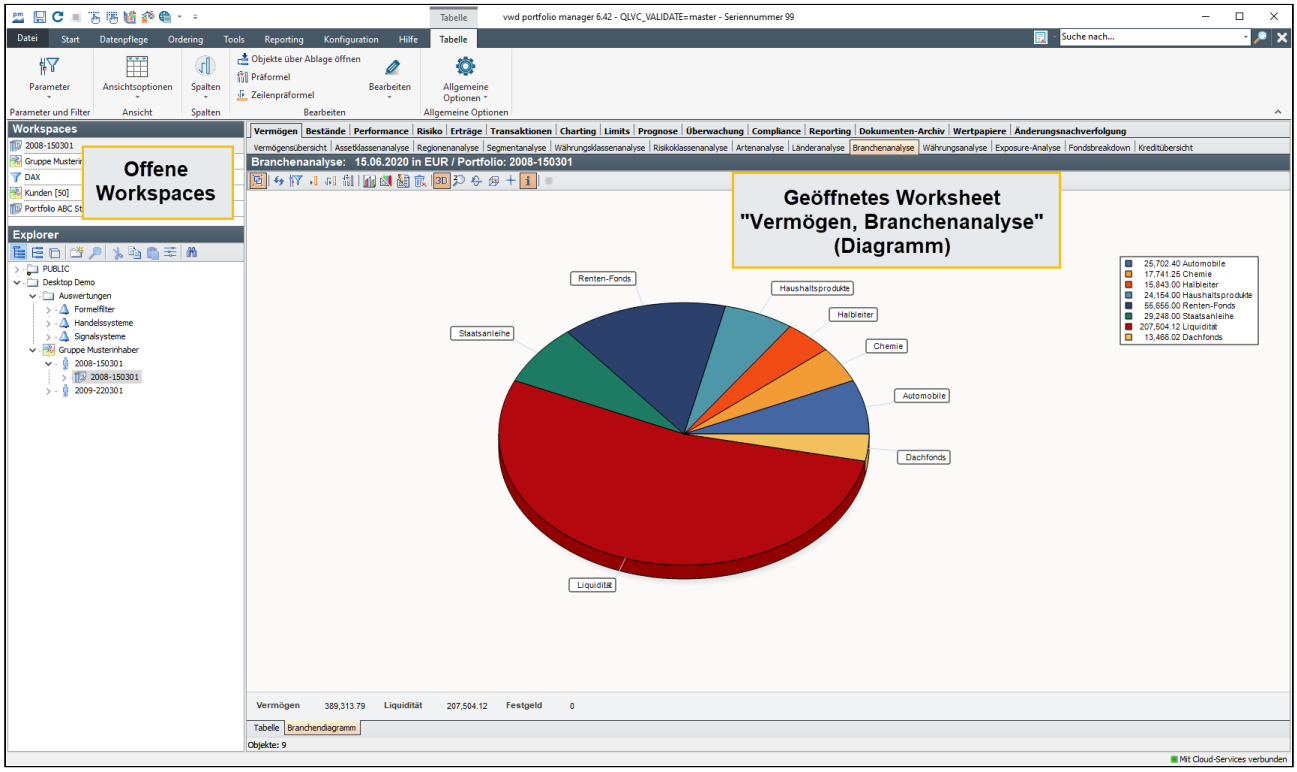
Icon	Funktion/Werkzeug
	Investment-Agenten konfigurieren Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"
	Taschenrechner
	Options- und Optionsschein-Rechner
	Fonds-Rechner
	Anleihe-Rechner
	Anleihe-Szenarioanalyse Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"
	Money-Management
	Daten aktualisieren Diese Funktion ist nur auf dem Server mit Datenaktualisierung und Portfolio Sync Interface, auf dem die Datenaktualisierung läuft, sinnvoll.

Icon	Funktion/Werkzeug
	Optionsstrategie-Rechner
	PSI Transaction Data Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um das Icon für das Add-on PSI Transaction Data auf der Schnellzugriffsleiste abzulegen. Modul "PSI Transaction Data"
	Papierkorb öffnen
	Reportingsprache auswählen Wählen Sie aus der Liste der verfügbaren Sprachen, die Sie über das kleine Pfeilsymbol im Icon öffnen, die gewünschte Sprache für Ihr aktuelles Reporting aus. Vorgeblendet wird die in den Einstellungen definierte Default-Reportingsprache. Wie Sie Sprachen definieren und welche Einstellung wann greift, lesen Sie im Kapitel Mehrsprachigkeit.

2.5 Konzept der Bedienung

Die Benutzeroberfläche des Infront Portfolio Manager soll Ihnen ein effektives Arbeiten ohne lange Einarbeitungszeit ermöglichen.

Zentrales Element sind dabei die Workspaces, die zu den Objekten aufgebaut werden, z. B. zu Inhabern, Portfolios oder Wertpapieren.



Die geöffneten Workspaces bleiben erhalten, auch wenn Sie andere Workspaces öffnen. Sie können also in verschiedenen Bereichen arbeiten und trotzdem mit einem Mausklick wieder in einen der vorherigen Workspaces wechseln.

Zu den Workspaces gehören mehrere Worksheets (Registerkarten). Damit lassen sich mit wenigen Klicks die wesentlichen Funktionen zum geöffneten Objekt erreichen. Mehr dazu im Abschnitt Workspaces.

Die Liste der geöffneten Workspaces wird nur gespeichert, bis Sie den Infront Portfolio Manager beenden. Nach dem nächsten Programmstart sind sie nicht mehr vorhanden.

Siehe auch:

- Begriffe und Benutzerführung
- Auswertungen öffnen

2.5.1 Begriffe und Benutzerführung

Nachfolgend finden Sie eine kurze Erklärung zu den wichtigsten Begriffen und Elementen der Benutzerführung. Bedienung und Inhalt der Bereiche sind in den angegebenen Kapiteln ggf. detaillierter beschrieben.

Element	Beschreibung
Desktop und Menüband	Über die Registerkarten im Menüband des Infront Portfolio Manager Desktops erreichen Sie fast alle Funktionen. Mehr dazu finden Sie im Abschnitt Desktop.
Suchfeld	Das Suchfeld (auch "Quick-Search") und die Objektsuche sind zentrale Elemente zum Öffnen von Objekten. Die Bedienung und Tipps dazu finden Sie im Abschnitt Suchfeld und Objektsuche.
Workspaces und Worksheets (Registerkarten)	Zu den verschiedenen Eingabeobjekten wie z. B. Inhabern, Depots oder Fonds werden sogenannte Workspaces (Arbeitsbereiche) aufgebaut. Ein Workspace entsteht durch das Öffnen eines Objektes oder mehrerer Objekte (Listen). Der Workspace beinhaltet Worksheets, über die Sie per Mausklick wesentliche Funktionen der Objekte erreichen. Zum Beispiel öffnet sich mit Doppelklick auf ein Depot dessen Workspace mit dem Worksheet "Vermögen" mit den untergeordneten Worksheets "Vermögensübersicht", "Assetklassenanalyse" usw. Außerdem finden sich neben dem Worksheet "Vermögen" weitere Worksheets mit Funktionen zum geöffneten Depot, z. B. "Performance" oder "Transaktionen". Mehr dazu unter Workspaces.
Auswertungsbereich	Im Auswertungsbereich werden alle Tabellen, Depotauswertungen, Charts und Reports angezeigt.
Explorer und Ablagen	Der Explorer ist Ihr Zugriffspunkt für alle Objekte - also Konten, Depots, Portfolios, Ordner, Wertpapiere, Handelssysteme und alle anderen im Explorer sichtbaren Elemente. Über den Explorer werden auch die Ablagen verwaltet, in denen Sie Objekte "sammeln" und analysieren können. Alles zur Bedienung finden Sie in den Abschnitten Explorer und Ablagen.
Kontextmenüs	Über die rechte Maustaste erhalten Sie stets ein Kontextmenü, egal, wo Sie sich befinden, ob im Explorer oder in einer Auswertung. Über das Kontextmenü erreichen Sie wichtige Funktionen zum markierten Objekt oder zur geöffneten Auswertungen.
Mittlere Maustaste	Wenn Sie im Explorer mit der mittleren Maustaste auf ein Objekt klicken, wird die geöffnete Auswertung für dieses Objekt berechnet und dargestellt (sofern das neue Objekt zum gleichen Typ gehört wie das vorherige). *Alternative:* Markieren Sie ein Objekt und drücken Sie die <LEERTASTE>, oder wählen Sie im Kontextmenü den Befehl IN OFFENEN WORKSPACE SCHIEBEN.

Element	Beschreibung
Vorlagen	Viele Auswertungen im Infront Portfolio Manager, wie etwa Chartanalysen oder Depotbewertungen, basieren auf Vorlagen. Der Vorteil besteht darin, dass Sie die gewählten Einstellungen (z. B. Schriftart, ausgeblendete Spalten, Einstellungen der Parameter Zeitraum oder Indikatoren) speichern, und dann wieder auf diese Vorlage zurückgreifen können. Beschreibungen zum Arbeiten mit den Vorlagen finden Sie im Abschnitt Vorlagen.

2.5.2 Auswertungen öffnen

Auswertungen durchführen und die Ergebnisse anzeigen (Depotberechnungen, Wertpapiercharts, Tabellen, Reports usw.) ist eine zentrale Aufgabe des Infront Portfolio Manager. Dabei besteht eine solche Auswertung im Wesentlichen aus zwei Komponenten:

Eingabeobjekte und Vorlagen

- Eingabeobjekte sind Inhaber, Portfolios, Wertpapiere, Ordner usw.
- Die Vorlage legt die Struktur der Auswertung fest und enthält einerseits die visuellen Merkmale der Auswertung (z. B. Hintergrundfarbe oder Schriftart) und andererseits die Inhalte, die angezeigt werden sollen (z. B. Zeitraum, Währung, Spalten, Indikatoren).

Beispiel 1

Für eine Vermögensübersicht werden Eingabeobjekte vom Typ "Inhaber" mit der Vorlage "Vermögensübersicht" verknüpft. Ein Doppelklick auf einen Inhaber – z. B. auf den Inhaber "Mustermann" – im Explorer öffnet dessen Workspace mit der Vermögensübersicht im Vordergrund.

Beispiel 2

Für eine einfache Chartauswertung werden Eingabeobjekte vom Typ "Wertpapier" mit der Vorlage "Chart Standard" verknüpft. Ein Doppelklick auf ein Wertpapier im Explorer öffnet dessen Workspace mit dem "Chart Standard" im Vordergrund.

Da viele Objekte – insbesondere Wertpapiere – nicht im Explorer zu finden sind, empfiehlt sich der Weg über die Objektsuche, um den Workspace eines Objekts mit den wichtigsten Auswertungen zu öffnen:

1. Klicken Sie links neben dem Suchfeld auf das Icon und wählen Sie den gewünschten Objekttyp in der Liste, z. B. Depotobjekte.
2. Geben Sie den Namen, einen Teil des Namens oder die Kundennummer eines Inhabers in das Suchfeld rechts daneben ein.
3. Bestätigen Sie mit <RETURN>. Es erscheint das Dialogfenster "Objektsuche" mit z. B. einer Liste der gefundenen Inhaber.
4. Wählen Sie mit Doppelklick den gesuchten Inhaber aus der Liste. Der Workspace des Inhabers wird mit dem Worksheet "Vermögen" und der Vermögensübersicht im Vordergrund geöffnet.



Mit Mausklick auf das Icon "Suche starten" rechts neben dem Suchfeld erreichen Sie ebenfalls die "Objektsuche". Hier finden Sie ggf. nochmals das vorherige Suchergebnis und Sie können die Suchkriterien verfeinern.

2.6 Workspaces

Zu den verschiedenen Objekten innerhalb Ihres Infront Portfolio Manager, z. B. Inhaber, Depots oder Wertpapieren, werden die sogenannten Workspaces (Arbeitsbereiche) aufgebaut.

Sie finden für das ausgewählte Objekt (z. B. Ihr Portfolio) alle wichtigen Auswertungen auf den verschiedenen Worksheets eines Workspaces und können so schnell zwischen den Auswertungen wechseln.

Dabei können auch mehrere Objekte gemeinsam als Liste von Eingabeobjekten für einen Workspace dienen. Eine Mehrfachauswahl ist z. B. im Suchergebnis der Objektsuche, in der Ordner-Ansicht oder über das Kontextmenü von Wertpapierlisten möglich.

Auf der linken Seite sind die bisherigen Workspaces aufgelistet und bleiben bis zum nächsten Programmstart erhalten, auch wenn Sie andere Objekte öffnen.



Per Mausklick auf die angezeigten Workspaces (oberhalb des Explorers) oder durch Drücken der Tastenkombinationen <ALT>+<PFEIL NACH UNTEN> bzw. <ALT>+<PFEIL NACH OBEN> wechseln Sie zwischen den geöffneten Workspaces.

Dabei steht stets der zuletzt bearbeitete Workspace oben in der Liste. Mit der Taste <ESC> wird dieser dann auch als erstes geschlossen.

In der Liste der geöffneten Workspaces steht Ihnen über die rechte Maustaste für jedes Objekt auch ein Kontextmenü mit nützlichen Befehlen zur Verfügung. So können Sie schnell die Eigenschaften oder die benutzerdefinierten Felder öffnen.
Die im Abschnitt Tastenkombinationen im Menüband beschriebenen Möglichkeiten zum Navigieren sowie zum Austausch der Objekte funktionieren auch im Bereich der Workspaces.

Siehe auch:

- Worksheets (Registerkarten)
- Standardseite eines Workspace definieren
- Auswertungsdatum für alle Vorlagen eines Workspaces
- Workspaces schließen
- Workspaces konfigurieren

- Workspace-Profile

2.6.1 Worksheets (Registerkarten)

Zu jedem Workspace gehören wiederum mehrere Worksheets (Registerkarten), über die Sie mit einem Klick die wesentlichen Funktionen für diesen Arbeitsbereich erreichen.

Durch einfaches Klicken auf ein Worksheet starten Sie die Funktion.

Die Worksheets sind z. B. mit folgenden Ansichtstypen verknüpft:

- Vorlagen (Depotanalysen, Reports, Tabellen, Chartformen usw.)
- Tools (Transaktionserfassung, Anleihe-Rechner, Fonds-Rechner usw.)
- Editoren (Handelssystem, Formelfilter o. Ä.)

Sie können so mit wenigen Klicks für ein Depot z. B. die Vermögensübersicht, die Erfolgsberechnung, die Transaktionsliste und eine Chart-Show hintereinander aufrufen.

Siehe auch:

- Beispiel: Transaktionsliste öffnen
- Beispiel: Chart-Show anzeigen

Beispiel: Transaktionsliste öffnen

Gehen Sie wie folgt vor, um eine Transaktionsliste für einen Inhaber zu öffnen:

1. Geben Sie in das Suchfeld im Menüband den Namen des Inhabers ein und drücken Sie die Taste <RETURN>.
2. Erhalten Sie mehrere Treffer, dann wählen Sie im Suchergebnis der Objektsuche den gewünschten Inhaber per Doppelklick aus und öffnen Sie so den Workspace für den Inhaber.
3. Wechseln Sie per Mausklick auf das Worksheet "Transaktionen".



4. Wählen Sie dort das Worksheet "Transaktionsliste". Die Transaktionsliste für diesen Inhaber öffnet sich.

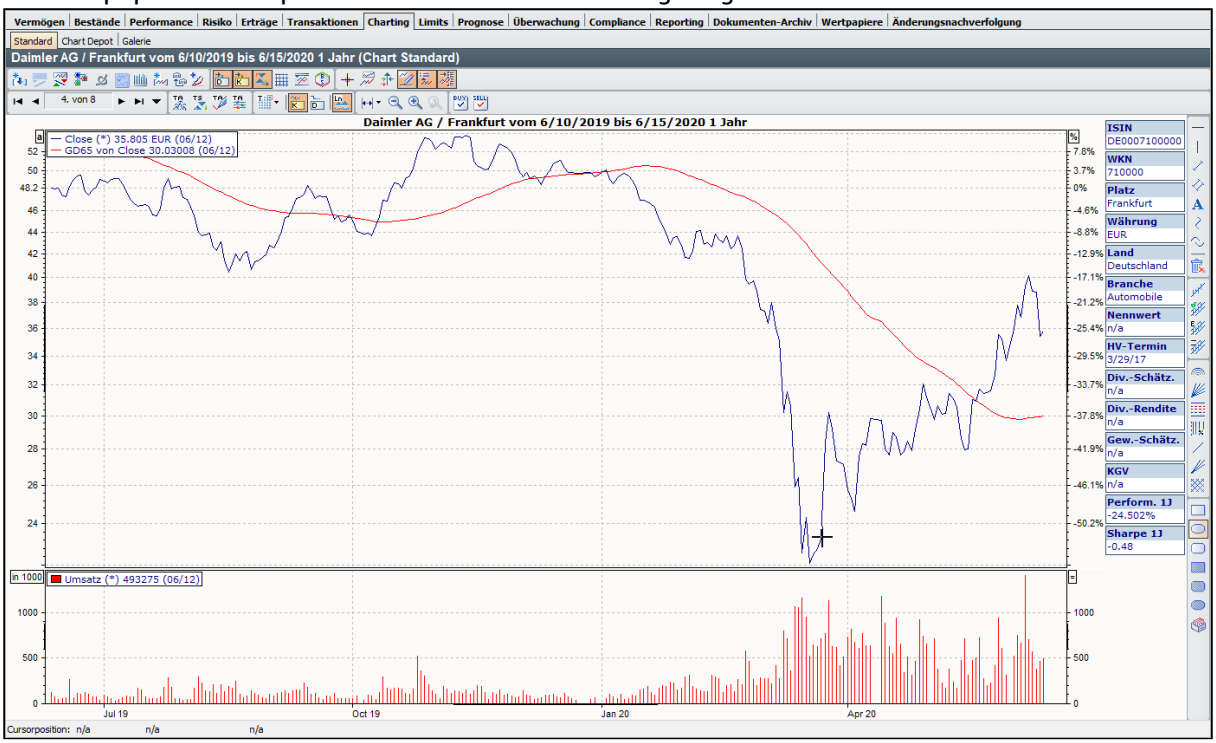
Wenn Sie mit der mittleren Maustaste auf einen anderen Inhaber klicken, wird die Transaktionsliste für diesen neuen Inhaber berechnet und dargestellt.
Sie benutzen keine mittlere Maustaste? Dann halten Sie die Taste <STRG> beim (Links-)Klicken gedrückt oder markieren Sie den Inhaber und drücken Sie die <LEERTASTE>.

Beispiel: Chart-Show anzeigen

Im geöffneten Workspace von Depots findet sich auch standardmäßig ein Worksheet "Charting". Über dieses Worksheet können Sie die Wertpapiere eines Depots als Chart-Show darstellen.

1. Öffnen Sie das Depot mit Doppelklick.
2. Klicken Sie im oberen Bereich auf das Worksheet "Charting" und danach auf das Worksheet "Standard".

Die Wertpapiere des Depots werden als Chart-Show angezeigt.



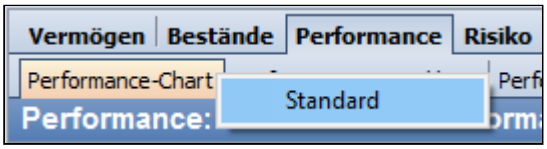


In diesen Charts können Sie auch die Transaktionen des Depots darstellen. Klicken Sie dazu auf das Icon "Depot-Transaktionen einblenden".
Eine dahingehend optimierte Chartvorlage ist der "Chart Depot", den Sie ebenfalls im Workspace von Depotobjekten auf dem Worksheet "Charting" finden.

2.6.2 Standardseite eines Workspace definieren

Sie können für alle Objekttypen – z. B. Ordner, Depots oder auch Wertpapiere – die Standardseite, also die zuerst geöffnete Seite im Workspace, ändern. Möchten Sie z. B. für einen Inhaber statt der im Auslieferungszustand immer zuerst angezeigten Vermögensübersicht als erstes den Performance-Chart sehen, so gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie den Workspace eines beliebigen Inhabers, z. B. per Doppelklick auf einen Inhaber im Explorer.
2. Wechseln Sie im Auswertungsbereich auf das Worksheet "Performance" und dort auf "Performance-Chart".
3. Klicken Sie dann mit der rechten Maustaste auf das Worksheet "Performance-Chart" und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl STANDARD.

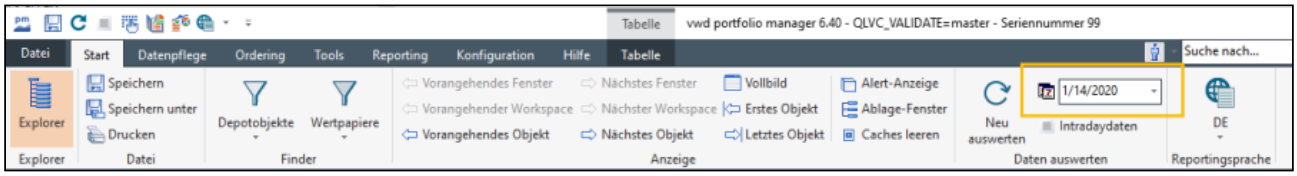


In diesem Kontextmenü der Registerkarten ist die jeweilige Standardauswertung mit einem Häkchen vor dem Befehl STANDARD gekennzeichnet.

Beim nächsten Öffnen eines Inhabers öffnet sich in dessen Workspace zuerst der Performance-Chart.

2.6.3 Auswertungsdatum für alle Vorlagen eines Workspaces

Auf der Registerkarte "Start" gibt es im Menüband ein Eingabefeld für die Eingabe eines globalen Auswertungsdatums für alle Vorlagen eines Workspaces.



Geben Sie hier das gewünschte Datum – z. B. in der Form "tt.mm.jj" – ein bzw. wählen Sie es aus dem aufklappbaren Kalender per Mausklick aus. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum. Wenn das Datum verändert wird, hat dieses keinen unmittelbaren Effekt. Das Auswertungsdatum wird noch nicht geändert, auch nicht beim Öffnen eines neuen Worksheets im gleichen Workspace.

Um das geänderte Auswertungsdatum zu aktivieren, gehen Sie wie folgt vor:

- Für den aktuell geöffneten Workspace: Wählen Sie das Icon "Neu auswerten" auf der Registerkarte "Start".
- Öffnen Sie das nächste Objekt bzw. den nächsten Workspace, so wird dieses Auswertungsdatum für den Workspace verwendet.

Alle Worksheets eines Workspaces beziehen sich auf dasselbe Auswertungsdatum. Ändern Sie das Datum für einen Workspace, dann werden in der Folge alle Auswertungen neu berechnet.

> In der Formelsprache MM-Talk wird dieses Datum explizit über die Funktionen `EvaluationDate` oder `Heute` zur Verfügung gestellt und geht als Defaultwert für das Auswertungsdatum in alle Funktionen ein, die über einen entsprechenden Parameter "Auswertungsdatum" verfügen.

2.6.4 Workspaces schließen

Um einen Workspace zu schließen, stehen Ihnen mehrere Möglichkeiten zur Verfügung:

- Markieren Sie den betreffenden Arbeitsbereich im Feld "Workspaces" und wählen Sie dann das kleine Schließen-Kreuz rechts oben in Ihrem Infront Portfolio Manager.
- Drücken Sie die Taste <ESC>, um den aktuellen Workspace zu schließen.
- Drücken Sie die aus anderen Anwendungen bekannte Tastenkombination <STRG>+<F4>.
- Wählen Sie im Menüband den Befehl DATEI, WORKSPACE SCHLIESSEN.

Dabei werden alle Fenster des Workspaces geschlossen.

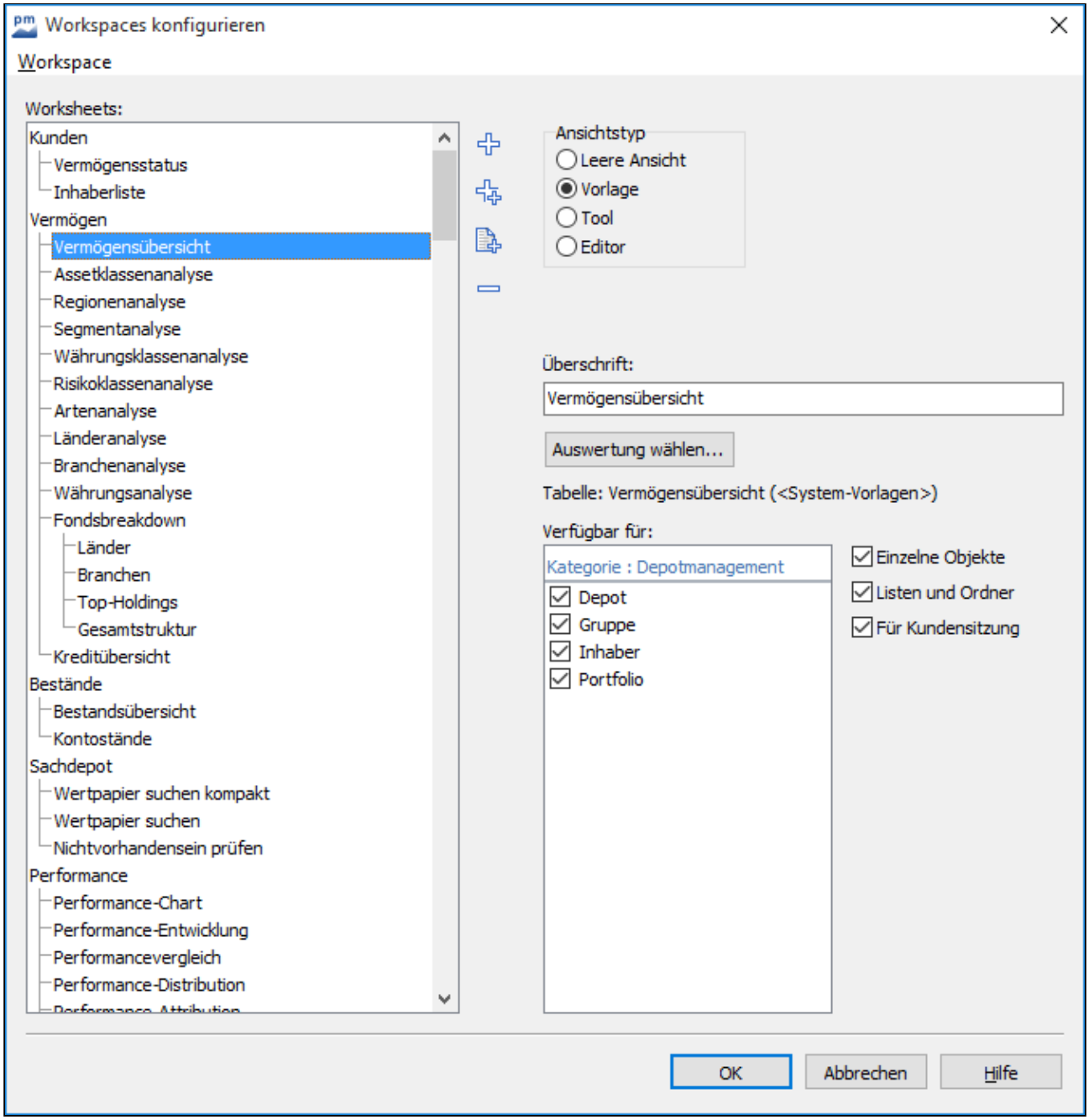
Um alle geöffneten Workspaces zu schließen, wählen Sie den Befehl DATEI, ALLE WORKSPACES SCHLIESSEN im Menüband.

2.6.5 Workspaces konfigurieren

> Diese Konfiguration ist nur mit dem System-Recht "Workspaces konfigurieren" möglich. Einen Überblick über die verfügbaren Berechtigungen finden Sie in der Liste der Rechte.

Zum Bearbeiten der Workspaces und Worksheets wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menü des Icons "Workspaces" den Befehl WORKSPACES KONFIGURIEREN.

Es öffnet sich das Dialogfenster "Workspaces konfigurieren".



Siehe auch:

- Das Dialogfenster "Workspaces konfigurieren"
- Beispiel: Worksheet löschen
- Workspaces exportieren

- Workspaces importieren
- Workspace in Auslieferungszustand zurücksetzen

Das Dialogfenster "Workspaces konfigurieren"

Im linken Bereich sind die einzelnen Kategorien, die als Worksheets dargestellt werden, verzeichnet.

Über den rechten Bereich können neue Worksheets angelegt werden, Vorlagen (Auswertungen) als Worksheets definiert und auch Worksheets (Registerkarten) aus der Darstellung entfernt werden.

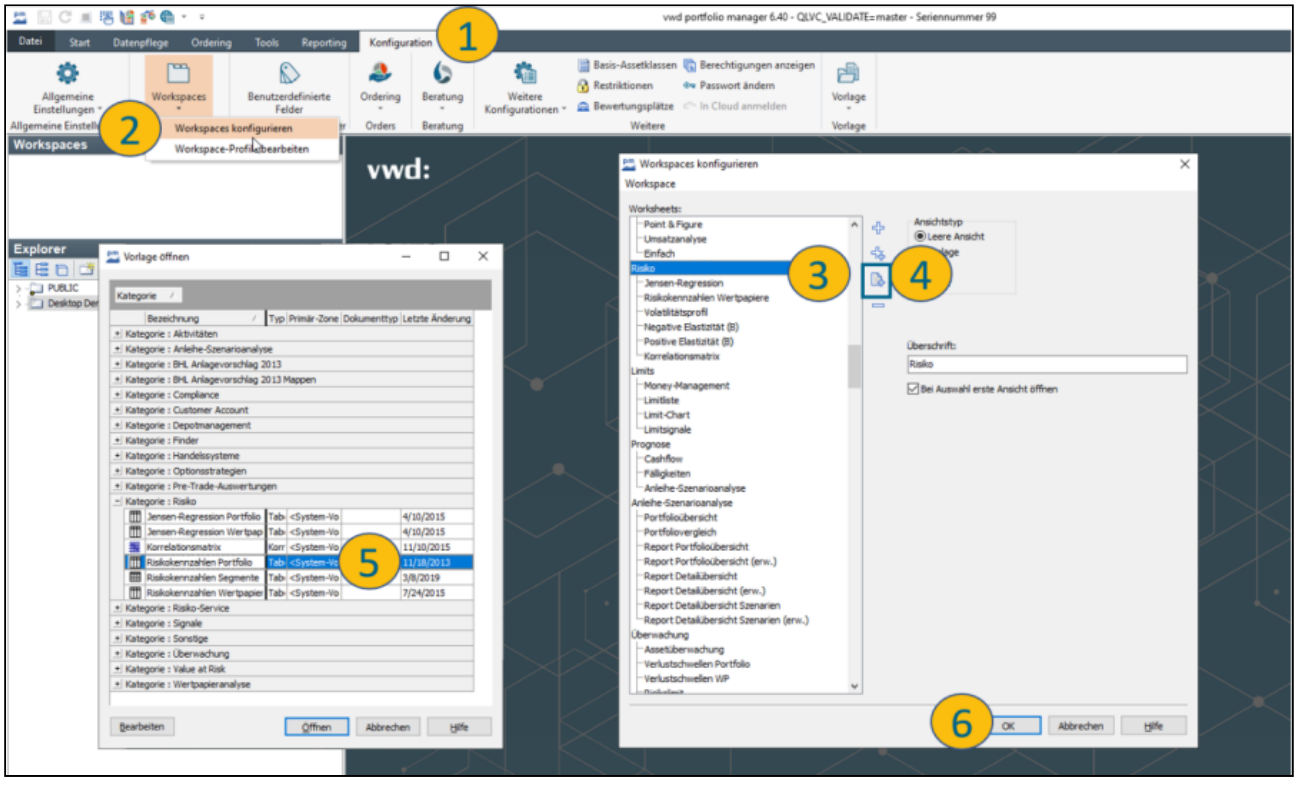
⚠ Diese Konfiguration ist nur bei entsprechender Berechtigung des Benutzers über die Benutzerverwaltung möglich.

Element	Beschreibung
	Icon "Neues Worksheet anlegen" Mit Mausklick auf dieses Icon fügen Sie ein neues, übergeordnetes Worksheet unter einem markierten Eintrag ein.
	Icon "Neues Sub-Worksheet anlegen" Mit Mausklick auf dieses Icon fügen Sie ein neues Worksheet – als Unterpunkt – unter der markierten Kategorie ein.
	Icon "Vorlagen-Worksheet hinzufügen" Über dieses Icon gelangen Sie direkt in das Dialogfenster "Vorlage öffnen". Sie können dort eine Auswertung auswählen, die dann an der zuvor markierten Stelle eingefügt wird. Hierbei ist auch eine Mehrfachauswahl von Vorlagen möglich. Halten Sie dazu die Taste <STRG> beim Markieren im Dialogfenster "Vorlage öffnen" gedrückt.
	Icon "Markiertes Worksheet löschen" Mit Mausklick auf dieses Icon löschen Sie den zuvor markierten Eintrag aus der Liste. ⚠ Das Löschen eines Eintrags kann nicht rückgängig gemacht werden.
Überschrift	Geben Sie eine Bezeichnung für das Worksheet ein. Bei der Auswahl einer Auswertung wird die Bezeichnung der Vorlage schon eingetragen, kann aber hier noch geändert werden.

Element	Beschreibung
Ansichtstyp	Wählen Sie hier den Typ für das neu zu definierende Worksheet. Je nach Auswahl, ändern sich die Möglichkeiten im darunter liegenden Bereich. • Leere Ansicht Ein neues, übergeordnetes Worksheet wird erstellt, dem wiederum Worksheets zugeordnet werden können. Standardmäßig erscheint hier das aktivierte Kontrollkästchen "Bei Auswahl erste Ansicht öffnen", das dafür sorgt, dass beim Wechseln auf dieses Worksheet sofort die erste Auswertung darunter geöffnet wird. Wenn Sie stattdessen einen leeren Auswertungsbereich sehen möchten, deaktivieren Sie das Kontrollkästchen. • Vorlage Mit Mausklick auf den Button "Auswertung wählen" öffnen Sie das Dialogfenster "Vorlage öffnen". Hier markieren Sie die Vorlage, die als Worksheet hinzugefügt werden soll und bestätigen mit "OK". • Tool Wählen Sie ein Tool aus der Auswahlliste aus: • Anleihe-Rechner • Options- und Optionsschein-Rechner • Fonds-Rechner • Money-Management • Options-Strategie-Rechner • Anleihe-Szenarioanalyse • Transaktionserfassung • Portfolio-Rebalancing • Internet-Browser • iProfile • Analysis & Risk Report • Fondsprospekt • Homepage • Chartzeichnungs-Anzeige • Nachrichten (online) • Dokumenten-Archiv • Alert-Viewer • Änderungsprotokoll • Risiko-Service-Konfiguration • Editor Wählen Sie einen Editor aus der Liste: • Formelfilter • Handelssystem • Signalsystem • Handelssystem-Optimierung

Element	Beschreibung
Bereich	Nur sichtbar für bestimmte Vorlagen. Für einige Vorlagen benötigen Sie keine Eingabeobjekte, z. B. für die verschiedenen Finder. Damit auch diese Vorlagen einen festen Platz in Workspace-Konfigurationen haben können, gibt es die folgenden Bereiche: • Objekte Diesem Bereich sind z. B. die Finder für Optionen, Optionsscheine und Zertifikate im Workspace von Wertpapieren (Worksheet "Derivate") zugeordnet. Diese Finder können Eingabeobjekte haben. • Finder Diesem Bereich sind Wertpapier-Finder ohne Eingabeobjekte zugeordnet. • Finder Depotmanagement Diesem Bereich sind alle Depot-Finder zugeordnet. • Rebalancing Dieser Bereich enthält die Vorlagen vom Typ "Portfolio-Rebalancing" (z. B. "Umschichtung"). • Nachrichten Dieser Bereich enthält die Nachrichten (Online). • Vorlagen Dieser Bereich enthält Spezial-Vorlagen wie z. B. "Alle Chartzeichnungen Trendüberwachung". • Sonstige Auswertungen Dieser Bereich enthält Vorlagen ohne Eingabeobjekte wie z. B. "Index-Übersicht". Für betroffene Standardauswertungen ist diese Einstellung bereits sinnvoll vorbelegt, so dass Sie hier nur in Ausnahmefällen Änderungen vornehmen sollten.
Verfügbar für	Nicht für Option "Leere Ansicht". In diesem Feld sind die Kategorien angekreuzt, in deren Arbeitsbereichen (Workspaces) die gewählte Vorlage erscheinen soll. Die jeweils sinnvolle Auswahl ist bereits aktiviert. Mit Mausklick können Sie die Auswahl der Kategorien ggf. ändern.
Einzelne Objekte	Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, so sind einzelne Objekte als Eingabeobjekte erlaubt. **Beispiel:** Ein einzelnes Wertpapier als Eingabeobjekt für eine Chartvorlage. Für die Standardauswertungen ist diese Einstellung bereits sinnvoll vorbelegt, so dass Sie hier nur in Ausnahmefällen Änderungen vornehmen sollten.

Element	Beschreibung
Listen und Ordner	Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, so sind ganze Listen von Objekten bzw. Ordner, die solche Objekte enthalten, als Eingabeobjekte erlaubt. **Beispiel:** Sie öffnen über eine Ablage oder über das Kontextmenü eine Wertpapierliste für mehrere Wertpapiere. Für die Standardauswertungen ist diese Einstellung bereits sinnvoll vorbelegt, so dass Sie hier nur in Ausnahmefällen Änderungen vornehmen sollten.



Per Drag & Drop können Sie die Worksheets an eine andere Position verschieben.

Beispiel: Worksheet löschen

Gehen Sie wie folgt vor, um ein Worksheet zu löschen:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menü des Icons "Workspaces" den Befehl WORKSPACES KONFIGURIEREN.
2. Markieren Sie im Verzeichnis auf der linken Seite den Eintrag, der gelöscht werden soll.

3. ? Unknown Attachment Wählen Sie das Icon "Markiertes Worksheet löschen" und der Eintrag wird aus dem Verzeichnis gelöscht.

Workspaces exportieren

Sie können aktuell angezeigte Workspace-Konfigurationen in eine Datei vom Typ ***.wsp** exportieren. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menü des Icons "Workspaces" den Befehl WORKSPACES KONFIGURIEREN.
2. Wählen Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Workspaces konfigurieren" den Befehl WORKSPACE, IN DATEI EXPORTIEREN… im Menü des Dialogfensters.
3. Vergeben Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Speichern unter" einen Namen. Mit dem Button "Speichern" legen Sie die Datei vom Typ ***.wsp** im gewählten Verzeichnis ab und können diese jederzeit wieder importieren.

Workspaces importieren

Sie können Workspace-Konfigurationen, die z. B. aus anderen Installationen des Infront Portfolio Manager zuvor exportiert wurden, importieren. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menü des Icons "Workspaces" den Befehl WORKSPACES KONFIGURIEREN.
2. Wählen Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Workspaces konfigurieren" den Befehl WORKSPACE, AUS DATEI IMPORTIEREN… im Menü des Dialogfensters.
3. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Datei importieren" die gewünschte Workspace-Konfiguration (Datei vom Typ ***.wsp**) aus und bestätigen Sie mit dem Button "Öffnen".
   Die Workspace-Konfiguration wird dann geladen und Sie können diese bearbeiten bzw. mit dieser arbeiten.

Workspace in Auslieferungszustand zurücksetzen

Sie können aktuell angezeigte Workspace-Konfigurationen wieder in den Auslieferungszustand zurücksetzen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menü des Icons "Workspaces" den Befehl WORKSPACES KONFIGURIEREN.
2. Wählen Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Workspaces konfigurieren" den Befehl WORKSPACE, ZURÜCKSETZEN… im Menü des Dialogfensters.
3. Bestätigen Sie die folgende Abfrage mit "Ja", so wird die ausgelieferte Standard-Systemkonfiguration der Workspaces wiederhergestellt.

⚠ Diese Funktion macht alle Änderungen an der Workspace-Konfiguration rückgängig und stellt den Auslieferungszustand wieder her.

2.6.6 Workspace-Profile

Die Workspace-Konfiguration eines Benutzers setzt sich aus drei Schichten zusammen:

1. Ausgelieferte Standard-Systemkonfiguration
2. Workspace-Profil (Basis-Workspace-Konfiguration)

3. Individuelle Workspace-Konfiguration des Benutzers

Weisen Sie über ein Workspace-Profil jedem Benutzer als Ausgangspunkt eine für seine Bedürfnisse und Berechtigungen zugeschnittene Workspace-Konfiguration zu. Der Infront Portfolio Manager erlaubt das Anlegen und Bearbeiten verschiedener Workspace-Profile. Die Zuordnung des Workspace-Profils zum Benutzer erfolgt in der Benutzerverwaltung.

Die Bearbeitung der Workspace-Profile dagegen erfolgt in Ihrem Infront Portfolio Manager.

⚠ Sicher werden Ihre Workspace-Profile von einem Administrator konfiguriert, der für die Layouts und damit für die einzelnen Arbeitsumgebungen der Benutzer verantwortlich ist. Beachten Sie dabei, dass zur Konfiguration das System-Recht "Workspace-Profile anlegen, verändern und löschen" benötigt wird.

Siehe auch:

- Workspace-Profile bearbeiten
- Workspace-Profile Benutzern zuweisen

Workspace-Profile bearbeiten

Haben Sie sich als Benutzer mit dem System-Recht "Workspace-Profile anlegen, verändern und löschen" an Ihrem Infront Portfolio Manager angemeldet, so gehen Sie wie folgt vor, um das Workspace-Profil zu bearbeiten:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menü des Icons "Workspaces" den Befehl WORKSPACE-PROFILE BEARBEITEN.
   Es öffnet sich ein Dialogfenster zur Anzeige und Bearbeitung von Workspace-Profilen, das darüber hinaus ein Hauptmenü mit diversen Befehlen zum Laden und Speichern der Profile enthält.
   Entnehmen Sie die Details zu den Befehlen im Hauptmenü den folgenden Abschnitten.
2. Sie können nun diese Workspace-Profile wie "normale" Workspace-Konfigurationen bearbeiten – also z. B. die Reihenfolge von Worksheets ändern oder diese individuell anordnen usw.
   Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Workspaces konfigurieren.

Befehle im Hauptmenü des Dialogfensters "Workspace-Profile bearbeiten"

Im Hauptmenü stehen Ihnen die folgenden Befehle zur Verfügung:

Befehl	Beschreibung
WORKSPACE, NEU	Mit diesem Befehl laden Sie die ausgelieferte Standard-Systemkonfiguration.
WORKSPACE, ÖFFNEN...	Wählen Sie mit diesem Befehl ein Workspace-Profil aus der Liste der gespeicherten Profile aus und zeigen Sie diese über den Button "Öffnen" an.
WORKSPACE, SPEICHERN	Mit diesem Befehl speichern Sie das aktuelle Workspace-Profil.

Befehl	Beschreibung
WORKSPACE, SPEICHERN UNTER...	Mit diesem Befehl speichern Sie das aktuelle Workspace-Profil unter einem neuen Namen. Vergeben Sie dazu im erscheinenden Dialogfenster "Speichern" im Eingabefeld "Name" eine neue Bezeichnung und schließen Sie das Dialogfenster mit dem Button "Speichern".
WORKSPACE, LÖSCHEN...	Wählen Sie aus der erscheinenden Liste der gespeicherten Workspace-Profile die zu löschende und schließen Sie das Dialogfenster dann mit "Löschen".
WORKSPACE, IN DATEI EXPORTIEREN...	Sie können Workspace-Profile – genau wie "normale" Workspace-Konfigurationen – in eine Datei vom Format ***.wsp** exportieren. Wählen Sie dazu diesen Befehl und vergeben Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Speichern unter" einen Namen. Mit dem Button "Speichern" legen Sie die Datei im gewählten Verzeichnis ab.
WORKSPACE, AUS DATEI IMPORTIEREN...	Zuvor exportierte Workspace-Profile importieren Sie mithilfe dieses Befehls in Ihren Infront Portfolio Manager. Wählen Sie dazu im erscheinenden Dialogfenster "Datei importieren" das gewünschte Workspace-Profil aus und bestätigen Sie mit dem Button "Öffnen". Das Workspace-Profil wird dann geladen.
WORKSPACE, SCHLIESSEN	Mit diesem Befehl schließen Sie das Dialogfenster "Workspace-Profile bearbeiten".

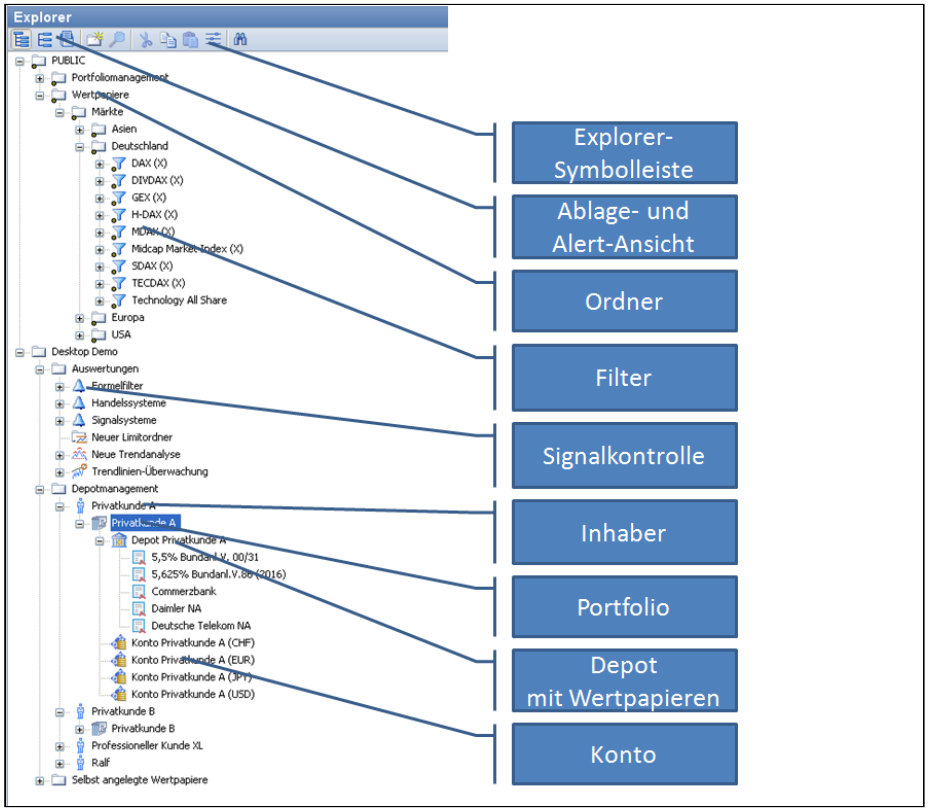
Workspace-Profile Benutzern zuweisen

Haben Sie die Konfiguration Ihrer Workspace-Profile abgeschlossen, so können Sie diese den jeweiligen Benutzern zuordnen. Dies geschieht in der separaten Benutzerverwaltung, in der Sie über eine Auswahlliste jedem Benutzer ein Workspace-Profil zuweisen können. Benutzer, denen kein Workspace-Profil zugewiesen wird, erhalten die Standard-Systemkonfiguration (Auswahl <Default>).

Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Benutzerverwaltung.

2.7 Explorer

Der Explorer auf der linken Seite ist der zentrale Zugriffspunkt des Infront Portfolio Manager. Von hier aus können Sie Portfolios und Wertpapiere öffnen und verwalten.



Im Explorer finden Sie Depotobjekte, Ordner, Wertpapiere und alle anderen sichtbaren Elemente. Über den Explorer legen Sie auch z. B. neue Inhaber, Portfolios, Konten und Depots an.

-  Mit Mausklick auf das Icon "Explorer" auf der Registerkarte "Start" blenden Sie den Explorer (und die Workspaces) ein oder aus.
- In jeder Wertpapierliste eines Ordners im Explorer können Sie zu dem gewünschten Wertpapier "springen", indem Sie die Anfangsbuchstaben eingeben. Sie müssen dazu den Ordner oder ein darin enthaltenes Objekt markieren.



Ein weiterer Mausklick auf das gerade aktive Icon dieser drei verschiedenen Ansichten – Explorer-, Ablage- und Alert-Ansicht – bringt Sie direkt wieder zurück in die vorherige Ansicht.
Beispiel: Sind Sie vom Explorer in die Ablage-Ansicht gewechselt, dann wechseln Sie über einen erneuten Mausklick auf das Icon "Ablage-Ansicht" zurück in den Explorer usw.

Siehe auch:

- Objekte im Explorer
- Icons in der Symbolleiste des Explorers
- Objekte im Explorer suchen
- Doppelklick und Return
- Drag

- Neue Ordner anlegen
- Kontextmenüs der Explorer-Objekte
- Die Ordner-Ansicht
- Objekte entfernen
- Deaktivierte Depotobjekte im Explorer anzeigen

2.7.1 Objekte im Explorer

Diese Objekte begegnen Ihnen im Explorer:

Icon	Objekt
	Ordner
	Filter (Wertpapiere)
	Depotfilter
	Sub-Filter (Wertpapiere)
	Sub-Filter (Depotobjekte)
	Inhaber
	Portfolio

Icon	Objekt
	Depot
	Konto
	Interessent
	Gruppe
	Signalkontrolle
	Trendüberwachung
	Signalsystem
	Handelssystem
	Limitordner

Icon	Objekt
	Trendanalyse
	Formelfilter
	Eingabe (unter Trendüberwachungen, Trendanalysen, Formelfiltern, Signalsystemen und Handelssystemen)
	Wertpapier
	Kursnotiz
	Wertpapier vom Typ "Index"
	Kursnotiz vom Typ "Index"
	Kennzeichnung für "öffentliche Objekte", die nicht aus dem privaten Desktop des Benutzers stammen
	Deaktivierter Inhaber

Icon	Objekt
	Deaktivierter Interessent
	Deaktiviertes Depot
	Deaktiviertes Konto

2.7.2 Icons in der Symbolleiste des Explorers

Über die Icons in der Symbolleiste des Explorers können Sie wichtige Funktionen schnell starten. Sind die Funktionen für das aktuell im Explorer ausgewählte Objekt nicht verfügbar, so ist das entsprechende Icon deaktiviert.

Diese Icons finden Sie in der Symbolleiste des Explorers:

Icon	Beschreibung
	Explorer-Ansicht Ist das Icon wie hier im Bildbeispiel eingefärbt, so ist die Ansicht aktiv. Ein weiterer Mausklick auf das gerade aktive Icon der drei verschiedenen Ansichten – Explorer-, Ablage- und Alert-Ansicht – bringt Sie direkt wieder zurück in die vorherige Ansicht.
	Ablage-Ansicht Lesen dazu ggf. auch den Abschnitt Ablagen.
	Alert-Ansicht Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Alert-Ansicht im Explorer.

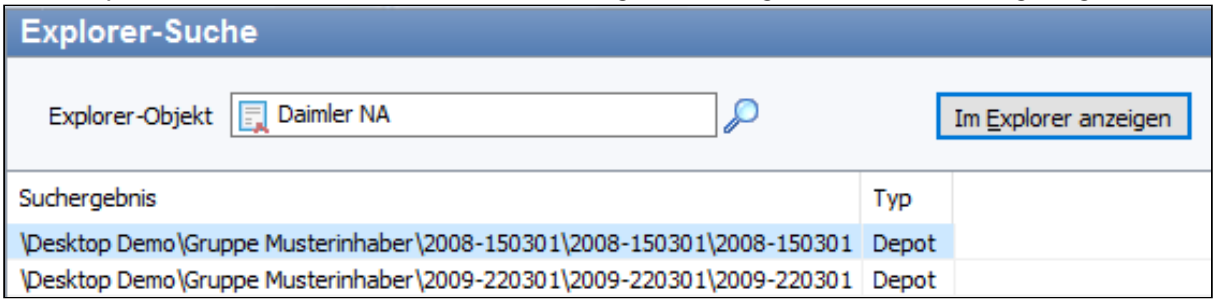
Icon	Beschreibung
	Neues Objekt anlegen Abhängig vom aktuell im Explorer ausgewählten Objekt können Sie über das Menü dieses Icons schnell neue Objekte unter dem ausgewählten Objekt anlegen. So können Sie z. B. bei ausgewähltem Ordner folgende Objekte anlegen: • Ordner • Filter • Signalkontrolle • Limitordner • Trendanalyse • Formelfilter • Trendlinien-Überwachung • Signalsystem • Handelssystem • Gruppe • Inhaber • Interessent • Wertpapier Dagegen ist es nicht möglich, direkt unter einem Ordner ein Portfolio oder ein Depot anzulegen. Haben Sie aktuell ein Portfolio ausgewählt, so können Sie über dieses Menü ein neues Depot oder ein neues Konto anlegen usw.
	Objekt hinzufügen Abhängig vom aktuell im Explorer ausgewählten Objekt können Sie über dieses Icon dem ausgewählten Objekt passende Objekte hinzufügen. Für Ordner können Sie z. B. die oben in der Tabelle unter "Neues Objekt anlegen" aufgelisteten Objekte über die erscheinende Objektsuche suchen, auswählen und hinzufügen. Für Depots dagegen ist nur das Hinzufügen von Wertpapieren sinnvoll, also öffnet sich direkt das Dialogfenster "Ankauf", um ein Wertpapier hinzuzufügen (per Ankauf, Einlieferung usw.).
	Ausschneiden
	Kopieren
	Einfügen

Icon	Beschreibung
	Eigenschaften Lesen dazu ggf. auch den Abschnitt Eigenschaften von Objekten.
	Objekt im Explorer suchen Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Objekte im Explorer suchen.

2.7.3 Objekte im Explorer suchen

Um ein Objekt zu finden, das zwar im Explorer, aber gerade nicht sichtbar ist, gibt es eine Explorer-Suchfunktion.

1.  Klicken Sie in der Symbolleiste des Explorers auf das Icon "Objekt im Explorer suchen".
2. Tragen Sie die Bezeichnung des gesuchten Objekts in das Feld "Explorer-Objekt" ein und starten Sie die Objektsuche mit der Taste <RETURN> oder Mausklick auf das Icon "Suchen".
3. Die Suche selbst läuft über die bekannte Objektsuche, in deren Suchergebnis Sie die gewünschten Treffer markieren und mit "OK" bestätigen können. Details finden Sie im Abschnitt Suchfeld und Objektsuche.
   In der Explorer-Suche werden dann im Feld "Suchergebnis" alle gefundenen Pfade angezeigt.



4. Per Doppelklick auf einen Pfad im Suchergebnis springen Sie zu der entsprechenden Stelle im Explorer. Oder markieren Sie den Pfad und klicken Sie auf den Button "Im Explorer anzeigen".
5. Mit <ESC> schließen Sie die Explorer-Suche.

> Mithilfe der Explorer-Suche finden Sie auch aktuell deaktivierte Depotobjekte.

2.7.4 Doppelklick und Return

Der Doppelklick auf ein Objekt im Explorer öffnet den Workspace für das Objekt.

So öffnet sich beispielsweise mit Doppelklick auf ein Depot im Auswertungsbereich der Workspace des Depots mit dem Worksheet "Vermögen" mit den Registerkarten zur Bewertung des Depots im Vordergrund.

Mit dem Doppelklick gleichbedeutend ist <RETURN> bei markiertem Explorer-Objekt.

Soll eine bestehende Auswertung weiter verwendet werden, klicken Sie auf das nächste Objekt mit der mittleren Maustaste. Alternativ drücken Sie bei markiertem Objekt die <LEERTASTE> oder wählen Sie im Kontextmenü IN OFFENEN WORKSPACE SCHIEBEN.
Nutzen Sie eine dieser Möglichkeiten, um z. B. verschiedene Depots schnell hintereinander in einer geöffneten Tabelle zu sehen.

2.7.5 Drag

Drag & Drop bedeutet, dass Sie Objekte (z. B. Wertpapiere, Depots, Trendlinien, Indikatoren) mit der Maus "anfassen" und an eine andere Stelle im Programm ziehen. An dieser Stelle wird dann das Objekt mit all seinen Informationen eingefügt.

Sie können Wertpapiere auch mit Drag & Drop von einem Ordner in einen anderen "verschieben".

1. Markieren Sie das Objekt mit der Maus.
2. Ziehen Sie es – bei gedrückter linker Maustaste – an die gewünschte Stelle. Das Objekt ist danach an beiden Positionen vorhanden.

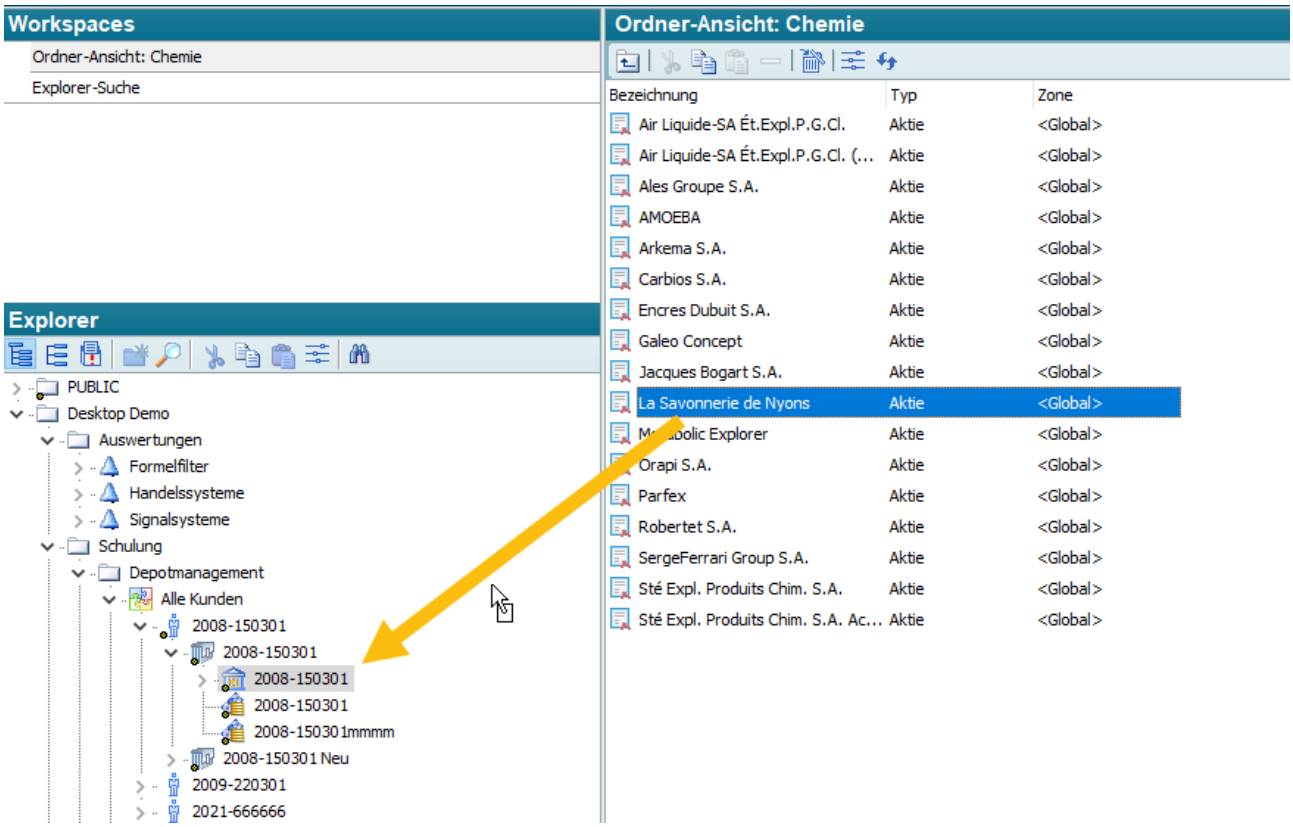
Ist der Zielordner nicht geöffnet, so zeigen Sie mit dem Mauszeiger einfach während des Ziehens auf das kleine Symbol vor dem geschlossenen Ordner. Der Ordner öffnet sich dann und Sie können die Objekte bequem einfügen.
Analog können Sie übrigens auch geöffnete Ordner während Drag & Drop schließen.

Siehe auch:

- Beispiel 1: Depotmanagement
- Beispiel 2: Charts
- Beispiel 3: Objekte aus Workspace-Anzeige in Explorer oder Ablage ziehen

Beispiel 1: Depotmanagement

Im Depotmanagement ziehen Sie ein Wertpapier aus dem Explorer (oder hier aus der Ordner-Ansicht) auf ein Depot. Es öffnet sich dann direkt das Dialogfenster "Ankauf" zum Kauf des Wertpapiers.



Achten Sie darauf, dass im Explorer (links) das Depot, in das Sie das Wertpapier verschieben möchten, angezeigt ist.

Beispiel 2: Charts

Bei Charts bietet sich per Drag & Drop die Möglichkeit, einen Vergleichswert in das Chartfenster zu ziehen.

Markieren Sie den Vergleichswert im Explorer und ziehen Sie ihn bei gedrückter linker Maustaste in das geöffnete Chartfenster. Mehr dazu finden Sie im Abschnitt Vergleichswerte.

Beispiel 3: Objekte aus Workspace-Anzeige in Explorer oder Ablage ziehen

Aus dem Bereich der geöffneten Workspaces (auf der linken Seite oben über dem Explorer) können Sie die Eingabeobjekte mit der Maus per Drag & Drop in den Explorer oder in eine geöffnete Ablage hineinziehen. Nutzen Sie diese Funktionalität, um z. B. Objekte, deren Workspace Sie über die Suche geöffnet haben, schnell in Ordner im Explorer oder geöffnete Ablagen zu ziehen.

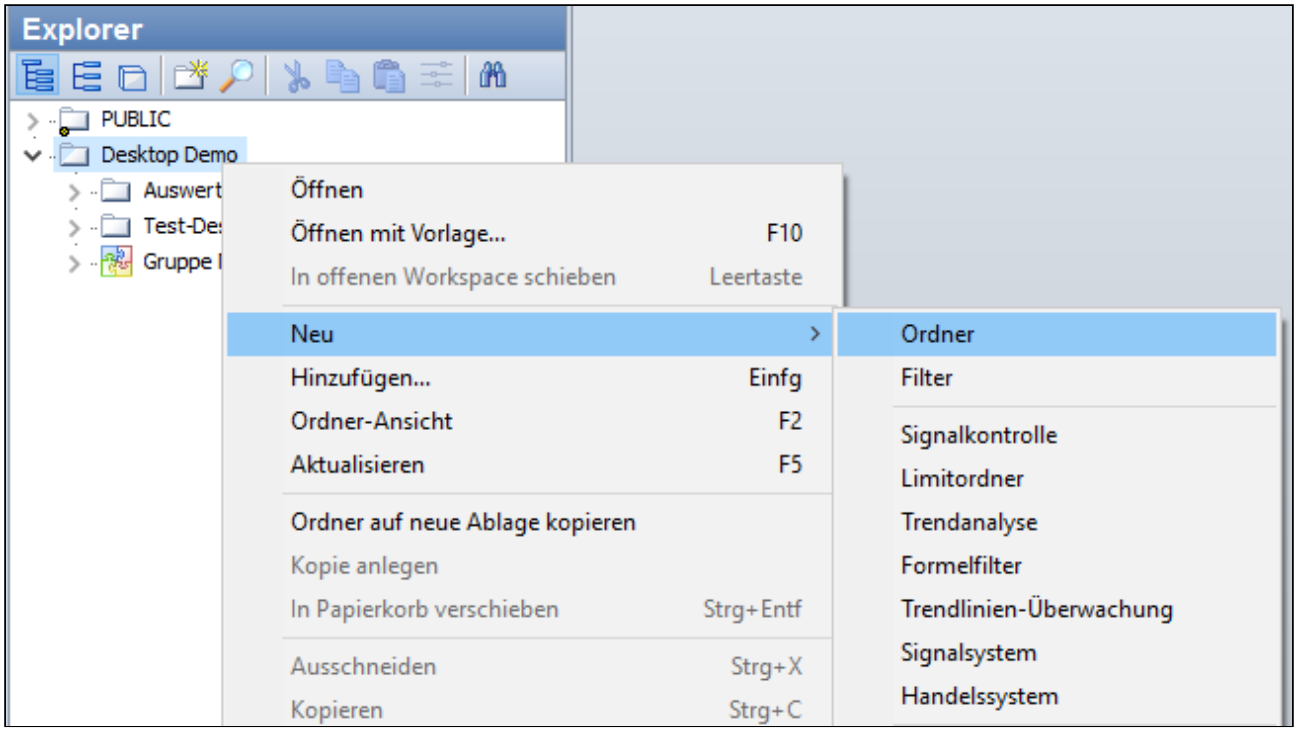
Ist aktuell keine Ablage geöffnet, so können Sie Objekte (z. B. Wertpapiere) auf das Icon "Ablage-Ansicht" in der Symbolleiste des Explorers ziehen und dort halten. Es öffnet sich die Ablage, in die Sie das Objekt dann ziehen können. Umgekehrt öffnet sich der Explorer, wenn Sie über dem Icon mit der Maus stehen bleiben und eine Ablage geöffnet ist.
Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Ablagen.

2.7.6 Neue Ordner anlegen

Sie erhalten einen guten Überblick über Wertpapiere, indem Sie verschiedene Wertpapiertypen in Gruppen zusammenfassen. Dazu gibt es im Infront Portfolio Manager drei Möglichkeiten:

- Die Zusammenfassung der Wertpapiere in einem manuell angelegten Ordner.
- Die automatische Gruppierung der Wertpapiere über Filter.
- Die kurzfristige Zusammenfassung von Wertpapieren (oder auch anderen Objekten) in der Ablage.

Einige Ordner sind bereits im Infront Portfolio Manager angelegt. Nachfolgend wird zunächst das Anlegen eines neuen Ordners erklärt.



1. Klicken Sie mit der rechten Maustaste auf den Ordner, unter dem Sie einen neuen Ordner anlegen möchten.
2. Wählen Sie im Kontextmenü dieses Ordners den Befehl NEU, ORDNER und vergeben Sie im erscheinenden Dialogfenster einen Namen für den Ordner und bestätigen Sie diesen mit "OK". Der neue Ordner wird automatisch mit der gewählten Bezeichnung angelegt.
3. Um den Namen des Ordners zu ändern, markieren Sie die Bezeichnung und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl UMBENENNEN.

Siehe auch:

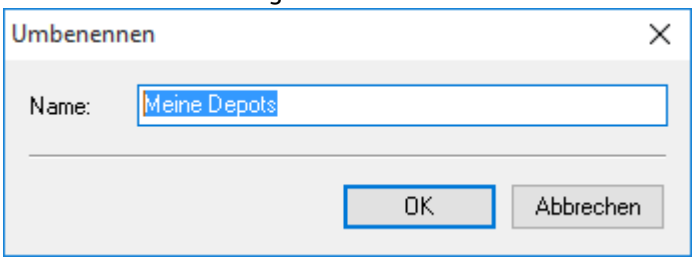
- Tipps zum Anlegen neuer Ordner
- Ordner umbenennen
- Wertpapiere in Ordner aufnehmen

Tipps zum Anlegen neuer Ordner

-  Sie können einen neuen Ordner auch anlegen, indem Sie auf das Icon "Neues Objekt anlegen" klicken und dann im Menü den Befehl ORDNER wählen.
- Nutzen Sie die integrierten Assistenten zum Anlegen von Watchlists und Inhabern. Lesen Sie dazu die Abschnitte Watchlist-Assistent und Inhaber mithilfe des Inhaber-Assistenten anlegen.
- In Ordnern können Sie Wertpapiere und Kursnotierungen gemeinsam verwalten.
- Sie können keine neuen Ordner unter einem Filter anlegen.
- Die Möglichkeiten der automatischen Gruppierung von Wertpapieren über Filterfunktionen finden Sie im Kapitel Filter/Finder.

Ordner umbenennen

1. Um den Namen des Ordners zu ändern, markieren Sie ihn und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl UMBENENNEN.
   Es erscheint das Dialogfenster "Umbenennen".



2. Klicken Sie in das Eingabefeld, geben Sie einen neuen Namen ein und bestätigen Sie diesen mit "OK".

Wertpapiere in Ordner aufnehmen

1. Um Wertpapiere in einen Ordner einzufügen, markieren Sie zunächst den betreffenden Ordner.
2.  Klicken Sie dann auf das Icon "Objekte hinzufügen" in der Symbolleiste des Explorer. Alternativ drücken Sie die Taste <EINFG> auf der Tastatur oder wählen Sie den Befehl HINZUFÜGEN… im Kontextmenü. Es öffnet sich das Dialogfenster "Objektsuche".
3. Geben Sie ein Suchwort ein und starten Sie die Suche mit Mausklick auf den Button "Suchen". Details dazu finden Sie im Abschnitt Suchfeld und Objektsuche.
4. Markieren Sie das gewünschte Wertpapier im Suchergebnis und bestätigen Sie mit "OK". Es wird dann unter dem Ordner eingefügt.

Optional können Sie auch Wertpapiere in Ordner ziehen. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Drag .

2.7.7 Kontextmenüs der Explorer-Objekte

Egal, wo Sie sich im Explorer befinden, über die rechte Maustaste erhalten Sie stets ein Kontextmenü. Daraus können Sie zahlreiche – für dieses Objekt verfügbare – Befehle auswählen.

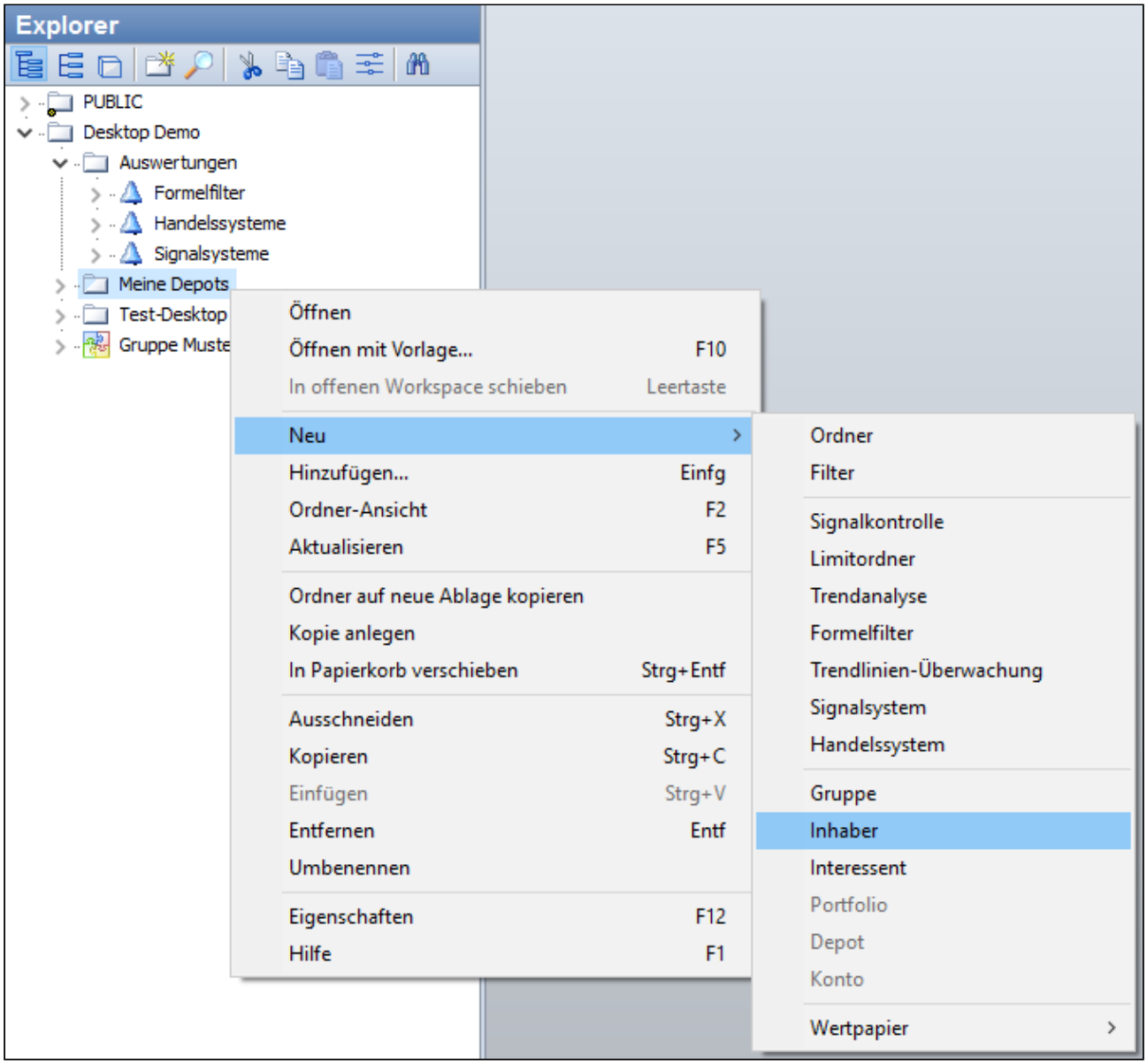
Siehe auch:

- Kontextmenü öffnen

- Befehl NEU im Kontextmenü
- Befehl AKTUALISIEREN im Kontextmenü
- Objekte kopieren
- Kopie eines Explorer-Objekts anlegen
- Eigenschaften von Objekten

Kontextmenü öffnen

1. Klicken Sie mit der rechten Maustaste auf ein Objekt.
2. Das Kontextmenü öffnet sich – mit eventuellen Untermenüs (Sub-Menüs) – und enthält die wesentlichen Befehle.



Anwählbar sind immer nur die aktiven Befehle. Nicht mögliche Funktionen sind im Kontextmenü abgeblendet (ausgegraut).

Befehl NEU im Kontextmenü

Mithilfe des Befehls NEU können Sie für das markierte Objekt neuen Inhalt hinzufügen. Je nachdem, für welches Objekt Sie das Kontextmenü aufrufen, können Sie z. B. unter einem Ordner eine Signalkontrolle anlegen oder für einen Inhaber ein neues Konto anlegen.

Über den Befehl NEU, WERTPAPIER wird ein neues, bisher nicht in der Datenbank existierendes Wertpapier angelegt. Dieses Wertpapier wird in die Datenbank aufgenommen und gleichzeitig in den Explorer eingefügt.

Lesen Sie dazu die Abschnitte Wertpapiere im Infront Portfolio Manager und Wertpapiere in die Datenbank aufnehmen.

-  Sie können ein neues Objekt auch anlegen, indem Sie auf das Icon "Neues Objekt anlegen" klicken und dann im erscheinenden Menü den entsprechenden Befehl (z. B. SIGNALSYSTEM oder TRENDLINIEN-ÜBERWACHUNG) wählen.
- Auch über das Menü des Icons "Objekte anlegen" auf der Registerkarte "Datenpflege" finden Sie die möglichen Objekttypen.
- Eigene Wertpapiere legen Sie ebenfalls über das Menü des Icons "Objekte anlegen" an.

Befehl AKTUALISIEREN im Kontextmenü

Der Befehl AKTUALISIEREN im Kontextmenü eines Ordners oder das Drücken der Taste <F5> bei markiertem Ordner wertet den Ordnerinhalt neu aus. Die Ansicht des Ordners wird aktualisiert.

Um Filter oder Signalordner zu aktualisieren, verwenden Sie den Befehl NEU AUSWERTEN (Taste <F9>) an.

Beim Auswerten der Filter werden auch neue, über den Datenabruf hinzugekommene Wertpapiere, eingefügt. Die neuen Wertpapiere werden automatisch aufgenommen, sofern Sie den Filterbedingungen entsprechen. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Filter auswerten.

Objekte kopieren

Sie können Wertpapiere, Inhaber oder auch ganze Ordner mit Wertpapieren in einen anderen Ordner aufnehmen, indem Sie diese von einem bestehenden Ordner aus kopieren. Änderungen in einem kopierten Objekt wirken sich dabei auf alle Kopien aus.

1. Markieren Sie z. B. ein Wertpapier.
2. Wählen Sie im Kontextmenü den Befehl KOPIEREN.
   Sie können dazu auch den Befehl AUSSCHNEIDEN verwenden, wenn das Wertpapier aus dem ursprünglichen Ordner entfernt werden soll.
3. Klicken Sie auf den anderen Ordner und wählen Sie den Befehl EINFÜGEN im Kontextmenü.

Haben Sie KOPIEREN gewählt, ist das Wertpapier danach in beiden Ordnern enthalten.

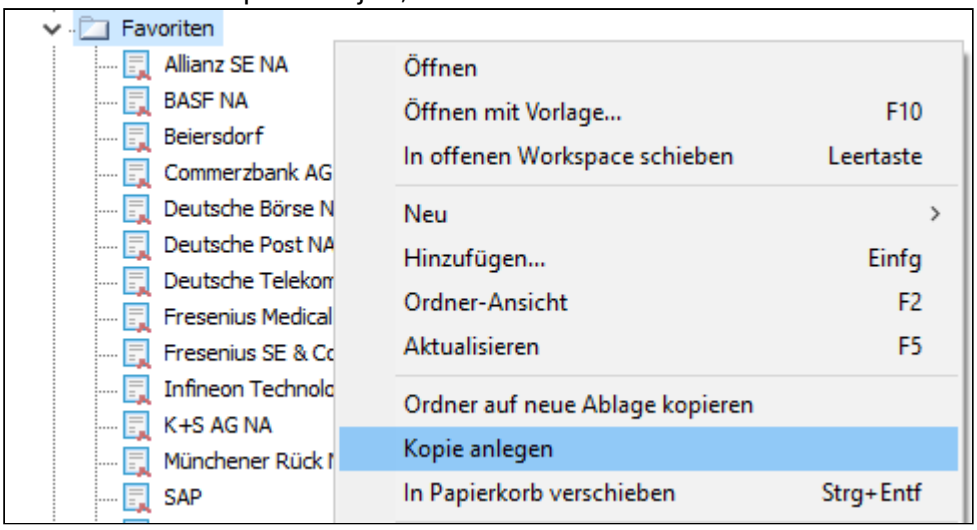


Sie können die zuvor beschriebenen Schritte auch über die Icons im Explorer ausführen. Wählen Sie dazu statt der Befehle im Kontextmenü die Icons "Kopieren" und "Einfügen" aus.
Oder nutzen Sie die Shortcuts <STRG>+<C> und <STRG>+<V>.

Kopie eines Explorer-Objekts anlegen

Um schnell ein Explorer-Objekt (Ordner, Inhaber…) inklusive der darunter enthaltenen Elemente zu kopieren und einen echten "Klon" anzulegen, verwenden Sie den Befehl KOPIE ANLEGEN im Kontextmenü. Änderungen in einem kopierten Objekt wirken sich dabei nicht auf die Kopien aus.

1. Markieren Sie ein Explorer-Objekt, z. B. einen Ordner.



2. Wählen Sie im Kontextmenü den Befehl KOPIE ANLEGEN. Der Ordner wird mit seinem gesamten Inhalt kopiert und im Explorer angezeigt.

Die Bezeichnung ist die des ursprünglichen Ordners, erweitert durch eine fortlaufende Zahl, z. B. (1). Um die Bezeichnung zu ändern, wählen Sie im Kontextmenü des neuen Ordners den Befehl UMBENENNEN.

> Die Funktion KOPIE ANLEGEN erstellt ein neues eigenständiges Objekt. Änderungen am ursprünglichen Objekt lassen diese Kopie unverändert! Das stellt einen wichtigen Unterschied zum gewohnten Befehl KOPIEREN und anschließendem EINFÜGEN dar, denn hier handelt es sich nach wie vor um ein Objekt, z. B. ein Wertpapier, das in zwei oder mehr verschiedenen Ordnern abgelegt ist.
> Über die Befehle AUSSCHNEIDEN und anschließendes EINFÜGEN im anderen Ordner wiederum verschieben Sie das Objekt vom alten in den neuen Ordner.

Eigenschaften von Objekten

Der Befehl EIGENSCHAFTEN ist in fast jedem Kontextmenü vorhanden. Wählen Sie diesen Befehl aus, um die Eigenschaften des Objekts zu sehen und ggf. auch zu ändern.

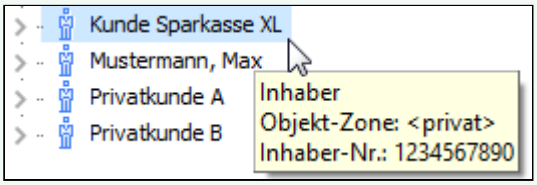
Sie können z. B. die Stammdaten eines Wertpapiers einsehen oder verändern, die Grundeinstellungen Ihres Depots überprüfen oder die Filter-Eigenschaften einsehen oder verändern.

1. Markieren Sie das Objekt im Explorer.
2. Wählen Sie den Befehl EIGENSCHAFTEN.

Es öffnet sich das Dialogfenster mit den für dieses Objekt relevanten Informationen und Einstellungen.

In der Titelleiste der Eigenschaften-Fenster sehen Sie als Information die Zone, der das Objekt zugeordnet ist.

Sie können die Eigenschaften eines Objekts auch über das Icon "Eigenschaften" aufrufen oder über die Taste <F12>.
Zeigen Sie mit der Maus auf das Objekt, um sich schnell die Zoneninformation und – falls hinterlegt - für Depotobjekte auch die Nummer zu diesem Objekt anzeigen zu lassen:

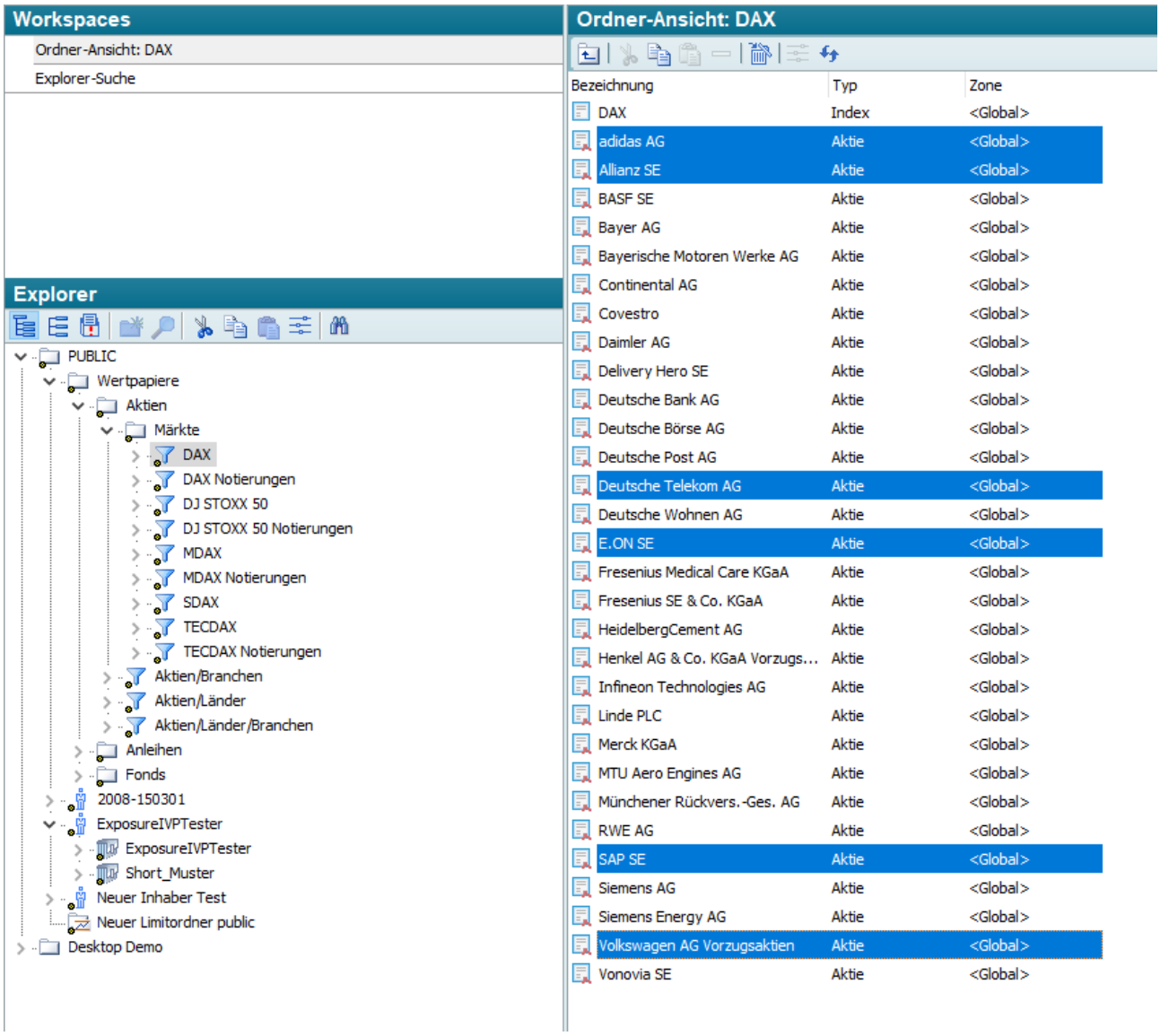


2.7.8 Die Ordner-Ansicht

Eine komfortable Ansicht zum Arbeiten mit den Explorer-Objekten ist die Ordner-Ansicht. Hier werden im rechten Bereich die Inhalte der Objekte übersichtlich dargestellt und können leicht organisiert werden.

Sie können alle Aktionen mit der Maus durchführen.

1. Zum Öffnen der Ordner-Ansicht wählen Sie im Kontextmenü den Befehl ORDNER-ANSICHT.
   Oder drücken Sie die Taste <F2>.
2. Im rechts geöffneten Bereich wird der Inhalt des Objekts angezeigt (z. B. die Wertpapiere eines Ordners).



Sie können in der Ordner-Ansicht mehrere Objekte gleichzeitig markieren, indem Sie die <STRG>-Taste gedrückt halten, während Sie die Objekte auswählen.



Die Icons und Funktionen (Eigenschaften, Objekte bearbeiten usw.) in der Ordner-Ansicht entsprechen denen des Explorers.

Im Menüband wird die Registerkarte "Ordner-Ansicht" hinzugefügt, sobald Sie die Ordner-Ansicht öffnen.

> Auch im Kontextmenü von Wertpapieren im Explorer finden Sie den Befehl ORDNER-ANSICHT. So können Sie das Wertpapier und alle Kursnotierungen dieses Wertpapierobjekts in der Ordner-Ansicht öffnen.

Siehe auch:

- Mehrere Objekte verschieben

Mehrere Objekte verschieben

Sie können in der Ordner-Ansicht mehrere Objekte gleichzeitig auswählen, indem Sie die Taste <STRG> gedrückt halten, während Sie die Objekte auswählen.

Um einen Block aufeinander folgender Objekte zu markieren, halten Sie die <UMSCHALT>-Taste gedrückt und klicken Sie dann mit der Maus zunächst das erste und dann das letzte Objekt des "Blocks" an. Sie können die markierten Objekte dann gleichzeitig bearbeiten oder löschen.

Sie können z. B. mehrere Objekte verschieben, indem Sie diese in den gewünschten Ordner im Explorer ziehen.

1. Vergewissern Sie sich, dass im Explorer (links) der Ordner, in den Sie die Objekte verschieben möchten, angezeigt ist.
2. Öffnen Sie die Ordner-Ansicht für den die Objekte enthaltenden Ordner über die Taste <F2>.
3. Markieren Sie die Objekte wie eingangs beschrieben.
4. Klicken Sie auf die Markierung und ziehen Sie die Objekte per Drag & Drop in den gewünschten Ordner.
   Sie sind danach in beiden Ordnern enthalten.

Um die Objekte aus dem ursprünglichen Ordner zu entfernen, können Sie diese nach dem Verschieben löschen. Oder Sie verwenden statt des Befehls KOPIEREN den Befehl AUSSCHNEIDEN.

⚠ Depotobjekte lassen sich aus Sicherheitsgründen (um ein versehentliches Verschieben auszuschließen) nicht ausschneiden.

2.7.9 Objekte entfernen

Um Explorer-Objekte aus dem Explorer zu entfernen, stehen Ihnen im Kontextmenü der markierten Objekte zwei verschiedene Befehle zur Verfügung:

- ENTFERNEN oder Taste <ENTF>
- IN PAPIERKORB VERSCHIEBEN oder Tastenkombination <STRG>+<ENTF>

Der Befehl ENTFERNEN entfernt die markierten Objekte nur aus der Darstellung des Explorers. Handelt es sich dabei um die "letzte Instanz" dieses Objekts, ist das Objekt also in keinem anderen Ordner des Explorers mehr vorhanden, so erscheint eine Abfrage, ob Sie diese "letzte Instanz" des Objekts wirklich entfernen möchten. Danach ist das Objekt jederzeit wieder z. B. über die Suchfunktion für den Explorer einblendbar, da es nach wie vor in der Datenbank vorhanden ist. Sie können es über diese Abfrage wahlweise auch in den Papierkorb verschieben oder die Aktion abbrechen.

Wählen Sie dagegen den Befehl IN PAPIERKORB VERSCHIEBEN, so erscheint zunächst eine Sicherheitsabfrage, ob Sie das Objekt tatsächlich in den Papierkorb verschieben möchten. Es verschwindet dann aus allen Ordnern, wandert in den Papierkorb und ist nur noch über diesen erreichbar.

Siehe auch:

- Hinweise zum Entfernen von Objekten
- Papierkorb
- Objekte im Papierkorb unwiderruflich aus der Datenbank löschen

- Objekte im Papierkorb wiederherstellen

Hinweise zum Entfernen von Objekten

- Wertpapiere werden ohne zusätzliche Abfrage entfernt bzw. in den Papierkorb verschoben, da sich i. d. R. die meisten Wertpapiere ohnehin nicht im Explorer befinden.
- Es wird aber verhindert, dass Wertpapiere (Indizes) gelöscht werden, die als Benchmark (Feld "Benchmark" oder "Benchmark 2") einer Portfolio-Version oder einem Portfolio-Profil zugewiesen sind. Wertpapiere, die Teil einer historisierten Index-Zusammensetzung sind (insbesondere einer selbst angelegten Benchmark), können ebenfalls nicht gelöscht werden.
- Depots werden automatisch gelöscht, wenn der zugehörige Inhaber gelöscht wird.

Papierkorb

Im Explorer gelöschte Objekte werden zunächst in den Papierkorb verschoben. Dort können sie wiederhergestellt oder endgültig aus der Datenbank gelöscht werden.

Sie öffnen den Papierkorb über den Befehl PAPIERKORB ÖFFNEN auf der Registerkarte "Datenpflege".

Tipps

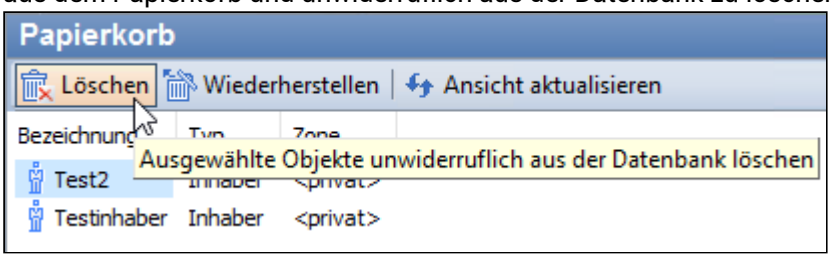
Sie können das Icon "Papierkorb öffnen" auf Ihrer Schnellzugriffsleiste im Programmfenster verankern, so dass Sie den Papierkorb jederzeit einfach per Mausklick öffnen. Im Kapitel Schnellzugriffsleiste erfahren Sie, wie Sie die Schnellzugriffsleiste konfigurieren und so schnellen Zugriff auf genau Ihre immer wieder benötigten Funktionen haben.
Über die Objektsuche werden auch Objekte gefunden und angezeigt, die sich aktuell im Papierkorb befinden. Diese Objekte erkennen Sie in der Liste der Suchergebnisse an der *kursiven Schrift*.

Objekte im Papierkorb unwiderruflich aus der Datenbank löschen

Werden Objekte aus der Datenbank entfernt, so kann das nicht rückgängig gemacht werden. Die Objekte stehen im Infront Portfolio Manager dann nicht mehr zur Verfügung.

Gehen Sie wie folgt vor, um Objekte im Papierkorb unwiderruflich aus der Datenbank zu löschen:

1. Wechseln Sie ggf. über den Befehl PAPIERKORB ÖFFNEN auf der Registerkarte "Datenpflege" in den Papierkorb.
2. Markieren Sie die zu löschenden Objekte im Papierkorb.
3. Wählen Sie den Button "Löschen" in der Symbolleiste des Papierkorbs oder den Befehl AUSGEWÄHLTE OBJEKTE LÖSCHEN auf der Registerkarte "Papierkorb", um die ausgewählten Objekte aus dem Papierkorb und unwiderruflich aus der Datenbank zu löschen.



4. Bestätigen Sie die erscheinende Sicherheitsabfrage mit dem Button "Löschen".

Die ausgewählten Objekte werden unwiderruflich aus der Datenbank gelöscht.

Mit dem Befehl PAPIERKORB, ALLE OBJEKTE LÖSCHEN löschen Sie alle Objekte im Papierkorb aus der Datenbank.

Objekte im Papierkorb wiederherstellen

1. Wählen Sie den Befehl PAPIERKORB ÖFFNEN auf der Registerkarte "Datenpflege", um die Objekte anzuzeigen, die sich im Papierkorb befinden.
   Der Inhalt des Papierkorbs wird im Auswertungsbereich angezeigt und dem Menüband wird das Menü PAPIERKORB hinzugefügt.
2. Markieren Sie das Objekt, das Sie wiederherstellen möchten.
3. Wählen Sie den Button "Wiederherstellen" in der Symbolleiste des Papierkorbs. Oder wählen Sie im Menüband den Befehl PAPIERKORB, AUSGEWÄHLTE OBJEKTE WIEDERHERSTELLEN.

Mit dem Befehl PAPIERKORB, ALLE OBJEKTE WIEDERHERSTELLEN im Menüband stellen Sie alle Objekte im Papierkorb wieder her.

Die aus dem Papierkorb wiederhergestellten Objekte werden in den Ordner "Wiederhergestellte Objekte" im Explorer verschoben. Falls der Ordner noch nicht existiert, wird er automatisch angelegt. Von dort können die Objekte wieder an den ursprünglichen Ort gezogen werden.

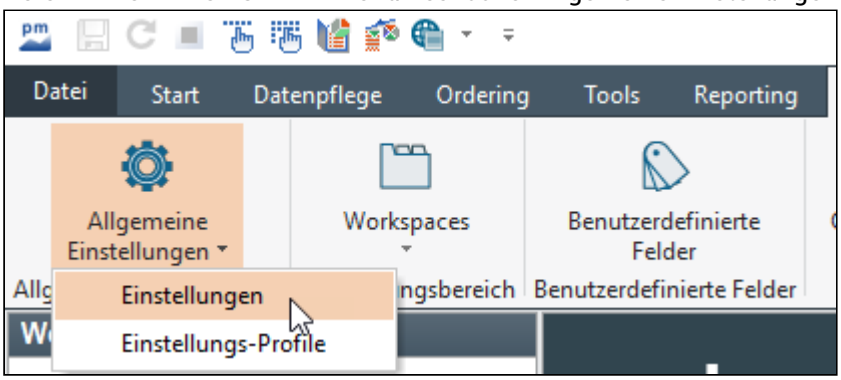
2.7.10 Deaktivierte Depotobjekte im Explorer anzeigen

Im Explorer können auch deaktivierte Depotobjekte angezeigt werden. Diese erkennen Sie im Explorer an den entsprechenden Icons:

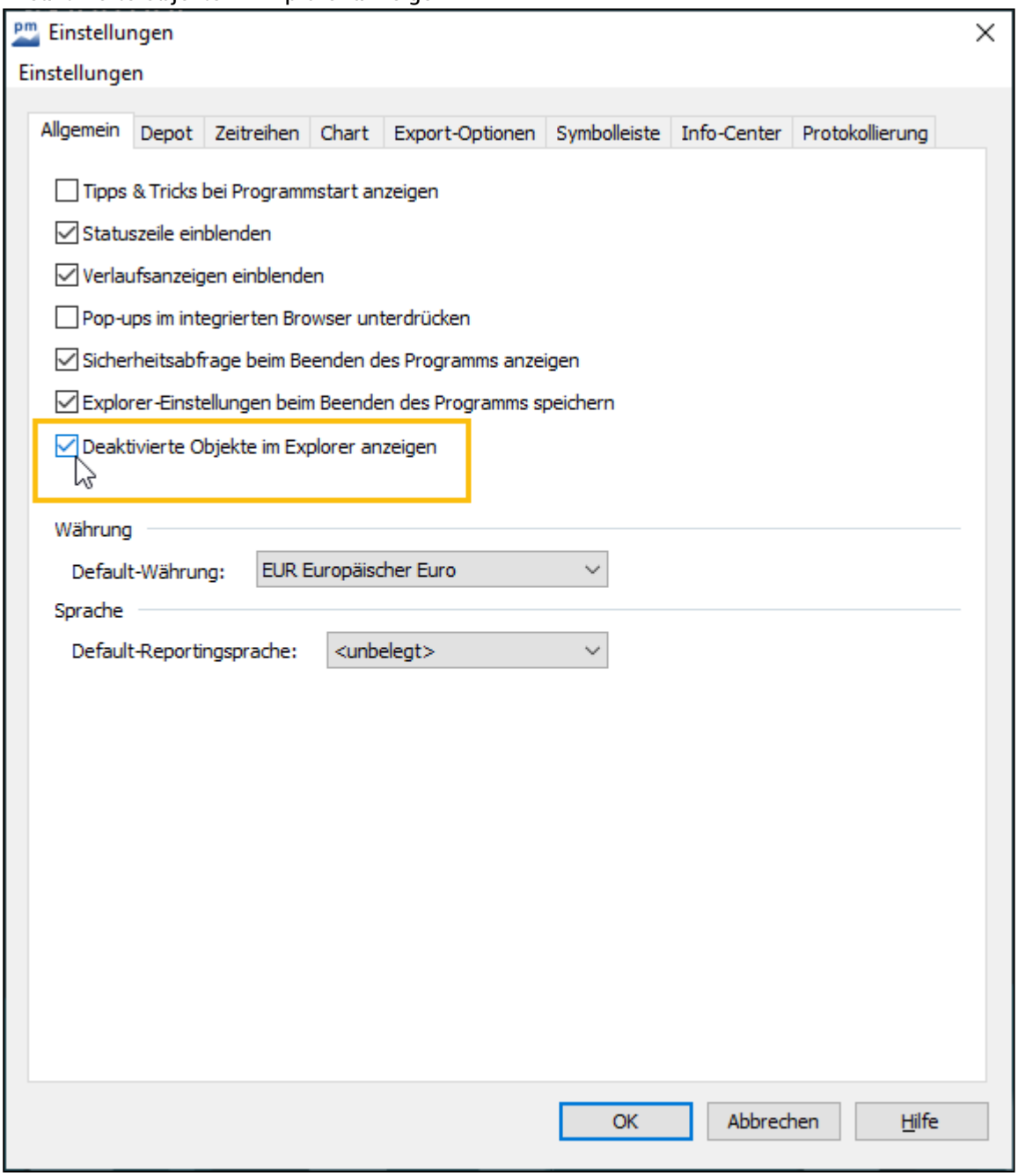
Icon	Objekt
	Deaktivierter Inhaber
	Deaktivierter Interessent
	Deaktiviertes Depot
	Deaktiviertes Konto

Standardmäßig sind deaktivierte Objekte nicht im Explorer sichtbar. Über die globalen Einstellungen können Sie diese aber wie folgt einblenden:

1. Wählen Sie im Menüband des Infront Portfolio Manager auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl EINSTELLUNGEN im Menü des Icons "Allgemeine Einstellungen".

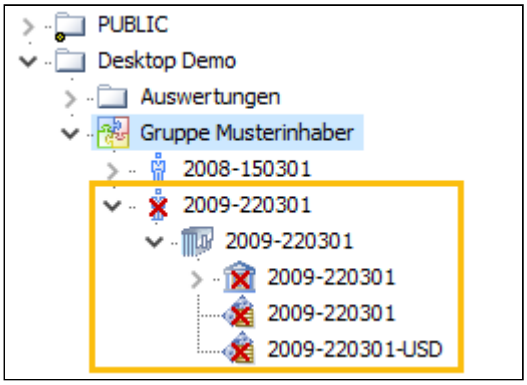


2. Aktivieren Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Einstellungen" das Kontrollkästchen "Deaktivierte Objekte im Explorer anzeigen".



3. Bestätigen Sie das Dialogfenster "Einstellungen" mit "OK".
   Das Dialogfenster wird geschlossen und die ggf. vorhandenen Depotobjekte können im Explorer angezeigt werden.
4. Leeren Sie die Caches (<UMSCHALT>+<STRG>+<ALT>+<P>), um die Änderung bei laufendem Programm sofort anzuzeigen.

Beispiel: Deaktivierte Depotobjekte im Explorer



Um die deaktivierten Depotobjekte wieder auszublenden, deaktivieren Sie das Kontrollkästchen "Deaktivierte Objekte im Explorer anzeigen" in den allgemeinen Einstellungen wieder.
Leeren Sie ggf. die Caches (<UMSCHALT>+<STRG>+<ALT>+<P>), um die Objekte bei laufendem Programm sofort auszublenden.

Wichtige Hinweise zu deaktivierten Depotobjekten

- Das Erfassen von Transaktionen ist für deaktivierte Depotobjekte nur möglich, wenn die entsprechenden Depots und Konten zum Transaktionszeitpunkt nicht deaktiviert waren. Hier können also Transaktionen vor dem Deaktivierungszeitpunkt erfasst werden (auch das Valutadatum der Transaktion muss vor diesem Datum liegen). Versucht man einen späteren Termin zu wählen, dann erscheint eine entsprechende Meldung.
- Das Erfassen von Sammeltransaktionen ist für deaktivierte Depotobjekte im Unterschied zur Einzelerfassung nicht möglich.
- Beim Objekt-Export und -Import werden auch deaktivierte Depotobjekte berücksichtigt.

2.8 Ablagen

Um schnell eine Depotauswertung oder Analyse für mehrere Objekte zu starten, können Sie verschiedene Inhaber, Depots oder Wertpapiere in einer Ablage sammeln. Sie fassen die Objekte dazu kurzfristig in der Ablage zusammen und können sie vergleichen, ohne dauerhaft einen Ordner oder eine Gruppe anlegen zu müssen. Das geht natürlich mit allen Objekten.

Um z. B. eine Transaktionsliste für mehrere Inhaber darzustellen, sammeln Sie diese Inhaber in einer Ablage.

Die Objektlisten in den Ablagen werden nur gespeichert, bis Sie den Infront Portfolio Manager beenden. Nach dem nächsten Programmstart sind die Ablagen nicht mehr vorhanden.

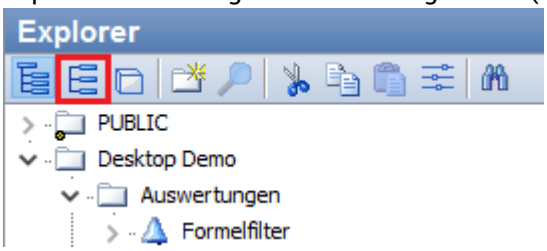
Siehe auch:

- Ablagen anlegen
- Objekte zur Ablage hinzufügen
- Das Ablage-Fenster

- Ablagen speichern
- Ablagen löschen

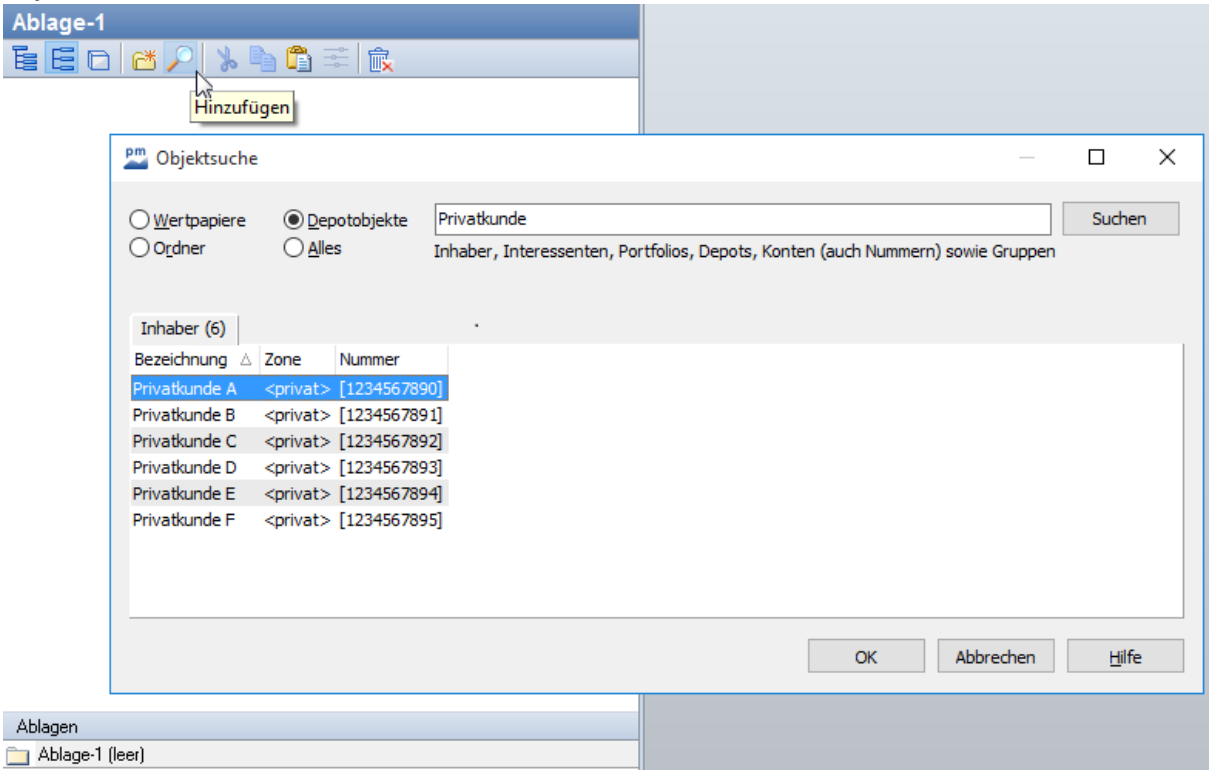
2.8.1 Ablagen anlegen

1.  Um eine Ablage anzulegen, klicken Sie auf das Icon "Ablage-Ansicht" in der Symbolleiste des Explorers. Die Ablage-Ansicht wird geöffnet (an der Stelle des Explorers).



War bisher keine Ablage angelegt, wird die "Ablage 1" angezeigt.

2.  Um weitere Ablagen anzulegen, klicken Sie auf das Icon "Neue Ablage anlegen".
Die Ablagen werden im unteren Bereich angelegt. Sie werden fortlaufend nummeriert und können nicht umbenannt werden.
3.  Um Objekte in die Ablage zu bringen, klicken Sie auf das Icon "Hinzufügen". Es öffnet sich die Objektsuche.



4. Wählen Sie die einzufügenden Objekte im Suchergebnis der Objektsuche aus und bestätigen Sie Ihre Auswahl mit "OK".

Bei gedrückter <STRG>-Taste markieren Sie mehrere Objekte.

Die ausgewählten Objekte werden in der Ablage angezeigt.

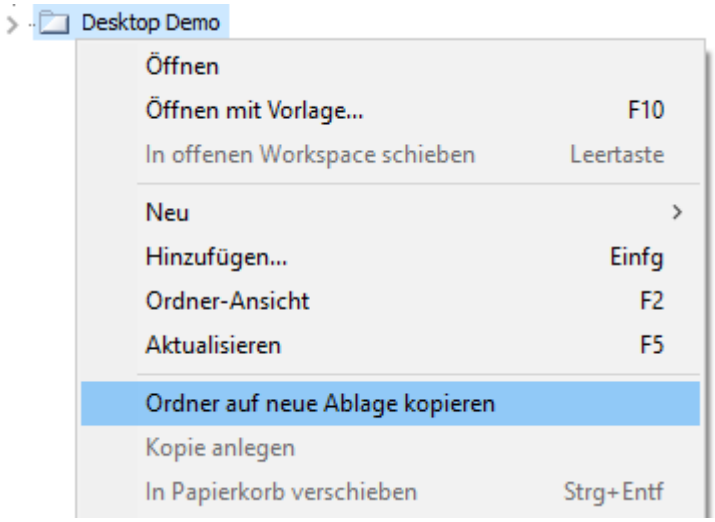
Ein weiterer Mausklick auf das gerade aktive Icon dieser drei verschiedenen Ansichten – Explorer-, Ablage- und Alert-Ansicht – bringt Sie direkt wieder zurück in die vorherige Ansicht.
Beispiel: Sind Sie vom Explorer in die Ablage-Ansicht gewechselt, dann wechseln Sie über einen erneuten Mausklick auf das Icon "Ablage-Ansicht" zurück in den Explorer usw.

2.8.2 Objekte zur Ablage hinzufügen



Neben der gerade beschriebenen Möglichkeit, Objekte mit Mausklick auf das Icon "Objekte hinzufügen" in die Ablage zu bringen, gibt es noch andere Wege:

- Markieren Sie ein Ordner-Objekt (z. B. Ordner, Filter, Inhaber, Portfolio, Gruppe – Ordner-Objekte sind alle Objekte, die wiederum andere Objekte beinhalten können) im Explorer und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl ORDNER AUF NEUE ABLAGE KOPIEREN.



- Öffnen Sie das Ablage-Fenster über das Icon "Ablage-Ansicht" in der Symbolleiste des Explorers und ziehen Sie die Objekte aus dem Explorer in die im Auswertungsbereich geöffnete Ablage.
- Wechseln Sie im Explorer zur Ordner-Ansicht (mit <F2> oder dem Befehl ORDNER-ANSICHT im Kontextmenü der Explorer-Objekte).
  
  Markieren Sie die gewünschten Objekte dort und ziehen Sie diese auf das Icon "Ablage-Ansicht" in der Symbolleiste des Explorers.
- 
  Markieren Sie Objekte direkt in einer Auswertung, zum Beispiel einige Wertpapiere in einer Wertpapierliste und ziehen Sie diese in eine geöffnete Ablage oder wählen Sie den Befehl AUSWAHL ÜBER ABLAGE ÖFFNEN im Kontextmenü der markierten Wertpapiere.

Einige Beispiele dazu finden Sie nachfolgend.

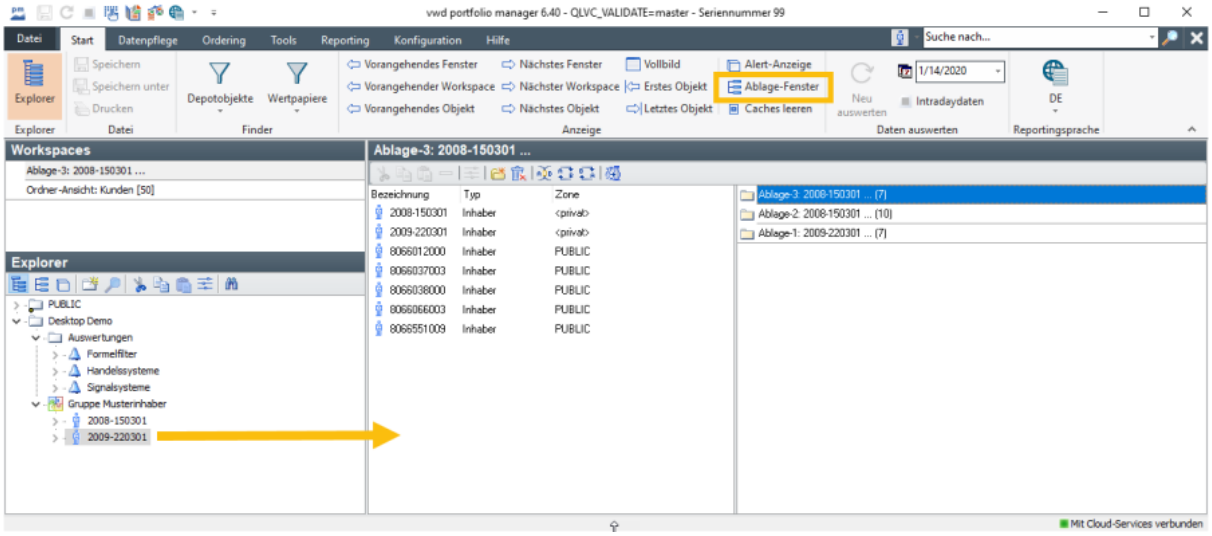
Die Objekte in der Ablage sind keine Kopien. Änderungen der Eigenschaften bei Wertpapieren oder Transaktionen für Depots verändern auch das Objekt im Explorer.
Das Entfernen von Objekten aus der Ablage dagegen löscht die Objekte nicht aus der Ansicht im Explorer.

Siehe auch:

- Beispiel: Objekte aus dem Explorer kopieren
- Beispiel: Objekte aus Auswertungen kopieren
- Beispiel: Objekte aus der Ordner-Ansicht kopieren

Beispiel: Objekte aus dem Explorer kopieren

1. Über das Icon "Ablage-Fenster" auf der Registerkarte "Start" blenden Sie die Ablage(n) im Auswertungsbereich (rechts) ein.
   Der Explorer wird weiterhin links angezeigt.
   Im Ablage-Fenster werden auf der rechten Seite alle Ablagen angezeigt, die Sie in der aktuellen Sitzung angelegt und noch nicht wieder gelöscht haben. Die jeweils markierte Ablage wird im mittleren Fenster geöffnet.



2. Sie können jetzt Objekte im Explorer markieren und in die Ablage ziehen.

> Klicken Sie die Objekte im Explorer bei gedrückter Taste <STRG> an. Sie werden dann direkt in die Ablage befördert.

Beispiel: Objekte aus Auswertungen kopieren

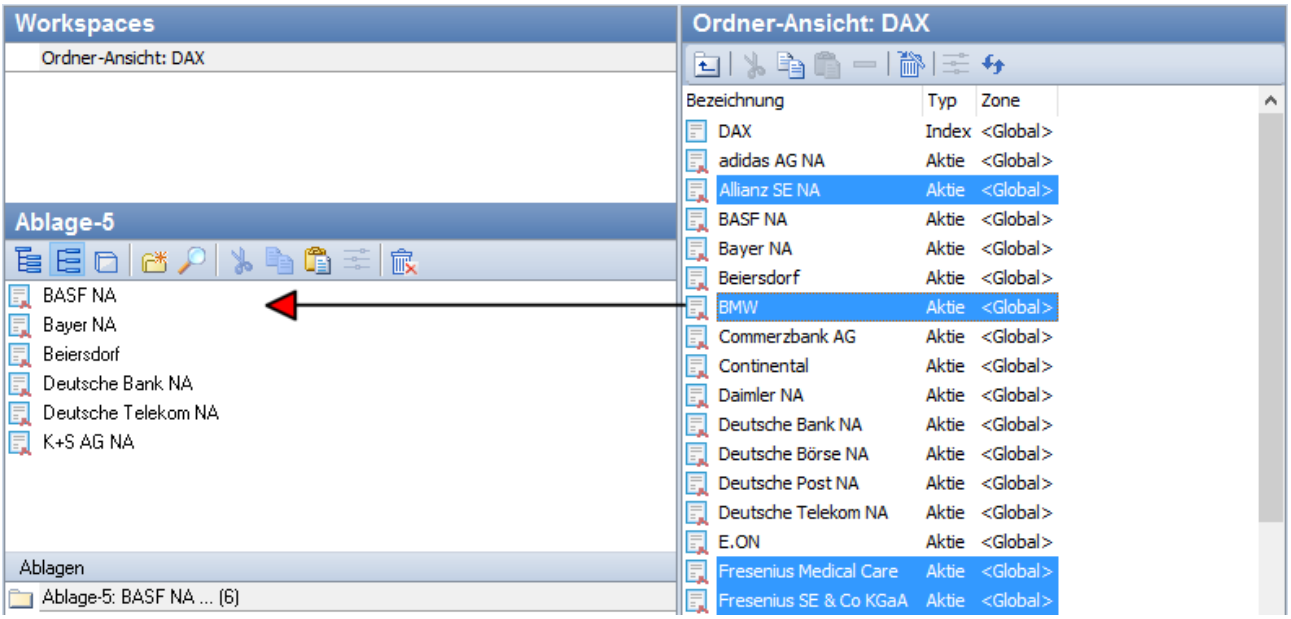
Sie können schnell Objekte aus einer geöffneten Auswertung in eine Ablage bringen, zum Beispiel verschiedene Inhaber, um sie kurzfristig separat zu analysieren.

1. Dazu öffnen Sie eine Depotauswertung, z. B. die Inhaberliste im Workspace einer Gruppe.
2. Wechseln Sie dann vom Explorer über das Icon "Ablage-Ansicht" in der Symbolleiste des Explorers in die Ablage-Ansicht.
3. Legen Sie ggf. eine neue Ablage an.
4. Markieren Sie die gewünschten Inhaber in der Inhaberliste und ziehen Sie diese mit gedrückter linker Maustaste in die Ablage.

Beispiel: Objekte aus der Ordner-Ansicht kopieren

1. Um Objekte in die Ablage zu bringen, markieren Sie im Explorer einen Ordner oder Filter.
2. Öffnen Sie mit der Taste <F2> die Ordner-Ansicht.

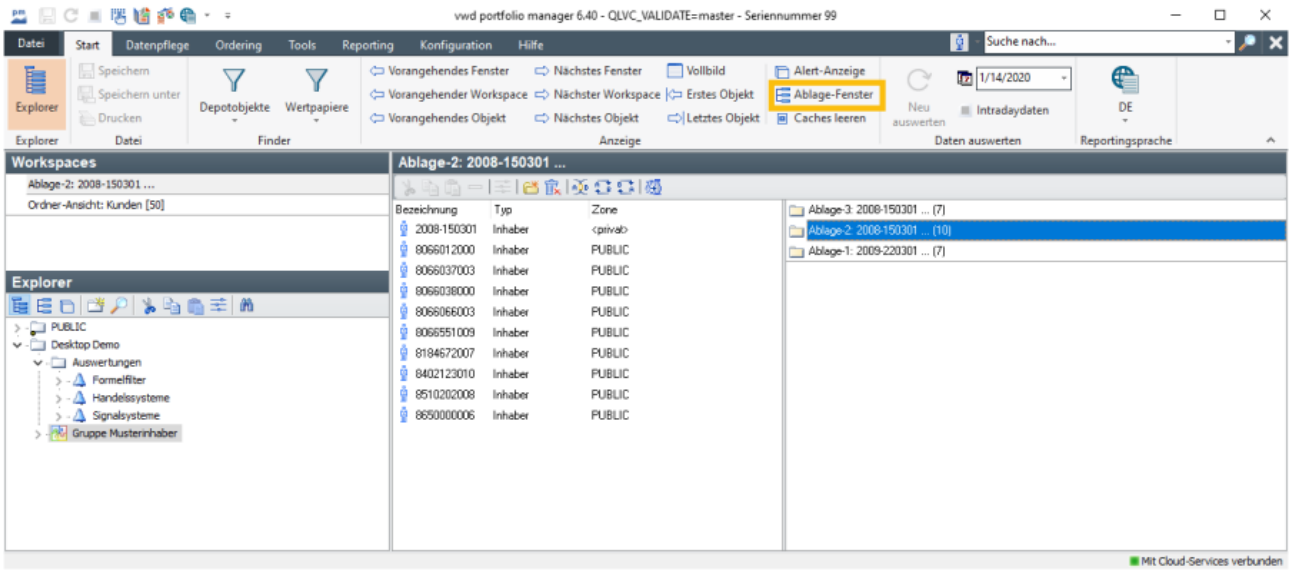
3. Wechseln Sie dann vom Explorer über das Icon "Ablage-Ansicht" in der Symbolleiste des Explorers in die Ablage-Ansicht.
4. Legen Sie ggf. eine neue Ablage an.
5. Markieren Sie die gewünschten Objekte in der Ordner-Ansicht und ziehen Sie diese mit gedrückter linker Maustaste in die geöffnete Ablage.



2.8.3 Das Ablage-Fenster

Über das Icon "Ablage-Fenster" auf der Registerkarte "Start" blenden Sie das Ablage-Fenster mit Ablage(n) im Auswertungsbereich ein.

Der Explorer wird weiterhin links angezeigt.



Im Ablage-Fenster werden auf der rechten Seite alle Ablagen angezeigt, die Sie in der aktuellen Sitzung angelegt und noch nicht wieder gelöscht haben. Die jeweils markierte Ablage wird im mittleren Fenster geöffnet.

Siehe auch:

- Objekte im Ablage-Fenster bearbeiten
- Ablagen vergleichen
- Ablagen duplizieren

Objekte im Ablage-Fenster bearbeiten

Über die Symbolleiste des Ablage-Fensters können Sie die gleichen Funktionen ausführen wie im Explorer. Außerdem finden Sie im Kontextmenü des Ablage-Fensters einige Befehle zum Öffnen, Sortieren, Bearbeiten oder Entfernen der Objekte.

> ⚠ Änderungen der Eigenschaften bei Wertpapieren oder der Transaktionen für Depots beeinflussen auch das Objekt im Explorer.

Ablagen vergleichen

Im Ablage-Fenster können Sie Ablagen miteinander vergleichen.



Wählen Sie dazu das entsprechende Icon und wählen Sie danach per Mausklick im Bereich ganz rechts die Ablage aus, mit der die im mittleren Bereich geöffnete Ablage verglichen werden soll.

Icon	Beschreibung
	Ablagen vergleichen (in A und in B) Hier werden die Objekte, die in beiden Ablagen enthalten sind, im mittleren Bereich angezeigt.
	Ablagen vergleichen (nur in A) Hier werden die Objekte, die nur in der geöffneten Ablage enthalten sind, im mittleren Bereich angezeigt.
	Ablagen vergleichen (nur in B) Hier werden die Objekte, die nur in der zweiten ausgewählten Ablage enthalten sind, im mittleren Bereich angezeigt.

Ablagen duplizieren



Wählen Sie das Icon "Ablage duplizieren" im Ablage-Fenster, um den gesamten Inhalt der geöffneten Ablage in eine weitere, neue Ablage zu kopieren.

Den Befehl ABLAGE DUPLIZIEREN gibt es auch im Kontextmenü der Liste der Ablagen auf der rechten Seite.

2.8.4 Ablagen speichern

Die Ablagen werden nur gespeichert, bis Sie den Infront Portfolio Manager beenden. Nach dem nächsten Programmstart sind die Ablagen nicht mehr vorhanden.

Während der Arbeit mit dem Infront Portfolio Manager bleiben die geöffneten Ablagen auch im Feld "Workspaces" stehen. Sie können damit zum Ablage-Fenster zurückkehren, auch wenn zwischenzeitlich andere Arbeitsbereiche geöffnet und bearbeitet wurden.

2.8.5 Ablagen löschen

Gehen Sie wie folgt vor, um eine Ablage zu löschen:

1. Markieren Sie dazu zuerst die Ablage, die gelöscht werden soll.
2.  Wählen Sie dann das Icon "Ablage löschen" oder den Befehl ABLAGE LÖSCHEN im Kontextmenü (rechte Maustaste) der markierten Ablage.

Beim Löschen der Ablagen passiert Folgendes:

- Die Ablage wird gelöscht.
- Ist das zugehörige Ablage-Fenster geöffnet, wird dieses geschlossen.
- Falls Sie die Ablage über eine Tabelle angelegt haben, z. B. über den Befehl AUSWAHL ÜBER ABLAGE ÖFFNEN im Kontextmenü markierter Tabellenzeilen, so wird mit dem Löschen der Ablage auch der mit dem jeweiligen Objekt assoziierte Workspace geschlossen.

- In der Ablage-Ansicht links wird beim Löschen die nächste Ablage in der Liste geöffnet. Wird auch die letzte Ablage mit Inhalt gelöscht, so öffnet sich wieder der Explorer. Im Ablage-Fenster im Auswertungsbereich wird beim Löschen ebenfalls die nächste Ablage in der Liste geöffnet. Wird auch die letzte Ablage mit Inhalt gelöscht, so bleibt das leere Ablage-Fenster im Auswertungsbereich geöffnet.

Das Entfernen von Objekten aus der Ablage löscht die Objekte **nicht** aus der Ansicht im Explorer.

> ⚠ Die Objekte in der Ablage sind keine Kopien. Änderungen der Eigenschaften z. B. bei Wertpapieren oder Transaktionen für Depots verändern auch das Objekt im Explorer.

2.9 Suchen

Im Infront Portfolio Manager haben Sie verschiedene Such- und Filtermöglichkeiten, um den großen Datenbestand schnell und intelligent zu nutzen. Über die Objektsuche, die Sie z. B. über das Suchfeld im Menüband erreichen, suchen Sie nach Depotobjekten, Wertpapieren, Kursnotierungen oder Ordnern aller Art in der Datenbank. Nutzen Sie darüber hinaus die Filterfunktionen rund um Finder und Filterordner, um Daten (automatisch) zu filtern und zu ordnen.

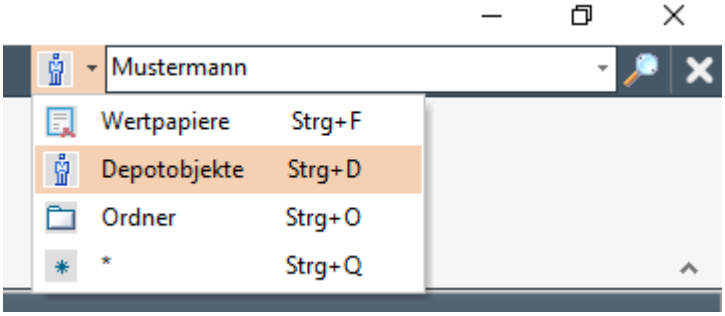
Siehe auch:

- Suchfeld und Objektsuche
- Das Dialogfenster "Objektsuche"
- Wertpapiere online suchen

2.9.1 Suchfeld und Objektsuche

Um ein Objekt (z. B. einen Inhaber) zu finden und zu öffnen, benutzen Sie das Suchfeld (Quick-Search) im Menüband des Infront Portfolio Manager.

1. Klicken Sie auf das links neben dem Suchfeld und wählen Sie "Depotobjekte" in der Liste, um die Suche zu filtern und zu beschleunigen.



2. Geben Sie den Namen oder die Kundennummer des Inhabers in das Suchfeld rechts daneben ein.
3. Bestätigen Sie mit der Taste <RETURN>. Es erscheint das Dialogfenster "Objektsuche" mit einer Liste der möglichen Inhaber als Suchergebnis.
4. Wählen Sie per Doppelklick den gesuchten Inhaber aus der Liste. Der Workspace des Inhabers wird mit dem Worksheet "Vermögen" im Vordergrund geöffnet.



Mit Mausklick auf das Icon "Suche starten" rechts neben dem Suchfeld erreichen Sie die "Objektsuche". Hier finden Sie ggf. nochmals das vorherige Suchergebnis und Sie können die Suchkriterien verfeinern.

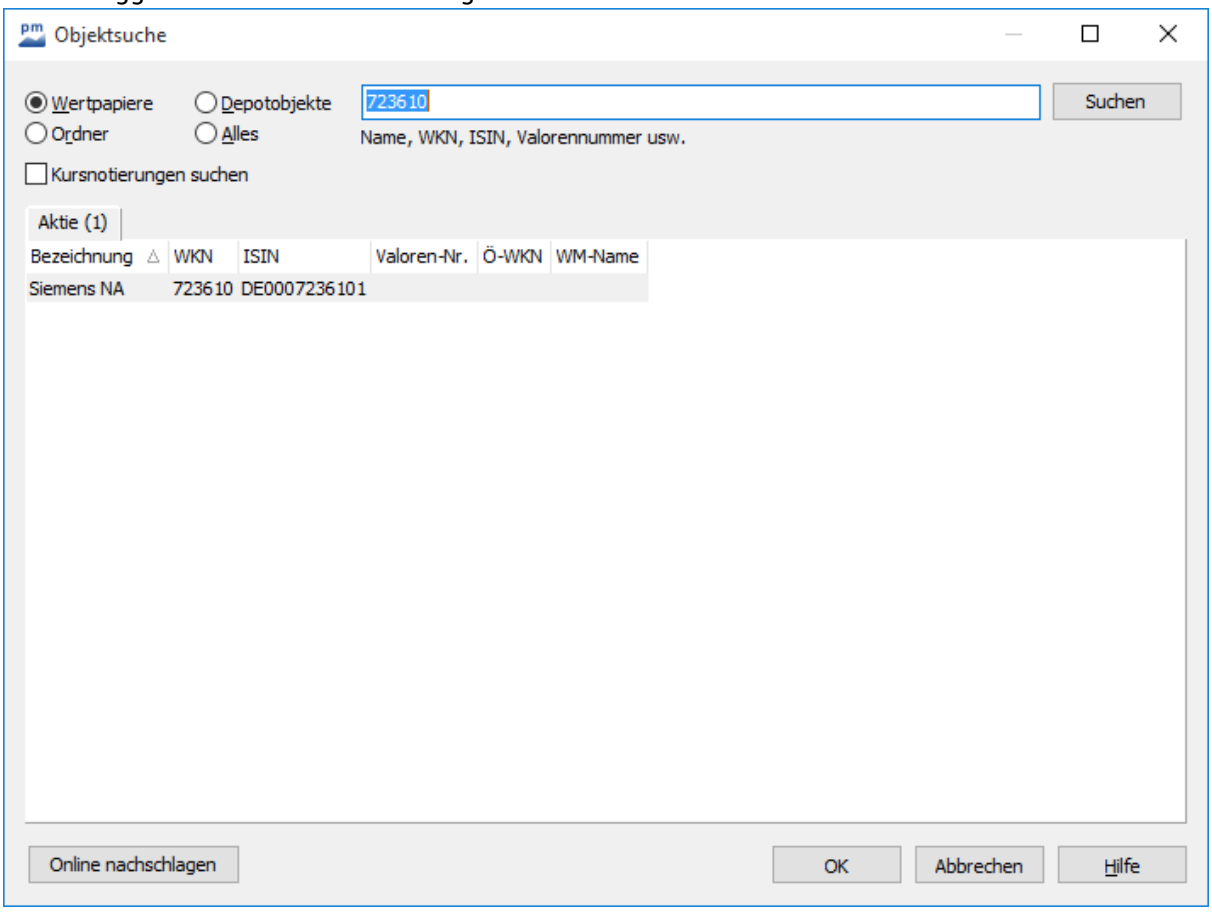
> ⚠ Die letzten Suchbegriffe bleiben für die Laufzeit des Programms erhalten. Ein Speichern bis zum nächsten Programmstart findet nicht statt. Um erneut ein bereits gesuchtes Objekt auszuwählen, klicken Sie auf den Pfeil rechts neben dem Suchfeld.

Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Tastenkombinationen in der Objektsuche.

2.9.2 Das Dialogfenster "Objektsuche"

Haben Sie das Dialogfenster "Objektsuche" geöffnet, dann gehen Sie zur Suche wie folgt vor:

1. Wählen Sie zunächst zwischen den Rubriken "Wertpapiere", "Depotobjekte", "Ordner" und "Alles". Dabei ist ggf. bereits eine Vorauswahl getroffen.



2. Geben Sie in das obere Feld den Suchbegriff ein.
   Es genügt, einen Teil der Bezeichnung einzugeben. Wenn Sie hier den Teil eines Namens, einer WKN oder einer Kundennummer eingeben, werden alle Objekte gesucht, auf die dieser Anfang passt.
3. Bestätigen Sie mit <RETURN> oder Mausklick auf den Button "Suchen". Es erscheint eine Auswahlliste der gefundenen Objekte.
   Werden unterschiedliche Objekttypen gefunden (Inhaber, Depots, unterschiedliche Wertpapiertypen usw.), werden die Ergebnisse auf mehreren Registerkarten angezeigt.

4. Markieren Sie in der Liste der Suchergebnisse das gesuchte Objekt bzw. die gesuchten Objekte. Das oberste Objekt ist automatisch markiert.
5. Bestätigen Sie mit <RETURN> oder Mausklick auf "OK".
   Der Workspace wird geöffnet.

> Einzelne Treffer im Suchergebnis können Sie auch schnell per Doppelklick in ihrem Workspace öffnen.

Siehe auch:

- Tipps zum Suchergebnis
- Tipps zur Eingabe des Suchbegriffs
- Objekte im Papierkorb suchen
- Rubriken der Objektsuche

Rubriken der Objektsuche

Rubrik	Beschreibung
Wertpapiere	Umfasst alle Wertpapiertypen. Die Suche kann über Name, WM-Name, WKN, ISIN, Valorennummer oder Ticker erfolgen. Um anstatt nach Wertpapieren nach Kursnotierungen ("Quotes") zu suchen, aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Kursnotierungen suchen". Die Suche läuft dann wie immer, allerdings werden ausschließlich Kursnotierungen gesucht. Sie können Wertpapiere auch mithilfe der Wertpapier-ID suchen, indem Sie "id:" vor die gesuchte ID setzen. **Beispiel** Suche nach "Daimler AG": "id:20665"
Depotobjekte	Umfasst Gruppen, Inhaber, Portfolios, Konten und Depots. Die Suche erfolgt über die Bezeichnungen oder ggf. Nummern (Depotnummer, Kontonummer usw.).
Ordner	Umfasst neben den eigentlichen Ordnern die übrigen Explorer-Objekte wie Handelssysteme, Limitordner, Filter, Signalsysteme usw.
Alles	Umfasst sämtliche Eingabeobjekte.
Registerkarten	Das Suchergebnis kann unterschiedliche Objekttypen (Aktien, Anleihen, Fonds usw.) umfassen. Für jeden Typ werden die Ergebnisse auf separaten Registerkarten angezeigt. Mit Mausklick auf eine der Registerkarten erreichen Sie die jeweilige Liste.

Rubrik	Beschreibung
Button "Online nachschlagen"	Für die Suche nach Wertpapieren, die nicht in der lokalen Datenbank sind, können Sie über diesen Button die Online-Suche starten. Lesen Sie zu den Details den Abschnitt Wertpapiere online suchen. Mithilfe des Datenbank-Werkzeugs können Sie ganze Wertpapiertypen "auslagern", z. B. alle Zertifikate. Bei Bedarf können Sie dann einzelne Zertifikate online suchen und importieren. Lesen Sie dazu das Kapitel Datenbank-Werkzeug im Administrationshandbuch. Für die Suche nach Depotobjekten und Ordnern ist diese Funktion nicht verfügbar.

Tipps zur Eingabe des Suchbegriffs

Tipps

- Um schnell nach Markt- und Konjunkturdaten zu suchen, geben Sie "vwl" ein und aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Kursnotierungen suchen".
- Geben Sie den Platzhalter "*" ein, so werden alle Objekte der gewählten Rubrik gesucht. Vorsicht: Dieser Suchvorgang kann abhängig von der Größe der Datenbank lange dauern.
- Nutzen Sie den Platzhalter "*" vor einem Suchbegriff, um nach Begriffen mit unterschiedlichem Anfang zu suchen. Beispiel: Die Eingabe "*ei" findet z. B. in der Rubrik "Depotobjekte" den Inhaber "Meier" oder die Gruppe "Heidelberg".
- Nutzen Sie den Platzhalter "?" im Suchbegriff, um nach Objekten mit beliebigen Zeichen an dieser Stelle zu suchen. Beispiel: Die Eingabe "555?00" in der Rubrik "Wertpapiere" findet das Wertpapier "Deutsche Post NA" mit der WKN "555200" und das Wertpapier "Schlumberger NV NV-Shares" mit der Valorennummer "555100".
- Achten Sie darauf, dass Sie keine Leerzeichen am Anfang oder am Ende des Suchbegriffs eingeben. Das kann z. B. beim Kopieren und Einfügen von Name oder ISIN passieren.

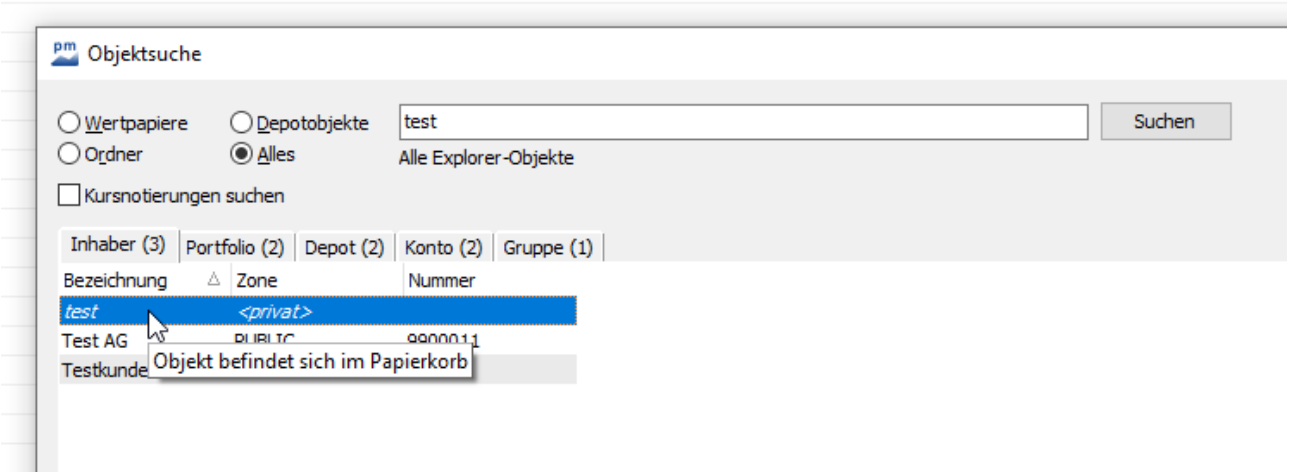
Tipps zum Suchergebnis

Tipps

- Umfasst das Suchergebnis mehrere Wertpapiere (oder andere Objekte), werden diese in einer Auswahlliste dargestellt. Sie können in dieser Liste mehrere Wertpapiere gleichzeitig auswählen, indem Sie die Taste <STRG> gedrückt halten, während Sie die Wertpapiere markieren. Stehen die gemeinsam zu markierenden Objekte untereinander, so können Sie diese auch schnell mit gedrückter Taste <UMSCHALT> auswählen. Über den Button "OK" öffnen Sie einen Workspace für alle markierten Objekte.
-  Das letzte Suchergebnis bleibt nach dem Schließen des Dialogfensters "Objektsuche" bis zur nächsten Suche und für die Laufzeit des Programms erhalten. Um erneut das zuletzt gefundene Objekt zu öffnen, klicken Sie auf die Lupe rechts neben dem Suchfeld.

Objekte im Papierkorb suchen

Über die Objektsuche werden auch Objekte gefunden und angezeigt, die sich aktuell im Papierkorb befinden. Diese Objekte erkennen Sie in der Liste der Suchergebnisse an der kursiven Schrift. Zeigen Sie mit der Maus auf ein solches Objekt, dann wird auch eine entsprechende Information angezeigt.



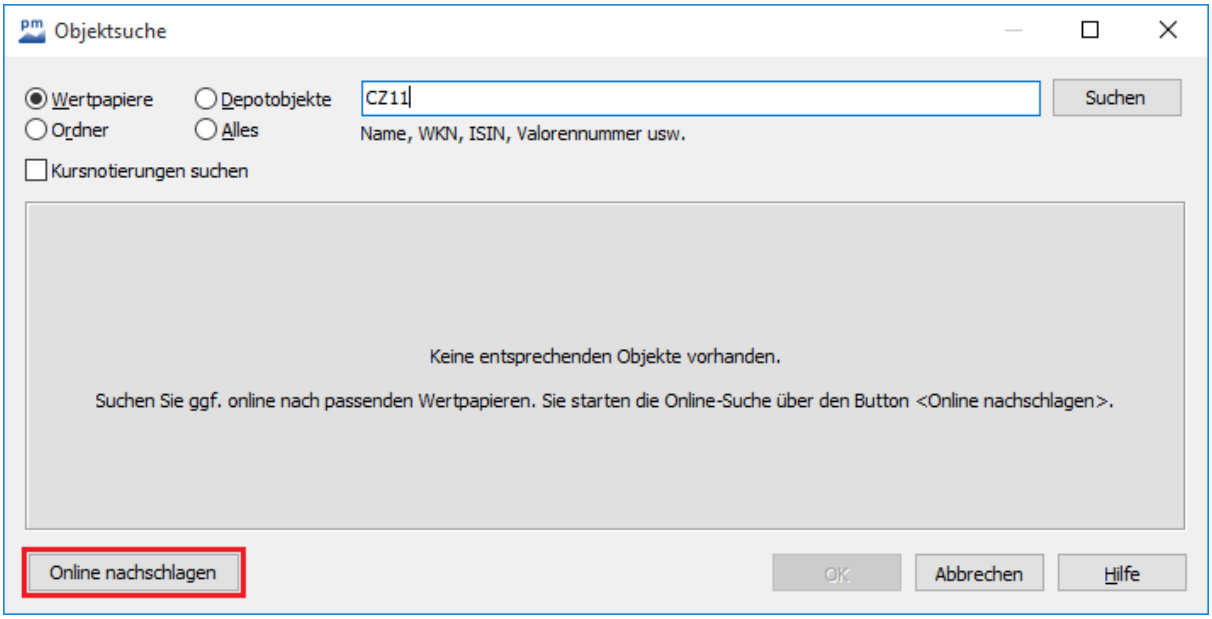
Wählen Sie dieses Objekt in der Ergebnisliste der Objektsuche aus, dann wird wie gewohnt direkt der Workspace des Objekts geöffnet.

2.9.3 Wertpapiere online suchen

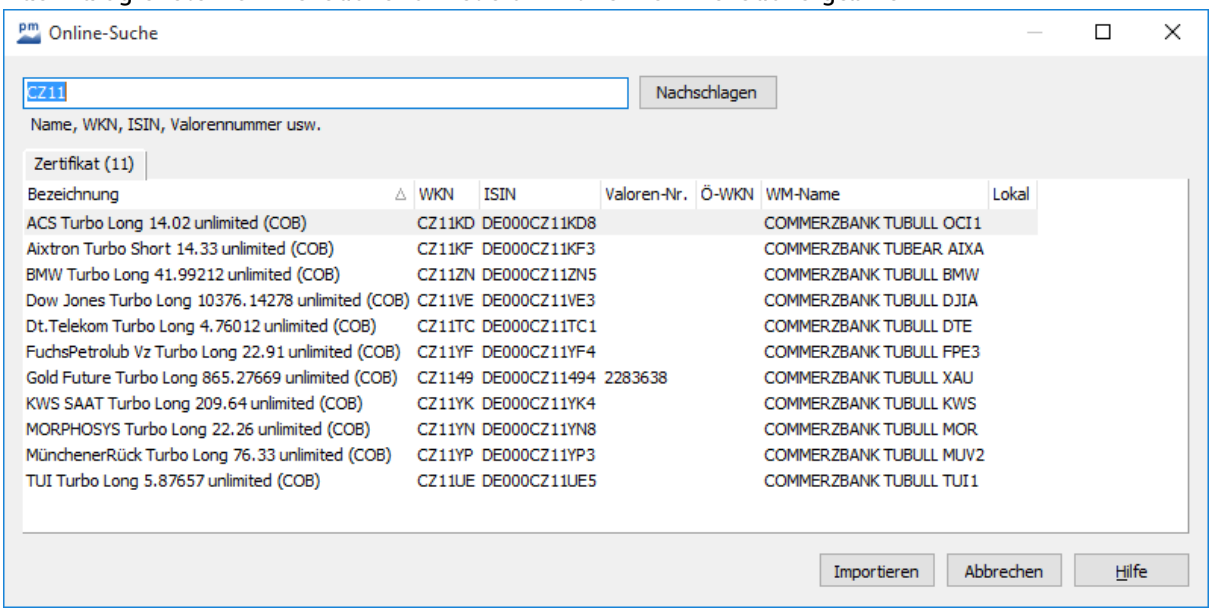
Mithilfe des Datenbank-Werkzeugs können Sie ganze Wertpapiertypen "auslagern", z. B. alle Zertifikate. Bei Bedarf können Sie dann einzelne Zertifikate online suchen und importieren. Lesen Sie dazu das Kapitel Datenbank-Werkzeug.

Für die Suche nach solchen Wertpapieren, die nicht in der lokalen Datenbank sind, aber gemäß Ihren abonnierten Daten freigeschaltet sind, können Sie eine Online-Suche starten. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Starten Sie über das Suchfeld im Menüband die Objektsuche.
2. Wählen Sie die Rubrik "Wertpapiere" und geben Sie in das Suchfeld oben im Dialogfenster "Objektsuche" den Suchbegriff ein.
3. Um zu überprüfen, ob das Wertpapier bereits in der Datenbank ist, können Sie zunächst über den Button "Suchen" eine "normale" Objektsuche starten. Enthält das Suchergebnis das gewünschte Wertpapier nicht, dann fahren Sie mit der Online-Suche fort.
4. Starten Sie die Online-Suche über den Button "Online nachschlagen" links unten im Dialogfenster.



Das Dialogfenster "Online-Suche" öffnet sich mit dem Online-Suchergebnis.

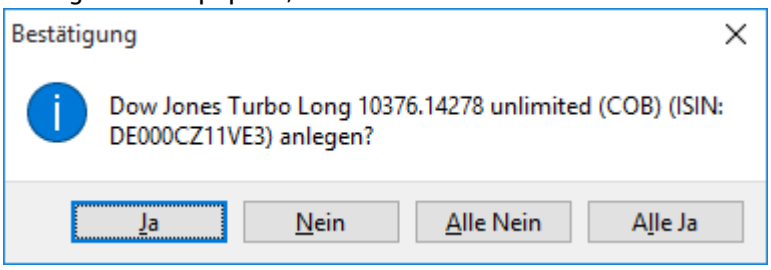


Die Online-Suche entspricht von der Bedienung her weitgehend der Objektsuche mit Eingabefeld für die Suchbegriffe, einem Button zum Starten einer neuen Online-Suche und den Registerkarten mit den gefundenen Treffern.
Details zu einzelnen Elementen:

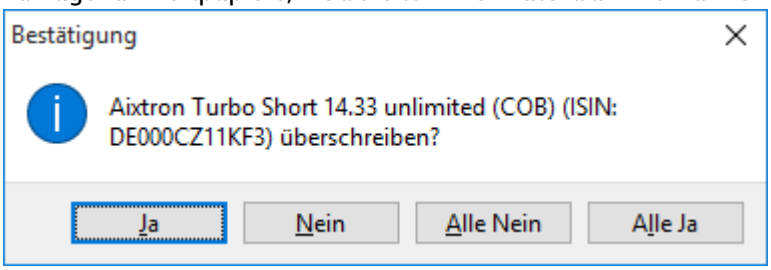
Element	Beschreibung
Button "Nachschlagen"	Haben Sie einen neuen Suchbegriff (z. B. ISIN, WKN, Valorennummer oder Namensteil des Wertpapiers) in das Eingabefeld eingegeben, so starten Sie über diesen Button eine neue Online-Suche.

Element	Beschreibung
Spalte "Lokal"	In dieser Spalte des Suchergebnisses finden Sie die Information, ob ein Wertpapier in der lokalen Datenbank gefunden wurde (Eintrag "vorhanden") oder nicht. Per Mausklick auf die Spaltenüberschrift sortieren Sie das Suchergebnis nach lokal vorhandenen oder lokal nicht vorhandenen Wertpapieren.
Button "Importieren"	Haben Sie einen oder mehrere Treffer im Suchergebnis ausgewählt, so können Sie die ausgewählten Wertpapiere über diesen Button in Ihre Datenbank aufnehmen. Sind entsprechende Wertpapiere bereits vorhanden, dann können Sie diese wahlweise überschreiben.

5. Wählen Sie im Suchergebnis die gewünschten Treffer aus. Die Mehrfachauswahl ist wie gewohnt über die gedrückte Taste <STRG> bzw. <UMSCHALT> für untereinander stehende Treffer möglich.
6. Wählen Sie den Button "Importieren".
7. Eine Sicherheitsabfrage erscheint für jedes zu importierende Wertpapier. Mit dem Button "Ja" bestätigen Sie den Import, mit dem Button "Alle Ja" können Sie alle nicht vorhandenen Wertpapiere auf einmal bestätigen und importieren. Für die bereits vorhandenen Wertpapiere erfolgt analog ebenfalls eine Abfrage, auch diese können Sie mit dem Button "Alle Ja" gesammelt überschreiben.
   Abfrage für Wertpapiere, die nicht in der Datenbank vorhanden sind:



   Abfrage für Wertpapiere, die bereits in der Datenbank vorhanden sind:



8. Die bestätigten Wertpapiere erscheinen in der "normalen" Objektsuche als Suchergebnis und sind fortan in der Datenbank enthalten. Das Dialogfenster "Online-Suche" wird geschlossen. Arbeiten Sie von hier wie gewohnt mit den Wertpapieren weiter: Öffnen Sie z. B. den Workspace eines Wertpapiers per Doppelklick.

Nutzen Sie die Online-Suche auch für die Suche nach in den USA gehandelten Optionen auf Wertpapieren ("OPRA-Optionen"). Geben Sie dazu den Namen oder das vwd-Symbol der gesuchten Option als Suchbegriff ein. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Namenskonventionen in Market Data Pool.

Für die Suche nach Kursnotierungen und auch für die Suche nach Depotobjekten und Ordnern ist diese Funktion nicht verfügbar.
Wie Sie beim Einsatz eines Proxy dessen Konfiguration hinterlegen, lesen Sie im folgenden Abschnitt Proxy für Online-Suche konfigurieren.

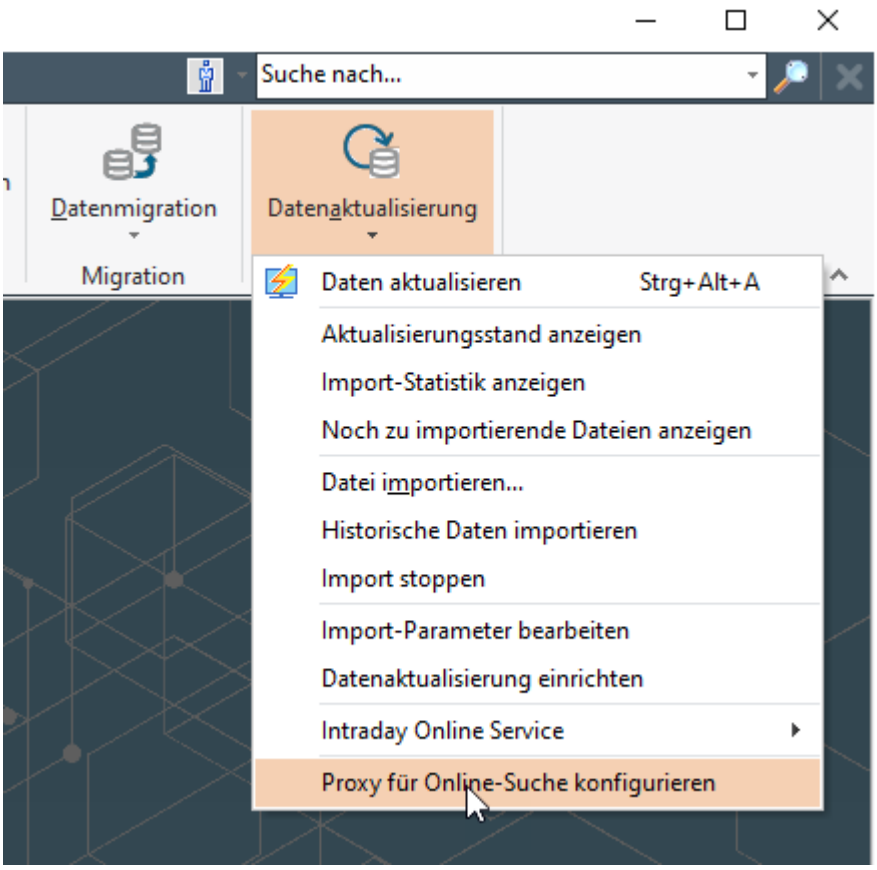
Siehe auch:

- Proxy für Online-Suche konfigurieren

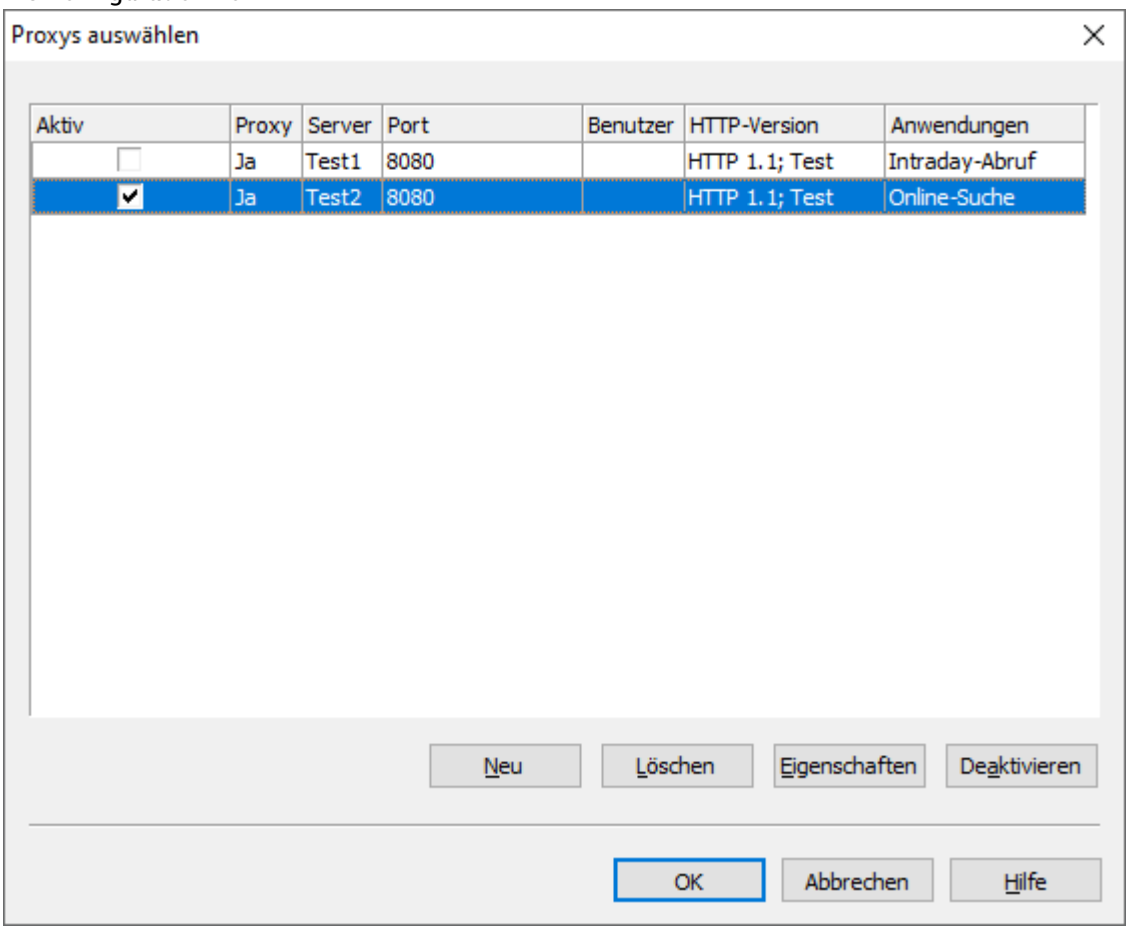
Proxy für Online-Suche konfigurieren

Für die Online-Suche nach Wertpapieren können Sie bei Bedarf über das Menüband des Infront Portfolio Manager einen Proxy konfigurieren. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Menüband des Infront Portfolio Manager auf der Registerkarte "Datenpflege" im Menü des Icons "Datenaktualisierung" den Befehl PROXY FÜR ONLINE-SUCHE KONFIGURIEREN.



2. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Proxys auswählen" Ihren Proxy aus und nehmen Sie ggf. die Konfiguration vor.



3. Bestätigen Sie die Konfiguration und schließen Sie das Dialogfenster mit dem Button "OK".

Details zu den einzelnen Funktionen im Dialogfenster "Proxys auswählen":

Element	Beschreibung
Button "Neu"	Wählen Sie diesen Button, um einen neuen Proxy anzulegen.
Button "Löschen"	Wählen Sie diesen Button, um den aktuell in der Liste markierten Proxy zu löschen.
Button "Eigenschaften"	Wählen Sie diesen Button, um die Eigenschaften des aktuell markierten Proxy einzusehen bzw. zu bearbeiten.
Button "Aktivieren" bzw. "Deaktivieren"	Wählen Sie diesen Button, um den aktuell markierten Proxy zu aktivieren bzw. zu deaktivieren. Den aktiven Proxy erkennen Sie am aktivierten Kontrollkästchen in der Spalte "Aktiv".
Button "OK"	Wählen Sie diesen Button, um die Eingaben zu bestätigen und das Dialogfenster zu schließen.

Element	Beschreibung
Button "Abbrechen"	Wählen Sie diesen Button, um das Dialogfenster zu schließen ohne etwaige Änderungen zu speichern.
Button "Hilfe"	Wählen Sie diesen Button, um die kontextsensitive Online-Hilfe zum Thema zu öffnen.

2.10 Vorlagen

Alle Auswertungen im Infront Portfolio Manager, wie etwa Chartanalysen, Depotauswertungen oder Kundenreports, basieren auf Vorlagen.

Die Vorlage legt die Struktur der Auswertung fest und enthält einerseits die visuellen Merkmale der Auswertung (z. B. Hintergrundfarbe, Größe der Diagramme oder Schriftart) und andererseits die Inhalte, die angezeigt werden sollen (z. B. Zeitraum, Währung, Umsätze, Indikatoren). Letzteres wird prinzipiell über MM-Talk-Formeln erreicht, die aber für Sie nicht unbedingt ersichtlich sein müssen (wie z. B. meist im Chart oder im Report).

Der Vorteil der Vorlagendefinition (Layout) besteht darin, dass Sie Änderungen in Tabellen oder Charts speichern und dann wieder auf "Ihre" Vorlage zurückgreifen können, ohne die gewählten Einstellungen erneut ausführen zu müssen.

Siehe auch:

- Vorlagen speichern
- Vorlagen öffnen
- Vorlagen-Eigenschaften bearbeiten
- Vorlage zu Worksheets hinzufügen
- Vorlagen exportieren
- Originalvorlage wiederherstellen
- Nicht-editierbare Vorlagen
- Vorlagen löschen
- Veraltete Standardvorlagen

2.10.1 Vorlagen speichern

Sie können eine aktive Vorlage verändern und die Änderungen speichern. Entweder überschreiben Sie dabei die aktuelle Vorlage mit den neuen Einstellungen (Befehl SPEICHERN), oder die geänderte Vorlage wird unter einem anderen Namen gespeichert (Befehl SPEICHERN UNTER...). Im zweiten Fall bleibt die ursprüngliche Vorlage erhalten.

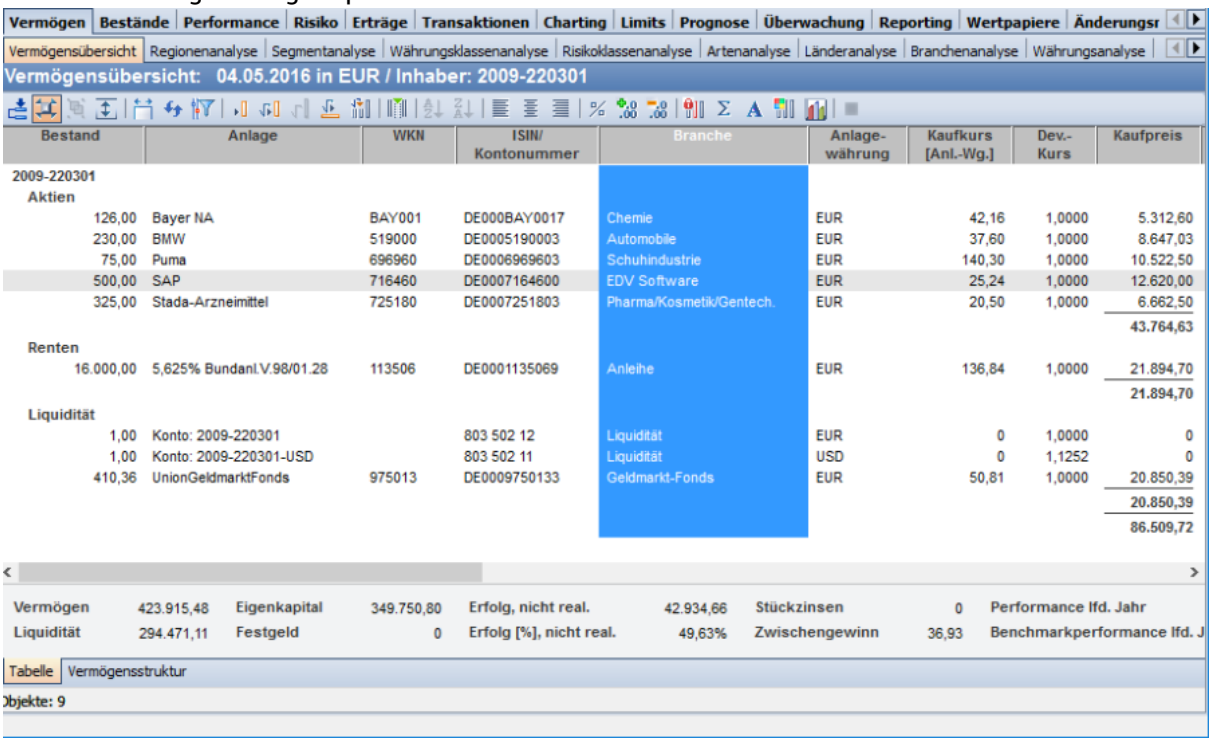
⚠ Zum Speichern und Überschreiben der Vorlagen sind entsprechende Benutzerrechte erforderlich.

Siehe auch:

- Geänderte Einstellungen speichern
- Vorlage unter neuer Bezeichnung speichern

Geänderte Einstellungen speichern

1. Nehmen Sie im aktuellen Fenster die Änderungen vor. Fügen Sie z. B. in der Vermögensübersicht die standardmäßig ausgeblendete Spalte "Branche" ein und heben Sie diese farblich hervor oder blenden Sie nicht ständig benötigte Spalten aus.



2. Wählen Sie den Befehl SPEICHERN.

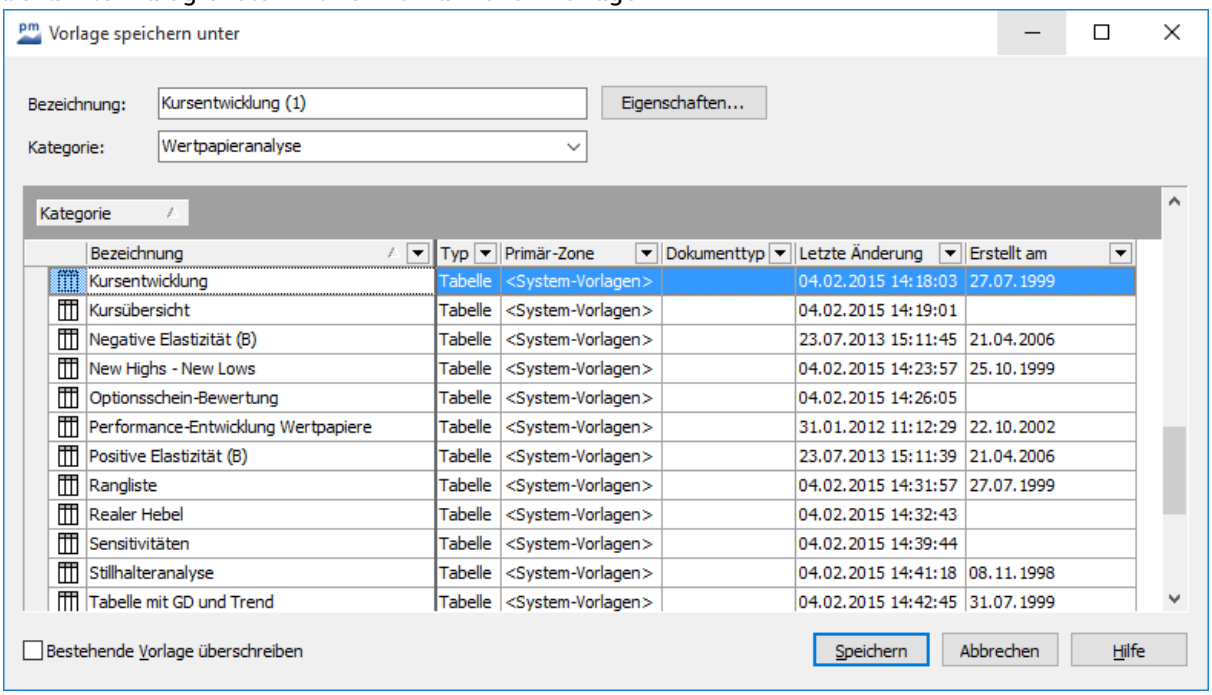
Die aktuelle Vorlage "Vermögensübersicht" wird dann ohne weitere Abfrage überschrieben. Künftig wird für alle Inhaber die Vermögensübersicht mit diesen Einstellungen angezeigt.

Vorlage unter neuer Bezeichnung speichern

Um Ihre Änderungen an einer Vorlage zu speichern, ohne die Originalvorlage zu überschreiben, gehen Sie wie folgt vor:

> Die im Dialogfenster "Speichern unter" vorgegebenen Einstellungen orientieren sich an den Eigenschaften der Ursprungsvorlage.

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Start" den Befehl SPEICHERN UNTER. Sie gelangen in das bekannte Dialogfenster mit den vorhandenen Vorlagen.



2. Geben Sie zunächst eine Bezeichnung für die neue Vorlage ein.
   Vergeben Sie aussagekräftige Bezeichnungen für die Vorlagen, damit Sie später erkennen, welche Einstellungen sich dahinter verbergen.
   Vorgegeben ist die Bezeichnung der ursprünglichen Vorlage, ergänzt um eine Zahl in Klammern.
3. Wählen Sie darunter die Kategoriezugehörigkeit aus.
   Um eine neue Kategorie zu definieren, markieren und überschreiben Sie die aktuelle Bezeichnung der Kategorie.
4. Über den Button "Eigenschaften..." gelangen Sie in das Dialogfenster "Vorlagen-Eigenschaften", in dem Sie die gewünschten Einstellungen vornehmen können, z. B. für welche Objekte – Inhaber, Portfolios, Depots ... – diese Vorlage verfügbar sein soll. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Vorlagen-Eigenschaften bearbeiten.
5. Bestätigen Sie die Eingaben mit "OK".
6. Schließen Sie das Dialogfenster "Vorlage speichern unter" mit dem Button "Speichern".

Die Vorlage wird mit den gewählten Eigenschaften abgelegt. Sie können unter dem neuen Namen darauf zugreifen.

- Diese und weitere Einstellungen können ggf. nachträglich verändert werden. Siehe dazu den Abschnitt Vorlagen-Eigenschaften bearbeiten.
- Wie Sie die neue Vorlage einem Workspace hinzufügen können, lesen Sie im Abschnitt Workspaces konfigurieren.
- Um bestehende Vorlagen auch mit dem Befehl SPEICHERN UNTER überschreiben zu können, aktivieren Sie im geöffneten Dialogfenster "Vorlage speichern unter" das Kontrollkästchen "Bestehende Vorlage überschreiben" unten links. Klicken Sie dann auf die Vorlage, die Sie ersetzen möchten, und überschreiben Sie diese mit dem Button "Speichern".

2.10.2 Vorlagen öffnen

Alle Vorlagen, die Sie gespeichert haben, werden im Dialogfenster "Vorlagen" angezeigt.

1. Über den Menüpunkt ÖFFNEN MIT VORLAGE… im Kontextmenü wählen Sie für ein Objekt eine individuelle Vorlage aus.
   Der Befehl öffnet das Dialogfenster "Vorlage öffnen". Es werden nur die Vorlagen angezeigt, die für das markierte Objekt möglich sind.
2. Wählen Sie die gewünschte Vorlage per Doppelklick aus der Liste aus.

> Indem Sie den Pfeil in der Überschrift der Spalte "Bezeichnung" anklicken und den Anfangsbuchstaben eingeben, können Sie zu einer beliebigen Vorlage "springen".

Um Vorlagen (Layouts) zu öffnen, stehen Ihnen weitere Befehle zur Verfügung:

- Der Befehl DATEI, VORLAGE ÖFFNEN

Diese Alternative bietet sich insbesondere dann an, wenn Sie Vorlagen öffnen möchten, die sich (noch) nicht auf den Worksheets der verschiedenen Workspaces befinden, z. B. neu abgespeicherte individuelle Finder.

So können Sie eine Vorlage zunächst auch ohne Eingabeobjekt öffnen. Das Eingabeobjekt können Sie dann z. B. aus dem Explorer mithilfe der mittleren Maustaste, dem Drücken der <Leertaste> bei markiertem Objekt oder dem Befehl IN OFFENEN WORKSPACE SCHIEBEN im Kontextmenü von Explorer-Objekten einfügen.

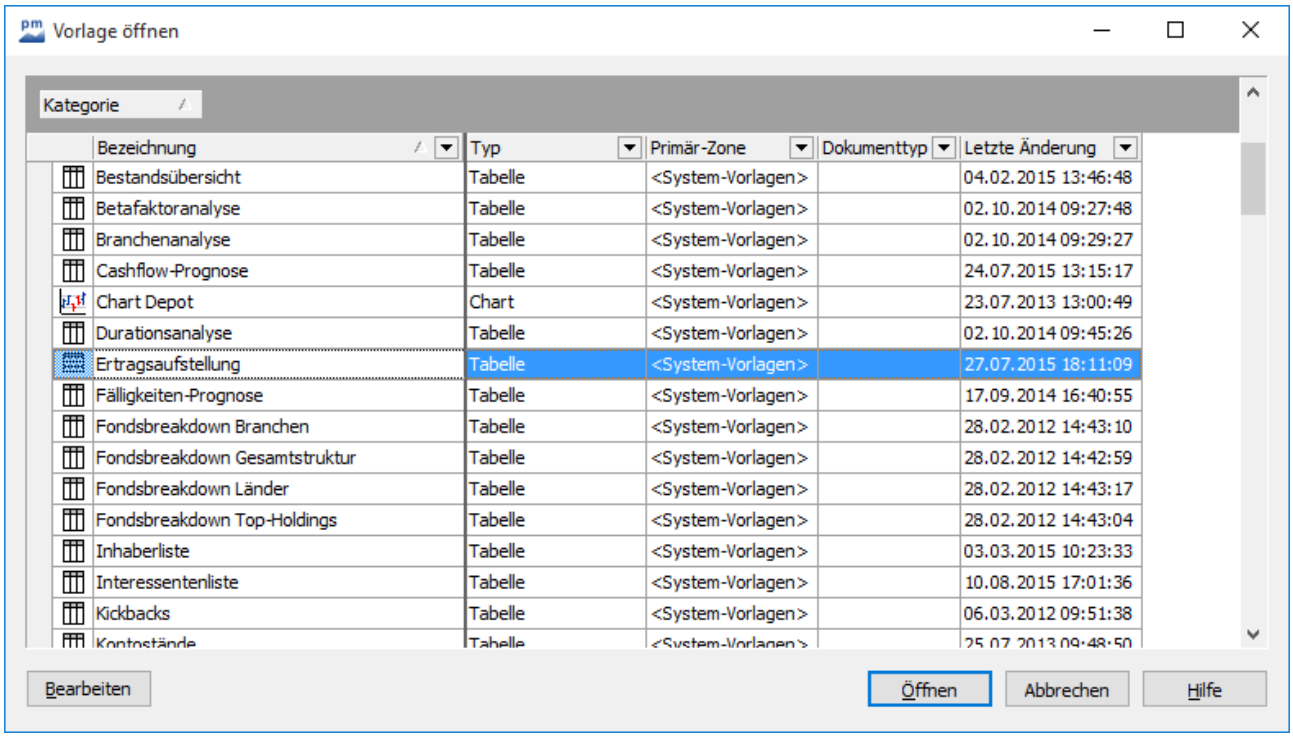
Wie Sie Ihre Workspaces individuell gestalten, lesen Sie im Abschnitt Workspaces konfigurieren.

Siehe auch:

- Das Dialogfenster "Vorlage öffnen"

Das Dialogfenster "Vorlage öffnen"

An verschiedenen Stellen Infront Portfolio Manager gelangen Sie in das Dialogfenster "Vorlage öffnen". Zum Beispiel auch zum Auswählen, Bearbeiten, Speichern, Löschen oder Exportieren einer Vorlage.



Zunächst ist das Dialogfenster nach Kategorie gruppiert und in den einzelnen Gruppen nach Bezeichnung sortiert. Mit Mausklick auf das Pluszeichen vor der Kategorie wird die Liste der Vorlagen geöffnet.

Sie können die Vorlagen hier nach einer der Eigenschaften sortieren oder gruppieren. Mehr dazu im Abschnitt Dialogfenster "Vorlage öffnen" anpassen.

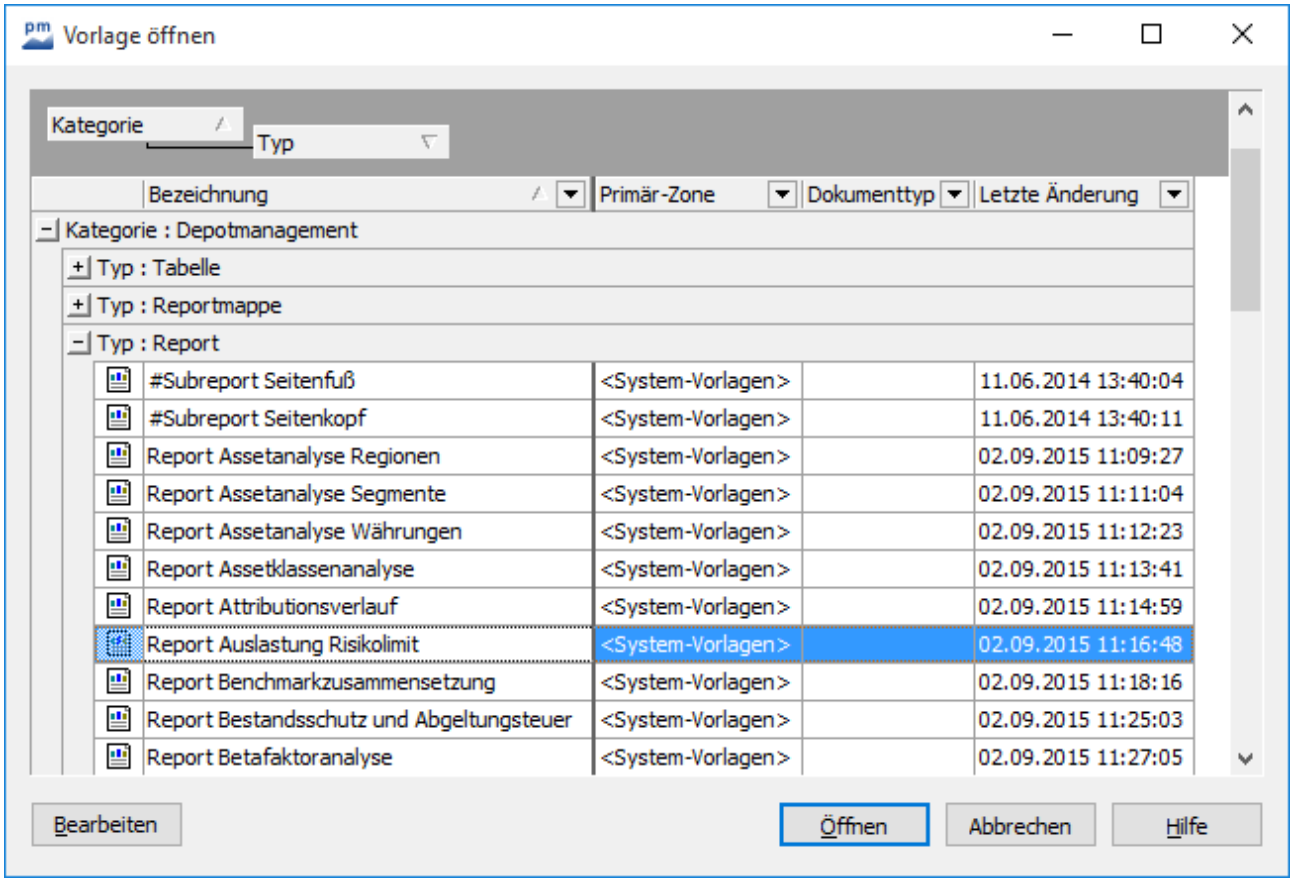
Element	Beschreibung
Kategorie	Der Bereich, dem diese Vorlagen primär zugeordnet sind; etwa dem Depotmanagement oder der Wertpapieranalyse.
Bezeichnung	Enthält den Namen der Vorlage.
Typ	Zeigt die Art der Vorlage. Mögliche Vorlagentypen sind: • Chart • Chart-Galerie • Dashboard (Infront Advisory Solution) • HTML-Report • Risiko-Service-Konfiguration (Korrelationsmatrix) • Portfolio-Rebalancing • Report • Reportmappe • Tabelle • Widget (Infront Advisory Solution)

Element	Beschreibung
Primär-Zone	Die Primär-Zone der Vorlage. Lesen Sie dazu den Abschnitt Struktur der Benutzerverwaltung.
Sekundär-Zonen	Die Sekundär-Zone(n) der Vorlage. Hier kann die Vorlage nicht bearbeitet werden. Wählen Sie den Button "Hinzufügen…", um (weitere) Zonen auszuwählen und hinzuzufügen. Über den Button "Entfernen" können Sie markierte Einträge aus der Liste der Sekundär-Zonen entfernen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Struktur der Benutzerverwaltung.
Letzte Änderung	Enthält den Zeitpunkt der letzten Anpassung der Vorlage.
Erstellt am	Zeigt an, wann die Vorlage ursprünglich erstellt wurde.
Bearbeiten	Hier können die Eigenschaften einzelner Vorlagen (Kategorie, Typ usw.) verändert werden. Lesen Sie dazu den Abschnitt Vorlagen-Eigenschaften bearbeiten.

Siehe auch:

- Dialogfenster "Vorlage öffnen" anpassen

Dialogfenster "Vorlage öffnen" anpassen



Hier ist zunächst nach der Kategorie gruppiert. Mit Mausklick auf das Pluszeichen vor der Kategorie wird die Liste geöffnet.

Sie können die Ansicht in Dialogfenstern dieser Art verändern. Die Möglichkeiten werden nachfolgend beschrieben. Die Änderungen bleiben bis zum Programmende erhalten, werden aber nicht gespeichert.

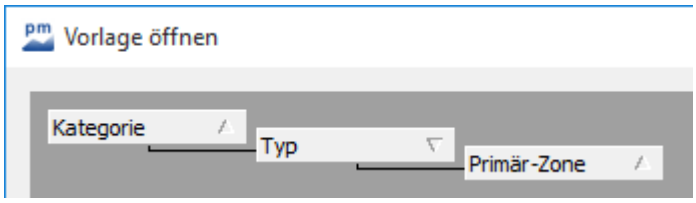
Suchen

Klicken Sie auf den Pfeil in der Überschrift "Bezeichnung". Es öffnet sich ein Menü aller Bezeichnungen. Hier können Sie über die Eingabe der Anfangsbuchstaben zur gesuchten Vorlage springen.

In jeder geöffneten Liste können Sie übrigens zu einem Element springen, indem Sie die Anfangsbuchstaben eingeben. Mit <STRG>+<RETURN> wird der nächste Treffer gefunden.

Gruppieren

Sie können die Elemente nach allen in der Tabelle dargestellten Eigenschaften (Spaltenüberschriften) gruppieren. Auch mehrstufige Gruppierungen sind möglich. Ähnlich wie bei einer Gliederung können Sie so verwandte Bereiche zusammenfassen.



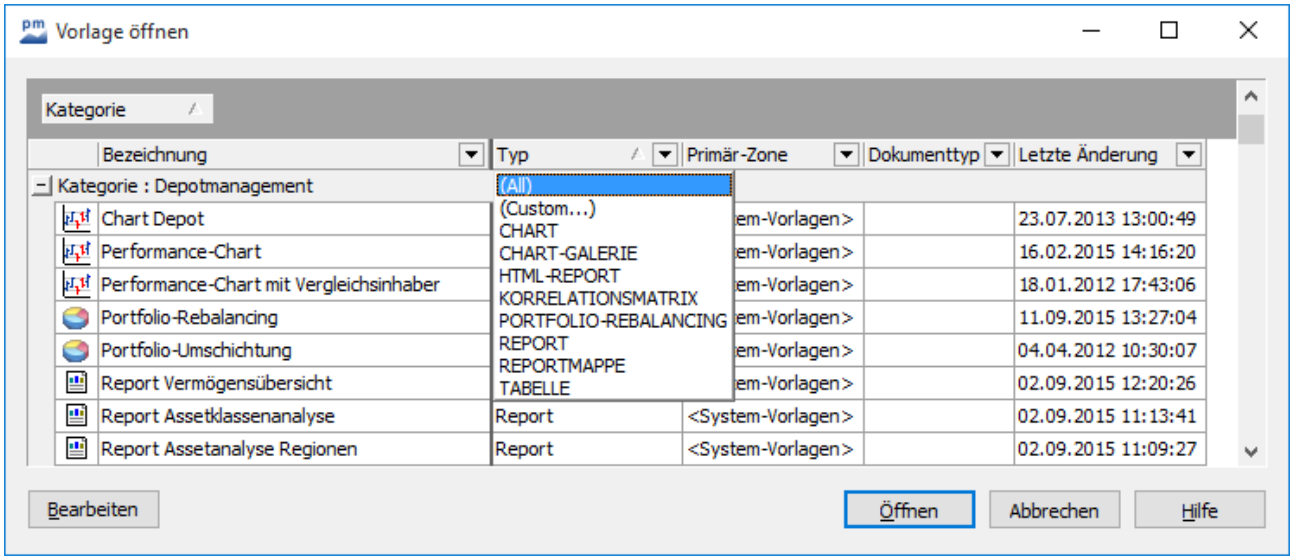
1. Um die Elemente nach einer Eigenschaft zu gruppieren, ziehen Sie die betreffende Spaltenüberschrift per Drag & Drop in den oberen grauen Bereich des Dialogfensters.
2. Ziehen Sie ggf. die ursprüngliche Überschrift wieder zurück in die Tabelle. Die anfängliche Gruppierung wird dann aufgelöst.
3. Um die in der Gruppe enthaltenen Elemente anzuzeigen oder auszublenden, können Sie die Gruppenüberschriften mit Mausklick auf das Pluszeichen (links) erweitern oder über das Minuszeichen reduzieren.

Sortieren

Mit Mausklick in die Spaltenüberschrift sortieren Sie die Elemente der Liste aufsteigend oder absteigend. Sie können auch mehrere Spalten sortieren.

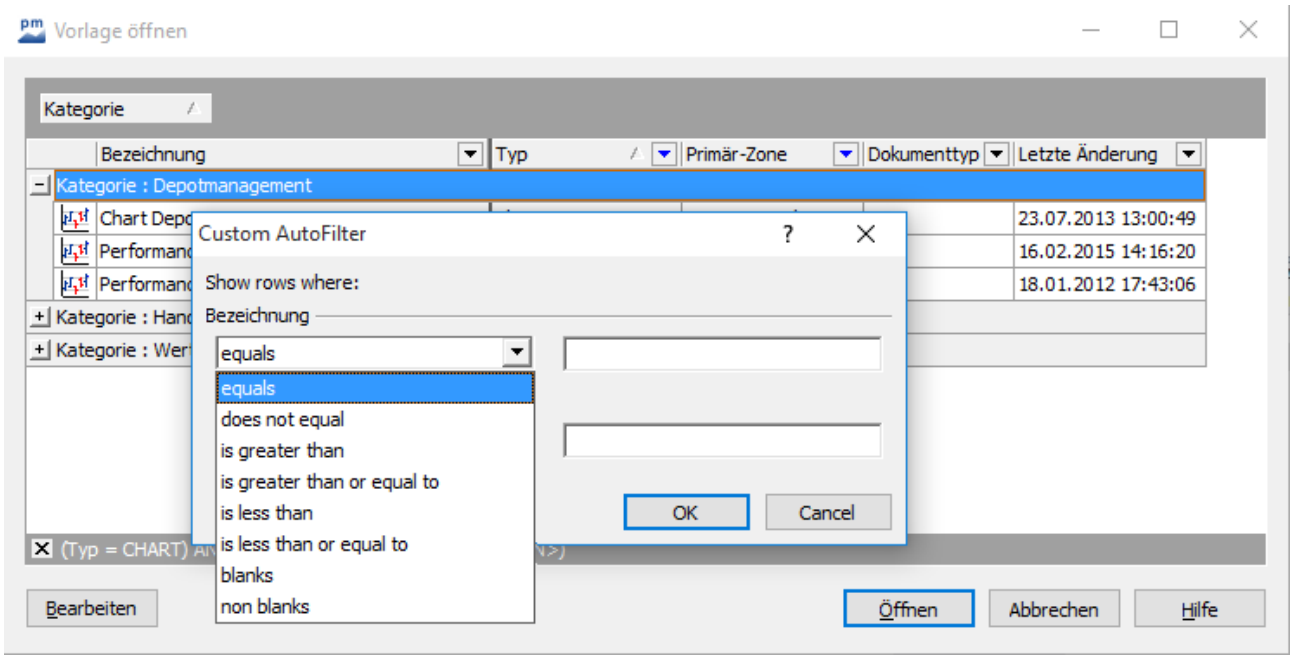
Vorlagen filtern

Über den Pfeil rechts in der Spaltenüberschrift können Sie die Elemente zusätzlich filtern. So können Sie sich auf einfache Art und Weise z. B. nur Vorlagen des Typs "Chart" anzeigen lassen.



- Die Filterung funktioniert nur über die Spaltenüberschriften.
- Sie können auch mehrere Filterbedingungen miteinander verknüpfen. Geben Sie dazu die Bedingungen nacheinander ein.
  ✕ (Typ = CHART) AND (Primär-Zone = <SYSTEM-VORLAGEN>)
- Die aktive Filterung wird am unteren Ende der Tabelle angezeigt. Mit Mausklick auf das ✕ Kreuz heben Sie die Filterung wieder auf.

In der Liste der Auswahlmöglichkeiten finden Sie einen Befehl "Custom", über den Sie die Auswahl noch gezielter einschränken können.



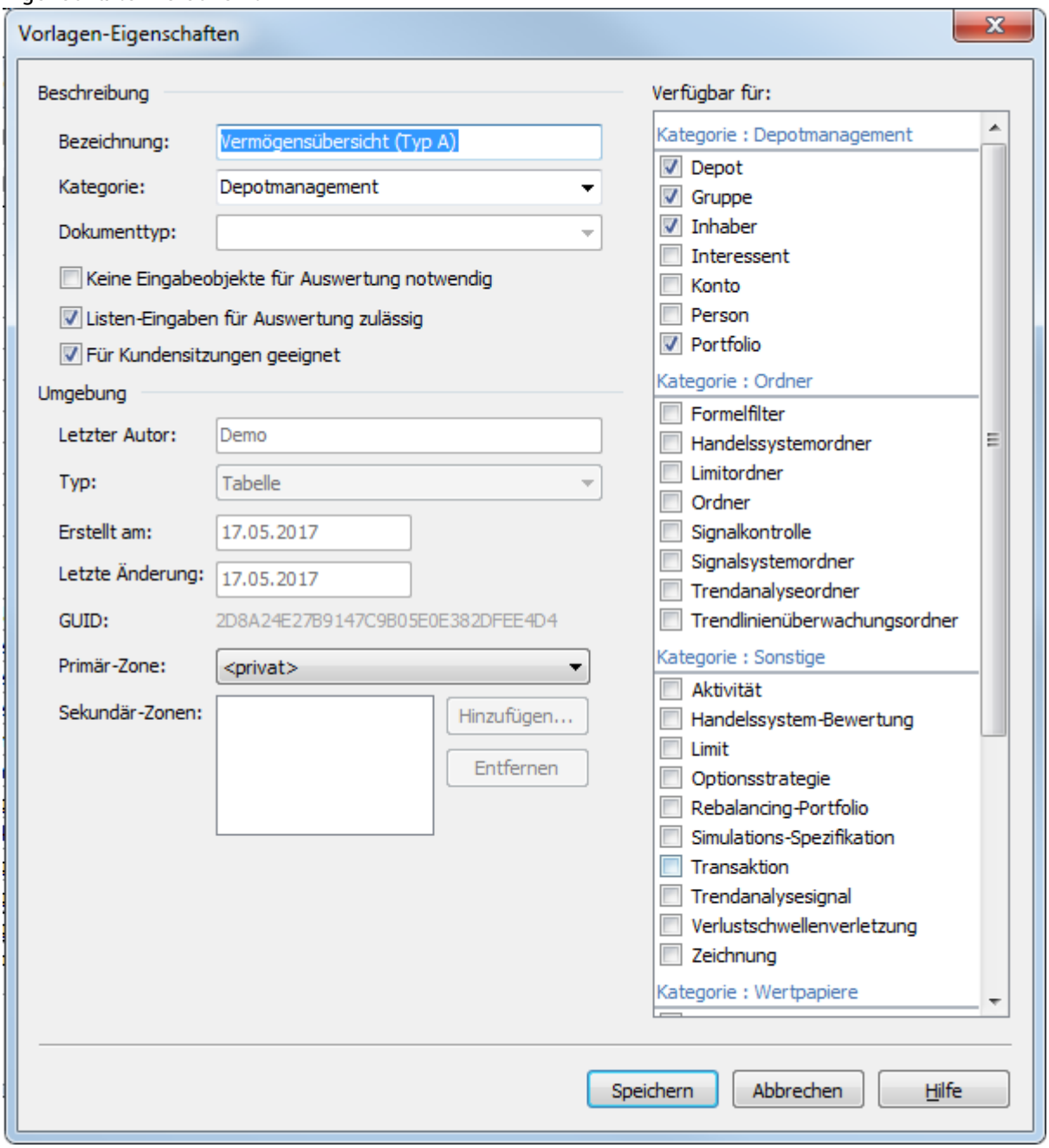
2.10.3 Vorlagen-Eigenschaften bearbeiten

Zu den Inhalten der Vorlagen gehört neben der reinen Layout-Definition auch die Typisierung der Eingabeobjekte. Dadurch kann die große Anzahl der Vorlagen über die Auswahl eines bestimmten Eingabeobjektes auf eine übersichtliche Anzahl sinnvoller Vorlagen reduziert werden.

Die Eigenschaften der vordefinierten und individuellen Vorlagen können bearbeitet werden. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wechseln Sie im Menüband auf die Registerkarte "Konfiguration".
2. Wählen Sie im Menü des Icons "Vorlage" den Befehl EIGENSCHAFTEN BEARBEITEN.
   Es öffnet sich die Liste der vorhandenen Vorlagen im Dialogfenster "Vorlagen-Eigenschaften bearbeiten".

3. Wählen Sie die zu ändernde Vorlage per Doppelklick aus. Das Dialogfenster "Vorlagen-Eigenschaften" erscheint.



4. Ändern Sie hier ggf. die Eigenschaften und bestätigen Sie die Eingaben mit dem Button "Speichern".
5. Schließen Sie danach auch das Dialogfenster "Vorlagen-Eigenschaften bearbeiten" mit dem Button "Schließen".

Im Einzelnen finden Sie im Dialogfenster "Vorlagen-Eigenschaften" die folgenden Elemente:

Element	Beschreibung
Bezeichnung	Name der Vorlage. Den Namen können Sie nachträglich verändern, er darf aber nicht mit der Bezeichnung einer anderen Vorlage identisch sein.

Element	Beschreibung
Kategorie	Gruppierung der Vorlagen im Dialogfenster "Vorlage öffnen". Mit Mausklick auf den Pfeil (rechts) wählen Sie eine andere Kategorie aus. Um eine neue Kategorie zu definieren, markieren und überschreiben Sie die aktuelle Bezeichnung der Kategorie.
Dokumenttyp	Diese Eigenschaft ist nur für eigene Reports und Reportmappen im Zusammenhang mit dem Dokumenten-Archiv verfügbar. Wählen Sie hier einen Dokumententyp für die Vorlage aus bzw. legen Sie einen neuen Dokumententyp über die Eingabe einer Bezeichnung über die Tastatur an.
Keine Eingabeobjekte für Auswertung notwendig	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die Vorlage auch ohne Eingabeobjekte zu öffnen sein soll (i. d. R. nur bei Findern).
Listen-Eingaben für Auswertung zulässig	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die Vorlage auch ganze Listen als Eingabeobjekte akzeptieren soll.
Für Kundensitzungen geeignet	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die Vorlage für die Konfiguration von Kundensitzungen in der Infront Advisory Solution zur Verfügung stehen soll.
Verfügbar für (Typisierung)	Kreuzen Sie hier die Eingabeobjekt-Typen an, die in Verbindung mit dieser Vorlage eine sinnvolle Auswertung liefern. Diese Typisierung greift an verschiedenen Stellen: • Aufbau der Worksheets in den jeweiligen Workspaces • Dialogfenster "Vorlage öffnen" (wenn zuvor das Eingabeobjekt bestimmt wurde) • Vorbelegung der Objektsuche
Letzter Autor **Typ** **Erstellt am** **Letzte Änderung** **GUID**	Diese Einträge werden automatisch gesetzt und können nicht verändert werden. Mithilfe der GUID (Globally Unique Identifier) lässt sich jede Vorlage im Infront Portfolio Manager intern eindeutig referenzieren.
Primär-Zone	Legen Sie hier die Primär-Zone für diese Vorlage fest. Lesen Sie dazu den Abschnitt Struktur der Benutzerverwaltung in Ihrem Administrationshandbuch.

Element	Beschreibung
Sekundär-Zonen	Geben Sie hier ggf. mithilfe der Buttons "Hinzufügen…" und "Entfernen" Sekundär-Zonen für diese Vorlage an. Lesen Sie dazu den Abschnitt Struktur der Benutzerverwaltung in Ihrem Administrationshandbuch.

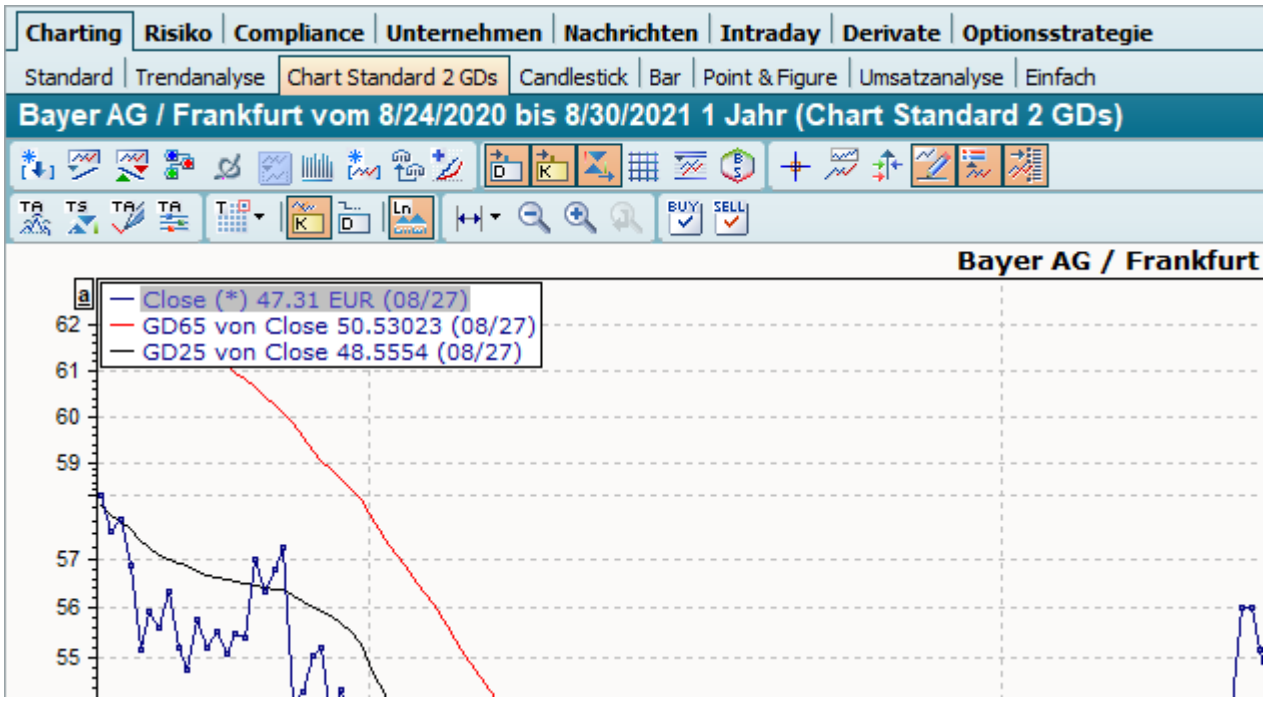
Sie können Vorlagen-Eigenschaften nur ändern, wenn Sie die entsprechenden Rechte haben. Das betrifft die im Infront Portfolio Manager vordefinierten Vorlagen sowie die Vorlagen anderer Benutzer.

2.10.4 Vorlage zu Worksheets hinzufügen

Ziel: Sie haben in Ihre Vorlage "Chart Standard" einen weiteren Gleitenden Durchschnitt eingefügt und diesen Chart als neue Vorlage unter dem Namen "Chart Standard 2 GDs" gespeichert. Diese neu definierte Vorlage soll unter dem Worksheet "Charting" als zusätzliche Registerkarte "Chart Standard 2 GDs" erscheinen. Gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Menü des Icons "Workspaces" auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl WORKSPACES KONFIGURIEREN.
   Es öffnet sich das Dialogfenster "Workspaces konfigurieren".
2. Markieren Sie das gewünschte Worksheet (hier: "Charting") im linken Verzeichnis.
3.  Wählen Sie das Icon "Vorlagen-Worksheet hinzufügen". Das Dialogfenster "Vorlage öffnen" wird geöffnet.
4. Wählen Sie mit Doppelklick die Vorlage "Chart Standard 2 GDs" aus.
   Der Eintrag befindet sich nun an letzter Stelle unter der Auswahl "Charting". Per Drag & Drop können Sie den Eintrag noch an eine andere Position verschieben.
5. Bestätigen Sie mit "OK".

Die Vorlage "Chart Standard 2 GDs" befindet sich beim nächsten Öffnen des Workspaces als zusätzliche Registerkarte im Worksheet "Charting". Mit einem Mausklick können Sie nun Wertpapiere mit dieser Vorlage darstellen.



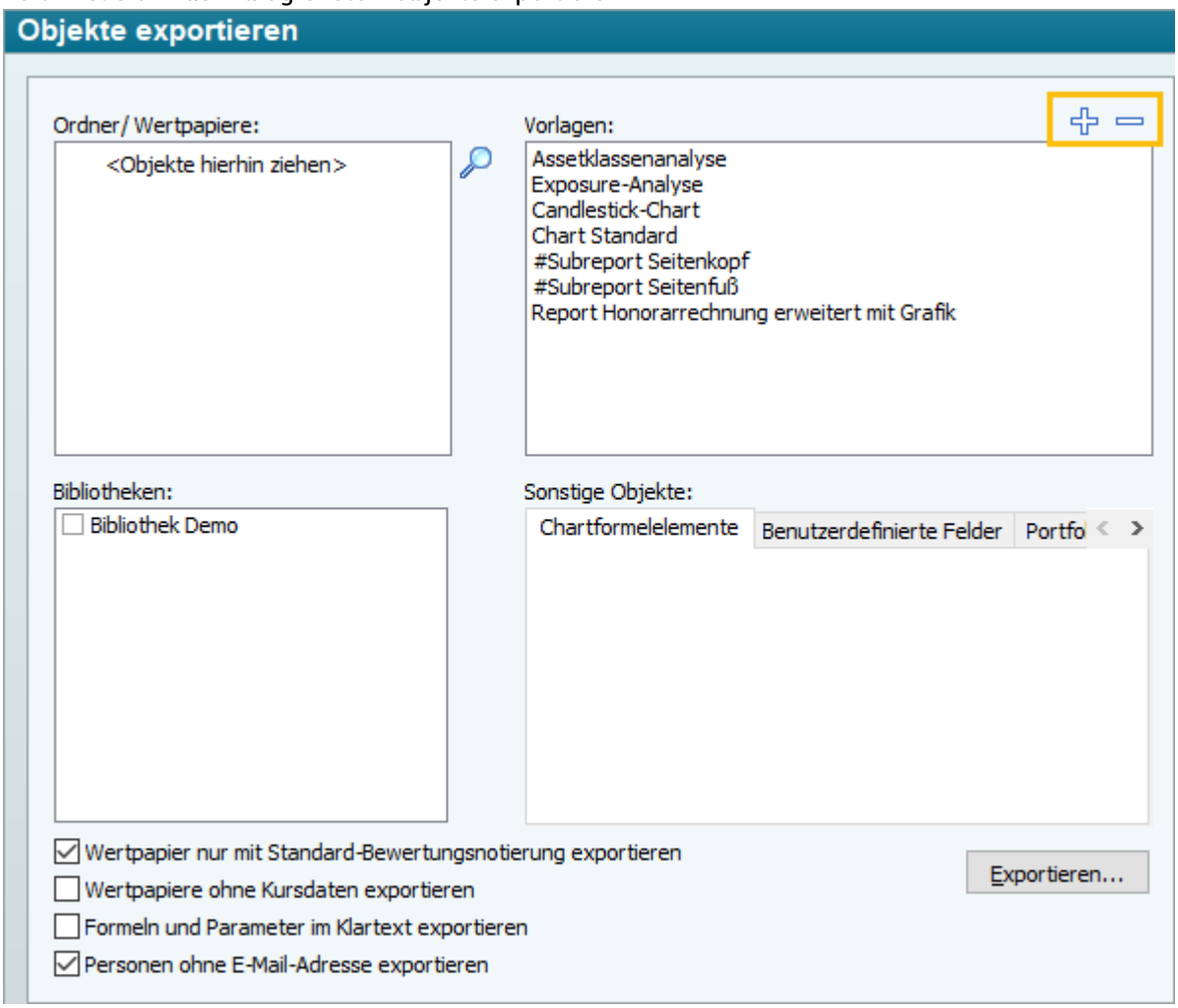
Mehr zum Erweitern der Workspaces und dem Arbeiten mit Registerkarten finden Sie im Abschnitt Workspaces konfigurieren.

2.10.5 Vorlagen exportieren

Mit dem Infront Portfolio Manager können Sie Datenbankobjekte exportieren bzw. importieren. Das gilt auch für die Vorlagen.

Die Daten werden dabei in eine Datei im Format ***.mme** exportiert, die dann über den OBJEKT-IMPORT wieder eingelesen werden kann; z. B. bei einem anderen Kunden oder als Datensicherung Ihrer eigenen Version.

1. Wählen Sie den Befehl DATEI, OBJEKT-EXPORT im Menüband.
   Es öffnet sich das Dialogfenster "Objekte exportieren".



2. Um eine Vorlage zum Export auszuwählen, klicken Sie auf das Icon "Vorlage hinzufügen" (rechts über dem Feld "Vorlagen"). Es öffnet sich das Dialogfenster der vorhandenen (eigenen) Vorlagen.
3. Markieren Sie die zu exportierenden Vorlagen und wählen Sie den Button "Öffnen". Die Vorlagen werden im Dialogfenster "Objekte exportieren" oben rechts angezeigt.
4. Nach Mausklick auf den Button "Exportieren..." werden Sie aufgefordert, einen Dateinamen und das Verzeichnis anzugeben.
5. Klicken Sie auf "Speichern". Die Vorlagen werden in die angegebene Datei exportiert.

2.10.6 Originalvorlage wiederherstellen

Versehentlich überschriebene Vorlagen können Sie wieder auf die ursprünglichen Einstellungen zurücksetzen (Auslieferungszustand).

1. Wechseln Sie im Menüband auf die Registerkarte "Konfiguration".
2. Wählen Sie im Menü des Icons "Vorlage" den Befehl ORIGINALVORLAGEN WIEDERHERSTELLEN.
3. Markieren Sie die Vorlage, die Sie wiederherstellen möchten.
4. Klicken Sie auf den Button "Wiederherstellen".

2.10.7 Nicht-editierbare Vorlagen

Für das Hochladen von Auswertungen in den Unknown macro: 'ca-prod-name' existieren im Infront Portfolio Manager auch Vorlagen, die nicht bearbeitet oder gespeichert werden können ("Read-only-Vorlagen"). Sie finden diese bei lizenziertem Modul "Dashboards" in der Kategorie " Unknown macro: 'ca-prod-name' ". In der Liste der Vorlagen sind diese Dashboard-Vorlagen für den Unknown macro: 'ca-prod-name' ausgegraut.

Nutzen Sie ggf. den Befehl "Speichern unter...", um auf Basis dieser Vorlagen eigene Tabellen zu erstellen.

Im Infront Portfolio Manager finden Sie z. B. folgende tabellarische Dashboard-Auswertungen:

- Customer Account – Assets
- Customer Account – Bestände
- Customer Account – Cashflow-Prognose
- Customer Account – Ertragsaufstellung
- Customer Account – Erträge
- Customer Account – Gewinne und Verluste
- Customer Account – Kontobuchungen
- Customer Account – Performance
- Customer Account – Risiko
- Customer Account – Wertpapiertransaktionen

> In den individuellen Personen-Eigenschaften legen Sie fest, für welche Personen das Hochladen der Vorlagen für den Unknown macro: 'ca-prod-name' erlaubt ist. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Personen-Eigenschaften.

2.10.8 Vorlagen löschen

Von Ihnen selbst angelegte Vorlagen können Sie wieder löschen.

1. Wechseln Sie im Menüband auf die Registerkarte "Konfiguration".
2. Wählen Sie im Menü des Icons "Vorlage" den Befehl LÖSCHEN.
3. Markieren Sie per Mausklick die zu löschenden Vorlagen und bestätigen Sie Ihre Auswahl mit "Löschen". Nach Bestätigung mit "Ja" oder "Alle Ja" werden die Vorlagen entfernt.

Sie können mehrere Vorlagen gleichzeitig auswählen, indem Sie die Taste <STRG> gedrückt halten, während Sie die Vorlagen auswählen, oder die <UMSCHALT>Taste, um blockweise auszuwählen.

> Die Originalvorlagen des Infront Portfolio Manager (Primär-Zone <System-Vorlagen>) können nicht gelöscht werden.

2.10.9 Veraltete Standardvorlagen

Mit neuen Programmversionen werden oft auch neue Standardvorlagen eingeführt bzw. alte ersetzt. Haben Sie diese "veralteten" Standardvorlagen individuell verändert, so werden diese nicht gelöscht, sondern wandern in die Zone "Obsolete Vorlagen" und sind über den Befehl DATEI, VORLAGE ÖFFNEN nach wie vor erreichbar. Aus der Standard-Workspace-Konfiguration dagegen verschwinden diese Auswertungen.

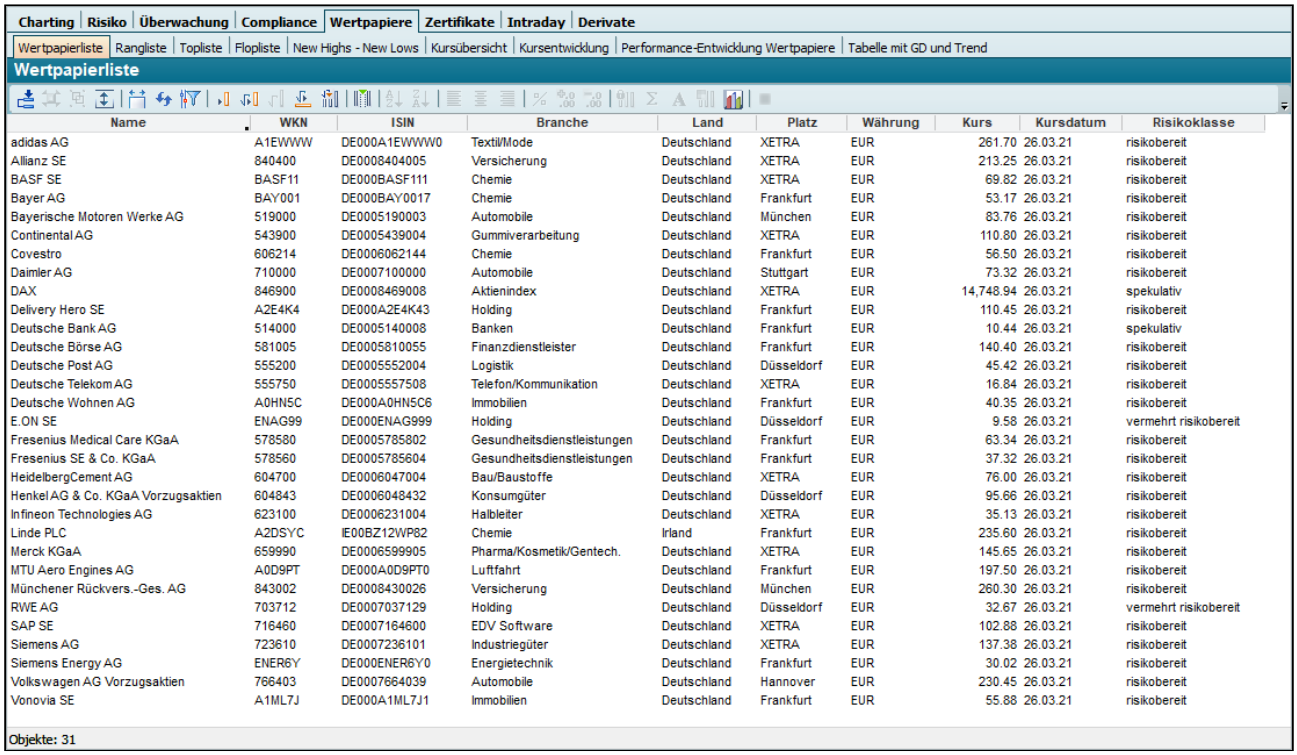
Beispiele für veraltete Standardvorlagen:

- Kennzahlen Wertentwicklung
- Kennzahlen Wertentwicklung (B)
  Diese beiden Auswertungen wurden ersetzt durch die Auswertungen "Risikokennzahlen Portfolio", "Risikokennzahlen Segmente", und "Risikokennzahlen Wertpapiere".
- Lineare Jensen-Regression (B)
  Diese Auswertung wurde ersetzt durch die Auswertungen "Jensen-Regression Portfolio" und "Jensen-Regression Wertpapier".
- Performance-Vola-Diagramm
  Diese Auswertung wurde ersetzt durch das Diagramm zur Auswertung "Risikokennzahlen Wertpapiere".
- Rendite-Risiko-Diagramm
  Diese Auswertung wurde ersetzt durch das Diagramm zur Auswertung "Risikokennzahlen Portfolio".

2.11 Tabellen

Tabellen in Infront Portfolio Manager sind äußerst vielseitig. Die Bedienung aller Tabellenvorlagen ist identisch, egal mit welcher Vorlage sie verbunden sind und für welchen Zweck die Vorlagen verwendet werden.

Jede Spalte der Tabelle basiert auf einer Formel, die den Inhalt festlegt. Mit dem MM-Talk-Formeleditor und dem Funktions-Assistenten können Sie die Spaltenformeln bearbeiten und so Tabellen nach Ihren Wünschen verändern oder neu gestalten.



Name	WKN	ISIN	Branche	Land	Platz	Währung	Kurs	Kursdatum	Risikoklasse
adidas AG	A1EWWW	DE000A1EWWW0	Textil/Mode	Deutschland	XETRA	EUR	261.70	26.03.21	risikobereit
Allianz SE	840400	DE0008404005	Versicherung	Deutschland	XETRA	EUR	213.25	26.03.21	risikobereit
BASF SE	BASF11	DE000BASF111	Chemie	Deutschland	XETRA	EUR	69.82	26.03.21	risikobereit
Bayer AG	BAY001	DE000BAY0017	Chemie	Deutschland	Frankfurt	EUR	53.17	26.03.21	risikobereit
Bayerische Motoren Werke AG	519000	DE0005190003	Automobile	Deutschland	München	EUR	83.76	26.03.21	risikobereit
Continental AG	543900	DE0005439004	Gummiverarbeitung	Deutschland	XETRA	EUR	110.80	26.03.21	risikobereit
Covestro	606214	DE0006062144	Chemie	Deutschland	Frankfurt	EUR	56.50	26.03.21	risikobereit
Daimler AG	710000	DE0007100000	Automobile	Deutschland	Stuttgart	EUR	73.32	26.03.21	risikobereit
DAX	846900	DE0008469008	Aktienindex	Deutschland	XETRA	EUR	14,748.94	26.03.21	spekulativ
Delivery Hero SE	A2E4K4	DE000A2E4K43	Holding	Deutschland	Frankfurt	EUR	110.45	26.03.21	risikobereit
Deutsche Bank AG	514000	DE0005140008	Banken	Deutschland	Frankfurt	EUR	10.44	26.03.21	spekulativ
Deutsche Börse AG	581005	DE0005810055	Finanzdienstleister	Deutschland	Frankfurt	EUR	140.40	26.03.21	risikobereit
Deutsche Post AG	555200	DE0005552004	Logistik	Deutschland	Düsseldorf	EUR	45.42	26.03.21	risikobereit
Deutsche Telekom AG	555750	DE0005557508	Telefon/Kommunikation	Deutschland	XETRA	EUR	16.84	26.03.21	risikobereit
Deutsche Wohnen AG	A0HN5C	DE000A0HN5C6	Immobilien	Deutschland	Frankfurt	EUR	40.35	26.03.21	risikobereit
E.ON SE	ENAG99	DE000ENAG999	Holding	Deutschland	Düsseldorf	EUR	9.58	26.03.21	vermehrt risikobereit
Fresenius Medical Care KGaA	578580	DE0005785802	Gesundheitsdienstleistungen	Deutschland	Frankfurt	EUR	63.34	26.03.21	risikobereit
Fresenius SE & Co. KGaA	578560	DE0005785604	Gesundheitsdienstleistungen	Deutschland	Frankfurt	EUR	37.32	26.03.21	risikobereit
HeidelbergCement AG	604700	DE0006047004	Bau/Baustoffe	Deutschland	XETRA	EUR	76.00	26.03.21	risikobereit
Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktien	604843	DE0006048432	Konsumgüter	Deutschland	Düsseldorf	EUR	95.66	26.03.21	risikobereit
Infineon Technologies AG	623100	DE0006231004	Halbleiter	Deutschland	XETRA	EUR	35.13	26.03.21	risikobereit
Linde PLC	A2DSYC	IE00BZ12WP82	Chemie	Irland	Frankfurt	EUR	235.60	26.03.21	risikobereit
Merck KGaA	659990	DE0006599905	Pharma/Kosmetik/Gentech.	Deutschland	XETRA	EUR	145.65	26.03.21	risikobereit
MTU Aero Engines AG	A0D9PT	DE000A0D9PT0	Luftfahrt	Deutschland	Frankfurt	EUR	197.50	26.03.21	risikobereit
Münchener Rückvers.-Ges. AG	843002	DE0008430026	Versicherung	Deutschland	München	EUR	260.30	26.03.21	risikobereit
RWE AG	703712	DE0007037129	Holding	Deutschland	Düsseldorf	EUR	32.67	26.03.21	vermehrt risikobereit
SAP SE	716460	DE0007164600	EDV Software	Deutschland	XETRA	EUR	102.88	26.03.21	risikobereit
Siemens AG	723610	DE0007236101	Industriegüter	Deutschland	XETRA	EUR	137.38	26.03.21	risikobereit
Siemens Energy AG	ENER6Y	DE000ENER6Y0	Energietechnik	Deutschland	Frankfurt	EUR	30.02	26.03.21	risikobereit
Volkswagen AG Vorzugsaktien	766403	DE0007664039	Automobile	Deutschland	Hannover	EUR	230.45	26.03.21	risikobereit
Vonovia SE	A1ML7J	DE000A1ML7J1	Immobilien	Deutschland	Frankfurt	EUR	55.88	26.03.21	risikobereit

Siehe auch:

- Tabellen öffnen
- Icons im Tabellenfenster
- Tabellen neu anlegen
- Spalten bearbeiten
- Tabellen bearbeiten
- Tabellen filtern
- Überschriften und Bezeichnungen mit dynamischen Informationen
- Einstellungen für die Tabellenauswertung
- Funktionen der Tabelle
- Kontextmenüs in Tabellen
- Objekte einer Tabelle öffnen
- Tabellen drucken
- Tabelle in Zwischenablage kopieren
- Standard-Design auf Tabelle anwenden

2.11.1 Tabellen öffnen

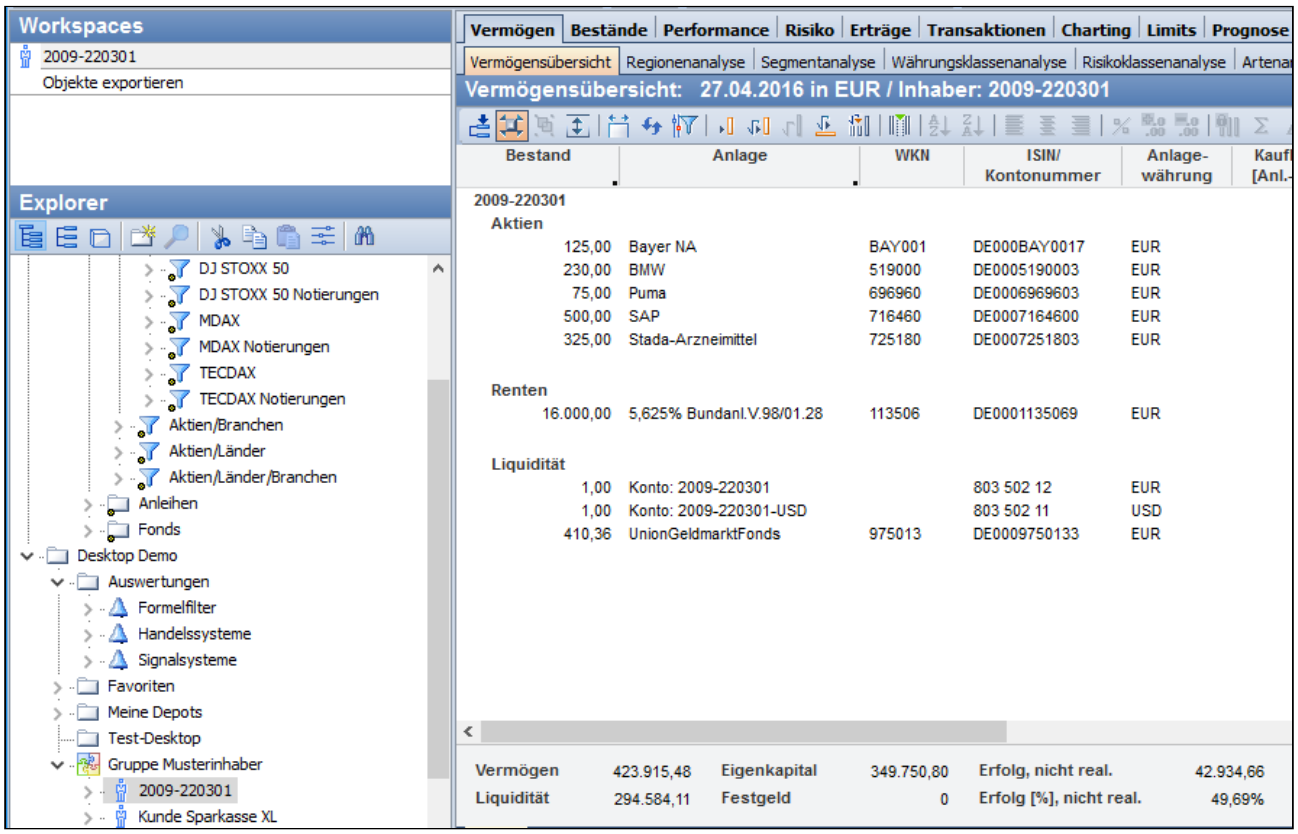
Tabellen können Sie auf viele verschiedene Arten öffnen: z. B. als Auswertung im Workspace eines Explorer-Objekts oder über das Öffnen von Findern.

Siehe auch:

- Workspaces öffnen
- Dialogfenster "Vorlage öffnen"
- Beispiel: Eine Rangliste erstellen

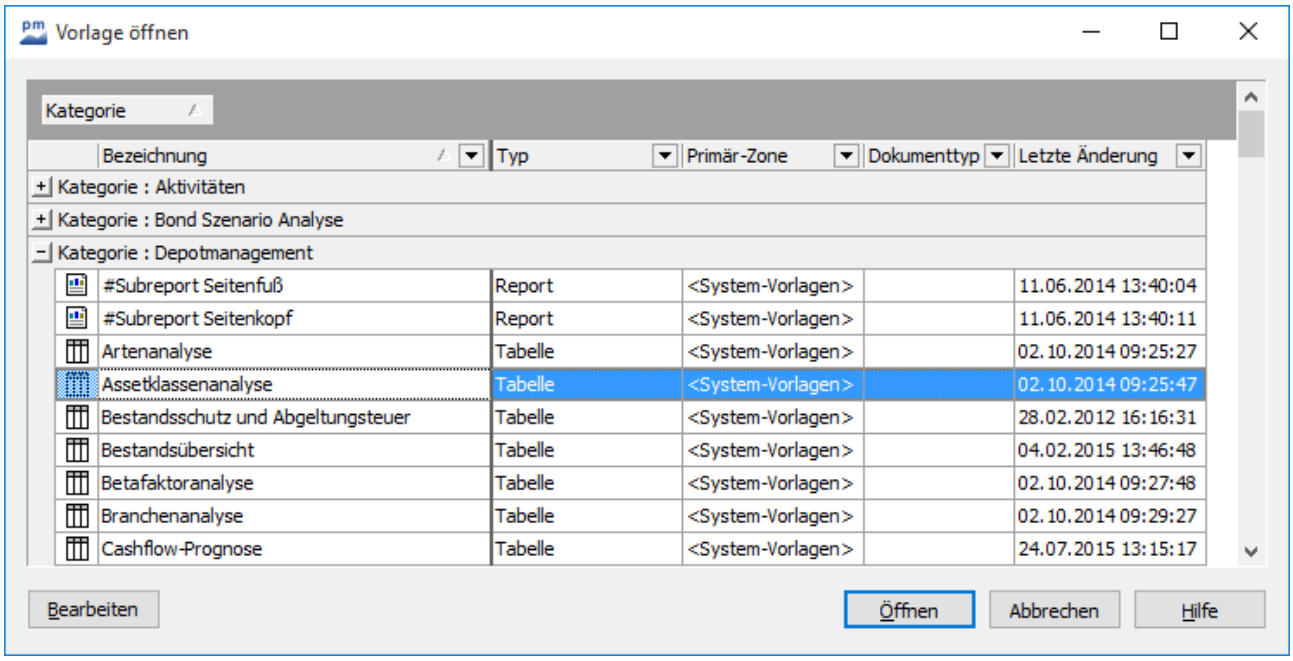
Workspaces öffnen

- Klicken Sie doppelt auf ein Explorer-Objekt, um so dessen Workspace zu öffnen.
- Oder suchen Sie mit der Quick-Search nach dem gewünschten Objekt und öffnen Sie dessen Workspace über das Suchergebnis. Auf den Worksheets dieser Workspaces sind fast immer auch viele tabellarische Auswertungen angeordnet. Im geöffneten Workspaces öffnen Sie die Auswartungen per Mausklick auf das jeweilige Worksheet, z B. eine Vermögensübersicht, eine Wertpapierliste oder eine Signaltabelle.



Dialogfenster "Vorlage öffnen"

1. Wählen Sie den Befehl ÖFFNEN MIT VORLAGE… im Kontextmenü eines Explorer-Objekts. Sie gelangen in das Fenster "Vorlage öffnen".
2. Markieren Sie dort die gewünschte Tabellenvorlage und bestätigen Sie mit dem Button "OK". Das Fenster "Vorlage öffnen" wird geschlossen und die gewünschte Tabelle wird mit dem Explorer-Objekt als Eingabe geöffnet.



Mehr Informationen finden Sie in den Abschnitten Vorlagen öffnen und Suchfeld und Objektsuche.

Beispiel: Eine Rangliste erstellen

1. Klicken Sie doppelt auf ein Explorer-Objekt (z. B. den Filter "Dax"). Der Workspace des Filters wird geöffnet.
2. Wechseln Sie im Worksheet "Wertpapiere" auf die Registerkarte "Rangliste".

Einen noch schnelleren Überblick über die Gewinner und Verlierer erhalten Sie mit der Top- und der Flopliste, die Sie jeweils ebenfalls im Workspace eines Ordners oder Filters mit Wertpapieren finden. In diesen Auswertungen werden jeweils nur die besten bzw. schlechtesten Titel des Eingabeordners zusammengestellt. Voreingestellt sind jeweils 10 Titel, sie können diesen Parameter aber beliebig verändern.

2.11.2 Icons im Tabellenfenster

Die wichtigsten Funktionen zum Bearbeiten von Tabellen erreichen Sie über die Icons in der Symbolleiste des Tabellenfensters oder über die Registerkarte "Tabelle" im Menüband. Diese Registerkarte wird angezeigt, sobald eine Tabelle im Workspace geöffnet ist.

Die folgende Übersicht listet die Funktionen der einzelnen Icons bzw. Befehle auf. Weitere Informationen zu den einzelnen Themen finden Sie in den folgenden Kapiteln.

Icons im Tabellenfenster:

Befehl		Beschreibung
Objekte über Ablage öffnen		Befördert alle angezeigten Objekte der Tabelle in eine temporäre Ablage und öffnet sofort den (Standard-)Workspace des ersten Objekts. Dank dieser Funktion müssen Sie für Ihre Analysen nicht immer gleich Ordner im Explorer anlegen. In der Ablage können Sie z. B. mit den Tastenkombinationen <STRG>+<BILD AUF> bzw. <STRG>+<BILD AB> durch die Objekte in der Ablage und deren Workspaces navigieren. Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Ablagen.
Gruppierte Darstellung		Das Icon "Gruppierte Darstellung" schaltet zwischen gruppierter und ungruppierter Darstellung hin und her. Alternativ finden Sie diese Funktion auf der Registerkarte "Tabelle" im Menü des Icons "Ansichtsoptionen".
Spalte gruppieren		Das Icon "Spalte gruppieren" nimmt die aktuell markierte Spalte als Gruppierungsspalte hinzu. Alternativ finden Sie im Kontextmenü der Spalten den Befehl SPALTE GRUPPIEREN.
Auf- und Zuklappen		Das Icon klappt gruppierte Blöcke auf bzw. zu, die Zeilen innerhalb eines Blocks werden aus- bzw. wieder eingeblendet. Bei mehreren Gruppierungsstufen werden diese nacheinander zugeklappt.
Spaltenbreite anpassen		Passt die Breite der markierten Spalten abhängig vom jeweiligen Inhalt an. Wenn Sie das Tabellen-Layout geändert haben, z. B. neue Spalten eingefügt oder die Schriftart verändert, sollten Sie dieses Icon anklicken. Die Tabelle wird dann neu aufgebaut.
Ansicht aktualisieren		Berechnet nicht die ganze Tabelle neu, sondern nur die Einträge, auf die zuvor durchgeführte Änderungen (z. B. der Parameter) Auswirkungen haben. Daher ist die Geschwindigkeit mitunter höher als mit dem Icon "Neu auswerten" in der Schnellzugriffsleiste. Haben Sie das Parameter- und Filterfeld eingeblendet, dann können Sie die Ansicht auch über das dort befindliche Icon aktualisieren.
Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen		<STRG>+<A> Öffnet das Feld zur Einstellung der Parameter. Mehr dazu im Abschnitt Tabellenparameter bearbeiten.

Befehl		Beschreibung
Neue Spalte		Fügt eine neue Spalte in die Tabelle ein und öffnet den Funktions-Assistenten zum Eingeben der Spaltenformel.
Neue Spalte Formeleditor		Fügt eine neue Spalte in die Tabelle ein und öffnet den Formeleditor zum Eingeben der Spaltenformel.
Spaltenformel bearbeiten		Öffnet den Formeleditor zum Bearbeiten der Spaltenformel. Nähere Informationen zum Formeleditor finden Sie in der MM-Talk Referenz.
Zeilenpräformel bearbeiten		Öffnet den Formeleditor zum Eingeben/Bearbeiten der Zeilenpräformel. Lesen Sie dazu auch die Abschnitte Zeilenpräformel und Globale Variablen.
Präformel bearbeiten		Öffnet den Formeleditor zum Eingeben/Bearbeiten der Präformel.
Spalten ein-/ausblenden		Öffnet das Dialogfenster "Spalten auswählen", in dem Sie die anzuzeigenden Spalten auswählen können. In vielen Tabellen sind aus Gründen der Übersichtlichkeit einige Spalten standardmäßig ausgeblendet. Mit diesem Icon können Sie keine neuen Spalten hinzufügen. Um Spalten auszublenden, haben Sie weitere Möglichkeiten: Markieren Sie die auszublendenden Spalten und wählen Sie den Befehl SPALTEN EIN-/AUSBLENDEN im Menü des Icons "Spalten" auf der Registerkarte "Tabelle". Oder wählen Sie den Befehl SPALTEN AUSBLENDEN im Kontextmenü markierter Spalten.
Aufsteigend sortieren **Absteigend sortieren**	 	Sortiert die Tabelle auf- oder absteigend nach der ausgewählten Spalte.

Befehl		Beschreibung
Ausrichtung der Spalten: Links, Zentriert, Rechts	  	Richtet die ausgewählten Spalten jeweils linksbündig, zentriert oder rechtsbündig aus.
Prozentformat		Zeigt die Werte der ausgewählten Spalte als Prozentwerte an.
Dezimalstelle hinzufügen/löschen	 	Den Zahlen in der ausgewählten Spalte wird bei jedem Anklicken eine Dezimalstelle hinzugefügt bzw. entfernt.
Spalte fixieren/ Fixierung aufheben		Fixiert die ausgewählten Spalte bzw. hebt die Fixierung auf. Mehr dazu im Abschnitt Spalten fixieren.
Spaltensummen definieren		Öffnet ein Dialogfenster, in dem Sie die nötigen Einstellungen zur Berechnung einer Summe, des Mittelwerts oder einiger anderer Kennziffern festlegen können.
Schriftart		Öffnet ein Fenster zum Bearbeiten der Schrift in den ausgewählten Spalten.

Befehl		Beschreibung
Farbe der Spalte		Öffnet ein Fenster zum Bearbeiten der Hintergrundfarbe der ausgewählten Spalten.
Neues Diagramm anlegen		Öffnet das Fenster "Diagrammdefinition". Mehr dazu finden Sie im Kapitel Diagramme.
Berechnung abbrechen		Während der Neuberechnung von Tabellen erscheint ganz rechts in der Symbolleiste der Tabelle dieses rote Icon. Ein Mausklick auf dieses Icon bricht die Berechnung ab. Nutzen Sie diese Funktion z. B. bei zu langen Suchvorgängen von Findern, um die Filtereinstellungen anzupassen.

Die Tabellen in Infront Portfolio Manager unterstützen auch Wheel-Mäuse. Scrollen Sie die Tabelle mit dem Rädchen auf und ab.

2.11.3 Tabellen neu anlegen

Um eine vollkommen neue Tabelle zu erzeugen, wählen Sie den Befehl NEU, TABELLE im Menü des Icons "Vorlage" auf der Registerkarte "Konfiguration". Es wird eine neue, "leere" Tabelle erzeugt.

Sie können die Tabelle jetzt mit Inhalten füllen, indem Sie die Spalten und, falls gewünscht, eine Fußzeile anlegen und die Eingabeobjekte festlegen.

Siehe auch:

- Spalten hinzufügen
- Spalten löschen
- Tabellenfußzeilen anlegen und bearbeiten
- Tabellen speichern

Spalten hinzufügen

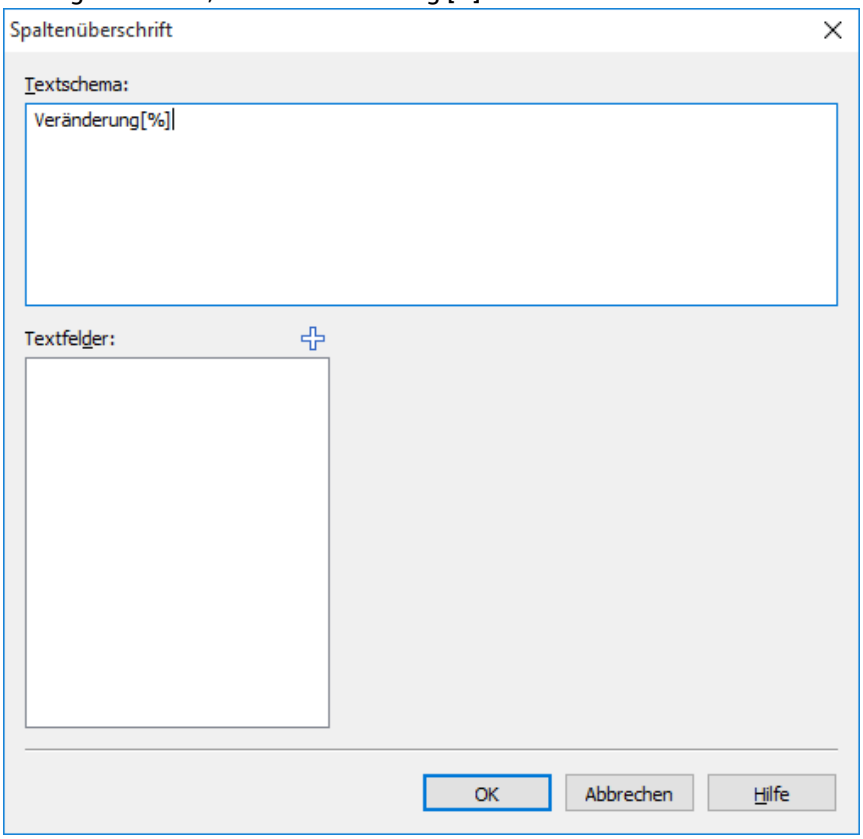
Um einer geöffneten Tabelle neue Spalten hinzuzufügen, führen Sie die folgenden Schritte durch.

1.  Wählen Sie den Befehl NEUE SPALTE bzw. NEUE SPALTE FORMELEDITOR im Menü des Icons "Spalten" auf der Registerkarte "Tabelle" oder wählen Sie das Icon "Neue Spalte" bzw. "Neue Spalte Formeleditor" in der Symbolleiste der Tabelle.
2. Sie gelangen in den Funktions-Assistenten bzw. den Formeleditor. Hier können Sie die Formeln zur Berechnung der einzelnen Spalten individuell bearbeiten oder neu definieren.
   Mit der Formel wird die Ausgabe der neuen Spalte bestimmt. Möchten Sie z. B. innerhalb einer Wertpapierliste in einer zusätzlichen Spalte die prozentuale Kursveränderung der DAX-Werte seit einem bestimmten Datum anzeigen lassen, könnten Sie folgende Formel im Formeleditor eingeben:

Aktuell[_; heute] / Aktuell [_; $Datum] - 1

Um den Parameter "Datum" mit einem Wert vorzubelegen, klicken Sie im Formeleditor in das Feld "Variablen" und geben Sie das gewünschte Datum ein.

3. Übernehmen Sie die neue Formel mit "Speichern" bzw. "OK". Der Formeleditor bzw. der Funktions-Assistent wird geschlossen.
4. Es erscheint das Dialogfenster "Spaltenüberschrift", in dem Sie die Überschrift der neuen Spalte festlegen können, z. B. "Veränderung [%]".



5. Bestätigen Sie mit "OK". Die neue Spalte wird ganz rechts in die Tabelle oder rechts von einer zuvor markierten Spalte eingefügt.

Mehr Informationen zu Überschriften finden Sie im Abschnitt Überschriften und Bezeichnungen mit dynamischen Informationen.

Ausführliche Erklärungen zum Formeleditor, dem Funktions-Assistenten und der Sprache MM-Talk finden Sie in der MM-Talk Referenz. Dort sind auch die Felder und Funktionen zur Eingabe einer Formel sowie die MM-Talk-Schlüsselwörter erklärt.



In diesem Beispiel müssen Sie abschließend für die neue Spalte die Prozentdarstellung einschalten. Markieren Sie dazu die Spalte und wählen Sie das Icon "Prozentformat" in der Symbolleiste.

Um eine so erweiterte Tabelle in Zukunft verwenden zu können, müssen Sie diese als Vorlage speichern. Mehr dazu im Kapitel Tabellen speichern.

Spalten löschen

Um eine Spalte zu löschen, wählen Sie den Befehl SPALTEN LÖSCHEN im Kontextmenü der betreffenden Spalte(n).

> ⚠ Gelöschte Spalten werden endgültig aus der Tabelle entfernt, sie können nicht wieder eingeblendet werden. Möchten Sie eine Spalte nur ausblenden, ohne sie dauerhaft zu entfernen, verwenden Sie dazu das Icon "Spalten ein-/ausblenden" in der Symbolleiste der Tabelle oder den Befehl AUSBLENDEN im Kontextmenü der Spalte.

Tabellenfußzeilen anlegen und bearbeiten

Tabellenfußzeilen bieten Ihnen die Möglichkeit, Werte in einer Tabelle darzustellen, die für die gesamte Auswertung nur einmal berechnet werden, z. B. das Vermögen und die Liquidität in einer Vermögensübersicht oder die gezahlten Steuern in einer Ertragsaufstellung.

Um eine Fußzeile in einer Tabelle anzulegen, wählen Sie den Befehl FUSSZEILE ANLEGEN im Menü des Icons "Ansichtsoptionen" auf der Registerkarte "Tabelle". In die geöffnete Tabelle wird eine Fußzeile eingefügt.

Fußzeilen bestehen aus einzelnen Feldern, die eine Bezeichnung und einen Wert haben. Sie werden ebenso definiert wie die Spalten einer Tabelle. Um die Fußzeile zu bearbeiten, klicken Sie mit der rechten Maustaste in die Fußzeile. Im Kontextmenü stehen Ihnen folgende Befehle zur Verfügung:

Befehl	Beschreibung
Neue Spalte	Fügen Sie über diesen Befehl eine neue Spalte in die Fußzeile ein. Dabei werden nacheinander die Dialogfenster "Formel" zum Bearbeiten der Feldformel und das Dialogfenster "Spaltenüberschrift" zum Festlegen der Feldbeschriftung geöffnet. Mehr Informationen dazu finden Sie im Abschnitt Überschriften und Bezeichnungen mit dynamischen Informationen.
Löschen	Dieser Befehl erscheint erst, nachdem mindestens eine Spalte in der Fußzeile angelegt wurde. Über diesen Befehl löschen Sie das ausgewählte Element aus der Fußzeile.
Wert	Dieser Befehl erscheint erst, nachdem mindestens eine Spalte in der Fußzeile angelegt wurde. Über diesen Befehl öffnen Sie das Dialogfenster "Formel", in dem Sie die Formel für den Wert der Spalte verändern können. Mehr Informationen dazu finden Sie im Abschnitt Überschriften und Bezeichnungen mit dynamischen Informationen.
Bezeichnung	Dieser Befehl erscheint erst, nachdem mindestens eine Spalte in der Fußzeile angelegt wurde. Über diesen Befehl öffnen Sie das Dialogfenster "Spaltenüberschrift", in dem Sie die Bezeichnung der Spalte verändern können. Mehr Informationen dazu finden Sie im Abschnitt Überschriften und Bezeichnungen mit dynamischen Informationen.

Befehl	Beschreibung
Ein-/ Ausblenden	Über diesen Befehl blenden Sie Spalten der Fußzeile aus oder ein. Sie gelangen in das Dialogfenster "Spalten auswählen", in dem Sie die Spalten der Fußzeile über die Kontrollkästchen in der Spalte "Eingeblendet" aus- und einblenden können. Das Dialogfenster begegnet Ihnen auch beim Ein- und Ausblenden der "normalen" Tabellenspalten. Lesen Sie ggf. dazu den Abschnitt Spalten ein- und ausblenden.
Farbe	Über diesen Befehl öffnen Sie ein Dialogfenster zum Ändern der Hintergrundfarbe der (kompletten) Fußzeile.
Schriftart Bezeichnungen	Über diesen Befehl öffnen Sie ein Dialogfenster, in dem Sie die Schriftart der Bezeichnungen in der Fußzeile auswählen können.
Schriftart Werte	Über diesen Befehl öffnen Sie ein Dialogfenster, in dem Sie die Schriftart für die Werte in der Fußzeile einstellen können.

Sobald Sie mehrere Spalten in der Fußzeile angelegt haben, können Sie deren Anordnung per Drag & Drop verändern.

Um die Fußzeile der aktuellen Tabelle auszublenden, wählen Sie den Befehl FUSSZEILE ANZEIGEN im Menü des Icons "Ansichtsoptionen" auf der Registerkarte "Tabelle". Das Häkchen vor diesem Befehl verschwindet und die Fußzeile wird ausgeblendet. Um die Fußzeile wieder einzublenden, wählen Sie diesen Befehl erneut.

Tabellen speichern

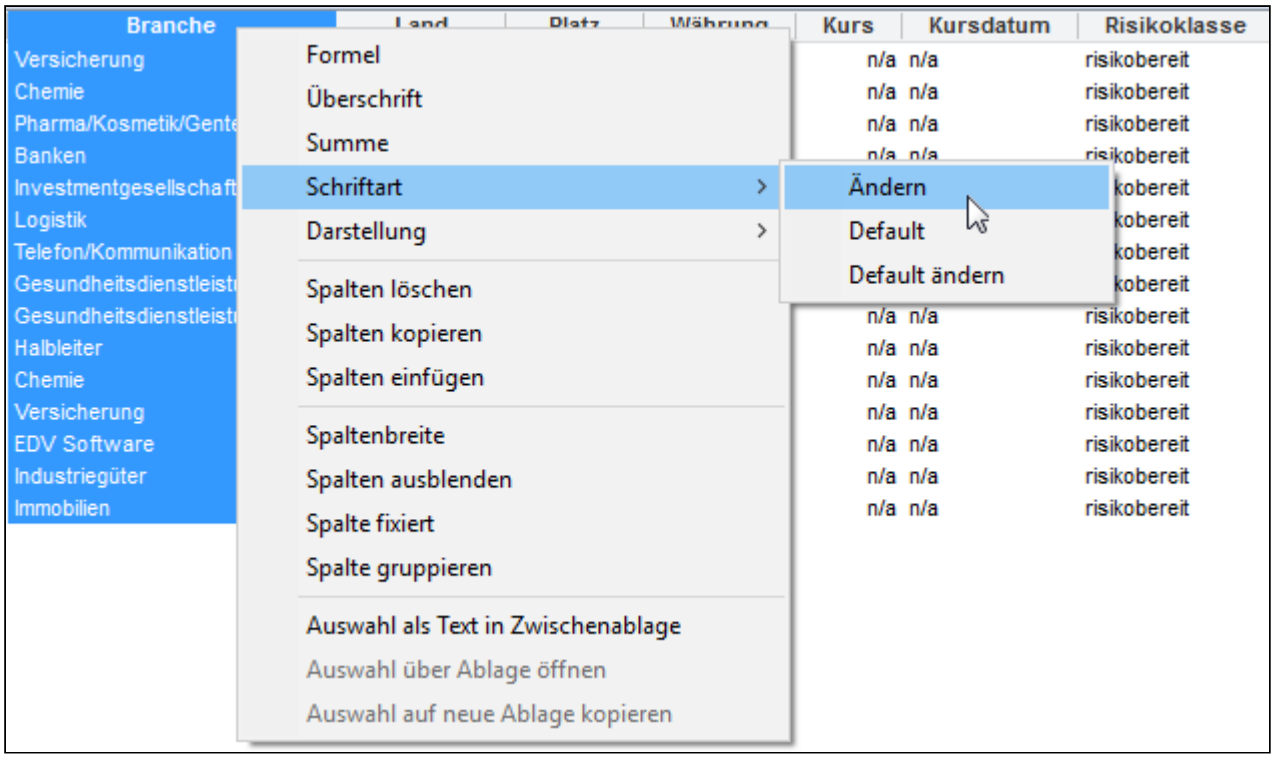
Jede individuell bearbeitete Tabelle können Sie als Vorlage abspeichern. So erstellte Vorlagen können Sie ebenso öffnen wie die Originalvorlagen in Infront Portfolio Manager. Lesen Sie dazu den Abschnitt Tabellen öffnen.

- Um Änderungen in der aktuell geöffneten Vorlage zu speichern, wählen Sie den Befehl DATEI, SPEICHERN, das Icon "Speichern" in der Schnellzugriffsleiste oder die Tastenkombination <STRG>+<S>. Dabei wird die Originalvorlage überschrieben.
  Bearbeitete Vorlagen werden immer in der Kategorie abgespeichert, der die Originalvorlage zugeordnet war.
- Um eine bearbeitete Tabelle unter einem neuen Namen abzuspeichern, wählen Sie den Befehl DATEI, SPEICHERN UNTER oder das Icon "Speichern unter" in der Schnellzugriffsleiste. Sie gelangen in das Dialogfenster "Vorlage speichern unter", in dem Sie einen Namen und eine Kategorie für die geänderte Tabellenvorlage vergeben können. Die Originalvorlage bleibt dabei erhalten.

Wenn Sie eine Originalvorlage versehentlich überschrieben haben, können Sie diese mit dem Befehl ORIGINALVORLAGE WIEDERHERSTELLEN im Menü des Icons "Vorlage" auf der Registerkarte "Konfiguration" zurücksetzen. Sie gelangen in das Dialogfenster "Originalvorlagen wiederherstellen", in dem Sie die gewünschte Vorlage auswählen können. Wählen Sie anschließend den Button "Wiederherstellen".
Beim Wiederherstellen gehen die Einstellungen der neuen Vorlage verloren, sofern Sie diese nicht zuvor als eigene Vorlage abgespeichert haben (mit dem Befehl SPEICHERN UNTER).

2.11.4 Spalten bearbeiten

Alle häufig benötigten Funktionen für die Spalten einer Tabelle erreichen Sie über das Kontextmenü der Spalten(überschriften) oder die Icons und Befehle auf der Registerkarte "Tabelle" im Menüband.



Siehe auch:

- Spaltenbreite ändern
- Ausrichtung der Spalten festlegen
- Spaltenreihenfolge ändern
- Spalten fixieren
- Spalten zusammenfassen
- Spalten ein- und ausblenden
- Leere Spalten ausblenden
- Spalten kopieren
- Spaltenformeln bearbeiten

Spaltenbreite ändern

Standardmäßig ist die Funktion "Autosize" aktiviert, mit der alle Spalten automatisch auf die optimale Größe gebracht werden.

Sie können die Spaltenbreite aber auch manuell einstellen, entweder mit der Maus oder über den Befehl SPALTENBREITE im Kontextmenü.

Siehe auch:

- Spaltenbreite mit der Maus ändern
- Exakte Spaltenbreite eingeben

Spaltenbreite mit der Maus ändern

Gehen Sie wie folgt vor, um die Spaltenbreite mit der Maus zu ändern:

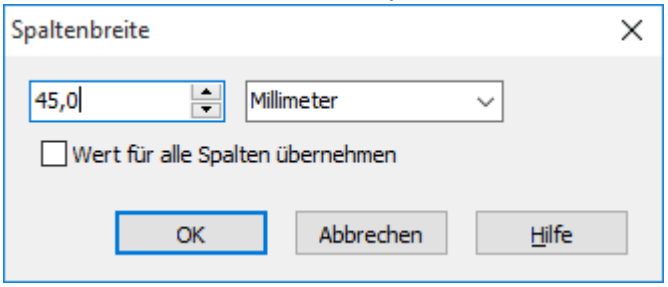
1. Bewegen Sie den Mauszeiger in der Überschriftenzeile auf die rechte Trennlinie der Spalte, deren Breite Sie verändern möchten. Der Mauszeiger verwandelt sich in einen Doppelpfeil.
2. Halten Sie die linke Maustaste gedrückt und ziehen Sie die Maus in die gewünschte Richtung.
3. Sobald Sie die Maustaste loslassen, wird die Spalte in der neuen Breite aufgebaut.

Ist die Autosize-Funktion aktiviert, gehen Ihre manuellen Änderungen verloren, sobald die Tabelle neu aufgebaut wird. Um die Spaltenbreite dauerhaft zu verändern, müssen Sie die Autosize-Funktion deaktivieren. Wählen Sie dazu den Befehl OPTIONEN... im Menü des Icons "Allgemeine Optionen" auf der Registerkarte "Tabelle". Sie gelangen in das Dialogfenster "Einstellungen Tabelle". Wechseln Sie auf die Registerkarte "Abstände" und deaktivieren Sie das Kontrollkästchen "Zellengröße anpassen".

Exakte Spaltenbreite eingeben

Gehen Sie wie folgt vor, um eine exakte Spaltenbreite einzugeben:

1. Markieren Sie die gewünschte Spalte und wählen Sie im Kontextmenü der Spaltenüberschrift den Befehl SPALTENBREITE.
2. Es erscheint das Dialogfenster "Spaltenbreite", in dem sich zwei Eingabefelder befinden. Im ersten Feld können Sie die Breite als Zahl eingeben, im zweiten Feld wählen Sie die Maßeinheit (Millimeter, Zentimeter usw.) aus.
3. Soll die eingestellte Breite allen Spalten der Tabelle zugewiesen werden, aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Wert für alle Spalten übernehmen".



4. Bestätigen Sie Ihre Eingaben mit "OK".

War die Funktion "Autosize" aktiviert, erscheint eine entsprechende Meldung. Um die neuen Einstellungen zu übernehmen, müssen Sie hier die Autosize-Funktion deaktivieren. Andernfalls bleibt die Autosize-Funktion aktiv und Ihre Änderungen werden verworfen.



Mit dem Icon "Spaltenbreite anpassen" können Sie nach Änderungen am Tabellen-Layout, z. B. dem Einfügen einer neuen Spalte oder Änderung der Schriftart, die Spalten wieder an die optimale Breite anpassen.

Ausrichtung der Spalten festlegen



Sie können die Textausrichtung für jede einzelne Spalte festlegen. Wählen Sie dazu die betreffende(n) Spalte(n) und richten Sie den Text mit Hilfe der Icons "Linksbündig", "Zentriert" oder "Rechtsbündig" aus.

Spaltenreihenfolge ändern

Gehen Sie wie folgt vor, um die Reihenfolge der Spalten zu ändern:

1. Klicken Sie mit der linken Maustaste auf die Überschrift der Spalte, die Sie verschieben möchten.
2. Verschieben Sie die Spalte bei gedrückter linker Maustaste. Die Stelle, an der Sie sich gerade befinden, wird durch einen kleinen grünen Pfeil markiert.
3. Sobald Sie die Maustaste loslassen, wird die Spalte an der neuen Stelle eingefügt.

Mit dieser Funktion können Sie auch zwei Spalten zusammenfassen. Verschieben Sie dazu die gewählte Spalte nicht auf eine Trennlinie zwischen zwei Spalten, sondern auf die Mitte einer anderen Spalte. Mehr dazu im Abschnitt Spalten zusammenfassen.
Sie können Spalten kopieren, indem Sie beim Verschieben der Spalte die Taste <STRG> gedrückt halten. Die so erzeugte Kopie fügen Sie wie beim Verschieben einfach an gewünschter Stelle in der Tabelle ein.

Spalten fixieren

Fixierte Spalten werden beim Bewegen der Tabelle nach links oder rechts nicht mit verschoben, sondern befinden sich immer am linken Rand der Tabelle. Sie bieten sich daher für besonders breite Tabellen an, die nicht komplett auf den Bildschirm passen.



Um eine Spalte zu fixieren, wählen Sie im Kontextmenü der Spalte den Befehl SPALTE FIXIERT oder klicken Sie auf das Icon "Spalte fixieren" in der Symbolleiste des Tabellenfensters.

Fixierte Spalten in Tabellen erkennen Sie an einem kleinen schwarzen Viereck in der rechten unteren Ecke der Spaltenüberschrift.



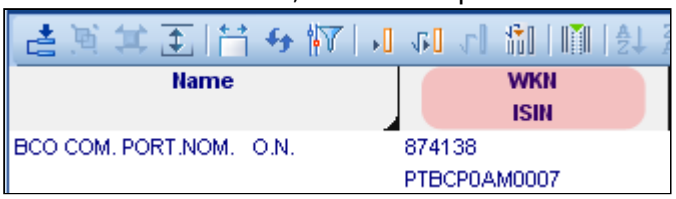
In diesem Bildbeispiel sind die Spalten "Bestand" und "Anlage" fixiert, die Spalte "WKN" nicht.

Um die Fixierung wieder rückgängig zu machen, wählen Sie erneut den Befehl SPALTE FIXIERT oder klicken Sie auf das Icon "Spalte fixieren" in der Symbolleiste des Tabellenfensters.

Spalten zusammenfassen

Sie können die Inhalte von mehreren Spalten zusammengefasst in einer Tabellenspalte anzeigen lassen, wahlweise nebeneinander oder untereinander. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

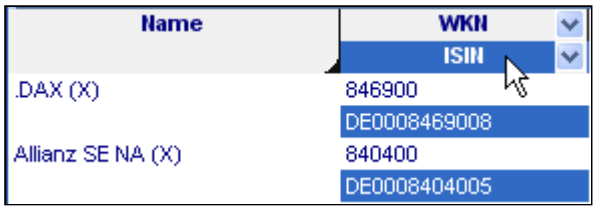
1. Markieren Sie die zu verschiebende Spalte mit der Maus und ziehen Sie diese auf die Mitte der Spalte, mit der sie verbunden werden soll.
2. Die Stelle, an der Sie sich gerade befinden, wird durch einen kleinen grünen Pfeil markiert. Sobald Sie die Maustaste loslassen, werden die Spalten verbunden.



Mit dieser Funktion können Sie auch Spalten verschieben. Verschieben Sie dazu die ausgewählte Spalte nicht auf die Mitte einer Spalte, sondern auf eine Trennlinie zwischen zwei Spalten. Mehr dazu im Abschnitt Spaltenreihenfolge ändern.

Sie können die Position des Inhalts der beiden Spalten zueinander nachträglich verändern (z. B. nebeneinander statt übereinander). Klicken Sie dazu in die Spaltenüberschrift und bewegen Sie die Maus bei gedrückter linker Maustaste. Die Position wird durch einen Strich in der Spaltenüberschrift gekennzeichnet (Über – Unter – Links – Rechts). Sobald Sie die Maustaste loslassen, wird die Spalte neu erstellt.

Um die Spalten wieder zu trennen, halten Sie die <ALT>-Taste gedrückt. Die zusammengefassten Spalten sind jetzt wieder getrennt anwählbar und Sie können sie per Drag & Drop wieder trennen.



Diese Funktion ist für fixierte Spalten nicht verfügbar.

Spalten ein- und ausblenden

Der Infront Portfolio Manager bietet Ihnen die Möglichkeit, einzelne Tabellenspalten auszublenden, ohne sie ganz zu löschen.

In vielen vordefinierten Auswertungen des Infront Portfolio Manager sind standardmäßig nicht alle Spalten eingeblendet. Bevor Sie eine neue Spalte definieren, sollten Sie deshalb einfach im Dialogfenster "Spalten auswählen" nachschauen, ob die gewünschte Spalte bereits definiert ist.

Siehe auch:

- Spalten ausblenden

- Spalten einblenden
- Das Dialogfenster "Spalten auswählen"

Spalten ausblenden

Gehen Sie wie folgt vor, um Spalten auszublenden:

- Markieren Sie die betreffende/n Spalte/n durch einen Rechtsklick auf die Spaltenüberschrift und wählen Sie den Befehl SPALTEN AUSBLENDEN im Kontextmenü der Spaltenüberschrift.
  In diesem Fall werden die Spalten sofort ausgeblendet.
- Oder wählen Sie den Befehl SPALTEN EIN-/AUSBLENDEN im Menü des Icons "Spalten" auf der Registerkarte "Tabelle".
-  Oder wählen Sie das Icon "Spalten ein-/ausblenden" in der Symbolleiste der Tabelle.

In beiden Fällen öffnet sich ein Dialogfenster zum Organisieren der Spalten. Wählen Sie hier die auszublendenden Spalten aus. Lesen Sie unten im Abschnitt Das Dialogfenster "Spalten auswählen", wie Sie mithilfe dieses Dialogfensters arbeiten.

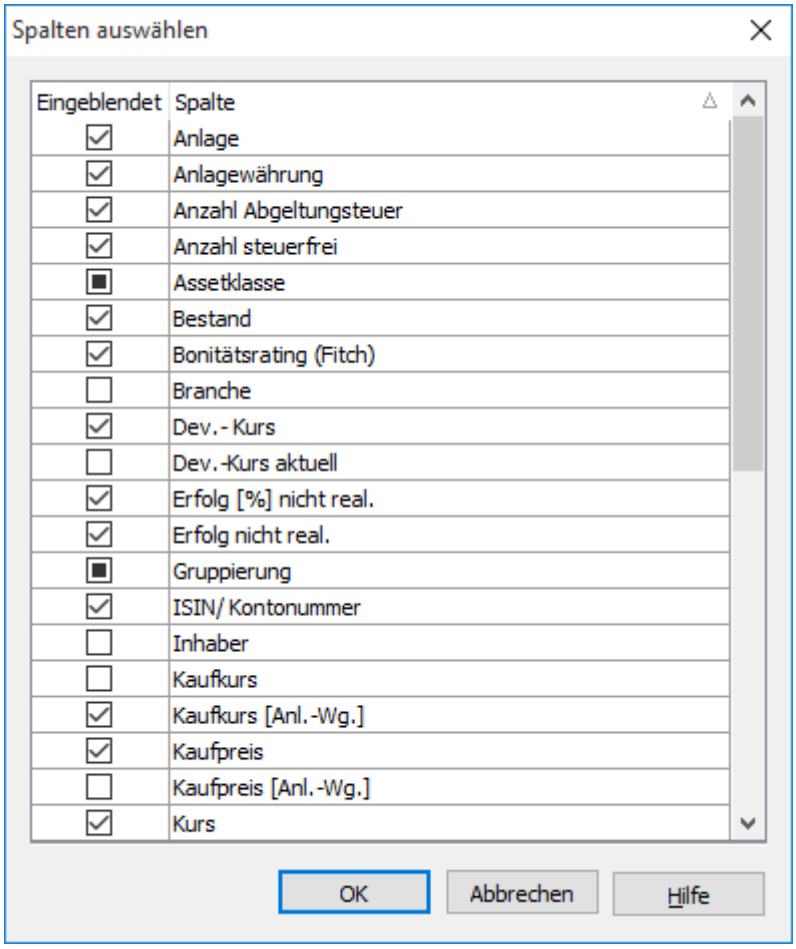
Spalten einblenden

Gehen Sie wie folgt vor, um (ausgeblendete) Spalten einzublenden:

- Wählen Sie den Befehl SPALTEN EIN-/AUSBLENDEN im Menü des Icons "Spalten" auf der Registerkarte "Tabelle".
-  Oder wählen Sie das Icon "Spalten ein-/ausblenden" in der Symbolleiste der Tabelle.

In beiden Fällen öffnet sich ein Dialogfenster zum Organisieren der Spalten. Wählen Sie hier die einzublendenden Spalten aus. Lesen Sie im folgenden Abschnitt Das Dialogfenster "Spalten auswählen", wie Sie mithilfe dieses Dialogfensters arbeiten.

Das Dialogfenster "Spalten auswählen"



Aktivieren Sie in der Spalte "Eingeblendet" die Kontrollkästchen der Spalten, die Sie in der Tabelle sehen möchten. Deaktivieren Sie die Kontrollkästchen der auszublendenden Spalten.

Befehl	Icon	Beschreibung
Aktiviert	☑	Diese Spalten sind aktiviert und somit eingeblendet.
Deaktiviert	☐	Diese Spalten sind deaktiviert und somit in der Tabelle nicht sichtbar.

Befehl	Icon	Beschreibung
Temporär ausgeblendet	▣	Diese Kontrollkästchen lassen sich nicht anklicken, da die Spalten temporär ausgeblendet sind. Eine mögliche Ursache ist, dass die Tabelle aktuell nach diesen Spalten gruppiert. Möchten Sie diese Darstellung ändern und gruppierte Spalten einblenden, dann müssen Sie zunächst die gruppierte Darstellung über das gleichnamige Icon aufheben und so alles aufklappen. Ein weiterer möglicher Grund ist die Standardeinstellung der Tabellen, die leere Spalten aus Gründen der Übersichtlichkeit ausblendet. Auch das können Sie ändern: Wählen Sie den Befehl LEERE SPALTEN AUSBLENDEN im Menü des Icons "Ansichtsoptionen" auf der Registerkarte "Tabelle" und blenden Sie dann die gewünschten Spalten ein.

Die Spalten im Dialogfenster sind alphabetisch sortiert. Ein Mausklick auf die gewünschte Spaltenüberschrift sortiert die Liste neu, ein zweiter Mausklick auf die gleiche Spalte sortiert die Liste in umgekehrter Reihenfolge.

Wenn Sie alle Spalten in die Tabelle einblenden möchten, dann wählen Sie den Befehl ALLE EINBLENDEN im Kontextmenü des Dialogfensters "Spalten auswählen".

Wenn Sie alle Spalten der Tabelle ausblenden möchten, dann wählen Sie den Befehl ALLE AUSBLENDEN im Kontextmenü des Dialogfensters "Spalten auswählen".

Beenden Sie das Dialogfenster mit "OK", um die Änderungen zu übernehmen.

> Bei Tabellen mit Fußzeilen können Sie diese ein- oder ausblenden. Wählen Sie dazu den Befehl FUSSZEILE ANZEIGEN im Menü des Icons "Ansichtsoptionen" auf der Registerkarte "Tabelle".

Leere Spalten ausblenden

Standardmäßig werden in den Tabellen Spalten ohne Inhalte ausgeblendet. Über den Befehl LEERE SPALTEN AUSBLENDEN im Menü des Icons "Spalten" auf der Registerkarte "Tabelle" blenden Sie diese Spalten ein und auch wieder aus. Im zugeklappten Zustand werden leere Spalten immer ausgeblendet.

> Auch in den Tabellen-Einstellungen finden Sie ein entsprechendes Kontrollkästchen "Leere Spalten ausblenden" auf der Registerkarte "Abstände". Sie öffnen das Dialogfenster "Tabellen-Einstellungen" über den Befehl OPTIONEN… im Menü des Icons "Allgemeine Optionen" auf der Registerkarte "Tabelle".

Spalten, die den Wert "n/a" oder "0" aufweisen, werden immer angezeigt. Enthält die Tabelle gar keine Daten, dann werden alle Spalten angezeigt.

Beachten Sie, dass diese Einstellung auch Auswirkungen auf das Kopieren und Einfügen von Tabellen in Microsoft Excel hat.

Spalten kopieren

Um eine oder mehrere Spalten zu kopieren und in der gleichen oder einer anderen Tabelle einzufügen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Markieren Sie die zu kopierende(n) Spalte(n).

2. Wählen Sie im Kontextmenü der markierten Spalten den Befehl SPALTEN KOPIEREN oder verwenden Sie die Tastenkombination <STRG>+<V>.
3. Markieren Sie eine Spalte, an deren rechter Seite die kopierten Spalten eingefügt werden sollen, und wählen Sie den Befehl SPALTEN EINFÜGEN im Kontextmenü oder die Tastenkombination <STRG>+<V>.
   Die kopierten Spalten werden rechts neben der markierten Spalte in die Tabelle eingefügt.

Spaltenformeln bearbeiten



Um die Formel einer Tabellenspalte nachträglich zu bearbeiten, markieren Sie die Spalte und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl FORMEL oder klicken Sie auf das Icon "Spaltenformel bearbeiten" in der Symbolleiste.

Die Spaltenformel wird in einem Formeleditor-Fenster geöffnet. Hier können Sie den Formeltext bearbeiten und neu abspeichern.

Markieren Sie einzelne Spalten, um deren Formel zu bearbeiten. Haben Sie zwei oder mehr Spalten "zusammengefasst", dann drücken Sie beim Markieren der gewünschten Spalte in der Spaltenüberschrift die Taste <ALT>. Die Formel der so markierten Spalte können Sie dann wie gewohnt über das Icon "Spaltenformel bearbeiten" im Formeleditor bearbeiten.

> Im Formeleditor können Sie auch die Spaltenformeln der vordefinierten Tabellen in Infront Portfolio Manager ansehen und verändern und so Ihren eigenen Bedürfnissen anpassen.
> Um alle Spaltenformeln in einer Übersicht anzuzeigen, klicken Sie auf das Icon "Präformel" und halten Sie dabei die Taste <STRG> gedrückt.

Mehr Informationen zum Formeleditor und der Sprache MM-Talk finden Sie in der MM-Talk Referenz.

2.11.5 Tabellen bearbeiten

Der Infront Portfolio Manager bietet zahlreiche Möglichkeiten, Tabellen zu bearbeiten. In jeder Tabelle stehen Ihnen über die Kontextmenüs der enthaltenen Objekte sowie der Tabellen selbst zahlreiche Bearbeitungsmöglichkeiten zur Verfügung.

Weitere Einstellungen können Sie über die Icons im Tabellenfenster vornehmen sowie im Dialogfenster "Einstellungen Tabelle", das Sie über den Befehl OPTIONEN... im Menü des Icons "Allgemeine Optionen" auf der Registerkarte "Tabelle" erreichen. In den folgenden Abschnitten finden Sie Informationen zu den wichtigsten Bearbeitungsmöglichkeiten.

Siehe auch:

- Tabellen ordnen
- Schriftart ändern
- Textabstände ändern
- Farben in Tabellen
- Fehlermeldungen anzeigen
- Einstellungen für Anzeigeformat "Text"
- Einstellungen für Anzeigeformat "Balken"
- Einstellungen für Anzeigeformat "Bilder"
- Einstellungen für Anzeigeformat "Thumbnails"
- Tabellenzeilen markieren

- Überschriften formatieren

Tabellen ordnen

Der Infront Portfolio Manager bietet Ihnen mehrere Möglichkeiten, die Tabelle zu gliedern: auf- oder absteigend nach einer Spalte sortiert, mehrstufig sortiert oder gruppiert nach Spalten. Im Folgenden werden alle Möglichkeiten beschrieben.

Siehe auch:

- Nach einer Spalte sortieren
- Mehrstufig sortieren
- Spalten gruppieren
- Gruppierte Darstellung

Nach einer Spalte sortieren

Gehen Sie wie folgt vor, um eine Tabelle nach einer Spalte zu sortieren:

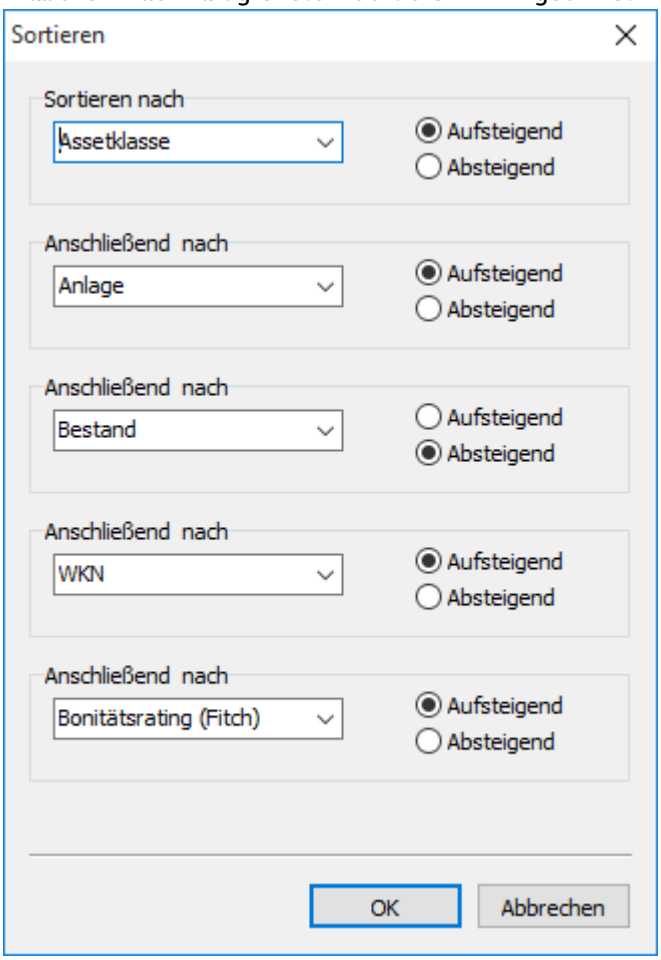
1. Klicken Sie zunächst auf die Überschrift der Spalte, nach der Sie die Tabelle sortieren möchten.
2.  Wählen Sie anschließend das Icon "Aufsteigend sortieren" oder das Icon "Absteigend sortieren" in der Symbolleiste des Tabellenfensters. Die Tabelle wird neu sortiert.

Besonders schnell sortieren Sie nach einer Spalte, indem Sie doppelt auf die entsprechende Spaltenüberschrift klicken. Mit einem erneuten Doppelklick kehren Sie die Sortierreihenfolge um.

Mehrstufig sortieren

Der Infront Portfolio Manager bietet Ihnen die Möglichkeit, Tabellen nach bis zu 5 Kriterien (mehrstufig) zu sortieren. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl SORTIEREN… im Menü des Icons "Ansichtsoptionen" auf der Registerkarte "Tabelle". Das Dialogfenster "Sortieren" wird geöffnet.



2. Wählen Sie aus den ausklappbaren Listen bis zu 5 Spalten aus, nach denen Sie die Tabelle sortieren möchten. Sie können für jede Spalte getrennt festlegen, ob Sie auf- oder absteigend sortiert werden soll.
3. Bestätigen Sie Ihre Einstellungen mit "OK". Die Tabelle wird sofort neu aufgebaut.

Spalten gruppieren

Durch Gruppierung können Sie zusammengehörende Teile einer Tabelle zusammenfassen, z. B. nach den Branchen geordnet.

Gehen Sie dazu folgendermaßen vor:

1. Markieren Sie zunächst die gewünschte Spalte mit der Maus.
2. Wählen Sie den Befehl SPALTE GRUPPIEREN im Kontextmenü dieser Spalte oder klicken Sie auf das Icon "Spalte gruppieren".

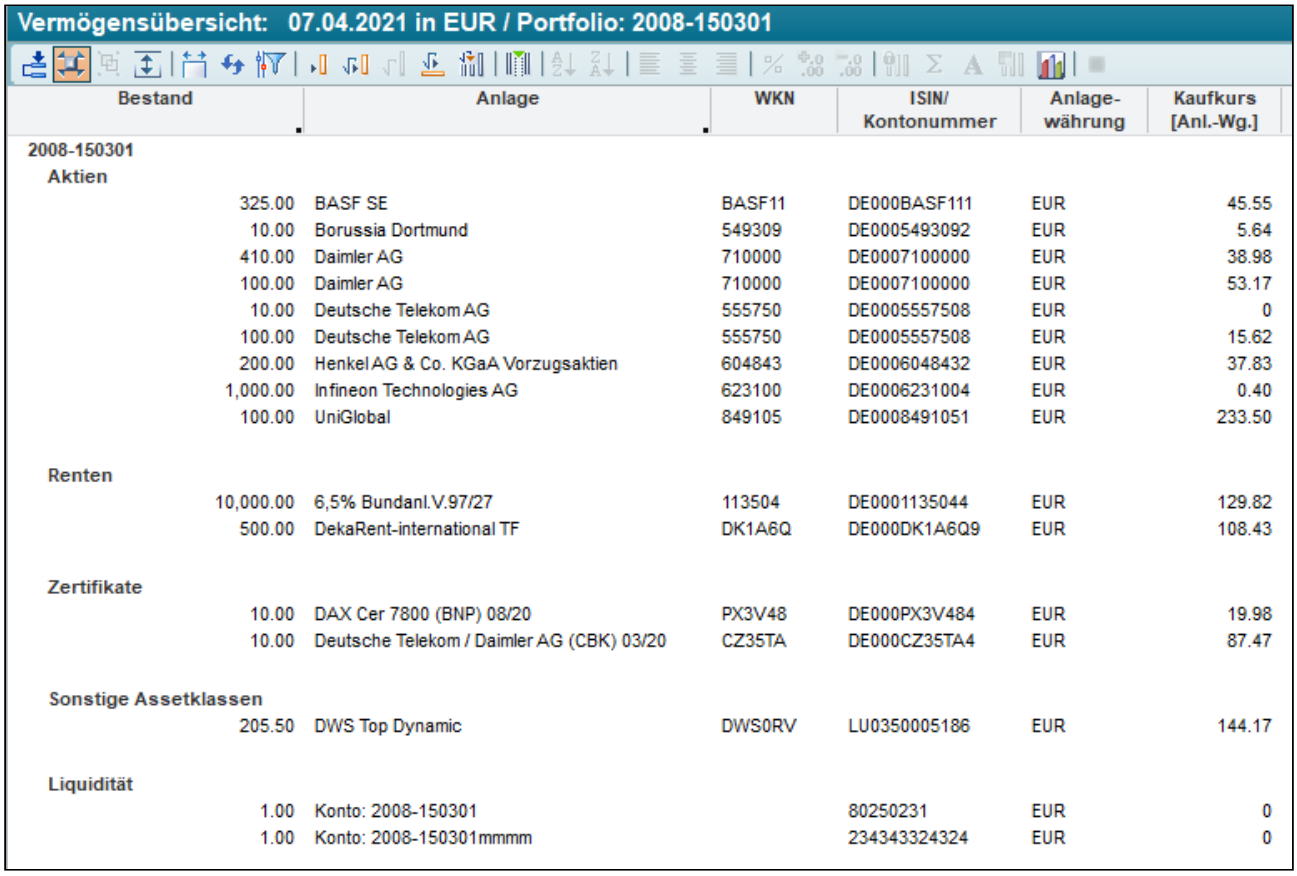
Die Tabelle wird neu ausgewertet und entsprechend Ihren Vorgaben gruppiert. Dabei wird über die Funktion "Gruppierte Darstellung" automatisch die gruppierte Spalte nach links gezogen und die Tabelle so übersichtlicher gestaltet. Dies können Sie über das Icon "Gruppierte Darstellung" oder den gleichnamigen Befehl im Menü des Icons "Ansichtsoptionen" auf der Registerkarte "Tabelle" rückgängig machen.

Sie können eine Tabelle auch mehrfach gruppieren. So können Sie z. B. eine nach Branchen gruppierte Tabelle anschließend nach dem Land gruppieren.
Probieren Sie die einzelnen Möglichkeiten einfach einmal aus.

Gruppierte Darstellung



Die gruppierte Ansicht macht umfangreiche Tabellen übersichtlicher. Wählen Sie dazu den Befehl GRUPPIERTE DARSTELLUNG im Menü des Icons "Ansichtsoptionen" auf der Registerkarte "Tabelle" oder das Icon "Gruppierte Darstellung". Der Text der gruppierten Spalte wird dann links über den Text der ersten Spalte gesetzt, das Icon ist hervorgehoben.



Vermögensübersicht: 07.04.2021 in EUR / Portfolio: 2008-150301

Bestand	Anlage	WKN	ISIN/ Kontonummer	Anlage-währung	Kaufkurs [Anl.-Wg.]
2008-150301					
Aktien					
325.00	BASF SE	BASF11	DE000BASF111	EUR	45.55
10.00	Borussia Dortmund	549309	DE0005493092	EUR	5.64
410.00	Daimler AG	710000	DE0007100000	EUR	38.98
100.00	Daimler AG	710000	DE0007100000	EUR	53.17
10.00	Deutsche Telekom AG	555750	DE0005557508	EUR	0
100.00	Deutsche Telekom AG	555750	DE0005557508	EUR	15.62
200.00	Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktien	604843	DE0006048432	EUR	37.83
1,000.00	Infineon Technologies AG	623100	DE0006231004	EUR	0.40
100.00	UniGlobal	849105	DE0008491051	EUR	233.50
Renten					
10,000.00	6,5% Bundanl.V.97/27	113504	DE0001135044	EUR	129.82
500.00	DekaRent-international TF	DK1A6Q	DE000DK1A6Q9	EUR	108.43
Zertifikate					
10.00	DAX Cer 7800 (BNP) 08/20	PX3V48	DE000PX3V484	EUR	19.98
10.00	Deutsche Telekom / Daimler AG (CBK) 03/20	CZ35TA	DE000CZ35TA4	EUR	87.47
Sonstige Assetklassen					
205.50	DWS Top Dynamic	DWS0RV	LU0350005186	EUR	144.17
Liquidität					
1.00	Konto: 2008-150301		80250231	EUR	0
1.00	Konto: 2008-150301mmmm		234343324324	EUR	0

Im Beispiel oben sehen Sie die Vermögensübersicht, die standardmäßig nach den Spalten "Depot" und "Assetklasse" gruppiert ist.

Um diese Funktion wieder rückgängig zu machen, wählen Sie den Befehl GRUPPIERTE DARSTELLUNG im Menü des Icons "Ansichtsoptionen" auf der Registerkarte "Tabelle" oder das Icon "Gruppierte Darstellung" erneut.

Schriftart ändern



Um die Schriftart in der ganzen Tabelle oder einzelnen Spalten zu ändern, wählen Sie die gewünschten Bereiche der Tabelle und klicken Sie auf das Icon "Schriftart".

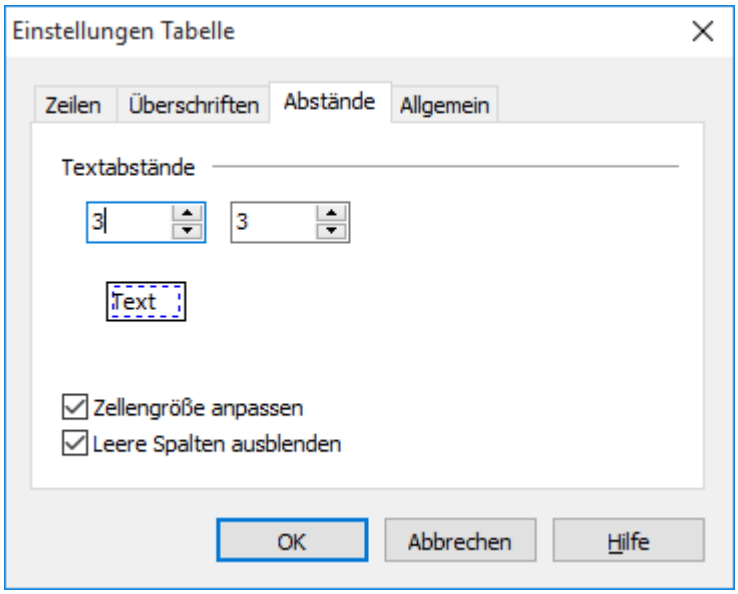
Sie gelangen in ein Dialogfenster, in dem Sie die gewünschten Einstellungen vornehmen können.

Über den Befehl SCHRIFTART im Kontextmenü erreichen Sie weitere Befehle zum Bearbeiten der Schriftart, die Details entnehmen Sie der folgenden Tabelle:

Befehl	Beschreibung
Ändern	Öffnet ein Dialogfenster, in dem Sie die Schriftart der markierten Spalte ändern können.
Default	Weist der Spalte die Standardschriftart zu.
Default ändern	Öffnet ein Dialogfenster, in dem Sie die Standardschriftart für die gesamte Tabelle ändern können.

Textabstände ändern

Sie können die Textabstände in der Tabelle ändern. Wählen Sie dazu den Befehl OPTIONEN… im Menü des Icons "Allgemeine Optionen" auf der Registerkarte "Tabelle". Sie gelangen in das Dialogfenster "Einstellungen Tabelle", in dem Sie verschiedene Grundeinstellungen bearbeiten können. Wechseln Sie per Mausklick auf die Registerkarte "Abstände".



Auf dieser Registerkarte können Sie die Standardeinstellungen der Textabstände für das automatische Anpassen der Zellengröße bearbeiten. Die Details zu den einzelnen Optionen entnehmen Sie der folgenden Aufstellung:

Befehl	Beschreibung
Ändern	Öffnet ein Dialogfenster, in dem Sie die Schriftart der markierten Spalte ändern können.
Default	Weist der Spalte die Standardschriftart zu.

Befehl	Beschreibung
Default ändern	Öffnet ein Dialogfenster, in dem Sie die Standardschriftart für die gesamte Tabelle ändern können.

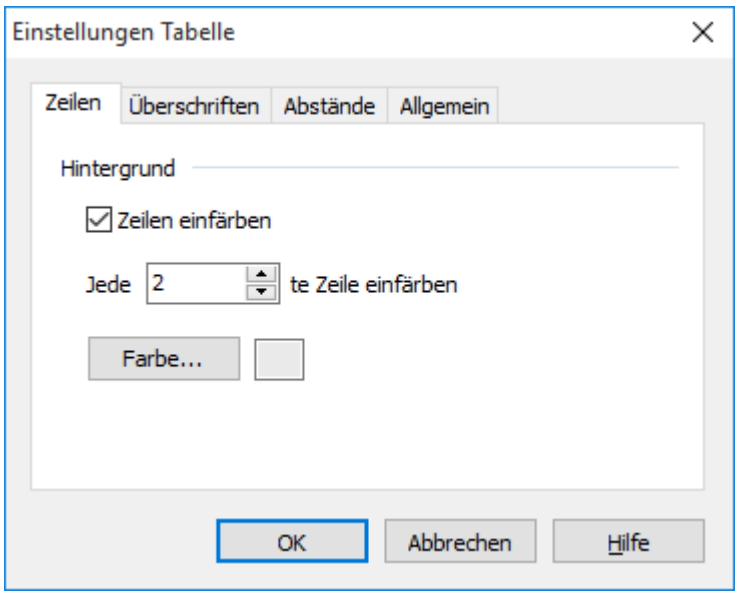
Bestätigen Sie Ihre Einstellungen mit "OK" oder wählen Sie "Abbrechen", um die Änderungen zu verwerfen und das Dialogfenster zu verlassen.

Farben in Tabellen

Die voreingestellten Farben der Zeilen und Spalten können Sie individuell ändern.

Zeilen einfärben

Um die Zeilenfarbe zu ändern, wählen Sie den Befehl OPTIONEN... im Menü des Icons "Allgemeine Optionen" auf der Registerkarte "Tabelle". Sie gelangen in das Dialogfenster "Einstellungen Tabelle", in dem Sie verschiedene Grundeinstellungen bearbeiten können. Wechseln Sie per Mausklick auf die Registerkarte "Zeilen".



Auf dieser Registerkarte werden die Standardeinstellungen für die Zeilenfarbe angezeigt. Die Details zu den einzelnen Positionen entnehmen Sie der folgenden Aufstellung:

Befehl	Beschreibung
Zeilen einfärben	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um die Zeilen einzufärben.
Jede ...te Zeile einfärben	Legt fest, jede wievielte Zeile eingefärbt werden soll. Standard ist die Einstellung "Jede 2. Zeile".

Befehl	Beschreibung
Farbe	Durch Mausklick auf diesen Button gelangen Sie in ein Dialogfenster, in dem Sie die Farbe festlegen können.

Spalten einfärben



Um die Farbe einer Spalte zu ändern, markieren Sie die Spalte und klicken Sie auf das Icon "Farbe der Spalte" in der Symbolleiste.

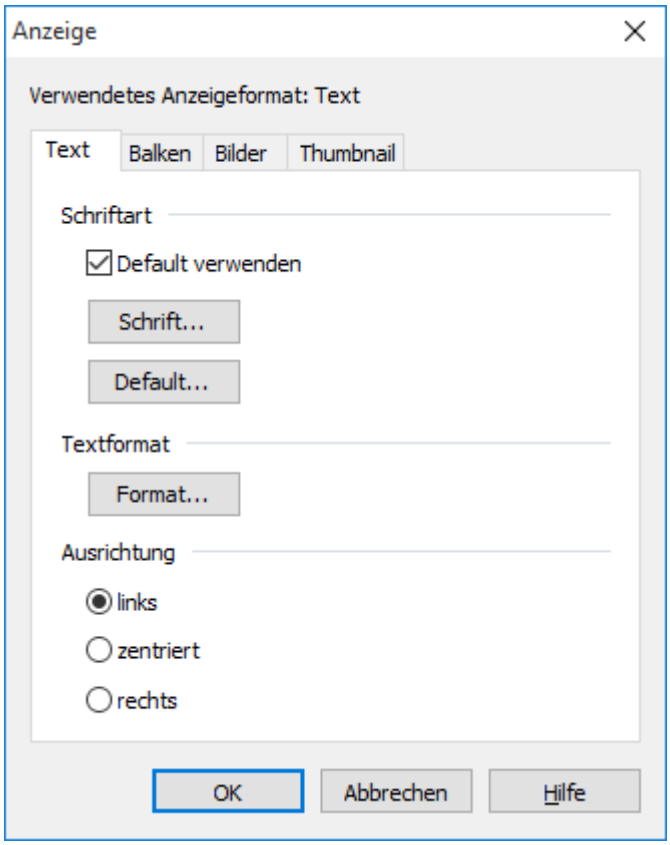
Sie gelangen in ein Dialogfenster, in dem Sie die Farbe festlegen können.

Fehlermeldungen anzeigen

Falls ein Fehler in der Berechnung auftritt, wird dieser in der Tabelle standardmäßig mit "n/a" angezeigt. Um die ausführliche Beschreibung des Fehlers in der Tabelle anzuzeigen, wählen Sie den Befehl OPTIONEN... im Menü des Icons "Allgemeine Optionen" auf der Registerkarte "Tabelle". Sie gelangen in das Dialogfenster "Einstellungen Tabelle", in dem Sie verschiedene Grundeinstellungen bearbeiten können. Wechseln Sie per Mausklick auf die Registerkarte "Allgemein" und aktivieren Sie dort das Kontrollkästchen "Ausführliche Formel-Fehler in Tabelle anzeigen".

Einstellungen für Anzeigeformat "Text"

Um das Anzeigeformat einer Spalte in "Text" zu ändern, wählen Sie im Kontextmenü der Spalte den Befehl DARSTELLUNG, TEXT. Wählen Sie zur Konfiguration den Befehl DARSTELLUNG, FORMAT.



Sie gelangen in das Dialogfenster "Anzeige", in dem Sie auf der Registerkarte "Text" die Form der Textdarstellung festlegen können. Folgende Einstellungen sind möglich:

Schriftart

Befehl	Beschreibung
Default verwenden	Aktivieren Sie das Kontrollkästchen, um für die Spalte die Standardschriftart der Tabelle zu verwenden.
Schrift...	Über diesen Button öffnen Sie ein Dialogfenster, in dem Sie die Spaltenschriftart festlegen können. Beachten Sie, dass das Kontrollkästchen "Default verwenden" deaktiviert sein muss.
Default...	Über diesen Button öffnen Sie ein Dialogfenster, in dem Sie die Standardschriftart festlegen können.

Ausrichtung

Mit den Optionen im Feld "Ausrichtung" können Sie die Textausrichtung der ausgewählten Tabellenspalte festlegen.

Textformat

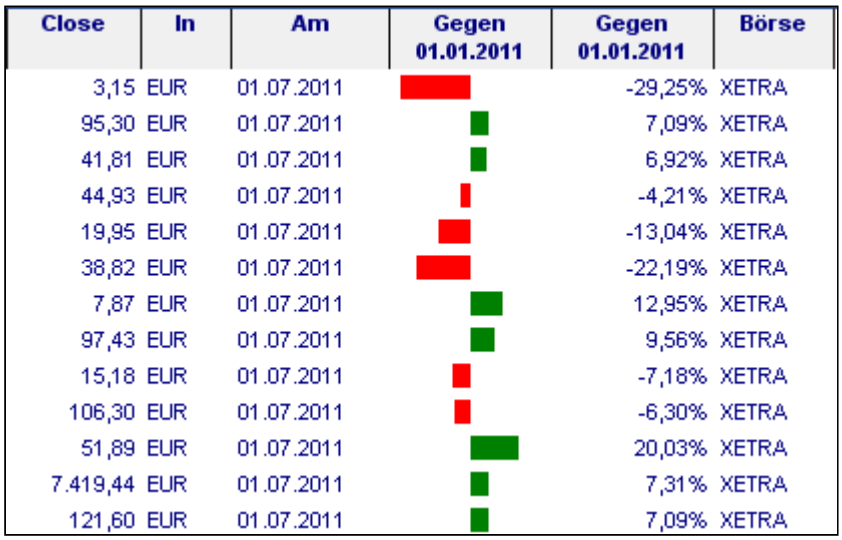
Wählen Sie den Button "Format..." im Bereich "Textformat", so gelangen Sie in das Dialogfenster "Formate anpassen" mit den Registerkarten für Zahlen, Zeit, Zeichen und Schalter. Passen Sie hier die Formate Ihrer Spalten an.

Lesen Sie zu den Details ggf. den Abschnitt Textformate.

Einstellungen für Anzeigeformat "Balken"

Um das Anzeigeformat einer Spalte in "Balken" zu ändern, wählen Sie im Kontextmenü der Spalte den Befehl DARSTELLUNG, BALKEN. Wählen Sie zur Konfiguration den Befehl DARSTELLUNG, FORMAT.

Sie gelangen in das Dialogfenster "Anzeige", in dem Sie auf der Registerkarte "Balken" die Form der Darstellung festlegen können.



Close	In	Am	Gegen 01.01.2011	Gegen 01.01.2011	Börse
3,15	EUR	01.07.2011		-29,25%	XETRA
95,30	EUR	01.07.2011		7,09%	XETRA
41,81	EUR	01.07.2011		6,92%	XETRA
44,93	EUR	01.07.2011		-4,21%	XETRA
19,95	EUR	01.07.2011		-13,04%	XETRA
38,82	EUR	01.07.2011		-22,19%	XETRA
7,87	EUR	01.07.2011		12,95%	XETRA
97,43	EUR	01.07.2011		9,56%	XETRA
15,18	EUR	01.07.2011		-7,18%	XETRA
106,30	EUR	01.07.2011		-6,30%	XETRA
51,89	EUR	01.07.2011		20,03%	XETRA
7.419,44	EUR	01.07.2011		7,31%	XETRA
121,60	EUR	01.07.2011		7,09%	XETRA

Folgende Einstellungen sind möglich:

Befehl	Beschreibung
Beschneiden	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um die dargestellten Balken zu beschneiden. So erreichen Sie oft eine deutlichere Darstellung der relevanten Balkenabschnitte, da die Differenz stärker hervorgehoben wird. Probieren Sie diese Funktionalität einfach an einem Beispiel aus.
Größe	Stellen Sie hier die Höhe der Balken manuell ein oder verwenden Sie den Standardwert. Um die Höhe manuell ändern zu können, muss das Kontrollkästchen "Default verwenden" deaktiviert sein.

Befehl	Beschreibung
Farbe für positive und negative Werte festlegen	Hier können Sie die Balkenfarben für positive und negative Werte in der Spalte bestimmen. Klicken Sie dazu auf den Button "Farbe ...". Sie gelangen in ein Dialogfenster, in dem Sie die gewünschten Einstellungen vornehmen können. Mehr zu diesem Thema finden Sie im Kapitel Weitere Basisfunktionen.

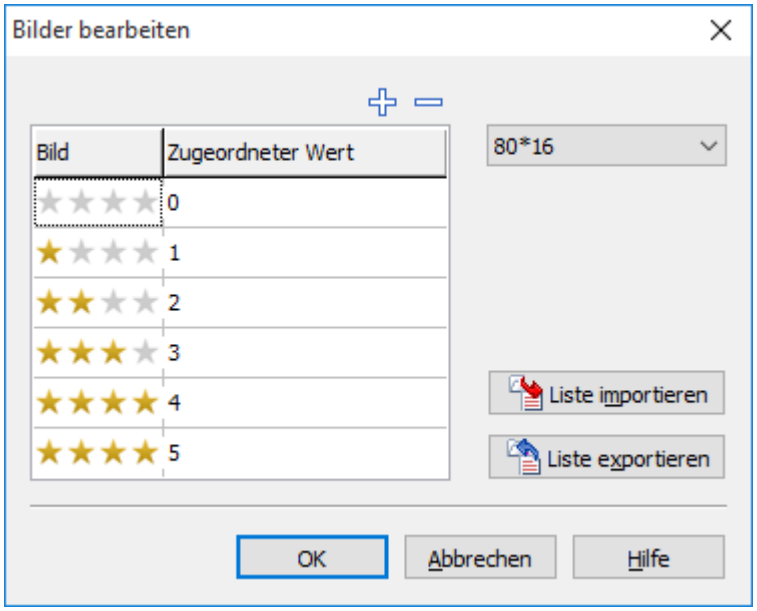
Bestätigen Sie Ihre Einstellungen mit "OK" oder wählen Sie "Abbrechen", um die Einstellungen zu verwerfen und das Dialogfenster zu schließen.

Einstellungen für Anzeigeformat "Bilder"

Um das Anzeigeformat einer Spalte in "Bilder" zu ändern, wählen Sie im Kontextmenü der Spalte den Befehl DARSTELLUNG, BILDER. Wählen Sie zur Konfiguration den Befehl DARSTELLUNG, FORMAT.

Sie gelangen in das Dialogfenster "Anzeige", in dem Sie die Form der Textdarstellung festlegen können. Wählen Sie die Darstellungsart "Bilder".

Klicken Sie auf den Button "Bilder-Liste..." auf der Registerkarte "Bilder". Das Dialogfenster "Bilder bearbeiten" öffnet sich.



In der Liste im linken Teil des Fensters können Sie Bilder und Werte einander zuordnen:

1. Um ein Icon zur Liste hinzuzufügen, klicken Sie in die Spalte "Bild".
2. Wählen Sie das Icon "Neues Bild hinzufügen". Sie gelangen in ein Dialogfenster zur Auswahl einer Datei.
3. Wählen Sie ein Bild in einem unterstützten Grafikformat (z. B. tee, jpg, png, bmp, ico, emf, wmf) aus und wählen Sie dann den Button "Öffnen". Achten Sie darauf, dass das Icon die auf der rechten Seite ausgewählte Größe besitzt. Mögliche Einstellungen sind:

- 16 x 16 Pixel
  Beispiel:  Icon in Asset- oder Restriktionsüberwachung
- 32 x 16 Pixel
- 64 x 16 Pixel
- 80 x 16 Pixel
  Beispiel: ★★★★★ EDG-Rating in der Vermögensübersicht

4. Sie gelangen wieder in das Dialogfenster "Bilder bearbeiten". Um dem Icon einen Wert zuzuweisen, klicken Sie in die Spalte "Zugeordneter Wert" und geben Sie die gewünschte Zahl oder Zeichenkette ein.
5. Führen Sie die Schritte 1-4 für alle Bilder durch. Bestätigen Sie Ihre Einstellungen mit "OK" oder wählen Sie "Abbrechen", um die Einstellungen zu verwerfen und das Dialogfenster zu schließen.

Um ein Bild zusammen mit dem ihm zugeordneten Wert aus der Liste zu löschen, wählen Sie die entsprechende Zeile und wählen Sie das Icon "Ausgewähltes Bild löschen".
Sie können komplette Bilder-Listen abspeichern. Wählen Sie dazu den Button "Liste exportieren". Eine so gespeicherte Liste können Sie mit der Funktion "Liste importieren" wieder aufrufen. Beachten Sie, dass beim Importieren einer Liste nicht gespeicherte Bilder aus der aktuellen Ansicht verloren gehen.

Siehe auch:

- Bilder mit Zeichenketten verknüpfen
- Bilder mit Zahlenwerten verknüpfen

Bilder mit Zeichenketten verknüpfen

Sie können die Bilder auch mit Zeichenketten verknüpfen und so z. B. jeder Branche ein eigenes Icon geben.

Legen Sie dazu eine Bilder-Liste an, deren Bilder die exakt gleiche Bezeichnung haben, wie die Branchen in der zugrunde liegenden Formel (Automobile–Icon mit Zuordnung "Automobile", Elektro–Icon mit Zuordnung "Elektro" usw.).

⚠ Beachten Sie, dass der Name eines Bildes exakt dem Text entsprechen muss. Achten Sie auch auf Groß- und Kleinschreibung.

Weisen Sie diese Bilder-Liste dann im Dialogfenster "Anzeige" einer Spalte zu. Dieses Dialogfenster erreichen Sie über den Befehl FORMAT im Kontextmenü der Spalte.

⚠ Wird bei der Tabellenauswertung für eine Zeichenkette kein passendes Bild gefunden, wird (auch im Anzeige-Format "Bilder") eine Zeichenkette ausgegeben.
Kontrollieren Sie dann noch einmal die Rechtschreibung.

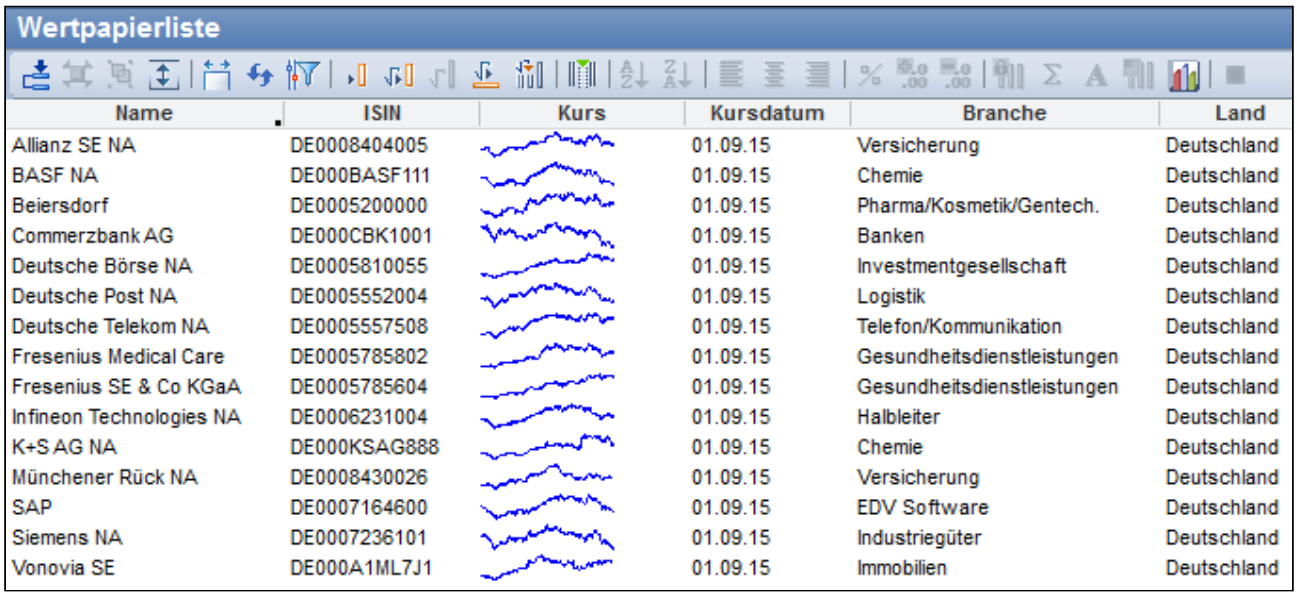
Bilder mit Zahlenwerten verknüpfen

Sie können die Bilder mit Zahlenwerten verknüpfen, um z. B. steigende Kurse durch einen aufwärts gerichteten Pfeil und sinkende Kurse durch einen abwärts gerichteten Pfeil anzeigen zu lassen.

Dazu müssen Sie eine einfache MM-Talk-Formel anlegen, die allen Werten, die eine bestimmte Bedingung erfüllen (z. B. "höherer Kurs als am Vortag"), den gleichen String zuweist (z. B. "gestiegen"). In Ihrer Bilder-Liste legen Sie anschließend ein Bild mit dem gleichen Namen an ("gestiegen") und ordnen dieses dem String zu.

Einstellungen für Anzeigeformat "Thumbnails"

Um das Anzeigeformat einer Spalte (mit Zeitreihenformel) in "Thumbnails" zu ändern, wählen Sie im Kontextmenü der Spalte den Befehl DARSTELLUNG, THUMBNAILS. Wählen Sie zur Konfiguration den Befehl DARSTELLUNG, FORMAT.



Name	ISIN	Kurs	Kursdatum	Branche	Land
Allianz SE NA	DE0008404005		01.09.15	Versicherung	Deutschland
BASF NA	DE000BASF111		01.09.15	Chemie	Deutschland
Beiersdorf	DE0005200000		01.09.15	Pharma/Kosmetik/Gentech.	Deutschland
Commerzbank AG	DE000CBK1001		01.09.15	Banken	Deutschland
Deutsche Börse NA	DE0005810055		01.09.15	Investmentgesellschaft	Deutschland
Deutsche Post NA	DE0005552004		01.09.15	Logistik	Deutschland
Deutsche Telekom NA	DE0005557508		01.09.15	Telefon/Kommunikation	Deutschland
Fresenius Medical Care	DE0005785802		01.09.15	Gesundheitsdienstleistungen	Deutschland
Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604		01.09.15	Gesundheitsdienstleistungen	Deutschland
Infineon Technologies NA	DE0006231004		01.09.15	Halbleiter	Deutschland
K+S AG NA	DE000KSAG888		01.09.15	Chemie	Deutschland
Münchener Rück NA	DE0008430026		01.09.15	Versicherung	Deutschland
SAP	DE0007164600		01.09.15	EDV Software	Deutschland
Siemens NA	DE0007236101		01.09.15	Industriegüter	Deutschland
Vonovia SE	DE000A1ML7J1		01.09.15	Immobilien	Deutschland

Sie gelangen in das Dialogfenster "Anzeige", in dem Sie auf der Registerkarte "Thumbnails" die Form der Darstellung festlegen können.

Folgende Einstellungen sind möglich:

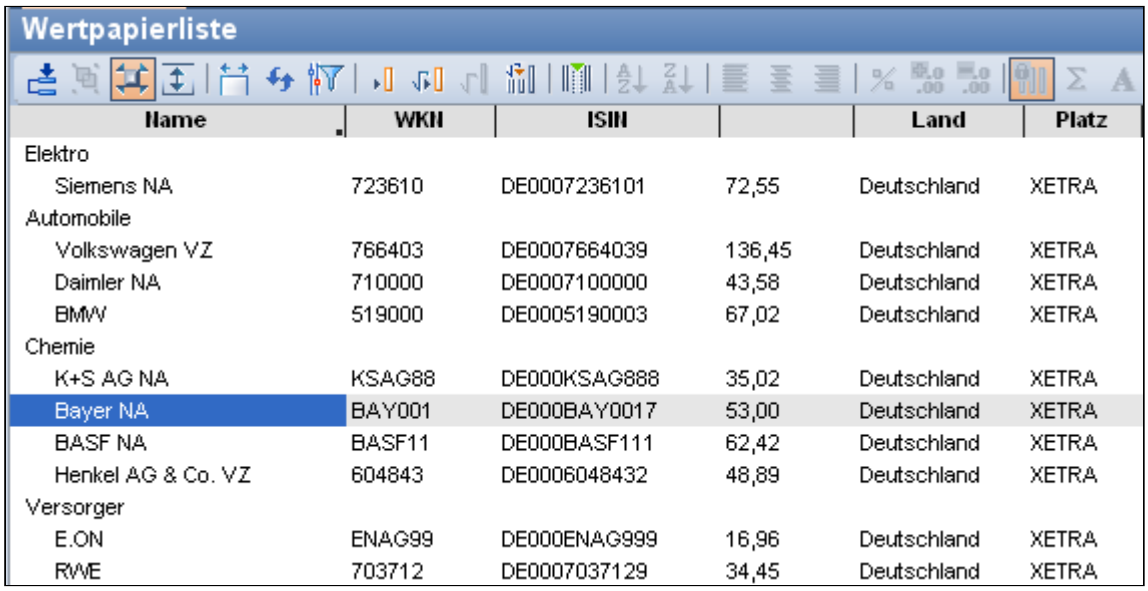
Befehl	Beschreibung
Farbe	Stellen Sie hier die Farbe der Thumbnails ein.
Anzeigezeitraum	Stellen Sie hier den Anzeigezeitraum in Tagen ein.

Bestätigen Sie Ihre Einstellungen mit "OK" oder wählen Sie "Abbrechen", um die Einstellungen zu verwerfen und das Dialogfenster zu schließen.

> Die Darstellung als "Thumbnail" funktioniert nur, wenn hinter der Spalte als Formel eine Zeitreihenfunktion steckt, z. B. "Close".

Tabellenzeilen markieren

Klicken Sie auf eine Tabellenzelle, so wird die betreffende Zeile ebenfalls eingefärbt und somit markiert. Mit den Pfeil-Tasten auf Ihrer Tastatur können Sie so die Zeilen nacheinander markieren. Bei gleichzeitig gedrückter Taste <UMSCHALT> (<SHIFT>) markieren Sie mehrere Zeilen gleichzeitig.



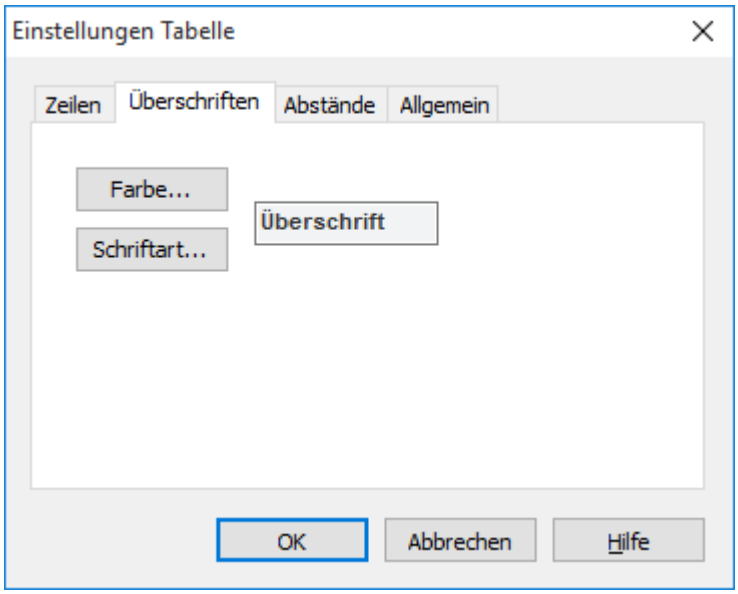
Name	WKN	ISIN		Land	Platz
Elektro					
Siemens NA	723610	DE0007236101	72,55	Deutschland	XETRA
Automobile					
Volkswagen VZ	766403	DE0007664039	136,45	Deutschland	XETRA
Daimler NA	710000	DE0007100000	43,58	Deutschland	XETRA
BMW	519000	DE0005190003	67,02	Deutschland	XETRA
Chemie					
K+S AG NA	KSAG88	DE000KSAG888	35,02	Deutschland	XETRA
Bayer NA	BAY001	DE000BAY0017	53,00	Deutschland	XETRA
BASF NA	BASF11	DE000BASF111	62,42	Deutschland	XETRA
Henkel AG & Co. VZ	604843	DE0006048432	48,89	Deutschland	XETRA
Versorger					
E.ON	ENAG99	DE000ENAG999	16,96	Deutschland	XETRA
RWE	703712	DE0007037129	34,45	Deutschland	XETRA

Überschriften formatieren

Farbe und Schriftart ändern

Um Farbe und Schriftart der Überschriften in der Tabelle zu ändern, wählen Sie den Befehl OPTIONEN… im Menü des Icons "Allgemeine Optionen" auf der Registerkarte "Tabelle". Sie gelangen in das Dialogfenster "Einstellungen Tabelle", in dem Sie verschiedene Grundeinstellungen bearbeiten können.

Wechseln Sie per Mausklick auf die Registerkarte "Überschriften".



Auf dieser Registerkarte werden die Standardeinstellungen für Farbe und Schriftart der Überschriften angezeigt. Durch Wahl der Buttons "Farbe…" und "Schriftart…" gelangen Sie in die entsprechenden

Dialogfenster, in denen Sie die gewünschten Einstellungen vornehmen können. Im Feld auf der rechten Seite erhalten Sie eine Vorschau auf die durchgeführten Änderungen.

Spaltenüberschriften ändern

Um die Überschrift einer Spalte zu ändern, wählen Sie im Kontextmenü der Spalte den Befehl ÜBERSCHRIFT. Sie gelangen in das Fenster "Spaltenüberschrift", in dem Sie die gewünschten Einstellungen vornehmen können.
Mehr Informationen dazu finden Sie im Abschnitt Überschriften und Bezeichnungen mit dynamischen Informationen.

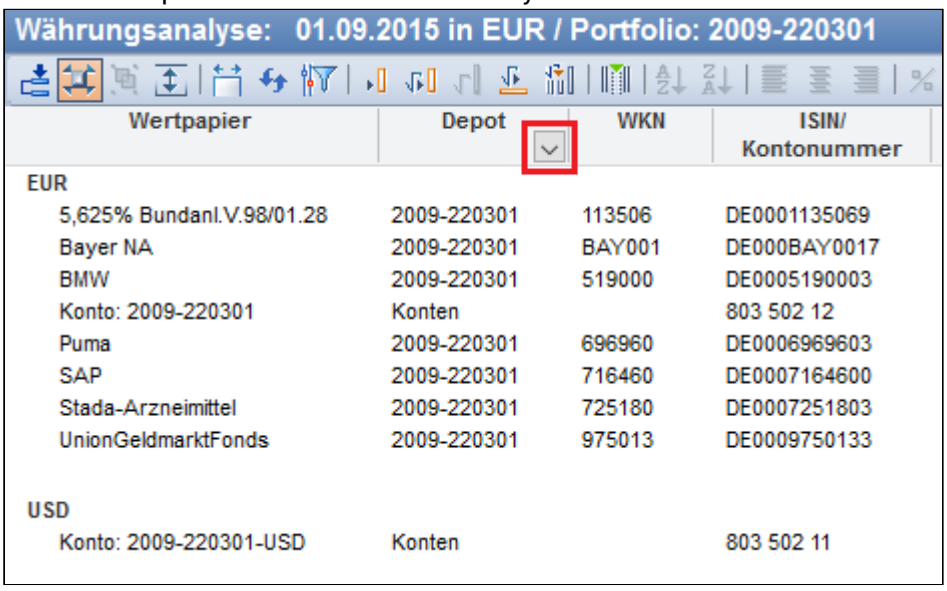
Tabellentitel ändern

Sie können die Titelzeile des Tabellenfensters verändern. Wählen Sie dazu den Befehl TABELLENTITEL BEARBEITEN im Menü des Icons "Bearbeiten" auf der Registerkarte "Tabelle". Sie gelangen in das Fenster "Tabellentitel", in dem Sie die gewünschten Einstellungen vornehmen können.
Mehr Informationen dazu finden Sie im Abschnitt Überschriften und Bezeichnungen mit dynamischen Informationen.

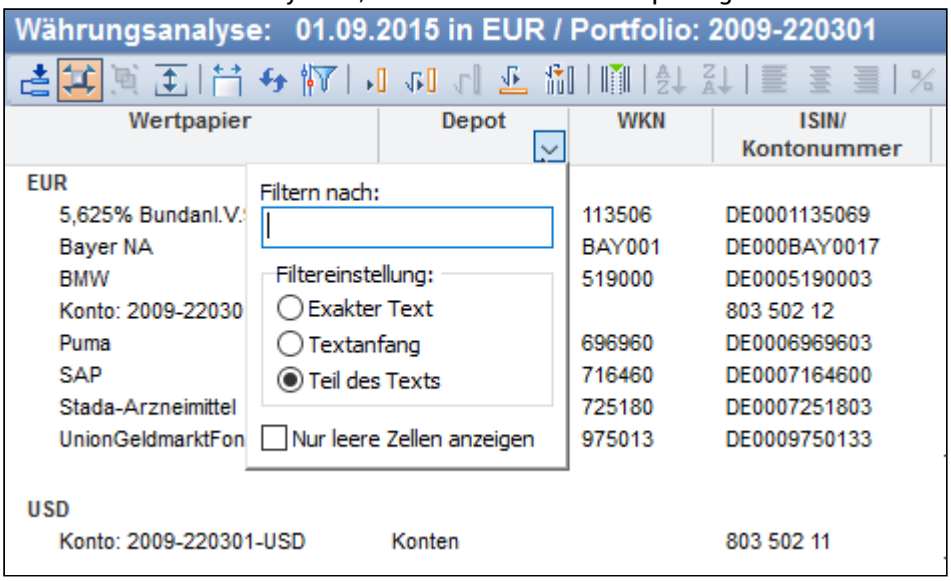
2.11.6 Tabellen filtern

Sie können alle Tabellen im Infront Portfolio Manager filtern. Neben den in den folgenden Unterabschnitten ausführlich beschriebenen Möglichkeiten der Filterung über das Parameter- und Filterfeld, das Sie über das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" oder über die Tastenkombination <STRG>+<A> oben in Tabellen einblenden können, gibt es noch eine alternative, schnelle Filtermöglichkeit:

1. Zeigen Sie mit der Maus auf eine Spaltenüberschrift einer Tabelle, so erscheint in der rechten unteren Ecke dieser Spaltenüberschrift ein kleines Symbol.



2. Klicken Sie auf dieses Symbol, so öffnet sich das zur Spalte gehörende Filterfeld.

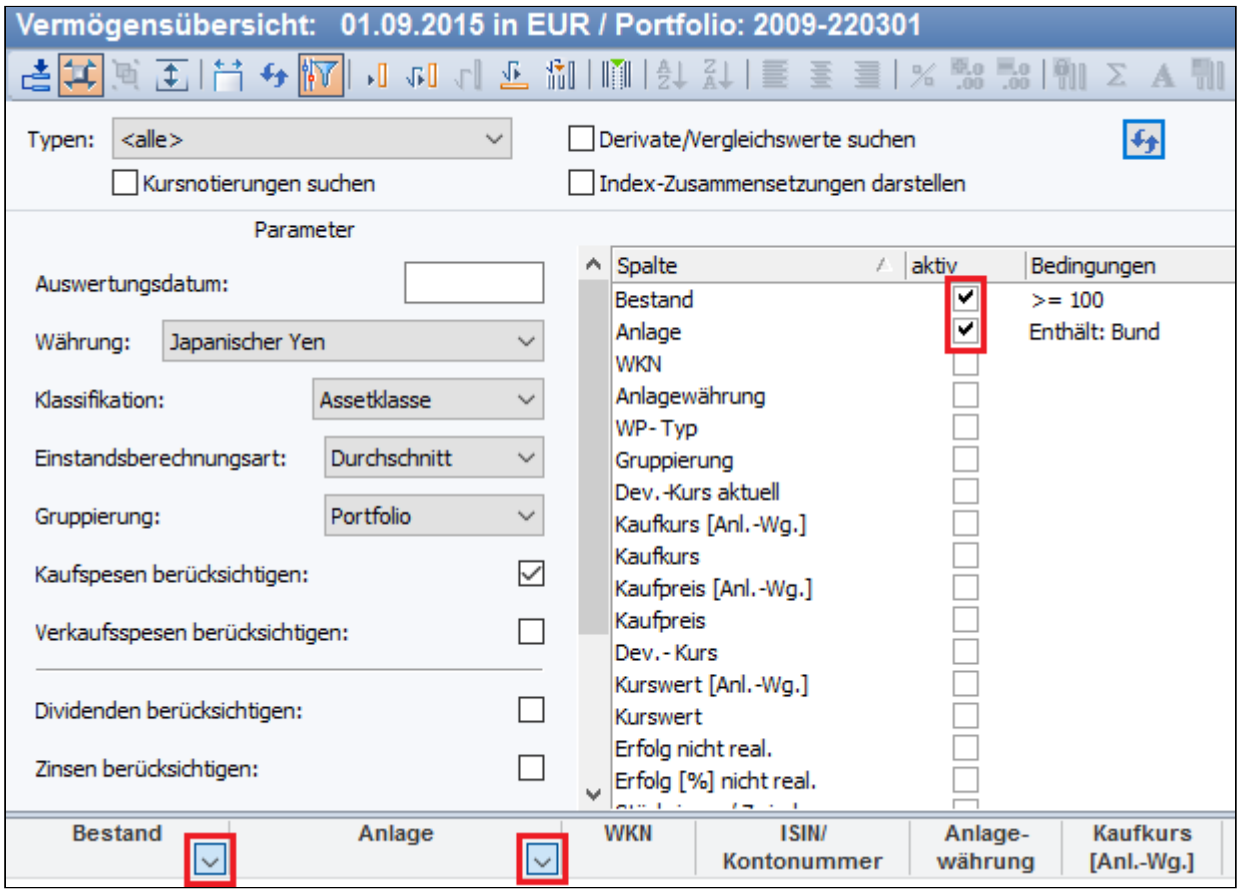


3. Geben Sie hier Ihre Filterbedingungen ein. Welche Möglichkeiten Ihnen hier zur Verfügung stehen, lesen Sie ggf. im Abschnitt Filterbedingungen auf Spaltenergebnisse nach.
4. Bestätigen Sie mit <RETURN> oder durch Mausklick außerhalb des Filterfeldes, so wird die Spalte bzw. die Tabelle nach diesem Filterkriterium gefiltert.

Danach erkennen Sie alle Spalten mit eingeschalteter Filterung stets an dem unten rechts eingeblendeten Symbol, welches dann etwas dunkler eingefärbt ist.



Auch Spalten, deren Filter Sie über das Parameter- und Filterfeld gesetzt haben, sind durch dieses Symbol gekennzeichnet. Im Filterfeld haben diese Spalten ein Häkchen in der Spalte "aktiv".





Hier können Sie die Filterung auch (vorübergehend) deaktivieren, indem Sie das entsprechende Kontrollkästchen in der Spalte "aktiv" deaktivieren und dann die Tabelle über das Icon "Aktualisieren" neu anzeigen.

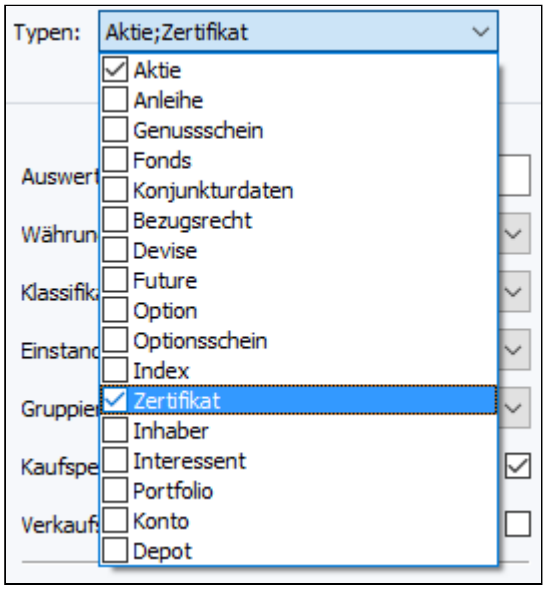
Um eine aktive Filterung schnell zu deaktivieren, halten Sie die Taste <STRG> auf Ihrer Tastatur gedrückt, während Sie mit der Maus auf das kleine Filtersymbol unten rechts in der Spaltenüberschrift klicken.

Siehe auch:

- Objekttypliste
- Parameter für die automatische Auswertung
- Nach Kursnotierungen suchen
- Filterbedingungen auf Spaltenergebnisse
- Nach leeren Zellen filtern
- Eingabefelder konfigurieren

Objekttypliste

Mit der Objekttypliste können Sie die Eingabeobjekte nach Typ filtern. Zur Auswahl stehen neben allen Wertpapiertypen u. a. auch die Depotobjekte Inhaber, Depot, Portfolio und Konto.



Bei den Wertpapiertypen können Sie auch mehrere Typen gleichzeitig angeben, bei den Depotobjekten jeweils nur einen.

Haben Sie bei einer Tabelle zwar den Objekttyp ausgewählt, sonst aber keine weiteren Bedingungen angegeben, kann die Ergebnismenge sehr umfangreich sein. Die Auswertung dauert dann entsprechend lange. Deshalb sollten Sie die Objekte durch die Angabe weiterer Filterbedingungen einschränken! Mehr Informationen dazu finden Sie im Abschnitt Filterbedingungen auf Spaltenergebnisse.

Haben Sie keinen Objekttyp ausgewählt, kann die Tabelle zur Anzeige beliebiger Objekte wie z. B. Ordnern, Limitlisten usw. verwendet werden.

Parameter für die automatische Auswertung

Haben Sie in der Objekttypliste einen oder mehrere Typen angegeben, werden aus den Eingabeobjekten die Objekte des entsprechenden Typs gefiltert. Zusätzlich wird bei Objekten, die nicht dem geforderten Typ entsprechen, versucht, Objekte des angegebenen Typs zu extrahieren (indem z. B. Ordner auf ihre Inhalte untersucht werden).

Zusätzlich können Sie festlegen, ob anhand der Eingabeobjekte nach anderen Objekten gesucht werden soll, z. B. bei Eingabeobjekten des Typs "Aktie" die zugehörigen Derivate und Vergleichswerte.

Element	Beschreibung
Derivate/ Vergleichswerte suchen	Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, werden in der Tabelle alle zu dem Eingabeobjekt gehörenden Derivate bzw. Vergleichswerte angezeigt, die den Objekttyp-Beschränkungen entsprechen. Die Eingabeobjekte sollten daher bei dieser Einstellung die Basiswerte von Optionen/Optionsscheinen sein bzw. in den Stammdaten als Vergleichswert zu einem Wertpapier festgelegt sein. Market Data Pool liefert immer Kursnotierungsobjekte, insbesondere als Underlyings für Derivate. In Filtern wird im Modus "Derivate und Vergleichswerte suchen" über alle Kursnotierungen des Wertpapierobjekts und das Wertpapierobjekt nach verknüpften Wertpapieren gesucht.
Indexzusammenstellungen darstellen	Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, werden in der Tabelle statt des Indexes alle in den Indexzusammenstellungen hinterlegten Indexbestandteile angezeigt. Eingabe sollte bei dieser Einstellung ein Index sein.

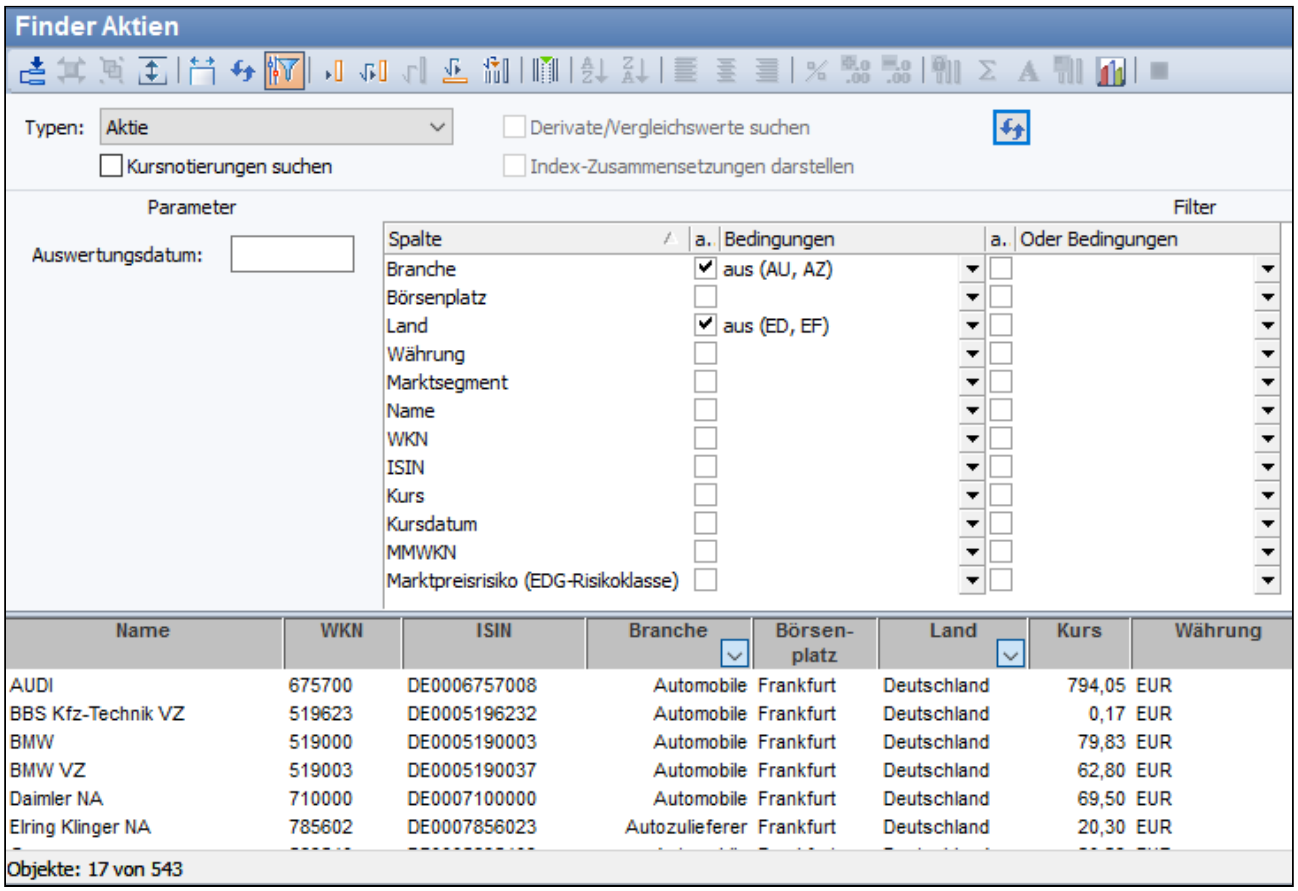
Nach Kursnotierungen suchen

Im Parameter- und Filterfeld befindet sich direkt unterhalb der Objekttypliste das Kontrollkästchen "Kursnotierungen suchen". Möchten Sie anstatt nach Wertpapieren nach Kursnotierungen filtern, dann aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen und werten Sie dann die Tabelle aus.

Nutzen Sie die Tabelle als Filtervorlage, so wird diese Einstellung auch in den Filter übernommen.

Filterbedingungen auf Spaltenergebnisse

Im Parameter- und Filterfeld befindet sich unterhalb der Objekttypliste das Filterfeld. Dort sind alle Tabellenspalten (auch die ausgeblendeten Spalten) aufgeführt. Für jede Spalte können Sie Bedingungen definieren, die ein Objekt erfüllen muss, um angezeigt zu werden.

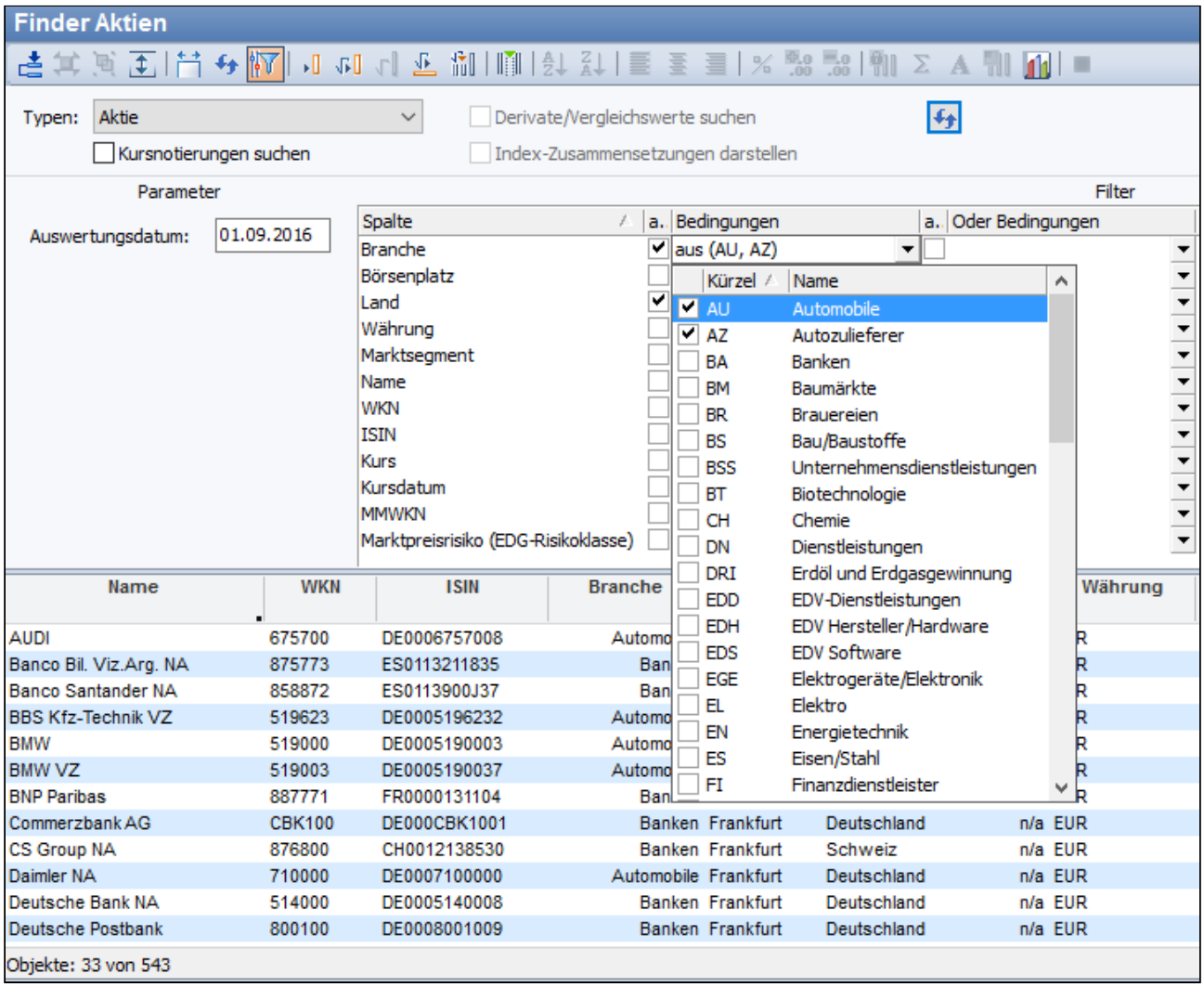


- Untereinander stehende Bedingungen werden mit UND verknüpft, d. h. ein Objekt muss alle untereinander stehenden Bedingungen erfüllen, damit es angezeigt wird (z. B. Branche "Automobile" UND Land "Deutschland").
- Nebeneinander stehende Bedingungen (also mehrere Bedingungen für eine Tabellenspalte) werden mit ODER verknüpft, d. h. ein Objekt muss mindestens eine dieser Bedingungen erfüllen, damit es angezeigt wird (z. B. Branche "Automobile" ODER Branche "Autozulieferer").

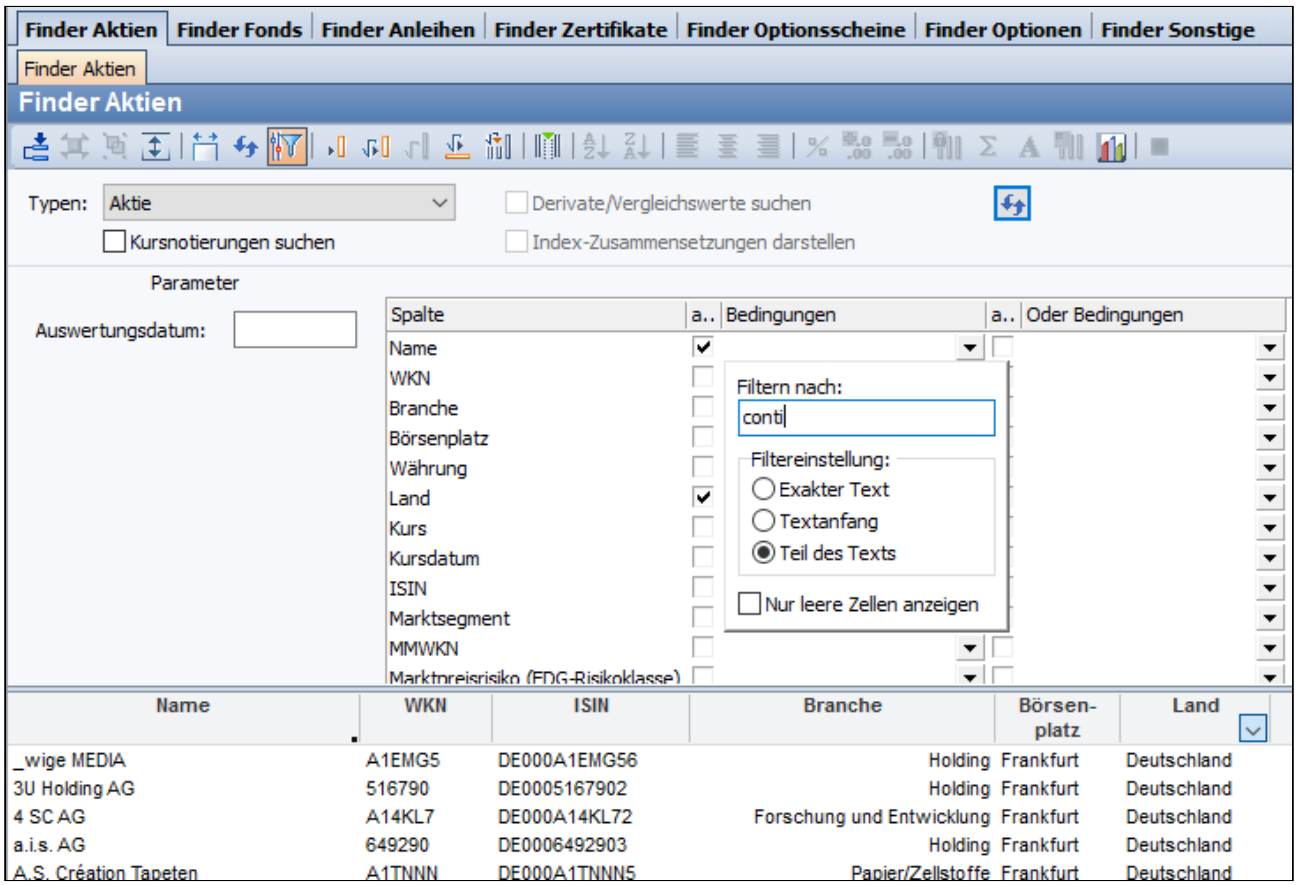
Um eine Bedingung festzulegen, klicken Sie in der entsprechenden Zeile (z. B. Branche) auf den Pfeil-Button. Es erscheint ein Eingabefeld, in dem Sie die Bedingungen festlegen können.

- Je nachdem, welche Werte die Tabellenspalte enthält, kann das Eingabefeld unterschiedlich aussehen. Bei Branchen oder Ländern handelt es sich z. B. um eine Auswahlliste, in der Sie eine oder mehrere Bedingungen markieren können.

Die Auswahl wird jeweils auf die Elemente eingeschränkt, die für die angegebenen Objekttypen relevant sind. Beim Objekttyp "Aktien" sind z. B. nur die Branchen von Aktien anwählbar. Beim ersten Aufruf der Auswahlbox kann es daher zu einer kurzen Pause kommen, da die relevanten Elemente erst ermittelt werden müssen.



- Für einige Felder können Sie auch einen String eingeben (z. B. für die Spalten "Name" oder "ISIN"), nach dem gesucht wird. In diesem Fall können Sie zusätzlich angeben, ob die von Ihnen eingegebene Zeichenkette dem exakten Text, dem Textanfang oder einem beliebigen Teil des Texts entspricht.



- Für Spalten, die Werte enthalten (z. B. den Kurswert oder den Strike-Preis), können Sie einen Minimal- und einen Maximalwert eingeben.
- Das Eingabefeld für Datumswerte enthält drei Optionen: "Heute", "Von ... bis" und "Letzte/nächste n". Bei der Option "Letzte/nächste n" können Sie zudem die Einheit festlegen, in der Sie den Zeitraum angeben (z. B. Börsentage, Monate usw.).

Immer, wenn Sie in der letzten Oder-Spalte einen Eintrag vorgenommen haben, erscheint automatisch eine weitere Oder-Spalte.

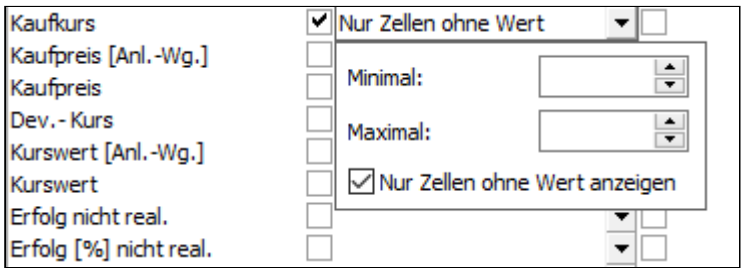
Die Reihenfolge, in der die Tabellenspalten in der Liste im Bedingungsfeld erscheinen, ist unabhängig von der Tabellenreihenfolge. Sie können die Reihenfolge einfach per Drag & Drop verändern. Die Reihenfolge wird im Tabellenlayout abgespeichert.

Bei Auswahllisten können Sie auch mehrere Listeneinträge ankreuzen, z. B. Branche "Automobile", "Autozulieferer". Solche Mehrfachangaben werden mit ODER verknüpft, d. h. sie werden genauso behandelt, wie nebeneinander stehende Bedingungen.

Nach leeren Zellen filtern

In den Filterdialogen von Tabellen haben Sie auch die Möglichkeit, die Tabelle nach den Einträgen "ohne Wert" zu filtern.

Aktivieren Sie dazu in den Filterbedingungen der Spalten das Kontrollkästchen "Nur Zellen ohne Wert anzeigen". Sie finden damit alle Elemente der Tabelle, die in der Spalte keinen oder den Wert "n/a" haben.



Für Spalten mit Strings (Zeichenketten) heißt das Kontrollkästchen "Nur leere Zellen anzeigen", denn hier gehören die Elemente, die "n/a" liefern, nicht dazu. Um nach "n/a" zu suchen, geben Sie in diesen Spalten "n/a" in das Eingabefeld "Suchen nach" ein.

Diese Filtermöglichkeiten stehen Ihnen sowohl im Parameter- und Filterfeld über der Tabelle als auch direkt in den Spaltenüberschriften zur Verfügung.

Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Tabellen filtern.

Eingabefelder konfigurieren

Die Eingabefelder für die Filterbedingungen können Sie manuell konfigurieren. Wählen Sie dazu den Befehl FILTERBEDINGUNGEN FÜR SPALTEN KONFIGURIEREN im Menü des Icons "Bearbeiten" auf der Registerkarte "Tabelle".

Sie gelangen in das Dialogfenster "Filterbedingungen konfigurieren". Das Dialogfenster ist dynamisch, d. h., je nachdem, welche Einstellungen Sie hier vornehmen, erscheinen neue Felder, in denen Sie weitere Angaben machen können.

> Der Infront Portfolio Manager typisiert alle Variablen automatisch, deshalb müssen Sie hier normalerweise nichts einstellen.

Siehe auch:

- Einstellungen für alle Variablen (Eingabefelder)
- Einstellungen für Feldtyp "String"
- Einstellungen für Feldtyp "Zahl"
- Einstellungen für Feldtyp "Datum"
- Einstellungen für Feldtyp "Ja/Nein"
- Einstellungen für Feldtyp "Aufzählungen"

Einstellungen für alle Variablen (Eingabefelder)

Folgende Einstellungen sind für alle Variablen vorzunehmen:

Einstellung	Beschreibung
Feldtyp automatisch vergeben	Soll nur die automatisch generierte Typgebung verwendet werden, aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen. Eine manuelle Änderung des Feldtyps ist dann nicht möglich.

Einstellung	Beschreibung
Feldtyp	Mit dieser Liste können Sie festlegen, mit welchem Typ von Werten ein Feld belegt werden darf. Verfügbar sind: • String (Zeichenkette) • Zahl • Datum • Ja/Nein ("Wahr"/"Falsch" für Boolesche Werte) • Aufzählung (Auswahlliste für bestimmte Strings)

Je nachdem, welchen Feldtyp Sie für eine Spalte festgelegt haben, können Sie weitere Einstellungen vornehmen:

Einstellungen für Feldtyp "String"

Feld	Beschreibung
Mehrsprachig	Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, dann werden die Texte in Reports automatisch übersetzt, wenn eine andere Reportingsprache ausgewählt wird. Benutzerdefinierte Felder bzw. deren Werte müssen dazu als zu übersetzende Objekte in den jeweiligen Translation Memories gepflegt sein.

Einstellungen für Feldtyp "Zahl"

Einstellung	Beschreibung
Minimalwert, Maximalwert	Gibt die größte bzw. kleinste zulässige Zahl an. Sind Minimal- und Maximalwert gleich, gibt es keine Einschränkung.
Einheit	Eingegebene Werte werden auf ein Vielfaches dieser Einheit gerundet. Die Einheit wird als Kehrwert eingegeben: 1 für ganze Zahlen, 1000 für Zahlen mit drei Nachkommastellen, 0 für ausgeschaltete Rundung usw.
Spin-Differenz	Ist ein Wert ungleich Null angegeben, erscheint im Filterfeld ein Zahlenfeld mit Spinbuttons. Durch Anklicken dieses Buttons kann der aktuelle Feldinhalt um die Spin-Differenz erhöht bzw. vermindert werden.
Prozent	Die Zahl wird zur Ausgabe mit 100 multipliziert; entsprechend werden eingegebene Werte durch 100 dividiert.

Einstellungen für Feldtyp "Datum"

Einstellung	Beschreibung
Warnung bei Wochenende	Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, erhalten Sie eine Meldung, falls ein eingegebenes Datum auf einen Samstag oder Sonntag fällt.

Einstellung	Beschreibung
Zeitangabe	Wählen Sie hier das Format für die Zeitangabe aus. Zur Auswahl stehen: • Datum • Datum/Uhrzeit • Uhrzeit
Zeit inklusive Sekunden	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die Uhrzeit inklusive Sekunden angezeigt werden soll.

Einstellungen für Feldtyp "Ja/Nein"

Feld	Beschreibung
Bestätigungsmodus	Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, gibt es nur die beiden Zustände "Aktiviert" und "Deaktiviert" für "Ja/Nein"-Abfragen. Ist der Bestätigungsmodus deaktiviert, so gibt es den dritten Zustand "Keine Angabe", erkennbar am eingefärbten Kontrollkästchen.

Einstellungen für Feldtyp "Aufzählungen"

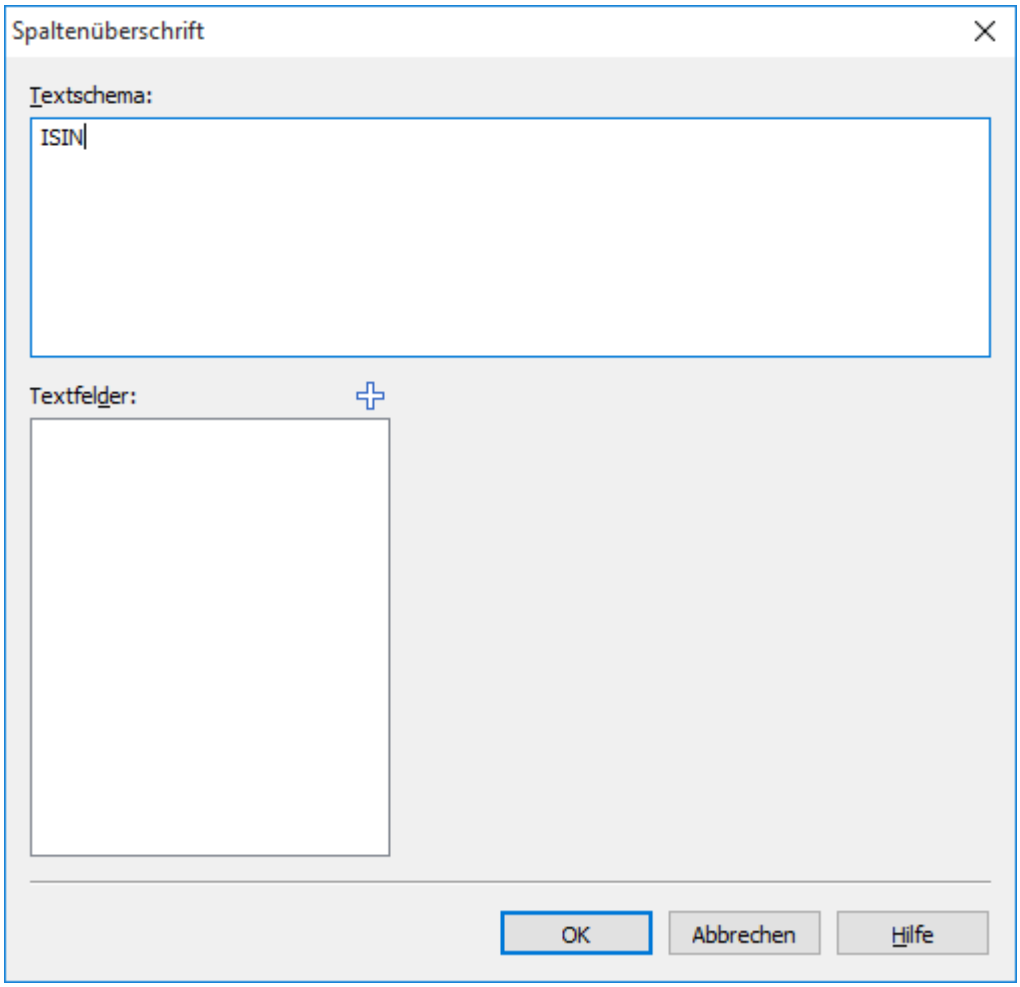
Einstellung	Beschreibung
Typ	Legt den Typ der Aufzählung fest.
Strikt	Nur für den Aufzählungstyp "Benutzerdefiniert". Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, kann nur zwischen den im Feld "Aufzählungswerte" (s. u.) festgelegten Werten ausgewählt werden. Ist dieses Kontrollkästchen deaktiviert, können außer den Werten der Aufzählung auch andere Werte (als String) eingegeben werden.
Aufzählungswerte	Nur für Aufzählungstyp "Benutzerdefiniert". Hier können Sie manuell festlegen, welche Werte in der Auswahlliste im Filterfeld zur Verfügung stehen. Schreiben Sie jeden Wert in eine eigene Zeile, neue Zeilen legen Sie mit der Taste <RETURN> an.

Die Parameter der geöffneten Tabellen konfigurieren Sie über den Befehl PARAMETER-TYPEN KONFIGURIEREN im Menü des Icons "Parameter" auf der Registerkarte "Tabelle". Die detaillierte Beschreibung dazu finden Sie im Abschnitt Konfiguration der Parameterdialoge.

2.11.7 Überschriften und Bezeichnungen mit dynamischen Informationen

An verschiedenen Stellen in Infront Portfolio Manager können Sie die Überschriften und Bezeichnungen individuell anpassen. Bei Tabellen können z. B. die Titelzeile, die Spaltenüberschriften und – falls die Tabelle eine Fußzeile besitzt – die Bezeichnungen der Fußzeilen-Elemente verändert werden.

Bei der Definition von Überschriften haben Sie zwei Möglichkeiten: Sie können Text eingeben, also eine statische Bezeichnung wählen, oder Sie entscheiden sich für dynamische Überschriften. Dabei können Sie den Text mit Informationen ergänzen, die sich von Auswertung zu Auswertung verändern und deshalb mit statischem Text nicht erfasst werden können.



Siehe auch:

- Statische Überschriften
- Dynamische Überschriften
- Belegung der Platzhalter

Statische Überschriften

Im einfachsten Fall besteht eine Überschrift oder Bezeichnung aus statischem Text ohne weitere Informationen, z. B. "Wertpapier-Übersicht" als Titelzeile einer Wertpapiertabelle oder "Kaufkurs" oder "ISIN" als Spaltenüberschrift in einer Vermögensübersicht.

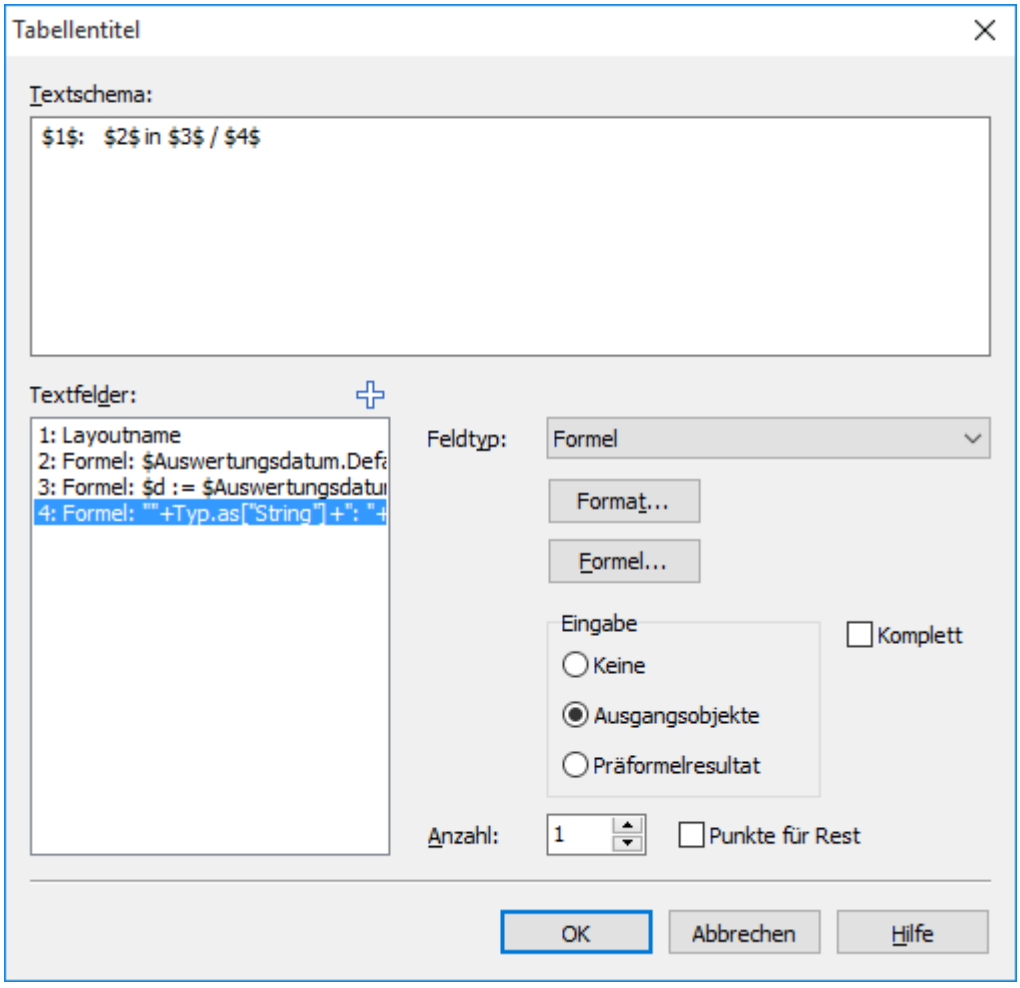
Klicken Sie zum Bearbeiten in das Feld "Textschema". Geben Sie die gewünschte Überschrift ein und bestätigen Sie Ihre Angaben mit "OK".

Dynamische Überschriften

Dynamische Überschriften bieten Ihnen die Möglichkeit, statischen Text mit Informationen anzureichern, die sich von Auswertung zu Auswertung verändern. So können Sie z. B. einer tabellarischen Auswertung das Auswertungsdatum oder andere Parameter voranstellen, die bei jeder Auswertung neu festgelegt werden (z. B. die Währung).

Eine dynamische Überschrift besteht aus Platzhaltern für die Parameter und ggf. zusätzlichem statischen Text. Die Platzhalter werden erst zu dem Zeitpunkt mit konkreten Werten belegt, zu dem die Auswertung berechnet und angezeigt wird.

Mit dem folgenden Dialogfenster kann sowohl statischer als auch dynamischer Text angelegt und verwaltet werden.



Führen Sie für jede dynamisch generierte Information, die in der Überschrift enthalten sein soll, die folgenden Schritte durch:

1. Erzeugen Sie mit einem Klick auf das Icon "Neues Textfeld" einen neuen Platzhalter. Die Platzhalter werden im Feld "Textfelder" angezeigt. Im Feld "Textschema" werden sie als fortlaufende Nummern, umschlossen von einem führenden und einem abschließenden Dollarzeichen (z. B. "1"), angezeigt.
2. Wählen Sie den Platzhalter, den Sie bearbeiten möchten, und legen Sie fest, wie er belegt werden soll. Die drei unterschiedlichen Belegungsarten sind im folgenden Abschnitt Belegung der Platzhalter.

3. Führen Sie die Schritte 1 und 2 für alle Platzhalter durch.
4. Bearbeiten Sie das Textschema. Sie können z. B. die Reihenfolge der Variablen vertauschen oder statischen Text hinzufügen. Beachten Sie dabei unbedingt, dass die Form der Platzhalter, also eine Zahl umschlossen von Dollarzeichen, nicht verändert werden darf.
5. Bestätigen Sie Ihre Einstellungen mit "OK" oder wählen Sie "Abbrechen", um die Einstellungen zu verwerfen und das Dialogfenster zu schließen.

Soll ein Platzhalter aus der Liste gelöscht werden, müssen Sie seine Repräsentation im Textschema (z. B. 1) löschen.

Belegung der Platzhalter

Die drei verschiedenen Arten der Platzhalter-Belegung sind "Layoutname", "Variable" und "Formel". Durch Auswahl eines Platzhalters in der Liste "Textfelder" erscheint rechts im Fenster die Auswahlliste "Feldtyp", mit der Sie die Art der Platzhalterbelegung festlegen oder ändern können.

Siehe auch:

- Layoutname
- Variable
- Formel

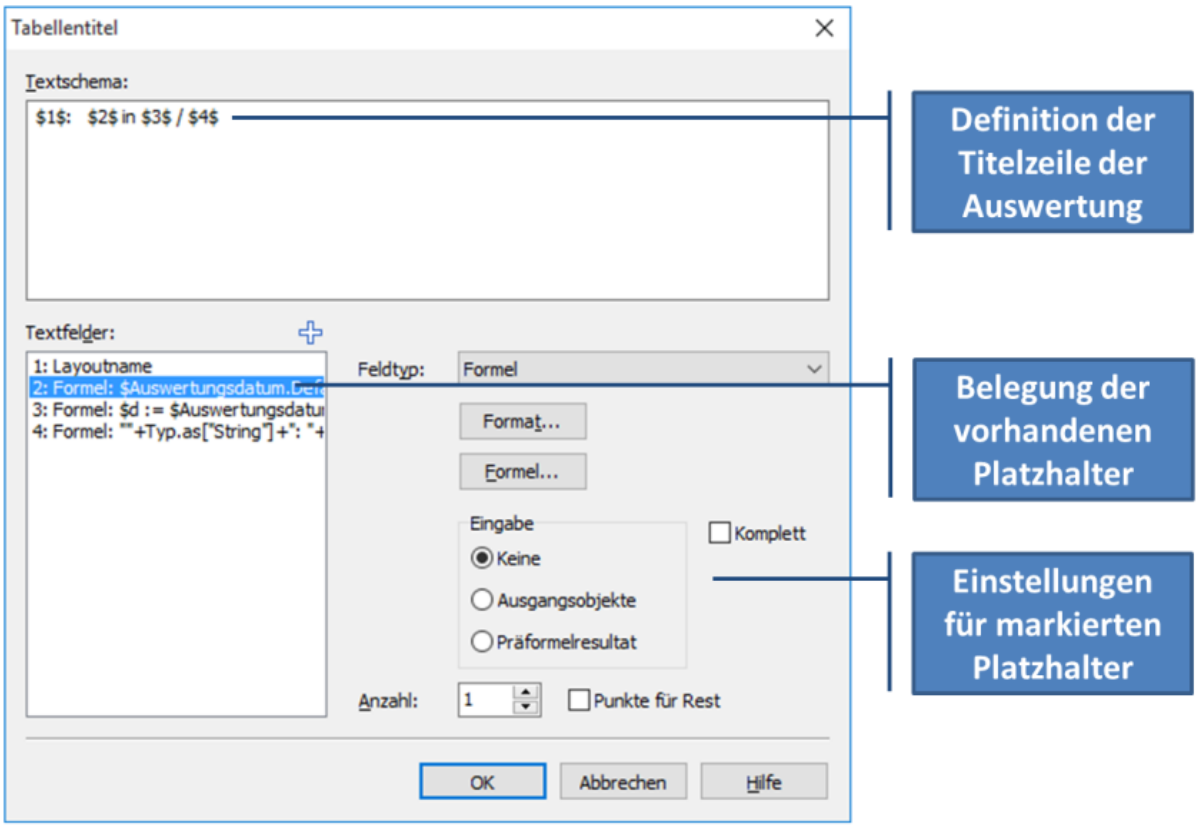
Layoutname

Bei der Belegung eines Platzhalters mit dem Layoutnamen wird der Name der Vorlage, z. B. "Vermögensübersicht", in das Textschema eingesetzt. Speichern Sie die Vorlage später unter einem anderen Namen ab, erscheint in der Titelzeile automatisch der neue Vorlagenname.

Variable

Der Feldtyp "Variable" ermöglicht die Belegung eines Platzhalters mit einem beliebigen Parameter der Auswertung. Eine Auswahl der verfügbaren Parameter wird im Auswahlfeld "Variable" eingeblendet. Wählen Sie den gewünschten Parameter per Mausklick aus. Mit dem Button "Format..." öffnen Sie das

Dialogfenster "Formate anpassen", in dem Sie das Anzeigeformat des Parameters auswählen können.



Formel

Die mächtigste Art, einen Platzhalter zu belegen, ist der Feldtyp "Formel". Damit können Sie die Beschriftung mit einem MM-Talk-Formelausdruck festlegen.

1. Wählen Sie den Feldtyp "Formel".
2. Wählen Sie den Button "Formel...".
3. Der Formeleditor wird geöffnet und Sie können eine beliebige Formel eingeben. Mehr Informationen zu MM-Talk finden Sie in der MM-Talk Referenz.
4. Legen Sie im Feld "Eingabe" das Eingabeformat der Formel fest, indem Sie die entsprechende Option auswählen.
   Folgende Typen stehen zur Verfügung:

Typ	Beschreibung
Ausgangsobjekte	Definiert dieselben Objekte als Eingabe für die Formel, die auch Eingabeobjekt der Auswertung sind (z. B. ein Inhaber in einer Vermögensübersicht).

Typ	Beschreibung
Präformelresult	Definiert die Ergebnisobjekte der Präformel als Eingabe für die Formel (z. B. ein Wertpapier einer Wertpapier-Liste). Mehr Informationen dazu finden Sie im Abschnitt Präformel und im Kapitel Formeleditor der MM-Talk Referenz.
Keine	Legt keine Eingabe für die Formel fest.

5. Wählen Sie den Button "Format..." und legen Sie im Dialogfenster "Formate anpassen" das Anzeigeformat fest.
6. Bestätigen Sie Ihre Einstellungen mit "OK".

⚠ Das Ergebnis einer Formel ist möglicherweise nicht nur ein Element, sondern eine Liste mit mehreren Elementen. Die Formel "Inhaber.Name" liefert z. B. so viele Inhaber-Namen, wie Inhaber in der Auswertung enthalten sind. Das Ergebnis ist dann sehr lang und kann nur schlecht in der Titelzeile untergebracht werden. In solchen Fällen können Sie das Ergebnis mit dem Eintrag im Feld "Anzahl" auf eine bestimmte Anzahl von Elementen beschränken. Die verkürzte Anzeigeform können Sie optional durch Punkte kennzeichnen, aktivieren Sie dazu das Kontrollkästchen "Punkte für Rest".

2.11.8 Einstellungen für die Tabellenauswertung

Für jede Tabelle können Sie verschiedene Einstellungen vornehmen, die bei der Auswertung berücksichtigt werden, z. B. die Belegung von Parametern, die Filterung der Eingabeobjekte oder den Auswertungsmodus.

Siehe auch:

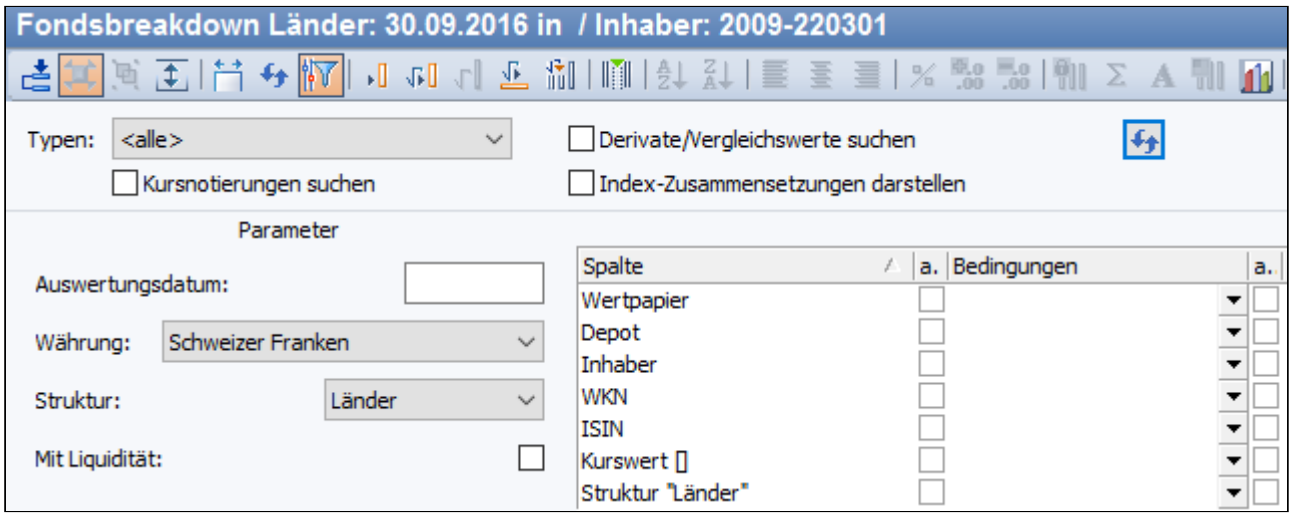
- Tabellenparameter bearbeiten
- Optionen für Tabellenauswertung
- Eingabeobjekte festlegen und filtern
- Präformel
- Zeilenpräformel

Tabellenparameter bearbeiten



In allen Tabellen können Sie jederzeit die Parameter einsehen oder verändern. Klicken Sie dazu auf das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<A>.

Im oberen Bereich des Tabellenfensters wird das Parameterfeld geöffnet. Im linken Teil dieses Fensters können Sie die Parameter bearbeiten. Dieses Feld ist dynamisch, d. h., je nachdem, welche Parameter die aktuell geöffnete Auswertung besitzt, können Sie hier unterschiedliche Einstellungen vornehmen.



In einigen Eingabefeldern müssen Sie keinen Eintrag vornehmen; dann wird der Standardwert verwendet. Beispiel: Beim Parameter "Auswertungsdatum" wird das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum für den gesamten Workspace verwendet.

Für einige dieser Felder ist ein Kontextmenü definiert, so dass Sie Ihre Einstellungen noch schneller vornehmen können. Für das Feld "Auswertungsdatum" können Sie über das Kontextmenü z. B. den Monatsanfang oder den Quartalsanfang als Eintrag auswählen; jedes andere Datum geben Sie z. B. in der Form tt.mm.jjjj ein.

Sie können das Dialogfenster zur Eingabe der Parameter selbst konfigurieren. Wählen Sie dazu den Befehl PARAMETER-TYPEN KONFIGURIEREN im Menü des Icons "Parameter" auf der Registerkarte "Tabelle". Sie gelangen in ein dynamisches Dialogfenster, in dem Sie die gewünschten Einstellungen vornehmen können. Ausführliche Informationen dazu finden Sie im Kapitel Konfiguration der Parameterdialoge.

Um das Parameterfeld wieder zu schließen, wählen Sie erneut das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" bzw. drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<A>.



Nachdem Sie die Parameter geändert haben, müssen Sie die Tabelle aktualisieren. Wählen Sie dazu das Icon "Ansicht aktualisieren".

Die Icons "Neu auswerten" und "Ansicht aktualisieren" haben unterschiedliche Funktionen. Während bei der erneuten Auswertung der Tabelle die Daten erneut aus der Datenbank gelesen werden bzw. bei eingeschaltetem Intraday Online Service gar neu vom Server geholt werden, was u. U. etwas länger dauern kann, greift die Funktion "Aktualisieren" auf die noch gespeicherten Auswertungsdaten zurück und berechnet nur die Einträge neu, auf die durchgeführte Änderungen (z. B. der Parameter oder Filterbedingungen) Auswirkungen haben.



Mit dem Icon "Berechnung abbrechen", das während der Auswertung ganz rechts in der Symbolleiste von Tabellen erscheint, oder über die Taste <ESC> können Sie zu lange Berechnungsvorgänge abbrechen.

Optionen für Tabellenauswertung

Sie können für jede Tabelle festlegen, ob Sie beim Öffnen automatisch ausgewertet werden soll oder nicht. Wählen Sie dazu den Befehl OPTIONEN… im Menü des Icons "Allgemeine Optionen" auf der Registerkarte "Tabelle". Sie gelangen in das Dialogfenster "Einstellungen Tabelle". Wechseln Sie dort auf die Registerkarte "Allgemein".

Einstellung	Beschreibung
Nie	Die Tabelle wird beim Öffnen nicht ausgewertet. Diese Einstellung sollten Sie für Finder wählen, also Filtertabellen, bei denen noch die Filterbedingungen gesetzt werden müssen.
Falls Eingabe vorhanden	Die Tabelle wird beim Öffnen nur ausgewertet, falls eine Eingabe vorhanden ist. Diese Einstellung sollten Sie für normale Tabellen wählen.
Immer	Die Tabelle wird beim Öffnen automatisch ausgewertet. Diese Einstellung sollten Sie für alle Tabellen wählen, die auch ohne explizite Eingabe eine Ausgabe produzieren können, z. B. Filtertabellen mit komplett gegebenen Filterbedingungen.

Eingabeobjekte festlegen und filtern

Im Parameterfeld können Sie mithilfe der Auswahlliste "Typen" die Eingabeobjekte der Tabelle festlegen und ggf. mithilfe der Filterbedingungen einschränken.

Mit dieser Funktion einer Tabelle legen Sie auch die Filterbedingungen für einen Filter fest.

Mehr zu diesem Thema finden Sie im Kapitel Filter.

Präformel

In den meisten Fällen werden Sie die Eingabeobjekte einer Tabelle mit dem Parameterfeld festlegen. Sie können dazu aber auch eine Präformel verwenden. Dabei handelt es sich um eine Formel, die vor den Spaltenformeln der Tabelle ausgewertet wird und mit der Sie die Eingabeelemente der Tabelle filtern oder bearbeiten können (z. B. nach Gewinnen/Verlusten sortieren).

Das Eingabeobjekt einer Tabelle in Infront Portfolio Manager ist immer eine Werteliste, z. B. ein Ordner. Das hat den Vorteil, dass auch bei einer leeren Liste Tabelleneinträge erzeugt werden können (die nur auf den Tabellenparametern basieren). Die Tabelle hat dann auch in diesem Fall ein Eingabeelement, nämlich die leere Liste selbst.

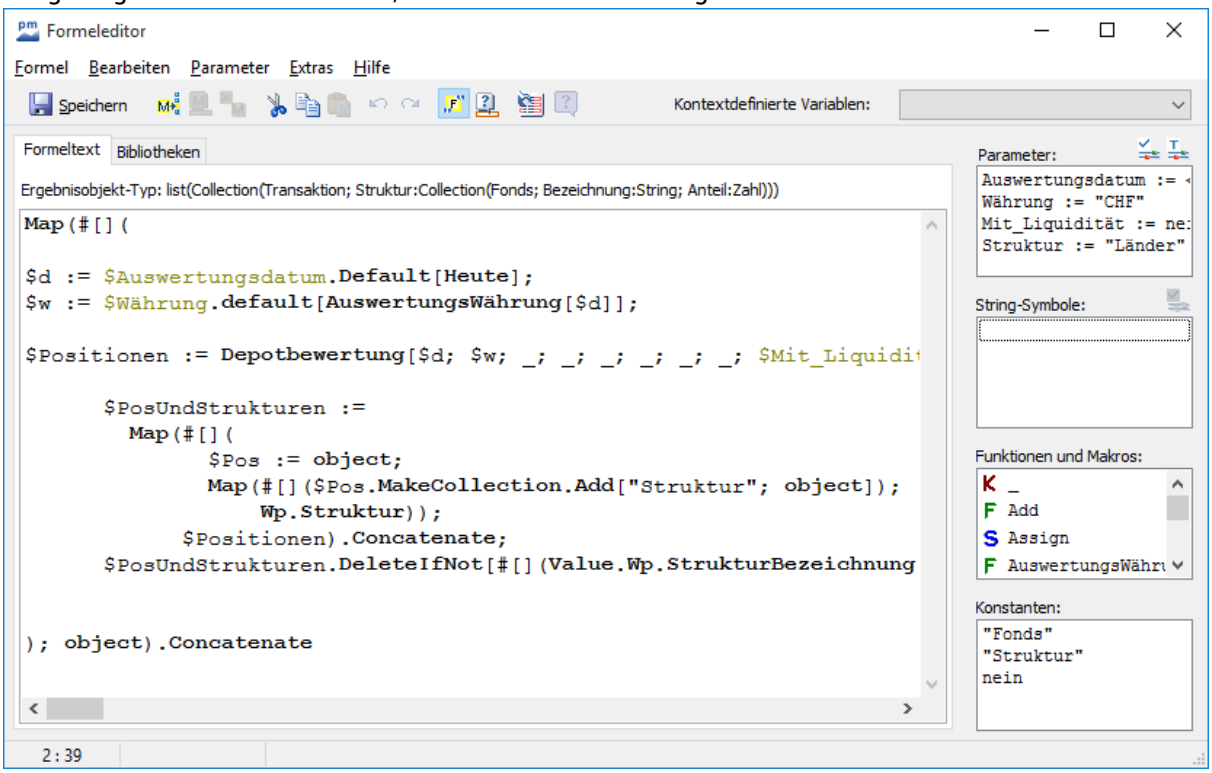
Präformeln eingeben und bearbeiten



Um eine Präformel einzugeben oder eine bestehende Präformel anzusehen oder zu bearbeiten, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl PRÄFORMEL auf der Registerkarte "Tabelle" im Menüband oder das Icon "Präformel bearbeiten" in der Symbolleiste der Tabelle.

Sie gelangen in den Formeleditor, wo Sie die Präformel eingeben können.



2. Speichern Sie die eingegebene Präformel anschließend mit dem Button "Speichern" ab.

Mehr zur Eingabe der Filterbedingungen finden Sie im Kapitel Filter/Finder, mehr zu den Präformeln in der MM-Talk Referenz.

Nutzen Sie globale Variablen in Präformeln. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Globale Variablen.



Um die Präformel und alle Spaltenformeln in einer Übersicht anzuzeigen, klicken Sie auf das Icon "Präformel" und halten Sie dabei die Taste <STRG> gedrückt.

Zeilenpräformel

Zur Vermeidung von Doppelberechnungen und von Formel-Kopien können Werte in Tabellen zentral in Präformeln definiert werden. Neben den zuvor beschriebenen Präformeln können für Berechnungen auf Basis des Zeilenobjekts Zeilenpräformeln definiert werden.

Neben der Funktion, Werte von globalen Variablen zur Verfügung zu stellen, haben Zeilenpräformeln zudem den Zweck, Zeilen der Tabelle per MM-Talk-Bedingung auszufiltern. Zeilenpräformeln sollen einen Wert vom Typ "Boolean" liefern, "Wahr" besagt, dass die Zeile in der Tabelle verbleibt.



Sie öffnen den Formeleditor zum Eingeben der Zeilenpräformel über den Befehl ZEILENPRÄFORMEL auf der Registerkarte "Tabelle" im Menüband oder per Mausklick auf das Icon auf der Symbolleiste der Tabelle.



Nutzen Sie globale Variablen in Zeilenpräformeln. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Globale Variablen.

2.11.9 Funktionen der Tabelle

In jeder Tabelle stehen Ihnen über die Kontextmenüs der enthaltenen Objekte zahlreiche weitere Bearbeitungsmöglichkeiten zur Verfügung. Alle wesentlichen Funktionen der Tabellen erreichen Sie über die Kontextmenüs und Icons.

Siehe auch:

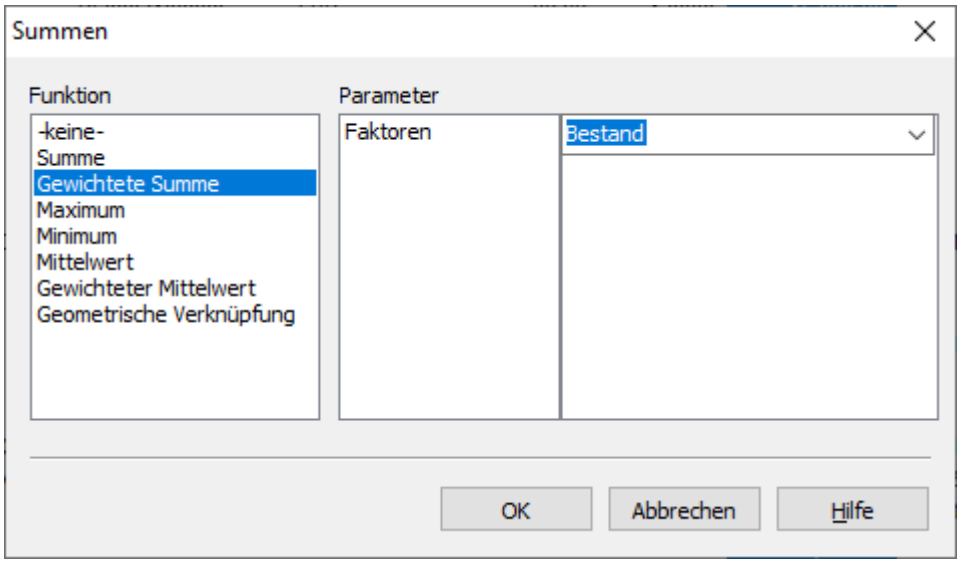
- Summen berechnen
- Funktionen für die Objekte in einer Tabelle

Summen berechnen



Um die Summe einer Spalte anzuzeigen, markieren sie zunächst die gewünschte Spalte. Wählen Sie dann den Befehl SUMME aus dem Kontextmenü der Spalte oder klicken Sie auf das Icon "Spaltensummen definieren" in der Symbolleiste.

Sie gelangen in das Dialogfenster "Summen", in dem Sie die gewünschten Einstellungen vornehmen können.



Beispieltabelle:

x	g
7	50
3	100
5	250
2	10

Siehe auch:

- Liste der Standard-Summenfunktionen
- Einstellungen für Summen

Liste der Standard-Summenfunktionen

Die Standard-Summenfunktionen entnehmen Sie der folgenden Tabelle:

Funktion	Beschreibung
keine	In dieser Einstellung wird der markierten Spalte keine Summenfunktion zugewiesen.

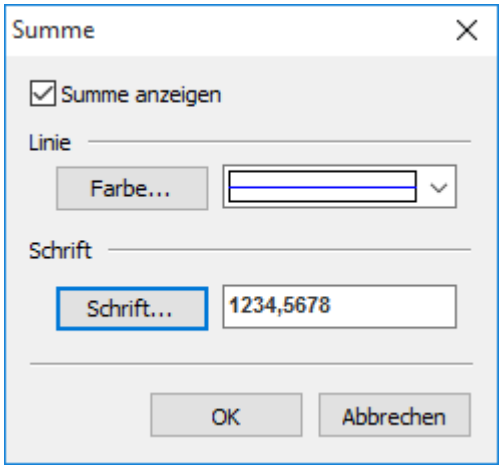
Funktion	Beschreibung
Summe	Hier werden alle Einträge der Spalte aufsummiert: $\sum_{i=1}^{n} x_i$ In der Beispieltabelle gilt für Spalte "X" also: **7+3+5+2=17**
Gewichtete Summe	Hier werden alle Einträge der Spalte mit einem Faktor, den Sie aus den anderen Spalten im Eingabefeld ganz rechts im Dialogfenster "Summen" auswählen können, gewichtet und dann aufsummiert: $\sum_{i=1}^{n} g_i x_i$ In der Beispieltabelle gilt für Spalte "X" mit Faktor Spalte "g" also: **50*7+100*3+250*5+10*2=1920**
Maximum	Hier wird der größte Wert der Spalte ermittelt: **max{*x*$_i$}** In der Beispieltabelle gilt für Spalte "X" also: **max{7;3;5;2}=7**
Minimum	Hier wird der kleinste Wert der Spalte ermittelt: **min{*x*$_i$}** In der Beispieltabelle gilt für Spalte "X" also: **max{7;3;5;2}=2**
Mittelwert	Hier wird der Durchschnittswert der Spalte ermittelt: $\frac{\sum_{i=1}^{n} x_i}{n}$ In der Beispieltabelle gilt für Spalte "X" also: **(7+3+5+2)/4=4.25**

Funktion	Beschreibung
Gewichteter Mittelwert	Auch hier wird der Durchschnittswert der Spalte ermittelt, allerdings werden die einzelnen Werte der Spalte mit einem "Gewicht" multipliziert. Analog zur gewichteten Summe stehen Ihnen auch hier standardmäßig die restlichen Spalten der Tabelle als Gewichte zur Verfügung: $$\frac{\sum_{i=1}^{n} g_i x_i}{\sum_{i=1}^{n} g_i}$$ In der Beispieltabelle gilt für Spalte "X" mit Gewicht Spalte "g" also: **(50*7+100*3+250*5+10*2)/50+100+250+10=1920/410=4.6829** Wählen Sie hier den alternativen Parameter "Gew. positive Werte", so werden für die dafür ausgewählte Gewichtsspalte nur die positiven Werte für die Berechnung des Mittelwerts herangezogen.
Geometrische Verknüpfung	Die Summenfunktion "Geometrische Verknüpfung" verknüpft (zeitgewichtete) Renditen zur Berechnung der Gesamtrendite wie folgt: **(1+r1)*(1+r2)...-1.**

Einstellungen für Summen

Um die Einstellungen der eingeblendeten Summen zu ändern, wählen Sie den Befehl SUMMEN-OPTIONEN EINSTELLEN und die Ebene, für die Sie die Optionen ändern möchten, im Menü des Icons "Allgemeine Optionen" auf der Registerkarte "Tabelle".

Sie gelangen in ein Dialogfenster, in dem Sie die einzelnen Optionen der gewählten Ebene ändern können.



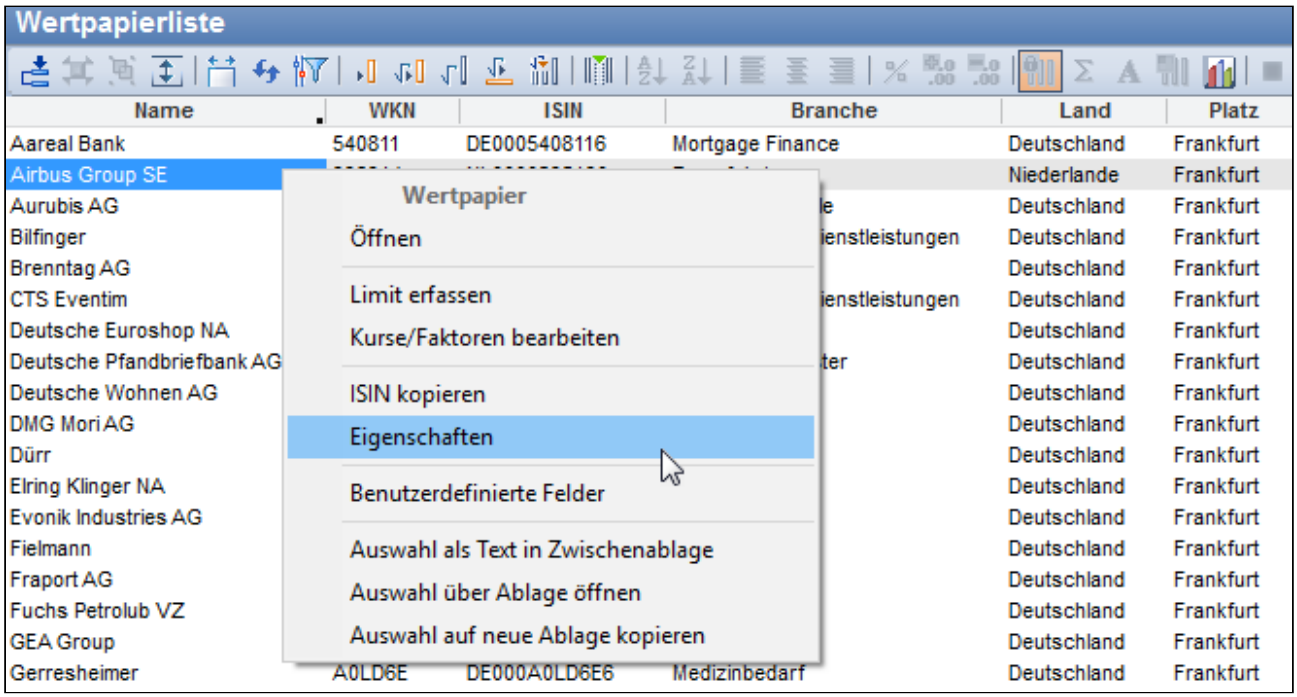
Details zu den Einstellungen finden Sie in der folgenden Aufstellung:

Einstellung	Beschreibung
Summe anzeigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um die Summe anzuzeigen.
Linie	Klicken Sie auf den Button "Farbe", um die Farbe der Linie zu verändern. Im Feld rechts daneben können Sie die Linienart aus der Liste wählen.
Schrift	Klicken Sie auf den Button "Schrift", um die Schriftart des Summentextes zu verändern.

Bestätigen Sie Ihre Einstellungen mit "OK" oder wählen Sie "Abbrechen", um die Änderungen zu verwerfen und das Dialogfenster zu schließen.

Funktionen für die Objekte in einer Tabelle

Über das Kontextmenü der Objekte in einer Tabelle erreichen Sie zahlreiche weitere Funktionen.



Siehe auch:

- Chart zu einem Wertpapier öffnen
- Eigenschaften eines Wertpapiers ändern
- Benutzerdefinierte Felder eines Wertpapiers einsehen und bearbeiten
- Limit erfassen
- Meldung "n/a"

Chart zu einem Wertpapier öffnen

Um den Chart zu einem in der Tabelle enthaltenen Wertpapier zu öffnen, wählen Sie den Befehl ÖFFNEN im Kontextmenü. Oder führen Sie einen Doppelklick auf das Wertpapier aus, dann wird der für dieses Wertpapier festgelegte Standard-Chart geöffnet.

Analog springen Sie über den Befehl ÖFFNEN im Kontextmenü anderer Objekte einer Tabelle in deren Workspace mit der jeweiligen Standardseite im Vordergrund, z. B.:

- Von Positionen einer Vermögensübersicht in das Protokoll dieser Position
- Von Konten in die Auswertung "Kontostände"
- Von Portfolios oder Inhabern in die Vermögensübersicht
- …

Lesen Sie dazu auch den detaillierten Abschnitt Objekte einer Tabelle öffnen.

Eigenschaften eines Wertpapiers ändern

Um die Eigenschaften eines in der Tabelle enthaltenen Wertpapiers (oder eines beliebigen anderen Objekts) einzusehen oder zu ändern, wählen Sie den Befehl EIGENSCHAFTEN aus dem Kontextmenü des betreffenden Wertpapiers.

Der Stammdatenblatt des Wertpapiers wird geöffnet und Sie können die Stammdaten wie gewohnt einsehen oder bearbeiten.

Benutzerdefinierte Felder eines Wertpapiers einsehen und bearbeiten

Um die Benutzerdefinierten Felder eines in der Tabelle enthaltenen Wertpapiers (oder eines beliebigen anderen Objekts) einzusehen oder zu bearbeiten, wählen Sie den Befehl BENUTZERDEFINIERTE FELDER aus dem Kontextmenü des betreffenden Wertpapiers.

Mehr Informationen dazu finden Sie im Kapitel Benutzerdefinierte Felder.

Limit erfassen

Um ein Limit für ein Wertpapier zu erfassen, wählen Sie den Befehl LIMIT ERFASSEN im Kontextmenü eines Wertpapiers.

Das Dialogfenster "Limit bearbeiten" wird geöffnet und Sie können Ihre Änderungen wie gewohnt eingeben.

Meldung "n/a"

Um Informationen zu erhalten, warum für eine Spalte kein Wert vorliegt, wählen Sie den Befehl FEHLER ANZEIGEN im Kontextmenü des Eintrags "n/a". Die Fehlermeldung wird dann geöffnet.

2.11.10 Kontextmenüs in Tabellen

Die Kontextmenüs markierter Tabellenteile, die Sie wie gewohnt über die rechte Maustaste öffnen, liefern Ihnen neue objektspezifische Befehle, die Ihren Workflow optimieren:

- AUSWAHL ALS TEXT IN ZWISCHENABLAGE.
  Lesen Sie dazu den Abschnitt Auswahl in Zwischenablage kopieren.
- AUSWAHL ÜBER ABLAGE ÖFFNEN.
  Lesen Sie dazu den Abschnitt Auswahl von Objekten der Tabelle über Ablage öffnen.
- AUSWAHL AUF NEUE ABLAGE KOPIEREN.
  Lesen Sie dazu den Abschnitt Auswahl von Objekten der Tabelle auf neue Ablage kopieren.
- WERTPAPIERLISTE ÖFFNEN.
  Lesen Sie dazu den Abschnitt Auswahl von Wertpapieren in einem neuen Workspace öffnen.

2.11.11 Objekte einer Tabelle öffnen

Tabellen enthalten in den Tabellenzeilen Objekte. Diese Objekte können Wertpapiere aber auch beliebige andere Objekte sein, z. B. Chartzeichnungen, Inhaber oder Depots. Diese Objekte können Sie aus der Tabelle heraus weiter analysieren und bearbeiten, indem Sie einzelne oder alle Objekte öffnen.

Entnehmen Sie einige der vielfältigen Möglichkeiten den folgenden Abschnitten.

Siehe auch:

- Einzelnes Objekt der Tabelle öffnen
- Alle Objekte in der Tabelle über Ablage öffnen
- Auswahl von Objekten der Tabelle über Ablage öffnen
- Auswahl von Objekten der Tabelle auf neue Ablage kopieren
- Auswahl von Wertpapieren in einem neuen Workspace öffnen

Einzelnes Objekt der Tabelle öffnen

Um ein einzelnes Objekt in einer Tabelle in dessen Workspace zu öffnen, stehen Ihnen die folgenden Möglichkeiten zur Verfügung:

- Klicken Sie doppelt auf das Objekt.
- Wählen Sie im Kontextmenü (rechte Maustaste) der markierten Tabellenzeile den Befehl ÖFFNEN.

Die jeweiligen Workspaces der Objekte werden geöffnet, im Vordergrund die Standardseite, die für diese Objekte von Ihnen hinterlegt ist. So öffnen sich etwa Wertpapiere in einem Chart (z. B. Chart Standard). Repräsentieren diese Wertpapiere Depotpositionen, wie z. B. in einer Vermögensübersicht, so öffnet sich das Protokoll dieser Position usw.

Um für Wertpapier-Positionen in Depotauswertungen nicht das Protokoll, sondern das zugrunde liegende Wertpapier zu öffnen, wählen Sie den Befehl WERTPAPIER, ÖFFNEN.

Wie Sie individuelle Standardseiten für Objekte festlegen, erfahren Sie im Abschnitt Standardseite eines Workspace definieren.

Alle Objekte in der Tabelle über Ablage öffnen

Um alle angezeigten Objekte einer Tabelle in einer Ablage zu öffnen, stehen Ihnen die folgenden Möglichkeiten zur Verfügung:

-  Wählen Sie das Icon "Objekte über Ablage öffnen", das Sie ganz links in der Symbolleiste der Tabelle finden.
- Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Tabelle" den Befehl OBJEKTE ÜBER ABLAGE ÖFFNEN.

Dieser Befehl befördert alle angezeigten Objekte der Tabelle in eine temporäre Ablage und öffnet sofort die Standardseite des ersten Objekts.

Dort können Sie z. B. mit den Tastenkombinationen <STRG><BILD AUF> bzw. <STRG><BILD AB> durch die Objekte in der Ablage und deren Workspaces navigieren.

Lesen Sie zu den neuen Möglichkeiten und Tastenkombinationen der Navigation in Ablagen und Explorer den Abschnitt Navigation.

Beispiel: Chartzeichnungen

Haben Sie wie im Abschnitt Alle Chartzeichnungen anzeigen beschrieben die Tabelle der Chartzeichnungen geöffnet, so können Sie über diese Funktion wie folgt durch die Liste der Zeichnungen navigieren:

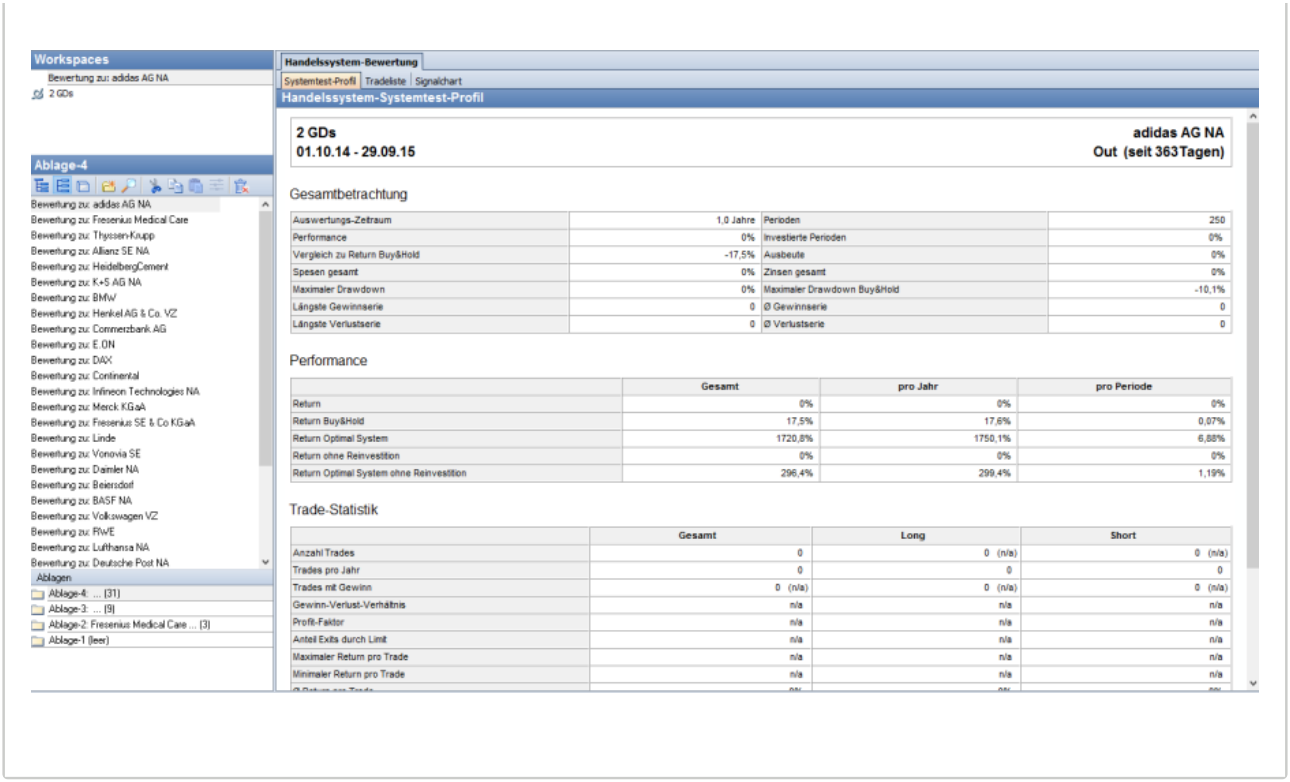
1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Tabelle" den Befehl OBJEKTE ÜBER ABLAGE ÖFFNEN.
2. In der Ablage sehen Sie dann alle Chartzeichnungen in einer Liste, in der Sie mit den im Abschnitt Navigation beschriebenen Tastenkombinationen navigieren können.
3. Dabei wird für jede Zeichnung der zugehörige Workspace mit der verknüpften Chartvorlage im Vordergrund geöffnet. Ist also der ersten Zeichnung in der Liste die Chartvorlage "Chart Standard" zugewiesen, der zweiten jedoch "Chart einfach", so wechselt die Darstellung rechts automatisch zu dieser Vorlage, wenn Sie mit der Tastenkombination <STRG>+<BILD AB> zur zweiten Chartzeichnung der Liste in der Ablage "springen".

Beispiel: Handelssysteme

Sehr hilfreich ist diese Funktionalität auch für das Arbeiten mit Handelssystemen:

1. Öffnen Sie den Workspace eines Handelssystems, z. B. per Doppelklick auf das Handelssystem im Explorer.
2. In der Standardeinstellung öffnet sich im Workspace die Tabelle "Systemtest" auf dem Worksheet "Handelssystem". Haben Sie Ihre Workspaces anders konfiguriert, dann wechseln Sie auf das entsprechende Worksheet.
3. Wählen Sie bei geöffneter Tabelle der Objekte (die in diesem Fall "Bewertungen" des Handelssystems darstellen) im Menüband auf der Registerkarte "Tabelle" den Befehl OBJEKTE ÜBER ABLAGE ÖFFNEN.
4. In der Ablage sehen Sie dann alle (Bewertungs-)Objekte dieses Handelssystems in einer Liste, in der Sie wiederum mit den im Abschnitt Navigation beschriebenen Tastenkombinationen navigieren können.

Dabei wird für jedes Objekt der Workspace mit dem "Systemtest-Profil" geöffnet. Über die Worksheets gelangen Sie wie gehabt auch in andere Vorlagen wie Tradeliste oder Signalchart.



Auswahl von Objekten der Tabelle über Ablage öffnen

Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Tabelle" den Befehl AUSWAHL ÜBER ABLAGE ÖFFNEN, um nur die markierten Elemente (Zeilen) der Tabellen als Liste in einer Ablage zu öffnen. Dabei wird sofort der Workspace mit der Standardseite des ersten Objekts der Liste geöffnet.

Die im Abschnitt Alle Objekte in der Tabelle über Ablage öffnen zuvor beschriebenen Funktionen und Beispiele gelten auch für eine Auswahl an Objekten.

> Nutzen Sie die im Abschnitt Navigation vorgestellten Tastenkombinationen, um die Workspaces der einzelnen Objekte nacheinander zu öffnen bzw. zu bearbeiten. In Ablagen haben Sie z. B. gegenüber einer normalen Chart-Show den Vorteil, dass Sie stets die vorangehenden und folgenden Objekte der Liste sehen.

Auswahl von Objekten der Tabelle auf neue Ablage kopieren

Diese Funktion entspricht der zuvor beschriebenen Funktion Auswahl von Objekten der Tabelle über Ablage öffnen mit dem Unterschied, dass hier nicht der Workspace des ersten Objekts geöffnet wird. Die Objekte werden also nur auf die Ablage kopiert.

Auch diesen Befehl AUSWAHL AUF NEUE ABLAGE KOPIEREN erreichen Sie über das Kontextmenü in markierten Tabellenzeilen.

Auswahl von Wertpapieren in einem neuen Workspace öffnen

Handelt es sich bei den in der Tabelle dargestellten Objekten um Wertpapiere, so können Sie diese markieren und sofort in einem neuen Workspace öffnen. Hier wird dann keine Ablage als "Zwischenstation" geöffnet, sondern es wird direkt ein Workspace mit den sinnvollen Auswertungen – Charts,

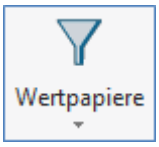
Wertpapierliste, Auswertungen der Quantitativen Analyse oder Kennzahlen – geöffnet. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie einen Filter oder einen Ordner im Explorer (z. B. den Filter "DAX") per Doppelklick.
   Der Workspace des Ordners bzw. des Filters wird geöffnet, Sie sehen die Wertpapierliste mit den einzelnen Elementen.
2. Markieren Sie nun einzelne Tabellenzeilen dieser Wertpapierliste, z. B. die Objekte "Allianz", "adidas", "Deutsche Bank", "E.ON" und "Daimler", während Sie die Taste <STRG> gedrückt halten.
3. Öffnen Sie mit der rechten Maustaste das Kontextmenü dieser markierten Zeilen und wählen Sie hier den Befehl WERTPAPIERLISTE ÖFFNEN.
   Für die ausgewählten Objekte wird ein neuer, übersichtlicherer Workspace mit allen sinnvollen Auswertungen geöffnet.

Dieses Verfahren können Sie beliebig oft wiederholen und so umfangreiche Wertpapierlisten bequem filtern.

Beispiel: Suchergebnisse des "Finders Optionsscheine" weiter analysieren

Nutzen Sie diese Funktion, um die Ergebnisse einer Suche über Finder weiter zu bearbeiten. Gehen Sie dazu z. B. wie folgt vor:

1. 

Öffnen Sie über das aufklappende Menü des Filter-Icons "Wertpapiere" auf der Registerkarte "Start" den "Finder Optionsscheine".
2. Ziehen Sie aus dem Explorer einen potentiellen Basiswert, z. B. die Aktie "Daimler NA" in den Finder, um die Suche zu starten.
3. Sortieren Sie dann z. B. die Tabelle mit den Suchergebnissen nach der Spalte "Restlaufzeit" per Doppelklick auf diese Spaltenüberschrift.
4. Markieren Sie dann die ersten 10 Tabellenzeilen mit Optionsscheinen.
5. Öffnen Sie mit der rechten Maustaste das Kontextmenü der markierten Zeilen und wählen Sie den Befehl WERTPAPIERLISTE ÖFFNEN.

Für die ausgewählten Objekte wird ein eigener Workspace geöffnet. In der Bezeichnung des Workspaces finden Sie den Namen des ersten Objekts sowie in Klammern die Anzahl der Objekte.

Nun können Sie sich wie gewohnt über die Worksheets die gewünschten Auswertungen ansehen. Wechseln Sie z. B. auf das Worksheet "Quantitative Analyse" und sehen Sie sich für die ausgewählten Optionsscheine die "Optionsschein-Bewertung" oder die "Zeitwertanalyse" an.

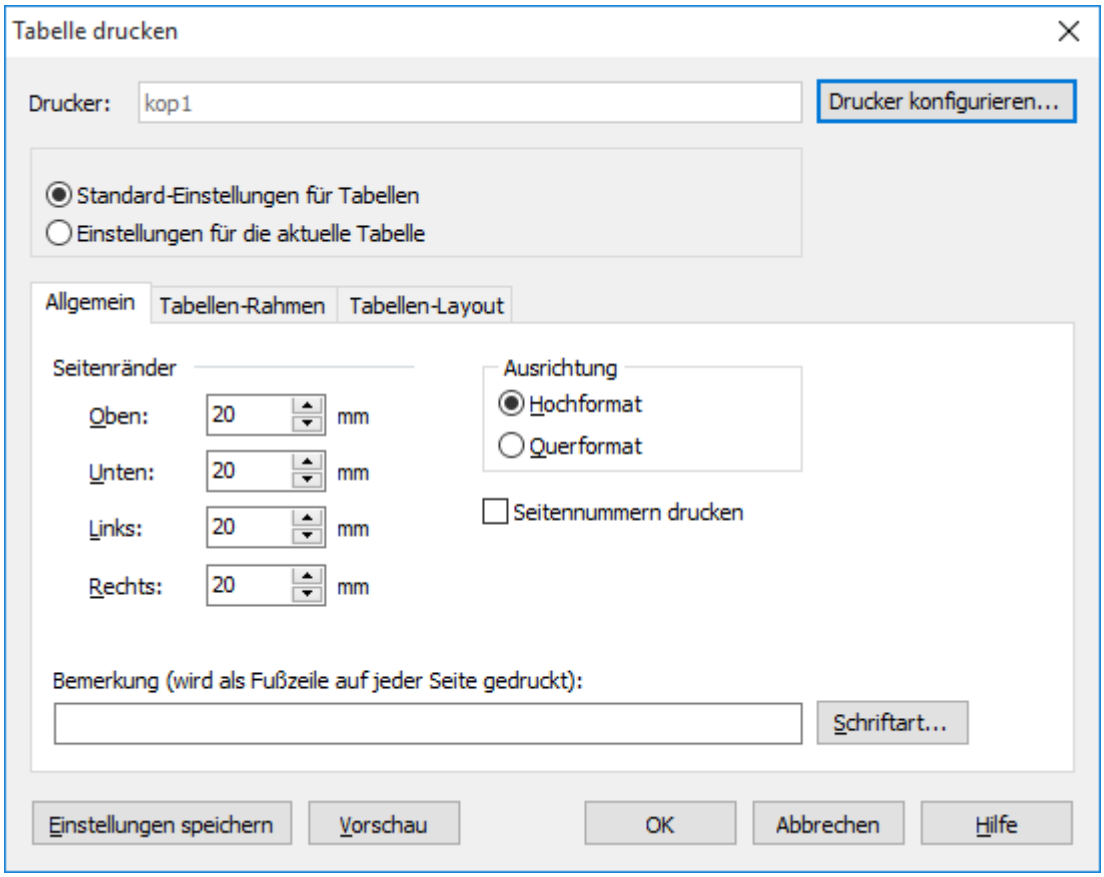
Alternative Vorgehensweise:

1. Öffnen Sie den Workspace eines Basiswerts (z. B. wieder die Aktie "Daimler NA") per Doppelklick auf das Wertpapier im Explorer.
2. Wechseln Sie dann auf das Worksheet "Derivate" und dort auf "Finder Optionsscheine".
3. Markieren Sie in der Tabelle die gewünschten Optionsscheine.
4. Öffnen Sie mit der rechten Maustaste das Kontextmenü der markierten Zeilen und wählen Sie den Befehl WERTPAPIERLISTE ÖFFNEN.
5. Für die ausgewählten Objekte wird wieder ein eigener Workspace geöffnet, in dem Sie die weitere Analyse vornehmen können.

2.11.12 Tabellen drucken



Um eine (geöffnete) Tabelle zu drucken, wählen Sie den Befehl DATEI, DRUCKEN oder wählen Sie den Befehl DRUCKEN auf der Registerkarte "Start". Alternativ können Sie auch die Tastenkombination <STRG>+<P> verwenden. Sie gelangen in ein Dialogfenster, in dem Sie die gewünschten Einstellungen vornehmen können.



Mehr Informationen zum Dialogfenster "Tabelle drucken" finden Sie im Abschnitt Drucken.

Siehe auch:

- Drucklayout

Drucklayout

Sie können verschiedene Grundeinstellungen bearbeiten. Per Mausklick können Sie zu den Registerkarten "Allgemein", "Tabellen-Rahmen" oder "Tabellen-Layout" wechseln.

Legen Sie zunächst in den Optionen "Standard-Einstellungen für Tabellen" und "Einstellungen für die aktuelle Tabelle" per Mausklick fest, ob die neuen Einstellungen nur für die aktuelle Tabelle oder für alle Tabellen gelten sollen. Die gespeicherten Einstellungen sind dann auch nach einem Neustart des Infront Portfolio Manager noch verfügbar.

Nehmen Sie anschließend auf den Registerkarten die gewünschten Einstellungen vor. Informationen zur Registerkarte "Allgemein" finden Sie im Abschnitt Drucken.

Registerkarte "Tabellen-Rahmen"

Auf dieser Registerkarte sind folgende Einstellungen möglich:

Einstellung	Beschreibung
Einen Tabellen-Rahmen pro Seite drucken	Diese Option ist nur bei sehr umfangreichen Tabellen über mehrere Seiten interessant. Standardmäßig wird die Fläche auf einer auszudruckenden Seite optimal genutzt. Die einzelnen Teile (Rahmen) einer Tabelle werden ggf. auf einer Seite nebeneinander (bei sehr langen Tabellen) oder untereinander (bei sehr breiten Tabellen) gedruckt. Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die einzelnen Teile (Rahmen) der Tabelle nicht nebeneinander/untereinander gedruckt werden sollen.
Spalten-Überschriften drucken	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die Spalten-Überschriften mit ausgedruckt werden sollen. Wenn dieses Kontrollkästchen ausgewählt ist, können Sie über die Optionen rechts entscheiden, ob sie auf jeder neuen Seite wiederholt werden sollen oder nicht.
Auf jeder Seite wiederholen	Aktivieren Sie diese Option, wenn die Spalten-Überschriften auf jeder neuen Seite wiederholt werden sollen.
Nicht wiederholen	Aktivieren Sie diese Option, wenn die Spalten-Überschriften nur auf der ersten Seite gedruckt werden sollen.
Abstände in Millimetern vertikal/horizontal	Diese Einstellungen sind nur bei sehr umfangreichen Tabellen über mehrere Seiten relevant. Standardmäßig wird die Fläche auf einer auszudruckenden Seite (insbesondere im Querformat) optimal genutzt. Die einzelnen Teile (Rahmen) einer Tabelle werden ggf. auf einer Seite nebeneinander (bei sehr langen Tabellen) oder untereinander (bei sehr breiten Tabellen) gedruckt. Mit diesem Feld können Sie die Abstände der einzelnen Teile (Rahmen) zueinander modifizieren.

Registerkarte "Tabellen-Layout"

Auf dieser Registerkarte sind folgende Einstellungen möglich:

Einstellung	Beschreibung
Tabellen-Zellen farbig drucken	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn Sie einen Farbausdruck möchten.
Seitenumbrüche in zusammengehörenden Inhalten (wenn möglich) verhindern	Diese Option ist besonders für aggregierte Tabellen relevant. Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, wird beim Ausdrucken der Tabelle kein Umbruch innerhalb eines zusammengehörenden Blocks vorgenommen (so weit möglich). Da dies manchmal aber notwendig sein kann, deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um Umbrüche auch innerhalb eines zusammengehörenden Blocks zuzulassen.
Schriftart Titel...	Über diesen Button können Sie die Schriftart und Schriftfarbe der Tabellen-Überschrift bearbeiten. Die aktuellen Einstellungen werden rechts neben dem Button angezeigt.
Linien	Hier legen Sie fest, welche Umrandungslinien einer Zelle beim Drucken gezeichnet werden sollen ("Alle" oder einzelne). Im Feld "Breite" können Sie die Linienbreite (in Pixel) festlegen. Die Druckvorschau, die Sie über den Button "Vorschau" am unteren Rand des Dialogfensters "Drucken" erreichen, erleichtert die Auswahl der optimalen Linienbreite.

Bestätigen Sie Ihre Einstellungen mit "OK" oder wählen Sie "Abbrechen", um die Änderungen zu verwerfen und das Dialogfenster zu schließen.

2.11.13 Tabelle in Zwischenablage kopieren

Siehe auch:

- Tabellentext in Zwischenablage kopieren
- Auswahl in Zwischenablage kopieren

Tabellentext in Zwischenablage kopieren

Sie speichern eine geöffnete Tabelle in die Zwischenablage, indem Sie den Befehl TABELLENTEXT IN ZWISCHENABLAGE KOPIEREN im Menü des Icons "Allgemeine Optionen" auf der Registerkarte "Tabelle" wählen oder die Tastenkombination <UMSCHALT><STRG><C> drücken. Aus der Zwischenablage fügen Sie eine so kopierte Tabelle wie gewohnt über den Befehl EINFÜGEN bzw. mithilfe der Tastenkombination <STRG>+<V> in Ihr Programm (z. B. Microsoft® EXCEL oder WORD) wieder ein.

Auswahl in Zwischenablage kopieren

Sie können auch ausgewählte Teile von Tabellen als Text über die Zwischenablage in andere Programme exportieren. Damit können Sie mehrere Spalten, aber auch die Inhalte einzelner Tabellenzellen exportieren, um z. B. das lästige Abtippen einer ISIN zu vermeiden.

Sie speichern den markierten Teil einer geöffneten Tabelle in die Zwischenablage, indem Sie den Befehl AUSWAHL ALS TEXT IN ZWISCHENABLAGE KOPIEREN im Menü des Icons "Allgemeine Optionen" auf der Registerkarte "Tabelle", den Befehl AUSWAHL ALS TEXT IN ZWISCHENABLAGE im Kontextmenü (rechte Maustaste) der Markierung wählen oder die Tastenkombination <STRG>+<C> drücken. Aus der Zwischenablage fügen Sie eine so kopierte Tabelle wie gewohnt über den Befehl EINFÜGEN bzw. mithilfe der Tastenkombination <STRG>+<V> in Ihr Programm (z. B. Microsoft® Excel oder Word) wieder ein.

Das Kopieren einer markierten Auswahl klappt auch in HTML-Reports wie z. B. dem Systemtest-Profil von Handelssystemen oder dem Fondsporträt.

2.11.14 Standard-Design auf Tabelle anwenden

Ein geändertes Tabellen-Design (Farben, Schriften, visuelle Details in Grafiken usw.) können Sie schnell wieder auf ein Standard-Design zurücksetzen. Wählen Sie dazu bei geöffneter Tabelle den Befehl STANDARD-DESIGN ANWENDEN im Menü des Icons "Ansichtsoptionen" auf der Registerkarte "Tabelle".

Die Tabelle wird aktualisiert und kann dann weiter bearbeitet und ggf. gespeichert werden.

Beachten Sie, dass über diesen Befehl nur das *Design* der Tabelle geändert wird. Wie Sie geänderte Standardvorlagen in den Auslieferungszustand zurücksetzen, lesen Sie im Abschnitt Originalvorlage wiederherstellen.

2.12 Diagramme

Im Infront Portfolio Manager können Sie die Daten einer Tabelle mit Diagrammen unterschiedlichster Art visualisieren. Sie haben die Auswahl zwischen zahlreichen Formen, z. B. Linien-, Balken-, Säulen-, Flächen-, Punkt-, Torten-, Pfeil-, Trichter- und Boxplotdiagrammen. Zusätzlich stehen Ihnen auch verschiedene 3-D-Diagramme zur Verfügung, z. B. Oberflächen, Wasserfall oder Farbgitter.

Die verschiedenen Darstellungsarten können Sie auch miteinander kombinieren. So können Sie z. B. eine Datenreihe als Balkendiagramm darstellen und im Vordergrund eine andere Datenreihe als Liniendiagramm.

Siehe auch:

- Icons im Diagrammfenster
- Diagramme erstellen
- Datenreihen bearbeiten
- Diagramme drucken

2.12.1 Icons im Diagrammfenster

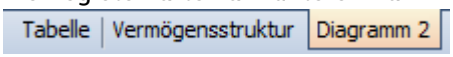
Die Funktionen zum Bearbeiten von Diagrammen erreichen Sie über die Icons in der Symbolleiste des Diagrammfensters. Die folgende Übersicht listet die Funktionen der einzelnen Icons auf, weitere Informationen zu den einzelnen Themen finden Sie in den folgenden Abschnitten.

Befehl	Icon	Beschreibung
Gruppieren		Hebt die Gruppierung des Diagramms wieder auf bzw. gruppiert das Diagramm nach der Tabellenspalte, die zuvor im Dialogfenster "Diagrammdefinition" ausgewählt wurde. Mehr dazu im Abschnitt Diagramme erstellen.
Ansicht aktualisieren		Berechnet nicht das ganze Diagramm neu, sondern nur die Werte, auf die zuvor durchgeführte Änderungen Auswirkungen haben. Um das Diagramm komplett neu zu berechnen, d. h. die Daten neu aus der Datenbank bzw. bei eingeschaltetem Intraday Online Service vom Server zu holen, wählen Sie stattdessen das Icon "Neu auswerten" in der Schnellzugriffsleiste.
Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen <STRG>+<A>		Öffnet das Feld zur Einstellung der Parameter. Mehr dazu im Kapitel Tabellen.
Neue Spalte		Fügt eine neue Spalte in die Tabelle ein, auf der das Diagramm basiert und öffnet den Funktions-Assistenten zum Eingeben der Spaltenformel.
Neue Spalte Formeleditor		Fügt eine neue Spalte in die Tabelle ein, auf der das Diagramm basiert und öffnet den Formeleditor zum Eingeben der Spaltenformel.
Präformel bearbeiten		Öffnet den Formeleditor zum Eingeben/Bearbeiten der Präformel.
Neues Diagramm anlegen		Erzeugt ein neues, leeres Diagramm und öffnet das Dialogfenster "Diagrammdefinition", in dem Sie die Einstellungen für die Datenreihen vornehmen können. Mehr dazu im Abschnitt Diagramme erstellen.
Diagramm bearbeiten		Öffnet das Dialogfenster "Diagrammdefinition", in dem Sie die Einstellungen für die Datenreihen bearbeiten können. Mehr dazu im Abschnitt Reihen hinzufügen.

Befehl	Icon	Beschreibung
Diagramm-Eigenschaften		Öffnet das Dialogfenster "Bearbeiten", in dem Ihnen zahlreiche Optionen zum Bearbeiten des Layouts zur Verfügung stehen. Mehr dazu in den Abschnitten Reihen formatieren, Diagramme bearbeiten und Diagramme drucken.
Diagramm löschen		Löscht das geöffnete Diagramm. Die Tabellenansicht kann nicht gelöscht werden.
3-D		Schaltet zwischen der zwei- und der dreidimensionalen Ansicht um.
Zoom		Vergrößern/verkleinern des Diagramms. Wählen Sie dazu dieses Icon und klicken Sie anschließend in das Diagramm. Halten Sie die linke Maustaste gedrückt und ziehen Sie das Diagramm auf die gewünschte Größe.
Rotieren		Rotieren des Diagramms. Wählen Sie dazu dieses Icon und klicken Sie anschließend mit der linken Maustaste in das Diagramm. Halten Sie die linke Maustaste gedrückt und ziehen Sie das Diagramm in die gewünschte Position.
Tiefe verändern		Räumliche Tiefe eines 3-D-Diagramms verändern. Wählen Sie dazu dieses Icon an klicken Sie anschließend mit der linken Maustaste in das Diagramm. Halten Sie die linke Maustaste gedrückt und ziehen Sie das Diagramm, bis die gewünschte Tiefe erreicht ist.
Linienkreuz anzeigen		Blendet ein Linienkreuz in das Diagramm ein, das Sie mit der Maus verschieben können.
Infofahnen		Aktiviert/deaktiviert die Einblendung der Infofahnen.

2.12.2 Diagramme erstellen

1.  Öffnen Sie zunächst die Tabelle, zu der Sie ein Diagramm erstellen möchten. Wählen Sie dann das Icon "Neues Diagramm anlegen". Das Dialogfenster "Diagrammdefinition" wird geöffnet.
2. Vergeben Sie im Feld "Diagrammname" einen aussagekräftigen Namen. Dieser Name wird später auf der Registerkarte am unteren Rand des Tabellen- bzw. Diagrammfensters angezeigt.
3. Legen Sie die gewünschten Reihen über den Button "Neue Reihe" an. Mehr dazu im Abschnitt Reihen hinzufügen.
   Außerdem können Sie in diesem Fenster festlegen, ob das Diagramm sortiert sein soll. Aktivieren Sie dazu das Kontrollkästchen "Sortieren nach" und geben Sie an, welche Spalten zur Sortierung verwendet werden sollen (z. B. "Name").
   Sie können die Darstellung auch gruppieren und z. B. nach Branchen zusammenfassen. Diese Funktion macht besonders Torten- und Ringdiagramme übersichtlicher. Aktivieren Sie dazu das Kontrollkästchen "Gruppieren nach" und wählen Sie die Tabellenspalte, nach der gruppiert werden soll.

   > Im gruppierten Modus werden die Zahlenwerte durch Aufrechnung aller in der jeweiligen Gruppe vorkommenden Werte berechnet. Den Verrechnungsmodus können Sie im Fenster "Reihendefinition" festlegen. Mehr dazu im Abschnitt Reihen hinzufügen.
4. Schließen Sie das Dialogfenster wieder. Das neu erstellte Diagramm wird auf einem neuen Datenblatt im Tabellenfenster angezeigt. Um zwischen den beiden Datenblättern zu wechseln, verwenden Sie die Registerkarten am unteren Rand des Tabellen- bzw. Diagrammfensters.
   

> Die Registerkarten können Sie wahlweise auch am oberen Rand des Fensters einblenden. Verwenden Sie zum Umschalten den Befehl DIAGRAMM-REGISTERKARTEN OBEN im Menü des Icons "Ansichtsoptionen" auf der Registerkarte "Tabelle".

Diagramme löschen

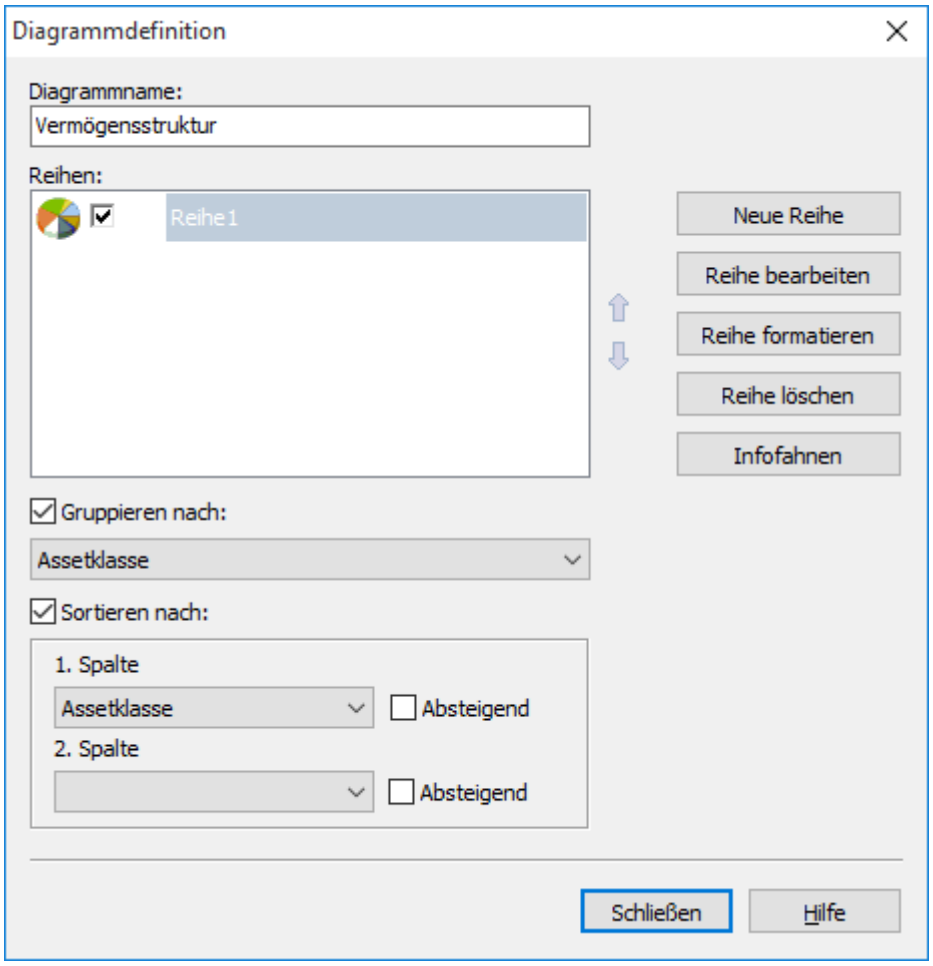


Öffnen Sie das zu löschende Diagramm und klicken Sie auf das Icon "Diagramm löschen". Diese Aktion kann nicht wieder rückgängig gemacht werden.

> Die Tabellenansicht zu einem Diagramm kann nicht gelöscht werden.

2.12.3 Datenreihen bearbeiten

Ein Diagramm besteht aus einer oder mehreren Datenreihen. Diese Reihen können Sie, je nach Datentyp, unterschiedlich grafisch darstellen. Welche Reihen bereits angelegt wurden, sehen Sie im Feld "Reihen" im Dialogfenster "Diagrammdefinition".



Wenn Sie ein Diagramm mit mehreren Reihen angelegt haben, können Sie mit dem Feld "Reihen" festlegen, ob eine Datenreihe im Vordergrund oder im Hintergrund des Diagramms angezeigt werden soll. Dabei entspricht die unterste Listenposition dem Vordergrund, die oberste Listenposition dem Hintergrund. Die Position einer ausgewählten Reihe können Sie mithilfe der beiden Pfeile rechts daneben verändern.

Siehe auch:

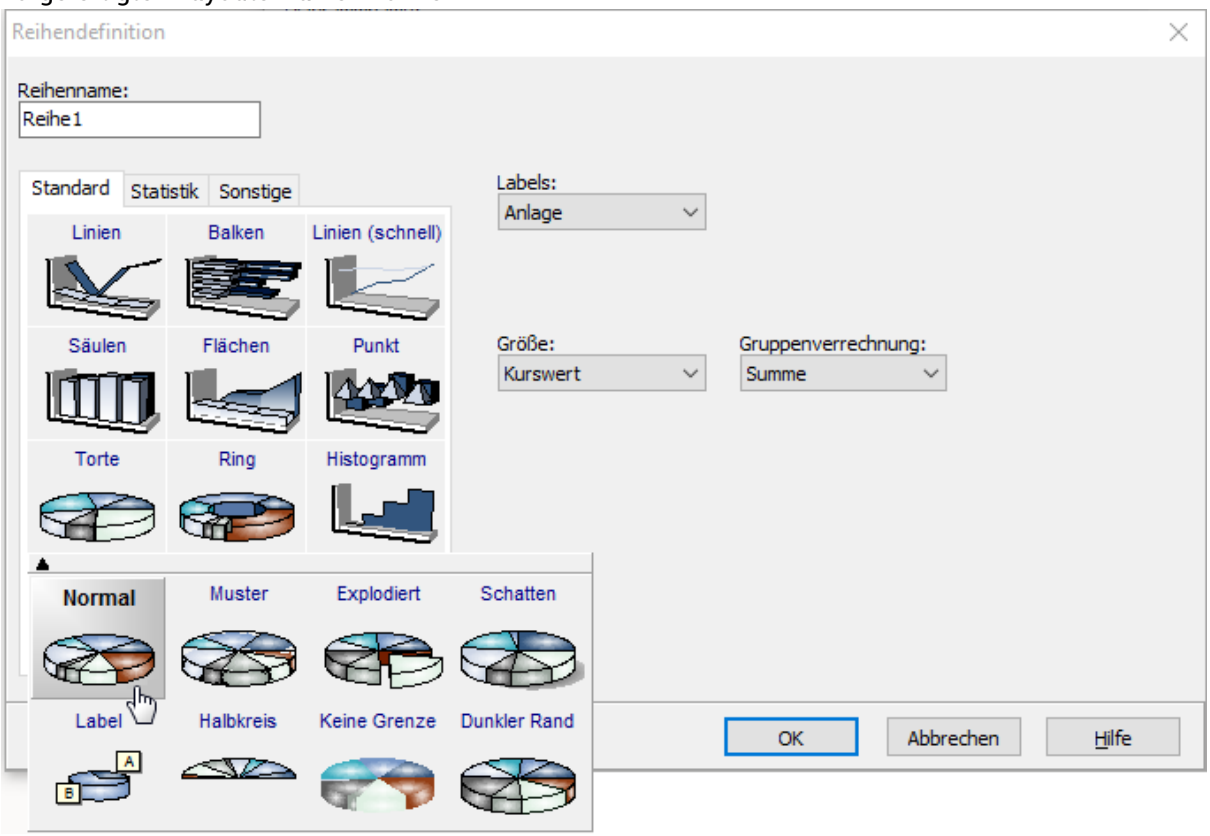
- Reihen hinzufügen
- Reihendefinition ändern
- Reihen entfernen
- Reihen formatieren
- Infofahnen zu Reihen hinzufügen
- Diagramme bearbeiten
- Funktionen für Objekte in einem Diagramm

Reihen hinzufügen



Um Reihen zu einem Diagramm hinzuzufügen, öffnen Sie das Dialogfenster "Diagrammdefinition", das Sie mit dem Icon "Diagramm bearbeiten" erreichen.
Führen Sie für jede neue Datenreihe die folgenden Schritte durch:

1. Wählen Sie den Button "Neue Reihe".
   Das Dialogfenster "Reihendefinition" wird geöffnet.
2. Wählen Sie aus der Galerie eine Darstellungsart aus. Die verfügbaren Arten sind in die Kategorien "Standard", "Statistik" und "Sonstige" gegliedert.
3. Wenn Sie eine Darstellungsart angewählt haben, erscheint in der linken unteren Ecke ein kleines Dreieck. Klicken Sie darauf. Es öffnet sich ein Menü, in dem Sie zwischen verschiedenen vorgefertigten Layouts wählen können.



Um dieses Untermenü wieder zu schließen, klicken Sie auf das kleine Dreieck in der linken oberen Ecke oder klicken Sie doppelt auf das gewünschte Layout.
Die einzelnen Reihen eines Diagramms beziehen die entsprechenden Daten von einer oder mehreren Spalten der Tabelle, auf der das Diagramm basiert. Welche Daten zur Darstellung einer Reihe verwendet werden, legen Sie in den Feldern in der rechten Hälfte des Fensters "Reihendefinition" fest. Welche Felder sich hier befinden, hängt davon ab, welche Darstellungsart Sie gewählt haben. Die Informationen zu den wichtigsten Feldern finden Sie in der folgenden Tabelle:

Feld	Beschreibung
Labels	Wählen Sie aus der Liste die Spalte aus, die als Beschriftung angezeigt werden soll, z. B. "Name". Alle Tabellenspalten sind hier verfügbar.
X-Werte	Wählen Sie aus der Liste aus, welche Werte auf der X-Achse abgetragen werden sollen, z. B. einen Zeitwert. Wenn Sie hier keine Angaben machen, z. B. bei einem Balkendiagramm, werden die einzelnen Balken mit einem voreingestellten Abstand auf der X-Achse abgetragen. Verfügbar sind nur Spalten, die Zahlen oder Daten enthalten.
Y-Werte	Wählen Sie aus der Liste aus, welche Werte auf der Y-Achse abgetragen werden sollen. Verfügbar sind nur Spalten, die Zahlen oder Daten enthalten.
Z-Werte	[Für 3-D-Darstellungen, z. B. Wasserfall, Farbgitter] Wählen Sie aus der Liste aus, welche Werte auf der Z-Achse abgetragen werden sollen. Verfügbar sind nur Spalten, die Zahlen oder Daten enthalten.
Gruppenverrechnung	Legen Sie hier ggf. den Gruppenverrechnungsmodus für die Spalte fest (entspricht den Summenoptionen in Tabellen). Die verfügbaren Modi sind: • Summe (Addition aller Gruppenelemente) • Anzahl (Größe der Gruppen) • Minimum • Maximum (Extrema der Gruppe) • Durchschnitt (linearer Mittelwert der Gruppe) • Gewichteter Durchschnitt • Gewichtete Summe (zusätzliche Angabe des Gewichts)
Größe	[Für Torten- und Ringdiagramme] Wählen Sie aus der Liste aus, nach welchem Wert die Größe der "Tortenstücke" berechnet werden soll. Verfügbar sind nur Spalten, die Zahlen oder Daten enthalten.
Radien	[Für Blasendiagramme] Wählen Sie aus der Liste aus, nach welchem Wert die Größe der Blasen berechnet werden soll. Verfügbar sind nur Spalten, die Zahlen oder Daten enthalten.

4. Vergeben Sie im Feld "Reihenname" einen aussagekräftigen Namen. Diesen Namen können Sie später auch in der Diagrammlegende anzeigen lassen.
5. Bestätigen Sie Ihre Einstellungen mit "OK". Sie gelangen zurück ins Fenster "Diagrammdefinition".

Reihendefinition ändern

1.  Um bereits angelegte Reihen im aktuell geöffneten Diagramm zu bearbeiten, öffnen Sie mit dem Icon "Diagramm bearbeiten" das Dialogfenster "Diagrammdefinition".
2. Klicken Sie im Feld "Reihen" doppelt auf den Namen der Reihe aus, die Sie bearbeiten möchten. Oder markieren Sie die gewünschte Reihe und klicken Sie dann auf den Button "Reihe bearbeiten". In beiden Fällen wird das Dialogfenster "Reihendefinition" geöffnet.
3. Nehmen Sie hier die gewünschten Änderungen vor. Bestätigen Sie Ihre Einstellungen mit "OK" oder wählen Sie "Abbrechen", um die Änderungen zu verwerfen und das Fenster zu schließen.

Mehr Informationen zum Dialogfenster "Reihendefinition" finden Sie im Abschnitt Reihen hinzufügen.

Reihen entfernen

Sie können Reihen aus der aktuellen Ansicht ausblenden oder endgültig aus dem Diagramm löschen.

Reihen löschen



Um eine Reihe aus dem aktuell geöffneten Diagramm endgültig zu entfernen, öffnen Sie mit dem Icon "Diagramm bearbeiten" das Dialogfenster "Diagrammdefinition".

Markieren Sie im Feld "Reihen" die Reihe, die Sie löschen möchten. Drücken Sie dann die Taste <ENTF> oder klicken Sie auf den Button "Reihe löschen".

Reihen ausblenden

Sie können Reihen aus dem aktuell geöffneten Diagramm ausblenden, ohne die Reihendefinition und die Einstellungen für das Layout zu löschen.



Öffnen Sie dazu mit dem Icon "Diagramm bearbeiten" das Dialogfenster "Diagrammdefinition".

Deaktivieren Sie im Feld "Reihen" das Kontrollkästchen neben dem Namen der Reihe, die Sie ausblenden möchten. Das Häkchen wird entfernt und die Reihe aus dem Diagramm ausgeblendet.

Um die Reihe wieder einzublenden, aktivieren Sie das entsprechende Kontrollkästchen.

Reihen formatieren

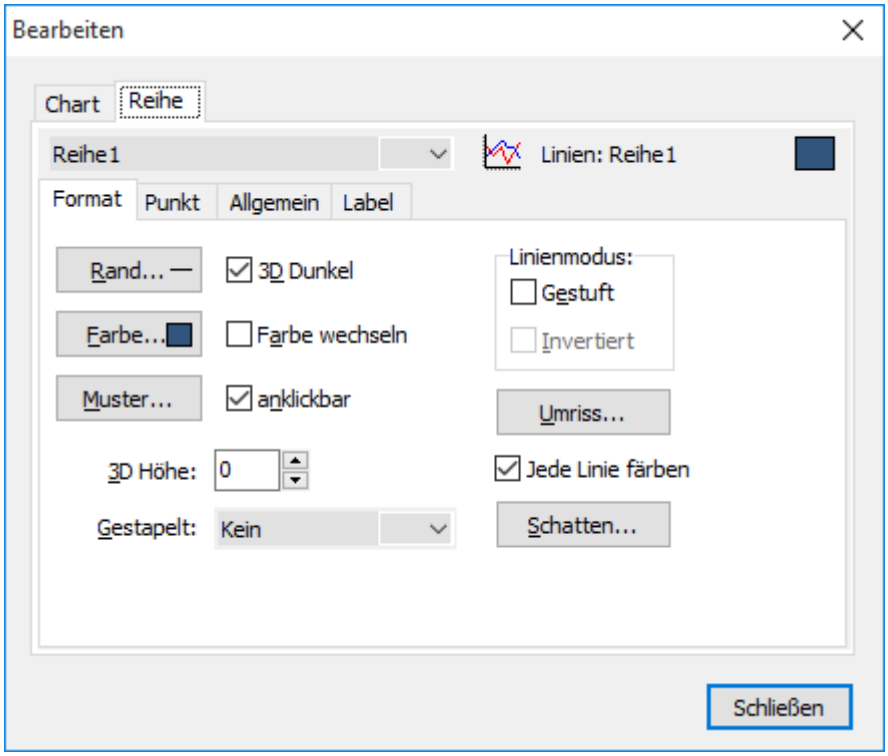
Um das Layout einer markierten Reihe festzulegen, wählen Sie im Dialogfenster "Diagrammdefinition" den Button "Reihe formatieren".



Oder wählen Sie das Icon "Diagramm-Eigenschaften" in der Symbolleiste des Diagrammblatts an. Sie gelangen in beiden Fällen in das Dialogfenster "Bearbeiten".

Wechseln Sie auf die Registerkarte "Reihe" und wählen Sie aus der Liste die Reihe aus, die Sie bearbeiten möchten. Die aktuelle Darstellungsart wird neben der Auswahlliste in einer kleinen Vorschau angezeigt. Auf der Registerkarte "Reihe" befinden sich vier weitere Registerkarten, auf denen Sie die gewünschten Einstellungen vornehmen können.

Dieses Dialogfenster ist dynamisch, d. h. es verändert sich je nach der gewählten Darstellungsart.



Die Felder in diesem Fenster sind selbsterklärend, in der nachstehenden Tabelle finden Sie aber kurze Erklärungen zu einigen interessanten Optionen.

Alle Einstellungen auf der Registerkarte können Sie für jede Reihe getrennt vornehmen. Wählen Sie dazu zuerst die gewünschte Reihe aus der Liste im oberen Bereich der Registerkarte aus.

Feld	Beschreibung
Legende ein-/ ausblenden	[Registerkarte "Reihe", Registerkarte "Allgemein"] Aktivieren bzw. deaktivieren Sie das Kontrollkästchen "In Legende anzeigen".
Position der Legende verändern	[Registerkarte "Chart", Registerkarte "Legende"] Wählen Sie z. B. die Ausrichtung der Legende auf der Registerkarte "Ausrichtung". Zur Verfügung stehen "Links", "Rechts", "Oben" und "Unten". Sie haben auch die Möglichkeit, eine exakte benutzerdefinierte Position festzulegen.

Feld	Beschreibung
Farbe der Reihen in Tortendiagrammen ändern	[Registerkarte "Reihe", Registerkarte "Format"] Über den Button "Farbe" auf der Registerkarte "Farben" erreichen Sie ein Dialogfenster, in dem Sie eine Farbe auswählen können, die dann einheitlich für die ganze Reihe verwendet wird. Ist das Kontrollkästchen "Jede farbig" aktiviert, wird in Tortendiagrammen jedes Stück unterschiedlich eingefärbt.
Säulen-/Balkenbreite festlegen	[Registerkarte "Reihe", Registerkarte "Format"] Für Säulen- und Balkendiagramme können Sie auf der Registerkarte "Größe" im Feld "% Säulenbreite" die Breite der Säule in Bezug auf die maximale Breite festlegen.
Mehrere Säulen- oder Balkenreihen im gleichen Diagramm anordnen	[Registerkarte "Reihe", Registerkarte "Stapel"] Mit den Auswahloptionen im Feld "Mehrere Säulen" können Sie auf der Registerkarte "Stapel" für Säulen- und Balkendiagramme die Anordnung mehrerer Säulen/Balken zueinander festlegen. Verfügbar sind z. B. "Gestapelt" oder "Nebeneinander".
Kreisdiagramme "öffnen"	[Registerkarte "Reihe", Registerkarte "Format"] Um den Kreis in Torten- oder Ringdiagrammen zu öffnen, verändern Sie die Gradzahl im Feld "Gesamtwinkel". So können Sie z. B. halbkreisförmige Diagramme erstellen.
Einzelnen Sektor aus Kreisdiagramm herauslösen	[Registerkarte "Reihe", Registerkarte "Format"] Um das größte "Tortenstück" aus dem Kreisdiagramm herauszulösen, verändern Sie den Wert im Feld "Größter Extra".

Alle Änderungen werden sofort in das Diagramm übernommen. Nehmen Sie die gewünschten Einstellungen vor und schließen Sie das Dialogfenster wieder.

Infofahnen zu Reihen hinzufügen

Sie können für jede Reihe Infofahnen anlegen. Diese Infofahnen werden für einige Sekunden angezeigt, wenn Sie mit der Maus auf einen Punkt des Diagramms zeigen, der ein Objekt (z. B. ein Wertpapier oder eine Branche) darstellt.

> Ebenso wie in den Tabellen ist auch in den Diagrammen für die einzelnen Objekte ein Kontextmenü definiert. Klicken Sie dazu mit der rechten Maustaste auf den Punkt, der das gewünschte Objekt darstellt (z. B. einen Punkt in einem Liniendiagramm oder einen Balken in einem Balkendiagramm). Mehr dazu im Abschnitt Funktionen für Objekte in einem Diagramm.

1. Um Infofahnen zu einer bereits angelegten Reihe hinzuzufügen, öffnen Sie mit dem Icon "Diagramm bearbeiten" in der Symbolleiste das Dialogfenster "Diagrammdefinition".
2. Markieren Sie im Feld "Reihen" die Reihe, für die Sie Infofahnen erstellen möchten. Wählen Sie dann den Button "Infofahnen". Das Dialogfenster "Textschema für Infofahnen" wird geöffnet. Dabei handelt

es sich um ein Dialogfenster zur Erstellung dynamischer Überschriften. Mehr zu diesem Thema finden Sie im Abschnitt Überschriften und Bezeichnungen mit dynamischen Informationen.

3. Nehmen Sie die gewünschten Einstellungen vor und bestätigen Sie mit "OK".

Sie können die Einblendung der Infofahnen mit dem Icon "Infofahnen" ein- und ausschalten, ohne die Definition der Infofahnen zu löschen.

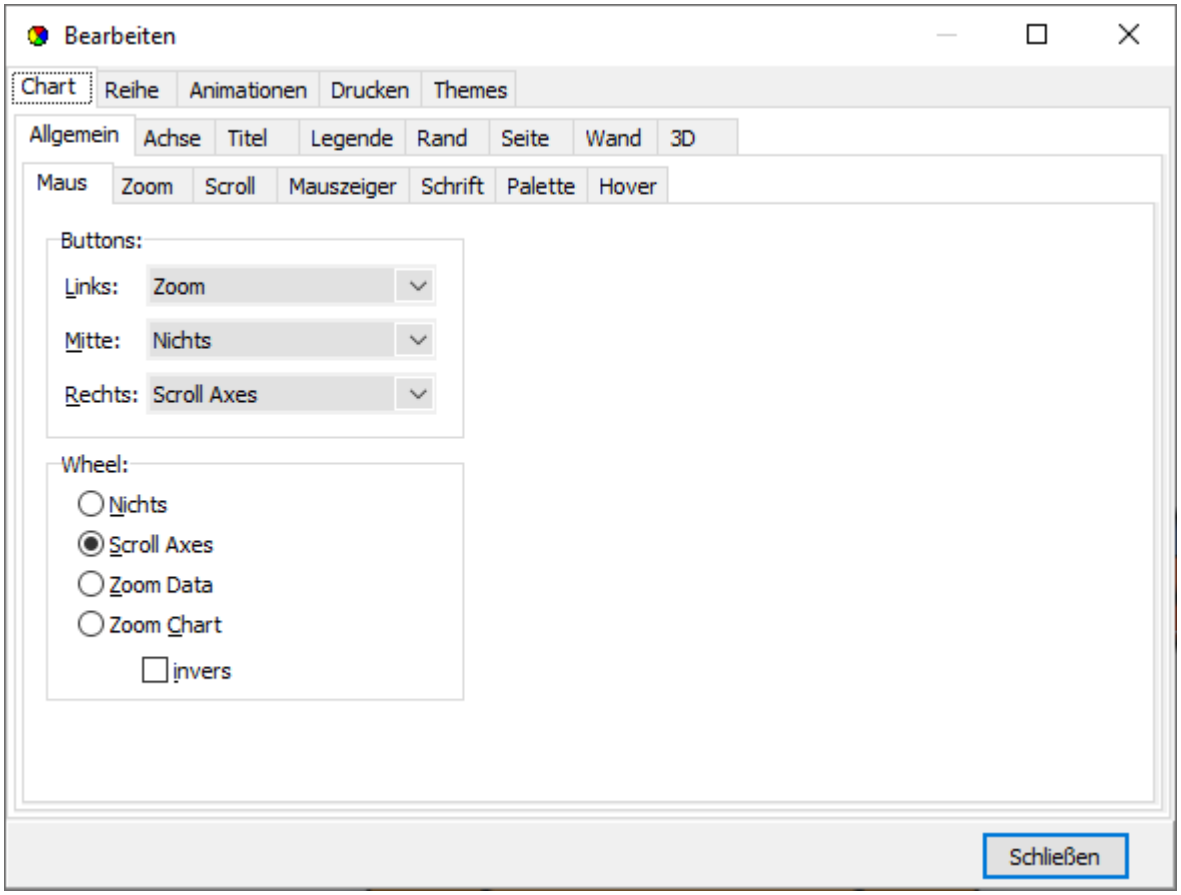
Diagramme bearbeiten

Die einzelnen Datenreihen werden auf einer Zeichenfläche dargestellt, für die Sie zahlreiche Einstellungen vornehmen können (Hintergrund bearbeiten, Achsen ein- oder ausblenden usw.).



Wählen Sie dazu das Icon "Diagramm-Eigenschaften" in der Symbolleiste des Diagrammblatts. Sie gelangen in das Dialogfenster "Bearbeiten".

Wechseln Sie auf die Registerkarte "Chart". Hier finden Sie zahlreiche weitere Registerkarten, auf denen Sie die gewünschten Einstellungen vornehmen können.



Dieses Dialogfenster ist sehr umfangreich und bietet Ihnen nahezu unbegrenzte Einstellungsmöglichkeiten.

Alle hier vorgenommenen Änderungen werden sofort in das Diagramm übernommen. Nehmen Sie die gewünschten Einstellungen vor und schließen Sie das Dialogfenster mit dem Button "Schließen".

Funktionen für Objekte in einem Diagramm

Ebenso wie in Tabellen steht auch in Diagrammen für die einzelnen Objekte ein Kontextmenü zur Verfügung. Klicken Sie dazu auf den Punkt, der das gewünschte Objekt darstellt (z. B. einen Punkt in einem Liniendiagramm oder einen Balken in einem Balkendiagramm).

Es stehen Ihnen hier die gleichen Funktionen zur Verfügung, wie im Kontextmenü der Objekte einer Tabelle:

Chart zu einem Wertpapier öffnen

Um den Chart zu einem im Diagramm enthaltenen Wertpapier zu öffnen, wählen Sie den Befehl WERTPAPIER, ÖFFNEN aus dem Kontextmenü des betreffenden Wertpapiers.

Das Chartfenster wird geöffnet und Sie können wie gewohnt mit dem Chart arbeiten.

Eigenschaften eines Wertpapiers ändern

Um die Eigenschaften eines im Diagramm enthaltenen Wertpapiers einzusehen oder zu ändern, wählen Sie den Befehl WERTPAPIER, EIGENSCHAFTEN aus dem Kontextmenü des betreffenden Wertpapiers.

Der Stammdatenblatt des Wertpapiers wird geöffnet und Sie können die Stammdaten wie gewohnt einsehen oder bearbeiten.

Limit erfassen

Um ein Limit für ein Wertpapier zu setzen, wählen Sie den Befehl WERTPAPIER, LIMIT ERFASSEN im Kontextmenü eines Wertpapiers.

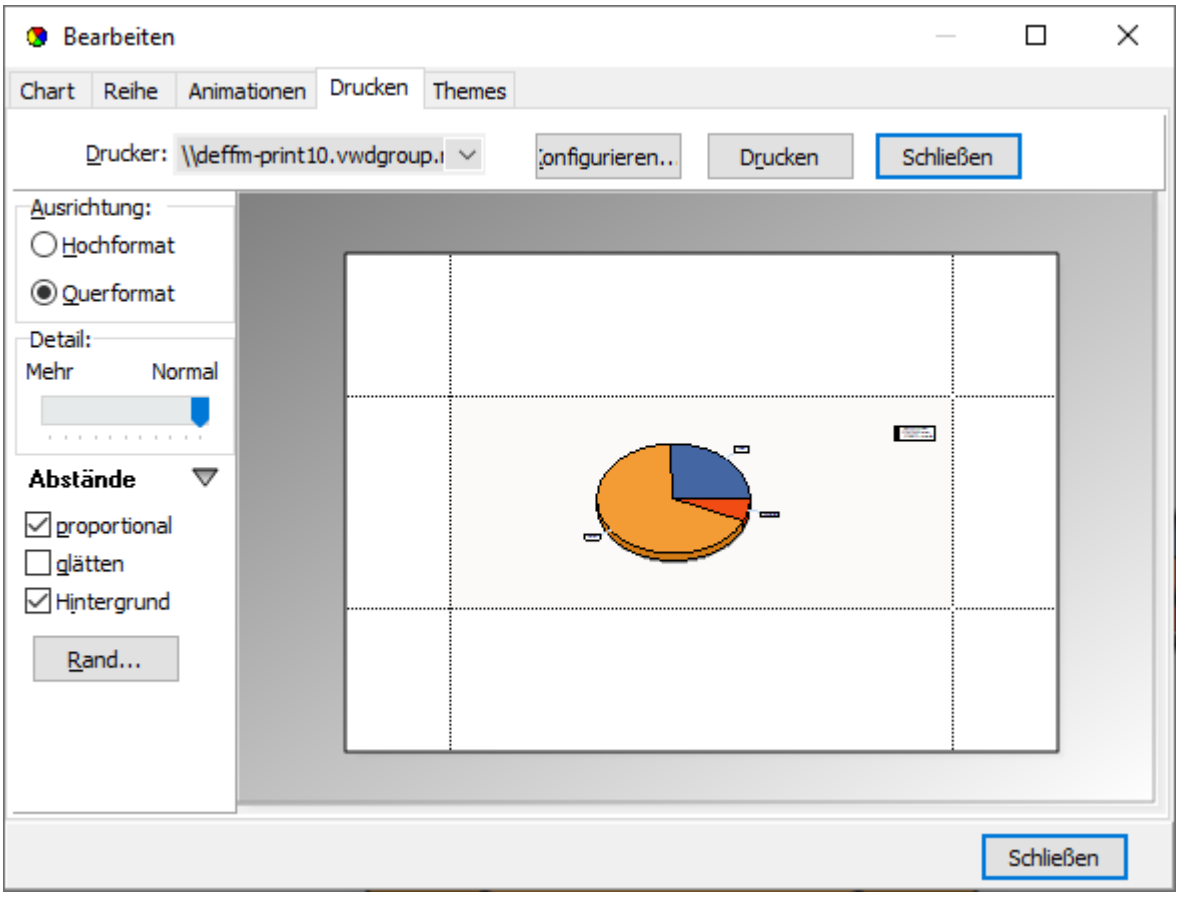
Das Dialogfenster "Limit erfassen" wird geöffnet und Sie können Ihre Einstellungen wie gewohnt vornehmen.

2.12.4 Diagramme drucken

Um Diagramme auszudrucken, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie ggf. zunächst das Diagramm.
2.  Wählen Sie das Icon "Diagramm-Eigenschaften" in der Symbolleiste des Worksheets.
   Sie gelangen in das Dialogfenster "Bearbeiten".

3. Wechseln Sie per Mausklick auf die Registerkarte "Drucken".
   Sie erreichen die Druckansicht.



4. Hier können Sie z. B. die Platzierung des Diagramms auf der Seite bearbeiten, das Papierformat auswählen oder die Eigenschaften Ihres Druckers über den Button "Konfigurieren" einstellen.
5. Wählen Sie den Button "Drucken", um das Diagramm auszudrucken.
   Das Diagramm wird auf dem ausgewählten Drucker ausgedruckt.

2.13 Integrierten Browser bedienen

Während der Nutzung der Online-Angebote muss die Verbindung zum Internet hergestellt sein.

Unabhängig davon, in welcher Online-Anwendung (Fondsprospekte, Homepage eines Unternehmens usw.) Sie sich gerade befinden: Navigationsschalter, Favoriten und Objekt-Links helfen Ihnen in jeder Anwendung. Diese Möglichkeiten zur Bedienung des in Infront Portfolio Manager integrierten Browsers werden in diesem Kapitel beschrieben.

Siehe auch:

- Browser öffnen
- Navigationsschalter
- Objekt-Links
- Favoriten im Internet
- Webseiten ausdrucken
- Im Browser angezeigte Wertpapiere in die Zwischenablage kopieren

2.13.1 Browser öffnen

Der integrierte Browser öffnet sich automatisch, wenn Sie in den Workspaces auf eine entsprechende Online-Anwendung wechseln (z. B. iProfile oder Homepage eines Unternehmens auf dem Worksheet "Unternehmen" im Workspace von Wertpapieren). Um eine sinnvolle Anzeige zu ermöglichen, muss eine Verbindung zum Internet bestehen.

2.13.2 Navigationsschalter



Um zu einer anderen Webseite zu wechseln, geben Sie unter "Adresse" die Internet-Adresse ein (bzw. wählen Sie diese aus der Auswahlliste der bereits besuchten Seiten aus). Wählen Sie dann das Icon "Wechseln zu".

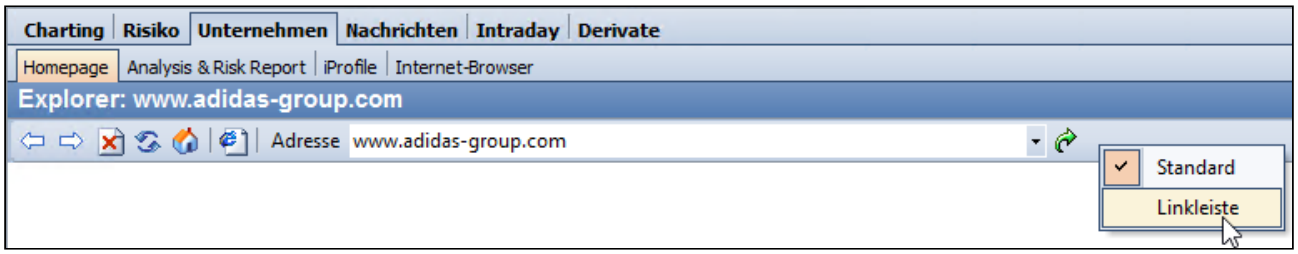
Weitere Navigationsschalter finden Sie in der oberen Symbolleiste des Browsers. Die Funktionen entnehmen Sie der folgenden Tabelle:

Befehl	Icon	Beschreibung
Zurück		Wechselt zur zuletzt angezeigten Seite.
Vorwärts		Zeigt eine Seite erneut an, die Sie vor einem "Zurückblättern" bereits besucht haben.
Abbrechen		Wenn eine Seite zu lange zum Öffnen braucht, können Sie die Aktion mit diesem Icon abbrechen.
Aktualisieren		Wenn Sie die Nachricht erhalten, dass eine Webseite nicht angezeigt werden kann oder wenn Sie sicher sein möchten, über die neueste Version der Seite zu verfügen, wählen Sie das Icon "Aktualisieren" an.
Startseite		Wechselt zu der Seite, die beim Start des Browsers angezeigt wird.

Befehl	Icon	Beschreibung
Browser		Öffnet einen weiteren Browser. Ihr als Standard festgelegter Internet-Browser öffnet sich dann außerhalb von Infront Portfolio Manager.

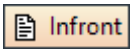
2.13.3 Objekt-Links

Objekt-Links finden Sie in der Symbolleiste unterhalb des Eingabefeldes Ihres Browsers auf der sogenannten Linkleiste, die Sie über das Kontextmenü der Symbolleiste Ihres Browsers ein- und ausblenden können.



Die einzelnen Funktionen entnehmen Sie der folgenden Tabelle:

Funktion	Beschreibung
	Um direkt auf die Homepage des Unternehmens zu wechseln, wählen Sie den Objekt-Link "Homepage". Beachten Sie, dass nicht für alle Wertpapiere eine Homepage vorhanden und hinterlegt ist. Lesen Sie dazu den Abschnitt Homepage anzeigen.
	Wählen Sie diesen Objekt-Link, um direkt zu den aktuellen Nachrichten zur Aktie zu wechseln. Lesen Sie dazu den Abschnitt Nachrichten. Voraussetzung ist das lizenzierte Modul "Nachrichten".
	Haben Sie das Modul "Fundamental Spezial" lizenziert, so können Sie über den Objekt-Link "iProfile" direkt auf die Fundamentaldaten zugreifen. Dort finden Sie zu den wichtigsten Unternehmen aus aller Welt die wichtigsten Informationen rund um das Unternehmen sowie die aktuellen Bilanzen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Fundamentaldaten online.

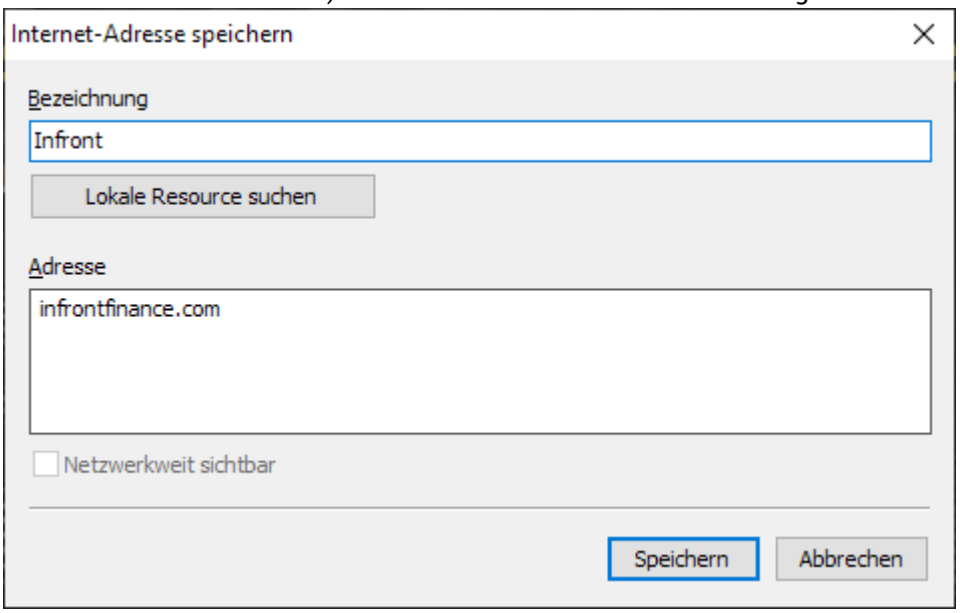
Funktion	Beschreibung
	Mit dem Objekt-Link "Analysis & Risk Report" rufen Sie die umfassenden Analysen zum Unternehmen von theScreener auf. Lesen Sie dazu den Abschnitt Analysis & Risk Report online. Voraussetzung dafür ist das freigeschaltete Modul "Analysis & Risk Reports".
	Haben Sie das Modul "Fondsprospekte" lizenziert, so stehen Ihnen für Fonds die Fondsprospekte von FWW im Browser zur Verfügung. Lesen Sie dazu den Abschnitt Fondsprospekte.
	Sie können sich interessante Webseiten als Favoriten hinterlegen und dafür eigene Objekt-Links definieren. Lesen Sie dazu den Abschnitt Favoriten im Internet.

2.13.4 Favoriten im Internet

In Infront Portfolio Manager können Sie beliebig viele Favoritenseiten zu einer Webseite speichern. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Stellen Sie ggf. die Verbindung zum Internet her und öffnen Sie wie im Abschnitt Homepage eines Unternehmens anzeigen beschrieben z. B. die Homepage eines Unternehmens.
2. Um dieser Webseite eine Favoritenseite zuzuweisen, geben Sie eine neue URL in das Eingabefeld "Adresse" ein.
3. Wählen Sie nun den Befehl ALS FAVORITENSEITE SPEICHERN auf der Registerkarte "Webseite".
   Es öffnet sich das Dialogfenster "Internet-Adresse speichern".
4. Geben Sie im Feld "Bezeichnung" den Namen für Ihre Favoritenseite ein. Die geöffnete Webseite finden Sie im Feld "Adresse".
   Sie können hier auch eine bereits definierte Seite von Ihrer Festplatte auswählen (mit dem Button

"Lokale Ressource suchen") oder manuell eine weitere Adresse eingeben.



5. Bestätigen Sie mit "Speichern", um den Objekt-Links einen entsprechenden Button hinzuzufügen.

- Die Favoriten werden wertpapierbezogen gespeichert. Sie können also für jedes Wertpapier individuelle Favoriten definieren.
- Favoriten können auch über das Kontextmenü der Symbolleiste mit den anderen Objekt-Links der Linkleiste ein- und ausgeblendet werden.

Siehe auch:

- Favoritenseiten ändern
- Favoritenseiten löschen

Favoritenseiten ändern

1. Öffnen Sie den integrierten Browser mit der Homepage des ursprünglichen Wertpapiers und wechseln Sie dann zur Favoritenseite über den hinterlegten Objekt-Link. (Blenden Sie ggf. zunächst über das Kontextmenü der Symbolleiste die Linkleiste mit den Objekt-Links ein.)
2. Wählen Sie den Befehl FAVORITENSEITE ÄNDERN auf der Registerkarte "Webseite".
3. Nehmen Sie im Dialogfeld "Internet-Adresse speichern" die Änderungen vor und bestätigen Sie mit "Speichern".

Favoritenseiten löschen

1. Öffnen Sie die Favoritenseite wie im Abschnitt Favoritenseiten ändern beschrieben.
2. Wählen Sie dann den Befehl FAVORITENSEITE LÖSCHEN auf der Registerkarte "Webseite".
   Die Favoritenseite wird gelöscht, der hinterlegte Objekt-Link wird entfernt.

2.13.5 Webseiten ausdrucken

1. Um eine angezeigte Webseite auszudrucken, wählen Sie den Befehl DATEI, DRUCKEN. Das Dialogfenster "Drucken" öffnet sich.
    Oder wählen Sie das Icon "Drucken" auf der Registerkarte "Start".
2. Nach Mausklick auf den Button "Drucken" wird die Seite ausgedruckt.

Allgemeine Infos zum Drucken im Infront Portfolio Manager finden Sie im Kapitel Drucken.

2.13.6 Im Browser angezeigte Wertpapiere in die Zwischenablage kopieren

Haben Sie die Webseite eines Wertpapiers im integrierten Browser in dessen Workspace geöffnet, so können Sie das zugehörige Wertpapier den Befehl WERTPAPIER IN ZWISCHENABLAGE KOPIEREN auf der Registerkarte "Webseite" in die Zwischenablage des Infront Portfolio Manager kopieren.

Das kopierte Wertpapier können Sie dann z. B. in eine Ablage einfügen.

2.14 Reports

Der Infront Portfolio Manager ermöglicht dem Depotverwalter, detaillierte Berichte für sich und seine Kunden zu erstellen. Diese Funktionalität wird in enger Zusammenarbeit mit den Kunden ständig weiterentwickelt, um die speziellen Bedürfnisse in der Berichterstellung im Depotmanagement optimal zu befriedigen.

Ihr Infront Portfolio Manager stellt Ihnen eine Auswahl an vorgefertigten Standardreports zur Verfügung. Für das Arbeiten mit den mitgelieferten Reports stehen Ihnen die Standardfunktionen "Ansicht", "Drucken" und "Exportieren" zur Verfügung. Insbesondere können Sie mit dem lizenzierten Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting" problemlos Serienauswertungen erstellen.

Diese Kundenreports stehen allen Benutzern zur Verfügung, unabhängig davon, ob sie eine Lizenz für den Report-Designer erworben haben.

Die darüber hinaus beschriebenen Features auf den weiteren Registerkarten werden nur in Verbindung mit dem lizenzpflichtigen Report-Designer freigeschaltet.

> Wenden Sie sich zu näheren Informationen über lizenzpflichtige Module wie den "Report-Designer" an den Customer Service (Telefon: +49 69 26095760).
> Gerne erstellen wir Ihnen in Projektarbeit auch individuelle Vorlagen – angefangen von der Integration eines Firmenlogos bis hin zur Definition vollkommen neuer Reports ist alles machbar. Informieren Sie sich über Preise und Konditionen.

Siehe auch:

- Report öffnen
- Benutzeroberfläche für Reports
- Serienauswertungen mit Reports
- Standardreports
- Reportingfrequenz
- In die Entwurfsansicht wechseln
- Report-Designer

2.14.1 Report öffnen

Um einen Report, z. B. "Report Vermögensübersicht", zu öffnen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie in der Quick-Search "Depotobjekte" aus und suchen Sie nach dem zu öffnenden Inhaber bzw. Portfolio.
2. Öffnen Sie dessen Workspace per Doppelklick auf den Inhaber bzw. das Portfolio im Suchergebnis. Ist der Inhaber im Explorer sichtbar, dann können Sie natürlich auch im Explorer doppelt auf den gewünschten Inhaber klicken.
3. Wechseln Sie dann im Workspace auf das Worksheet "Reporting", "Vermögen" und dort auf "Vermögensübersicht".
   Haben Sie Ihre Workspaces individuell angepasst, so wechseln Sie auf das entsprechende Worksheet.

Zum Öffnen eines Reports steht Ihnen analog zu anderen Vorlagen auch der Weg über den Befehl ÖFFNEN MIT VORLAGE… im Kontextmenü des Inhabers bzw. des Portfolios im Explorer zur Verfügung.

In allen Fällen öffnet sich für dieses Objekt (Inhaber, Portfolio) der Report im Arbeitsbereich.

2.14.2 Benutzeroberfläche für Reports

Haben Sie wie zuvor im Abschnitt Reports öffnen beschrieben einen Report im Auswertungsbereich geöffnet, so stehen Ihnen auf der automatisch im Menüband erscheinenden Registerkarte "Report" alle wichtigen Befehle zum Arbeiten mit Reports zur Verfügung.

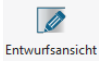
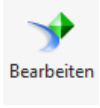
Siehe auch:

- Registerkarte "Report"
- Anzeigegröße eines Reports ändern (Zoom)

Registerkarte "Report"

Wenn Sie einen Report öffnen, wird das Menüband des Infront Portfolio Manager um die Registerkarte "Report" erweitert. Auf dieser Registerkarte stehen Ihnen die folgenden Befehle zur Verfügung, die in den nächsten Kapiteln beschrieben sind:

Befehl	Icon	Beschreibung
Parameter anzeigen		<STRG>+<A> Öffnen Sie mit diesem Befehl im Menü des Icons "Parameter" das Dialogfenster "Parameter", das die aktuelle Belegung der Parameter anzeigt.

Befehl	Icon	Beschreibung
Parameter-Typen konfigurieren		Sie können die Parameter selbst konfigurieren. Wählen Sie diesen Befehl im Menü des Icons "Parameter", dann gelangen Sie in ein dynamisches Dialogfenster, in dem Sie die gewünschten Einstellungen vornehmen können. Ausführliche Informationen dazu finden Sie in der MM-Talk Referenz im Kapitel Konfiguration der Parameterdialoge.
Archivieren		<STRG><ALT><M> Wählen Sie diesen Befehl, um den geöffneten Report im Dokumenten-Archiv abzulegen. Dieser Befehl ist nur mit lizenzpflichtigem Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv" verfügbar. Lesen Sie dazu das Kapitel Dokumente archivieren.
Exportieren		Wählen Sie diesen Befehl, um den geöffneten Report als PDF zu exportieren. Zunächst wird das Dialogfenster "Einstellungen" geöffnet, in dem Sie die Export-Optionen einstellen können. Bestätigen Sie die Einstellungen mit "OK", dann wird der Report exportiert.
Entwurfsansicht		Öffnet den Report in der Entwurfsansicht. Alternativ steht Ihnen dazu auch die Tastenkombination <STRG>+<E> zur Verfügung. Dieser Befehl ist nur mit lizenzpflichtigem Modul "Report-Designer" verfügbar.
Bearbeiten		<STRG>+<ALT><E> Wählen Sie in der geöffneten Entwurfsansicht diesen Befehl, um den Report im Report-Designer zu bearbeiten.
Exportieren		Wählen Sie diesen Befehl, um den aktuellen Reportentwurf zu exportieren. Dieser Entwurf wird als Datei vom Typ ***.rpt** gespeichert und kann dann im Report-Designer geöffnet und weiter bearbeitet werden. Lesen Sie zu den Details das Kapitel Report-Designer.
Importieren		Wählen Sie diesen Befehl, um einen Reportentwurf (Datei vom Typ ***.rpt)** in den Infront Portfolio Manager zu importieren. Lesen Sie zu den Details das Kapitel Report-Designer.

Befehl	Icon	Beschreibung
Subreport hinzufügen...		Fügt einen (weiteren) Subreport in den aktuellen Report ein. Dieser Befehl ist nur mit lizenzpflichtigem Modul "Report-Designer" verfügbar.
Anzeige mit Acrobat Reader		Wählen Sie diesen Befehl im Menü des Icons "Optionen"., um den Report im integrierten Acrobat Reader zu öffnen.
Formel-Fehler anzeigen		Falls ein Fehler in der Berechnung der Formel eines Feldes auftritt, wird dieser im Report standardmäßig mit "n/a" angezeigt. Um die ausführliche Beschreibung des Fehlers anzuzeigen, wählen Sie diesen Befehl im Menü des Icons "Optionen".
Fortlaufende Seitenzahl für Mappen einfügen		Fügen Sie Seitenzahlen in Ihre selbst angelegten Reports über diesen Befehl im Menü des Icons "Optionen" ein, wenn diese in Reportmappen enthalten sind und auch die dortige fortlaufende Seitennummerierung unterstützen sollen. Die vorgefertigten Standardreports unterstützen diese Funktionalität. Dieser Befehl ist nur mit lizenzpflichtigem Modul "Report-Designer" verfügbar.
Labels extrahieren		Wählen Sie diesen Befehl im Menü des Icons "Optionen", um ggf. neu hinzugekommene Texte im Report als Labels zu extrahieren und so für die Übersetzung zu Translation Memories hinzuzufügen. Dieser Befehl ist nur mit lizenzpflichtigem Modul "Report-Designer" sinnvoll.

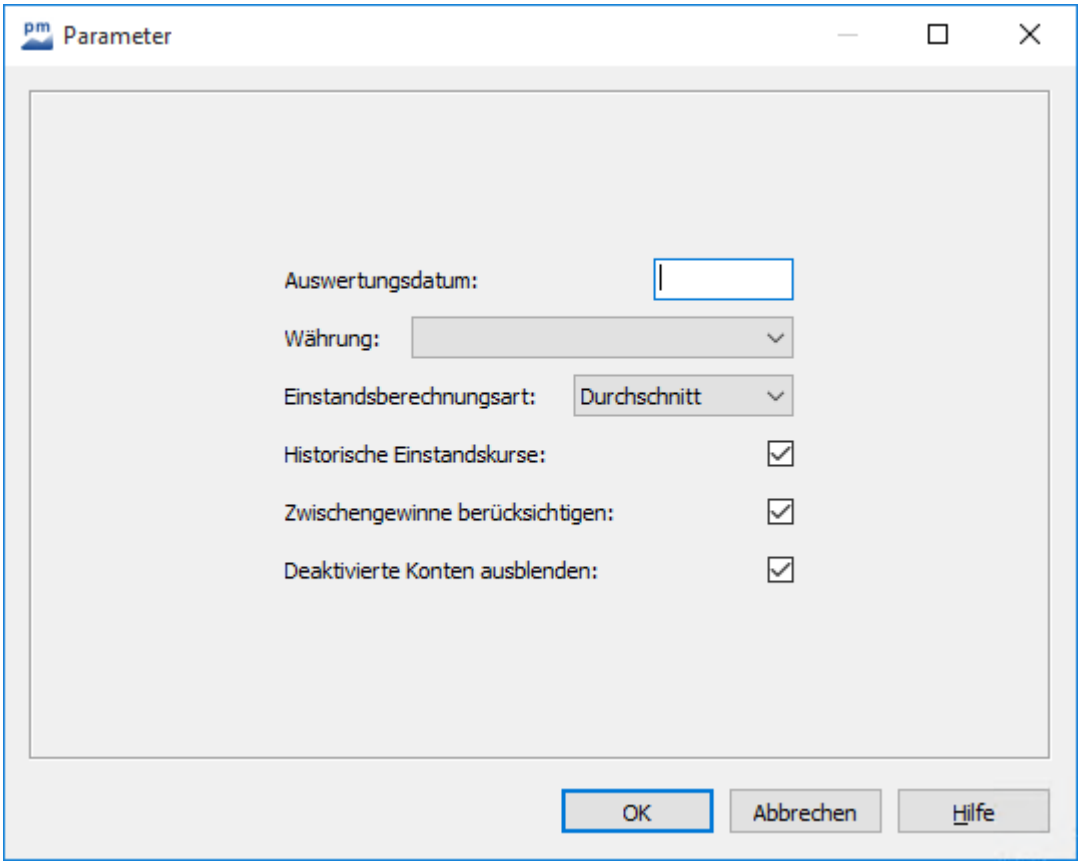
Siehe auch:

- Parameter der Reports einstellen
- Reports archivieren
- Reports exportieren
- Entwurfsansicht
- Subreport hinzufügen
- Neuen Report anlegen

Parameter der Reports einstellen

Um die Einstellungen der Parameter eines geöffneten Reports zu ändern, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl PARAMETER ANZEIGEN im Menü des Icons "Parameter" auf der Registerkarte "Report" oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<A>.
   Es öffnet sich das Dialogfenster "Parameter", das die für den aktuellen Report geltenden Parameter enthält.



2. Legen Sie die gewünschten Einstellungen der Parameter fest. Geben Sie für einen Parameter keine Werte an, so verwendet Infront Portfolio Manager die Standardwerte, z. B. im Feld "Auswertungsdatum" das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
3. Bestätigen Sie die Eingaben mit "OK".

Reports archivieren

Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv"

Haben Sie das Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv" lizenziert, dann können Sie geöffnete Reports direkt über das Menüband archivieren.

Wählen Sie dazu den Befehl ARCHIVIEREN auf der Registerkarte "Report" oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<ALT>+<M>.

Lesen Sie zu den Details das Kapitel Dokumente archivieren.

Reports exportieren

Um die Reports außerhalb von Infront Portfolio Manager zu nutzen, können Sie diese exportieren. Um den Bericht z. B. als PDF auf einen Datenträger zu speichern, führen Sie die folgenden Schritte durch:

1.  Wählen Sie den Befehl EXPORTIEREN auf der Registerkarte "Report".
   Das Dialogfenster "Einstellungen" mit der Registerkarte "Export-Optionen" wird geöffnet.
2. Aktivieren Sie im Dialogfenster oben im Feld "Ausgabe" die Option "In eine Datei im Format" und in der zugehörigen Auswahlliste den Eintrag "Acrobat-Format (PDF)".
3. Wählen Sie im Feld "Sonstige" darunter das Verzeichnis, in das die Datei gespeichert werden soll.
4. Geben Sie auch an, ob Sie den Bericht komplett oder nur bestimmte Seiten exportieren möchten und bestätigen Sie mit "OK".
   Der Bericht ist nun im Zielverzeichnis abgelegt. Standardmäßig vergebener Name ist "Name des Inhabers plus Bezeichnung des Reports", also z. B. "Max Mustermann Report Performancebericht".
   Verfahren Sie analog bei allen anderen Exportformaten.

Entwurfsansicht

Dieser Befehl ist nur mit dem lizenzpflichtigen Report-Designer verfügbar.

Über diesen Befehl öffnen Sie die Entwurfsansicht mit der Datenbasis. Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel In die Entwurfsansicht wechseln.

Alternativ steht Ihnen dazu auch die Tastenkombination <STRG>+<E> zur Verfügung.

Subreport hinzufügen

Modul "Report-Designer"

Fügen Sie in den aktuellen Report einen weiteren hinzu. Zum gleichen Eingabeobjekt können Sie so eigentlich voneinander unabhängige Reports kombinieren.

Neben der Möglichkeit, Ihren Reports (statische) Subreports hinzuzufügen, können Sie auch dynamische Subreports hinzufügen. In diesem Fall wird der Subreport dann als eine Art "Link" eingefügt. So können Sie z. B. einen Subreport, den Sie in mehreren Reports einfügen, an zentraler Stelle pflegen oder aktualisieren und müssen nicht jeden einzelnen Report bearbeiten. Möchten Sie den eingefügten Subreport allerdings an den jeweiligen Report individuell anpassen, so binden Sie ihn als "statischen" Subreport ein. Diese Auswahl zwischen statischem und dynamischem Subreport treffen Sie in einem neuen Dialogfenster, das nach Aufruf des Befehls SUBREPORT HINZUFÜGEN erscheint.

Gehen Sie zum Einfügen eines Subreports in einen Report wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl SUBREPORT HINZUFÜGEN auf der Registerkarte "Report" im Menüband.
2. Wählen Sie im Dialogfenster "Vorlage öffnen" den einzufügenden Report und bestätigen Sie mit "Öffnen".
3. Geben Sie im nun erscheinenden Dialogfenster "Subreport einfügen" durch Aktivieren der entsprechenden Option im Feld "Einfügen" an, ob der Subreport statisch oder dynamisch eingefügt werden soll.
4. Wählen Sie dann den Button "Subreport einfügen".
   Der Subreport wird automatisch eingefügt.
5.  Speichern Sie den geänderten Report z. B. über das Icon "Speichern unter" mit einem sinnvollen Namen ab.

Neuen Report anlegen

Modul "Report-Designer"

Um einen neuen Report anzulegen, wählen Sie im den Befehl NEU, REPORT im Menü des Icons "Vorlage" auf der Registerkarte "Konfiguration".

Ein neuer leerer Report wird in der Entwurfsansicht geöffnet.

Lesen Sie zum weiteren Vorgehen die Abschnitte In die Entwurfsansicht wechseln bzw. Report-Designer.

Anzeigegröße eines Reports ändern (Zoom)

Im Auswertungsbereich geöffnete Reports können Sie je nach Arbeitsweise über die Zoom-Werkzeuge, die unten links im Reportfenster eingeblendet werden, oder durch Drehen des Mausrads bei gedrückter Taste <STRG> auf die für Sie und Ihren Bildschirm optimale Anzeigegröße bringen.



Markieren Sie einen weiteren Inhaber bzw., wenn Sie den Workspace eines Portfolios geöffnet haben, ein weiteres Portfolio im Explorer und drücken Sie dann die Leertaste auf Ihrer Tastatur, so wird das Eingabeobjekt des Reports direkt ersetzt und der Report für den neuen Inhaber bzw. für das neue Portfolio angezeigt.

2.14.3 Serienauswertungen mit Reports

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Mithilfe des Batch-Exports mit Reports können Sie per Knopfdruck oder automatisiert ein anspruchsvolles Kundenreporting erstellen. Sie können auswählen, ob Sie die Reports ausdrucken oder ob Sie die Reports in eine Datei (z. B. PDF) abspeichern möchten. Neben PDF werden weitere gängige Formate wie XML oder Excel unterstützt.

Lesen Sie zur Konfiguration der Serienauswertungen den Abschnitt Batch-Export.

2.14.4 Standardreports

Dieses Kapitel gibt Ihnen einen Überblick über die mitgelieferten Standardreports. Einige der wichtigsten – Report Performancebericht, Report Performancebericht mit Grafik oder Report Transaktionsliste – werden detailliert vorgestellt.
In Infront Portfolio Manager sind eine Vielzahl von Standardreports definiert, die Benutzern uneingeschränkt zur Verfügung stehen. Im Gegensatz zu den tabellarischen Auswertungen des Depotmanagements, die Depotverwalter bevorzugt bei der täglichen Arbeit am Bildschirm schätzen, sind die Reports speziell für das Kundenreporting unschlagbar.

Siehe auch:

- Liste der Standardreports
- Parameter der Standardreports

Liste der Standardreports

- Report Assetanalyse Regionen
- Report Assetanalyse Segmente

- Report Assetanalyse Währungen
- Report Assetklassenanalyse
- Report Attributionsverlauf (Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse")
- Report Auslastung Risikolimit
- Report Benchmarkzusammensetzung (Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse")
- Report Bestandsschutz und Abgeltungsteuer
- Report Betafaktoranalyse (Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse")
- Report Cashflow-Prognose (Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse")
- Report Deckblatt
- Report Durationsanalyse (Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse")
- Report Ertragsaufstellung
- Report Erträge und Aufwendungen
- Report Erträge und Aufwendungen (MiFID II) (Modul "Kostenservice")
- Report ESG-Klassenanalyse (Modul "ESG")
- Report ESG-Portfolioanalyse (Modul "ESG")
- Report ESG-Portfolioanalyse kompakt (Modul "ESG")
- Report Ex-ante-Kostenaufstellung (Modul "Kostenservice")
- Report Ex-post-Kostenaufstellung (Modul "Kostenservice")
- Report Exposure-Analyse Futures
- Report Exposure-Analyse DTG
- Report Fälligkeiten-Prognose (Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse")
- Report Fax-Export Sammelorder (Modul "PSI Order Entry je Bank oder Faxorder")
- Report Fondsspiegelung
- Report Gebühren und Entgelte
- Report Geeignetheitsbericht
- Report Honorarrechnung
- Report Honorarrechnung erweitert
- Report Honorarrechnung erweitert mit Grafik
- Report Kapitalmaßnahmen
- Report Liquiditätsbericht
- Report Performance-Attribution (Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse")
- Report Performance-Distribution (Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse")
- Report Performancebericht
- (6.61de) Report Performancebericht mit Grafik
- Report Realisierte GuV
- Report Rendite-Risiko-Diagramm (Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse")
- Report Risikobeitrag je Anlageinstrument (Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse")
- Report Risikoprofilanalyse (Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse")
- Report Steuerberechnung
- Report Transaktionsliste
- Report Verlustschwellen-Benachrichtigung Portfolio (Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting")
- Report Verlustschwellen-Benachrichtigung WP (Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting")
- Report Vermögensübersicht
- Report Zielmarktprofilierung (Modul "Anlageprofilerfassung")

Darüber hinaus finden Sie weitere spezielle Reports in den Kategorien "Value at Risk", "Anleihe-Szenarioanalyse" und "Pre-Trade-Auswertungen".

Reports Value at Risk (Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting")

- Report VaR Sensitivitäten

Reports Anleihe-Szenarioanalyse (Modul "Anleihe-Szenarioanalyse")

- Report Detailübersicht Szenario
- Report Detailübersicht Szenario Erweitert
- Report Detailübersicht Szenarien

- Report Detailübersicht Szenarien Erweitert
- Report Portfolioübersicht Szenarien
- Report Portfolioübersicht Szenarien Erweitert

Reports Pre-Trade-Auswertungen (Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing")

- Report Assetklassenanalyse (Pre-Trade)
- Report Zielmarktprofilierung (Pre-Trade) (Modul "Anlageprofilerfassung")

Parameter der Standardreports

Wie Sie die Parameter eines geöffneten Reports einsehen bzw. modifizieren erfahren Sie im Abschnitt Parameter der Reports einstellen.

Jeder Report hat seine individuellen Parameter, doch die folgenden Parameter finden Sie in vielen Standardreports:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum des Reports, das Sie z. B. in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das im Eingabefeld "Globales Auswertungsdatum" auf der Registerkarte "Start" gesetzte Datum.
Auswertungswährung bzw. Währung	Die Auswertungswährung des Reports. Standardmäßig wird jeweils die beim Eingabeobjekt des Reports hinterlegte Währung gewählt. **Beispiel:** Ist das Eingabeobjekt ein Inhaber mit Auswertungswährung "Euro", dann wird auch der Report in Euro erstellt. Ist das Eingabeobjekt ein Depot mit Währung "US-Dollar", dann wird auch der Report in US-Dollar erstellt. Ist beim Eingabeobjekt keine Währung eingestellt ("n/a"), dann wird in den Reports die Default-Währung aus den globalen Einstellungen herangezogen.
Startdatum Jahresanfang	Geben Sie hier das gewünschte Startdatum ein. Geben Sie kein Datum ein, so wird als Standardeinstellung der 1. Januar des laufenden Kalenderjahres angenommen.

Parameter	Beschreibung
Startdatum Reportingfrequenz	Das Startdatum aus der Reportingfrequenz. Geben Sie kein Datum ein, so wird als Standardeinstellung der erste Tag nach dem letzten Reporting gemäß aktuell eingestellter Reportingfrequenz gesetzt. **Beispiel:** Sie öffnen den Report im November und haben als Reportingfrequenz für den Inhaber "quartalsweise" gewählt, so ist das "Startdatum Reportingfrequenz" standardmäßig der 1. Oktober des aktuellen Jahres.
Druckdatum	Geben Sie hier das Druckdatum des Reports ein. Insbesondere bei Reports, die als Anschreiben dienen (z. B. Report Deckblatt, Report Honorarrechnung oder Report Verlustschwellen-Benachrichtigung) weichen Auswertungsdatum und Druckdatum (Erstellungsdatum des Anschreibens) voneinander ab. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum.

2.14.5 Reportingfrequenz

In den Stammdaten von Inhabern und Portfolio-Versionen können Sie die Reportingfrequenz (monatlich, quartalsweise, halbjährlich oder jährlich) einstellen.

Alle Reports, die einen entsprechenden Auswertungszeitraum beinhalten, passen die Standardeinstellung dieses Zeitraums an die Reportingfrequenz des jeweiligen Inhabers bzw. Portfolios an. Sie können den Zeitraum über die Parameter der Reports verändern.

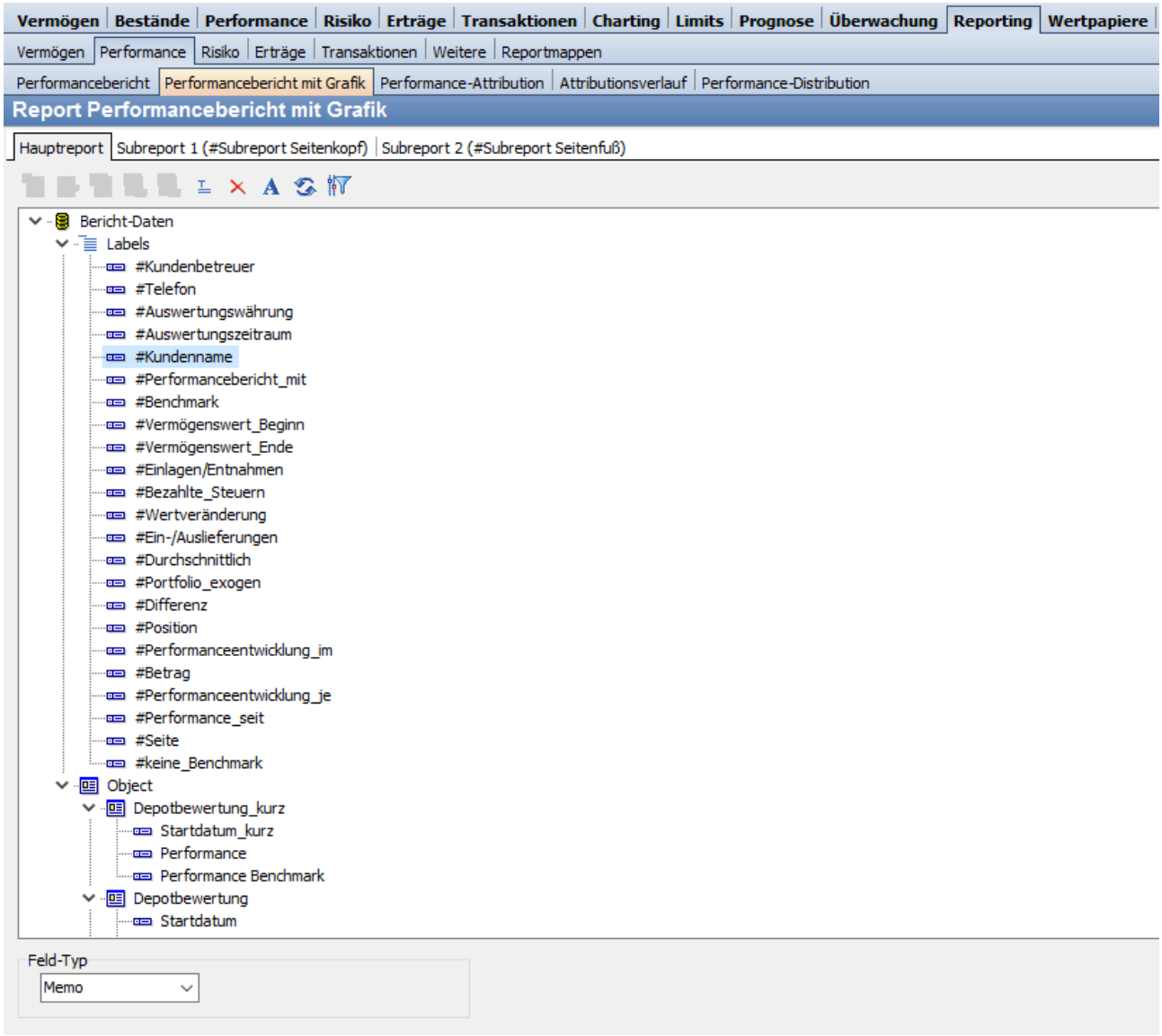
Lesen Sie dazu auch die Abschnitte Inhaber-Eigenschaften und Portfolio-Eigenschaften.

⚠ Da meist nicht exakt am Monatsende berichtet wird, passt sich die Einstellung des Startdatums nach Änderung des Auswertungsdatums automatisch an: Beispiel: Am 5. April möchten Sie die Reports für das vergangene Quartal versenden. Standardeinstellung für das Startdatum ist bei Reportingfrequenz "quartalsweise" dann der 1. April. Wählen Sie nun als Auswertungsdatum den 31. März, so springt das Startdatum auf den 1. Januar usw. Dieses vorgeschlagene Startdatum können Sie natürlich durch den entsprechenden Parameter des Reports überschreiben.

2.14.6 In die Entwurfsansicht wechseln

Modul "Report-Designer"

Um die Datenbasis eines Reports zu verändern, wechseln Sie in die Entwurfsansicht mit der Tastenkombination <STRG>+<E> oder dem Befehl ENTWURFSANSICHT auf der Registerkarte "Report". Die standardmäßig angezeigte Vorschau verschwindet und es erscheint die Registerkarte "Hauptreport" sowie gegebenenfalls weitere Datenregisterkarten.



Lesen Sie zu den weiteren Details der Entwurfsansicht den folgenden Abschnitt Datenbasis.

Über den Befehl REPORTENTWURF EXPORTIEREN auf der Registerkarte "Report" können Sie den aktuellen Reportentwurf als Datei speichern.

So exportierte Reportentwürfe können Sie dann im Report-Designer öffnen, bearbeiten, speichern und wieder importieren.

Lesen Sie dazu auch die Abschnitte Reportentwurf exportieren und Reportentwurf importieren.

Um geänderte Reports unter einem neuen Namen in der Datenbank abzulegen, wählen Sie den Befehl DATEI, SPEICHERN UNTER.

Um aus der Entwurfsansicht zurück in die Vorschau zu wechseln, wählen Sie den Befehl ENTWURFSANSICHT erneut.

Das Umschalten zwischen Vorschau und Entwurfsansicht funktioniert im geöffneten Report auch mit der Tastenkombination <STRG>+<E>.

Siehe auch:

- Datenbasis
- Feldtyp
- Reportentwurf bearbeiten
- Reportentwurf exportieren
- Reportentwurf importieren

Datenbasis

Modul "Report-Designer"

Die Registerkarte "Hauptreport" ist Ihre Schaltzentrale in der Entwurfsansicht. Hier erfolgt die Datenanbindung. Im Folgenden sind die Elemente beschrieben. Je nach Reportgestaltung können weitere Registerkarten "Subreport" existieren.

Im Hauptfenster der Entwurfsansicht sehen Sie alle Berichtdaten in einer Explorer-Struktur.

- Um die zugehörige MM-Talk-Definition einzugeben bzw. zu ändern, klicken Sie doppelt auf eine Tabelle oder ein Feld. Sie können die einzelnen Felder in diesem Fenster per Drag & Drop verschieben.
- Mit einem verzögerten Doppelklick auf eine Tabelle können Sie die Tabelle umbenennen.

Darüber hinaus stehen Ihnen die Icons der zugehörigen Menüleiste mit folgenden Funktionalitäten zur Verfügung:

Befehl	Icon	Beschreibung
Neue Tabelle		Markieren Sie im Hauptfenster eine Tabelle. Wählen Sie dann das Icon "Neue Tabelle", um mithilfe des Funktions-Assistenten unter dieser Tabelle eine weitere Tabelle anzulegen.
Neues Feld		Markieren Sie im Hauptfenster eine Tabelle. Wählen Sie das Icon "Neues Feld", um mithilfe des Funktions-Assistenten unter dieser Tabelle ein neues Feld anzulegen.
Neue Tabelle (Formeleditor)		Markieren Sie im Hauptfenster eine Tabelle. Wählen Sie das Icon "Neue Tabelle (Formeleditor)", um mithilfe des Formeleditors unter dieser Tabelle eine neue Tabelle anzulegen.
Neues Feld (Formeleditor)		Markieren Sie im Hauptfenster eine Tabelle. Wählen Sie das Icon "Neues Feld (Formeleditor)", um mithilfe des Formeleditors unter dieser Tabelle ein neues Feld anzulegen.

Befehl	Icon	Beschreibung
Neuer Chart		Markieren Sie im Hauptfenster eine Tabelle. Wählen Sie das Icon "Neuer Chart", um unter dieser Tabelle einen Chart anzulegen.
Neues Label		Wählen Sie dieses Icon, um dem Report ein neues (übersetzbares) Label hinzuzufügen. Geben Sie dazu im erscheinenden Dialogfenster "Text-Element" in das Eingabefeld "Text" den gewünschten Text ein und wählen Sie abschließend den Button "Speichern".
Feld/Tabelle löschen		Um ein markiertes Element im Hauptfenster zu löschen, wählen Sie das Icon "Feld/Tabelle löschen". Das Feld oder Tabelle werden aus dem Bericht entfernt.
Format		Markieren Sie ein Feld vom Typ "String" oder "Memo". Wählen Sie das Icon "Format", um den Text des markierten Feldes im Bericht zu formatieren.
Berechnen		Wählen Sie dieses Icon, um den Bericht zu aktualisieren.
Parameter		Wählen Sie dieses Icon, um die aktuellen Parametereinstellungen anzusehen bzw. zu ändern. Im Dialogfenster "Parameter" sehen Sie alle für den aktuellen Report verfügbaren Parameter.

Feldtyp

Modul "Report-Designer"

Feldtypen werden vom Programm automatisch zugewiesen. Sollte in seltenen Fällen diese Zuweisung nicht die gewünschten Resultate liefern, weisen Sie dem Feld einen neuen Feldtyp zu. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

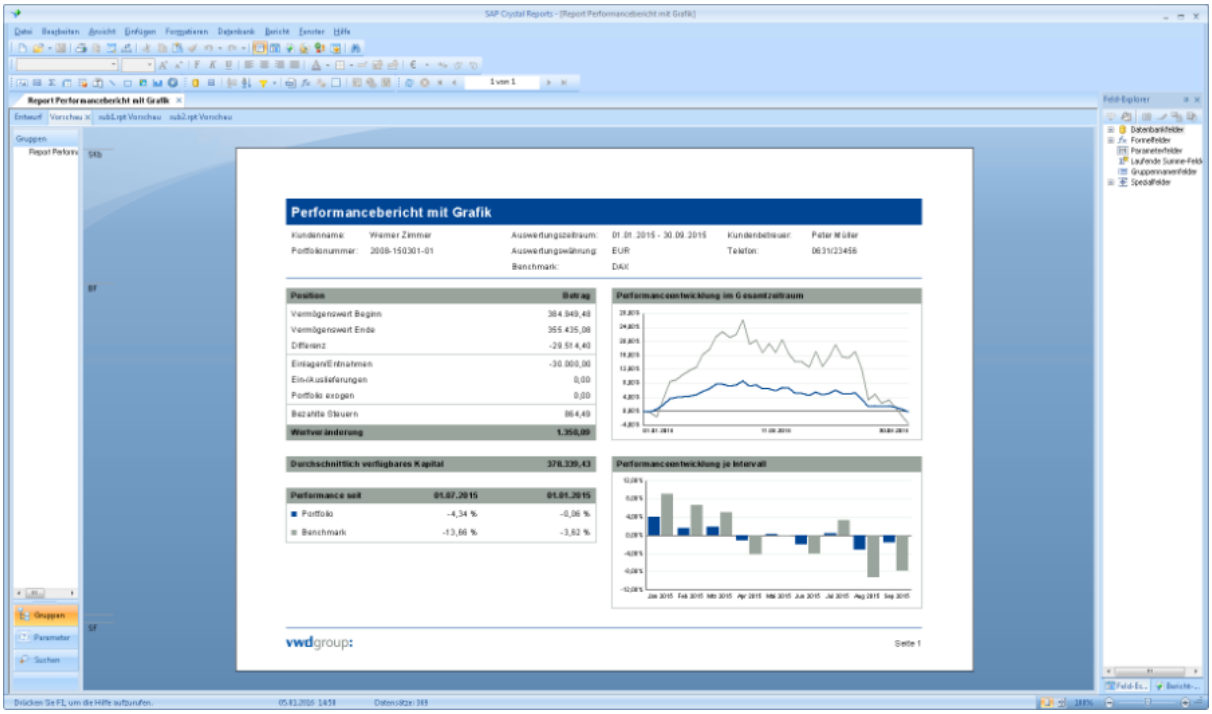
1. Markieren Sie im Hauptfenster das Feld.
2. Wählen Sie aus der Auswahlliste einen anderen Feldtyp.

Reportentwurf bearbeiten

Modul "Report-Designer"

Aus der Entwurfsansicht eines Reports im Infront Portfolio Manager können Sie direkt in den eigenständigen Report-Designer wechseln und den Report bearbeiten. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie ggf. den Report im Auswertungsbereich des Infront Portfolio Manager bzw. wechseln Sie auf das entsprechende Worksheet des Reports.
2. Wechseln Sie mit der Tastenkombination <STRG>+<E> in die Entwurfsansicht des Reports.
3. Wählen Sie den Befehl BEARBEITEN auf der Registerkarte "Report".
   Oder drücken Sie in der Entwurfsansicht die Tastenkombination <STRG>+<ALT>+<E>.



   Der Reportentwurf wird direkt im Report-Designer geöffnet und kann dort bearbeiten werden.
4. Speichern Sie den Reportentwurf im Report-Designer.
5. Schließen Sie den Report-Designer.

Der Report wird im Infront Portfolio Manager automatisch aktualisiert, die Änderungen aus dem Report-Designer werden übernommen.

Lesen Sie zum Bearbeiten der Reportentwürfe im Report-Designer auch das Kapitel Report-Designer bzw. die Dokumentation, die Sie direkt aus SAP Crystal Reports öffnen.

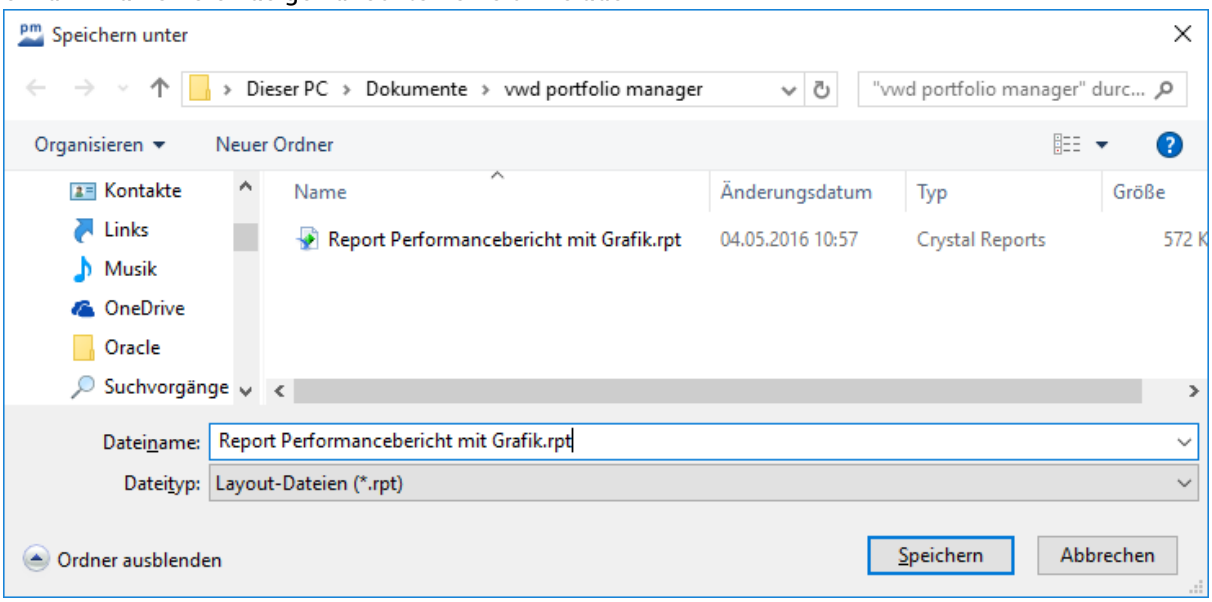
Reportentwurf exportieren

Modul "Report-Designer"

Gehen Sie wie folgt vor, um einen aktuellen Reportentwurf zu exportieren:

1. Öffnen Sie ggf. zunächst den Report und wechseln Sie in die Entwurfsansicht.
2. Nehmen Sie hier die ggf. gewünschten Änderungen an der Datenbasis vor.
3. Speichern Sie den Reportentwurf.
4. Wählen Sie den Befehl REPORTENTWURF EXPORTIEREN auf der Registerkarte "Report".

5. Geben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Speichern unter" die gewünschte Bezeichnung der Datei ein und wählen Sie das gewünschte Verzeichnis aus.



6. Bestätigen Sie den Export mit dem Button "Speichern".

Der Reportentwurf wird als Datei vom Typ ***.rpt** gespeichert und kann dann im Report-Designer geöffnet und weiter bearbeitet werden.

Im nächsten Abschnitt Reportentwurf importieren erfahren Sie, wie Sie exportierte und im Report-Designer bearbeitete Reportentwürfe wieder in den Infront Portfolio Manager importieren.

Lesen Sie zum Bearbeiten der Reportentwürfe im Report-Designer das Kapitel Report-Designer bzw. Ihre separate Dokumentation zum Report-Designer.

Reportentwurf importieren

Modul "Report-Designer"

Gehen Sie wie folgt vor, um einen gespeicherten Reportentwurf in den Infront Portfolio Manager zu importieren:

1. Wählen Sie bei geöffneter Entwurfsansicht im Infront Portfolio Manager den Befehl REPORTENTWURF IMPORTIEREN auf der Registerkarte "Report"
2. Wechseln Sie im erscheinenden Dialogfenster "Speichern unter" in das Ablage-Verzeichnis und wählen Sie den Reportentwurf (Datei vom Typ ***.rpt**) per Doppelklick aus.

Der Reportentwurf wird im Infront Portfolio Manager in der Entwurfsansicht geöffnet und kann weiter bearbeitet und gespeichert werden.

2.14.7 Report-Designer

Modul "Report-Designer"

Der Report-Designer läuft parallel zum Infront Portfolio Manager als eigenständiges Produkt. Benutzer, die sich Ihre Reports und Reportmappen mit dem Report-Designer selbst erstellen bzw. bearbeiten, installieren sich das Werkzeug von der Programm-DVD des Report-Designers. In der Regel wird dies schon bei der Installation bzw. beim Update des Infront Portfolio Manager vom Service-Team übernommen.

Wir erstellen Ihnen gerne in Projektarbeit auch individuelle Vorlagen – angefangen von der Integration eines Firmenlogos bis hin zur Definition vollkommen neuer Reports ist alles machbar. Informieren Sie sich über Preise und Konditionen.
Um alle Funktionen des Report-Designers voll auszuschöpfen, benötigen Sie eine Lizenz (von SAP), die Sie über die Unknown macro: 'company-name' beziehen können.

Mithilfe des Report-Designers können Sie die Reports und Reportmappen auf Ihre Bedürfnisse anpassen (z. B. Firmenlogos einbinden usw.). Auch können Sie dann komplett neue Reports definieren und erstellen.
Wie Sie mit dem lizenzpflichtigen Modul "Report-Designer" Reportentwürfe zwischen dem Report-Designer und dem Infront Portfolio Manager austauschen, ist nachfolgend beschrieben.

Die vielfältigen Gestaltungsmöglichkeiten, die Ihnen der Report-Designer bei der Erstellung Ihrer Kundenreports bietet, können hier nicht dokumentiert werden. Tiefergehende Informationen rund um den Report-Designer entnehmen Sie bitte der mitgelieferten Dokumentation, die Sie als Lizenznehmer als PDF und auch als in den Report-Designer integrierte Online-Hilfe erhalten.
Dabei sind allerdings stets die Besonderheiten der Datenanbindung an Infront Portfolio Manager zu beachten.

Siehe auch:

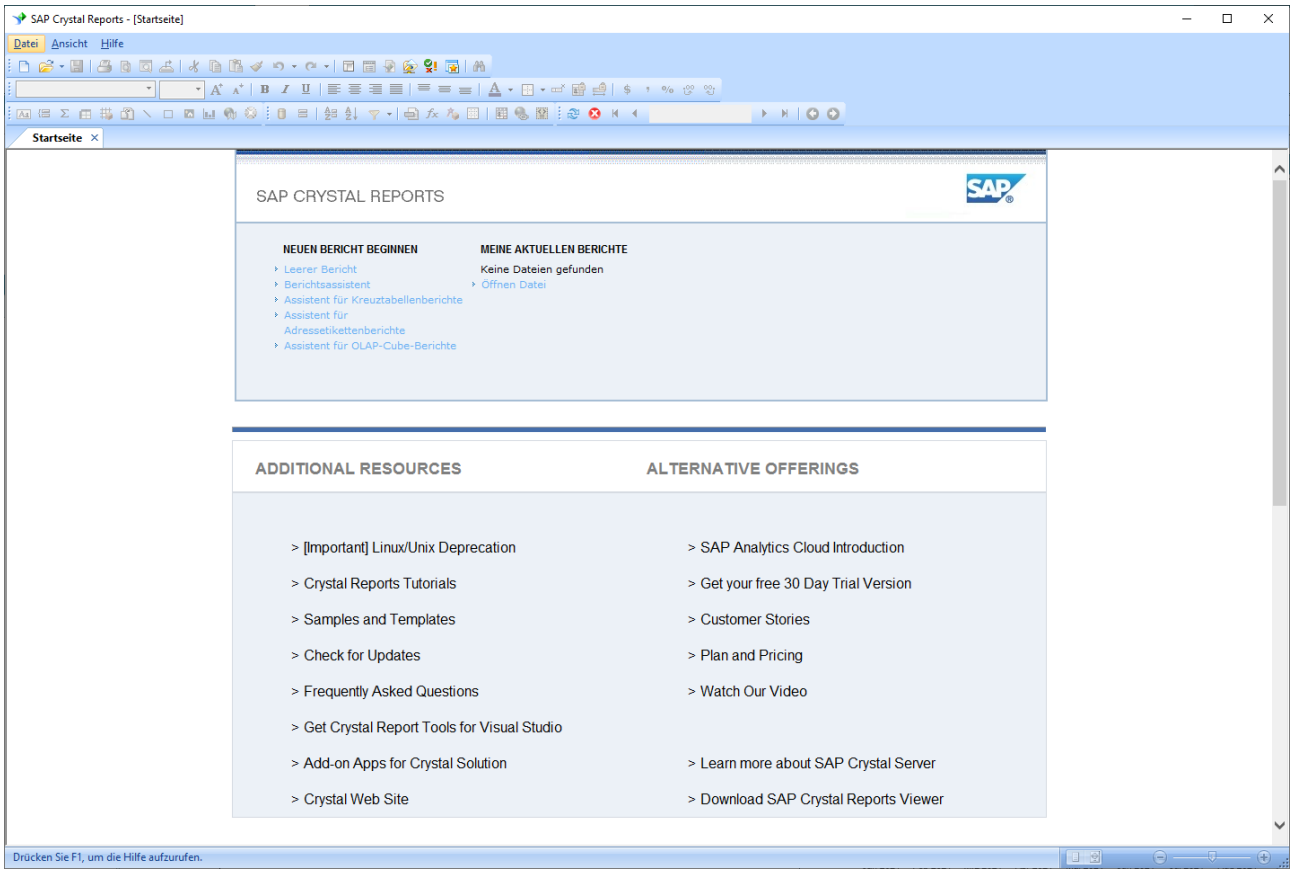
- Report-Designer starten
- Reportentwürfe im Report-Designer öffnen und bearbeiten

Report-Designer starten

Modul "Report-Designer"

Den Report-Designer können Sie parallel zum Infront Portfolio Manager starten und so beim Erstellen von Reports schnell hin- und herwechseln.

Um den Report-Designer zu starten, wählen Sie in Ihrem Windows-Startmenü die App <SAP Crystal Reports 2016>.



Im geöffneten Report-Designer können Sie nun z. B. aus dem Infront Portfolio Manager exportierte Reportentwürfe laden und bearbeiten.

Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Reportentwurf exportieren.

> Beim Bearbeiten von Reportentwürfen in der Entwurfsansicht im Infront Portfolio Manager können Sie über Menüband oder Tastenkombination den Reportentwurf direkt im Report-Designer öffnen und bearbeiten. Der Report-Designer startet in diesem Fall automatisch.

Reportentwürfe im Report-Designer öffnen und bearbeiten

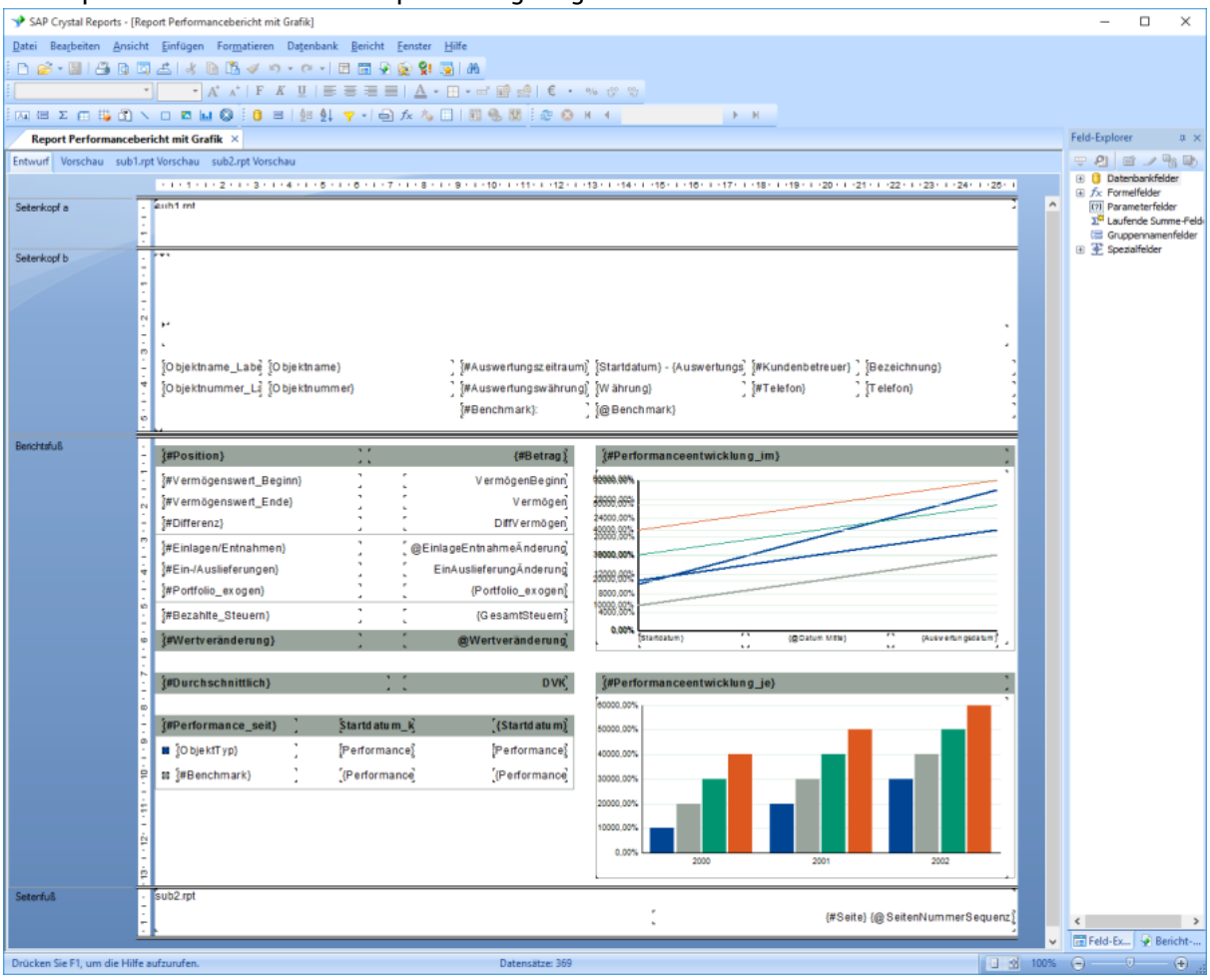
Modul "Report-Designer"

In der Regel werden Reportentwürfe direkt aus der Entwurfsansicht des Infront Portfolio Manager zum Bearbeiten im Report-Designer geöffnet. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Reportentwurf bearbeiten.

Um im Report-Designer manuell aus dem Infront Portfolio Manager exportierte Reportentwürfe zu laden, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl DATEI, ÖFFNEN... im Hauptmenü des Report-Designers.
2. Wechseln Sie im erscheinenden Dialogfenster "Öffnen" in das Verzeichnis mit dem gespeicherten Reportentwurf (Datei vom Typ ***.rpt**) und wählen Sie diesen z. B. per Doppelklick aus.

Der Reportentwurf wird in den Report-Designer geladen und kann nun bearbeitet werden.



3. Wählen Sie nach der Anpassung den Befehl DATEI, SPEICHERN (<STRG>+<S>) bzw. den Befehl DATEI, SPEICHERN UNTER..., um den bearbeiteten Reportentwurf zu speichern.

Dieser Reportentwurf kann nun wieder in den Infront Portfolio Manager importiert werden. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Reportentwurf importieren.

2.15 Reportmappen

Nutzen Sie Reportmappen, um beliebige Einzelreports zusammenzustellen. Einige Standard-Reportmappen sind bereits für Sie angelegt. Darüber hinaus können Sie auch individuelle Reportmappen anlegen.

Vorteile der Reportmappen:

- Fortlaufende Seitennummerierung über die enthaltenen Reports.
- Gleiche Parameter der Einzelreports werden für die Reportmappen konsolidiert.
- Wiederholungen oder Sperren bestimmter Einzelreports innerhalb der Reportmappe aufgrund bestimmter Kriterien sind möglich, z. B. "für jedes Depot des Kunden den Report Assetanalyse Regionen wiederholen" oder "für entsprechend markierte Kunden die Honorarrechnung aussparen".
- Reportmappen können wie einzelne Reports dem Scheduled Reporting zugeordnet und so automatisch in das periodische Berichtswesen eingegliedert werden.
- Für jeden Report kann bei der Konfiguration der Reportmappe eine eigene Sprache ausgewählt werden.

Sie können sich auch Reportmappen erstellen, die neben Reports auch Informationsblätter aus dem Infront Document Hub für eine Liste von Wertpapieren enthalten.

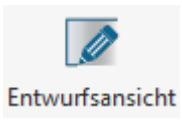
Lesen Sie dazu den Abschnitt Informationsblätter an Reportmappen anhängen.

Siehe auch:

- Registerkarte "Reportmappe"
- Neue Reportmappen anlegen
- Parameter einer Reportmappe einstellen
- Reportmappen neu laden
- Reportmappen archivieren
- Reportmappen exportieren
- In die Entwurfsansicht der Reportmappe wechseln
- Informationsblätter an Reportmappen anhängen

2.15.1 Registerkarte "Reportmappe"

Wenn Sie eine Reportmappe öffnen, wird das Menüband des Infront Portfolio Manager um die Registerkarte "Reportmappe" erweitert. Auf dieser Registerkarte stehen Ihnen die folgenden Befehle zur Verfügung, die in den nächsten Kapiteln beschrieben sind:

Befehl	Icon	Beschreibung
Parameter		<STRG>+<A> Öffnen Sie mit diesem Befehl das Dialogfenster "Parameter", das die aktuelle Belegung der Parameter anzeigt.
Archivieren		<STRG>+<ALT>+<M> Wählen Sie diesen Befehl, um die geöffnete Reportmappe im Dokumenten-Archiv abzulegen. Dieser Befehl ist nur mit lizenzpflichtigem Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv" verfügbar. Lesen Sie dazu das Kapitel Dokumente archivieren.
Exportieren		Wählen Sie diesen Befehl, um die geöffnete Reportmappe zu exportieren. Zunächst wird das Dialogfenster "Einstellungen" geöffnet, in dem Sie die Export-Optionen einstellen können. Bestätigen Sie die Einstellungen mit "OK", dann wird die Reportmappe exportiert.
Entwurfsansicht		Öffnet die Reportmappe in der Entwurfsansicht. Alternativ steht Ihnen dazu auch die Tastenkombination <STRG>+<E> zur Verfügung.

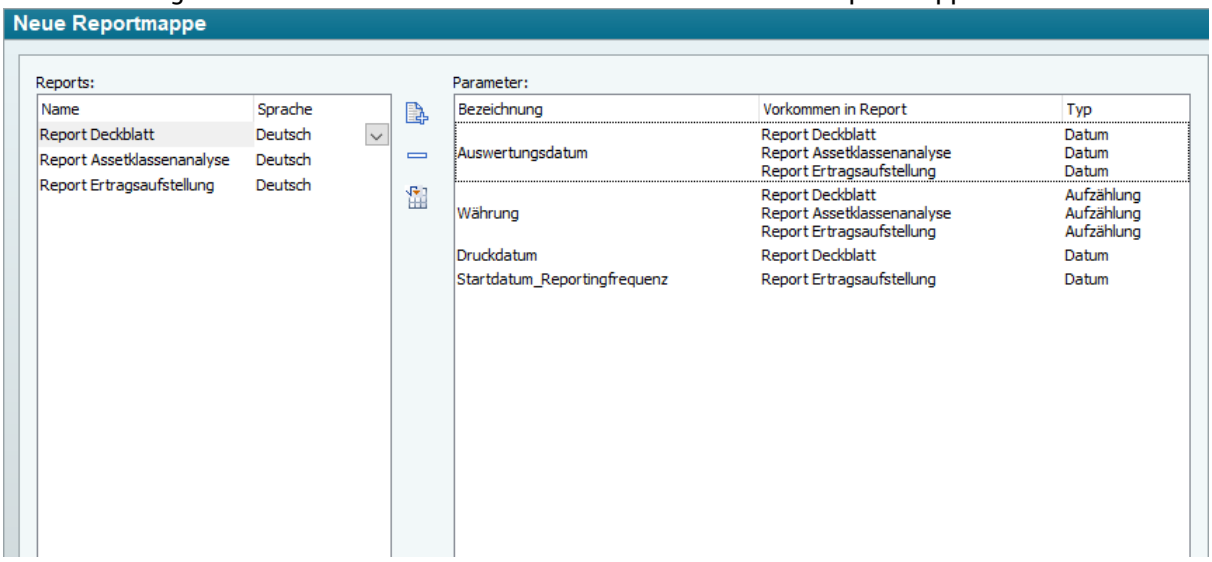
Befehl	Icon	Beschreibung
Anzeige mit Acrobat Reader		Wählen Sie diesen Befehl, um die Reportmappe im integrierten Acrobat Reader zu öffnen.
Angezeigte Seitengröße speichern		<UMSCHALT>+<STRG>+<S> Wählen Sie diesen Befehl, um für die aktuelle Arbeitssitzung die angezeigte Größe zu speichern.
Informationsblätter anhängen		Wählen Sie diesen Befehl, um über den Formeleditor eine Formel einzugeben, die regulatorische Dokumente für Wertpapiere aus dem Infront Document Hub an die Reportmappe anhängt. Lesen Sie dazu den Abschnitt Informationsblätter an Reportmappen anhängen.
Reports neu laden		Wählen Sie diesen Befehl, um die einzelnen Reports der Reportmappe nach Änderungen zu aktualisieren.

2.15.2 Neue Reportmappen anlegen

Sie können sich Ihre individuellen Reportmappen zusammenstellen. Gehen Sie wie folgt, um eine neue Reportmappe anzulegen:

1. Wählen Sie den Befehl NEU, REPORTMAPPE im Menü des Icons "Vorlage" auf der Registerkarte "Konfiguration".

Im Auswertungsbereich öffnet sich die Entwurfsansicht für die neue Reportmappe.



2.  Auf der linken Seite geben Sie die Reports an, die in der Reportmappe erscheinen sollen. Wählen Sie dazu das Icon "Report hinzufügen" und wählen Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Vorlage öffnen" den gewünschten Report per Doppelklick aus. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Das Dialogfenster "Vorlage öffnen".
3. Wählen Sie dann in der Spalte "Sprache" für jeden Report die Reportingsprache aus. Für Reports, für die hier keine explizite Sprachauswahl erfolgt, wird wie im Kapitel Mehrsprachigkeit beschrieben die Reportingsprache übernommen.
4. Verfahren Sie analog für alle weiteren Reports, die Sie in die Reportmappe aufnehmen möchten. Per Drag & Drop können Sie die Reports in der Liste verschieben und so die Reihenfolge in der Reportmappe ändern.

    Über das Icon "Ausgewählten Report löschen" löschen Sie den markierten Report aus der Reportmappe.

    Über dieses Icon öffnen Sie den Formeleditor und können dort die Formel für den aktuell markierten Report ändern.
   So können Sie z. B. für ein Portfolio festlegen, dass für jedes seiner Depots ein eigener Report erstellt wird. Geben Sie dazu einfach den Begriff Depot in den Formeleditor ein und speichern Sie die Formel. Liefert die Formel eine leere Liste, so wird der Report nicht dargestellt. Auf diesem Weg ist es z. B. möglich, Reports mithilfe von Parametern aus der Reportmappe auszublenden. Nutzen Sie dazu z. B. die MM-Talk-Formel:
   If(Bedingung;Depot;EmptyList).

   Lesen Sie zum Arbeiten mit der Formelsprache MM-Talk ggf. die MM-Talk Referenz.
5. In der Liste auf der rechten Seite sehen Sie die Bezeichnungen aller Parameter der Reports in der Reportmappe und deren Typ. Stellen Sie diese ggf. für die neue Reportmappe ein. Lesen Sie dazu den folgenden Abschnitt Parameter einer Reportmappe einstellen.
6. Wählen Sie den Befehl DATEI, SPEICHERN UNTER, um die neue Reportmappe als Vorlage abzuspeichern. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Vorlagen speichern.
7. Um schnell für ein Portfolio diese Reportmappe anzuzeigen, wählen Sie z. B. durch Drücken der <LEERTASTE> bei markiertem Portfolio oder mit der mittleren Maustaste ein Portfolio im Explorer aus.
8. Wechseln Sie dann mit <STRG>+<E> aus der Entwurfsansicht in die Anzeige der Reportmappe als PDF.

2.15.3 Parameter einer Reportmappe einstellen

Haben Sie eine Reportmappe geöffnet, so können Sie für alle darin enthaltenen Reports die Parameter gemeinsam einstellen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl PARAMETER auf der Registerkarte "Reportmappe" oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<A>.
2. Es öffnet sich das Dialogfenster "Parameter". Hier finden Sie alle Parameter der Reports. Diese sind unterteilt in "Gemeinsame Parameter" und die restlichen Parameter der einzelnen Reports der Reportmappe.
3. Stellen Sie hier zunächst die "Gemeinsamen Parameter", also die Parameter, die für mehrere Reports in der Reportmappe gelten, konsolidiert ein.
4. Markieren Sie danach auf der linken Seite des Dialogfensters "Parameter" den jeweiligen Report, um auch die reportspezifischen Parameter einzustellen.
5. Schließen Sie das Dialogfenster "Parameter" mit "OK".

2.15.4 Reportmappen neu laden

Möchten Sie die Report in der geöffneten Reportmappe aktualisieren, z. B. nach einer Änderung der Parameter, so gehen Sie wie folgt vor:

- Wählen Sie den Befehl REPORTS NEU LADEN auf der Registerkarte "Reportmappe".
- Oder wählen Sie das Icon "Neu auswerten" in der Schnellzugriffsleiste.
- Oder drücken Sie die Taste <F8>.

Die Reportmappe wird aktualisiert.

2.15.5 Reportmappen archivieren

Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv"

Haben Sie das Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv" lizenziert, dann können Sie geöffnete Reportmappen direkt über das Menüband archivieren.

Wählen Sie dazu den Befehl ARCHIVIEREN auf der Registerkarte "Reportmappe" oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG><ALT><M>.

Lesen Sie zu den Details das Kapitel Dokumente archivieren.

2.15.6 Reportmappen exportieren

Möchten Sie die geöffnete Reportmappe exportieren, z. B. als PDF-Datei, so gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl EXPORTIEREN auf der Registerkarte "Reportmappe".
2. Stellen Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Einstellungen" ein, in welchem Format und in welchen Ordner Sie die Reportmappe exportieren möchten und bestätigen Sie dann das Dialogfenster mit "OK".
   Die Reportmappe wird im ausgewählten Verzeichnis gespeichert.

Im Kapitel Batch-Export lesen Sie, wie Sie Reportmappen per Batch-Export exportieren.

2.15.7 In die Entwurfsansicht der Reportmappe wechseln

Möchten Sie in die Entwurfsansicht einer geöffneten Reportmappe wechseln, so gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl ENTWURFSANSICHT auf der Registerkarte "Reportmappe".
   Oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<E>.
2. Die Reportmappe wird in der Entwurfsansicht geöffnet. Mit <STRG>+<E> können Sie die Entwurfsansicht auch wieder verlassen.

Wenn Sie über den Befehl NEU, REPORTMAPPE im Menü des Icons "Vorlage" auf der Registerkarte "Konfiguration" eine neue Reportmappe anlegen, so öffnet sich die Entwurfsansicht automatisch. Details zur Entwurfsansicht von Reports und Reportmappen finden Sie in den Unterabschnitten des Kapitels In die Entwurfsansicht wechseln.

2.15.8 Informationsblätter an Reportmappen anhängen

Über den Befehl INFORMATIONSBLÄTTER ANHÄNGEN auf der Registerkarte "Reportmappe" können Sie mithilfe der Formelsprache MM-Talk regulatorische Dokumente für ausgewählte Wertpapiere (Informationsblätter) aus Unknown macro: 'dochub-prod-name' direkt in die Reportmappen integrieren.

Diese Funktionalität ermöglicht es z. B. beim Erfassen von Aktivitäten in der Infront Advisory Solution, für Wertpapiere aus Anlagevorschlagslisten direkt die entsprechenden Dokumente anzuhängen. Aber auch viele weitere Szenarien im Infront Portfolio Manager sind denkbar. Voraussetzung ist eine Freischaltung des Unknown macro: 'dochub-prod-name' für den Benutzer.

Sie können sich so auch Reportmappen erstellen, die keine Reports enthalten, sondern lediglich die Informationsblätter für die eingegebenen Wertpapiere enthalten.

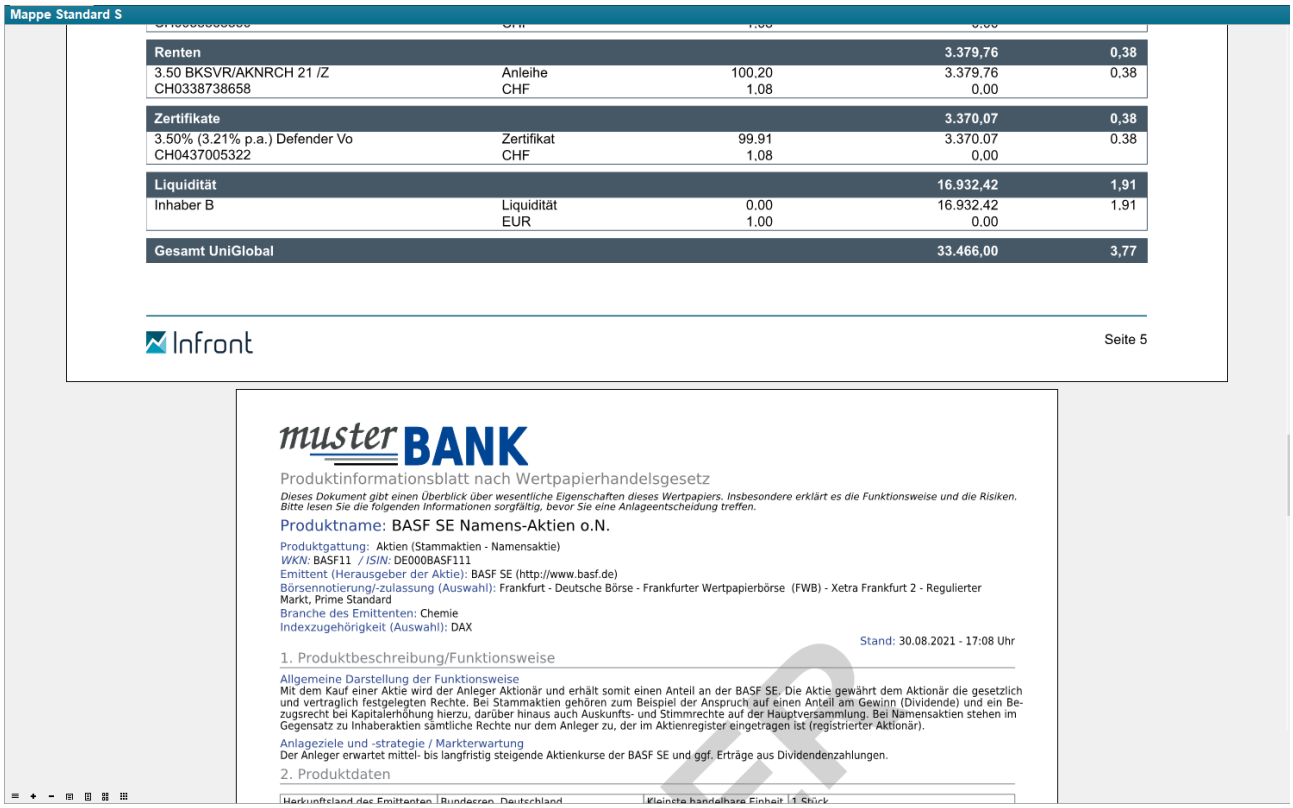
Gehen Sie wie folgt vor, um Informationsblätter von Wertpapieren an Reportmappen anzuhängen:

1. Öffnen Sie die Reportmappe im Auswertungsbereich Ihres Infront Portfolio Manager.
2. Wählen Sie den Befehl INFORMATIONSBLÄTTER ANHÄNGEN auf der Registerkarte "Reportmappe".
3. Geben Sie in das erscheinende Formeleditorfenster die gewünschte Formel ein.

Der Kreativität sind hier dank MM-Talk keine Grenzen gesetzt. Sinnvoll sind alle Formeln, die ein Wertpapier (ISIN) bzw. eine Liste von Wertpapieren zurückgeben - z. B. FindWP("DE000BASF111").

1. Speichern Sie die Formel und schließen Sie den Formeleditor.
2. Speichern Sie die Reportmappe.

Beim Auswerten der Reportmappe werden dann die vorhandenen Informationsblätter angehängt. Sie können die Reportmappe wie gewohnt in Batch-Export oder Scheduled Reporting verwenden.



2.16 Navigation

Auf der Registerkarte "Start" finden Sie darüber hinaus auch Befehle, die Ihnen helfen, durch Fenster und geöffnete Workspaces zu navigieren. Im Einzelnen sind das:

Befehl	Beschreibung
Vorangehendes Fenster	Über diesen Befehl wechseln Sie wieder zurück in das jeweils zuvor geöffnete Auswertungsfenster. Tastenkombination: <ALT>+<NACH LINKS>
Nächstes Fenster	Über diesen Befehl wechseln Sie in das nächste Auswertungsfenster.  Tastenkombination: <ALT>+<NACH RECHTS>
Vorangehender Workspace	Über diesen Befehl wechseln Sie wieder zurück in den jeweils zuvor geöffneten Workspace. Tastenkombination: <ALT>+<NACH UNTEN>

Befehl	Beschreibung
Nächster Workspace	Über diesen Befehl wechseln Sie in den nächsten geöffneten Workspace. Tastenkombination: <ALT>+<NACH OBEN>

Darüber hinaus können Sie die Objekte für den aktuell geöffneten Workspace schnell austauschen. Neben den bekannten Methoden (mit der linken Maustaste auf das gewünschte Explorer-Objekt klicken und dabei die Taste <STRG> gedrückt halten oder einfach mit der mittleren Maustaste auf das gewünschte Explorer-Objekt klicken) können Sie auch über Tastenkombinationen und die folgenden Befehle im Menüband auf der Registerkarte "Start" die Objekte austauschen:

Befehl	Beschreibung
Vorangehendes Objekt	Mit diesem Befehl ersetzen Sie das aktuelle Objekt im geöffneten Workspace durch das vorangehende, d. h. durch das im aktuell geöffneten Ordner im Explorer (alphabetisch geordnet) darüber stehende Objekt. Der Ordner kann hier natürlich nicht nur ein "normaler" Wertpapierordner sein, sondern auch ein Depot oder eine Gruppe usw. Ist das aktuelle Objekt das oberste im Ordner, so bleibt dieses ausgewählt. Tastenkombination: <STRG>+<BILD AUF>
Nächstes Objekt	Mit diesem Befehl ersetzen Sie das aktuelle Objekt im geöffneten Workspace durch das im Explorer nachfolgende. Ist das aktuelle Objekt das unterste im Ordner, so bleibt dieses ausgewählt. Tastenkombination: <STRG>+<BILD AB>
Erstes Objekt	Mit diesem Befehl ersetzen Sie das aktuelle Objekt durch das erste Objekt des aktuell geöffneten Ordners im Explorer. Tastenkombination: <STRG>+<POS 1>
Letztes Objekt	Mit diesem Befehl ersetzen Sie das aktuelle Objekt durch das letzte Objekt des aktuell geöffneten Ordners im Explorer. Tastenkombination: <STRG>+<ENDE>

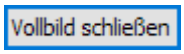
Das Austauschen von Eingabeobjekten mithilfe dieser 4 Befehle und Tastenkombinationen funktioniert auch in Ablagen.

Siehe auch:

- Darstellungsformen der Programmfenster
- Fenster schließen

2.16.1 Darstellungsformen der Programmfenster

Auf der Registerkarte "Start" finden Sie auch Befehle für verschiedene Darstellungsformen im Auswertungsfenster.

Befehl	Beschreibung
Vollbild	Die aktive Auswertung bringen Sie mit dem Befehl VOLLBILD oder der Taste <F11> in den Vollbildmodus. Diese Darstellung nimmt den gesamten Bildschirm ein.  Sie können in die ursprüngliche Ansicht zurückkehren, indem Sie den Button "Vollbild schließen" unten rechts anklicken.

2.16.2 Fenster schließen

Aktuelles Fenster schließen

Um das aktuell geöffnete Fenster (bzw. den aktuell geöffneten Workspace) zu schließen, stehen Ihnen folgende Möglichkeiten zur Verfügung:

- Wählen Sie den Befehl DATEI, WORKSPACE SCHLIESSEN.
- Drücken Sie die Taste <ESC>.
- Drücken Sie die aus anderen Anwendungen bekannte Tastenkombination <STRG>+<F4>.
- Oder schließen Sie das Fenster über das kleine Schließen-Kreuz oben rechts (unter der Titelleiste).

Alle Fenster schließen

Um alle geöffneten Fenster (bzw. Workspaces) zu schließen, wählen Sie den Befehl DATEI, ALLE WORKSPACES SCHLIESSEN.

2.17 Hilfe

Der Infront Portfolio Manager steht Ihnen auf verschiedene Arten mit Rat und Tat zur Seite. Nahezu alle Funktionen sind im Help Center dokumentiert. Hier finden Sie Antworten auf die meisten Fragen. Für komplexe Probleme steht Ihnen zudem unsere Service-Hotline zur Verfügung.

2.17.1 Das Hilfe-Menü

- Das Icon "Help Center" auf der Registerkarte "Hilfe" bietet Zugriff auf die Hilfethemen im Help Center zu allen Funktionen der Software.
- Mit dem Icon "Hilfe zum Auswertungsfenster" öffnen Sie direkt die Hilfe zur aktuell geöffneten Funktion.

2.17.2 Die Taste <F1>

Egal wo Sie sich innerhalb des Infront Portfolio Manager befinden, über die Taste <F1> erhalten Sie stets Hilfe – passend zur aktuellen Aktion.

2.17.3 Der Hilfe-Button

In nahezu allen Dialogfenstern gibt es den Button "Hilfe". Mit Mausklick auf diesen Button erhalten Sie die passende Hilfe für das geöffnete Dialogfenster.

2.17.4 Das Kontextmenü

In vielen Kontextmenüs ist auch der Befehl HILFE enthalten. Wählen Sie diesen Punkt an, wenn Sie Hilfe zu dem Objekt benötigen, für das Sie das Kontextmenü geöffnet haben.

2.17.5 Tipps & Tricks

Im Dialogfenster "Einstellungen" auf der Registerkarte "Allgemein" können Sie durch das Aktivieren des Kontrollkästchens "Tipps & Tricks bei Programmstart anzeigen" nützliche Tipps einblenden. Sie öffnen das Dialogfenster "Einstellungen" über den Befehl EINSTELLUNGEN im Menü des Icons "Allgemeine Einstellungen" auf der Registerkarte "Konfiguration".

Die Tipps & Tricks können Sie auch manuell über das Menüband einblenden. Wählen Sie dazu das Icon "Tipps und Tricks" auf der Registerkarte "Hilfe".

2.17.6 Administrationshandbuch

Hier finden Administratoren alles über Installation, Datenaktualisierung oder Benutzerverwaltung.

2.17.7 MM-Talk Referenz

Das Nachschlagewerk rund um die Formelsprache MM-Talk.

2.17.8 Archiv und Downloadbereich

Im Archiv finden Sie Sie aktuelle Informationen rund ums Produkt – von Updates und Fix-Packs bis hin zu Abo-Änderungen. Darüber hinaus stehen auch im Downloadbereich stets aktuelle Dokumente oder Vorlagen zum Download bereit.

2.18 Weitere Basisfunktionen

In diesem Kapitel werden allgemeine Funktionen beschrieben, die Ihnen im Infront Portfolio Manager zur Verfügung stehen. Die hier beschriebenen Funktionen entsprechen zum Teil der allgemeinen Bedienung unter Microsoft Windows™ und sind Ihnen bestimmt schon aus anderen Produkten bekannt.

Siehe auch:

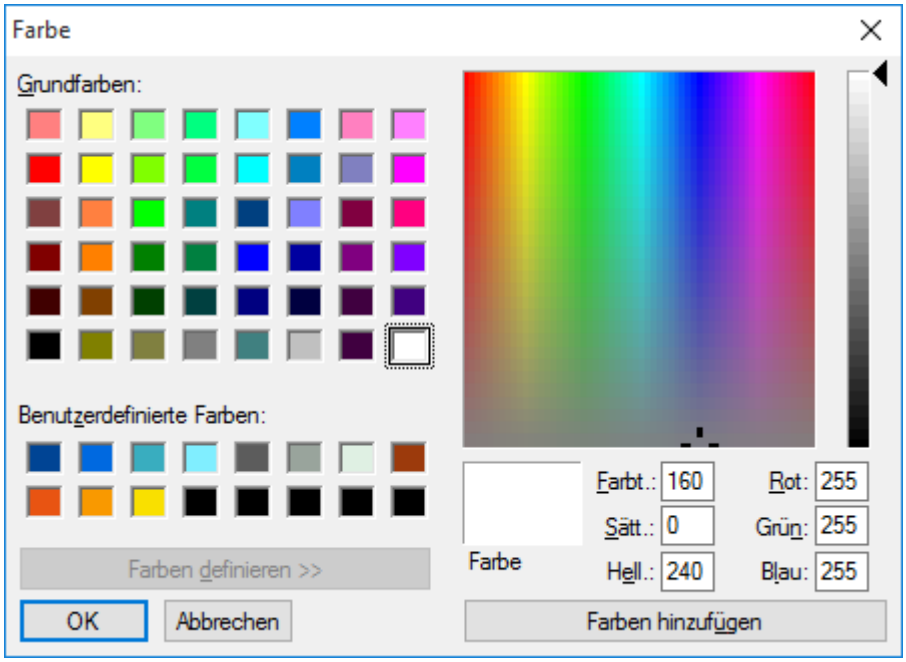
- Farben
- Schriftarten
- Textformate
- Tastenkombinationen
- Drucken
- Speichern
- Daten neu auswerten
- Caches leeren

2.18.1 Farben

Zum Ändern von Farben gelangen Sie an verschiedenen Stellen Ihres Infront Portfolio Manager in das aus Windows bekannte Dialogfenster.

Beispiele:

- Wählen Sie das Icon "Farbe der Spalte" in Tabellen, um markierte Spalten neu einzufärben.
- Klicken Sie doppelt auf eine Zeitreihe im Chart. Klicken Sie im erscheinenden Dialogfenster "Zeitreihe-Eigenschaften" auf der Registerkarte "Darstellung" auf "Farbe".
- Wählen Sie den Befehl HINTERGRUND... im Kontextmenü von Chartfenstern, um im erscheinenden Dialogfenster "Hintergrund bearbeiten" die Farben zu bestimmen.
- Wählen Sie in geöffneten Diagrammen das Icon "Diagramm-Eigenschaften". Im erscheinenden Dialogfenster "Bearbeiten" begegnet Ihnen das Dialogfenster "Farbe" an verschiedenen Stellen.



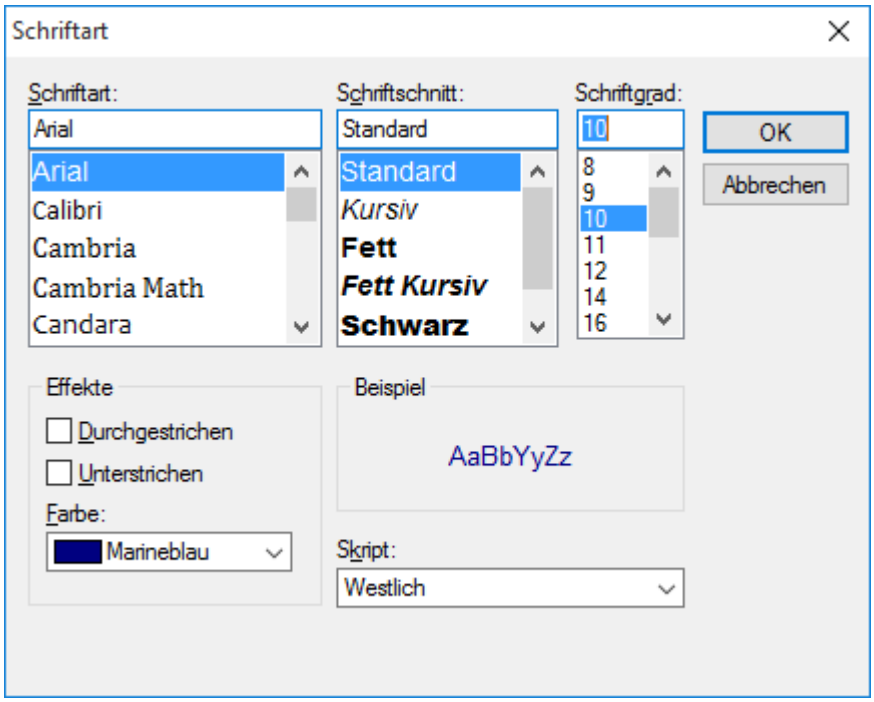
1. Wählen Sie die gewünschten Farben per Mausklick aus.
2. Wählen Sie den Button "Farben definieren", wenn Sie eine individuelle Farbe anlegen möchten. Die Farbskala wird erweitert und Sie können Farben definieren.
3. Wählen Sie den Button "Farben hinzufügen". Die bearbeitete Farbe wird der Liste "Benutzerdefinierte Farben" hinzugefügt.
4. Markieren Sie die neu definierte Farbe im Feld "Benutzerdefinierte Farben" und bestätigen Sie mit "OK".

2.18.2 Schriftarten

Zum Ändern von Schriftarten gelangen Sie an verschiedenen Stellen Ihres Infront Portfolio Manager in das Dialogfenster "Schriftart".
Beispiele:

- Wählen Sie das Icon "Schriftart" in Tabellen, um die Schriftart markierter Spalten zu definieren.
- Wählen Sie in geöffneten Tabellen den Befehl OPTIONEN... in Menü des Icons "Allgemeine Optionen" auf der Registerkarte "Tabelle". Im Dialogfenster "Einstellungen Tabelle" können Sie auf der Registerkarte "Überschriften" über den Button "Schriftart..." die Schriftart der Überschrift der Tabelle auswählen.

-  Wählen Sie in geöffneten Diagrammen das Icon "Diagramm-Eigenschaften". Im erscheinenden Dialogfenster "Bearbeiten" begegnet Ihnen das Dialogfenster "Schriftart" an verschiedenen Stellen.



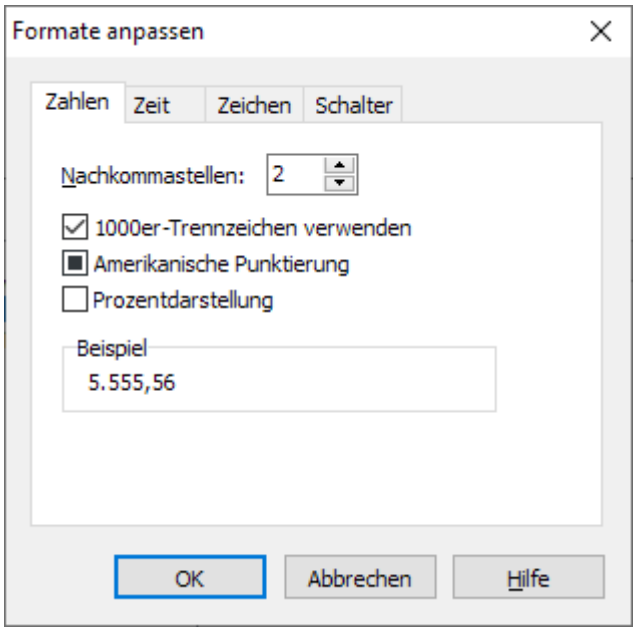
1. Wählen Sie die gewünschte Schriftart aus der Liste "Schriftart" aus.
2. Stellen Sie ggf. weitere Attribute (Schriftgrad, Farbe usw.) ein.
3. Im Feld "Beispiel" sehen Sie sofort das Resultat Ihrer Änderungen anhand eines Beispieltextes.
4. Wählen Sie "OK" zur Bestätigung Ihrer Auswahl.

2.18.3 Textformate

Zum Ändern der Formatierung von Text und Datum gelangen Sie an verschiedenen Stellen Ihres Infront Portfolio Manager in das Dialogfenster "Formate anpassen".

Beispiele:

- Wählen Sie in geöffneten Tabellen den Befehl DARSTELLUNG, FORMAT im Kontextmenü von (Text)-Spalten. Im sich öffnenden Dialogfenster "Anzeige" gelangen Sie dann über den Button "Format..." in das Dialogfenster "Formate anpassen" zum Formatieren der Spalte.
- Wählen Sie in geöffneten Tabellen den Befehl TABELLENTITEL BEARBEITEN im Menü des Icons "Bearbeiten" auf der Registerkarte "Tabelle". Im sich öffnenden Dialogfenster "Tabellentitel" gelangen Sie dann für Textfelder vom Typ "Variable" oder "Formel" über den Button "Format..." in das Dialogfenster "Formate anpassen" zum Formatieren des Textfeldes.
- Wählen Sie im Worksheet "Kursdaten-Export" den Button "Standard-Formate...", um das Dialogfenster "Formate anpassen" zu öffnen.
- ...



Die Details zu den einzelnen Funktionen auf den Registerkarten des Dialogfensters "Formate anpassen" entnehmen Sie den folgenden Tabellen:

Registerkarte "Zahlen"

Befehl	Beschreibung
Nachkommastellen	Geben Sie hier ein, wie viele Stellen nach dem Komma angezeigt werden sollen.
1000er-Trennzeichen verwenden	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die Tausender durch einen Punkt getrennt werden sollen (z. B. 10.000).
Amerikanische Punktierung	Ist dieses Feld aktiviert, wird ein Komma als 1000er-Trennzeichen verwendet und ein Punkt als Dezimaltrennzeichen (Beispiel: 5,000.00 statt 5.000,00).
Prozentdarstellung	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um die Zahlen in Prozent auszudrücken.
Beispiel	Dieses Feld gibt eine Vorschau auf die aktuellen Einstellungen.

Registerkarte "Zeit"

Befehl	Beschreibung
Formate für Zeitangaben	Wählen Sie das gewünschte Format für die Darstellung der Zeitangaben aus der Liste.
Benutzerdefiniert	In diesem Feld können Sie das gewünschte Eingabeformat selbst frei definieren.

Registerkarte "Zeichen"

Befehl	Beschreibung
Anzeigeoptionen für Text	Wählen Sie mit der Maus die gewünschte Darstellungsart für den Text der Spalte aus (Unverändert, Großbuchstaben, Kleinbuchstaben).
Kürzel anzeigen	Aktivieren/Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um die Anzeige von Abkürzungen zuzulassen bzw. zu unterdrücken.

Registerkarte "Schalter"

Befehl	Beschreibung
Varianten	Wählen Sie eine Darstellungsvariante aus der Liste (z. B.: ja/nein, wahr/falsch, richtig/falsch, an/aus) **Beispiel:** In der Transaktionsliste wird die Spalte "Storniert?" mit ja/nein angezeigt.
Ja-Wert **Nein-Wert**	In diesen Feldern können Sie selbst festlegen, wie Wahrheitswerte in der Tabelle angezeigt werden.

Bestätigen Sie Ihre Einstellungen mit "OK" oder wählen Sie "Abbrechen", um die Änderungen zu verwerfen und das Dialogfenster "Formate anpassen" zu schließen.

2.18.4 Tastenkombinationen

Um die Eingabe über die Tastatur noch effektiver zu gestalten, gibt es im Infront Portfolio Manager verschiedene Tastenkombinationen (Shortcuts). Über diese Shortcuts werden die wichtigsten Funktionen ausgeführt.

Tastenkombinationen stehen in dieser Dokumentation als Großbuchstaben in spitzen Klammern, zum Beispiel "Tastenkombination <STRG>+<P>".

- Tasten, die gleichzeitig gedrückt werden sollen, sind mit einem "+" verbunden.

- <STRG> ist die Taste "Steuerung" (auch <CTRL>) unten links.
- <ENTF> ist die "Entfernen-Taste".
- Die <UMSCHALT>-Taste (auch <SHIFT>) schaltet von Klein- auf Großbuchstaben um.
- Die <F>-Tasten sind die Funktionstasten der oberen Tastaturreihe.

Im Bereich "(6.61de) Downloads" finden Sie neben den umfassenden Benutzerhandbüchern auch ein kompaktes PDF-Dokument (**Tastenkombinationen im Infront Portfolio Manager.pdf**) mit allen wichtigen Tastenkombinationen zum schnellen Download.

Siehe auch:

- Tastenkombinationen im Menüband
- Tastenkombinationen im Explorer und in der Ordner-Ansicht
- Tastenkombinationen in der Objektsuche
- Tastenkombinationen für Zeitreihen

Tastenkombinationen im Menüband

Tastenkombination	Bezeichnung	Erläuterung
<F8>	DATEN AKTUALISIEREN UND NEU AUSWERTEN	Mit diesem Befehl holen Sie die aktuellen Daten für die Auswertungen aus der Datenbank.
<ESC>	SCHLIESSEN	Schließt das aktive Fenster im Auswertungsbereich.
<STRG>+<S>	SPEICHERN	Speichert die Änderungen ohne weitere Abfrage und überschreibt dabei die bisherigen Einstellungen.
<STRG>+<P>	DRUCKEN	Öffnet das Fenster "Drucken".
<STRG>+<Y>	EXPLORER	Blendet den Explorer aus bzw. ein.
<STRG>+<A>	Blendet in geöffneten Auswertungen (Reports, Tabellen, Charts) die Parameter ein bzw. aus.	
<STRG>+<C>	Kopiert die aktuelle Auswahl in einer Tabelle als Text in die Zwischenablage.	
<UMSCHALT>+<STRG>+<C>	Kopiert den gesamten Tabellentext in die Zwischenablage.	

Tastenkombination	Bezeichnung	Erläuterung
<STRG>+<V>	Eine in die Zwischenablage kopierte Tabelle (bzw. der Teil einer Tabelle) kann über diese Tastenkombination in andere Programme eingefügt werden: Aus der Zwischenablage fügen Sie eine so kopierte Tabelle mithilfe der Tastenkombination <STRG>+<V> in andere Programme (z.B. Microsoft® EXCEL oder WORD) ein.	
<STRG>+<E>	SPALTENFORMEL BEARBEITEN	Öffnet in Tabellen für die aktuell markierte Spalte den Formeleditor zum Bearbeiten der Spaltenformel. In Reports wechseln Sie mit dieser Tastenkombination in die Entwurfsansicht.
<UMSCHALT>+ <STRG>+<ALT>+<P>	Caches leeren, Lizenzdaten aktualisieren.	
<F11>	In den Vollbildmodus wechseln.	
<F7>	Info-Center öffnen.	
<STRG>+<F4>	Aktuellen Workspace schließen.	
<ALT>+<PFEIL LINKS>	VORANGEHENDES FENSTER	Geht zum vorhergehend geöffneten Fenster, wenn mehr als eine Auswertung geöffnet ist. Die Reihenfolge, mit der geblättert wird, entspricht der Reihenfolge, in der Sie die Fenster zuletzt angesehen haben.
<ALT>+<PFEIL RECHTS>	NÄCHSTES FENSTER	Geht zum nächsten geöffneten Fenster, wenn mehr als eine Auswertung geöffnet ist.
<ALT>+<PFEIL OBEN>	VORANGEHENDER WORKSPACE	Geht zum vorhergehend geöffneten Workspace, wenn mehr als eine Auswertung geöffnet ist.
<ALT>+<PFEIL UNTEN>	NÄCHSTER WORKSPACE	Geht zum nächsten geöffneten Workspace, wenn mehr als eine Auswertung geöffnet ist.
<STRG>+<BILD AUF>	VORANGEHENDES OBJEKT	Ersetzt das aktuelle Objekt im geöffneten Workspace durch das im Explorer-Ordner darüber stehende.
<STRG>+<BILD AB>	NÄCHSTES OBJEKT	Ersetzt das aktuelle Objekt im geöffneten Workspace durch das im Explorer-Ordner darunter stehende.

Tastenkombination	Bezeichnung	Erläuterung
<STRG>+<POS 1>	ERSTES OBJEKT	Ersetzt das aktuelle Objekt im geöffneten Workspace durch das erste im Explorer-Ordner.
<STRG>+<ENDE>	LETZTES OBJEKT	Ersetzt das aktuelle Objekt im geöffneten Workspace durch das letzte im Explorer-Ordner. Das Austauschen von Eingabeobjekten mithilfe dieser 4 letztgenannten Befehle und Tastenkombinationen funktioniert nicht nur im Explorer, sondern auch in Ablagen.
<STRG>+<R>	TASCHENRECHNER	Öffnet den Taschenrechner.
<STRG>+<ALT>+<M>	DOKUMENT ARCHIVIEREN	Legt die geöffneten Reports im Dokumenten-Archiv ab. Voraussetzung ist das lizenzierte Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv".
<STRG>+<ALT>+<A>	DATEN AKTUALISIEREN	Startet aus dem Server mit Datenaktualisierung den Datenabruf und -import.
<STRG>+<ALT>+<O>	ORDERBUCH	Öffnet das Orderbuch. Voraussetzung ist ein lizenziertes Modul "PSI Order Entry", "Portfolio-Service Investment-Agent" oder "Portfolio-Service Rebalancing".
<STRG>+<ALT>+<P>	PORTFOLIO-REBALANCING	Öffnet das Portfolio-Rebalancing-Tool. Voraussetzung ist das lizenzierte Modul "Portfolio-Service Investment-Agent".
<STRG>+<ALT>+<I>	INVESTMENT-AGENTEN KONFIGURIEREN	Öffnet das Dialogfenster "Investment-Agenten". Voraussetzung ist das lizenzierte Modul "Portfolio-Service Investment-Agent".
<STRG>+<ALT>+<T>	TRANSAKTIONEN ERFASSEN	Öffnet das Worksheet "Transaktionen erfassen".
<STRG>+<ALT>+<S>	SAMMELTRANSAKTIONEN ERFASSEN	Öffnet das Worksheet "Sammeltransaktionen erfassen". Voraussetzung ist das lizenzierte Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen".
<STRG>+<ALT>+<G>	OFFENE TERMINGESCHÄFTE ÜBERPRÜFEN	Öffnet das Dialogfenster "Offene Termingeschäfte überprüfen".

In den Unterabschnitten des Kapitels Transaktionen erfassen lesen Sie, wie Sie beim Erfassen von Transaktionen mit Tastenkombinationen arbeiten können.

Tastenkombinationen im Explorer und in der Ordner-Ansicht

Tastenkombination	Bezeichnung
<F1>	Hilfe
<F2>	Ordner-Ansicht
<F5>	Aktualisieren
<F9>	Filter neu auswerten
<F10>	Öffnen mit Vorlage…
<F12>	Eigenschaften
<LEERTASTE> (<SPACE>)	In offenen Workspace schieben
<EINFG>	Hinzufügen… Der Befehl öffnet z. B. das Dialogfenster "Ankauf" beim Depot.
<STRG>+<X>	Ausschneiden
<STRG>+<C>	Kopieren
<STRG>+<V>	Einfügen
<ENTF>	Löschen
<STRG>+<ENTF>	In Papierkorb verschieben
<STRG>+<U>	Benutzerdefinierte Felder bearbeiten
<STRG>+<L>	Limit bearbeiten (bei markiertem Wertpapier)
<STRG>+<K>	Kurse bearbeiten (bei markiertem Wertpapier)
<STRG>+<I>	ISIN kopieren (bei markiertem Wertpapier)

Tastenkombinationen in der Objektsuche

Um ein Objekt zu finden und zu öffnen, benutzen Sie sicher oft das "Suchfeld" im Menüband. Links daneben können Sie aus der Liste die zu suchenden Objekte genauer eingrenzen. Alternativ stehen Ihnen zur Objektvorauswahl auch die folgenden Tastenkombinationen zur Verfügung:

Tastenkombination	Bezeichnung
<STRG>+<F>	 Suche nach Wertpapieren.
<STRG>+<D>	 Suche nach Depotobjekten.
<STRG>+<O>	 Suche nach Ordnern.
<STRG>+<Q>	 Suche nach beliebigen Objekten.

Um nach einem Inhaber mit dem Namen "Mustermann" zu suchen, gehen Sie also z. B. wie folgt vor:

1. Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<D>. Die Voreinstellung springt auf Objekttyp "Inhaber".
2. Geben Sie dann z. B. "Muster" als Suchbegriff in das Suchfeld ein und drücken die Taste <RETURN> oder wählen das Lupe-Icon rechts neben dem Suchfeld, um die Suche zu starten.

Das Ergebnis wird in der Objektsuche angezeigt und Sie können ggf. die Suche verfeinern oder direkt den Workspace des gesuchten Inhabers mit allen Auswertungen per Doppelklick öffnen.

Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Suchfeld und Objektsuche.

Tastenkombinationen für Zeitreihen

Profis arbeiten auch im Chartbereich nicht nur mit Maus und Befehlen in Haupt- und Kontextmenüs, sondern auch mit den schnellen Tastenkombinationen.

Entnehmen Sie der folgenden Tabelle die wichtigsten Shortcuts für markierte Zeitreihen:

Tastenkombination	Bezeichnung
<STRG>+<A>	Parameter bearbeiten Blendet die Parameter der markierten Zeitreihe links im Chartfenster ein bzw. aus.

Tastenkombination	Bezeichnung
<STRG>+<E>	Formel bearbeiten Diese Tastenkombination öffnet den Formeleditor mit der Formel der aktuell markierten Zeitreihe im Chartfenster.
<STRG>+<W>	Kopie anlegen Drücken Sie diese Tastenkombination, um eine Kopie der markierten(n) Zeitreihe bzw. deren Formel zu erstellen und so anschließend eine Variante davon zu bilden.
<F3>	Legenden einblenden Blendet im geöffneten Chartfenster die Legenden aus bzw. ein.
<F4>	Räumliche Anzeige Wechselt in die 3-D-Ansicht des Charts (und wieder zurück).
<F6>	Zeichnungen ein- bzw. ausblenden Blendet alle Zeichnungen im Chartfenster aus bzw. ein.

2.18.5 Drucken

Alle Auswertungen in Ihrem Infront Portfolio Manager können Sie auch ausdrucken. Dazu haben Sie verschiedene Möglichkeiten:

- Wählen Sie den Befehl DATEI, DRUCKEN.
-  Klicken Sie in der Schnellzugriffsleiste auf das Icon "Drucken".
- Wählen Sie die Tastenkombination <STRG>+<P>.
- Wählen Sie den Befehl DRUCKEN auf der Registerkarte "Start".

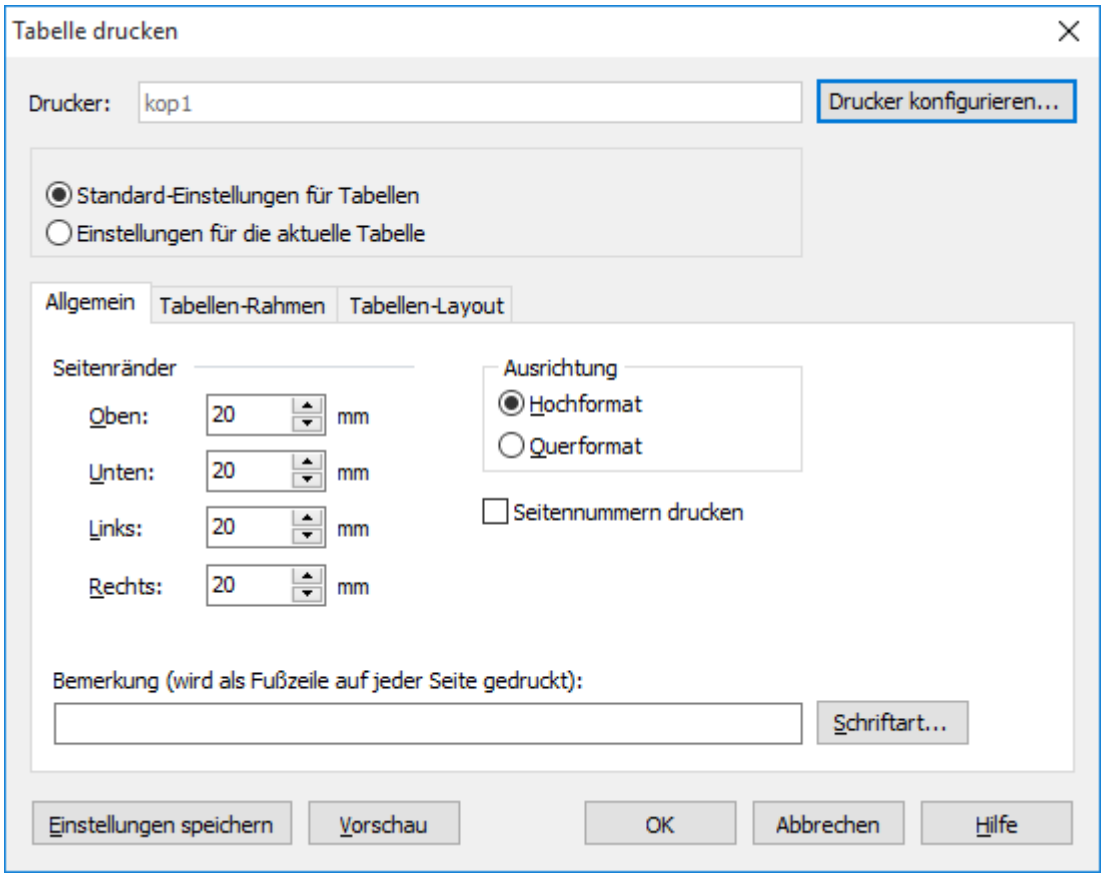
In jedem Fall gelangen Sie in das Dialogfenster "Drucken".

Die speziellen Einstellungen für z. B. Charts oder Tabellen sind im jeweiligen Kapitel beschrieben.

Siehe auch:

- Allgemeine Druckeinstellungen
- Druckvorschau
- Drucker auswählen
- Auswertungen drucken
- Rechnerdarstellung drucken

Allgemeine Druckeinstellungen



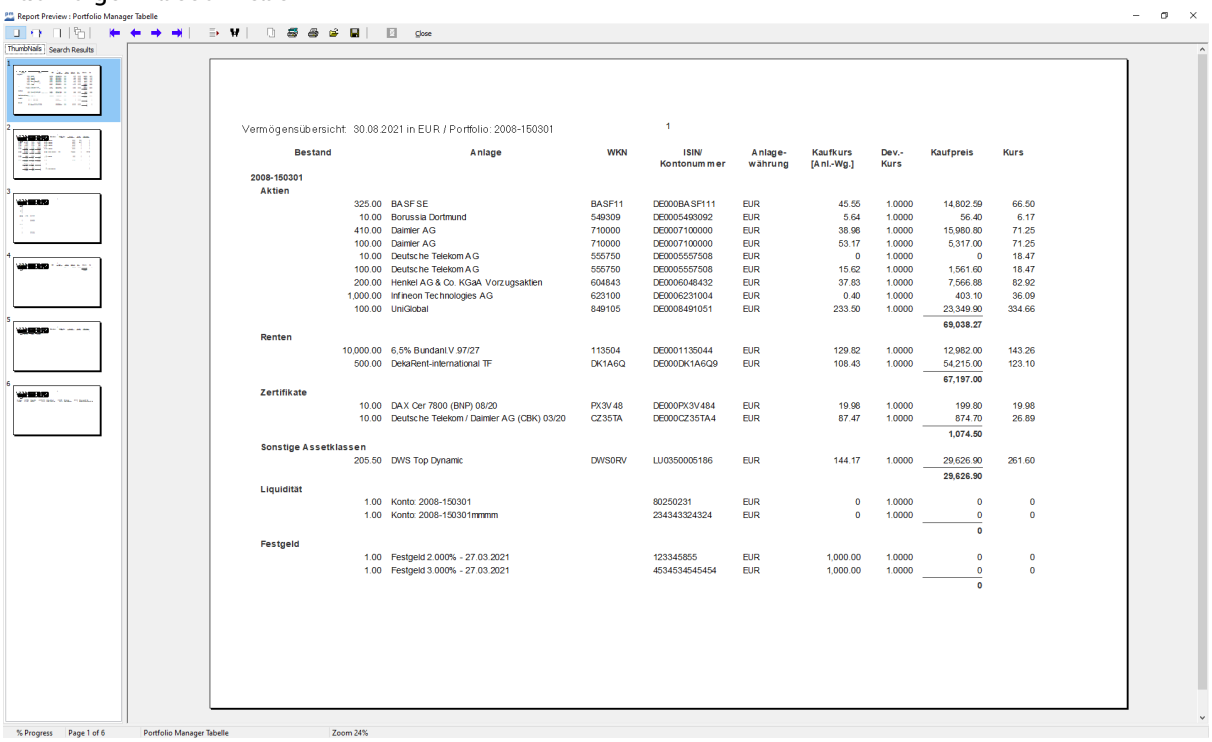
Auf der Registerkarte "Allgemein" können Sie die Seitenränder, das Format und die Schriftart zum Drucken verändern. Außerdem steht Ihnen eine Vorschau zur Verfügung, die das Bild zeigt, wie es auf dem Drucker ausgegeben wird.

Element	Bezeichnung
Seitenränder	Hier stellen Sie den jeweiligen Abstand zum Seitenrand in Millimetern ein.
Seitennummern drucken	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn Sie die Angabe der Seitenzahlen auf dem Ausdruck wünschen.
Ausrichtung	Aktivieren Sie die jeweilige Option, um im Hoch- oder Querformat auszudrucken.
Bemerkung	Geben Sie hier den Text ein, der z. B. als "Fußzeile" unter dem Chart oder unter der Tabelle ausgedruckt werden soll.

Element	Bezeichnung
Schriftart...	Durch Mausklick auf diesen Button können Sie die Schriftart für den Ausdruck der Bemerkungszeile definieren. Um dagegen z. B. in einer Tabelle die Schriftart komplett zu ändern, stehen Ihnen die im Kapitel Schriftart ändern beschriebenen Möglichkeiten zur Verfügung.
Einstellungen speichern	Durch Mausklick auf diesen Button speichern Sie die Änderungen für den nächsten Druckvorgang.
Vorschau	Die Druckvorschau zeigt Ihnen das Bild, wie es auf dem Drucker ausgegeben wird.

Druckvorschau

1. Klicken Sie im Dialogfenster "Drucken" auf den Button "Vorschau".
   Es öffnet sich eine Druckvorschau des Charts oder der Tabelle. Die Icons des Fensters sind nachfolgend beschrieben.



2. Mit dem Button "Schließen" beenden Sie die Druckvorschau und kehren zum Dialogfenster "Drucken" zurück.

Anzeige

Element	Icon	Beschreibung
Anzeige anpassen ("Zoom to fit")		Sie sehen die ganze Seite so, wie sie mit den gegebenen Einstellungen gedruckt wird.
Zoom auf Fensterbreite		Die Breite des Dokuments passt sich der gewählten Breite des Bildschirms an.
Zoom auf 100 %		Das Dokument wird in seiner Originalgröße dargestellt.
Seitengröße auswählen		Über dieses Icon öffnen Sie eine Auswahlliste, über die Sie verschiedene Zoom-Einstellungen zwischen 50% und 200% auswählen können.

Navigation

Element	Icon	Beschreibung
Erste Seite		Die Druckvorschau springt zum Anfang des Dokuments.
Eine Seite zurück		Die vorhergehende Seite wird angezeigt.
Eine Seite vor		Die nachfolgende Seite wird angezeigt.

Element	Icon	Beschreibung
Letzte Seite		Die Druckvorschau springt zur letzten Seite des Dokuments.

Daneben finden Sie viele weitere Einstellungsmöglichkeiten und Druckfunktionen, z. B.:

- Seite auswählen
- Nach Text suchen
- Seite in Zwischenablage kopieren
- Druckereinstellungen
- Drucken
- Vorschau schließen
- ...

Drucker auswählen

1. Wählen Sie im Dialogfenster "Drucken" den Button "Drucker konfigurieren...".
2. Wählen Sie dann im erscheinenden Dialogfenster den Drucker aus.
3. Klicken Sie auf den Button "Eigenschaften...", wenn Sie zusätzliche Einstellungen zu Ihrem Drucker vornehmen möchten. Die wählbaren Eigenschaften sind vom Drucker abhängig und sind in der Regel in Ihrem Druckerhandbuch beschrieben.

> Bei Schwarz-Weiß-Druckern werden die verschiedenen Bildschirmfarben beim Druck in Graustufen oder Raster umgesetzt, so dass auch im Ausdruck alle Linien eindeutig zu unterscheiden sind.

Auswertungen drucken

Die für das Ausdrucken von Charts, Tabellen und Kundenreports spezifischen Einstellungen sind in den jeweiligen Kapiteln beschrieben.

Rechnerdarstellung drucken

Neben allen Auswertungen können Sie auch die Darstellung der verschiedenen im Infront Portfolio Manager integrierten Rechner ausdrucken.

Ob Anleihe-, Fonds- oder Optionsschein-Rechner bis hin zum Optionsstrategie-Rechner – drucken Sie auch diese Ansichten z. B. über den Befehl DATEI, DRUCKEN oder die Tastenkombination <STRG>+<P>.

2.18.6 Speichern

Sie können eine aktive Vorlage verändern und die Änderungen speichern. Entweder überschreiben Sie dabei die aktuelle Vorlage mit den neuen Einstellungen (Befehl SPEICHERN), oder die geänderte Vorlage wird unter einem anderen Namen gespeichert (Befehl SPEICHERN UNTER).

Der Befehl SPEICHERN

Im Falle von Vorlagen überschreibt dieser Befehl die Vorlage. Darüber hinaus speichern Sie auch Filter-Eigenschaften, Einstellungen in Editoren usw.

Folgende Möglichkeiten stehen Ihnen zur Verfügung:

- Wählen Sie den Befehl DATEI, SPEICHERN.
- Wählen Sie das Icon "Speichern" in der Schnellzugriffsleiste.
- Wählen Sie die Tastenkombination <STRG>+<S>.
- Wählen Sie den Befehl SPEICHERN auf der Registerkarte "Start".

Das genaue Vorgehen zum Speichern unter neuer Bezeichnung oder dem Wiederherstellen der Originalvorlagen finden Sie im Kapitel Vorlagen speichern.

Der Befehl SPEICHERN UNTER...

Mit diesem Befehl wird die Vorlage nicht überschrieben, sondern als neue Vorlage unter einem neuen Namen abgelegt.

Folgende Möglichkeiten stehen Ihnen zur Verfügung:

- Wählen Sie den Befehl DATEI, SPEICHERN UNTER.
- Wählen Sie das Icon "Speichern unter" in der Schnellzugriffsleiste.
- Wählen Sie den Befehl SPEICHERN UNTER auf der Registerkarte "Start".

2.18.7 Daten neu auswerten



Für tabellarische Auswertungen, Charts, Rechner usw. finden Sie in der Schnellzugriffsleiste des Infront Portfolio Manager oben links das Icon "Neu auswerten". Klicken Sie auf dieses Icon, um die aktuell im Auswertungsbereich geöffnete Auswertung neu zu berechnen. Dabei werden die Daten neu aus der Datenbank angefordert.

Auch auf der Registerkarte "Start" finden Sie den Befehl NEU AUSWERTEN.

Auch durch Drücken der Taste <F8> fordern Sie die Daten neu an und werten die geöffnete Auswertung neu aus.

Ist allerdings der Intraday Online Service aktiviert, was Sie stets am dann grünen Icon links daneben erkennen, werden die Daten stattdessen vom Server neu angefordert! Lesen Sie zu Möglichkeiten und Voraussetzungen dieses Services unbedingt das Kapitel Intraday Online Service.



Davon unbeeinflusst existiert natürlich weiterhin das Icon "Ansicht aktualisieren", das z. B. nach Parameteränderungen die aktuelle Ansicht erneuert. Hier müssen Sie nicht eigens die Daten aus der Datenbank bzw. vom Server anfordern.

2.18.8 Caches leeren

Um einen optimalen Zugriff auf die oft von mehreren Benutzern gemeinsam genutzte Datenbank Ihres Infront Portfolio Manager zu gewährleisten, können Sie die Caches Ihres Client-Computers leeren.

Drücken Sie zum Leeren der Caches die Tastenkombination <UMSCHALT>+<STRG>+<ALT>+<P> oder wählen Sie den Befehl CACHES LEEREN auf der Registerkarte "Start".

Beispiel:

Ein anderer Benutzer hat Stammdaten in der Datenbank geändert und Sie sehen diese nicht sofort. Nach dem Leeren der Caches können Sie auf diese Daten auch ohne Neustart des Programms zugreifen.

Haben Sie eine neue Produktlizenz eingespielt, dann wählen Sie diesen Befehl, um diese zu aktualisieren, ohne den Infront Portfolio Manager neu zu starten.

3 Portfolioanalyse

Der Infront Portfolio Manager bietet Ihnen zur Verwaltung des Vermögens, zur Analyse der Performance oder zur Überwachung des Risikos vielfältige Möglichkeiten.

Denn gerade für Banken und Vermögensverwalter ist es unerlässlich, ihren Kunden genauen Nachweis über den Erfolg ihrer Arbeit zu geben.

Darüber hinaus bieten Ihnen zahlreiche Auswertungen die perfekte Basis, Erträge und Aufwendungen sowie alle Transaktionen zu überblicken und zu verwalten.

Siehe auch:

- Depotauswertungen starten
- Parameter der Depotauswertungen
- Vermögenswerte darstellen
- Performance analysieren
- Risiko messen und überwachen
- Erträge und Aufwendungen beleuchten
- Vermögensveränderungen simulieren
- Transaktionen
- Weitere
- Standard-Reportmappen

3.1 Depotauswertungen starten

Um eine Auswertung für ein Portfolio zu starten, stehen Ihnen – wie immer im Infront Portfolio Manager – verschiedene Wege zur Verfügung:

- Suchen Sie mithilfe des Suchfelds im Menüband nach dem Portfolio (bzw. Depot, Konto oder Inhaber), wählen Sie es im Suchergebnis aus und öffnen Sie so dessen Workspace mit der Standardauswertung (Vermögensübersicht) im Vordergrund. Über die Worksheets öffnen Sie per Mausklick die weiteren Depotauswertungen.
- Ist das Objekt im Explorer sichtbar, dann klicken Sie doppelt darauf, um den Workspace zu öffnen.
- Wählen Sie den Befehl ÖFFNEN MIT VORLAGE… im Kontextmenü eines Portfolios (eines Inhabers, eines Depots, eines Kontos usw.) im Explorer und wählen Sie im Dialogfenster "Vorlage öffnen" in der Kategorie "Depotmanagement" die Vorlage, z. B. "Vermögensübersicht".
- Markieren Sie das Portfolio im Explorer und drücken Sie die Taste <F10>. Wählen Sie im Dialogfenster "Vorlage öffnen" in der Kategorie "Depotmanagement" die passende Vorlage, z. B. "Vermögensübersicht".
- Ist z. B. für ein anderes Portfolio schon eine Vermögensübersicht geöffnet, so können Sie diese für das nächste Portfolio sehen, wenn Sie das gewünschte Portfolio mit der mittleren Maustaste im Explorer anklicken. Klicken Sie alternativ mit der linken Maustaste und gleichzeitig gedrückter Taste <STRG> auf der Tastatur auf das gewünschte Objekt. Die <LEERTASTE> (<SPACE>) bei markiertem Portfolio ist eine weitere Alternative.
- In allen Fällen startet der Infront Portfolio Manager sofort die Auswertung und stellt sie als Tabellen, Diagramme, Charts oder Reports dar.

3.2 Parameter der Depotauswertungen

Die in den folgenden Kapiteln beschriebenen Übersichten und Analysen öffnen sich als Tabellen, Charts oder Reports, in denen die Parameter mit sinnvollen Standardwerten belegt sind. Diese Einstellungen der

Parameter können Sie für geöffnete Tabellen jederzeit ändern. Legen Sie fest, welche Kriterien für die aktuelle Übersicht gelten sollen.

Die Parameter werden zusammen mit einer Vorlage abgespeichert. Um Änderungen dauerhaft verfügbar zu machen, können Sie die entsprechende Vorlage unter neuem Namen speichern.

Siehe auch:

- Parameter einer geöffneten Depotauswertung einstellen
- Depotauswertungen bearbeiten

3.2.1 Parameter einer geöffneten Depotauswertung einstellen

Um Parameter einer geöffneten Tabelle einzusehen oder einzustellen, gehen Sie wie folgt vor:

1.  Wählen Sie in der Symbolleiste der Tabelle das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen". Oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<A>.
2. In der erweiterten Tabellenansicht ändern Sie die Parameter im oberen linken Bereich. Die Parameter sind natürlich je nach geöffneter Analyse verschieden, das Prinzip ist aber immer das gleiche. Die Parameter für die einzelnen Analysen sind in den nachfolgenden Kapiteln beschrieben.
3.  Um die Änderungen in der Tabelle anzusehen, wählen Sie das Icon "Ansicht aktualisieren".

Wenn Sie keine Änderungen bzw. Eingaben vornehmen, werden automatisch die Standardeinstellungen verwendet.

3.2.2 Depotauswertungen bearbeiten

Sie können die Übersichten und Analysen modifizieren und optimieren, z. B. Spalten ein- oder ausblenden, nach Spalten sortieren oder die Übersicht nach bestimmten Kriterien gruppieren (aggregieren).

Zur Darstellung stehen Ihnen alle Funktionen der Tabellen zur Verfügung. Lesen Sie dazu auch das Kapitel Tabellen.

Sie können Objekte auch mit der Maus in eine offene Auswertung ziehen, um sie zu öffnen.

3.3 Vermögenswerte darstellen

Auf dem Worksheet "Vermögen" stehen Ihnen im Workspace der Depotobjekte zahlreiche Auswertungen zur Darstellung des Vermögens zur Verfügung. Neben der Vermögensübersicht finden Sie Depotauswertungen, die für Regionen, Assetklassen, Segmente oder Risikoklassen optimierte Analysen liefern.

Die Standardauswertungen unter dem Worksheet "Vermögen" im Einzelnen:

- Vermögensübersicht
- Assetklassenanalyse
- Regionenanalyse
- Segmentanalyse
- Währungsklassenanalyse
- Risikoklassenanalyse
- Artenanalyse
- Länderanalyse
- Branchenanalyse
- Währungsanalyse

- Exposure-Analyse
- Fondsbreakdown (Auswertungen für Länder, Branchen, Top-Holdings und Gesamtstruktur)
- Kreditübersicht

Unter dem Worksheet "Reporting", "Vermögen" sind darüber hinaus auch Reports zur Vermögensverwaltung und -analyse zusammengefasst:

- Report Vermögensübersicht
- Report Assetklassenanalyse
- Report Assetanalyse Regionen
- Report Assetanalyse Segmente
- Report Assetanalyse Währungen
- Report Exposure-Analyse Futures
- Report Exposure-Analyse DTG
- Report Fondsspiegelung

Siehe auch:

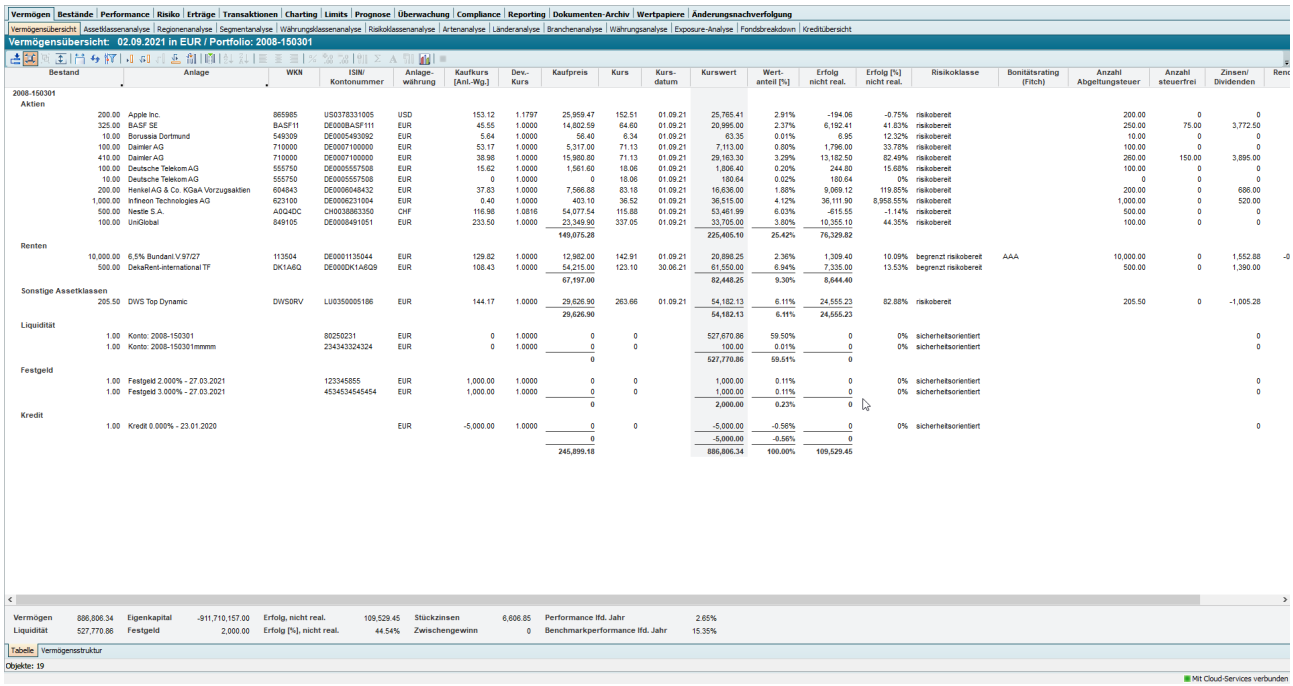
- Vermögensübersicht
- Depotanalysen
- Kreditübersicht
- Fondsbreakdown
- Exposure-Analyse
- Report Vermögensübersicht
- Report Assetklassenanalyse
- Report Assetanalyse Regionen
- Report Assetanalyse Segmente
- Report Assetanalyse Währungen
- Report Exposure-Analyse Futures
- Report Exposure-Analyse DTG
- Report Fondsspiegelung
- Exkurs: Zwischengewinne bei Fonds und Auswirkungen auf die Auswertungen
- Wichtige Details zur Depotbewertung

3.3.1 Vermögensübersicht

Die wohl wichtigste Aufgabe des Depotmanagements ist es, eine schnelle Übersicht über die aktuellen Wertpapierbestände und die zur Verfügung stehende Liquidität zu geben. Kurz gesagt also eine Übersicht über das Vermögen.

Eine Vermögensübersicht können Sie von einem Inhaber aus starten (für alle Depots des Inhabers), von einem Portfolio (für alle Depots in diesem Portfolio) oder von einem Depot aus (nur für dieses Depot).

Neben der hier beschriebenen Standard-Auswertung wird mit dem Infront Portfolio Manager auch noch die Variante "Vermögensübersicht klassisch" mitgeliefert, die sich von der Vermögensübersicht in Details der Darstellung unterscheidet. Alle Übersichten können Sie schnell auf Ihre individuellen Bedürfnisse anpassen und als Vorlage abspeichern.



Die Vermögensübersicht ist eine umfangreiche Tabelle. Alle Depots und Konten, die für diesen Inhaber eröffnet worden sind, werden auch in die Vermögensübersicht (auf Inhaberebene) einbezogen.

> Alternativ dazu können Sie auch ein einzelnes Depot bewerten, indem Sie die Vermögensübersicht über das Depot (z. B. per Doppelklick auf das Depot im Explorer) öffnen.

Die verfügbaren Spalten (in alphabetischer Reihenfolge) entnehmen Sie der folgenden Tabelle.

Die Vermögensübersicht ist zweistufig gruppiert: zunächst z. B. nach Depots (Spalte "Gruppierung"), dann nach Assetklassen. Für beide Gruppen werden Zwischensummen für einige Spalten angezeigt. Die Konten werden darunter in der Gruppe "Konten" und die "Besondere Anlagen" am Ende der Tabelle aufgelistet.

Die Reihenfolge der Assetklassen können Sie für die Vermögensübersicht und alle anderen Tabellen und Reports festlegen. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Reihenfolge der Basis-Assetklassen verändern.

-  In der Standard-Vermögensübersicht sind einige Spalten ausgeblendet. Um die Spalten wieder hinzuzufügen, wählen Sie das Icon "Spalten ein-/ausblenden".

Sie können die Darstellung der Übersicht modifizieren und optimieren, z. B. auch Summen bilden oder die Schriftarten ändern. Mehr dazu im Kapitel Tabellen.

Spalte	Beschreibung
Anlage	Name/Bezeichnung des Wertpapiers, des Kontos oder der Besonderen Anlage. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, sehen Sie hier dann auch den prozentualen Anteil dieser Position (zu x %). Lesen Sie dazu ggf. auch die Abschnitte Parameter der Vermögensübersicht (Parameter "Klassifikation") und Neue Assetklassifikation anlegen.

Spalte	Beschreibung
Anlagewährung	Währung, die der Anlage zugeordnet ist. Bei Wertpapieranlagen z. B. die Währung der als Standard-Bewertungsplatz definierten Kursnotiz.
Anzahl Abgeltungsteuer	Anzahl der Stücke der Position, die der Abgeltungsteuer unterliegen.
Anzahl steuerfrei	Anzahl der Stücke der Position, die im Bestandsschutz und bereits außerhalb der Spekulationsfrist liegen. Die Summe der Spalten "Anzahl Abgeltungsteuer", "Anzahl Spek.-Steuer" und "Anzahl steuerfrei" ergibt den Bestand.
Assetklasse 	Die Tabelle ist in zweiter Ebene nach dieser Spalte gruppiert. Assetklassen sind standardmäßig Aktien, Renten, Optionsscheine, Zertifikate, Liquidität und Sonstige Assetklassen.
Auswertungsdatum	Das Datum der Vermögensübersicht wird oben in der Titelleiste der Tabelle eingeblendet.
Bestand	Aktueller Bestand des Wertpapiers. Bei Anleihen entsprechend der Nominalwert.
Bonitätsrating (Fitch)	Für Anleihen finden Sie in dieser Spalte das Fitch-Rating (z. B. "AAA" oder "A"). Die Fitch-Ratings sind nur mit dem lizenzpflichtigen Modul "Fitch-Anleiheratings" verfügbar.
Branche 	Branche des Wertpapiers.
Dev.-Kurs	Der Devisenkurs bei Kauf der Werte (gemittelt).
Dev.-Kurs aktuell 	Aktueller Devisenkurs.
Erfolg nicht real.	Nicht realisierter Erfolg der Position. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, wird dieser Wert mit dem entsprechenden Gewicht multipliziert.

Spalte	Beschreibung
Erfolg [%] nicht real.	Nicht realisierter Erfolg der Position in Prozent. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, wird dieser Wert mit dem entsprechenden Gewicht multipliziert.
ESG Score	Der Gesamt-ESG-Score des Wertpapiers. Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel ESG-Daten im Infront Portfolio Manager.
Environmental Score 	Der ESG-Score für die ESG-Kategorie "Umwelt" des Wertpapiers. Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel ESG-Daten im Infront Portfolio Manager.
Governance Score 	Der ESG-Score für die ESG-Kategorie "Governance" des Wertpapiers. Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel ESG-Daten im Infront Portfolio Manager.
Gruppierung 	Die Tabelle ist in erster Ebene nach dieser Spalte gruppiert.
Inhaber 	Inhaber, dessen Vermögensübersicht angezeigt wird, bzw. Inhaber, für dessen Depot diese VÜ angezeigt wird.
ISIN/Kontonummer	ISIN (International Security Identification Number) des Wertpapiers. Für Konten und Besondere Anlagen steht hier die hinterlegte Kontonummer.
Kaufkurs 	Kaufkurs (gemittelt) in Berichtswährung.
Kaufkurs [Anl.-Wg.]	Kaufkurs (gemittelt) in der Währung der Anlage.

Spalte	Beschreibung
Kaufpreis	Kaufpreis in Berichtswährung. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, wird dieser Wert mit dem entsprechenden Gewicht multipliziert.
Kaufpreis [Anl.-Wg.] 	Kaufpreis in der Währung der Anlage. Die Berechnung: Bestand * Kaufkurs, evtl. zzgl. der Kaufspesen, abhängig von der Einstellung der Parameter. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Parameter einer geöffneten Depotauswertung einstellen. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, wird dieser Wert mit dem entsprechenden Gewicht multipliziert.
Kurs	Aktueller Kurs in der Währung des Wertpapiers. Falls keine aktuellen Kurse vorhanden sind, werden die Orderkurse zur Bewertung herangezogen. Für Fonds stehen hier standardmäßig die Nettopreise, also die Rücknahmepreise abzüglich der Zwischengewinne. Diese können Sie über den Parameter "Zwischengewinne berücksichtigen" einrechnen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Parameter der Vermögensübersicht sowie ggf. auch den Exkurs: Zwischengewinne bei Fonds und Auswirkungen auf die Auswertungen.
Kursdatum	Datum des aktuellsten Kurses (Spalte "Kurs").
Kurserfolg nicht real. 	In dieser Spalte wird der reine nicht realisierte Kurs-Erfolg dargestellt. Dieser weicht z. B. dann vom "Erfolg nicht real." ab, wenn dort mithilfe der Parameter Zinsen oder Dividenden berücksichtigt werden. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, wird dieser Wert mit dem entsprechenden Gewicht multipliziert.
Kurswert	Kurswert der Position in der Berichtswährung. Die Berechnung der Verkaufsspesen erfolgt gemäß dem Provisionsmodell aus den Eigenschaften des Depots. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, wird dieser Wert mit dem entsprechenden Gewicht multipliziert.

Spalte	Beschreibung
Kurswert [Anl.-Wg.] 	Kurswert der Position in der Währung der Anlage. Berechnung: Bestand * Kurs, evtl. abzgl. der Verkaufsspesen, abhängig von der Einstellung der Parameter. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Parameter einer geöffneten Depotauswertung einstellen. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, wird dieser Wert mit dem entsprechenden Gewicht multipliziert.
Lagerstelle 	Lagerstelle, die für das Wertpapier hinterlegt ist. Lesen Sie dazu ggf. auch das Kapitel Lagerstellen.
Laufzeit	Laufzeit(ende); unter anderem für Anleihen, Optionen oder Optionsscheine.
Letzter Erwerb 	Diese Position gibt das Datum an, an dem die letzte Position des Wertpapierbestands gekauft wurde.
Poolfaktor 	Poolfaktor einer Position (einer Poolfaktoranleihe). Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Anleihe-Stammdaten.
Produktqualität (EDG-Rating)	Rating des Wertpapiers. Für Zertifikate und Optionsscheine steht hier das EDG-Rating (0 bis 5 Sterne) für die zugewiesene Risikoklasse. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt EDG-Zertifikate-Rating.
Rendite	Aktuelle Rendite einer Anleihe.

Spalte	Beschreibung
Risikoklasse	Risikoklasse der Position. Mögliche Risikoklassen sind: • sicherheitsorientiert • begrenzt risikobereit • risikobereit • vermehrt risikobereit • spekulativ Lesen Sie zur Einteilung in die einzelnen Klassen auch den Abschnitt Risikoklassen.
Social Score 	Der ESG-Score für die ESG-Kategorie "Soziales" des Wertpapiers. Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel ESG-Daten im Infront Portfolio Manager.
Stückzinsen/ Zwischengew.	Sofern die Position eine Anleihe ist, werden in dieser Spalte die Stückzinsen seit dem letzten Zinskupon aufgeführt. Für Fonds werden in dieser Spalte die aufgelaufenen Zwischengewinne angezeigt. Für Zinskonten werden in dieser Spalte ebenfalls die aufgelaufenen Stückzinsen angezeigt. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, wird dieser Wert mit dem entsprechenden Gewicht multipliziert.
Valoren-Nr. 	Die Valorennummer des Wertpapiers.
Wertanteil [%]	Prozentualer Anteil des aktuellen Wertes dieser Position in Bezug auf den Gesamtwert des Depots.
Wg.-Erfolg nicht realisiert 	Nicht realisierter Erfolg, der durch Wechselkursänderungen entstanden ist. Standardmäßig ist das die Abrechnungswährung aus den WM-Stammdaten (Risikowährung) der Kursnotierungen. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, wird dieser Wert mit dem entsprechenden Gewicht multipliziert.
WKN	Die Wertpapierkennnummer des Wertpapiers.

Spalte	Beschreibung
WP-Typ 	Art des Wertpapiers.
Zinsen/Dividenden	Bisher erhaltene Brutto-Erträge (Zinsen und Dividenden vor Steuern) für diesen Titel; darunter Stückzinsen bei Anleihen, die auch bei Kauf gezahlt wurden, sowie Fondsausschüttungen zum Orderzeitpunkt in Auswertungswährung. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, wird dieser Wert mit dem entsprechenden Gewicht multipliziert.

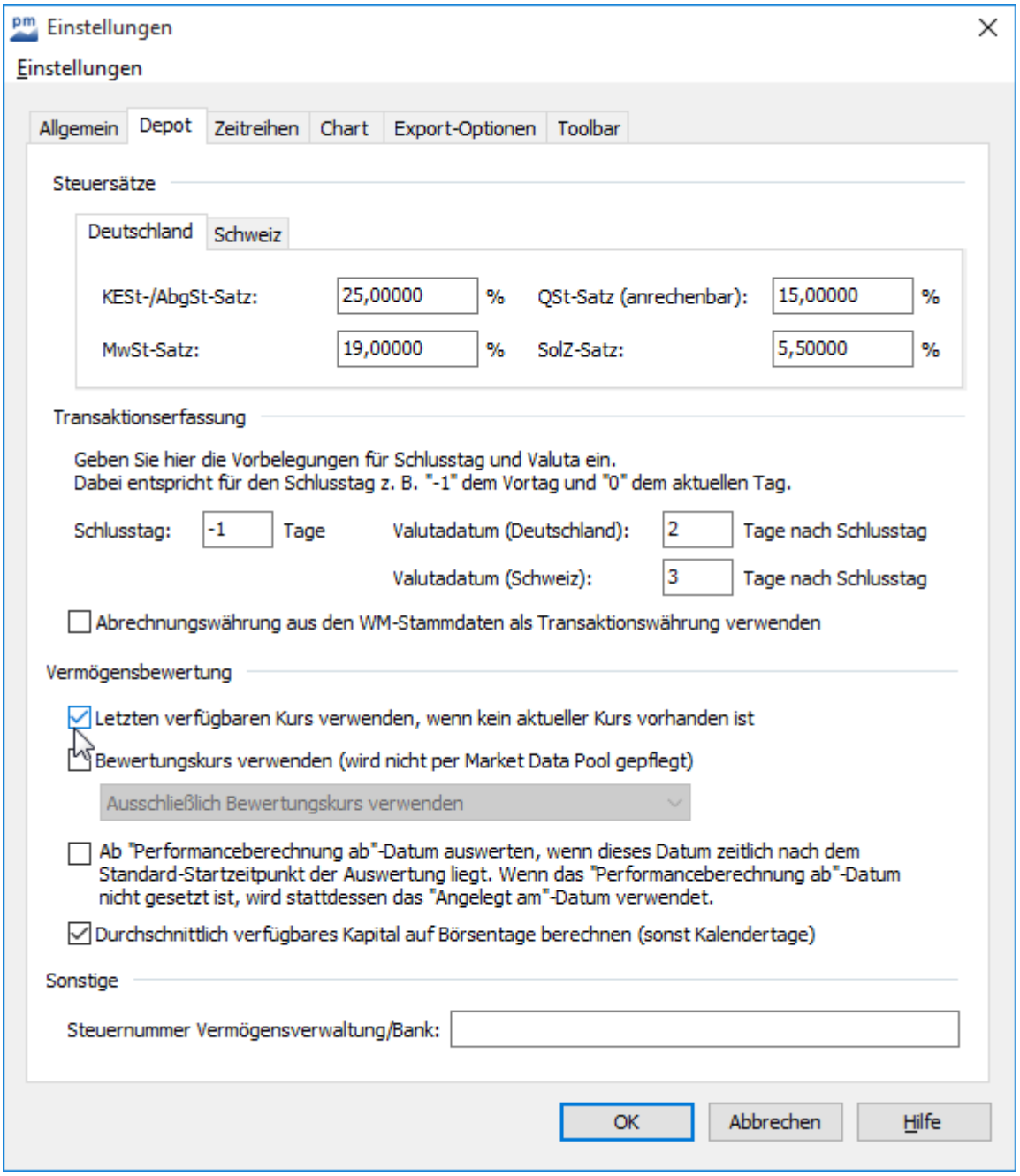


Dieses Symbol in der Tabelle weist darauf hin, dass die betreffenden Spalten in der Standard-Vermögensübersicht ausgeblendet sind.

Der Vermögensübersicht liegt in der Regel der letzte verfügbare Kurs zugrunde. Möchten Sie eine "0" oder "n/a", wenn der letzte Kurs älter als 8 Börsentage ist, um die fehlende Aktualität zu verdeutlichen, dann gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl EINSTELLUNGEN im Menü des Icons "Allgemeine Einstellungen".
2. Wechseln Sie im erscheinenden Dialogfenster "Einstellungen" auf die Registerkarte "Depot".

3. Deaktivieren Sie dort im Bereich "Vermögensbewertung" das Kontrollkästchen "Letzten verfügbaren Kurs verwenden, wenn kein aktueller Kurs vorhanden ist".



4. Bestätigen Sie die Einstellung mit "OK".

Ein Doppelklick auf eine Position in der Vermögensübersicht öffnet direkt das Protokoll zu dieser Position. Dort wiederum können Sie wie gewohnt auch die einzelnen Transaktionen per Doppelklick öffnen und so wiedervorlegen.
Beachten Sie dabei, dass Änderungen an auf diese Weise wiedervorgelegten Transaktionen dann übernommen werden, aber erst mit dem nächsten Öffnen des Protokolls auch in diesem sichtbar werden. Das liegt daran, dass die zugrundeliegende Depotbewertung der Vermögensübersicht, auf dessen Basis das Protokoll geöffnet wurde, noch nicht aktualisiert sein kann.

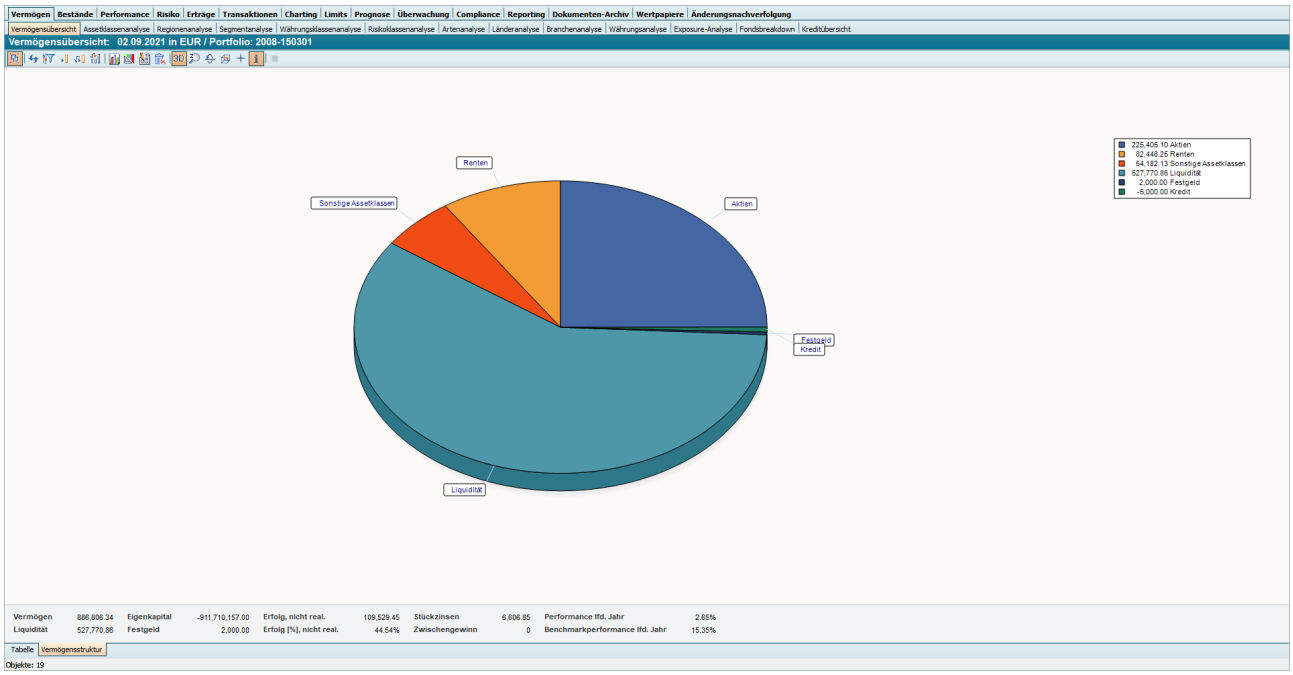
Siehe auch:

- Diagramm Vermögensübersicht: Vermögensstruktur
- Fußzeilen ändern
- Parameter der Vermögensübersicht
- Besondere Anlagen
- Vermögensübersicht Währungstrennung

Diagramm Vermögensübersicht: Vermögensstruktur

Die Vermögensübersicht öffnet sich als Tabelle. Wählen Sie am unteren Rand des Fensters im Arbeitsbereich die Registerkarte "Vermögensstruktur", um zur Darstellung als Diagramm zu wechseln.

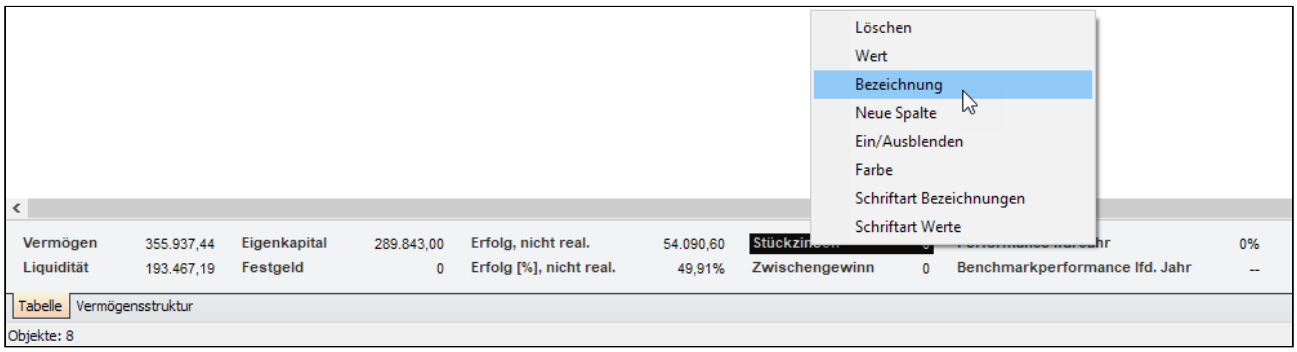
Das Tortendiagramm zeigt den Wertanteil der einzelnen Depotpositionen gruppiert nach Wertpapiertyp sowie den Anteil der Liquidität am Vermögen.



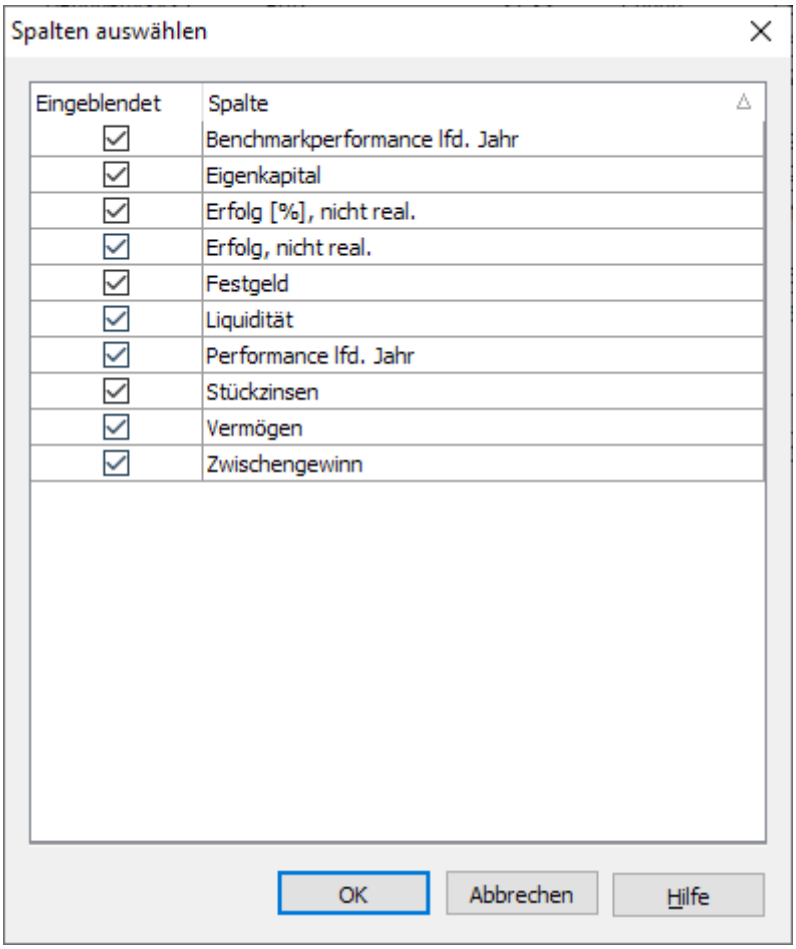
Informationen zum Bearbeiten dieser Darstellung finden Sie im Kapitel Diagramme.

Fußzeilen ändern

Die Fußzeilen der Tabellen und Diagramme können Sie über die jeweiligen Befehle im Kontextmenü der Fußzeile ändern.



Befehl	Beschreibung
Löschen	Entfernt die selektierten Spalten aus der Fußzeile.
Wert	Wählen Sie diesen Befehl, um die Formel für den Wert der Spalte der Fußzeile einzusehen bzw. zu ändern.
Bezeichnung	Wählen Sie diesen Befehl, um die Beschriftung der Spalte der Fußzeile zu ändern.
Neue Spalte	Legen Sie so eine weitere Spalte in dieser Fußzeile an.

Befehl	Beschreibung
Ein-/Ausblenden	Wählen Sie diesen Befehl, um Spalten im Dialogfenster "Spalten auswählen" ein- oder auszublenden.  Aktivieren Sie in der Spalte "Eingeblendet" die Kontrollkästchen der Spalten, die Sie in der Fußzeile sehen möchten. Deaktivieren Sie die Kontrollkästchen der auszublendenden Spalten. Die Spalten im Dialogfenster sind alphabetisch sortiert. Ein Mausklick auf die gewünschte Spaltenüberschrift sortiert die Liste neu, ein zweiter Mausklick auf die gleiche Spalte sortiert die Liste in umgekehrter Reihenfolge. Wenn Sie alle Spalten in diesem Dialogfenster einblenden möchten, dann wählen Sie den Befehl ALLE EINBLENDEN im Kontextmenü. Wenn Sie alle Spalten in diesem Dialogfenster ausblenden möchten, dann wählen Sie den Befehl ALLE AUSBLENDEN im Kontextmenü. Beenden Sie das Dialogfenster mit "OK", um die Änderungen zu übernehmen.
Farbe	Wählen Sie diesen Befehl, um die Farbe der gesamten Fußzeile zu ändern.

Befehl	Beschreibung
Schriftart Bezeichnungen	Wählen Sie Ihre individuelle Schriftart für die Bezeichnungen in der Fußzeile.
Schriftart Wert	Wählen Sie Ihre individuelle Schriftart für die Werte in der Fußzeile.

Halten Sie die Taste <STRG> gedrückt, um mehrere Fußzeilen-Elemente gleichzeitig zu markieren.

Um die Fußzeile komplett ein- oder auszublenden, wählen Sie auf der Registerkarte "Tabelle" den Befehl FUSSZEILE ANZEIGEN im Menü des Icons "Ansichtsoptionen".

Parameter der Vermögensübersicht

Über diese Parameter (<STRG>+<A>) können Sie festlegen, welche Kriterien für die Übersicht gelten sollen. Die Details entnehmen Sie der folgenden Tabelle.

Wenn Sie keine Eingaben vornehmen, werden die Standardeinstellungen angenommen.

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum. Sofern für das von Ihnen angegebenen Datum keine Kurse vorhanden sind, sucht Infront Portfolio Manager standardmäßig den letzten verfügbaren Kurs in der Datenbank. Dieses Verhalten können Sie über die globalen Einstellungen (Registerkarte "Konfiguration") steuern. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Depoteinstellungen - Vermögensbewertung.
Währung	Auswertungswährung. Standardeinstellung ist die Währung aus den Eigenschaften des Eingabeobjekts (Inhaber, Portfolio, Depot). Sie können aber auch eine andere Währung für die Übersicht festlegen, indem Sie die gewünschte Währung aus der Liste auswählen.
Klassifikation	Wählen Sie hier aus allen angelegten Assetklassifikationen diejenige aus, nach der die Positionen aufgesplittet werden sollen. Wie Sie eigene Assetklassifikationen anlegen, lesen Sie im Abschnitt Neue Assetklassifikation anlegen. Standardmäßig ist die Klassifikation "Assetklasse" ausgewählt.

Parameter	Beschreibung
Einstandsberechnungsart	Wählen Sie hier die Berechnungsart der Einstandskurse. Standardeinstellung ist "Durchschnitt". Um auf die FIFO-Berechnung umzustellen, wählen Sie den Eintrag "FIFO". Je nach Einstellung ändert sich auch die Berechnung von z. B. Kurs- und Devisengewinn von Wertpapierpositionen: • Durchschnitt Grundprinzip: Bei Openings wird der nach Nennwert gewichtete Durchschnitt der Einstandskurse der bestehenden Position und der neu hinzukommenden Stücke gebildet. Bei einem Closing verändert sich der Einstandskurs nicht. Separate Tranchen gibt es bei dieser Berechnungsart nicht. • FIFO Grundprinzip: Openings erzeugen neue Tranchen. Bei Closings werden die Stücke aus den ältesten Tranchen zuerst verkauft.
Gruppierung	Wählen Sie hier aus, nach welcher Ebene (Depotobjekte) die Vermögensübersicht gruppiert werden soll: • Portfolio (Standardeinstellung) • Depot
Kaufspesen berücksichtigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die Kaufspesen bei der Auswertung berücksichtigt werden sollen.
Verkaufsspesen berücksichtigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die potenziell beim Verkauf anfallenden Spesen bei der Auswertung berücksichtigt werden sollen. Da die Berechnung der Verkaufsspesen über das dem jeweiligen Depot zugewiesenen *Provisionsschema* erfolgt, sollte dieses korrekt ausgewählt und gepflegt sein.
Dividenden berücksichtigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die bereits erhaltenen Dividenden (z. B. für Aktien oder Zertifikate) bei der Gewinnermittlung berücksichtigt werden sollen.
Zinsen berücksichtigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die bereits erhaltenen Zinsen bei der Gewinnermittlung berücksichtigt werden sollen.
Fondsausschüttungen berücksichtigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die bereits erhaltenen Fondsausschüttungen bei der Gewinnermittlung berücksichtigt werden sollen.

Parameter	Beschreibung
Zwischengewinne berücksichtigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die Zwischengewinne von Fonds bei der Gewinnermittlung (Kaufkurse, Bewertungskurse und nichtrealisierte Erfolge) berücksichtigt werden sollen. In der Spalte "Kurs" werden dann z. B. die Zwischengewinne zu den Nettopreisen addiert und somit die Rücknahmepreise ausgewiesen. Lesen Sie dazu auch den entsprechenden Exkurs.
Fiktiver Währungsgewinn	Wird die Vermögensübersicht in einer anderen Währung als der Konto-Währung angezeigt, muss der Kaufkurs nicht nur mit dem Wechselkurs zwischen Wertpapier-Währung und Konto-Währung (zum Orderdatum) multipliziert werden, sondern zusätzlich mit dem Wechselkurs zwischen Konto-Währung und Übersichts-Währung. Hierbei gibt es zwei Möglichkeiten zur Bestimmung des Datums für den Wechselkurs. Dieses Datum wird über das Kontrollkästchen "Fiktiver Währungsgewinn" definiert: • **Aktiviert:** Wechselkurs zum Auswertungsdatum • **Deaktiviert:** Wechselkurs zum Orderdatum
Lagerstellen berücksichtigen	Standardmäßig aktiviert. In der Standardeinstellung wird ein Wertpapier, das verschiedenen Lagerstellen zugeteilt ist, für jede Lagerstelle separat in der Vermögensübersicht aufgelistet. Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um die Positionen zusammenzufassen. Siehe dazu das Kapitel Lagerstellen.
Coverage bei ESG-Scores berücksichtigen	Standardmäßig aktiviert. Dieser Parameter sorgt dafür, dass - insbesondere für Fonds - das Coverage bei den ESG-Scores in den entsprechenden Spalten berücksichtigt wird.

Besondere Anlagen

Neben Wertpapieren oder Konten können Sie in Infront Portfolio Manager auch Festgelder, Kredite, Devisentermingeschäfte und Margins erfassen, verwalten, darstellen und analysieren. Die Vermögenskomponenten Festgelder, Kredite, Devisentermingeschäfte und Margins sind in einigen Auswertungen unter dem Begriff "Besondere Anlagen" zusammengefasst.

"Besondere Anlagen" begegnen Ihnen z. B. in den folgenden Standardvorlagen:,

Tabellen

- Vermögensübersicht
- Artenanalyse
- Assetklassenanalyse
- Branchenanalyse
- Länderanalyse

- Regionenanalyse
- Segmentanalyse
- Währungsanalyse
- Währungsklassenanalyse
- Vermögensstatus

Reports

- Report Vermögensübersicht
- Report Assetanalyse Regionen
- Report Assetanalyse Segmente
- Report Assetanalyse Währungen
- Report Assetklassenanalyse

Details zum Buchen der Festgelder, Kredite, Devisentermingeschäfte und Margins finden Sie im Kapitel Transaktionen erfassen.

Siehe auch:

- Devisentermingeschäfte in der Vermögensübersicht
- Kredite in der Vermögensübersicht
- Festgelder in der Vermögensübersicht
- Margins in der Vermögensübersicht

Devisentermingeschäfte in der Vermögensübersicht

Der vereinbarte Terminkurs des Devisentermingeschäfts (DTG) stimmt in den meisten Fällen nicht mit dem zum Termin realen Wechselkurs überein. Folglich wird zum Termin ein Devisentermingeschäft gebucht, dessen Wechselkurs nicht mit dem zu diesem Termin realen Wechselkurs übereinstimmt. Da dadurch das Devisentermingeschäft zu einer sprunghaften Veränderung des Vermögens führen würde, muss das Devisentermingeschäft bereits in seiner gesamten Laufzeit in der Vermögensbewertung berücksichtigt werden.

Daher werden DTGs während ihrer Laufzeit in die Vermögensdarstellung aufgenommen. Zur Bewertung des DTG können Sie die entsprechende Terminkurshistorie manuell pflegen. Wählen Sie dazu im Kontextmenü des in der Vermögensübersicht angezeigten DTG den Befehl TERMINKURSE ERFASSEN.

Lesen Sie dazu auch die Kapitel Historien und Historie für ein Devisentermingeschäft anlegen.

Detaillierte Informationen zu den einzelnen Spalten der Vermögensübersicht für Devisentermingeschäfte entnehmen Sie der folgenden Tabelle.

Darstellung eines DTG in der Vermögensübersicht

Spalte	Beschreibung
Assetklasse (2. Gruppierung)	"Devisentermingeschäft".
Anlage	Bezeichnung des DTG nach folgendem Schema: DTG <Zuflusswährung> für <Abflusswährung> <von> bis <bis>.
Anlagewährung	Zuflusswährung.

Spalte	Beschreibung
Anzahl Abgeltungsteuer	-
Anzahl steuerfrei	-
Bestand	Zukünftiger Zuflussbetrag in der Zuflusswährung. Vereinbart man z. B. einen Kauf von 10.000 USD für EUR, dann wird hier 10.000 ausgewiesen (analog zu Anleihen).
Bonitätsrating (Fitch)	-
Branche 	-
Dev.-Kurs	Wechselkurs in Auswertungswährung pro Abflusswährung. Zur Umrechnung des Kaufkurses in Auswertungswährung pro Zuflusswährung.
Dev.-Kurs aktuell 	Aktueller Wechselkurs in Auswertungswährung pro Abflusswährung. Zur Umrechnung des Kaufkurses in Auswertungswährung pro Zuflusswährung.
Erfolg nicht real.	Entspricht hier dem Kurswert.
Erfolg [%] nicht real.	Prozentualer Erfolg.
Inhaber 	Inhaber, dessen Vermögensübersicht angezeigt wird, bzw. Inhaber, für dessen Depot diese VÜ angezeigt wird.
ISIN/ Kontonummer	Hier steht die beim Erfassen der Transaktion textuell hinterlegte Kontonummer.
Kaufkurs 	Erfasster Terminkurs in Auswertungswährung pro Zuflusswährung.

Spalte	Beschreibung
Kaufkurs [Anl.-Wg.]	Erfasster Terminkurs in Abflusswährung pro Zuflusswährung ⚠ Die Angabe [Anl.-Wg.] in der Spaltenüberschrift der Vermögensübersicht ist hier irreführend – sie gilt für DTGs nicht.
Kaufpreis	Zuflussbetrag in Auswertungswährung.
Kaufpreis [Anl.-Wg.] 	Zuflussbetrag in Zuflusswährung. ⚠ Die Angabe [Anl.-Wg.] in der Spaltenüberschrift der Vermögensübersicht ist hier irreführend – sie gilt für DTGs nicht.
Kurs	Bewertungskurs in Abflusswährung pro Zuflusswährung.
Kursdatum	-
Kurserfolg nicht real. 	-
Kurswert	Kurswert des DTG in Auswertungswährung.
Kurswert [Anl.-Wg.] 	Kurswert des DTG in Abflusswährung. Berechnung: Bestand * (Kurs – Kaufkurs).
Lagerstelle 	-
Laufzeit	Termin des DTG.

Spalte	Beschreibung
Letzter Erwerb 	Anlagedatum des DTG.
Poolfaktor 	-
Produktqualität (EDG-Rating)	-
Rendite	-
Risikoklasse	Risikoklasse des DTG. Standardmäßig werden DTGs als "spekulativ" eingestuft.
Stückzinsen/ Zwischengew.	-
Valoren-Nr. 	-
Wertanteil [%]	Prozentualer Anteil des DTG am Vermögen.
Wg.-Erfolg nicht realisiert 	Nicht realisierter Erfolg auf Grund der Termin- und Wechselkursänderung zur Auswertungswährung.
WKN	-

Spalte	Beschreibung
WP-Typ 	"Devisentermingeschäft".
Zinsen/Dividenden	-



Dieses Symbol in der Tabelle weist darauf hin, dass die betreffenden Spalten in der Standard-Vermögensübersicht ausgeblendet sind.

Kredite in der Vermögensübersicht

Unter den Transaktionstypen können Sie in der Kategorie "Festgelder und Kredite" des Dialogfensters "Transaktionen erfassen" auch Kredite aufnehmen und Kredit-Zinsen bzw. -Tilgungen erfassen.

Lesen Sie zum Buchen von Krediten das Kapitel Transaktionen erfassen.

Während bei Festgeldern bis zur Fälligkeit nichts passiert, können bei Krediten während der gesamten Laufzeit Zins- oder Tilgungszahlungen anfallen.

Detaillierte Informationen zu den einzelnen Spalten der Vermögensübersicht für Kredite entnehmen Sie der folgenden Tabelle.

Darstellung eines Kredites in der Vermögensübersicht:

Spalte	Beschreibung
Assetklasse (2. Gruppierung)	"Kredit".
Anlage	Bezeichnung nach folgendem Schema: Kredit <x,yyy%> <von> bis <bis>.
Anlagewährung	Währung, in der der Kreditbetrag erfasst wurde.
Anzahl Abgeltungsteuer	-
Anzahl steuerfrei	-
Bestand	1,00.
Bonitätsrating (Fitch)	-

Spalte	Beschreibung
Branche 	-
Dev.-Kurs	Wechselkurs, der sich durch die beiden folgenden Umrechnungen ergibt: Anlage-Währung → Kontowährung zum Buchungsdatum. Kontowährung → Auswertungswährung zum Auswertungsdatum.
Dev.-Kurs aktuell 	Kreditwährung → Auswertungswährung zum Auswertungszeitpunkt.
Erfolg nicht real.	(Nicht realisierter) Erfolg durch ggf. Wechselkursänderung.
Erfolg [%] nicht real.	(Nicht realisierter) prozentualer Erfolg, der nur auf der Wechselkursänderung beruht.
ESG Score	-
Environmental Score 	-
Governance Score 	-
Inhaber 	Inhaber, dessen Vermögensübersicht angezeigt wird, bzw. Inhaber, für dessen Depot diese VÜ angezeigt wird.
ISIN/ Kontonummer	Hier steht die beim Erfassen der Transaktion textuell hinterlegte Kontonummer.

Spalte	Beschreibung
Kaufkurs 	Kreditbetrag in Auswertungswährung (entsprechend Dev.-Kurs umgerechnet).
Kaufkurs [Anl.-Wg.]	Kreditbetrag in Kreditwährung.
Kaufpreis	Summe der einzelnen Tilgungszahlungen in Auswertungswährung.
Kaufpreis [Anl.-Wg.] 	Summe der einzelnen Tilgungszahlungen in Kreditwährung.
Kurs	0.
Kursdatum	-
Kurserfolg nicht real. 	0.
Kurswert	Verbleibender Kredit-Restbetrag in Auswertungswährung.
Kurswert [Anl.-Wg.] 	Verbleibender Kredit-Restbetrag in Kreditwährung.
Lagerstelle 	-

Spalte	Beschreibung
Laufzeit	Fälligkeitsdatum des Kredits.
Letzter Erwerb 	Anlagedatum des Kredits.
Poolfaktor 	-
Produktqualität (EDG-Rating)	-
Rendite	-
Risikoklasse	Risikoklasse des Kredits. Standardmäßig werden Kredite als "sicherheitsorientiert" eingestuft.
Social Score 	-
Stückzinsen/ Zwischengew.	-
Valoren-Nr. 	-
Wertanteil [%]	Prozentualer "Anteil" des Kredits am Vermögen. Hier werden negative Werte ausgewiesen!

Spalte	Beschreibung
Wg.-Erfolg nicht realisiert 	Nicht realisierter Erfolg auf Grund der ggf. erfolgten Wechselkursänderung.
WKN	-
WP-Typ 	"Kredit".
Zinsen/Dividenden	Kumulierte Kreditzinszahlungen in Auswertungswährung.



Dieses Symbol in der Tabelle weist darauf hin, dass die betreffenden Spalten in der Standard-Vermögensübersicht ausgeblendet sind.

Festgelder in der Vermögensübersicht

Festgelder werden als Besondere Anlage in der Vermögensübersicht dargestellt. Detaillierte Informationen zu den einzelnen Spalten der Vermögensübersicht für Festgelder entnehmen Sie der folgenden Tabelle.

Darstellung von Festgeldern in der Vermögensübersicht

Spalte	Beschreibung
Assetklasse (2. Gruppierung)	"Festgeld".
Anlage	Bezeichnung nach folgendem Schema: Festgeld <x,yyy%> <von> bis <bis>.
Anlagewährung	Währung, in der Festgeldbetrag erfasst wurde.
Anzahl Abgeltungsteuer	-
Anzahl steuerfrei	-

Spalte	Beschreibung
Bestand	1,00.
Bonitätsrating (Fitch)	-
Branche 	-
Dev.-Kurs	Wechselkurs, der sich durch die beiden folgenden Umrechnungen ergibt: Anlagewährung → Kontowährung zum Buchungsdatum. Kontowährung → Auswertungswährung zum Auswertungsdatum.
Dev.-Kurs aktuell 	Festgeldwährung → Auswertungswährung zum Auswertungszeitpunkt.
Erfolg nicht real.	(Nicht realisierter) Erfolg durch ggf. Wechselkursänderung.
Erfolg [%] nicht real.	(Nicht realisierter) prozentualer Erfolg, der nur auf der Wechselkursänderung beruht.
ESG Score	-
Environmental Score 	-
Governance Score 	-

Spalte	Beschreibung
Inhaber 	Inhaber, dessen Vermögensübersicht angezeigt wird, bzw. Inhaber, für dessen Depot diese VÜ angezeigt wird.
ISIN/ Kontonummer	Hier steht die beim Erfassen der Transaktion textuell hinterlegte Kontonummer.
Kaufkurs 	Festgeldbetrag in Auswertungswährung (entsprechend Dev.-Kurs umgerechnet).
Kaufkurs [Anl.-Wg.]	Festgeldbetrag in der Anlagewährung.
Kaufpreis	0.
Kaufpreis [Anl.-Wg.] 	0.
Kurs	0.
Kursdatum	-
Kurserfolg nicht real. 	0.
Kurswert	(Dev.-Kurs aktuell) * (Kaufkurs [Anl.-Wg.] + aufgelaufene Festgeldzinsen)

Spalte	Beschreibung
Kurswert [Anl.-Wg.] 	Kaufkurs [Anl.-Wg.] + aufgelaufene Festgeldzinsen
Lagerstelle 	-
Laufzeit	Fälligkeitsdatum des Festgeldes.
Letzter Erwerb 	Anlagedatum des Festgeldes.
Poolfaktor 	-
Produktqualität (EDG-Rating)	-
Rendite	-
Risikoklasse	Risikoklasse des Festgeldes. Standardmäßig werden Festgelder als "sicherheitsorientiert" eingestuft.
Social Score 	-
Stückzinsen/ Zwischengew.	Aufgelaufene Festgeldzinsen entsprechend der beim Erfassen hinterlegten Zinsberechnungsmethode. Mit dem aktuellen Wechselkurs in die Auswertungswährung umgerechnet.

Spalte	Beschreibung
Valoren-Nr. 	-
Wertanteil [%]	Prozentualer "Anteil" des Festgeldes am Vermögen.
Wg.-Erfolg nicht realisiert 	Nicht realisierter Erfolg auf Grund der ggf. erfolgten Wechselkursänderung.
WKN	-
WP-Typ 	"Festgeld".
Zinsen/Dividenden	-



Dieses Symbol in der Tabelle weist darauf hin, dass die betreffenden Spalten in der Standard-Vermögensübersicht ausgeblendet sind.

Margins in der Vermögensübersicht

Margins werden als Besondere Anlage in der Vermögensübersicht dargestellt. Detaillierte Informationen zu den einzelnen Spalten der Vermögensübersicht für Margins entnehmen Sie der folgenden Tabelle.

Darstellung von Margins in der Vermögensübersicht:

Spalte	Beschreibung
Assetklasse (2. Gruppierung)	"Margin".
Anlage	Margin.

Spalte	Beschreibung
Anlagewährung	Währung des Marginkontos, d. h. die Währung, in der die erste Initial-Margin-Buchung erfolgte.
Anzahl Abgeltungsteuer	-
Anzahl steuerfrei	-
Bestand	1,00.
Bonitätsrating (Fitch)	-
Branche 	-
Dev.-Kurs	Wechselkurs, der sich durch die beiden folgenden Umrechnungen ergibt: • Anlagewährung → Kontowährung zum Buchungsdatum. • Kontowährung → Auswertungswährung zum Auswertungsdatum.
Dev.-Kurs aktuell 	Marginwährung → Auswertungswährung zum Auswertungszeitpunkt.
Erfolg nicht real.	(Nicht realisierter) Erfolg durch ggf. Wechselkursänderung.
Erfolg [%] nicht real.	(Nicht realisierter) prozentualer Erfolg, der nur auf der Wechselkursänderung beruht.
ESG Score	-
Environmental Score 	-

Spalte	Beschreibung
Governance Score 	-
Inhaber 	Inhaber, dessen Vermögensübersicht angezeigt wird, bzw. Inhaber, für dessen Depot diese VÜ angezeigt wird.
ISIN/ Kontonummer	Name des Marginkontos.
Kaufkurs 	Kontostand/Saldo des Marginkontos in Auswertungswährung (entsprechend Dev.-Kurs umgerechnet).
Kaufkurs [Anl.-Wg.]	Saldo des Marginkontos in Anlagewährung.
Kaufpreis	0.
Kaufpreis [Anl.-Wg.] 	0.
Kurs	0.
Kursdatum	-
Kurserfolg nicht real. 	0.
Kurswert	(Dev.-Kurs aktuell) * (Kaufkurs [Anl.-Wg.])

Spalte	Beschreibung
Kurswert [Anl.-Wg.] 	-
Lagerstelle 	-
Laufzeit	-
Letzter Erwerb 	-
Poolfaktor 	-
Produktqualität (EDG-Rating)	-
Rendite	-
Risikoklasse	Risikoklasse der Margin. Standardmäßig werden Margins als "spekulativ" eingestuft.
Social Score 	-
Stückzinsen/ Zwischengew.	0.

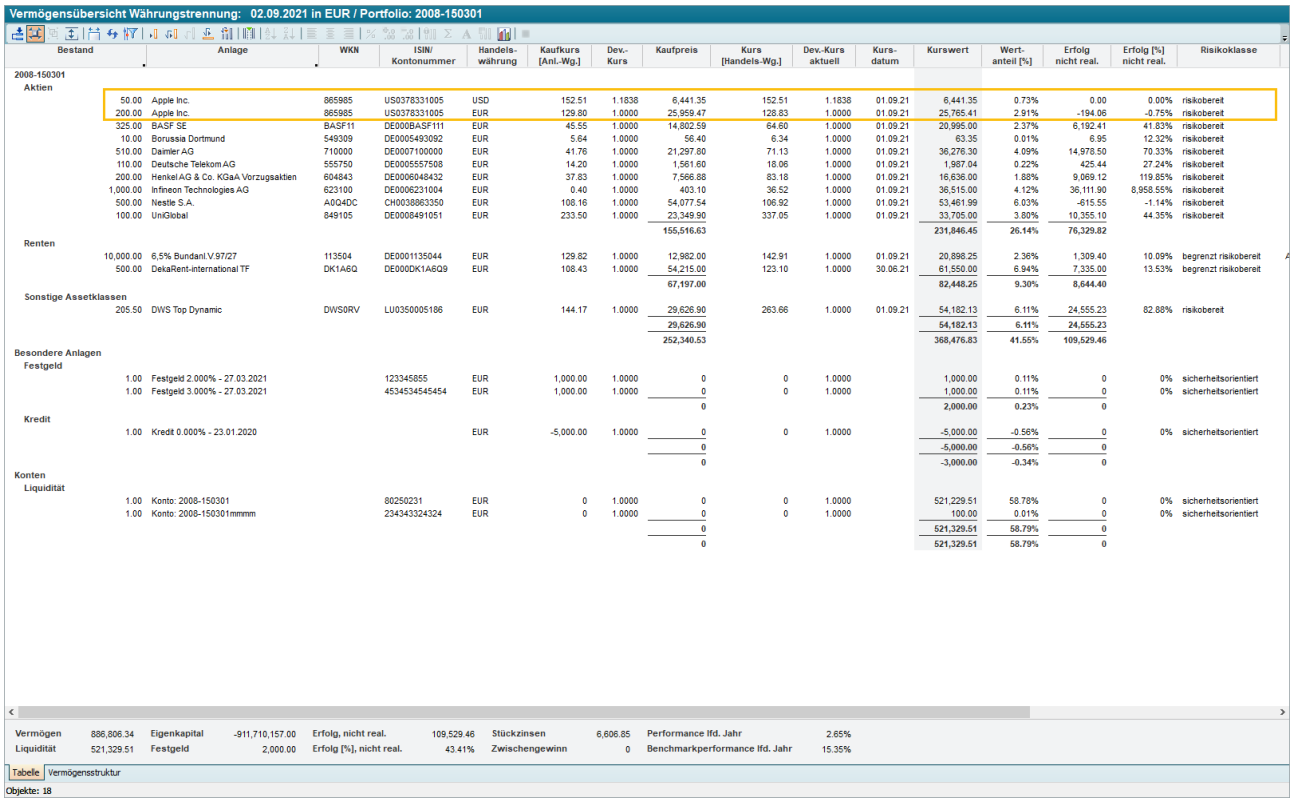
Spalte	Beschreibung
Valoren-Nr. 	-
Wertanteil [%]	Prozentualer "Anteil" der Margin am Vermögen.
Wg.-Erfolg nicht realisiert 	Nicht realisierter Erfolg auf Grund der ggf. erfolgten Wechselkursänderung.
WKN	-
WP-Typ 	"Margin".
Zinsen/Dividenden	-



Dieses Symbol in der Tabelle weist darauf hin, dass die betreffenden Spalten in der Standard-Vermögensübersicht ausgeblendet sind.

Vermögensübersicht Währungstrennung

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"



Diese Variante der Vermögensübersicht mit Währungstrennung berücksichtigt die jeweiligen Positionswährungen aus den Transaktionen. Bei der zugrundeliegenden MM-Talk-Funktion `Depotbewertung` ist also der Parameter "Währungstrennung" auf "Wahr" eingestellt.

Im Bildbeispiel wurden Apple-Aktien in Euro und in Dollar gekauft, demzufolge werden zwei verschiedene Positionen geführt.

Die Spalten entsprechen weitestgehend denen in der Vermögensübersicht, allerdings sind einige Spalten entfernt bzw. ausgeblendet. In der Spalte "Kaufkurs [Anl.-Wg.]" finden Sie den Kaufkurs in der jeweiligen Anlagewährung.

Die Parameter der "Vermögensübersicht Währungstrennung" entsprechen ebenfalls denen der Vermögensübersicht, allerdings gibt es den Parameter "Lagerstellen berücksichtigen" hier nicht.

Die "Vermögensübersicht Währungstrennung" ist standardmäßig nicht in den Workspaces verankert, Sie finden sie in der Liste der Vorlagen in der Kategorie "Depotmanagement".

3.3.2 Depotanalysen

Neben der reinen Vermögensübersicht mit Ausgabe der noch nicht realisierten Gewinne bzw. Verluste kann der Infront Portfolio Manager die Depots nach vielfältigen Kriterien analysieren. Eine der wichtigsten Auswertungen ist z. B. der Anteil der jeweiligen Wertpapierarten am Gesamtdepot. Auch für die Branchen- oder Länderstruktur stehen optimierte Auswertungen zur Verfügung.

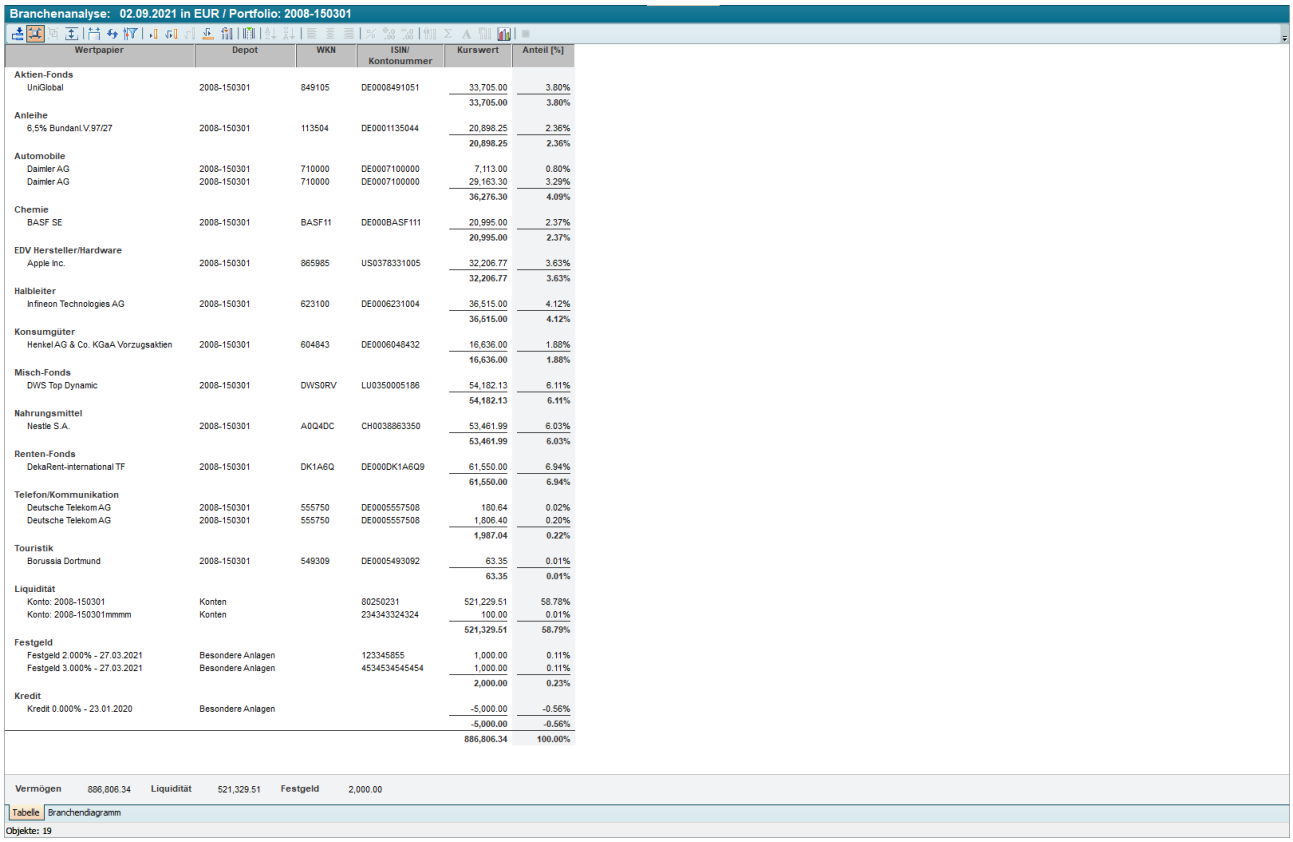
Alle Auswertungen der Depotanalyse können sowohl in Tabellenform als auch als Diagramme dargestellt werden. Grundlage ist die tabellarische Darstellung.

Siehe auch:

- Branchenanalyse
- Segmentanalyse
- Länderanalyse
- Regionenanalyse
- Artenanalyse
- Assetklassenanalyse
- Währungsanalyse
- Währungsklassenanalyse
- Risikoklassenanalyse
- Parameter der Depotanalysen

Branchenanalyse

Wenn Sie erfahren möchten, auf welche Branchen die Wertpapiere in den Depots verteilt sind, öffnen Sie die Auswertung "Branchenanalyse". Hier werden die einzelnen Branchen sowie deren prozentualer Anteil an einem Depot (oder allen Depots eines Inhabers bzw. eines Portfolios) dargestellt.



Branchenanalyse: 02.09.2021 in EUR / Portfolio: 2008-150301

Wertpapier	Depot	WKN	ISIN/ Kontonummer	Kurswert	Anteil [%]
Aktien-Fonds					
UniGlobal	2008-150301	849105	DE0008491051	33,705.00	3.80%
				33,705.00	**3.80%**
Anleihe					
6,5% Bundanl.V.97/27	2008-150301	113504	DE0001135044	20,898.25	2.36%
				20,898.25	**2.36%**
Automobile					
Daimler AG	2008-150301	710000	DE0007100000	7,113.00	0.80%
Daimler AG	2008-150301	710000	DE0007100000	29,163.30	3.29%
				36,276.30	**4.09%**
Chemie					
BASF SE	2008-150301	BASF11	DE000BASF111	20,995.00	2.37%
				20,995.00	**2.37%**
EDV Hersteller/Hardware					
Apple Inc.	2008-150301	865985	US0378331005	32,206.77	3.63%
				32,206.77	**3.63%**
Halbleiter					
Infineon Technologies AG	2008-150301	623100	DE0006231004	36,515.00	4.12%
				36,515.00	**4.12%**
Konsumgüter					
Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktien	2008-150301	604843	DE0006048432	16,636.00	1.88%
				16,636.00	**1.88%**
Misch-Fonds					
DWS Top Dynamic	2008-150301	DWS0RV	LU0350005186	54,182.13	6.11%
				54,182.13	**6.11%**
Nahrungsmittel					
Nestle S.A.	2008-150301	A0Q4DC	CH0038863350	53,461.99	6.03%
				53,461.99	**6.03%**
Renten-Fonds					
DekaRent-international TF	2008-150301	DK1A6Q	DE000DK1A6Q9	61,550.00	6.94%
				61,550.00	**6.94%**
Telefon/Kommunikation					
Deutsche Telekom AG	2008-150301	555750	DE0005557508	180.64	0.02%
Deutsche Telekom AG	2008-150301	555750	DE0005557508	1,806.40	0.20%
				1,987.04	**0.22%**
Touristik					
Borussia Dortmund	2008-150301	549309	DE0005493092	63.35	0.01%
				63.35	**0.01%**
Liquidität					
Konto: 2008-150301	Konten		80250231	521,229.51	58.78%
Konto: 2008-150301mmmm	Konten		234343324324	100.00	0.01%
				521,329.51	**58.79%**
Festgeld					
Festgeld 2.000% - 27.03.2021	Besondere Anlagen		123345855	1,000.00	0.11%
Festgeld 3.000% - 27.03.2021	Besondere Anlagen		4534534545454	1,000.00	0.11%
				2,000.00	**0.23%**
Kredit					
Kredit 0.000% - 23.01.2020	Besondere Anlagen			-5,000.00	-0.56%
				-5,000.00	**-0.56%**
				886,806.34	**100.00%**

Vermögen 886,806.34 Liquidität 521,329.51 Festgeld 2,000.00

Tabelle Branchendiagramm

Objekte: 19

Die wichtigsten Spalten im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Branche 	Nach dieser (standardmäßig ausgeblendeten) Spalte ist die Auswertung gruppiert. Neben den "normalen" Branchen Automobile, Chemie oder Aktien-Fonds tauchen hier auch Liquidität (für Konten) und ggf. die Besonderen Anlagen, Devisentermingeschäfte, Kredite und Festgeld auf.
Wertpapier	Der Name des Wertpapiers. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, sehen Sie hier dann auch den prozentualen Anteil dieser Position (zu x %). Lesen Sie dazu ggf. auch die Abschnitte Parameter der Depotanalysen (Parameter "Klassifikation") und Neue Assetklassifikation anlegen.
Depot	Bezeichnung des Depots, in dem das Wertpapier enthalten ist.
Kurswert	Kurswert der jeweiligen Wertpapierposition. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, wird dieser Wert mit dem entsprechenden Gewicht multipliziert.
Anteil [%]	Prozentualer Anteil der jeweiligen Wertpapierposition am Gesamtdepot. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, wird dieser Wert mit dem entsprechenden Gewicht multipliziert. Sind Kredite aufgelistet, so haben diese negative Werte. Die Gesamtanteile addieren sich dies berücksichtigend dennoch zu 100 %.

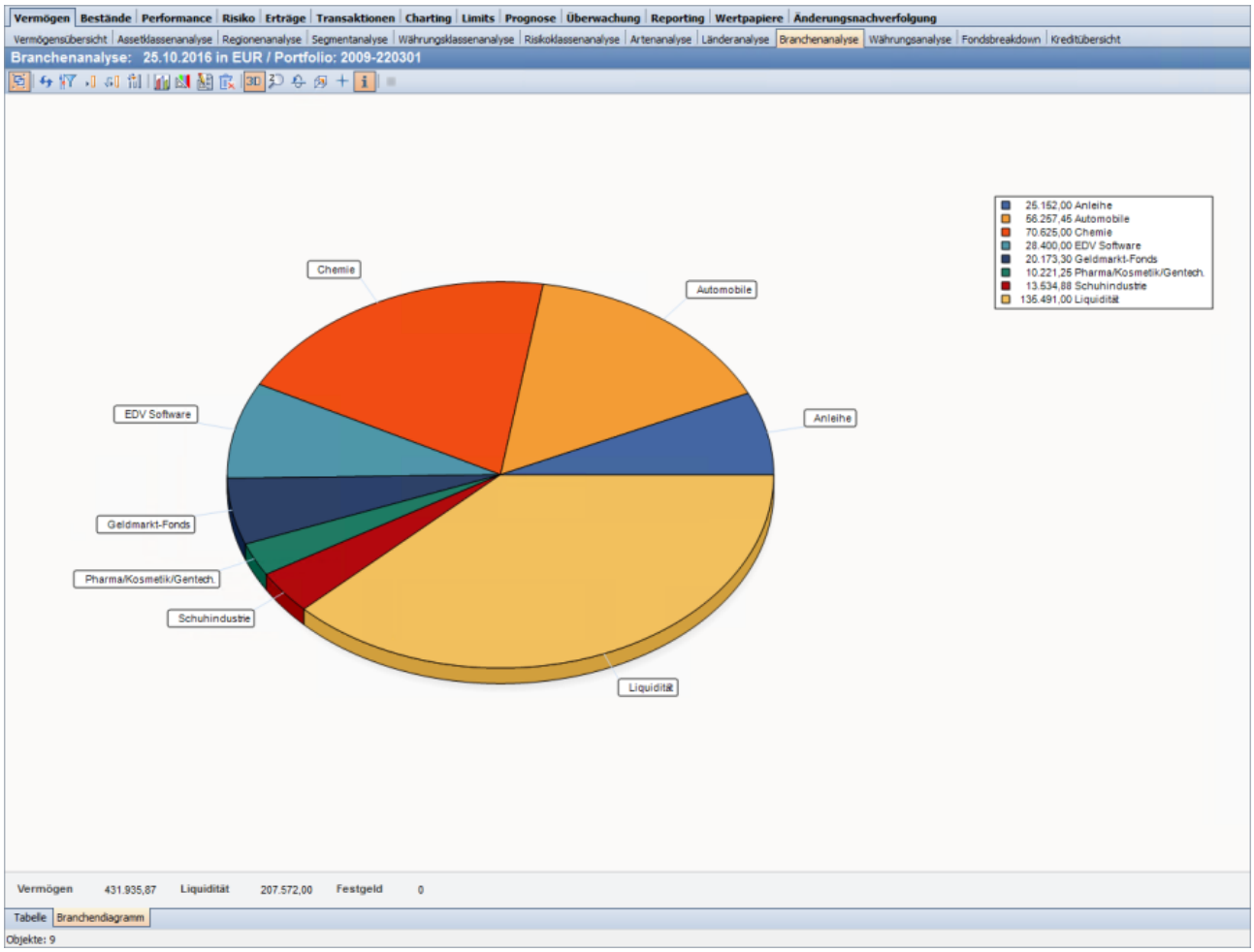
Siehe auch:

- Branchendiagramm

Branchendiagramm

Die "Branchenanalyse" öffnet sich als Tabelle. Wählen Sie am unteren Rand des Fensters im Arbeitsbereich die Registerkarte "Branchendiagramm", um zur Darstellung als Diagramm zu wechseln.

Das Tortendiagramm zeigt den Wertanteil der einzelnen Depotpositionen gruppiert nach Branchen sowie den Anteil der Liquidität am Vermögen. Auch hier fließen ggf. vorhandene Kredite mit negativen Werten ein.



Informationen zum Bearbeiten dieser Darstellung finden Sie im Kapitel Diagramme.

Segmentanalyse

Die "Segmentanalyse" fasst, aufbauend auf der "Branchenanalyse", Branchen zu Segmenten zusammen. Die Beschreibung gilt analog.

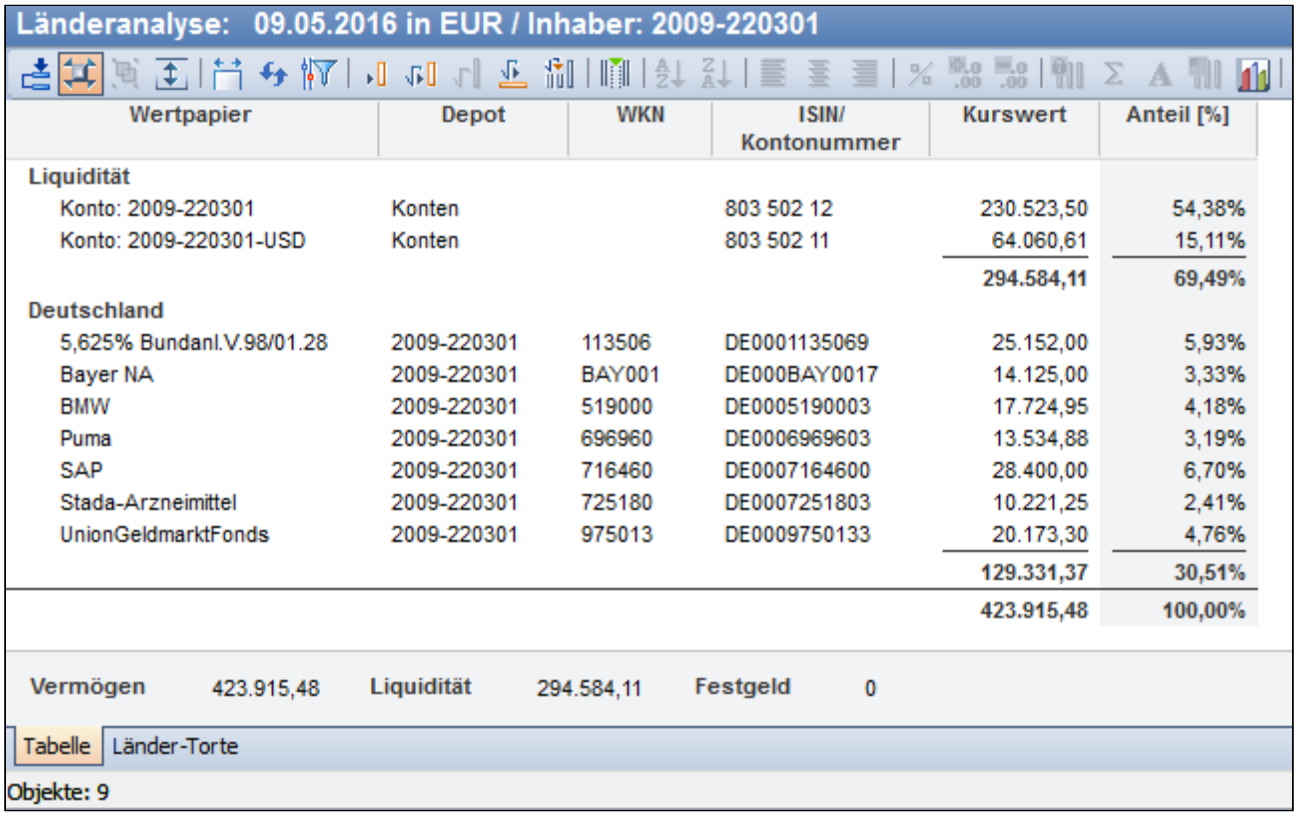
Die Zusammenfassung von Branchen zu Segmenten ist über die benutzerdefinierten Felder geregelt.

Die "Segmentanalyse" liefert auch die Darstellung der ESG-Daten. Konkret stehen hier Spalten für die Scores für ESG sowie die Teilbereiche Umwelt ("Environmental"), Soziales ("Social") und Unternehmensführung ("Governance") zur Verfügung.

> Die Spalten mit den ESG-Scores für die Teilbereiche sind standardmäßig ausgeblendet. Wie Sie ausgeblendete Spalten in Tabellen einblenden, lesen Sie im Abschnitt Spalten ein- und ausblenden.
> Beachten Sie die Ausführungen zum Parameter "Coverage bei ESG-Scores berücksichtigen" im Abschnitt Parameter der Vermögensübersicht.

Länderanalyse

Wenn Sie erfahren möchten, auf welche Länder die Depots verteilt sind, öffnen Sie die Auswertung "Länderanalyse".



Die wichtigsten Spalten im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Land 	Nach dieser Spalte ist die Auswertung gruppiert. Neben den Ländern tauchen hier auch Liquidität (für Konten) und ggf. die Besonderen Anlagen Devisentermingeschäfte, Kredite und Festgeld auf. Die Spalte enthält Länderinformation zu den einzelnen Wertpapieren entsprechend dem Feld "Land" der WP-Stammdaten. Das hat den Vorteil, dass z. B. in Euro gekaufte IBM-Aktien nicht Deutschland, sondern den USA zugeordnet werden.
Wertpapier	Der Name des Wertpapiers. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, sehen Sie hier dann auch den prozentualen Anteil dieser Position (zu x %). Lesen Sie dazu ggf. auch die Abschnitte Parameter der Depotanalysen (Parameter "Klassifikation") und Neue Assetklassifikation anlegen.
Depot	Bezeichnung des Depots, in dem das Wertpapier enthalten ist.

Spalte	Beschreibung
Kurswert	Kurswert der Wertpapierposition. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, wird dieser Wert mit dem entsprechenden Gewicht multipliziert.
Anteil [%]	Prozentualer Anteil der jeweiligen Wertpapierposition am Gesamtdepot. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, wird dieser Wert mit dem entsprechenden Gewicht multipliziert. Sind Kredite aufgelistet, so haben diese negative Werte, die Gesamtanteile addieren sich dies berücksichtigend dennoch zu 100 %.

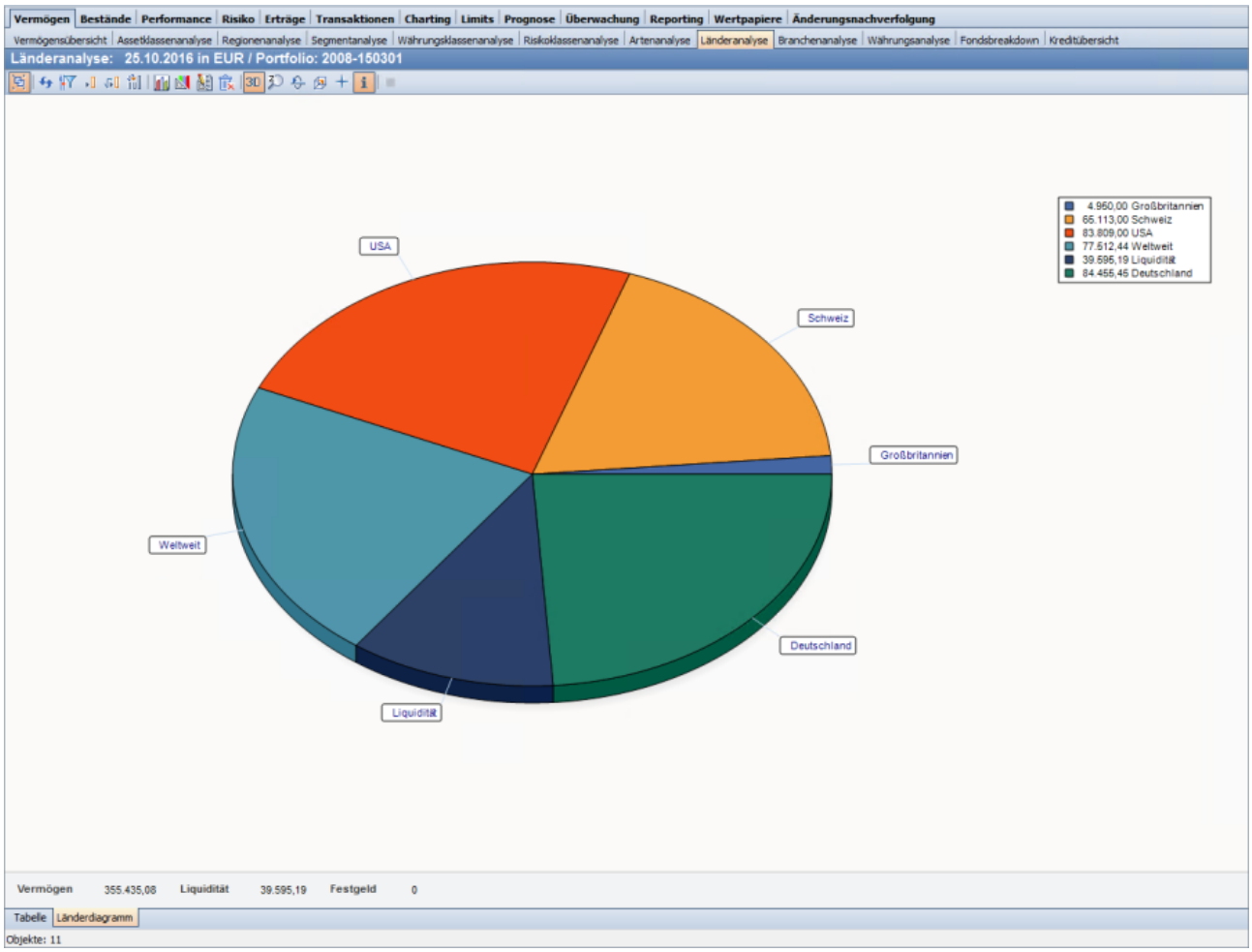
Siehe auch:

- Länderdiagramm

Länderdiagramm

Die Länderanalyse öffnet sich als Tabelle. Wählen Sie am unteren Rand des Fensters im Arbeitsbereich die Registerkarte "Länderdiagramm", um zur Darstellung als Diagramm zu wechseln.

Das Tortendiagramm zeigt den Wertanteil der einzelnen Depotpositionen gruppiert nach Ländern sowie den Anteil der Liquidität am Vermögen. Auch hier fließen ggf. vorhandene Kredite mit negativen Werten ein.



Informationen zum Bearbeiten dieser Darstellung finden Sie im Kapitel Diagramme.

Regionenanalyse

Die "Regionenanalyse" fasst, aufbauend auf der Länderanalyse, Länder zu Regionen zusammen. Die Beschreibung gilt analog.

Die Zusammenfassung von Ländern zu Regionen ist über die benutzerdefinierten Felder geregelt.

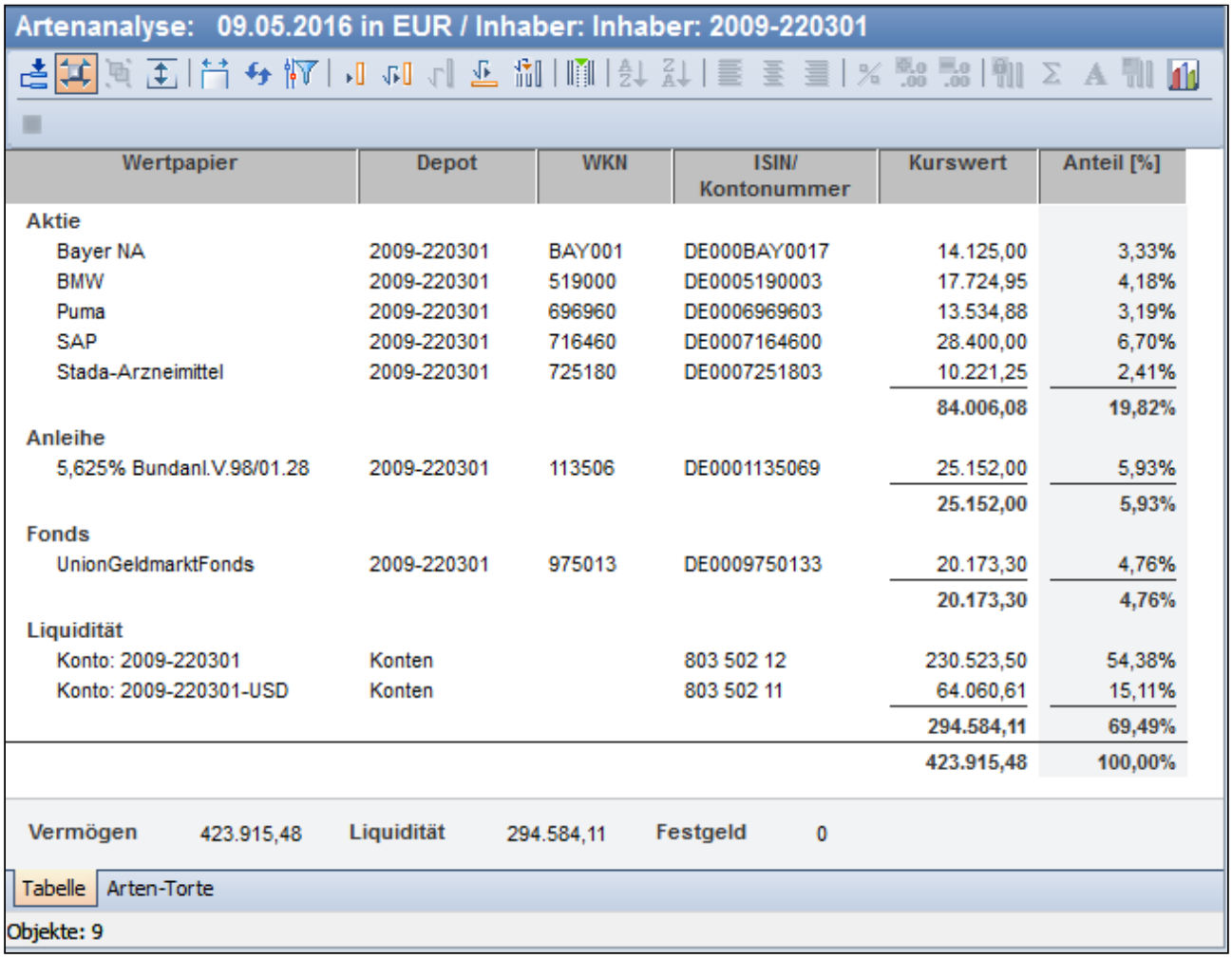
Die "Regionenanalyse" liefert auch die Darstellung der ESG-Daten. Konkret stehen hier Spalten für die Scores für ESG sowie die Teilbereiche Umwelt ("Environmental"), Soziales ("Social") und Unternehmensführung ("Governance") zur Verfügung.

> Die Spalten mit den ESG-Scores für die Teilbereiche sind standardmäßig ausgeblendet. Wie Sie ausgeblendete Spalten in Tabellen einblenden, lesen Sie im Abschnitt Spalten ein- und ausblenden.
> Beachten Sie die Ausführungen zum Parameter "Coverage bei ESG-Scores berücksichtigen" im Abschnitt Parameter der Vermögensübersicht.

Artenanalyse

Wenn Sie erfahren möchten, in welche Wertpapierarten die Depots aufgeteilt sind, öffnen Sie die Auswertung "Artenanalyse".

Nach dem Öffnen der Auswertung erscheint eine Tabelle. Hier werden die einzelnen Wertpapierarten und deren prozentualer Anteil am Vermögen dargestellt.



Wertpapier	Depot	WKN	ISIN/ Kontonummer	Kurswert	Anteil [%]
Aktie					
Bayer NA	2009-220301	BAY001	DE000BAY0017	14.125,00	3,33%
BMW	2009-220301	519000	DE0005190003	17.724,95	4,18%
Puma	2009-220301	696960	DE0006969603	13.534,88	3,19%
SAP	2009-220301	716460	DE0007164600	28.400,00	6,70%
Stada-Arzneimittel	2009-220301	725180	DE0007251803	10.221,25	2,41%
				84.006,08	19,82%
Anleihe					
5,625% Bundanl.V.98/01.28	2009-220301	113506	DE0001135069	25.152,00	5,93%
				25.152,00	5,93%
Fonds					
UnionGeldmarktFonds	2009-220301	975013	DE0009750133	20.173,30	4,76%
				20.173,30	4,76%
Liquidität					
Konto: 2009-220301	Konten		803 502 12	230.523,50	54,38%
Konto: 2009-220301-USD	Konten		803 502 11	64.060,61	15,11%
				294.584,11	69,49%
				423.915,48	100,00%

Die wichtigsten Spalten im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Wertpapierart	Nach dieser Spalte ist die Tabelle gruppiert. Neben den herkömmlichen Arten (z. B. Aktie, Anleihe, Option) tauchen hier auch Liquidität (für Konten) und ggf. die Besonderen Anlagen "Devisentermingeschäfte", "Kredite" und "Festgeld" auf.

Spalte	Beschreibung
Wertpapier	Der Name des Wertpapiers. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, sehen Sie hier dann auch den prozentualen Anteil dieser Position (zu x %). Lesen Sie dazu ggf. auch die Abschnitte Parameter der Depotanalysen (Parameter "Klassifikation") und Neue Assetklassifikation anlegen.
Depot	Bezeichnung des Depots, in dem das Wertpapier enthalten ist.
Kurswert	Kurswert der jeweiligen Wertpapierposition. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, wird dieser Wert mit dem entsprechenden Gewicht multipliziert.
Anteil [%]	Prozentualer Anteil der jeweiligen Wertpapierposition am Gesamtdepot. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, wird dieser Wert mit dem entsprechenden Gewicht multipliziert. Sind Kredite aufgelistet, so haben diese negative Werte, die Gesamtanteile addieren sich dies berücksichtigend dennoch zu 100 %.

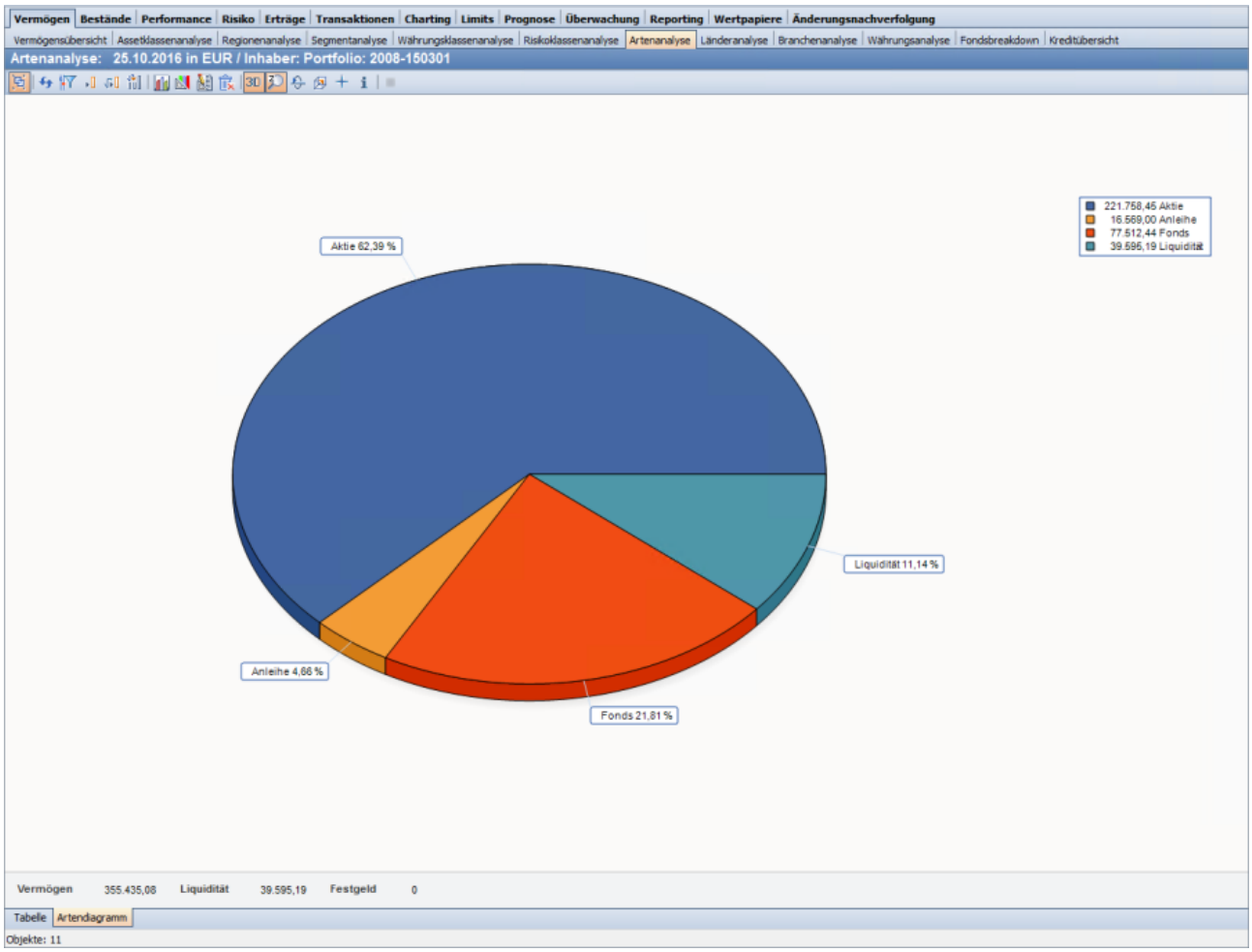
Siehe auch:

- Artendiagramm

Artendiagramm

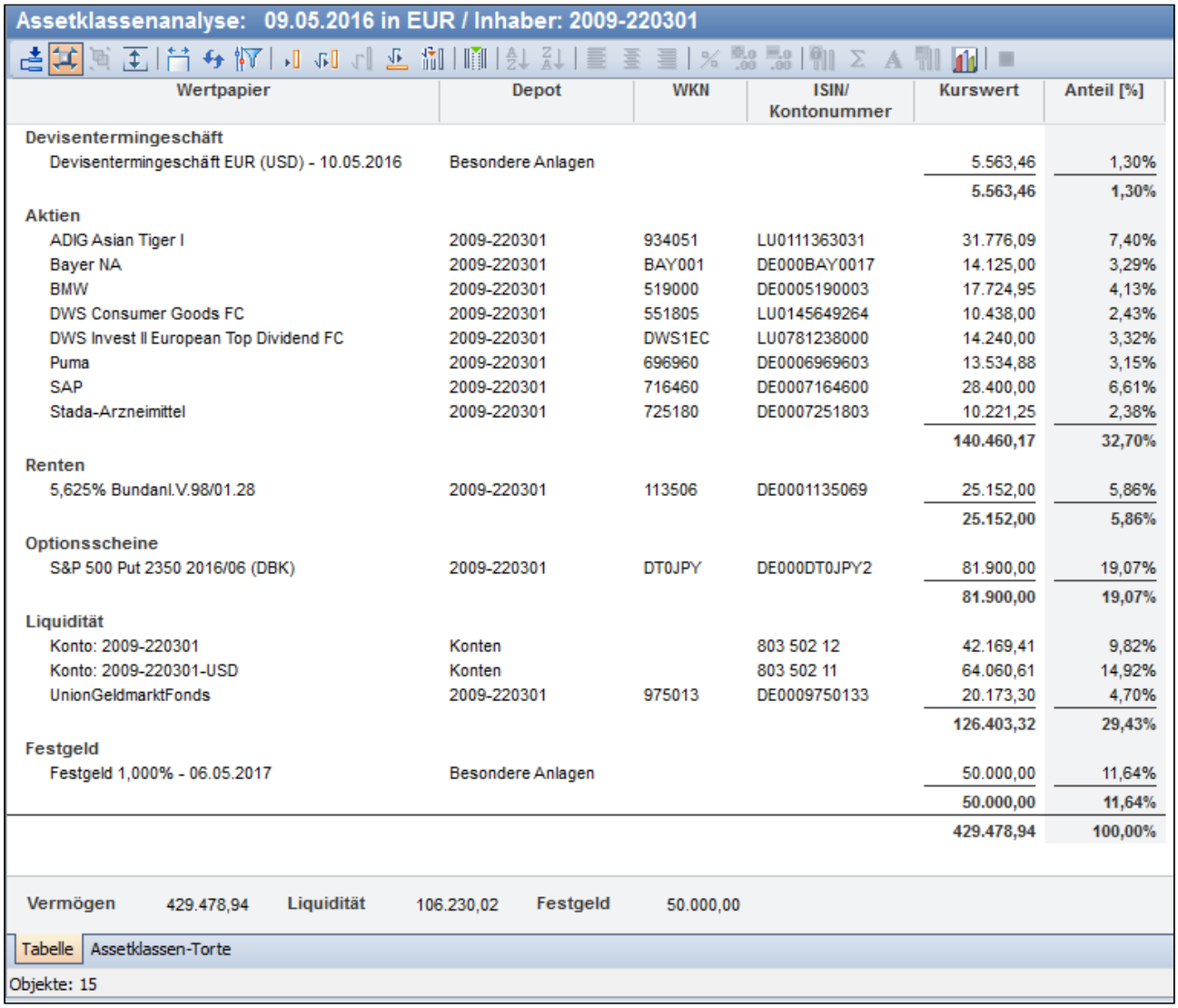
Die Artenanalyse öffnet sich als Tabelle. Wählen Sie am unteren Rand des Fensters im Arbeitsbereich die Registerkarte "Artendiagramme", um zur Darstellung als Diagramm zu wechseln.

Das Tortendiagramm zeigt den Wertanteil der einzelnen Depotpositionen gruppiert nach Arten sowie den Anteil der Liquidität am Vermögen. Auch hier fließen ggf. vorhandene Kredite mit negativen Werten ein.



Informationen zum Bearbeiten dieser Darstellung finden Sie im Kapitel Diagramme.

Assetklassenanalyse



Wertpapier	Depot	WKN	ISIN/ Kontonummer	Kurswert	Anteil [%]
Devisentermingeschäft					
Devisentermingeschäft EUR (USD) - 10.05.2016	Besondere Anlagen			5.563,46	1,30%
				5.563,46	1,30%
Aktien					
ADIG Asian Tiger I	2009-220301	934051	LU0111363031	31.776,09	7,40%
Bayer NA	2009-220301	BAY001	DE000BAY0017	14.125,00	3,29%
BMW	2009-220301	519000	DE0005190003	17.724,95	4,13%
DWS Consumer Goods FC	2009-220301	551805	LU0145649264	10.438,00	2,43%
DWS Invest II European Top Dividend FC	2009-220301	DWS1EC	LU0781238000	14.240,00	3,32%
Puma	2009-220301	696960	DE0006969603	13.534,88	3,15%
SAP	2009-220301	716460	DE0007164600	28.400,00	6,61%
Stada-Arzneimittel	2009-220301	725180	DE0007251803	10.221,25	2,38%
				140.460,17	32,70%
Renten					
5,625% Bundanl.V.98/01.28	2009-220301	113506	DE0001135069	25.152,00	5,86%
				25.152,00	5,86%
Optionsscheine					
S&P 500 Put 2350 2016/06 (DBK)	2009-220301	DT0JPY	DE000DT0JPY2	81.900,00	19,07%
				81.900,00	19,07%
Liquidität					
Konto: 2009-220301	Konten		803 502 12	42.169,41	9,82%
Konto: 2009-220301-USD	Konten		803 502 11	64.060,61	14,92%
UnionGeldmarktFonds	2009-220301	975013	DE0009750133	20.173,30	4,70%
				126.403,32	29,43%
Festgeld					
Festgeld 1,000% - 06.05.2017	Besondere Anlagen			50.000,00	11,64%
				50.000,00	11,64%
				429.478,94	100,00%

Die "Assetklassenanalyse" fasst, aufbauend auf der Artenanalyse, Arten zu Assetklassen zusammen. Die Beschreibung gilt analog.

Die Zusammenfassung von Arten zu Assetklassen ist über die benutzerdefinierten Felder geregelt.

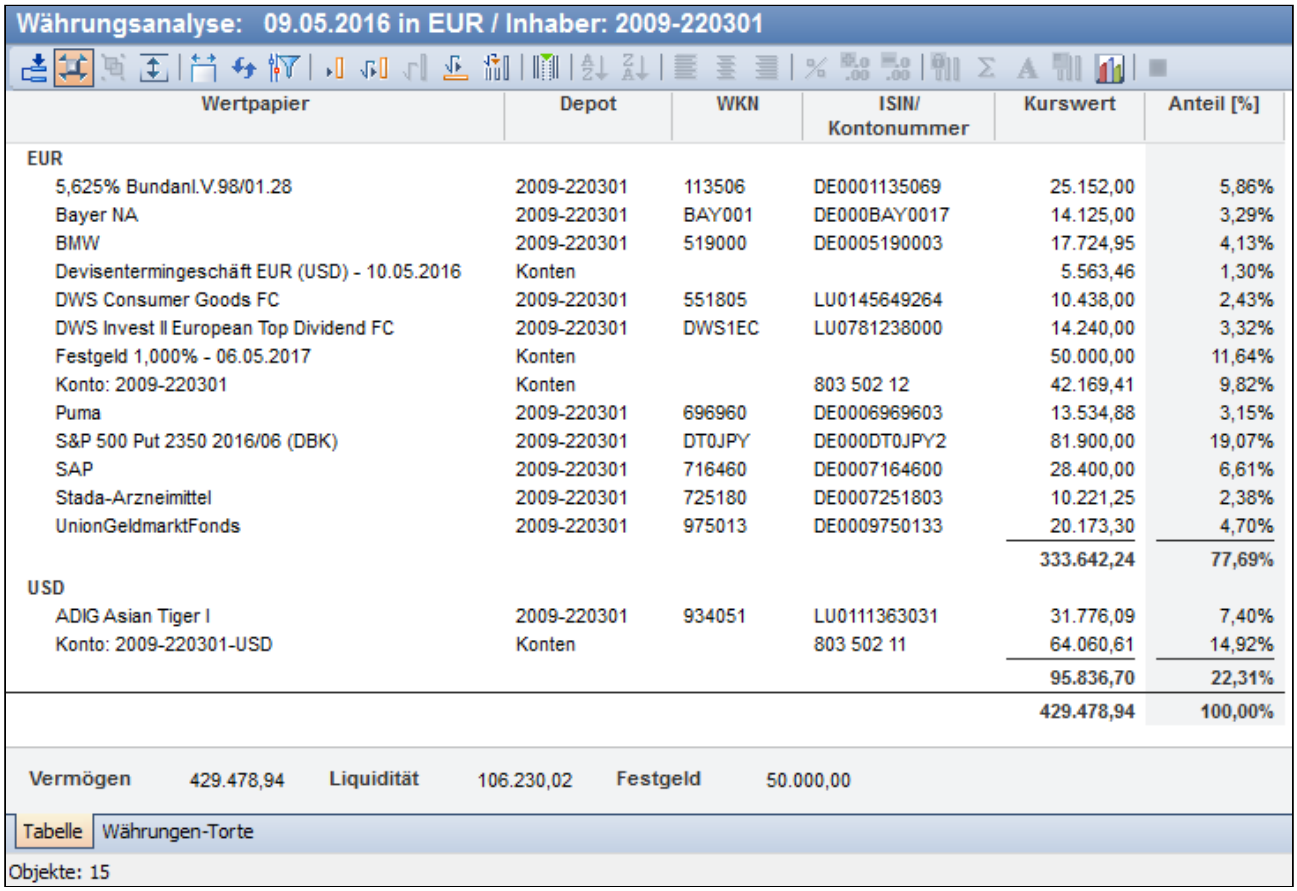
Die "Assetklassenanalyse" liefert auch die Darstellung der ESG-Daten. Konkret stehen hier Spalten für die Scores für ESG sowie die Teilbereiche Umwelt ("Environmental"), Soziales ("Social") und Unternehmensführung ("Governance") zur Verfügung.

Die Spalten mit den ESG-Scores für die Teilbereiche sind standardmäßig ausgeblendet. Wie Sie ausgeblendete Spalten in Tabellen einblenden, lesen Sie im Abschnitt Spalten ein- und ausblenden.
Beachten Sie die Ausführungen zum Parameter "Klassifikation" im Abschnitt Parameter der Depotanalysen sowie die Ausführungen zum Parameter "Coverage bei ESG-Scores berücksichtigen" im Abschnitt Parameter der Vermögensübersicht.

Währungsanalyse

Über die Währungsanalyse in Infront Portfolio Manager erhalten Sie einen Überblick, über die Währungen, in die Depots aufgeteilt sind.

Sie finden die Währungsanalyse z. B. im Workspace von Inhabern oder Portfolios auf dem Worksheet "Vermögen".



Wertpapier	Depot	WKN	ISIN/ Kontonummer	Kurswert	Anteil [%]
EUR					
5,625% Bundanl.V.98/01.28	2009-220301	113506	DE0001135069	25.152,00	5,86%
Bayer NA	2009-220301	BAY001	DE000BAY0017	14.125,00	3,29%
BMW	2009-220301	519000	DE0005190003	17.724,95	4,13%
Devisentermingeschäft EUR (USD) - 10.05.2016	Konten			5.563,46	1,30%
DWS Consumer Goods FC	2009-220301	551805	LU0145649264	10.438,00	2,43%
DWS Invest II European Top Dividend FC	2009-220301	DWS1EC	LU0781238000	14.240,00	3,32%
Festgeld 1,000% - 06.05.2017	Konten			50.000,00	11,64%
Konto: 2009-220301	Konten		803 502 12	42.169,41	9,82%
Puma	2009-220301	696960	DE0006969603	13.534,88	3,15%
S&P 500 Put 2350 2016/06 (DBK)	2009-220301	DT0JPY	DE000DT0JPY2	81.900,00	19,07%
SAP	2009-220301	716460	DE0007164600	28.400,00	6,61%
Stada-Arzneimittel	2009-220301	725180	DE0007251803	10.221,25	2,38%
UnionGeldmarktFonds	2009-220301	975013	DE0009750133	20.173,30	4,70%
				333.642,24	77,69%
USD					
ADIG Asian Tiger I	2009-220301	934051	LU0111363031	31.776,09	7,40%
Konto: 2009-220301-USD	Konten		803 502 11	64.060,61	14,92%
				95.836,70	22,31%
				429.478,94	100,00%

Die wichtigsten Spalten im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Währung 	Nach dieser Spalte ist die Auswertung gruppiert. Für Wertpapiere steht hier die Währung entsprechend dem Feld "Währung" der Wertpapier-Stammdaten, für Besondere Anlagen deren Währung.

Spalte	Beschreibung
Wertpapier	Der Name des Wertpapiers. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, sehen Sie hier dann auch den prozentualen Anteil dieser Position (zu x %). Lesen Sie dazu ggf. auch die Abschnitte Parameter der Depotanalysen (Parameter "Klassifikation") und Neue Assetklassifikation anlegen.
Depot	Bezeichnung des Depots, in dem das Wertpapier enthalten ist.
Kurswert	Kurswert der jeweiligen Wertpapierposition. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, wird dieser Wert mit dem entsprechenden Gewicht multipliziert.
Anteil [%]	Prozentualer Anteil der jeweiligen Wertpapierposition am Gesamtdepot. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, wird dieser Wert mit dem entsprechenden Gewicht multipliziert. Sind Kredite aufgelistet, so haben diese negative Werte, die Gesamtanteile addieren sich dies berücksichtigend dennoch zu 100 %.

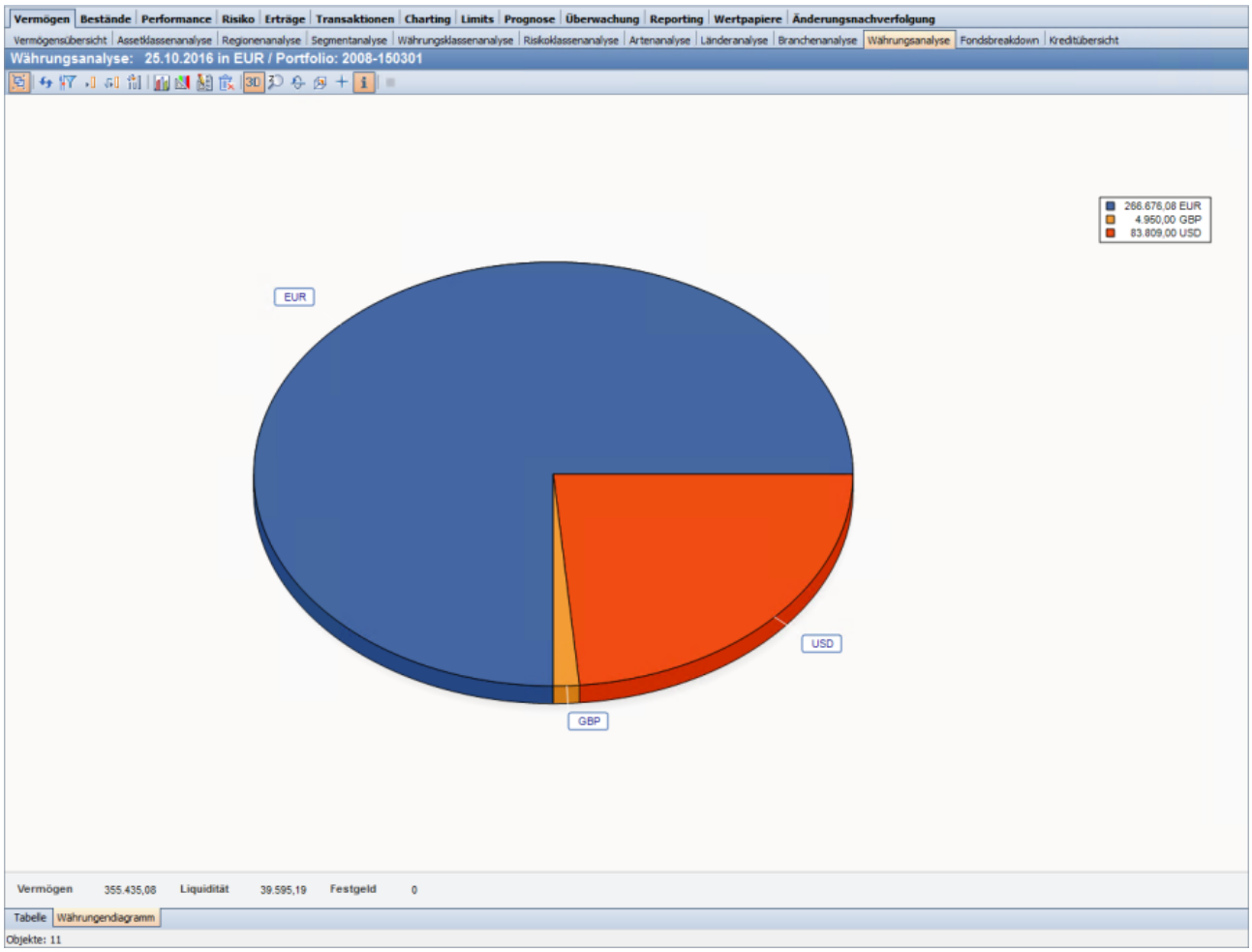
Siehe auch:

- Währungsdiagramm

Währungsdiagramm

Die Währungsanalyse öffnet sich als Tabelle. Wählen Sie am unteren Rand des Fensters im Arbeitsbereich die Registerkarte "Währungsdiagramm", um zur Darstellung als Diagramm zu wechseln.

Das Tortendiagramm zeigt den Wertanteil der einzelnen Depotpositionen gruppiert nach Währungen sowie den Anteil der Liquidität am Vermögen. Auch hier fließen ggf. vorhandene Kredite mit negativen Werten ein.



Informationen zum Bearbeiten dieser Darstellung finden Sie im Kapitel Diagramme.

Währungsklassenanalyse

Die "Währungsklassenanalyse" fasst, aufbauend auf der Währungsanalyse, Währungen zu Währungsklassen zusammen. Die Beschreibung gilt analog.

Die Zusammenfassung von Währungen zu Währungsklassen ist über die benutzerdefinierten Felder geregelt.

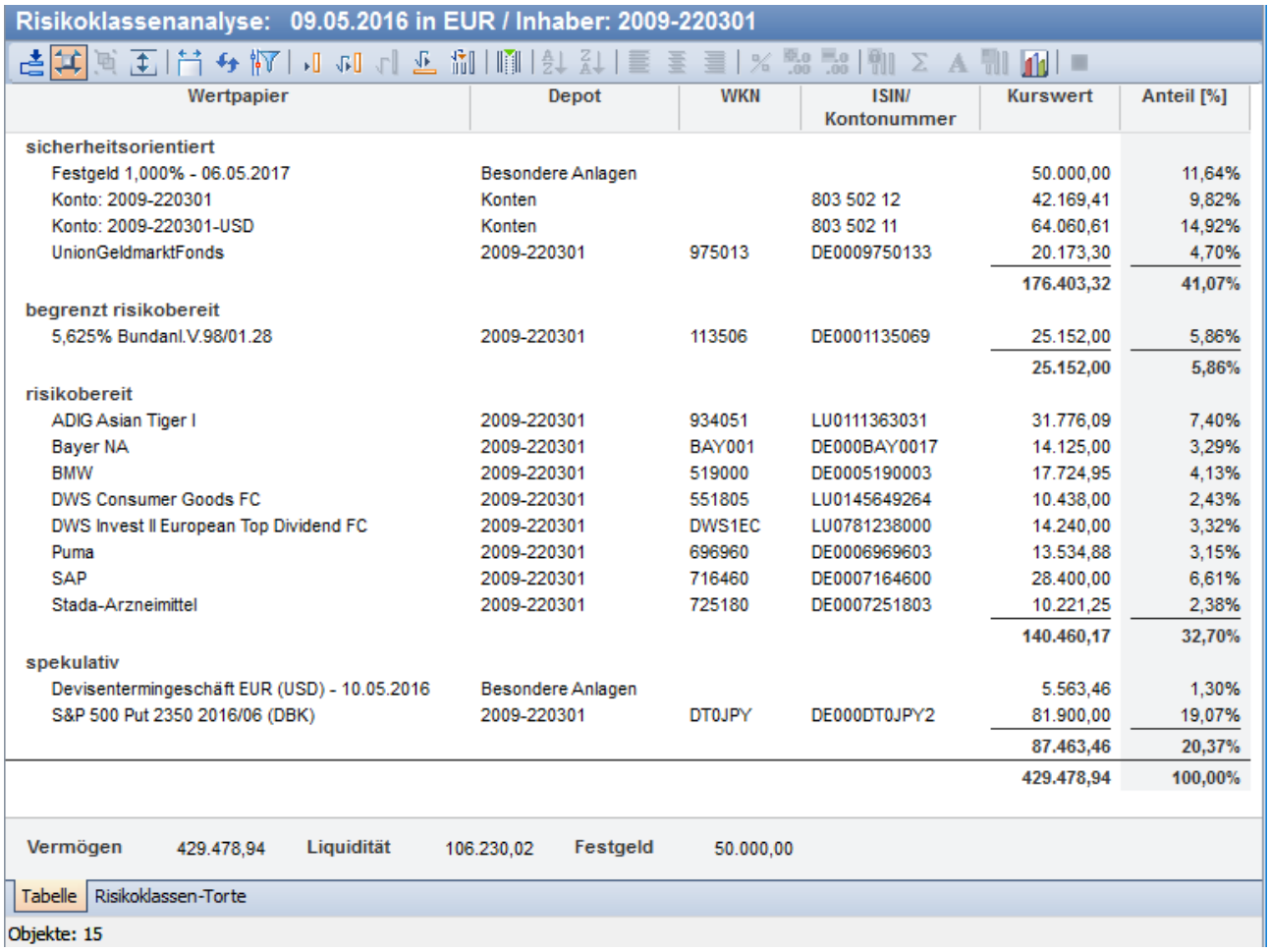
Die "Währungsklassenanalyse" liefert auch die Darstellung der ESG-Daten. Konkret stehen hier Spalten für die Scores für ESG sowie die Teilbereiche Umwelt ("Environmental"), Soziales ("Social") und Unternehmensführung ("Governance") zur Verfügung.

> Die Spalten mit den ESG-Scores für die Teilbereiche sind standardmäßig ausgeblendet. Wie Sie ausgeblendete Spalten in Tabellen einblenden, lesen Sie im Abschnitt Spalten ein- und ausblenden.
> Beachten Sie die Ausführungen zum Parameter "Coverage bei ESG-Scores berücksichtigen" im Abschnitt Parameter der Vermögensübersicht.

Risikoklassenanalyse

Analog zur Assetklassenanalyse ist die Risikoklassenanalyse eine tabellarische Auswertung nach Risikoklassen. Sie finden die Risikoklassenanalyse (im Auslieferungszustand) im Workspace von Portfolios, Inhabern oder Gruppen auf dem Worksheet "Vermögen".

Die Risikoklassenanalyse besitzt die gleichen Spalten wie die Assetklassenanalyse. In der Spalte "Anteil [%]" finden Sie den prozentualen Anteil des jeweiligen Wertpapiers sowie die prozentualen Anteile der Risikoklassen am Gesamtvermögen.



Risikoklassenanalyse: 09.05.2016 in EUR / Inhaber: 2009-220301

Wertpapier	Depot	WKN	ISIN/ Kontonummer	Kurswert	Anteil [%]
sicherheitsorientiert					
Festgeld 1,000% - 06.05.2017	Besondere Anlagen			50.000,00	11,64%
Konto: 2009-220301	Konten		803 502 12	42.169,41	9,82%
Konto: 2009-220301-USD	Konten		803 502 11	64.060,61	14,92%
UnionGeldmarktFonds	2009-220301	975013	DE0009750133	20.173,30	4,70%
				176.403,32	**41,07%**
begrenzt risikobereit					
5,625% Bundanl.V.98/01.28	2009-220301	113506	DE0001135069	25.152,00	5,86%
				25.152,00	**5,86%**
risikobereit					
ADIG Asian Tiger I	2009-220301	934051	LU0111363031	31.776,09	7,40%
Bayer NA	2009-220301	BAY001	DE000BAY0017	14.125,00	3,29%
BMW	2009-220301	519000	DE0005190003	17.724,95	4,13%
DWS Consumer Goods FC	2009-220301	551805	LU0145649264	10.438,00	2,43%
DWS Invest II European Top Dividend FC	2009-220301	DWS1EC	LU0781238000	14.240,00	3,32%
Puma	2009-220301	696960	DE0006969603	13.534,88	3,15%
SAP	2009-220301	716460	DE0007164600	28.400,00	6,61%
Stada-Arzneimittel	2009-220301	725180	DE0007251803	10.221,25	2,38%
				140.460,17	**32,70%**
spekulativ					
Devisentermingeschäft EUR (USD) - 10.05.2016	Besondere Anlagen			5.563,46	1,30%
S&P 500 Put 2350 2016/06 (DBK)	2009-220301	DT0JPY	DE000DT0JPY2	81.900,00	19,07%
				87.463,46	**20,37%**
				429.478,94	**100,00%**

Vermögen 429.478,94 Liquidität 106.230,02 Festgeld 50.000,00

Tabelle | Risikoklassen-Torte

Objekte: 15

Lesen Sie zu den Parametern der Risikoklassenanalyse ggf. den Abschnitt Parameter der Depotanalysen.

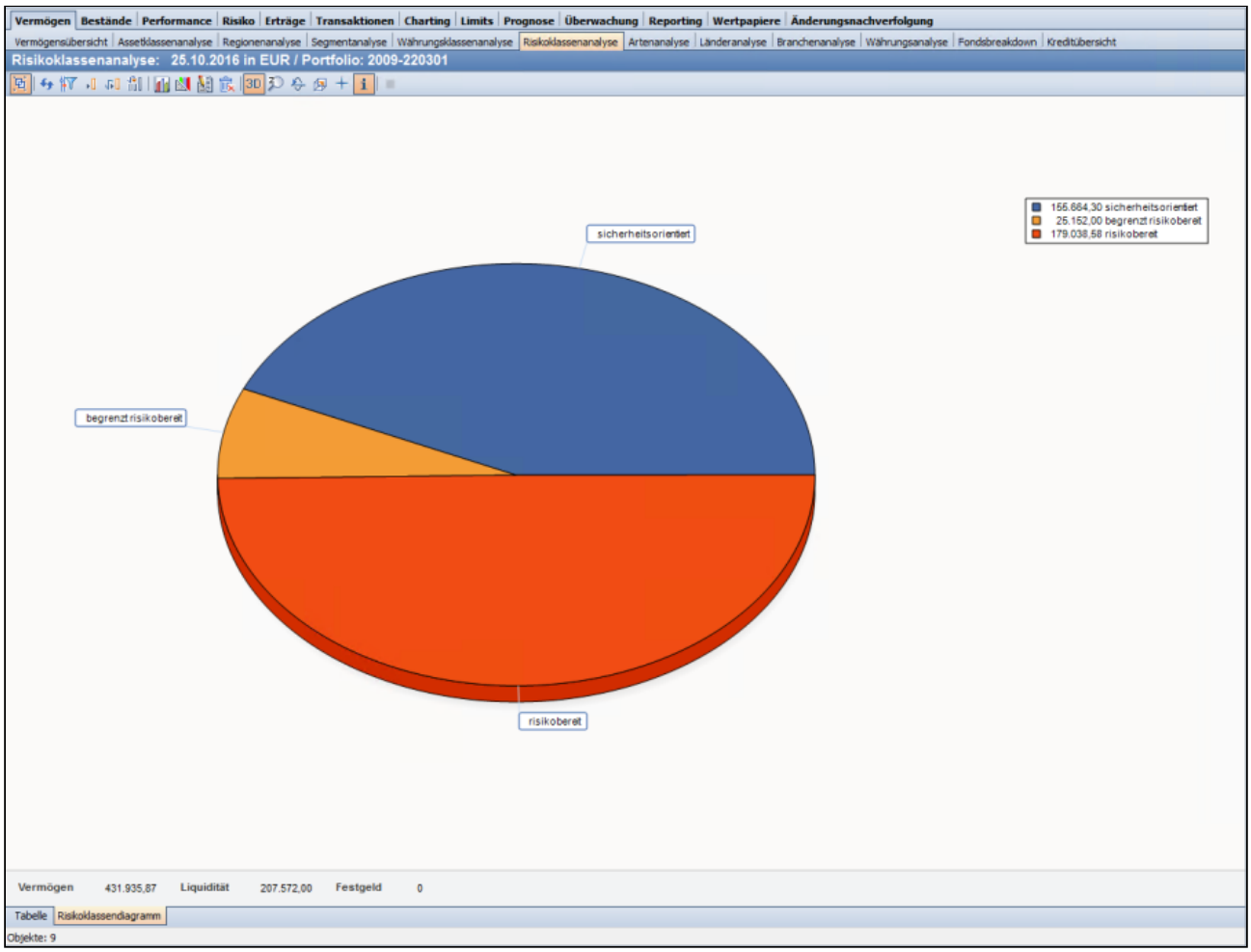
Siehe auch:

- Risikoklassendiagramm

Risikoklassendiagramm

Die Risikoklassenanalyse öffnet sich als Tabelle. Wählen Sie am unteren Rand des Fensters im Arbeitsbereich die Registerkarte "Risikoklassendiagramm", um zur Darstellung als Diagramm zu wechseln.

Das Tortendiagramm zeigt den Wertanteil der einzelnen Depotpositionen gruppiert nach Risikoklassen.



Informationen zum Bearbeiten dieser Diagramme finden Sie im Kapitel Diagramme.

Parameter der Depotanalysen

Über diese Parameter können Sie festlegen, welche Kriterien für die Analysen gelten sollen. Die Details entnehmen Sie der folgenden Tabelle. Wenn Sie keine Eingaben vornehmen, werden die Standardeinstellungen verwendet.

Die Parameter der Depotanalysen:

Parameter	Beschreibung
Klassifikation	Diesen Parameter können Sie nur für die Auswertung Assetklassenanalyse einstellen. Wählen Sie hier aus allen angelegten Assetklassifikationen diejenige aus, nach der die Positionen der jeweiligen Auswertung aufgesplittet werden sollen. Standardeinstellung für die Assetklassenanalyse ist die Klassifikation "Assetklasse". Standardeinstellung für die Risikoklassenanalyse ist "Risikoklassifikation". Die anderen Depotanalysen sind bereits mit den optimalen Klassifikationen eingestellt: Regionenanalyse mit der Klassifikation "Region", Währungsanalyse mit der Klassifikation "Währung" usw. Greift für eine Wertpapierposition das hinterlegte Assetklassen-Splitting, so wird die Position entsprechend aufgeteilt. Die Werte in den Spalten "Kurswert" und "Anteil %" werden mit den entsprechenden Gewichten multipliziert. Wie Sie eigene Assetklassifikationen anlegen lesen Sie im Abschnitt Neue Assetklassifikation anlegen. Lesen Sie auch das Beispiel: Assetklassenanalyse mit Assetklassen-Splitting.
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Hier wird standardmäßig die Standard-Auswertungswährung gesetzt, die im Dialogfenster "Einstellungen" auf der Registerkarte "Allgemein" ausgewählt ist. Sie können aber auch eine andere Währung für die Übersicht festlegen, indem Sie die gewünschte Währung aus der Liste auswählen.

3.3.3 Kreditübersicht

Diese Auswertung gibt Ihnen einen Überblick über alle Kredite eines Inhabers bzw. einer Gruppe von Inhabern. Sie finden die Kreditübersicht auf dem gleichnamigen Worksheet im Workspace von Inhabern oder Portfolios unter dem Worksheet "Vermögen".

Die Kreditübersicht enthält folgende Spalten:

Spalte	Beschreibung
Inhaber 	Inhaber des Kredits. Die Tabelle ist nach dieser Spalte gruppiert.

Spalte	Beschreibung
Buchungstyp	Der Typ der Transaktion, hier i. d. R. Kredit-Aufnahme, Kredit-Zins oder Kredit-Tilgung.
Datum	Das Aufnahmedatum des Kredits.
Konto	Das bei der Aufnahme des Kredits ausgewählte Konto des Inhabers.
Kontowährung	Die Währung des bei der Aufnahme des Kredits ausgewählten Kontos des Inhabers.
Kontonummer	Die Kontonummer des bei der Aufnahme des Kredits ausgewählten Kontos des Inhabers.
Kredit-Kontonummer 	Die Kontonummer, die bei der Aufnahme des Kredits in das Eingabefeld "Kreditkonto-Nr." eingegeben wurde. Die Tabelle ist nach dieser Spalte gruppiert.
Kreditwährung	Die Währung des Kredits, die bei der Aufnahme in das Eingabefeld "Währung" eingegeben wurde.
Zinssatz	Der Kredit-Zinssatz in Prozent.
Kreditbetrag [Auswertungswährung]	Der Kreditbetrag, bei Tilgungen der Tilgungsbetrag in Auswertungswährung.
Zinsen [Auswertungswährung]	Für den Transaktionstyp Kredit-Zins steht hier die Höhe der Zinsen in Auswertungswährung.

Siehe auch:

- Parameter der Kreditübersicht

Parameter der Kreditübersicht

Die Parameter der Kreditübersicht:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Geben Sie hier das gewünschte Auswertungsdatum ein. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" im Eingabefeld ausgewählte Auswertungsdatum. Sofern für das angegebene Datum keine aktuellen Kurse vorhanden sind, sucht der Infront Portfolio Manager den letzten aktuellen Kurs in der Datenbank (Standard), oder setzt "n/a", falls für die letzten 8 Tage keine Kurse verfügbar sind. Um diese Einstellung zu ändern, wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl EINSTELLUNGEN im Menü des Icons "Allgemeine Einstellungen". Im erscheinenden Dialogfenster "Einstellungen" können Sie auf der Registerkarte "Depot" im Feld "Vermögensbewertung" die gewünschte Einstellung wählen.
Auswertungswährung	Hier wird standardmäßig die Standard-Auswertungswährung aus dem Eingabeobjekt (z. B. dem Inhaber) gesetzt. Sie können aber auch eine andere Währung für die Übersicht festlegen, indem Sie die gewünschte Währung aus der Liste auswählen.

Allgemeine Informationen zu den Parametern finden Sie im Abschnitt Parameter der Depotauswertungen.

3.3.4 Fondsbreakdown

Um die Fondspositionen eines Depots bezüglich ihrer Länder- bzw. Branchen-Allocation oder der Top-Holdings-Verteilung transparenter zu machen, stehen Ihnen im Infront Portfolio Manager vier spezielle Fondsbreakdown-Auswertungen zur Verfügung. Die Auswertungen sind in erster Linie für Fondsdepots gedacht, oder für Depots mit überwiegendem Fondsanteil.

Voraussetzung für eine sinnvolle Auswertung in den Tabellen sind die erweiterten Fondsdaten des Abonnements "Fonds Plus".

Diese Fonds-Auswertungen werden nachfolgend dokumentiert:

- Fondsbreakdown Länder
- Fondsbreakdown Branchen
- Fondsbreakdown Gesamtstruktur
- Fondsbreakdown Top-Holdings

Nutzen Sie darüber hinaus die Tabellen "Fonds-Struktur" und "Fonds-Top-Holdings". Diese beiden Tabellen können Sie für Fonds in einem Ordner oder Filter starten. Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Fondsanalyse.

Siehe auch:

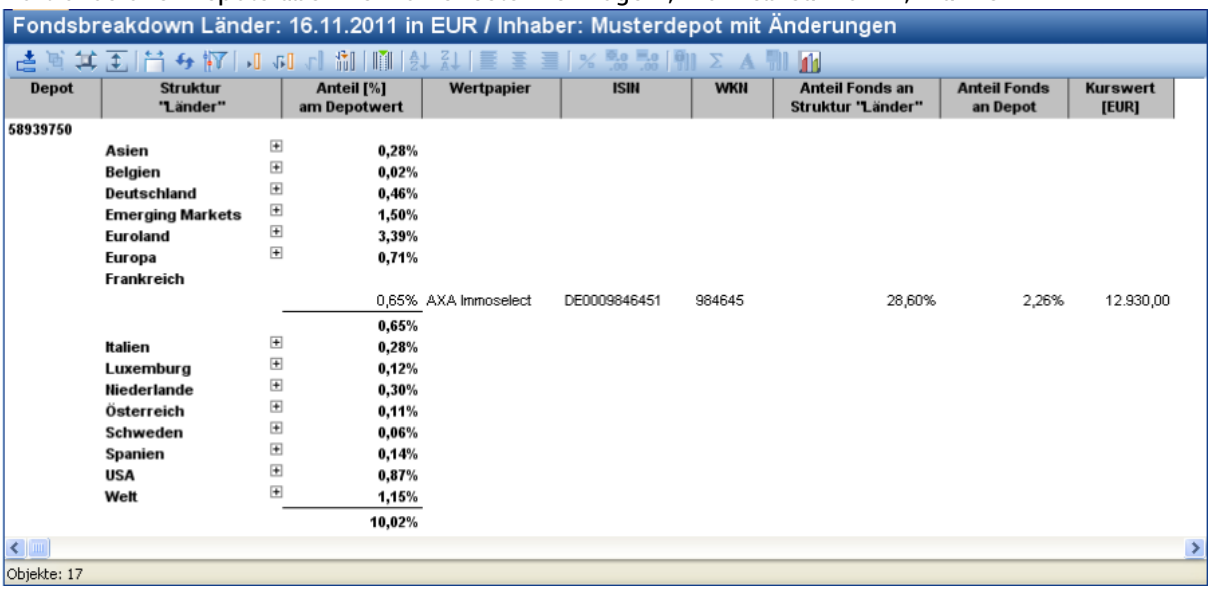
- Fondsbreakdown Länder
- Berechnung der Aufteilung der Fonds
- Parameter zum Fondsbreakdown
- Fondsbreakdown Branchen
- Fondsbreakdown Gesamtstruktur

- Fondsbreakdown Top-Holdings

Fondsbreakdown Länder

Die Auswertung "Fondsbreakdown Länder" stellt die Länderinformationen für die Fonds aus einem Depot in einer Tabelle dar. Da für jeden Fonds nur entweder die Branchen- oder die Länderverteilungen geliefert werden, bleiben im Länderbreakdown alle Fonds unberücksichtigt, für die die Branchenverteilung geliefert wird.

1. Sie öffnen die Auswertung (im Auslieferungszustand) in den Workspaces von Gruppen, Inhabern, Portfolios oder Depots über die Worksheets "Vermögen", "Fondsbreakdown", "Länder".



   Zunächst ist in der "zugeklappten" Ansicht nur der kumulierte prozentuale Anteil am Depotwert für die einzelnen Länder von Interesse.
2. Mit Doppelklick auf die Pluszeichen können Sie die Positionen "aufklappen". Sie finden dann Detailinformationen über die einzelnen Fondspositionen.



   Um die Positionen wieder zuzuklappen, klicken Sie auf das Icon "Ansicht aktualisieren".

Die wichtigsten Spalten der Auswertung "Fondsbreakdown Länder":

Spalte	Beschreibung
Anteil [%] am Depotwert	Der kumulierte prozentuale Anteil am Depotwert für die einzelnen Länder. Dieser Wert entspricht dem Produkt aus "Anteil Fonds an Depot" und "Anteil Fonds an Struktur".
Anteil Fonds an Struktur "Länder"	Diese Spalte zeigt, wie stark der Fonds in das entsprechende Land investiert ist.
Anteil Fonds am Depot	Der prozentuale Anteil des Fonds am Depot.

In der Auswertung "Fondsbreakdown Gesamtstruktur" werden Branchen- und Länderallokation gemeinsam dargestellt.

Berechnung der Aufteilung der Fonds

Beispiel:

In einem Depot sind drei Fonds: Fonds A, Fonds B, und Fonds C. Fonds A mit einem Wertanteil von 30%, B mit 25% und C mit 20% (die restlichen 25% sind Liquidität).

Jetzt möchte man wissen, wie stark man in ein bestimmtes Land investiert ist. Das können herkömmliche Depotauswertungen nicht leisten, weil sie die Fonds nur als Ganzes kennen und nicht die einzelnen Wertpapierpositionen des Fonds. Mit dem Abonnement "Fonds Plus" erhalten Sie diese Informationen über die Aufteilung der Fonds (siehe Tortendiagramme im *Fondsportrait*).

Angenommen wir erfahren so, dass Fonds A zu 50% in Deutschland investiert, Fonds B zu 70% und Fonds C zu 90%. Zusammen mit den o. g. Anteilen der Fonds am Depotwert ergibt sich, dass wir mit den drei Fonds insgesamt zu 30%**50% + 25%*70% + 20%*90% = *50,5%** in Deutschland investiert sind.

Fonds	Anteil am Depotwert	Länderanteil Deutschland
Fonds A	30%	50%
Fonds B	25%	70%
Fonds C	20%	90%
Liquidität	25%	

Entsprechende Rechnungen können für die Branchen- oder Top-Holdings-Allokation angestellt werden.

Voraussetzung für eine sinnvolle Auswertung in den Tabellen sind die erweiterten Fondsdaten des Abonnements "Fonds Plus".

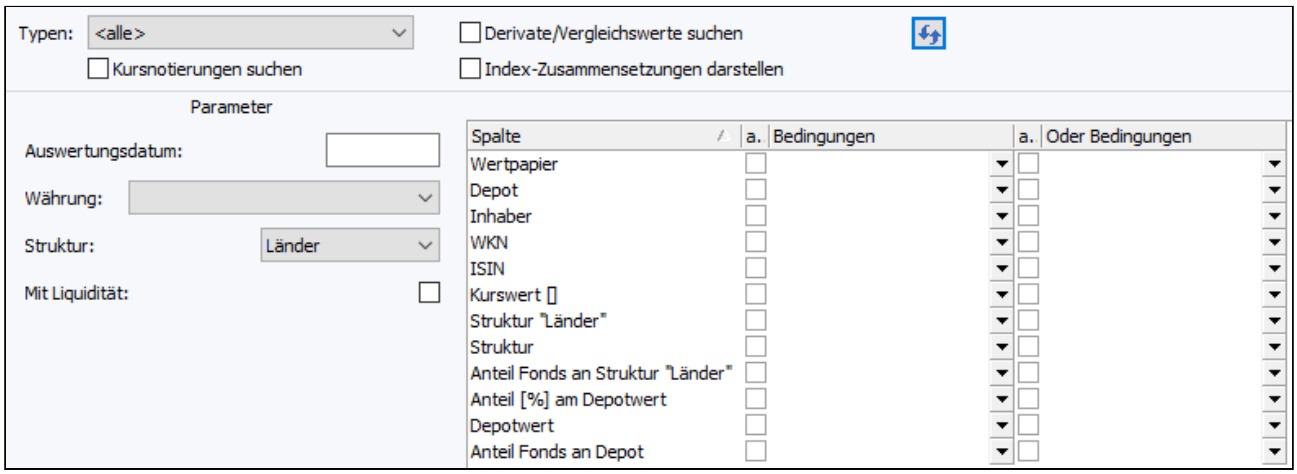
Parameter zum Fondsbreakdown



Über das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" werden über der Tabelle die Parameter- und Filtereinstellungen eingeblendet.



Wenn Sie Parameter geändert haben, aktualisieren Sie die Tabelle über das Icon "Ansicht aktualisieren".



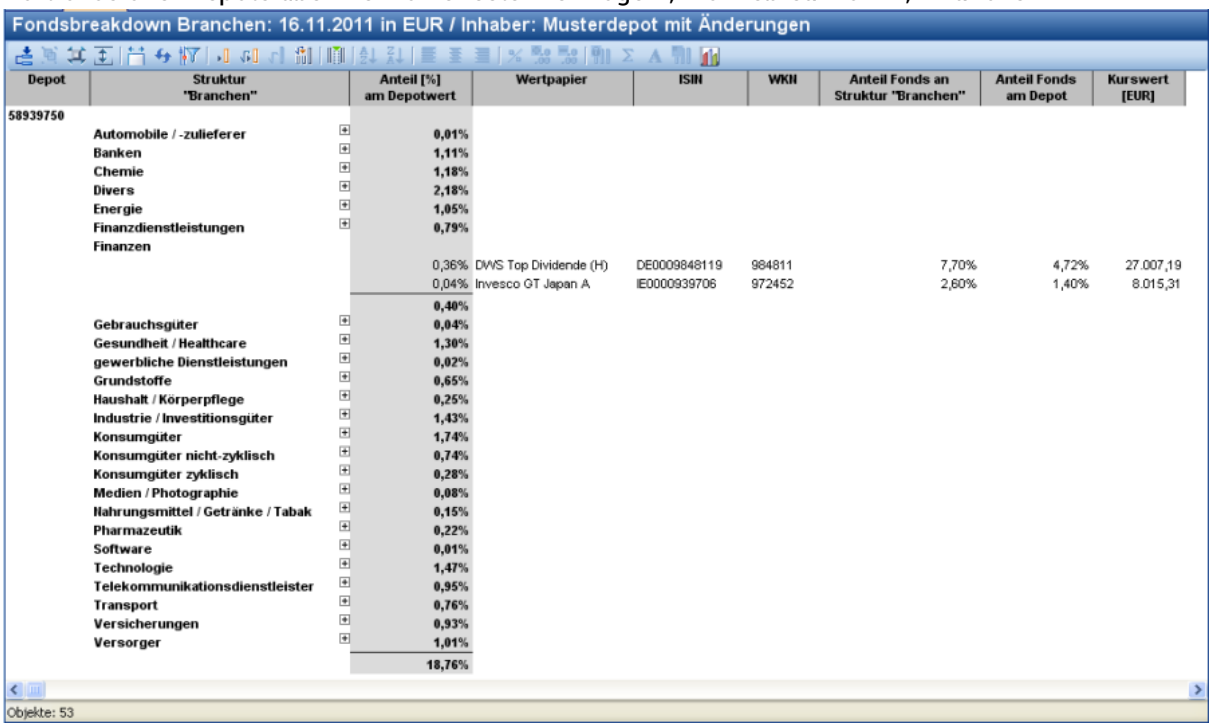
Die Allokationsdaten der Fonds (Anteil Fonds an Struktur) sind statisch und auch nicht tagesaktuell (Abonnement "Fonds Plus").

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Über Parameter einstellbar ist das Auswertungsdatum und die Währung, beides zur Bewertung der Fondspositionen des Depots. Einfluss haben diese beiden Parameter allerdings nur auf den Kurswert der Fondsposition und damit auf den "Anteil am Depotwert". Standardeinstellung für das Auswertungsdatum ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum. Standardeinstellungen für die Währung ist die Währung aus den Eigenschaften des Eingabeobjekts (Inhaber, Portfolio, Depot).
Währung	Diese Spalte zeigt, wie stark der Fonds in das entsprechende Land investiert ist.
Struktur	Über den Parameter "Struktur" können Sie zwischen Länder und Branchen wechseln.
Mit Liquidität	Wird dieses Kontrollkästchen aktiviert, findet die Berechnung des Anteils am Depotwert unter Berücksichtigung der Kontostände sowie der Vermögenskomponenten (Besondere Anlagen) statt.

Fondsbreakdown Branchen

Die Auswertung "Fondsbreakdown Branchen" stellt die Brancheninformationen für die Fonds aus einem Depot in einer Tabelle dar. Da für jeden Fonds nur entweder die Branchen- oder die Länderverteilungen geliefert werden, bleiben im Branchenbreakdown alle Fonds unberücksichtigt, für die die Länderverteilung geliefert wird.

1. Sie öffnen die Auswertung (im Auslieferungszustand) in den Workspaces von Gruppen, Inhabern, Portfolios oder Depots über die Worksheets "Vermögen", "Fondsbreakdown", "Branchen".



Depot	Struktur "Branchen"	Anteil [%] am Depotwert	Wertpapier	ISIN	WKN	Anteil Fonds an Struktur "Branchen"	Anteil Fonds am Depot	Kurswert [EUR]
58939750								
	Automobile / -zulieferer	0,01%						
	Banken	1,11%						
	Chemie	1,18%						
	Divers	2,18%						
	Energie	1,05%						
	Finanzdienstleistungen	0,79%						
	Finanzen							
		0,36%	DWS Top Dividende (H)	DE0009848119	984811	7,70%	4,72%	27.007,19
		0,04%	Invesco GT Japan A	IE0000939706	972452	2,60%	1,40%	8.015,31
		0,40%						
	Gebrauchsgüter	0,04%						
	Gesundheit / Healthcare	1,30%						
	gewerbliche Dienstleistungen	0,02%						
	Grundstoffe	0,65%						
	Haushalt / Körperpflege	0,25%						
	Industrie / Investitionsgüter	1,43%						
	Konsumgüter	1,74%						
	Konsumgüter nicht-zyklisch	0,74%						
	Konsumgüter zyklisch	0,28%						
	Medien / Photographie	0,08%						
	Nahrungsmittel / Getränke / Tabak	0,15%						
	Pharmazeutik	0,22%						
	Software	0,01%						
	Technologie	1,47%						
	Telekommunikationsdienstleister	0,95%						
	Transport	0,76%						
	Versicherungen	0,93%						
	Versorger	1,01%						
		18,76%						

   Zunächst ist in der "zugeklappten" Ansicht nur der kumulierte prozentuale Anteil am Depotwert für die einzelnen Branchen von Interesse.
2. Mit Doppelklick auf die Pluszeichen können Sie die Positionen "aufklappen". Sie finden dann Detailinformationen über die einzelnen Fondspositionen.



   Um die Positionen wieder zuzuklappen, klicken Sie auf das Icon "Ansicht aktualisieren".

Die wichtigsten Spalten der Auswertung "Fondsbreakdown Branchen":

Spalte	Beschreibung
Anteil [%] am Depotwert	Der kumulierte prozentuale Anteil am Depotwert für die einzelnen Branchen.
Anteil Fonds an Struktur "Branchen"	Diese Spalte gibt an, wie stark der Fonds in die entsprechende Branche investiert ist.
Anteil Fonds am Depot	Der prozentuale Anteil des Fonds am Depot.
Kurswert	Die Spalte "Kurswert" gibt den absoluten Wert der Fondsposition in der Auswertungswährung an.

In der Auswertung Fondsbreakdown Gesamtstruktur werden Branchen- und Länderallokation gemeinsam dargestellt.

Einstellungen zum Fondsbreakdown Branchen

- Ein Beispiel zur Berechnung der Allokationsinformationen der Fonds finden Sie im Kapitel Fondsbreakdown Länder.
-  Über das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" werden die Parameter- und Filtereinstellungen über der Tabelle eingeblendet. Einzelheiten zu diesen Parametern sind im Kapitel Parameter zum Fondsbreakdown beschrieben.

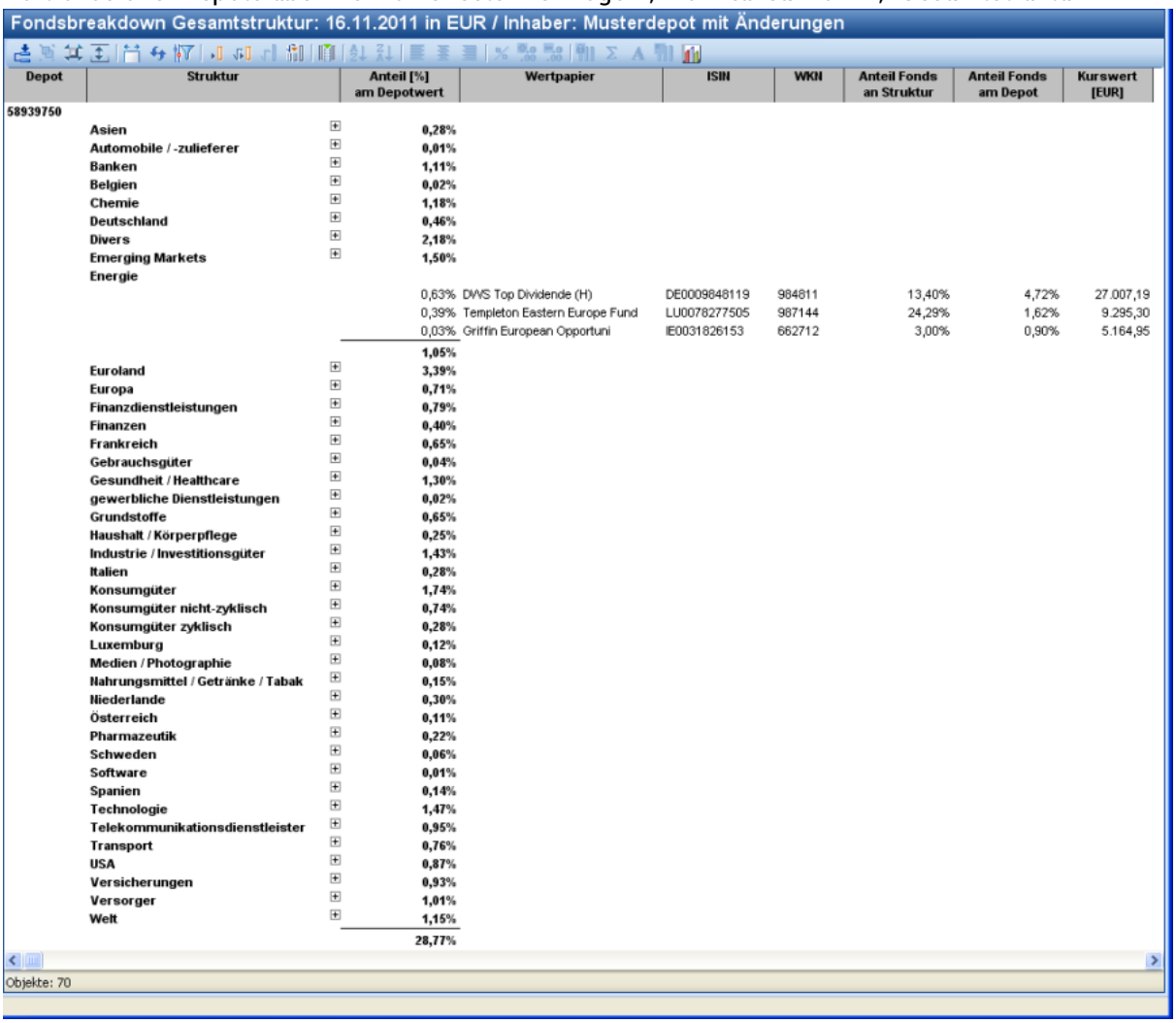
Fondsbreakdown Gesamtstruktur

Zu einem Fonds wird immer nur eine Allokationsinformation geliefert, also entweder die Länder- oder die Branchenallokation. Das heißt insbesondere, dass im Länderbreakdown alle Fonds unberücksichtigt bleiben, für die eine Branchenverteilung geliefert wird und umgekehrt.

In der Auswertung "Fondsbreakdown Gesamtstruktur" werden die Länder- und Brancheninformationen für die Fonds gemeinsam in einer Tabelle dargestellt.

Auch diese Auswertung ist in erster Linie für reine Fondsdepots oder für Depots mit überwiegendem Fondsanteil gedacht.

1. Sie öffnen die Auswertung (im Auslieferungszustand) in den Workspaces von Gruppen, Inhabern, Portfolios oder Depots über die Worksheets "Vermögen", "Fondsbreakdown", "Gesamtstruktur".



Zunächst ist in der "zugeklappten" Ansicht nur der kumulierte prozentuale Anteil am Depotwert für die Länder und Branchen von Interesse.

2. Mit Doppelklick auf die Pluszeichen können Sie die Positionen "aufklappen". Sie finden dann Detailinformationen über die einzelnen Fondspositionen.



Um die Positionen wieder zuzuklappen, klicken Sie auf das Icon "Ansicht aktualisieren".
Die wichtigsten Spalten der Auswertung "Fondsbreakdown Gesamtstruktur":

Spalte	Beschreibung
Anteil am Depotwert	Der kumulierte prozentuale Anteil am Depotwert für die einzelnen Länder und Branchen.
Anteil Fonds an Struktur	Diese Spalte gibt an, wie stark der Fonds in die entsprechende Struktur investiert ist.
Anteil Fonds am Depot	Der prozentuale Anteil des Fonds am Depot.
Kurswert	Die Spalte "Kurswert" gibt den absoluten Wert der Fondsposition in der Auswertungswährung an.

Einstellungen zum Fondsbreakdown Gesamtstruktur

- Ein Beispiel zur Berechnung der Allokationsinformationen der Fonds finden Sie im Kapitel Fondsbreakdown Länder.
-  Über das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" werden die Parameter- und Filtereinstellungen eingeblendet. Einzelheiten zu diesen Parametern sind im Kapitel Parameter zum Fondsbreakdown beschrieben.

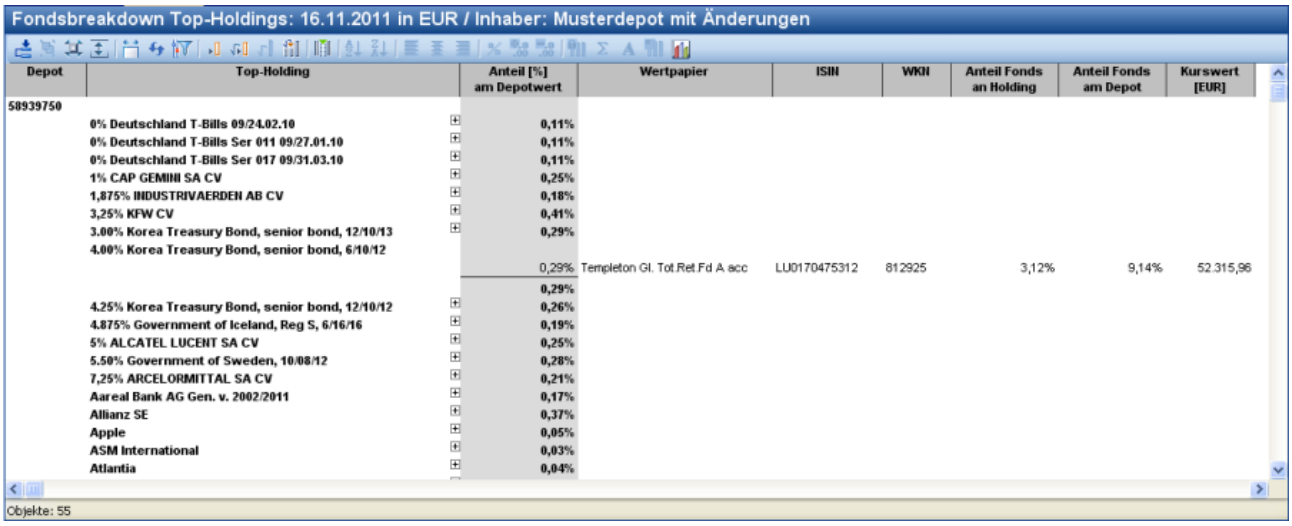
Fondsbreakdown Top-Holdings

Die Auswertung "Fondsbreakdown Top-Holdings" zeigt die Unternehmen an, in die das Depot über seine Fondspositionen am stärksten investiert ist. Die Top-Holdings werden zusätzlich zu den Allokationsinformationen immer geliefert.

1. Sie öffnen die Auswertung (im Auslieferungszustand) in den Workspaces von Gruppen, Inhabern, Portfolios oder Depots über die Worksheets "Vermögen", "Fondsbreakdown", "Top-Holdings".
   Auch hier ist in der "zugeklappten" Ansicht nur der kumulierte prozentuale Anteil am Depotwert für die einzelne Holding von Interesse.
2. Mit Klick auf die Pluszeichen können Sie die Positionen "aufklappen". Sie finden dann Detailinformationen zu den Fondspositionen.



Um die Positionen wieder zuzuklappen, aktualisieren Sie die Ansicht.



Die wichtigsten Spalten der Auswertung "Fondsbreakdown Top-Holdings":

Spalte	Beschreibung
Anteil [%] am Depotwert	Der kumulierte prozentuale Anteil am Depotwert für die einzelnen Positionen.
Anteil Fonds an Holding	Diese Spalte gibt an, wie stark der Fonds in das entsprechende Unternehmen investiert ist.
Anteil Fonds am Depot	Der prozentuale Anteil des Fonds am Depot.
Kurswert	Die Spalte "Kurswert" gibt den absoluten Wert der Fondsposition in der Auswertungswährung an.

Einstellungen zum Fondsbreakdown Top-Holdings

- Ein Beispiel zur Berechnung der Allokationsinformationen der Fonds finden Sie im Kapitel Fondsbreakdown Länder.
-  Über das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" werden die Parameter- und Filtereinstellungen eingeblendet. Einzelheiten zu den Parametern werden im Kapitel Parameter zum Fondsbreakdown beschrieben. Der Parameter "Struktur" ist für diese Auswertung allerdings nicht verfügbar.

3.3.5 Exposure-Analyse

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

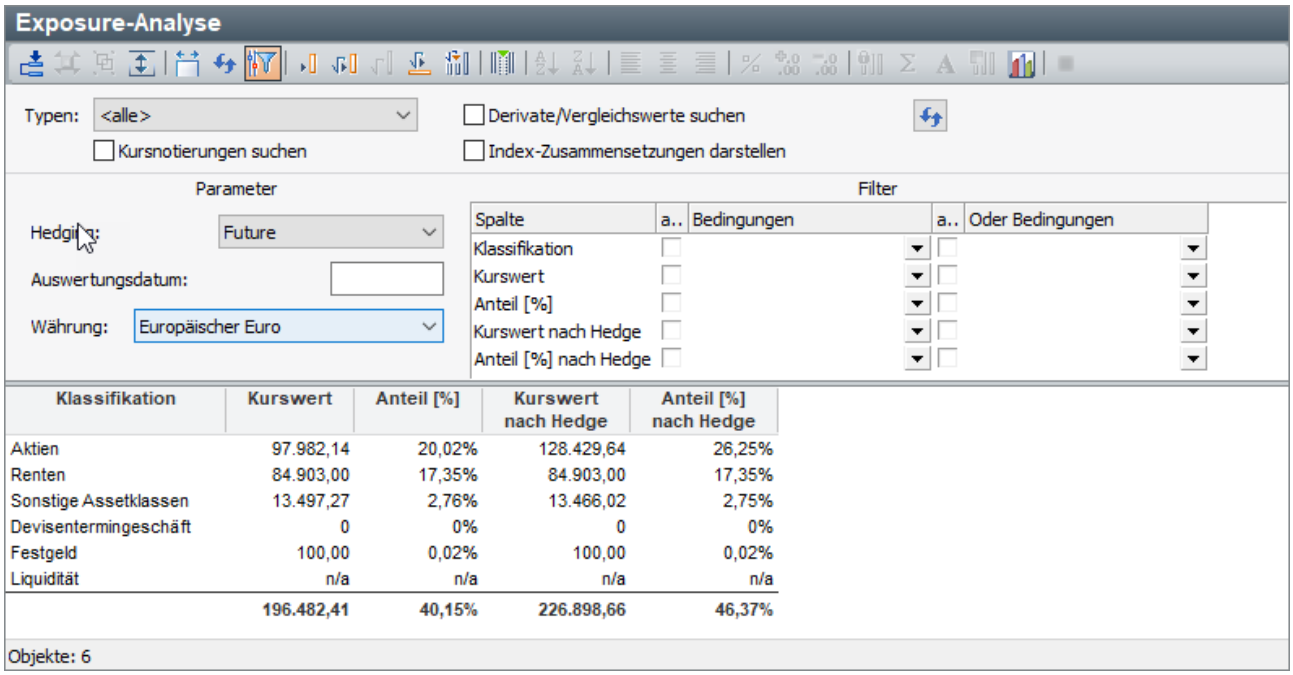
Im Infront Portfolio Manager stehen Ihnen drei Standardvorlagen zur Exposure-Betrachtung zur Verfügung:

- Exposure-Analyse (Tabelle)
- Report Exposure-Analyse Futures
- Report Exposure-Analyse DTG

In der hier beschriebenen tabellarischen Auswertung "Exposure-Analyse" können Sie über einen Parameter zwischen der Analyse für Futures und Devisentermingeschäfte umschalten. Für das Kundenreporting stehen Ihnen hier zwei separate Reports zur Verfügung.

Mit der Auswertung "Exposure-Analyse" sehen Sie auf einen Blick die Auswirkungen Ihrer Absicherungsstrategien über Futures oder Devisentermingeschäften auf die einzelnen Asset- bzw. Währungsklassen.

Sie finden die "Exposure-Analyse" z. B. im Workspace von Inhabern oder Portfolios auf dem Worksheet "Vermögen".



Im Einzelnen sehen Sie in der Tabelle "Exposure-Analyse" die folgenden Spalten:

Spalte	Beschreibung
Klassifikation	In dieser Spalte sehen Sie die einzelnen Assetklassen. Je nach Einstellung des Parameters "Hedging" werden hier die einzelnen Währungen (Hedging "Devisentermingeschäft") oder die einzelnen Assetklassen (Hedging "Future").
Kurswert	Der Kurswert der jeweiligen Assetklasse vor Hedging in Auswertungswährung.
Anteil [%]	Der prozentuale Anteil der jeweiligen Assetklasse am Gesamtportfolio bezogen auf den Kurswert vor Hedging.
Kurswert nach Hedge	Der Kurswert der jeweiligen Assetklasse nach Hedging in Auswertungswährung.

Spalte	Beschreibung
Anteil [%] nach Hedge	Der prozentuale Anteil der jeweiligen Assetklasse am Gesamtportfolio nach Hedging.

Absicherung von Assetklassen:

Wird das Hedging mit Futures betrieben, dann muss im vwd portfolio manager jedem verwendeten Future eine Hedgingklasse zugewiesen werden. Nutzen Sie dazu das neue benutzerdefinierte Feld "Hedgingklasse".

Die vereinfachte Formel für das Exposure lautet: Kontrakte * Kontraktwert * Kurswert.

Das reale Exposure wird dann mit dem Kurswert der Liquidität und der Hedgingklasse verrechnet.

Long:

Liquidität - realer Exposure

Hedgingklasse + realer Exposure

Short:

Liquidität + realer Exposure

Hedgingklasse - realer Exposure

Absicherung von Währungen:

Für das Exposure bei DTGs wird die Investition und der zukünftige Zuflussbetrag betrachtet. Für die Investition in Auswertungswährung wird die MM-Talk-Funktion KaufpreisDev verwendet. Der Betrag wird dann vom Kurswert der Abflusswährung abgezogen. Der zukünftige Zuflussbetrag in Zuflusswährung ist mit der MM-Talk-Funktion Bestand abrufbar und muss in die Auswertungswährung umgerechnet werden. Dieser Betrag wird dann zum Kurswert der Zuflusswährung des Devisentermingeschäfts addiert.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Exposure-Analyse"

Parameter der Auswertung "Exposure-Analyse"

Im Einzelnen hat die Tabelle "Exposure-Analyse" die folgenden Parameter:

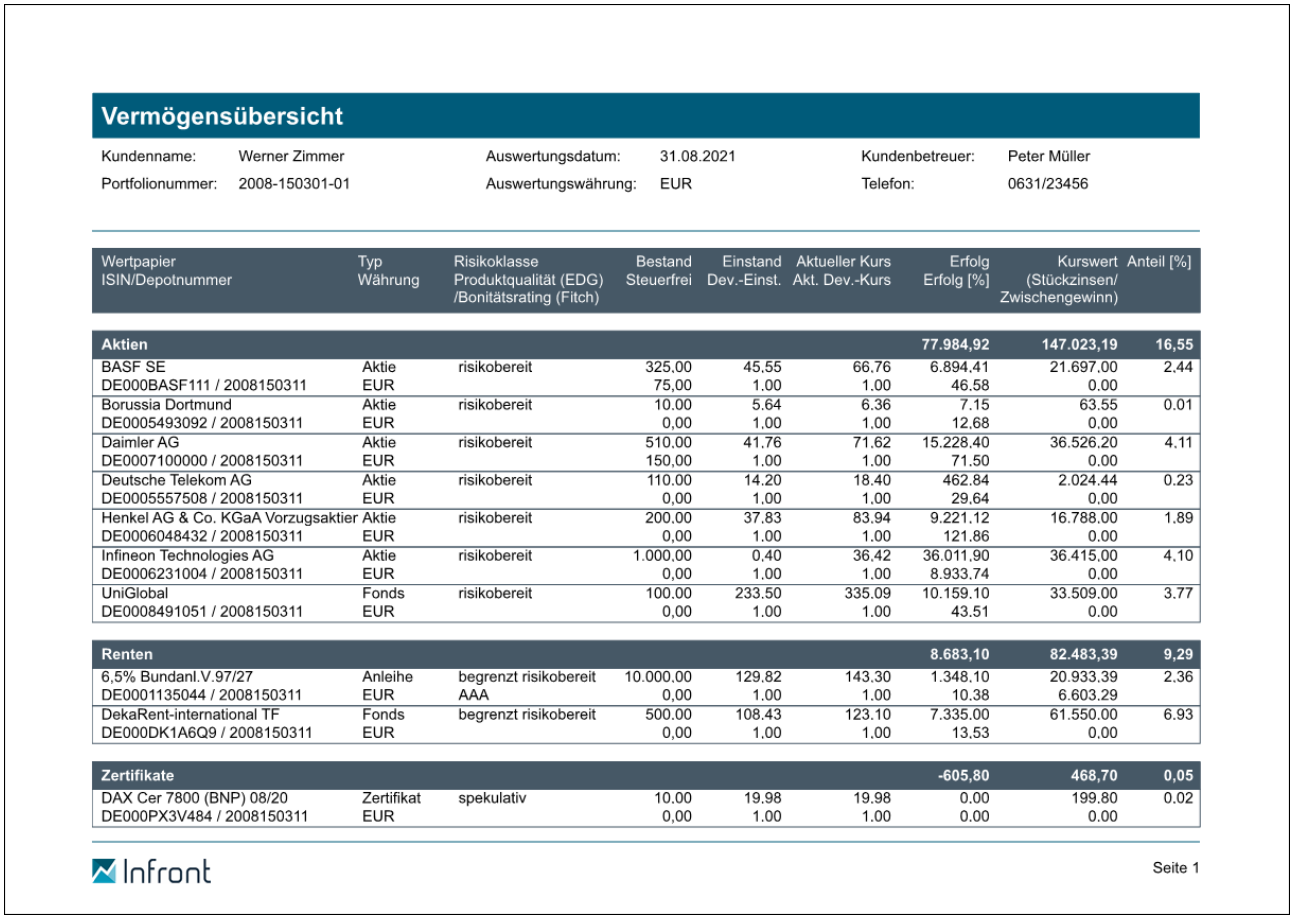
Spalte	Beschreibung
Hedging	Wählen Sie über diesen Parameter aus, ob Sie die Exposure-Analyse für Futures oder Devisentermingeschäfte durchführen möchten.

Spalte	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Wählen Sie hier ggf. eine andere Währung für die Auswertung aus.

Allgemeine Informationen zu den Parametern finden Sie im Abschnitt Parameter der Depotauswertungen.

3.3.6 Report Vermögensübersicht

Sie finden den "Report Vermögensübersicht" z. B. im Workspace eines Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Vermögen".



Vermögensübersicht

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungsdatum:	31.08.2021	Kundenbetreuer:	Peter Müller
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0631/23456

Wertpapier ISIN/Depotnummer	Typ Währung	Risikoklasse Produktqualität (EDG) /Bonitätsrating (Fitch)	Bestand Steuerfrei	Einstand Dev.-Einst.	Aktueller Kurs Akt. Dev.-Kurs	Erfolg Erfolg [%]	Kurswert (Stückzinsen/ Zwischengewinn)	Anteil [%]
Aktien						**77.984,92**	**147.023,19**	**16,55**
BASF SE	Aktie	risikobereit	325,00	45,55	66,76	6.894,41	21.697,00	2,44
DE000BASF111 / 2008150311	EUR		75,00	1,00	1,00	46,58	0,00	
Borussia Dortmund	Aktie	risikobereit	10,00	5,64	6,36	7,15	63,55	0,01
DE0005493092 / 2008150311	EUR		0,00	1,00	1,00	12,68	0,00	
Daimler AG	Aktie	risikobereit	510,00	41,76	71,62	15.228,40	36.526,20	4,11
DE0007100000 / 2008150311	EUR		150,00	1,00	1,00	71,50	0,00	
Deutsche Telekom AG	Aktie	risikobereit	110,00	14,20	18,40	462,84	2.024,44	0,23
DE0005557508 / 2008150311	EUR		0,00	1,00	1,00	29,64	0,00	
Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktier	Aktie	risikobereit	200,00	37,83	83,94	9.221,12	16.788,00	1,89
DE0006048432 / 2008150311	EUR		0,00	1,00	1,00	121,86	0,00	
Infineon Technologies AG	Aktie	risikobereit	1.000,00	0,40	36,42	36.011,90	36.415,00	4,10
DE0006231004 / 2008150311	EUR		0,00	1,00	1,00	8.933,74	0,00	
UniGlobal	Fonds	risikobereit	100,00	233,50	335,09	10.159,10	33.509,00	3,77
DE0008491051 / 2008150311	EUR		0,00	1,00	1,00	43,51	0,00	
Renten						**8.683,10**	**82.483,39**	**9,29**
6,5% Bundanl.V.97/27	Anleihe	begrenzt risikobereit	10.000,00	129,82	143,30	1.348,10	20.933,39	2,36
DE0001135044 / 2008150311	EUR	AAA	0,00	1,00	1,00	10,38	6.603,29	
DekaRent-international TF	Fonds	begrenzt risikobereit	500,00	108,43	123,10	7.335,00	61.550,00	6,93
DE000DK1A6Q9 / 2008150311	EUR		0,00	1,00	1,00	13,53	0,00	
Zertifikate						**-605,80**	**468,70**	**0,05**
DAX Cer 7800 (BNP) 08/20	Zertifikat	spekulativ	10,00	19,98	19,98	0,00	199,80	0,02
DE000PX3V484 / 2008150311	EUR		0,00	1,00	1,00	0,00	0,00	

Infront Seite 1

Zu den weiteren Details der Vermögensübersicht lesen Sie bitte das Kapitel Vermögensübersicht.

In der Spalte "(Stückzinsen/Zwischengewinn)" stehen für Anleihen die Stückzinsen seit dem letzten Zinskupon, die zur Ermittlung des Vermögens zum eigentlichen Kurswert addiert werden. Für Festgelder (Besondere Anlagen) stehen hier die aufgelaufenen Festgeldzinsen und für Fonds die Zwischengewinne. Die Einträge entsprechen also der Spalte "Stückzinsen/Zwischengew." in der tabellarischen Vermögensübersicht.

Siehe auch:

- Parameter des Reports Vermögensübersicht

Parameter des Reports Vermögensübersicht

Neben den im Abschnitt Parameter der Standardreports beschriebenen Parametern stehen Ihnen im "Report Vermögensübersicht" außerdem folgende Parameter zur Verfügung:

Parameter	Beschreibung
Einstandsberechnungsart	Wählen Sie hier die Berechnungsart der Einstandskurse. Standardeinstellung ist "Durchschnitt". Um auf die FIFO-Berechnung umzustellen, wählen Sie den Eintrag "FIFO". Je nach Einstellung ändert sich auch die Berechnung von z. B. Kurs- und Devisengewinn von Wertpapierpositionen: • Durchschnitt Grundprinzip: Bei Openings wird der nach Nennwert gewichtete Durchschnitt der Einstandskurse der bestehenden Position und der neu hinzukommenden Stücke gebildet. Bei einem Closing verändert sich der Einstandskurs nicht. Separate Tranchen gibt es bei dieser Berechnungsart nicht. • FIFO Grundprinzip: Openings erzeugen neue Tranchen. Bei Closings werden die Stücke aus den ältesten Tranchen zuerst verkauft.
Historische Einstandskurse	Standardmäßig aktiviert. Deaktivieren Sie das Kontrollkästchen, wenn die historischen Einstandskurse nicht bei der Berechnung berücksichtigt werden sollen.
Zwischengewinne berücksichtigen	Standardmäßig aktiviert. Deaktivieren Sie das Kontrollkästchen, wenn die Zwischengewinne bei Fonds nicht berücksichtigt werden sollen.
Deaktivierte Konten ausblenden	Standardmäßig sind deaktivierte Konten im Report Vermögensübersicht ausgeblendet. Deaktivieren Sie diesen Parameter, um auch deaktivierte Konten im Report einzublenden.

Lesen Sie im Abschnitt Parameter der Reports einstellen, wie Sie die Parameter des "Report Vermögensübersicht" einblenden und ggf. modifizieren.

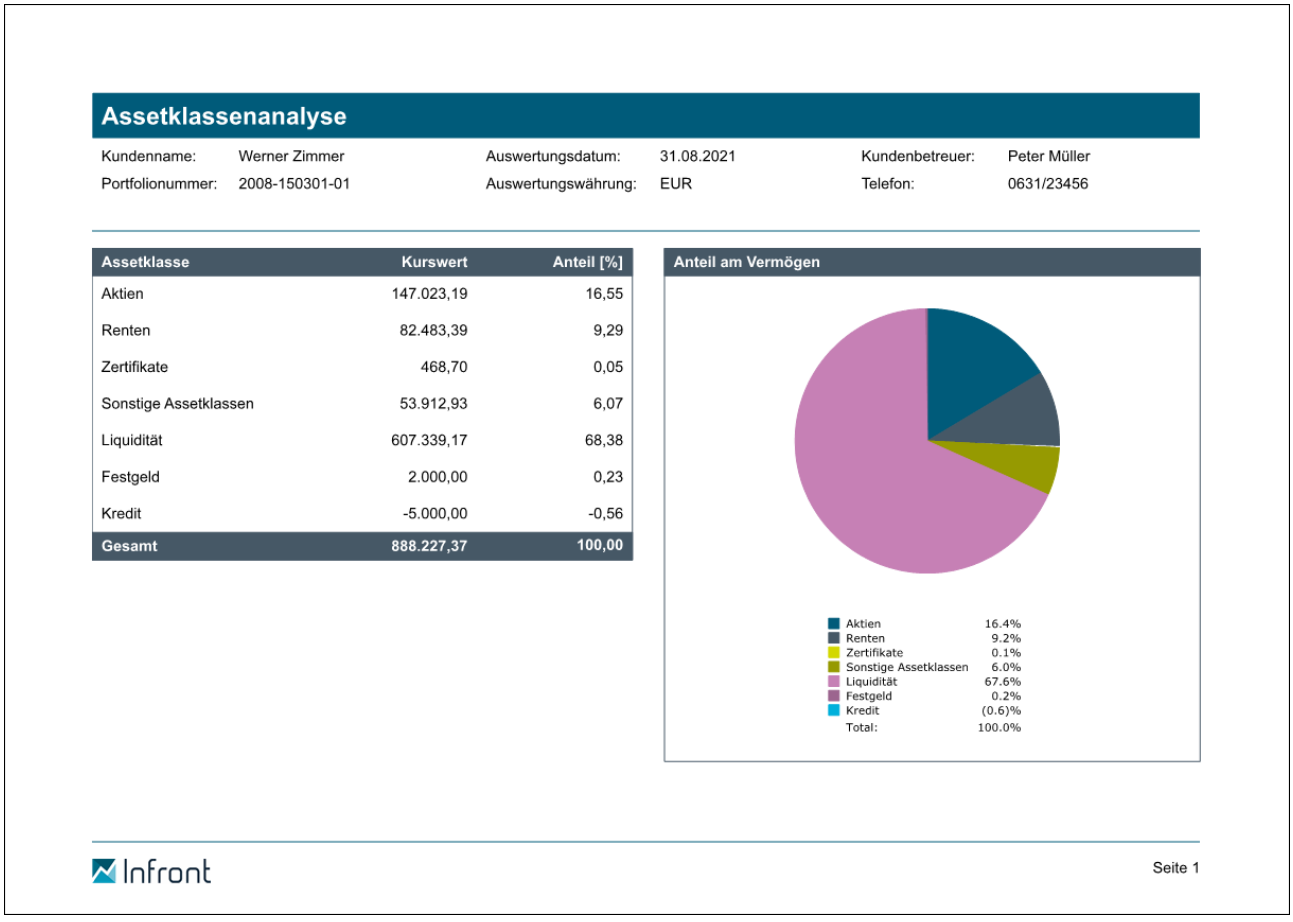
3.3.7 Report Assetklassenanalyse

Sie finden den "Report Assetklassenanalyse" z. B. im Workspace eines Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Vermögen".

Die Assetanalysen fassen die Investitionen eines Inhabers jeweils unter den Aspekten Assetklassen, Regionen, Segmenten und Währungen zusammen. Die Assetanalysen sind mit den bekannten tabellarischen Analysen (Arten, Branchen, Länder, Währungen) vergleichbar, gehen jedoch etwas weiter: Die Liquidität ist voll integriert und die einzelnen Wertpapiertypen werden zu Assetklassen zusammengefasst, Branchen zu Segmenten, Länder zu Regionen und Währungen zu Währungsklassen. Eine eigene Assetklasse bilden die Besonderen Anlagen (Devisen(termin)geschäfte, Festgelder, Kredite, Margins).

Diese Zuordnung kann im Infront Portfolio Manager angepasst werden.

Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift, werden anteilig auf die Assetklassen aufgeteilt.



Assetklassenanalyse

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungsdatum:	31.08.2021	Kundenbetreuer:	Peter Müller
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0631/23456

Assetklasse	Kurswert	Anteil [%]
Aktien	147.023,19	16,55
Renten	82.483,39	9,29
Zertifikate	468,70	0,05
Sonstige Assetklassen	53.912,93	6,07
Liquidität	607.339,17	68,38
Festgeld	2.000,00	0,23
Kredit	-5.000,00	-0,56
Gesamt	**888.227,37**	**100,00**

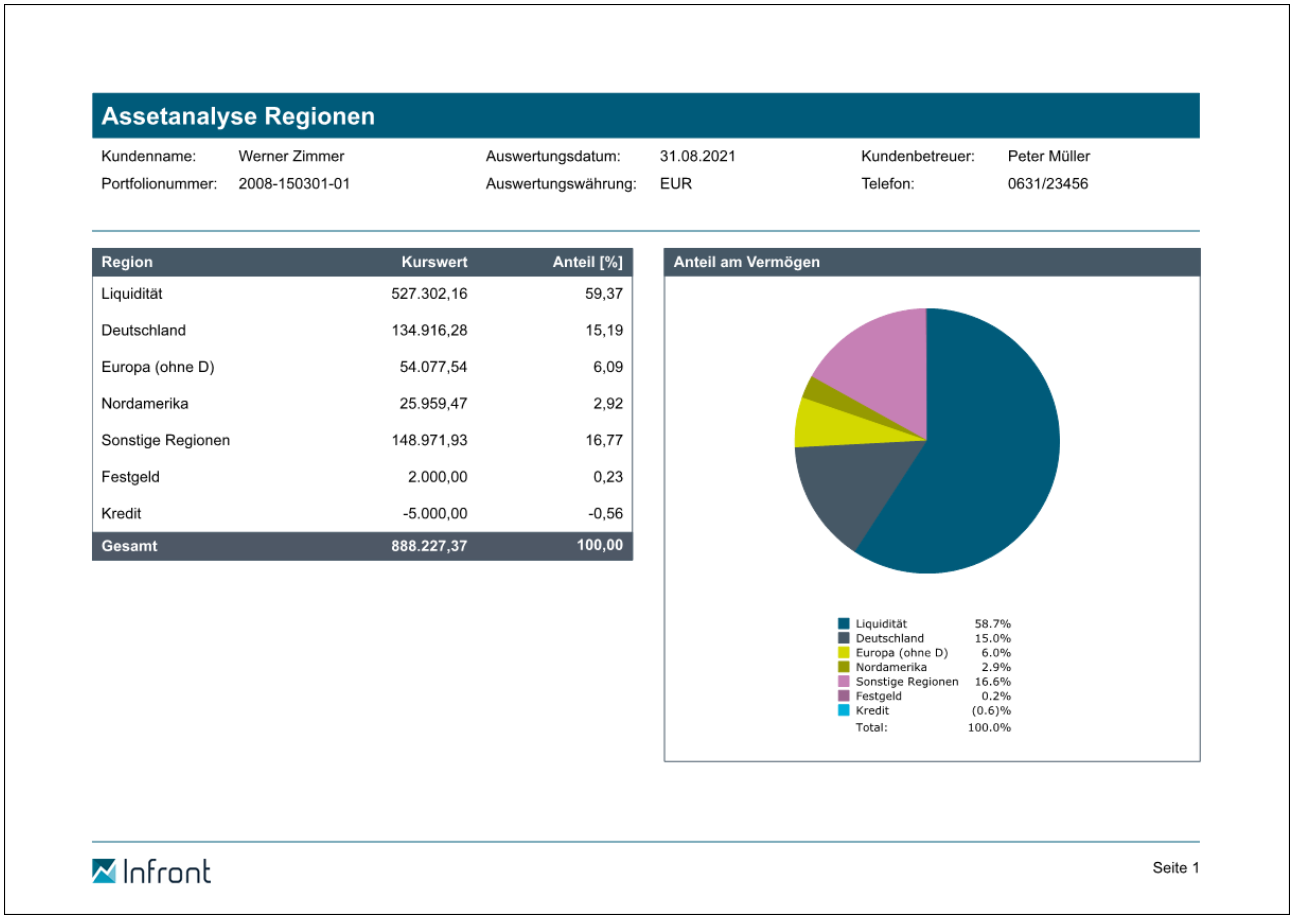
Der "Report Assetklassenanalyse" fasst die Wertpapiertypen standardmäßig zu folgenden Assetklassen zusammen:

- Aktien
- Renten
- Zertifikate
- Optionsscheine
- Sonstige Assetklassen
- Liquidität

Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift, werden anteilig auf die Assetklassen aufgeteilt.

> Die Assetklassen können im Infront Portfolio Manager mit dem lizenzierten Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse" individuell angepasst werden.

3.3.8 Report Assetanalyse Regionen



Assetanalyse Regionen

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungsdatum:	31.08.2021	Kundenbetreuer:	Peter Müller
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0631/23456

Region	Kurswert	Anteil [%]
Liquidität	527.302,16	59,37
Deutschland	134.916,28	15,19
Europa (ohne D)	54.077,54	6,09
Nordamerika	25.959,47	2,92
Sonstige Regionen	148.971,93	16,77
Festgeld	2.000,00	0,23
Kredit	-5.000,00	-0,56
Gesamt	**888.227,37**	**100,00**

Infront Seite 1

Sie finden den "Report Assetanalyse Regionen" z. B. im Workspace eines Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Vermögen".

Der "Report Assetanalyse Regionen" fasst die Länder der Wertpapiere in die folgenden Regionen zusammen:

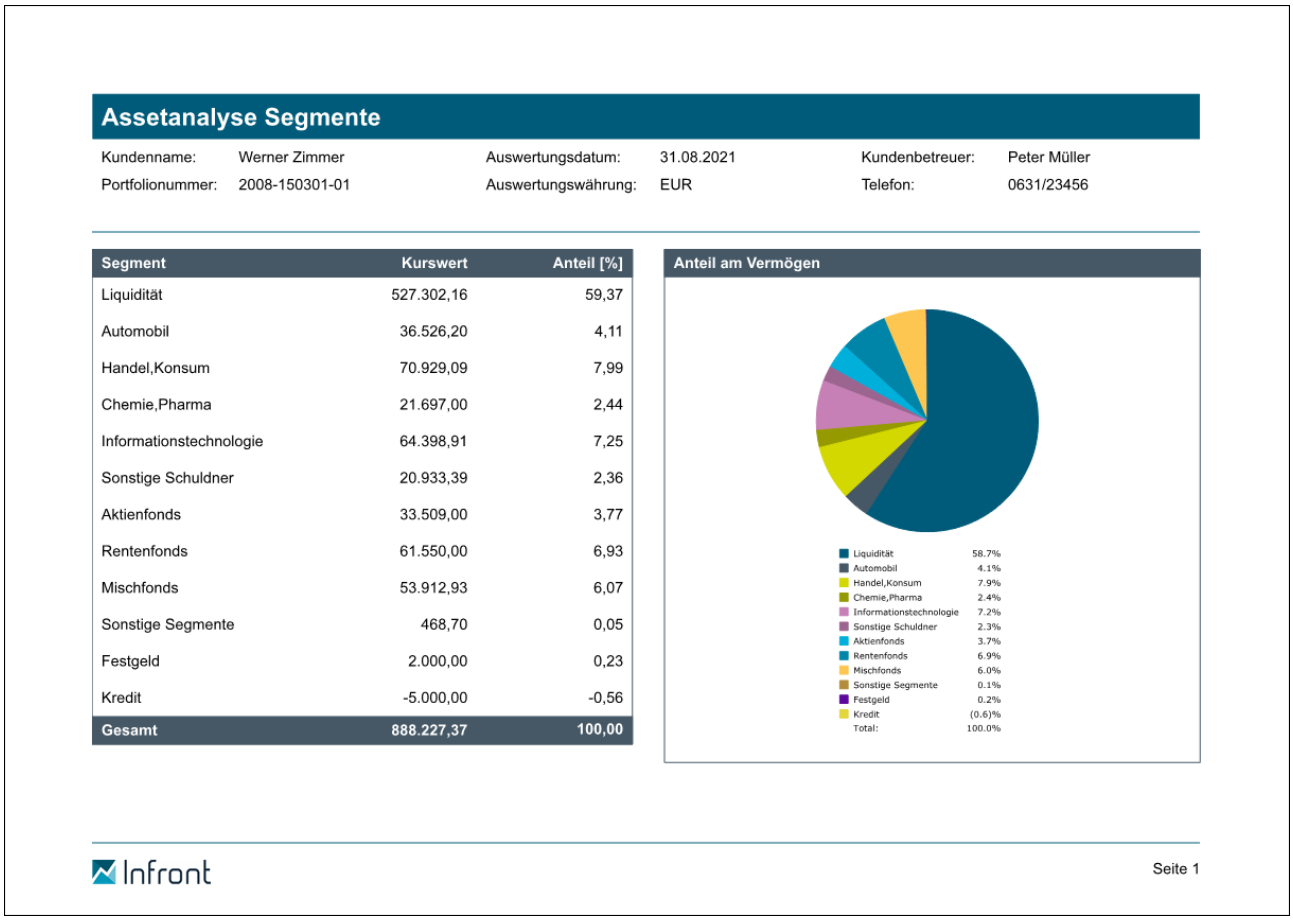
- Deutschland
- Europa (ohne Deutschland)
- Nordamerika
- Asien
- Japan
- Sonstige Regionen
- Zusätzliche Liquidität
- Zzgl. Devisentermingeschäft
- Zzgl. Festgeld
- Zzgl. Kredit (negative Werte)

Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift, werden anteilig auf die entsprechenden Regionen aufgeteilt.

> Die Regionen können im Infront Portfolio Manager mit dem lizenzierten Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse" individuell angepasst werden.

3.3.9 Report Assetanalyse Segmente

Sie finden den "Report Assetanalyse Segmente" z. B. im Workspace eines Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Vermögen".



Assetanalyse Segmente

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungsdatum:	31.08.2021	Kundenbetreuer:	Peter Müller
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0631/23456

Segment	Kurswert	Anteil [%]
Liquidität	527.302,16	59,37
Automobil	36.526,20	4,11
Handel,Konsum	70.929,09	7,99
Chemie,Pharma	21.697,00	2,44
Informationstechnologie	64.398,91	7,25
Sonstige Schuldner	20.933,39	2,36
Aktienfonds	33.509,00	3,77
Rentenfonds	61.550,00	6,93
Mischfonds	53.912,93	6,07
Sonstige Segmente	468,70	0,05
Festgeld	2.000,00	0,23
Kredit	-5.000,00	-0,56
Gesamt	**888.227,37**	**100,00**

Infront Seite 1

Der "Report Assetanalyse Segmente" fasst die Branchen der Wertpapiere in die folgenden Segmente zusammen:

- Automobil
- Banken, Versicherungen
- Bau, Baustoffe
- Chemie, Pharma
- Dienstleistungen
- Eisen, Stahl, Rohstoffe
- Elektro
- Fonds unterteilt in Aktien-, Renten-, Immobilien-, Geldmarkt-, Misch-, Dach- und sonstige Fonds
- Handel, Konsum
- Industrie

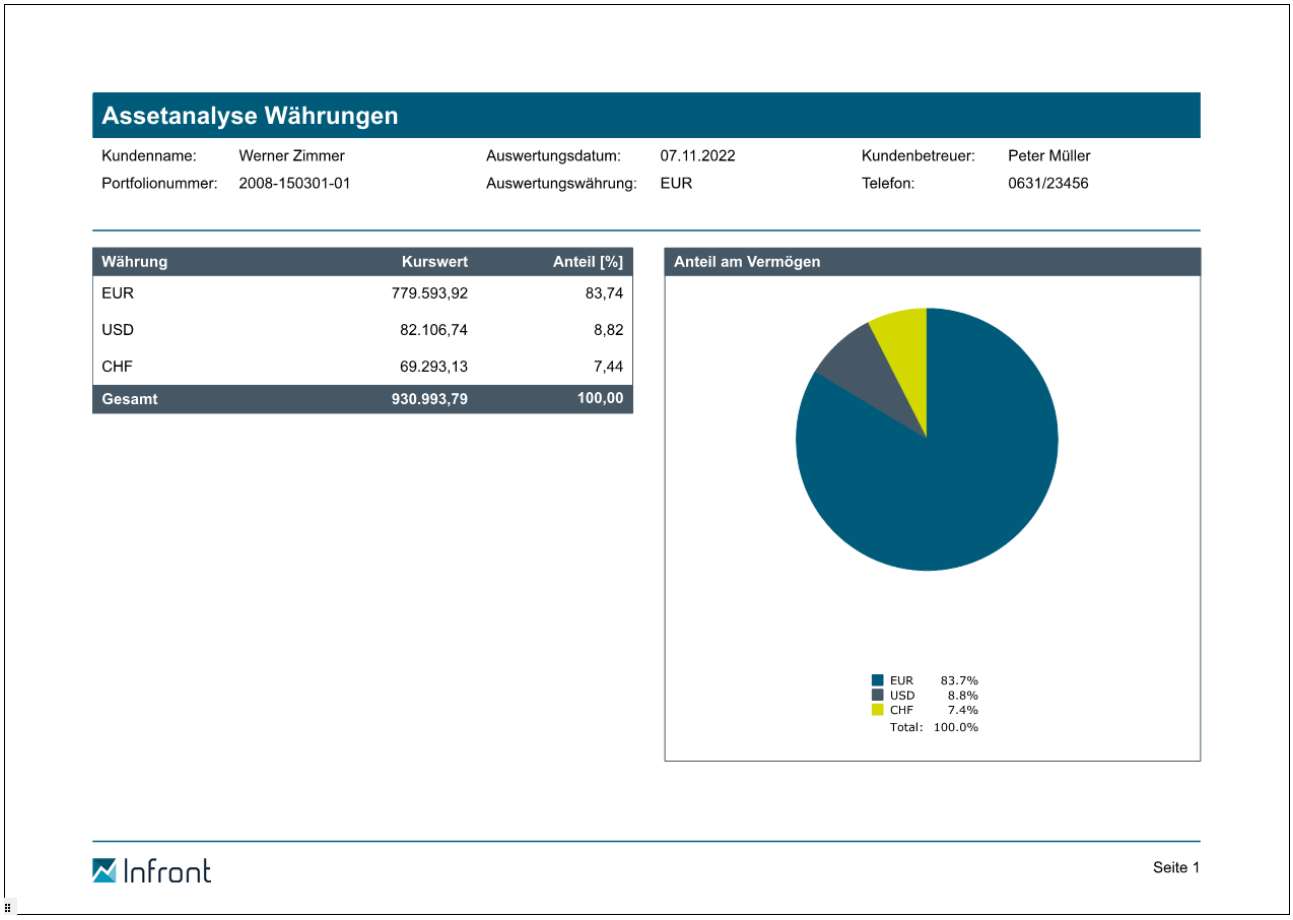
- Informationstechnologie
- Produzierendes Gewerbe
- Sonstige Branchen
- Sonstige Schuldner (für Anleihen)
- Sonstige Segmente
- Staatliche Schuldner (für Anleihen)
- Versicherungen, Banken (für Anleihen)
- Versorger
- Zusätzliche Liquidität
- Zzgl. Devisentermingeschäft
- Zzgl. Festgeld
- Zzgl. Kredit (negative Werte)

Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift, werden anteilig auf die entsprechenden Segmente aufgeteilt.

Die Segmente können im Infront Portfolio Manager mit dem lizenzierten Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse" individuell angepasst werden.

3.3.10 Report Assetanalyse Währungen

Sie finden den "Report Assetanalyse Währungen" z. B. im Workspace eines Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Vermögen".



Der "Report Assetanalyse Währungen" fasst die Wertpapiertypen in die folgenden Währungsklassen zusammen:

- CAD (Kanadischer Dollar)
- CHF (Schweizer Franken)
- EUR (Euro)
- GBP (Britisches Pfund Sterling)
- HKD (Hong Kong Dollar)
- JPY (Japanischer Yen)
- USD (US-Dollar)
- Sonstige Währungen

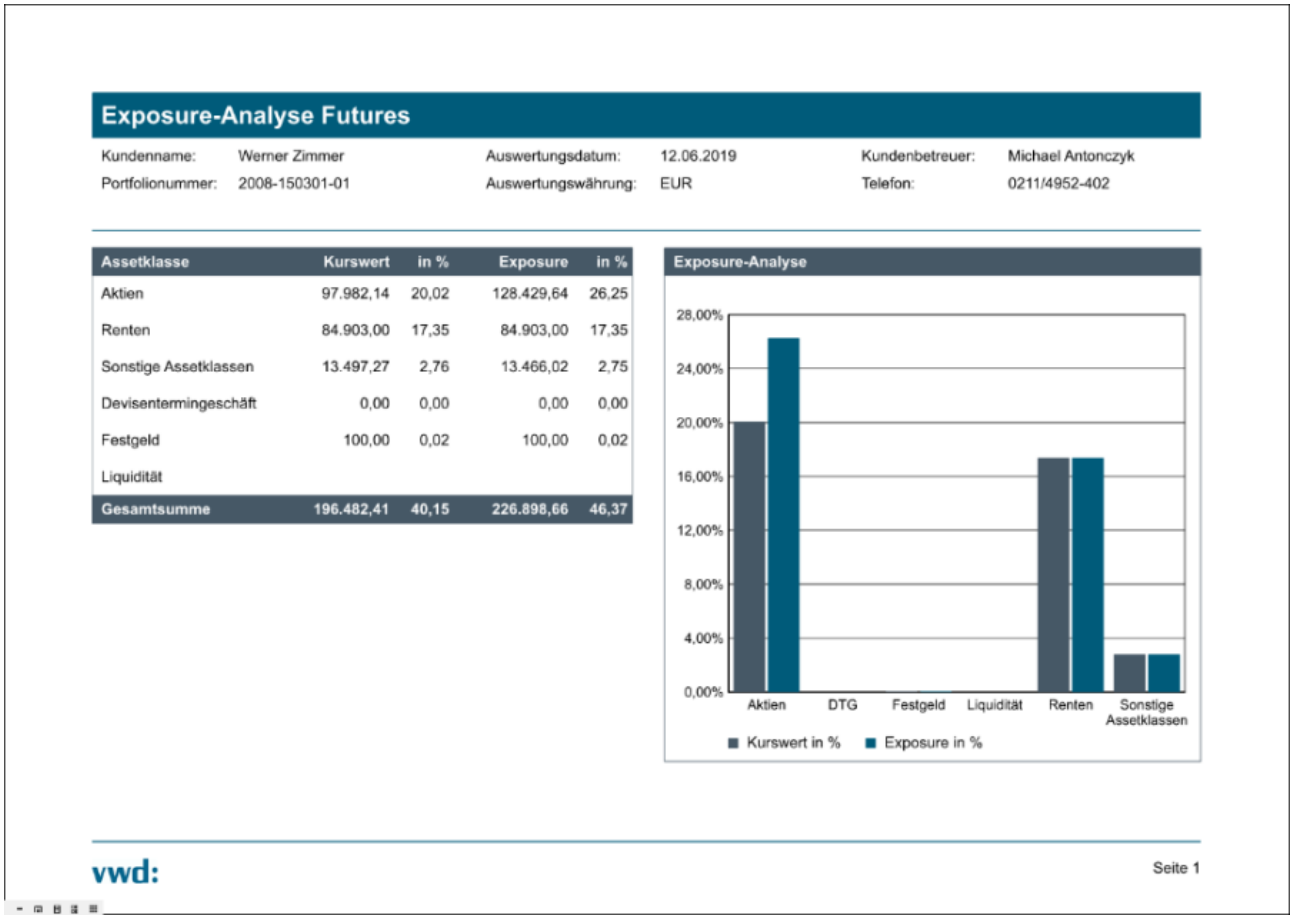
Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift, werden anteilig auf die entsprechenden Währungen aufgeteilt.

> Die Währungsklassen können im Infront Portfolio Manager mit dem lizenzierten Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse" individuell angepasst werden.

3.3.11 Report Exposure-Analyse Futures

Mit dem Report "Exposure-Analyse Futures" dokumentieren Sie die Auswirkungen Ihrer Absicherungsstrategien über Futures auf die einzelnen Assetklassen.

Sie finden den Report "Exposure-Analyse Futures" z. B. im Workspace von Inhabern oder Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Vermögen".



Exposure-Analyse Futures

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungsdatum:	12.06.2019	Kundenbetreuer:	Michael Antonczyk
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0211/4952-402

Assetklasse	Kurswert	in %	Exposure	in %
Aktien	97.982,14	20,02	128.429,64	26,25
Renten	84.903,00	17,35	84.903,00	17,35
Sonstige Assetklassen	13.497,27	2,76	13.466,02	2,75
Devisentermingeschäft	0,00	0,00	0,00	0,00
Festgeld	100,00	0,02	100,00	0,02
Liquidität				
Gesamtsumme	196.482,41	40,15	226.898,66	46,37

Exposure-Analyse

vwd:

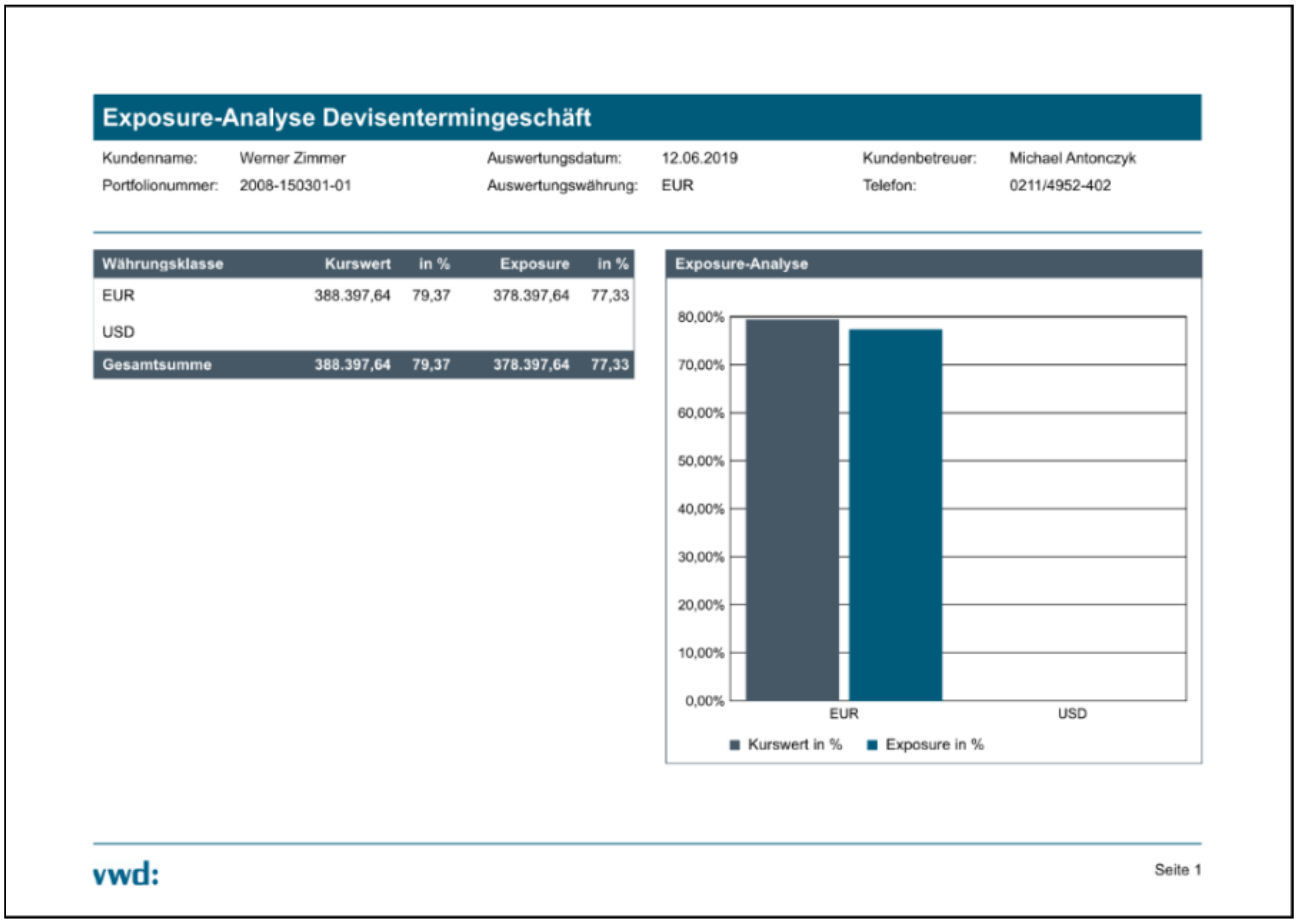
Seite 1

Als Parameter stehen Ihnen im "Report Exposure-Analyse Futures" die beiden Standard-Parameter "Auswertungsdatum" und "Währung" zur Verfügung. Mit der Tastenkombination <STRG>+<A> blenden Sie diese wie gewohnt ein und aus.

3.3.12 Report Exposure-Analyse DTG

Mit dem Report "Exposure-Analyse DTG" dokumentieren Sie die Auswirkungen Ihrer Absicherungsstrategien über Devisentermingeschäfte auf die einzelnen Währungsklassen.

Sie finden den Report "Exposure-Analyse DTG" z. B. im Workspace von Inhabern oder Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Vermögen".



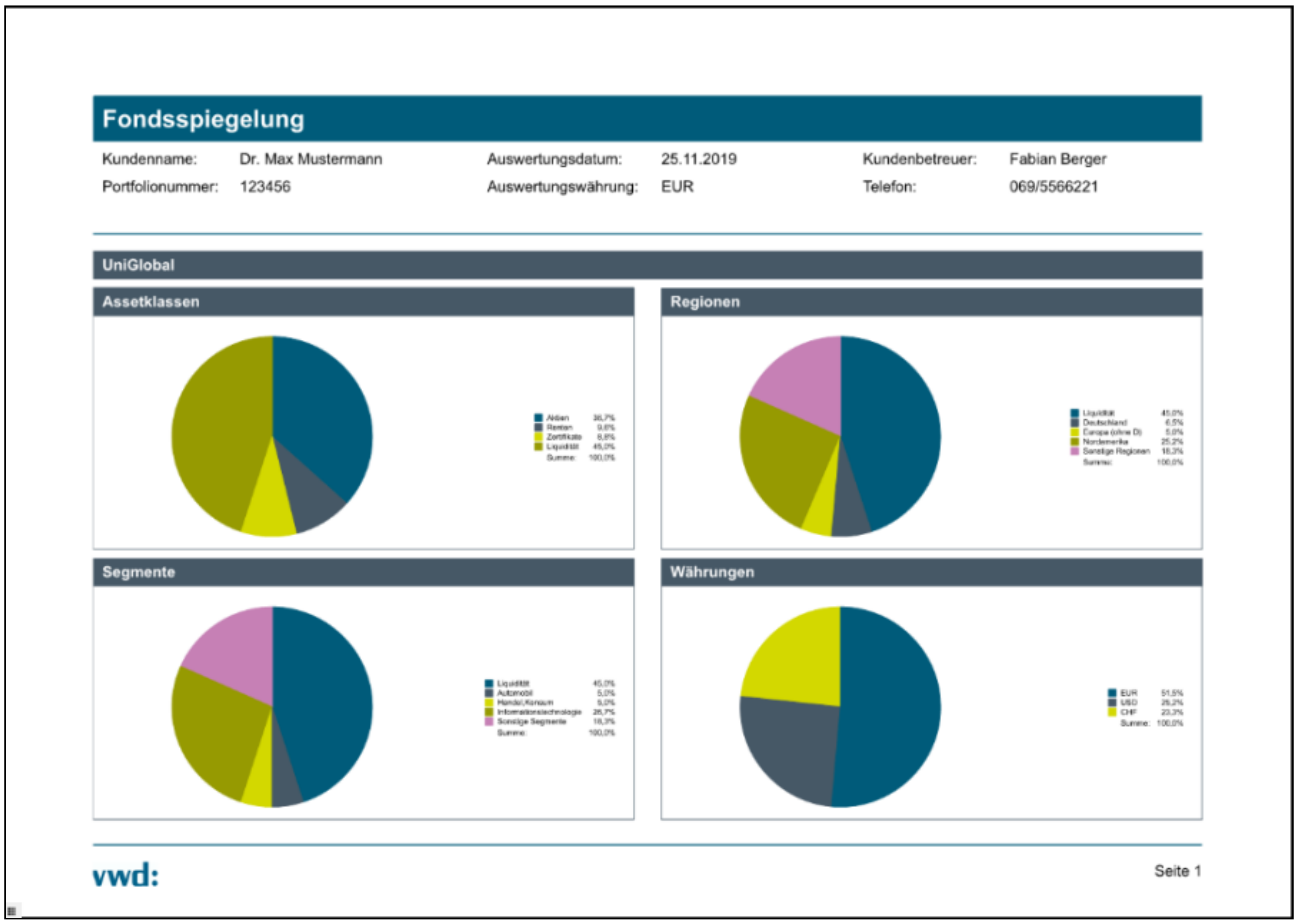
Als Parameter stehen Ihnen im "Report Exposure-Analyse DTG" die beiden Standard-Parameter "Auswertungsdatum" und "Währung" zur Verfügung. Mit der Tastenkombination <STRG>+<A> blenden Sie diese wie gewohnt ein und aus.

3.3.13 Report Fondsspiegelung

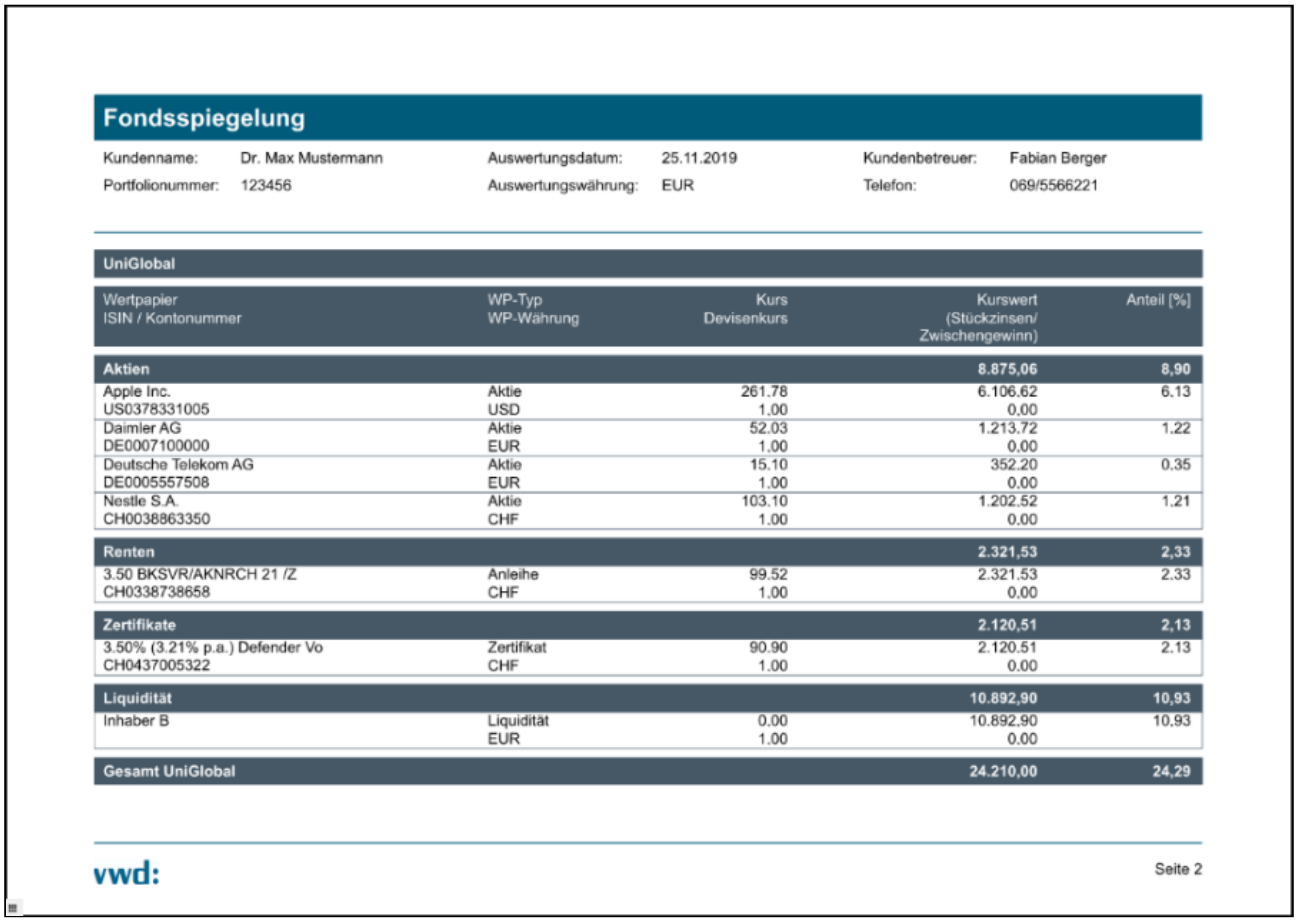
Der "Report Fondsspiegelung" bildet den Inhaber (der Kundenart "Fonds-Portfolio") ab, der dem Fonds als Referenzportfolio zugewiesen ist, wenn sich der Fonds gleichzeitig im Depot des Inhabers befindet. Lesen Sie dazu auch das Kapitel Fondsspiegelung.

Auf der ersten Seite des Reports sehen Sie die grafische Aufteilung des Fonds in Assetklassen, Regionen, Segmente und Währungen. Auf den nächsten Seiten folgt die detaillierte Aufschlüsselung der Positionen nach Assetklassen.

Seite 1:



Seite 2:



Fondsspiegelung

Kundenname:	Dr. Max Mustermann	Auswertungsdatum:	25.11.2019	Kundenbetreuer:	Fabian Berger
Portfolionummer:	123456	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	069/5566221

UniGlobal

Wertpapier ISIN / Kontonummer	WP-Typ WP-Währung	Kurs Devisenkurs	Kurswert (Stückzinsen/ Zwischengewinn)	Anteil [%]
Aktien			**8.875,06**	**8,90**
Apple Inc. US0378331005	Aktie USD	261.78 1.00	6.106.62 0,00	6.13
Daimler AG DE0007100000	Aktie EUR	52.03 1.00	1.213.72 0,00	1.22
Deutsche Telekom AG DE0005557508	Aktie EUR	15.10 1.00	352.20 0,00	0.35
Nestle S.A. CH0038863350	Aktie CHF	103.10 1.00	1.202.52 0,00	1.21
Renten			**2.321,53**	**2,33**
3.50 BKSVR/AKNRCH 21 /Z CH0338738658	Anleihe CHF	99.52 1.00	2.321.53 0,00	2.33
Zertifikate			**2.120,51**	**2,13**
3.50% (3.21% p.a.) Defender Vo CH0437005322	Zertifikat CHF	90.90 1.00	2.120.51 0.00	2.13
Liquidität			**10.892,90**	**10,93**
Inhaber B	Liquidität EUR	0.00 1.00	10.892.90 0.00	10.93
Gesamt UniGlobal			**24.210,00**	**24,29**

vwd: Seite 2

So erreichen Sie auch für Inhaber, deren Gesamtportfolio nur oder überwiegend aus einem Fonds besteht, ein detailliertes Reporting über deren Vermögen.

Siehe auch:

- Parameter des Reports Fondsspiegelung

Parameter des Reports Fondsspiegelung

Neben den im Abschnitt Parameter der Standardreports beschriebenen Parametern hat der "Report Fondsspiegelung" außerdem folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Einstandsberechnungsart	Der Parameter "Einstandsberechnungsart" ändert die Art, wie die Einstandskurse errechnet werden. Dementsprechend ändert sich auch die Berechnung von z. B. Kurs- und Devisengewinn von Wertpapierpositionen. Mögliche Werte: • Durchschnitt Es wird so wie bis zur Version 5.30 gerechnet. Grundprinzip: Bei Openings wird der nach Nennwert gewichtete Durchschnitt der Einstandskurse der bestehenden Position und der neu hinzukommenden Stücke gebildet. Bei einem Closing verändert sich der Einstandskurs nicht. Separate Tranchen gibt es bei dieser Berechnungsart nicht. • FIFO Grundprinzip: Openings erzeugen neue Tranchen. Bei Closings werden die Stücke aus den ältesten Tranchen zuerst verkauft.
Historische Einstandskurse	Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die standardmäßig aktivierten historischen Einstandskurse nicht berücksichtigt werden sollen.
Zwischengewinne berücksichtigen	Standardmäßig aktiviert. Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die Zwischengewinne des Fonds bei der Auswertung nicht berücksichtigt werden sollen.
Deaktivierte Konten ausblenden	Standardmäßig aktiviert. Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn auch die deaktivierten Konten des Referenzportfolios im Bereich "Liquidität" eingeblendet werden sollen.

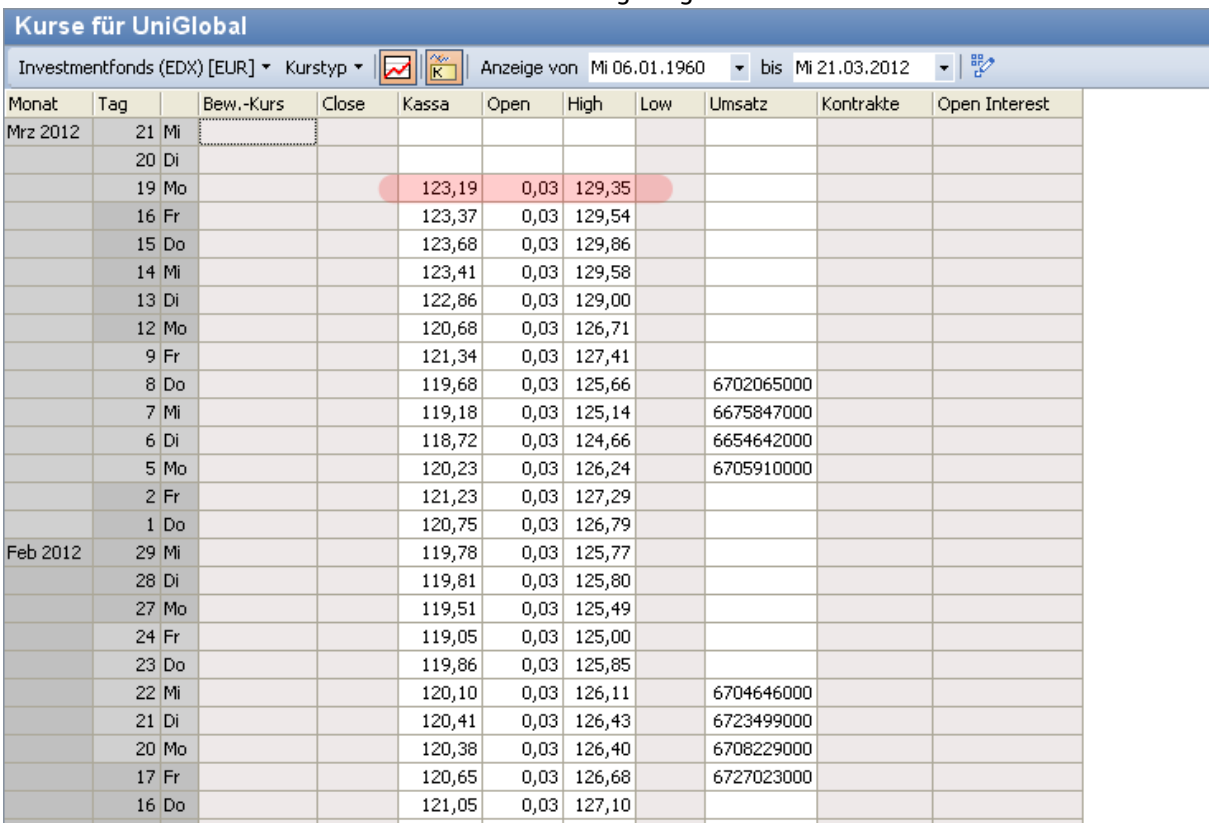
Wie Sie die Parameter in Reports einblenden, lesen Sie im Abschnitt Parameter der Reports einstellen.

3.3.14 Exkurs: Zwischengewinne bei Fonds und Auswirkungen auf die Auswertungen

Um sich die Zusammenhänge zu verdeutlichen, sollten Sie sich zunächst die Kurszeitreihe eines Fonds ansehen:

1. Suchen Sie mit der Objektsuche oder im Explorer nach einem Fonds.
2. Wählen Sie im Kontextmenü (rechte Maustaste) des Fonds den Befehl WERTPAPIER (bzw. KURSNOTIZ), KURSE/FAKTOREN BEARBEITEN oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<K>.

Ihnen wird nun eine Tabelle der Kurse des Fonds angezeigt.

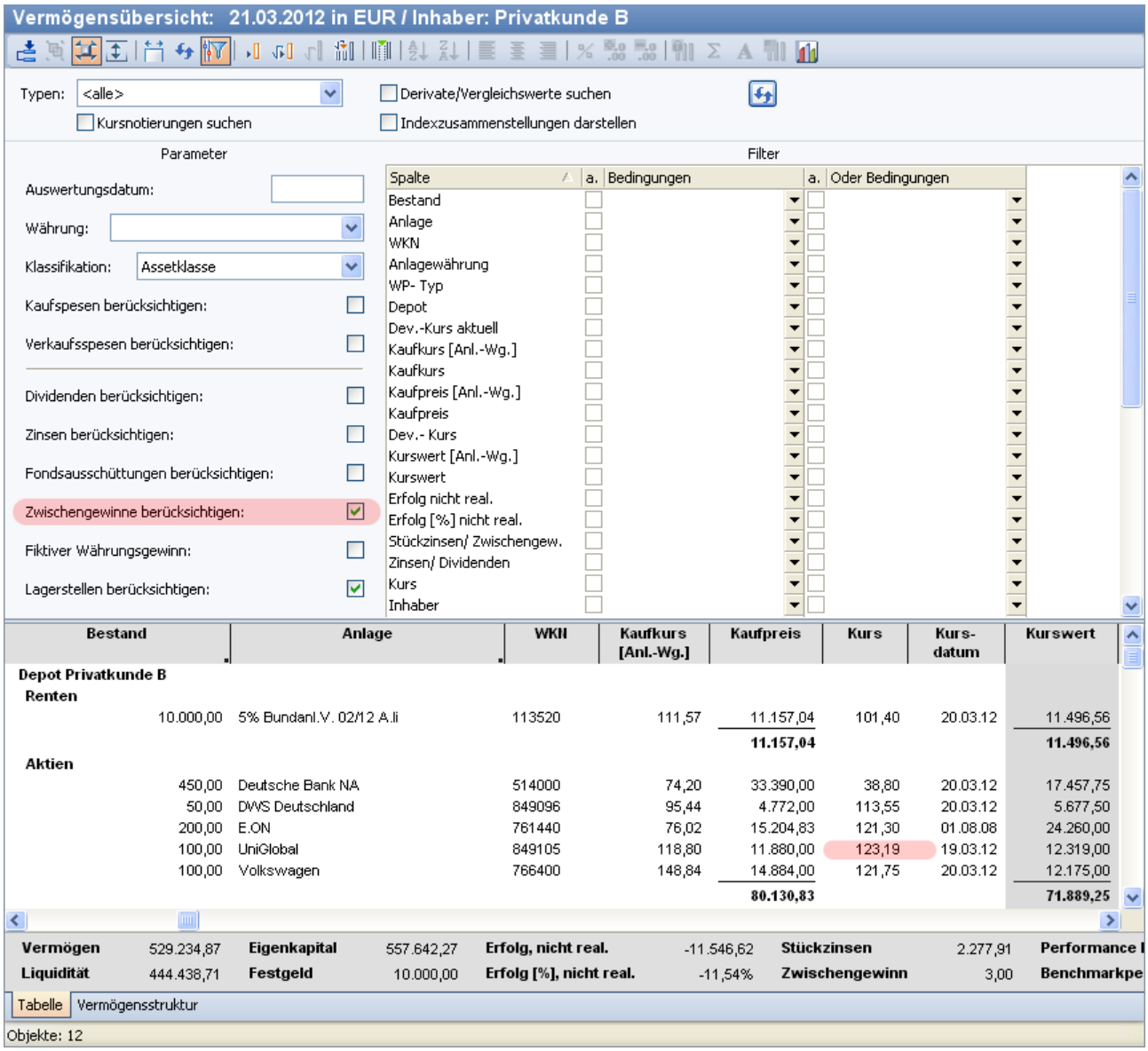


Monat	Tag		Bew.-Kurs	Close	Kassa	Open	High	Low	Umsatz	Kontrakte	Open Interest
Mrz 2012	21	Mi									
	20	Di									
	19	Mo			123,19	0,03	129,35				
	16	Fr			123,37	0,03	129,54				
	15	Do			123,68	0,03	129,86				
	14	Mi			123,41	0,03	129,58				
	13	Di			122,86	0,03	129,00				
	12	Mo			120,68	0,03	126,71				
	9	Fr			121,34	0,03	127,41				
	8	Do			119,68	0,03	125,66		6702065000		
	7	Mi			119,18	0,03	125,14		6675847000		
	6	Di			118,72	0,03	124,66		6654642000		
	5	Mo			120,23	0,03	126,24		6705910000		
	2	Fr			121,23	0,03	127,29				
	1	Do			120,75	0,03	126,79				
Feb 2012	29	Mi			119,78	0,03	125,77				
	28	Di			119,81	0,03	125,80				
	27	Mo			119,51	0,03	125,49				
	24	Fr			119,05	0,03	125,00				
	23	Do			119,86	0,03	125,85				
	22	Mi			120,10	0,03	126,11		6704646000		
	21	Di			120,41	0,03	126,43		6723499000		
	20	Mo			120,38	0,03	126,40		6708229000		
	17	Fr			120,65	0,03	126,68		6727023000		
	16	Do			121,05	0,03	127,10				

Als Besonderheit bei Fonds gilt Folgendes:
Kassa = Rücknahmepreis
Open = Zwischengewinn
High = Ausgabepreis

3. Rufen Sie nun eine Vermögensübersicht auf, die diesen Fonds enthält.

In der Spalte "Kurs" finden Sie in der Standardeinstellung der Parameter den Rücknahmepreis des Fonds:



Um in der Vermögensübersicht die Zwischengewinne herauszurechnen, deaktivieren Sie den Parameter "Zwischengewinne berücksichtigen" und werten Sie die Vermögensübersicht neu aus. Im Beispiel wird dann ein Kurs von 123,16 Euro dargestellt.
Nettopreis = Bruttopreis (Rücknahmepreis) - Zwischengewinn

Im Chart wird der Rücknahmepreis angezeigt, was dem Wert in der Spalte "Kurs" der Vermögensübersicht mit aktiviertem Parameter "Zwischengewinne berücksichtigen" entspricht.

Erklärung

Der Zwischengewinn eines Fonds ist im Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis enthalten. Bei der Gewinnermittlung stellt sich die Frage, ob man die Differenz der Bruttopreise oder die der Nettopreise zur Berechnung heranzieht. Da der Zwischengewinn des Verkaufs feststeht, werden die realisierten GuV und der private Veräußerungsgewinn mit den Nettopreisen ermittelt. Für die Ermittlung der unrealisierten Gewinne ist hier die Einstellung des Parameters "Zwischengewinne berücksichtigen" entscheidend.

Zwischengewinne wurden bis Ende 2017 im Kurssystem nur für die Plätze EAX (Fondshandel Kontrollbank ÖKB), EDX (Investmentfonds), KAG (Fondshandel market maker) geliefert. Für die anderen Plätze lieferte eine Anfrage nach Zwischengewinn immer 0.
Dadurch ergab sich, dass Zwischengewinn einer offenen Fondsposition ohne diese Datenlieferung im Performancebericht doppelt ausgewiesen wurde: einmal im Rahmen des unrealisierten Erfolgs und einmal unter der Rubrik "Erträge und Aufwendungen" als Zinsen. Nach Glattstellung der Position war die Konsistenz allerdings wiederhergestellt, da der realisierte GuV wie oben beschrieben auf den Nettopreisen berechnet wird.
Zum 1. Januar 2018 wurde die gesonderte Ermittlung und Versteuerung des Zwischengewinns mit dem **Investmentsteuergesetz** abgeschafft.

3.3.15 Wichtige Details zur Depotbewertung

Siehe auch:

- Zwischengewinnergänzung aus Orderdaten
- Wechselkurse aus Transaktionen
- Stückzinsberechnung und Zinsbuchungen
- Einstandswertberechnung

Zwischengewinnergänzung aus Orderdaten

Siehe auch:

- Verhalten ab Version 5.0
- Verhalten ab Version 5.20.4

Verhalten ab Version 5.0

Zwischengewinne aus Orders werden wie Kurse in der Bewertung berücksichtigt. Die Verwendung von Zwischengewinndaten aus dem Kurssystem, die älter als 8 Tage sind, ist möglich. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Depoteinstellungen - Vermögensbewertung.

Um zu verhindern, dass die Zeitpunkte von Kursen und zugehörigen Zwischengewinnen zu weit auseinander liegen, dürfen Zwischengewinne nicht mehr als 8 Tage älter sein als der zugehörige Kurs.
Diese Beschränkung ist ein Kompromiss. Eigentlich sollten zu allen Tagen, zu denen Kurse vorhanden sind, auch Zwischengewinne vorhanden sein. Sonst könnte es z. B. vorkommen, dass ein Nach-Ausschüttungs-Kurs mit einem Vor-Ausschüttung-Zwischengewinn verrechnet wird.

Verhalten ab Version 5.20.4

Die Konsistenz der letztlich verwendeten Netto- und Bruttokurse wurde verbessert. Jetzt gilt folgendes Verhalten:

Platz ohne Zwischengewinnlieferung

Bei Platz ohne Zwischengewinnlieferung wird in der Position immer von einem Zwischengewinn von 0 ausgegangen. Der Kurs (der üblicherweise der Netto- bzw. Ex-Kurs sein sollte) ist immer der Bruttokurs.

Bei der Kursbestimmung gibt es folgende Fälle:

- Kein aktueller Kurs (weder aus Kurssystem noch aus Transaktion)
- Kurs aus Kurssystem ist neuer als Nettotransaktionskurs. Dann wird der Kurs aus dem Kurssystem verwendet. Dieser enthält den Zwischengewinn und wird daher nicht weiter verändert.
- Nettokurs aus der Transaktion ist neuer. Dann wird dieser Nettokurs aus der Transaktion verwendet.
- Wenn der Zwischengewinn aus der Transaktion gleich alt ist wie der Nettokurs der Transaktion, dann wird der Zwischengewinn aus der Transaktion aufaddiert, um einen Bruttokurs zu erhalten. (Älter kann der Zwischengewinn nicht sein, neuer schon, weil er bei Ausschüttungen und Thesaurierungen genullt wird.)
- Wenn der Zwischengewinn neuer ist, wird nur der Nettokurs geliefert.

Platz mit Zwischengewinnlieferung

Bei Platz mit Zwischengewinnlieferung wird in der Position Netto und Bruttokurs getrennt gehalten.

Bei der Kursbestimmung wird folgendermaßen vorgegangen:

- Der aktuellste Nettokurs wird bestimmt. Mögliche Fälle:
- Er stammt aus der Transaktion.
- Er stammt aus dem Kurssystem.
- Oder er liegt nicht vor. Beispiel: Beide Kurse sind zu alt.
- Der aktuellste Zwischengewinn zum *tatsächlichen* Datum dieses Nettokurses wird bestimmt. Mögliche Fälle:
- Er stammt aus der Transaktion.
- Er stammt aus dem Kurssystem.
- Oder er liegt nicht vor. Beispiel: Es gab nach der Transaktion eine Thesaurierung oder Ausschüttung, so dass der Zwischengewinn aus der Transaktion "vergessen" wurde, und im Kurssystem liegt der Zwischengewinn nicht vor.

Währungsumrechnungen

Wenn die Kursnotierung (d. h., die Daten des Kurssystems) in einer anderen Währung als die Positionswährung vorliegt, werden Nettokurs und Zwischengewinn aus der Transaktion zunächst in die Währung der Kursnotierung umgerechnet, und zwar mit dem Datum der Positionsbewertung sowie mit Wechselkursen aus dem Kurssystem.

Wechselkurse aus Transaktionen

Jede Transaktion enthält eine Anzahl von Währungen (Konto-, Handels- und Steuerwährung) und Wechselkurse zwischen diesen Währungen. Konkurrierend dazu gibt es das Kurssystem, das Wechselkurse zwischen beliebigen Währungen liefert.
Ein konsistentes System von Wechselkursen, das die Transaktions-Kurse berücksichtigt, wird im Infront Portfolio Manager nach folgender Regel hergestellt:

1. Der Wechselkurs zwischen einem Paar von Währungen, das in der Transaktion vorkommt, wird aus der Transaktion gelesen.
2. Der Wechselkurs zwischen einem Paar von Währungen, das nicht in der Transaktion vorkommt, wird aus dem Kurssystem genommen.
3. Der Wechselkurs zwischen einem Paar von Währungen, bei dem genau eine Währung in der Transaktion verbucht ist, wird folgendermaßen bestimmt:
    a. Es wird eine Primärwährung innerhalb der Transaktion gewählt.
    b. Der Wechselkurs zwischen Primärwährung und der angefragten Währung innerhalb der Transaktion wird aus der Transaktion bestimmt.
    c. Der Wechselkurs zwischen der Primärwährung und der angefragten Währung außerhalb der Transaktion wird aus dem Kurssystem bestimmt
    d. Der resultierende Wechselkurs ist der Quotient aus den Kursen aus b und c.

Referenzwährung

Die Referenzwährung spielt keine besondere Rolle in diesem Konzept. Sie ist einfach eine der möglicherweise angefragten Währungen und eben Teil der Transaktion oder nicht. Aus Performancegründen wird jedoch der Wechselkurs zwischen Primärwährung und Referenzwährung errechnet.

Rückgabe

Ist kein Wert ermittelbar, wird "n/a" zurückgegeben.

Stückzinsberechnung und Zinsbuchungen

Situation vor Infront Portfolio Manager Version 5.0

Stückzinsen werden basierend auf Stammdaten (Zinstagemethode, Zinsintervall, Zahltag) der Anleihe oder des Kontos berechnet. Das bedeutet, dass tatsächliche Zinszahlungen bei der Berechnung keine Rolle spielen und passend zu den Stammdaten gebucht werden müssen, um eine stetige Vermögenskurve zu erhalten. Werden Zinsen zum falschen Zeitpunkt gebucht, kommt es zu Sprüngen in der Performance und im Vermögen:



Die Abbildung zeigt einen Performanceverlauf eines Tagesgelds mit "unpassenden" Zinszahlungen. Wünschenswert ist eine Methode, die Zinszahlungen berücksichtigt und solche "Zacken" vermeidet.

Prinzipielle Idee

Als Stückzins einer Position soll der seit dem regulären Zinstermin der letzten Zinszahlung angefallene Zins ausgewiesen werden.

Wird also eine ganze Zinsperiode lang kein Zins gezahlt, sollen die Stückzinsen einfach weiter auflaufen bis zu dem Zeitpunkt, an dem wirklich Zinsen gezahlt werden.

Dabei gelten folgende Annahmen:

- Zinsen werden nicht viel früher gezahlt als sie fällig sind.
- Zinszahlungen auf ein Konto gehören auch zum Konto.
- Erfolgt eine Zinszahlung verspätet, wird der Stückzins zum tatsächlichen Zahlungstermin auf den Wert zurückgesetzt, den er gehabt hätte, wenn pünktlich gezahlt worden wäre.

Unterschiede zwischen Konten und Anleihen

Bei Konten werden als Stückzinsen alle bisher aufgelaufenen Zinsen unter Berücksichtigung von Bestandsänderungen ausgewiesen. Anleihen haben als Stückzinsen die Menge an Zinsen, die zwischen letztem Zinstermin und aktuellem Termin bezüglich des aktuellen Bestandes angefallen sind.

Die obigen Annahmen bedeuten für **Konten**, dass die Stückzinsen bei der ersten Zinszahlung nach einem regulären Zinstermin zurückgesetzt werden. Der Stückzins beträgt dann die Menge an Zinsen, die seit dem letzten Zinstermin (dem die Zahlung zugerechnet wird) aufgelaufen ist.

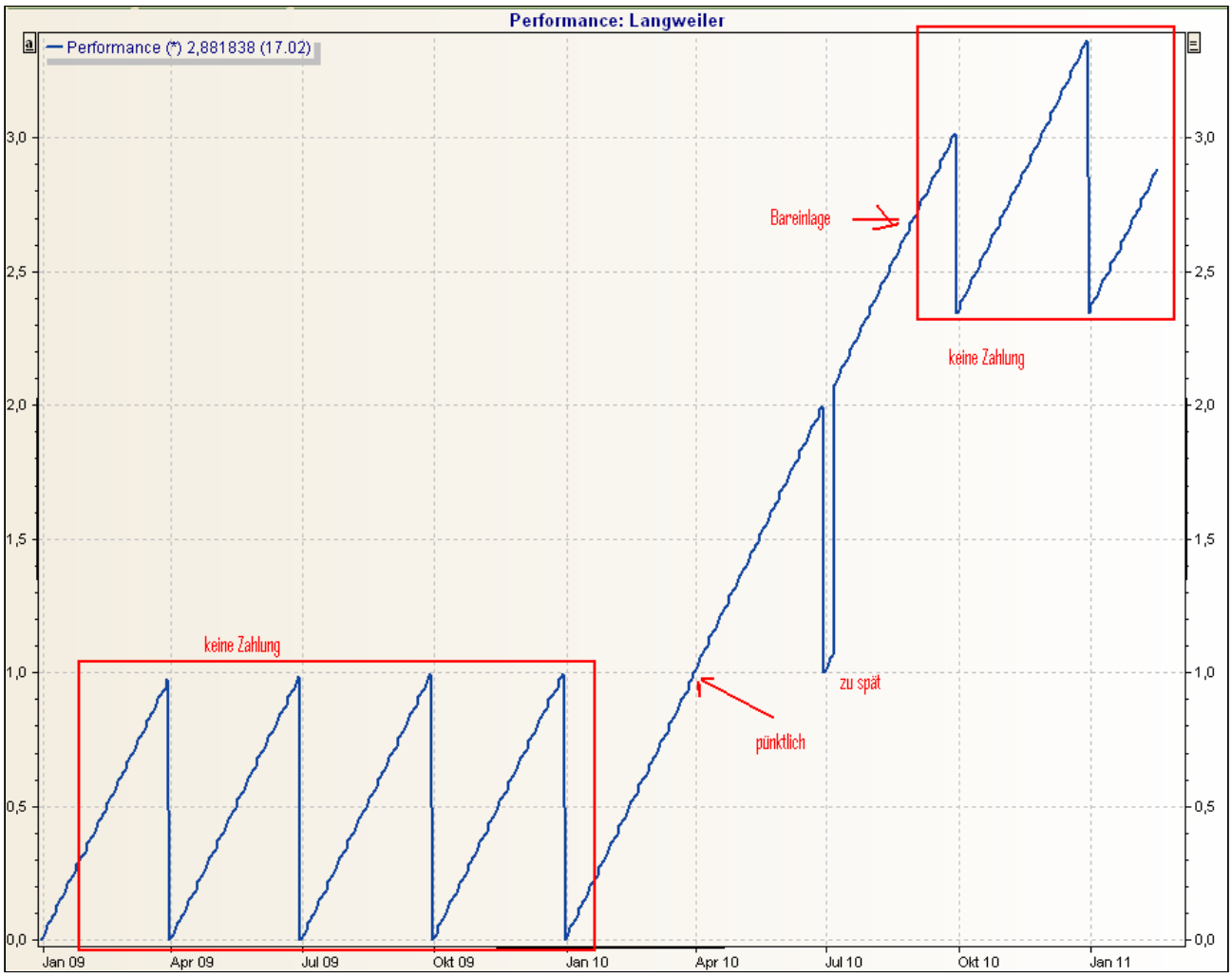
Bei **Anleihen** wird an einem Zinstermin der Zins zum aktuellen Bestand berechnet. Falls keine Zinszahlung eingeht, wird dieser ausgefallene Zins auf den Stückzins addiert, bis eine Zinszahlung kommt (dann wird zurückgesetzt). Fallen mehrere Zinszahlungen aus, werden die Zinsen mehrerer Termine mitgeführt. Bei Inflationsanleihen wird die Indexverhältniszahl des jeweiligen Zinstermins verrechnet – bei mehreren verpassten Terminen eben für jeden verpassten Termin die passende Verhältniszahl.

Konten: Verhalten ab Infront Portfolio Manager Version 5.0

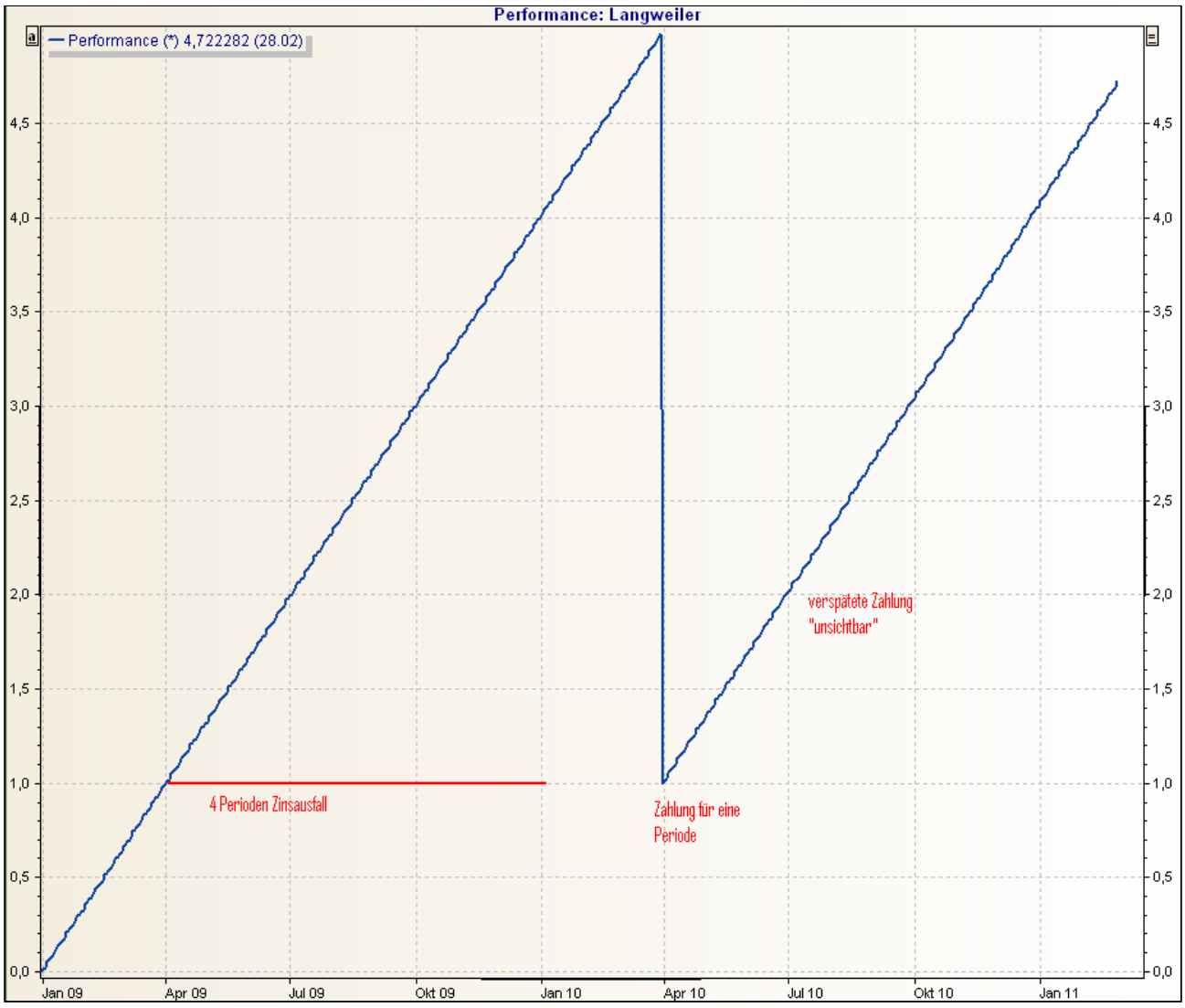
Stückzinsen laufen so lange auf, bis eine Zinszahlung erfolgt. Zu diesem Zeitpunkt werden sie zurückgesetzt auf die zwischen letztem Zinstermin und aktuellem Datum aufgelaufenen Zinsen. Maßgeblich ist hier – im Unterschied zu Anleihen – das Valuta-Datum und nicht das Buchungsdatum. Wird also eine Zinszahlung zu früh (vor dem eigentlichen Zinstermin) gebucht, aber der zugehörige Valutatermin liegt zeitlich nach dem Zinstermin, ist alles in Ordnung, d. h. die Annahme, dass Zinsen nicht zu früh gezahlt werden, ist nicht verletzt.

Beispiel eines verzinsten Kontos mit fehlenden und verspäteten Zinszahlungen.

Verhalten vorher:



Verhalten nachher (gleiche Buchungskonstellation):



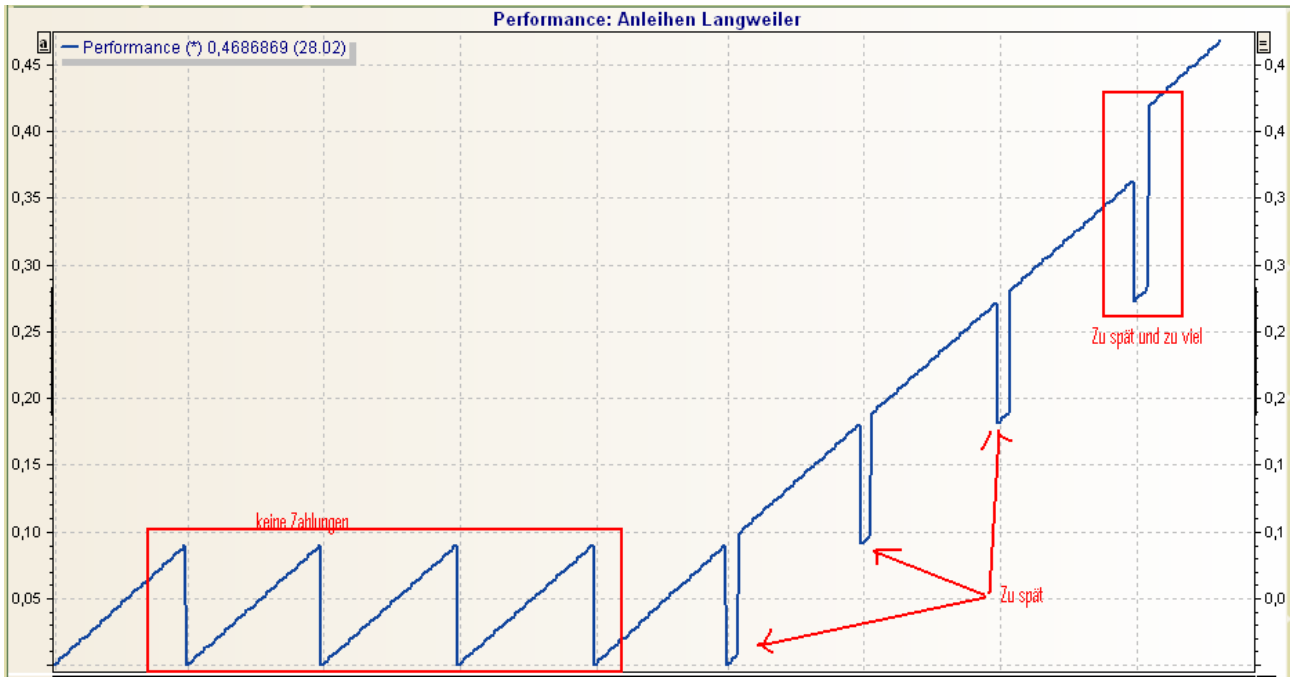
Anleihen: Verhalten ab Infront Portfolio Manager Version 5.0

Bei verspäteten Zahlungen verhält sich der Zins der Anleihe im Prinzip wie der Kontozins. Wird eine Anleiheposition glattgestellt, werden auch die Stückzinsen (inklusive der verspäteten Zinsen) zurück auf 0 gesetzt.

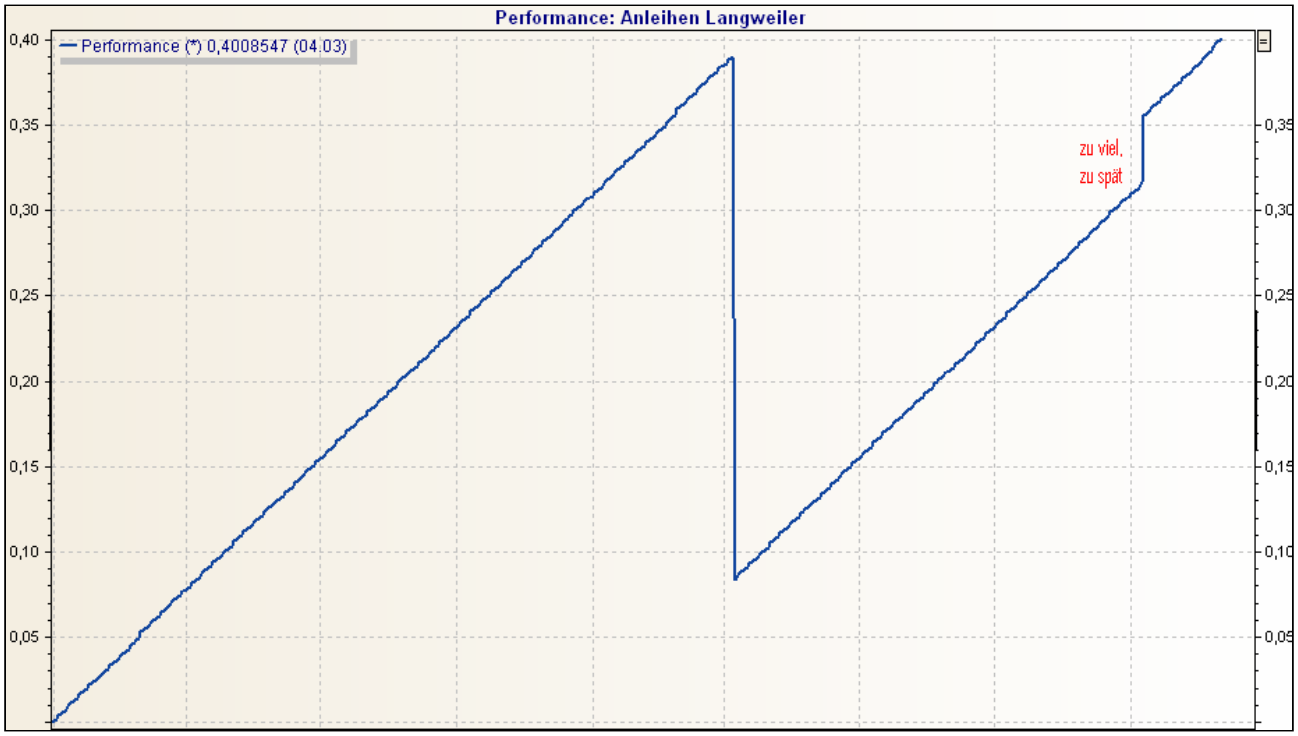
Beispiel:

Anleihe mit fehlenden, verspäteten und zu großen Zahlungen.

Verhalten vorher:



Dieselbe Buchungshistorie im Infront Portfolio Manager Version 5.0 zeigt ein Verhalten analog zum Konto:



Vorsicht bei Bestandsänderungen bei Zinsverzug (Anleihen):

Ergeben sich zwischen dem Zeitpunkt, zu dem Zinsen erwartet werden, und dem Zeitpunkt, zu dem sie gezahlt werden, Bestandsveränderungen, ist es etwas schwieriger, nachzuprüfen, ob eine Zinszahlung die richtige Höhe hat.

Beispiel einer richtigen Verbuchung mit Ankauf zwischen nominalem Zinstermin und Zinszahlungstermin:

Bestand zum nominalen Zinstermin: 100, Höhe der erwarteten Zinszahlung: 1.

Bestand zum Zinszahlungstermin: 200, Zinszahlung: 1.

Betrachtet man eine Vermögensübersicht zum Zinszahlungsdatum, könnte man auf die Idee kommen, dass die korrekte Höhe der Zinszahlung 2 sein sollte, da der Bestand 200 ist und die Stückzinsen bei Bestand 200 eben genau 2 betragen. Wichtig ist hier also, das nominale Zinsdatum zu betrachten.

> Wird eine Position glattgestellt, für die noch ein Stückzinsübertrag besteht, wird dieser auf 0 zurückgesetzt. Verspätete Zahlungen werden also nur auf existenten Positionen verrechnet.
> Auf die Performance hat das Glattstellen bei noch offenen Stückzinsen den Effekt, dass die Performance um den entsprechenden Betrag sinkt.

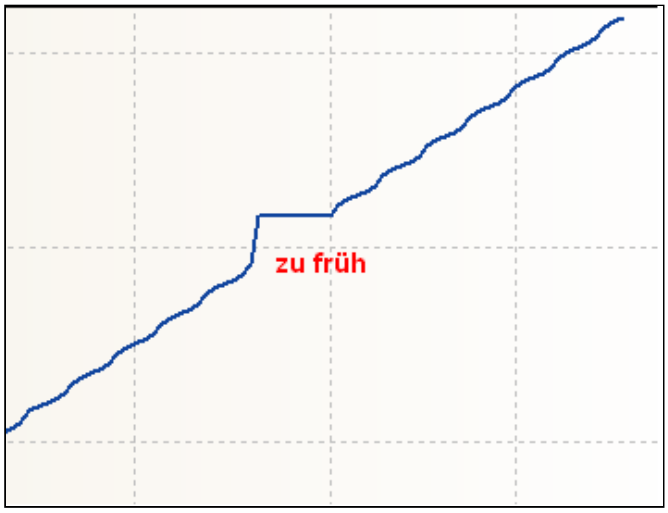
Nebeneffekt: Überlange Kupons sind möglich

Wird eine Zinszahlung ausgesetzt und zum nächsten Termin nachgeholt, kann dies ohne weitere Maßnahmen einfach gebucht werden. Im Beispiel oben würde zum ersten Zinszahlungstermin statt des Zinses einer Periode der Zins für fünf Perioden gezahlt und alles passt zusammen.

Andere Sonderfälle wie das Aussetzen eines Termins und Nachholen bei Rückzahlung oder kompletter Ausfall einer Zahlung müssen natürlich anders abgebildet werden.

Zu früh gezahlte Kupons

Zahlungen, die bis zu 8 Börsentage vor dem eigentlichen Zinstermin liegen, werden dem kommenden Termin zugeschlagen. Die Stückzinsen werden am Zahlungstermin auf 0 gesetzt. Im Performance-Chart sieht das dann wie eine Treppe aus. Die Zahlung ist zu groß, da sie für mehrere Tage im Voraus ist, und bis zum Zinstermin ändert sich die Performance nicht. Daraus folgt: Es geht zunächst steil aufwärts und dann horizontal bis zum Zinstermin. Danach dann wieder linear nach oben.



Kupons, die mehr als 8 Tage vor dem Zinstermin liegen, erzeugen weiterhin Sprünge, da die Periode eine "zusätzliche Zinszahlung" bekommt.

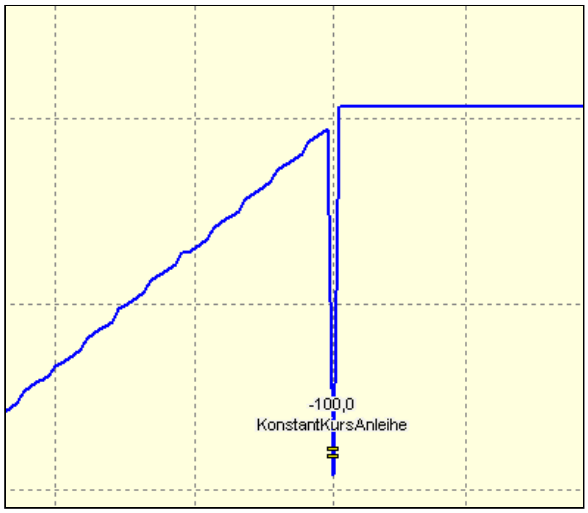
Was nicht geht:

- Viel zu früh gezahlte Zinsen
  Eine Zinszahlung darf höchstens 8 Werktage vor dem eigentlichen Zinstermin liegen. Zinszahlungen, die früher kommen, werden dem vorhergehenden Zinstermin zugerechnet, wenn sie nicht selbst an einem Zinstermin stattfinden.
- Zinszahlungen in mehreren Tranchen zu verschiedenen Zeitpunkten
  Wird ein Teil der Zinsen heute und ein weiterer Teil morgen gezahlt, wird die Performance heute einbrechen (weil zu wenig Zinsen gezahlt wurden) und sich morgen wieder erholen (weil unerwartet Zinsen gezahlt wurden).
- Zinsen auf glattgestellte Anleihepositionen

Beispiel:

Ein Tag nach Zinstermin wird eine Anleiheposition glattgestellt, am Tag danach erfolgt die verspätete Zinszahlung. Effekt: Am Tag des Verkaufs verringert sich der Depotwert um den Stückzins zum Zinstermin (wegen Glattstellen wird der verspätete Stückzins zurückgesetzt). Am folgenden Tag springt der Depotwert wieder um denselben Betrag nach oben, da nun eine Ertragszahlung erfolgt. Ebenso ergeht es der Depotperformance.

In der Performance-Distribution wird die Performance der Position ohne die verspäteten Zinsen ausgewiesen, da zum Zahlungszeitpunkt der Bestand 0 ist (da Division durch 0 nicht möglich). Als Ertrag werden die Zinsen jedoch aufgeführt (hier muss nicht durch 0 dividiert werden).



Fazit

Ganz ohne Einschränkungen kann man nicht buchen – es gibt gewisse Annahmen, von denen das Programm ausgeht. Aber die Einschränkungen sind gegenüber der alten Version geringer geworden.

Einstandswertberechnung

Im Infront Portfolio Manager kann in der Depotbewertung zur Einstandswertberechnung auch das FIFO-Verfahren herangezogen werden. So gibt es z. B. in Vermögensübersicht und Report Vermögensübersicht den Parameter "Einstandsberechnungsart". Über diesen Parameter können Sie von der standardmäßigen Einstellung "Durchschnitt" auf "FIFO" umstellen.

Der Parameter "Einstandsberechnungsart" ändert die Art, wie die Einstandskurse errechnet werden. Dementsprechend ändert sich auch die Berechnung von z. B. Kurs- und Devisengewinn von Wertpapierpositionen. Mögliche Werte:

- Durchschnitt
  Es wird so wie bis zur Version 5.30 gerechnet. Grundprinzip: Bei Openings wird der nach Nennwert gewichtete Durchschnitt der Einstandskurse der bestehenden Position und der neu hinzukommenden Stücke gebildet. Bei einem Closing verändert sich der Einstandskurs nicht. Separate Tranchen gibt es bei dieser Berechnungsart nicht.
- FIFO
  Grundprinzip: Openings erzeugen neue Tranchen. Bei Closings werden die Stücke aus den ältesten Tranchen zuerst verkauft.

Betroffen sind darüber hinaus auch die Auswertungen "Realisierte Gewinne" und "Protokoll" sowie der "Report Realisierte GuV".

Siehe auch:

- Auswirkungen auf MM-Talk-Funktionen
- Verrechnung historischer Einstandskurse

Auswirkungen auf MM-Talk-Funktionen

Folgende MM-Talk-Funktionen auf Transaktionen besitzen ebenfalls den Parameter "Einstandsberechnungsart":

- `Profit`
- `ProfitExchange`
- `ProfitPercentage`
- `ProfitPrice`
- `PurchasePrice`
- `PurchasePriceBefore`

Lesen Sie zu weiteren Details ggf. auch den Abschnitt Funktionen auf Transaktionen.

Verrechnung historischer Einstandskurse

Einige MM-Talk-Funktionen (*Depotbewertung*, einige Funktionen auf Transaktionen) bieten die Option an, auch mit historischen Einstandskursen auszuwerten. Wenn diese Option aktiviert ist, wird der Einstandskurs wie folgt gerechnet:

Wenn (bei der jeweiligen Einlieferung) das Kontrollkästchen "Historischer Einstand" *nicht* aktiviert ist, wird der Bewertungskurs und (bei FIFO) das Bewertungsdatum verwendet. Wenn das Kontrollkästchen aktiviert ist, dann gilt Folgendes:

- Bei "Durchschnitt" werden (wie vor Version 5.30) immer die Werte aus der Registerkarte "Historische Werte" verwendet.
- Bei "FIFO" werden die Werte aus der Registerkarte "Historische Werte" verwendet, sofern unter "Tranchen..." (auf der Registerkarte "Kurse") keine Tranchen eingegeben sind. Wenn dort Tranchen eingegeben sind, dann werden diese Tranchen verwendet. Daher ist es bei der Verwendung von Tranchen bei der Berechnung mit historischen Einstandskursen nach FIFO wichtig, dass die Tranchen-Einstandskurse vollständig gepflegt sind und korrekte Werte haben (auch für die Zeit vor Einführung der Abgeltung steuer).

3.4 Performance analysieren

Die Performancemessung ist (zusammen mit der Risikoanalyse) das wichtigste Werkzeug zur Kontrolle von Portfolios. Der Infront Portfolio Manager bietet hier verschiedene Berechnungsmethoden an, die über beliebige Zeiträume und für beliebige Intervalle angewendet werden können. Die Performanceentwicklung der Kundendepots kann z. B. in Relation zu mehreren Benchmarks gesetzt werden.

Zusätzlich ermöglicht die Performance-Attribution eine detaillierte Messung und Überwachung der Portfoliorendite. Sie erlaubt die Berechnung von Renditen für nahezu beliebige Segmente, wie z. B. Assetklassen, Regionen oder Währungsklassen sowie deren Vergleich mit einer Benchmark. So kann sehr schnell festgestellt werden, in welchen Segmenten eine gute Performance erzielt wurde. Im Rahmen der Attribution ist außerdem der Ausweis von Allokations- und Selektionseffekten möglich.

Auf dem Worksheet "Performance" stehen Ihnen im Workspace der Depotobjekte Auswertungen zur Performanceanalyse zur Verfügung. Basierend auf den im Abschnitt Berechnung der Performance vorgestellten Berechnungsmethoden beobachten Sie hier die Entwicklung der Portfolios.

Die Standardauswertungen unter dem Worksheet "Performance" im Einzelnen:

- Performance-Chart
- Performance-Entwicklung
- Performancevergleich
- Performance-Kontribution
- Performance-Distribution
- Performance-Attribution

Unter dem Worksheet "Reporting", "Performance" sind darüber hinaus auch Reports zur Performanceanalyse zusammengefasst:

- Report Performancebericht
- Report Performancebericht mit Grafik
- Report Performance-Attribution
- Report Attributionsverlauf
- Report Performance-Distribution

Siehe auch:

- Berechnung der Performance
- Performance-Entwicklung
- Performancevergleich
- Performance-Chart
- Performance-Chart mit Vergleichsinhaber
- Performanceaufschlüsselung
- Performance-Attribution
- Report Performancebericht
- (6.61de) Report Performancebericht mit Grafik
- Report Performance-Attribution
- Report Performance-Distribution
- Report Attributionsverlauf

3.4.1 Berechnung der Performance

Unter Performance versteht man die prozentuale Wertveränderung eines Portfolios in einem definierten Betrachtungszeitraum. Die Performance wird hier nicht in Prozent pro Jahr ausgedrückt, sondern in Prozent pro Betrachtungszeitraum.

Das Portfolio stellt den Betrachtungsgegenstand für die Performancerechnung dar und wird im Infront Portfolio Manager durch ein oder mehrere Depots und Konten definiert. Somit sind im Portfolio alle Vermögenswerte berücksichtigt.

Siehe auch:

- Berechnungsmethoden
- Ermittlung des durchschnittlich verfügbaren Kapitals (DVK)
- Häufige Fehlerquellen
- Performancekomponenten konfigurieren

Berechnungsmethoden

Es gibt verschiedene Methoden zur Berechnung der Performance, die im Normalfall auch stark voneinander abweichende Ergebnisse liefern. Welche Methode die richtige oder die falsche ist, lässt sich nicht pauschal beantworten, sondern hängt von der Betrachtungsweise ab.

Ursache für das Entstehen verschiedener Methoden zur Berechnung der Portfolio-Performance sind Kapitalflüsse während des Betrachtungszeitraums. Als Kapitalflüsse gelten Bareinlagen, Barentnahmen sowie Wertpapiereinlieferungen und -auslieferungen.

Ohne Kapitalflüsse ist die Berechnung unstrittig (Grundformel der Performanceberechnung):

$$Performance = \left(\frac{Vermögenswert(Ende) - Vermögenswert(Beginn)}{Vermögenswert(Beginn)} \right) \times 100$$

Mit "Ende" und "Beginn" sind jeweils die Grenzen des Betrachtungszeitraums gemeint. Abhängig davon, wie Kapitalflüsse in die Performancerechnung einfließen sollen, unterscheidet man zwischen der geldgewichteten (klassischen) und der zeitgewichteten Performance.

Während die zeitgewichtete Methode in keiner Weise das im Betrachtungszeitraum durchschnittlich verfügbare Kapital berücksichtigt, und es somit zu schwer erklärbaren Performancewerten kommen kann, spiegelt die geldgewichtete (klassische) Performance die Wertsteigerung eines Portfolios für den Inhaber in verständlicher Form wider.

Andererseits ist die Berechnung der geldgewichteten Performance eine Näherungslösung. Die zeitgewichtete Methode abstrahiert von den Zeitpunkten der Kapitalflüsse und berechnet exakte Teilperformancewerte in den Zeitintervallen zwischen den Kapitalflüssen. Durch geometrische Verknüpfung der Teilperformancewerte wird die Gesamtperformance ermittelt. Da das Timing der Kapitalflüsse meist nicht in der Verantwortung des Portfoliomanagers liegt, dokumentiert die zeitgewichtete Performance die Leistung des Portfoliomanagers.

Infront Portfolio Manager kann sowohl die klassische, geldgewichtete Methode zur Berechnung der Portfolio-Performance verwenden, als auch die zeitgewichtete.

Siehe auch:

- Klassische (geldgewichtete) Performance (Modified Dietz)
- Zeitgewichtete Performance
- Die Berechnungsmethode "Zeitgew. kum EK"
- Die Berechnungsmethode "Interner Zinssatz"

Klassische (geldgewichtete) Performance (Modified Dietz)

Eine grundlegende Größe zur Berechnung der Performance nach der geldgewichteten Methode ist das durchschnittlich verfügbare Kapital. Es gibt an, wie viel Kapital dem Portfolio durchschnittlich während des Betrachtungszeitraums zur Anlage zur Verfügung stand.

Zur Berechnung dieser Größe beginnt man mit dem Vermögenswert des Portfolios zu Beginn des Betrachtungszeitraums. Für die Zeitdauer, die ein bestimmter Kapitalbetrag zur Verfügung stand, ermittelt man das Produkt aus Kapitalbetrag und Anzahl der Tage. Die Intervalle für diese Rechnung werden durch die Zeitpunkte der Kapitalflüsse bestimmt. Die Summe der so ermittelten Produkte geteilt durch die Länge des Betrachtungszeitraums in Tagen drückt das durchschnittlich verfügbare Kapital aus. Ob die Messung der Zeitdauer bzw. der Betrachtungszeitraum in Werktagen oder in Kalendertagen erfolgt, hat praktisch keine Auswirkung – Infront Portfolio Manager misst in Werktagen, da i. d. R. nur an diesen Tagen eine Vermögensveränderung stattfindet.

Beispiel:

Datum	Art	Kapitalfluss	Verfügbares Kapital	Tage	Produkt
31.03.20	Vermögenswert zu Beginn	0,00	382.210,41	4	1528841,64
06.04.20	Bareinlage	10.000,00	392.210,41	23	9020839,43
07.05.20	Barentnahme	-5.000,00	387.210,41	23	8905839,43
09.06.20	Bareinlage	7.500,00	394.710,41	16	6315366,56
30.06.20					
SUMME				66	25770887,06

>> Durchschnittlich verfügbares Kapital: 25770887,06 / 66 = 390.467,99

Die zweite wichtige Größe der geldgewichteten Performancerechnung ist die um Kapitalflüsse bereinigte Vermögenswertveränderung des Portfolios; sie wird auch als "absolute Performance" bezeichnet. Unter Kapitalflüssen werden Bareinlagen und Barentnahmen sowie Wertpapiereinlieferungen und Wertpapierauslieferungen verstanden. Zur Berechnung der (absoluten) Performance müssen außerdem die bereits gezahlten Steuern addiert werden.

Vermögenswert (Ende)
- Vermögenswert (Beginn)
- Bareinlagen
+ Barentnahmen
- Einlieferungen
+ Auslieferungen
+ bereits bezahlte Steuern
= absolute Performance

Der Vermögenswert zu einem bestimmten Zeitpunkt errechnet sich als Summe der Werte aller im Portfolio enthaltenen Konten und Depots zu diesem Zeitpunkt unter Berücksichtigung der Stückzinsen. Schließlich wird die geldgewichtete Performance ausgedrückt durch:

$$Performance = \frac{absolute\ Performance}{durchschnittlich\ verfügbares\ Kapital} \times 100$$

Zeitgewichtete Performance

Die Berechnung der Performance nach der zeitgewichteten Methode versucht, von den Kapitalflüssen zu abstrahieren, d. h. Timing und Betrag der Kapitalflüsse sind zur Messung der Performance nicht relevant. Dadurch dokumentiert die zeitgewichtete Performance die Leistung des Portfoliomanagers, der i. d. R. für die Kapitalflüsse nicht verantwortlich ist.

Der Betrachtungszeitraum wird entsprechend der Kapitalflüsse in Teilintervalle aufgespalten, so dass die einzelnen Teilintervalle frei von Kapitalflüssen sind. Folglich können unstrittige, exakte Performancewerte für die Teilintervalle mithilfe der Grundformel der Performanceberechnung ermittelt werden.

Dazu muss allerdings jeweils zu den Zeitpunkten der Kapitalflüsse eine Depotbewertung durchgeführt werden.

Siehe auch:

- Berechnungsmethoden der zeitgewichteten Performance

Berechnungsmethoden der zeitgewichteten Performance

Wir betrachten den Fall einer Periode in einer zeitgewichteten Berechnung:

Zeitraum von t_1 bis t_2 mit Mittelbewegung vom Betrag E_2 am Tag t_2. Zu berechnen ist die Rendite R zwischen t_1 bis t_2.

Siehe auch:

- Methode 1 (Berechnungsmethode vor Version 4.2)
- Methode 2 (zwei Phasen pro Bewertungstag)
- Fazit: Ein/Auslieferungsheuristik (Berechnungsmethode ab Version 4.2)

Methode 1 (Berechnungsmethode vor Version 4.2)

$$R = \frac{W_2 - E_2 - W_1}{W_1}$$

Dabei stehen W_1, W_2 für den Wert des Depots/Portfolios zum Zeitpunkt t_1 respektive t_2.

Dabei ergibt sich folgendes Problem: Für den Fall, dass E_2 eine Einlieferung ist, die mit einem anderen als dem Tagesschlusskurs von t_2 bewertet wird, geht die Differenz zwischen dem Bewertungskurs und dem Tagesschlusskurs am Tag t_2 in die Renditerechnung ein.

Methode 2 (zwei Phasen pro Bewertungstag)

Wir teilen jeden Bewertungstag in zwei hypothetische Teile auf. Dabei nehmen wir an, dass im ersten Teil des Tages keine exogenen Bewegungen auftreten, wohl aber Kursveränderungen. Im zweiten Teil des Tages sei der Kurs aller Wertpapiere konstant (Close), aber alle Bewegungen des Tages finden in diesem Teil statt.

Die Rendite des ersten Teils basiert also auf Kursgewinnen des Altbestandes und die Rendite des zweiten Teils basiert auf Kursgewinn der Einlieferung.

Beispiel mit einem Wertpapier: Betrachte den Zeitraum von t_1 bis t_2. In t_2 finde eine exogene Bewegung mit Wert E statt. Zwischen t_1 und t_2 können Bestandsveränderungen (Orders) stattfinden, jedoch keine exogenen Mittelbewegungen.

Bezeichnungen: Es sei b_2 der Bestand zur Zeit t_2 und b_2* der Bestand zur Zeit t_2 ohne Berücksichtigung der Bestandsänderungen, die am Tag t_2 stattgefunden haben.

Weiter seien k_1, k_2 die Close-Kurse zur Zeit t_1 respektive t_2 und C_2* der Kontostand (Cash) zur Zeit t_2 ohne Berücksichtigung der Kontobewegungen am Tag t_2 (aller Kontobewegungen, nicht nur der exogenen!).

W_1,W_2: Wert des Portfolios zur Zeit t_1 respektive t_2

K_2: Der Betrag der am Tag t_2 ausgeschütteten Kupons

Wir errechnen die Größe des Portfolios nach dem ersten Teil des Tages als

$w_1 := b_2*k_2+b_2*Z_2+C_2*+K_2$

und die Rendite der beiden Teile des Einlieferungstages als

$$r_1 := \frac{w_1}{W_1} - 1 \qquad r_2 := \frac{W_2}{w_1 + E} - 1$$

sowie die Rendite des Gesamtintervalls als

$R := (r_1+1)(r_2+1)-1$

Eigenschaften:

- Ist $E = 0$, so erhalten wir die normale Performance.
- r_2 ist die Rendite mit kumuliertem Eigenkapital, jedoch wird der Kursgewinn in r_1 gegen den Depotwert W_1 berechnet.
- In r_1 werden alle Orders des Tages t_2 ignoriert, da aber jede nicht-exogene Order eine Buchung als Gegenstück hat, werden hier effektiv die in t_2 georderten Stücke mit dem Orderkurs bewertet, während der Altbestand mit dem Tagesendkurs bewertet wird.
- Die Kuponverrechnung findet statt, um die Berechnung konsistent mit der Attributionsrechnung zu lassen (dort werden Kupons in aktuellen Perioden im Wertpapiersegment verbucht).
- Die Rendite aus Orders am Tag t_2 wird gegen das durch die exogene Mittelbewegung modifizierte Grundkapital gerechnet.

Probleme:

1. Für die Performance-Attribution greift diese Aufteilung bisher noch nicht, deshalb wird die Performance aus Ein- und Auslieferungen in den Segment-Performance-Charts (Segmentierung "Inhaber") erst einen Tag später ausgewiesen.
2. Ist die exogene Bewegung bestandsändernd, kann es vorkommen, dass in r_2 die Rendite einer Order eingeht, zu der im Grundkapital kein Bestand mehr vorhanden ist. Beispiel: Bestand zum Anfang von Tag t_2: 0 Stück. Am Tag t_2 finde ein Ankauf von 30 Stück und danach eine Auslieferung von 10 Stück statt. Hier wird angenommen, die Auslieferung findet vor dem Ankauf statt, was nicht wirklich plausibel ist.

3. Da bei der Berechnung von r_2 im Nenner die Summe aus Wert und exogener Mittelbewegung steht, kann es bei Auslieferungen vorkommen, dass w_1+E in der Nähe von 0 liegt. Das macht die Methode ungeeignet für die Behandlung von Intraday-Effekten bei Auslieferungen.

Fazit: Ein/Auslieferungsheuristik (Berechnungsmethode ab Version 4.2)

Wir haben also die Situation, dass Methode 1 bei Einlieferungen unbefriedigende Ergebnisse erzeugt und Methode 2 bei Auslieferungen. Um dennoch in beiden Fällen plausible Ergebnisse zu erhalten verwenden wir für Stützstellen mit Einlieferungen Methode 2 und Methode 1 für Auslieferungen. Für $E=0$ liefern beide Methoden dasselbe Ergebnis, die Performance ist also trotz Fallunterscheidung stetig in E.

Kurze Zusammenfassung der Ein/Auslieferungsheuristik:

Seien e_{i-1} und e_i exogene Mittelbewegungen zu den Zeiten t_{i-1}, t_i.

Performance von t_{i-1} bis t_i

$$\mathcal{P}_{t_{i-1},t_i} = \begin{cases} \frac{\widehat{V(t_i)}}{V(t_{i-1})} \cdot \frac{V(t_i)}{V(t_i)+e_i} & \text{falls } e_i \text{ Einlieferung} \\ \frac{V(t_i)-e_i}{V(t_{i-1})} & \text{sonst} \end{cases}$$

Wobei $\widehat{V(t)}$ das Vermögen zur Zeit t aus Altbestand bezeichnet.

Bei Einlieferungen verhält sich die zeitgewichtete Performance "kum-EK-artig". Lesen Sie dazu den folgenden Abschnitt Die Berechnungsmethode "Zeitgew. kum EK".

Die Berechnungsmethode "Zeitgew. kum EK"

In der Bezeichnung dieser Berechnungsmethode steht "kum" für "kumuliert" und "EK" für "Eigenkapital". Die Berechnung unterscheidet sich von der Berechnungsmethode "Zeitgewichtet". Entnehmen Sie die Unterschiede folgendem Beispiel.

Beispiel:

Annahme: Bareinlage am 10.01.2021 in Höhe von 100.000 EUR.

Datum	Vermögen
01.01.2021	10.000 EUR
10.01.2021	10.100 EUR (ex. Bareinlage)
10.01.2021	110.100 EUR (kum. Bareinlage)
20.01.2021	110.200 EUR

Berechnung der Performance nach Methode "Zeitgewichtet":

$p_1 = (10.100 – 10.000)/10.000 = 1\%$

$P_2 = (110.200 – 110.100)/110.100 = 0{,}0908…\%$

$P = (1 + p_1) * (1 + p_2) – 1 = 1{,}0917…\%$

Berechnung der Performance nach Methode "Zeitgew. kum EK":

$P_1 = (10.100 – 10.000)/110.000 = 0{,}0909…\%$

$P_2 = (110.200 – 110.100)/110.100 = 0{,}0908…\%$

$P = (1 + p_1) * (1 + p_2) – 1 = 0{,}18179…\%$

Hier wird der Zuwachs innerhalb der betrachteten Periode nicht in Relation zum Vermögen zu Beginn der Periode gesetzt (ex EK), sondern zum Vermögen zu Beginn der Periode zzgl. EK-Differenz innerhalb der Periode. Wie im Beispiel können die beiden Methoden bei großen Eigenkapitalbewegungen (im Vergleich zum ursprünglichen Vermögen) signifikant unterschiedlich sein.

Die Berechnungsmethode "Interner Zinssatz"

Neben den bekannten Berechnungsarten der Performance ist im Infront Portfolio Manager eine weitere Variante verfügbar, der sogenannte "Interne Zinssatz". Die Tagezählung ist zwischen Börsen- und Kalendertagen umschaltbar (entsprechend der globalen Einstellung "Durchschnittlich verfügbares Kapital auf Börsentage berechnen (sonst Kalendertage)", die Konfiguration der Performancekomponenten wird berücksichtigt.

Lesen Sie dazu ggf. die Abschnitte Depoteinstellungen - Vermögensbewertung und Performancekomponenten konfigurieren.

Bei Performancezeitreihen wird als Startwert 0% verwendet. Basis dieser Berechnungsmethode ist die MM-Talk-Funktion auf Depotbewertung InternalRateOfReturn, bei der über den Parameter "Startwert" ein (anderer) Startwert angegeben werden kann.

Das Resultat der Funktion sucht ausgehend vom angegebenen Startwert (initiale Schätzung) eine numerische Lösung der Formel für den internen Zinssatz für den Zeitraum der Depotbewertung (Startdatum bis Auswertungsdatum). Dabei wird das Newton-Verfahren verwendet. Wenn die initiale Schätzung zu weit vom tatsächlichen Wert entfernt liegt, kann es vorkommen, dass kein Ergebnis gefunden wird, auch wenn eines existiert. Wenn kein Startwert angegeben wird, so wird als Startwert 0% verwendet. Ist der Vermögenswert des Depotobjekts, für das der interne Zinssatz errechnet werden soll, zu Beginn (Startdatum) oder Ende (Auswertungsdatum) negativ, wird keine Berechnung durchgeführt.

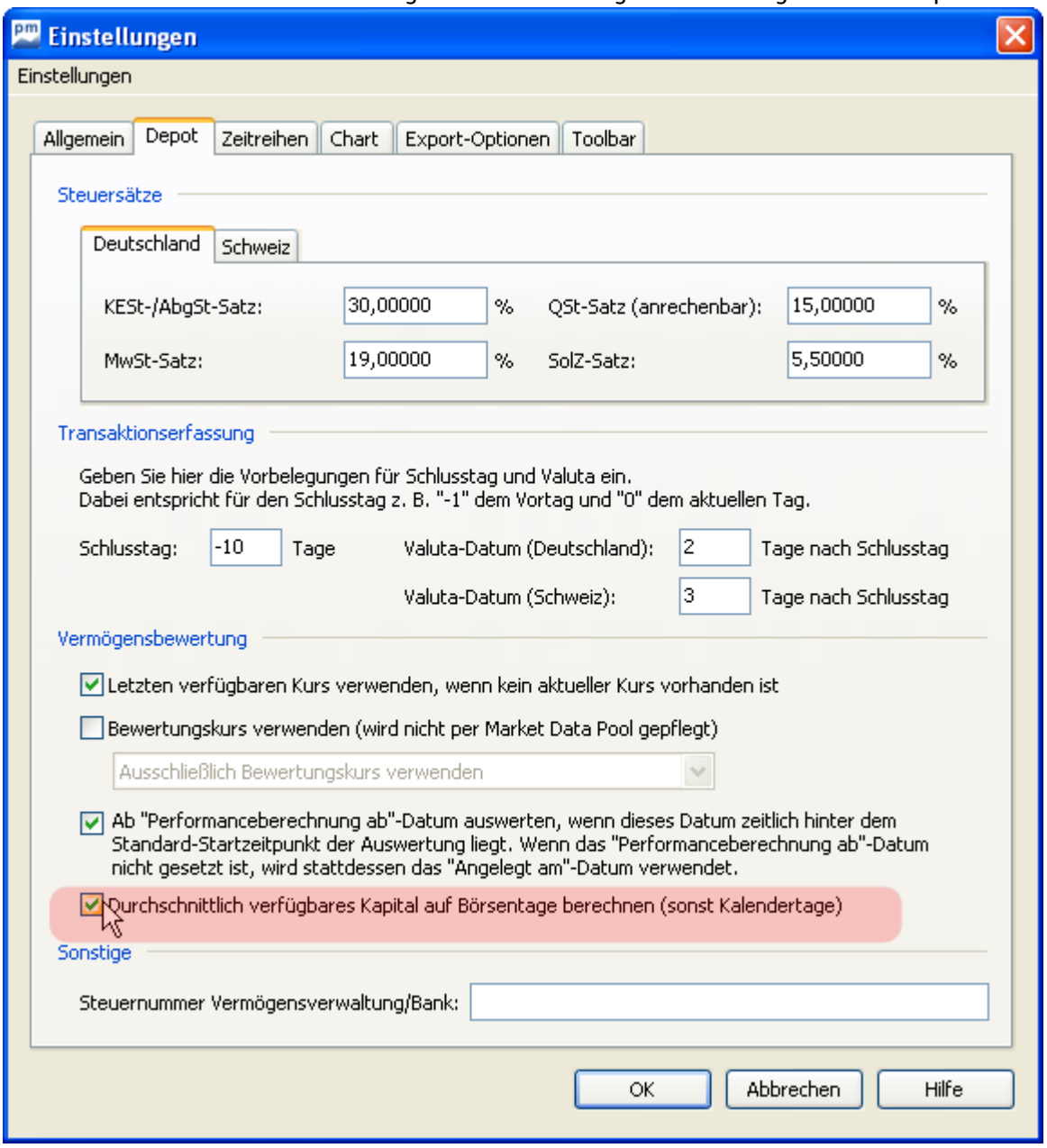
Gelieferte Ergebnisse sind nicht kleiner als -100%. Unter Umständen kann es keine oder auch mehrere Lösungen für die Gleichung des internen Zinssatzes geben. In diesen Fällen wird der erste gefundene Wert geliefert, oder "n/a", wenn kein Ergebnis gefunden wird.

Ermittlung des durchschnittlich verfügbaren Kapitals (DVK)

Die Ermittlung des durchschnittlich verfügbaren Kapitals – wichtig für die Berechnung der Performance nach Methode "Klassisch" - erfolgt normalerweise über die Betrachtung von Werktagen. Sie können die Berechnung allerdings auch auf Kalendertage umstellen: Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl EINSTELLUNGEN im Menü des Icons "Allgemeine Einstellungen".

2. Wechseln Sie im erscheinenden Dialogfenster "Einstellungen" auf die Registerkarte "Depot".



3. Deaktivieren Sie dort im Bereich "Vermögensbewertung" das Kontrollkästchen "Durchschnittlich verfügbares Kapital auf Börsentage berechnen (sonst Kalendertage)".
4. Schließen Sie das Dialogfenster mit "OK", so wird die Berechnung auf Kalendertage umgestellt.

Häufige Fehlerquellen

Um brauchbare Performancewerte zu berechnen, sollten Sie gewisse Anforderungen beachten. Gehen Sie insbesondere beim Erfassen der Transaktionen mit der nötigen Sorgfalt vor.

Häufige bekannte Ursachen für "seltsame" Ergebnisse bei der Performanceberechnung:

- Es wird eine Transaktion vom Typ "Neutrale Buchung" erfasst, obwohl man eigentlich eine Buchung erfassen will, die performanceneutral ist. Neutrale Buchungen sind (trotz ihres Namens) voll performancewirksam.

- Erträge (z. B. Fondsausschüttungen oder Zinsen) werden als Bareinlagen und nicht mit dem korrekten Buchungstyp verbucht. Bareinlagen sind im Gegensatz zu Erträgen nicht performancewirksam.
- Bei Ein- und Auslieferungen wird das Kontrollkästchen "Exogen" auf der zweiten Seite des Dialogfensters zum Erfassen nicht gesetzt. Eine nicht-exogene Ein- bzw. Auslieferung ist im vollen Umfang performancewirksam, d. h. das gesamte Volumen wird als Gewinn verrechnet. Wenn also keine ebenfalls nicht-exogene Gegen-Transaktion gebucht wird, führt das zu einer Verzerrung der Performance. Alle "gewöhnlichen" Ein- und Auslieferungen, d. h. solche, die nicht aus Kapitalmaßnahmen o. Ä. entstehen, müssen als exogen gekennzeichnet sein.
- Ein- und Auslieferungskurse weichen von den Kursen des Kurssystems ab. Die durch diesen Effekt hervorgerufenen Verzerrungen der Performance hängen von der Größe des Kurswertfehlers (Einlieferungsnennwert multipliziert mit der Differenz aus Einlieferungskurs und Schlusskurs des Bewertungstages) im Verhältnis zum Gesamtvermögen ab. Hinweis: Der Ein- oder Auslieferungskurs gibt den aktuellen Wert der Ein- oder Auslieferung an, nicht den Einstandswert. Der Einstandswert wird mittels des Feldes "Kurs" in den historischen Werten gepflegt. Sie finden dieses Eingabefeld auf der zweiten Seite des Dialogfensters "Einlieferung" auf der Mini-Registerkarte "Historische Werte".
- Ausschüttungen von Fonds, Anleihen, Aktien usw. werden nicht verbucht, obwohl im zugehörigen Wertpapier ein Faktor eingetragen ist. Das gilt auch für Kapitalmaßnahmen. In diesem Fall erzeugt die Ausschüttung oder Kapitalmaßnahme eine Kursänderung des Wertpapiers, die im Vermögen nicht durch die zugehörige Transaktion ausgeglichen wird. Macht die betreffende Position einen signifikanten Teil des Vermögens aus und ist die Ausschüttung entsprechend groß, führt die fehlende Buchung zu einem Absacken der Performance.
- Kapitalmaßnahmen werden nicht richtig verbucht.
- Erträge oder Kapitalmaßnahmen werden nicht zum richtigen Datum verbucht. So werden Buchungen z. B. am Wochenende vorgenommen, während der tatsächliche Ertrag am darauffolgenden Montag erfolgt.
- Auf ein sehr kleines Vermögen werden performancewirksame Transaktionen verbucht. Beispiel: Buchen Sie bei 100 Euro Vermögen eine Vermögensverwaltungsgebühr von 80 Euro, dann entsteht eine Performance von -80%.
- Performancewirksame Transaktionen müssen immer in der richtigen Periode verbucht werden. Das gilt auch für Zinszahlungen. Beispiel: große Barentnahme, danach Zinszahlung auf das kleine Restkapital -> Zinsen werden performancetechnisch verrechnet, als wären sie vom Restkapital verursacht und erzeugen also eine zu große Performance). Ist das Vermögen sogar negativ, ist zusätzlich der Vorzeichenwechsel zu berücksichtigen.

Performancekomponenten konfigurieren

Sie haben die Möglichkeit, per MM-Talk-Formel die Berücksichtigung von Steuern und Gebühren in der Performanceberechnung zu konfigurieren.

Im Performance-Chart haben Sie über die Parameter "Vor Steuern" und "Vor Gebühren" die Möglichkeit, die Auswirkungen der Änderungen zu sehen.

Über MM-Talk können Sie darüber hinaus auch einzelne Steuer- und Kostenarten einrechnen- bzw. von der Berechnung ausschließen.

Nutzen Sie dazu das MM-Talk-Objekt `PerformanceComponentConfig`, das die Konfiguration der als exogen anzusehenden Komponenten enthält und an die Depotbewertung übergeben wird. Wird kein solches Konfigurationsobjekt übergeben, dann wird die Depotbewertung standardmäßig *vor* Steuern und *nach* Gebühren berechnet. Das ist auch die Initialkonfiguration eines `PerformanceComponentConfig`-Objektes, d. h. die Konfiguration, die das Objekt enthält, wenn man es erzeugt und keine explizite Konfiguration vornimmt.

Lesen Sie dazu den Abschnitt Funktionen auf PerformanceComponentConfig.

> ⚠ Beachten Sie, dass so manipulierte Performanceberechnungen von den Standard-Berechnungsmethoden abweichen.

Generell gilt:

- Die Konfiguration wirkt sich nur auf die Performance aus, nicht auf Gewinne und Verluste oder Erträge. Mithin passen die Zahlen aus Einzelaufstellungen wie dem Performancebericht nicht unbedingt zur so berechneten Performance (Beispiel: Bei Berechnung nach Steuer wird im Performancebericht die Wertveränderung *vor* Steuern angezeigt, die prozentuale Performance aber *nach* Steuern).
- Die Berechnung berücksichtigt nur gebuchte Steuern und Gebühren. Es findet keine Schätzung schwebender Steuern oder bei Verkauf anfallender Gebühren statt.
- Die Produktkosten aus dem Kostenservice werden hier standardmäßig ignoriert.
- Performance "vor Gebühren" bedeutet, dass Gebühren als exogene Bewegungen angesehen werden. Entsprechend werden sie im DVK berücksichtigt und erzeugen Stützstellen für die zeitgewichtete Performance. Das Vorgehen ist hier analog zum üblichen Vorgehen bei Steuern.
  Analog gilt bei Berechnung "nach Steuern", dass die exogenen Bewegungen der Steuerflüsse neutralisiert werden. Es werden also möglicherweise bei Berechnung der zeitgewichteten Performance weniger Stützstellen verwendet und das DVK ändert sich.
  Die absolute Performance wie sie in der Performance-Entwicklung angezeigt wird, wird von der Konfiguration beeinflusst.
- In der Performance-Attribution und -Distribution wirkt sich die Konfiguration ebenfalls nur auf die Performancezahlen (Performancebeitrag und ungewichtete Performance resp. Wertpapierperformance) sowie möglicherweise – geringfügig – auf die Gewichte aus.

⚠ Beachten Sie, dass Performance "vor Gebühren" nicht dasselbe ist wie "Performance eines Depots, auf dem keine Gebühren gezahlt werden". Das Vermögen eines Musterdepots, auf dem keine Gebühren gezahlt werden verändert sich nur durch Kursänderungen. Das Vermögen eines echten Depots, das Gebühren aufweist, ändert sich durch Gebührenzahlungen sehr wohl. Bei Berechnung der Performance "vor Gebühren" werden diese allerdings als exogene Bewegungen modelliert. Sie stehen in der Periode nach der Gebührenzahlung nicht mehr als Grundkapital zur Verfügung, was natürlich einen Einfluss auf die Performance hat.

Beispiel:

Am 15.6. werden bei einem Vermögen von 1000 Verwaltungsgebühren in Höhe von 10 gezahlt. Danach finden keine weiteren Transaktionen statt und zum 31.12. ist der Vermögensstand wieder 1000.

Dann ist die Performance der Periode vom 15.6. bis 31.12. bei Vor-Gebühren-Berechnung gleich 10/990=1,01%, da das Grundkapital durch die Gebühren verringert wurde.

Im Musterportfolio fand kein Cashflow statt und das Grundkapital für denselben Zeitraum ist entsprechend 1000, was zu einer Performance von 15.6. bis 31.12. von genau 10/1000=1% führt (die absolute Performance bleibt gleich, da die Gebühren aus der Liquidität aufgebracht wurden, die als unverzinst angenommen wurde).

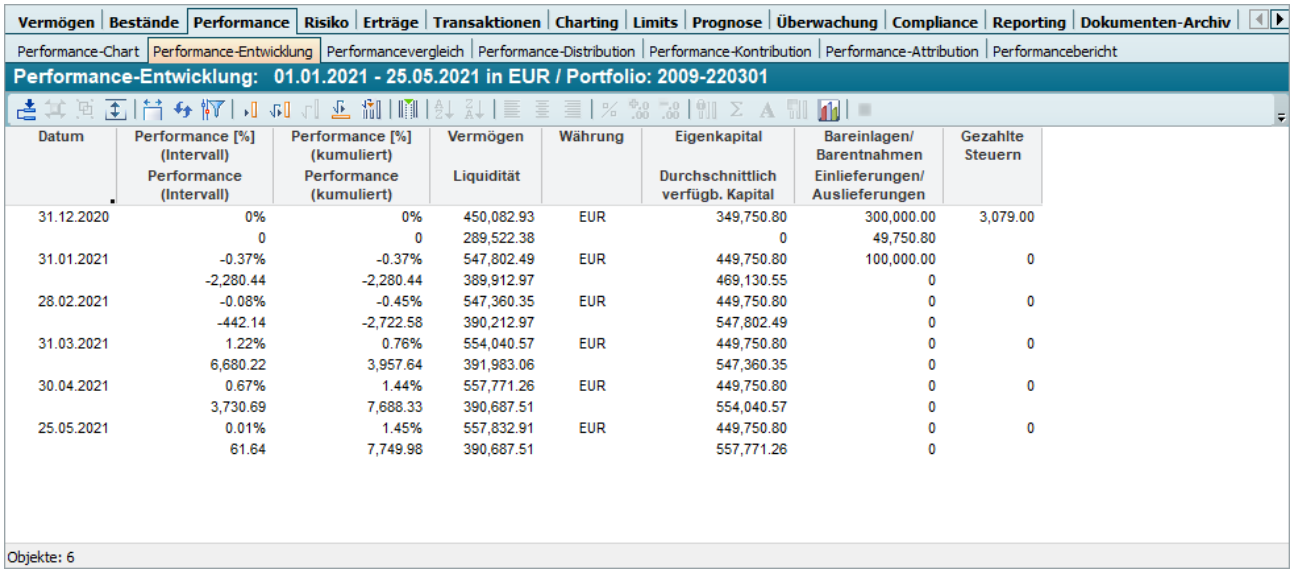
Der Effekt fällt stärker aus, je größer die Gebührenzahlungen im Verhältnis zum Vermögen sind. Außerdem ist zu beachten, dass sich der Effekt über die verschiedenen Perioden verstärkt.

Selbstverständlich gilt diese Beobachtung auch für Performanceberechnungen vor Steuern.

3.4.2 Performance-Entwicklung

Gerade für Vermögensverwalter ist es unerlässlich, ihren Kunden genauen Nachweis über den Erfolg ihrer Arbeit zu geben. Der Infront Portfolio Manager bietet Ihnen vielfältige Möglichkeiten zur Messung der Performance und Ihres bisherigen Anlageergebnisses. Bei der folgenden Berechnung werden die Eigenkapitalveränderungen berücksichtigt.

Die Tabelle zur Performance-Entwicklung starten Sie von einem Inhaber bzw. Portfolio aus für alle Depots des Inhabers bzw. des Portfolios.



Datum	Performance [%] (Intervall) Performance (Intervall)	Performance [%] (kumuliert) Performance (kumuliert)	Vermögen Liquidität	Währung	Eigenkapital Durchschnittlich verfügb. Kapital	Bareinlagen/ Barentnahmen Einlieferungen/ Auslieferungen	Gezahlte Steuern
31.12.2020	0%	0%	450,082.93	EUR	349,750.80	300,000.00	3,079.00
	0	0	289,522.38		0	49,750.80	
31.01.2021	-0.37%	-0.37%	547,802.49	EUR	449,750.80	100,000.00	0
	-2,280.44	-2,280.44	389,912.97		469,130.55	0	
28.02.2021	-0.08%	-0.45%	547,360.35	EUR	449,750.80	0	0
	-442.14	-2,722.58	390,212.97		547,802.49	0	
31.03.2021	1.22%	0.76%	554,040.57	EUR	449,750.80	0	0
	6,680.22	3,957.64	391,983.06		547,360.35	0	
30.04.2021	0.67%	1.44%	557,771.26	EUR	449,750.80	0	0
	3,730.69	7,688.33	390,687.51		554,040.57	0	
25.05.2021	0.01%	1.45%	557,832.91	EUR	449,750.80	0	0
	61.64	7,749.98	390,687.51		557,771.26	0	

Die Spalten im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Datum	Datum, zu dem die Werte dargestellt werden.
Performance [%] (Intervall)	Prozentuale Performance im Zeitraum zwischen den beiden Stichtagen.
Performance (Intervall)	Absolute Performance im Zeitraum zwischen den beiden Stichtagen.
Performance [%] (kumuliert)	Prozentuale Performance im gesamten Auswertungszeitraum.
Performance (kumuliert)	Absolute Performance im gesamten Auswertungszeitraum.
Vermögen	Vermögen insgesamt am Stichtag.
Liquidität	Liquidität am Stichtag.
Währung	Währung, in der das Vermögen angegeben ist.
Eigenkapital	Eigenkapital am Stichtag.

Spalte	Beschreibung
Durchschnittlich verfügb. Kapital	Kapital, das dem Portfolio während des Auswertungsintervalls durchschnittlich zur Verfügung stand. Mehr zur genauen Berechnung dieser Größe finden Sie im Abschnitt Berechnung der Performance.
Bareinlagen/ Barentnahmen	Einzahlungen auf das Konto bzw. Abhebungen vom Konto.
Einlieferungen/ Auslieferungen	Ein- bzw. Auslieferungen von Wertpapieren ohne Gutschrift zu deren Gegenwert. Als Bewertungskurs einer Ein- oder Auslieferung wird zum Zeitpunkt der Ein- oder Ausbuchung üblicherweise der Marktwert herangezogen.
Gezahlte Steuern	Die Summe der Cashflow-wirksamen Steuern: KESt., anrechenbare QSt., erstattbare QSt., ZASt., SolZ., KiSt. und KiSt. Ehepartner.

Siehe auch:

- Parameter der Performance-Entwicklung

Parameter der Performance-Entwicklung

Über diese Parameter können Sie festlegen, welche Kriterien für die Übersicht gelten sollen. Die Details entnehmen Sie der folgenden Tabelle. Wenn Sie keine Eingaben vornehmen, werden die Standardeinstellungen angenommen.

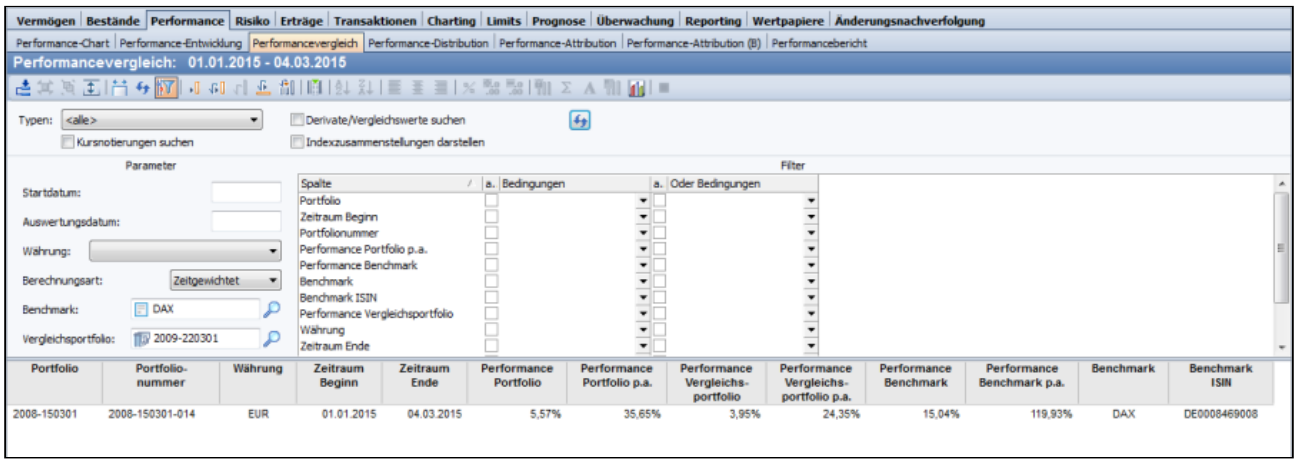
Die Parameter der Performance-Entwicklung:

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Sie können hier ein Datum für den Beginn der Berechnung eintragen (tt.mm.jj). Standardeinstellung ist der 1. Januar des laufenden Jahres.

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Geben Sie hier das gewünschte Auswertungsdatum ein. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum. ⚠ Sofern für das angegebene Datum keine aktuellen Kurse vorhanden sind, sucht der Infront Portfolio Manager den letzten aktuellen Kurs in der Datenbank (Standard), oder setzt "n/a", falls für die letzten 8 Tage keine Kurse verfügbar sind. Um diese Einstellung zu ändern, wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl EINSTELLUNGEN im Menü des Icons "Allgemeine Einstellungen". Im erscheinenden Dialogfenster "Einstellungen" können Sie auf der Registerkarte "Depot" im Feld "Vermögensbewertung" die gewünschte Einstellung wählen.
Berechnungsart	Für die Performance-Entwicklung kann die Berechnungsart zwischen "Interner Zinssatz", "Klassisch" (Näherung), "Zeitgewichtet" (exakt) und "Zeitgew. kum EK" eingestellt werden. Informationen zur genauen Definition dieser Größen finden Sie im Abschnitt Berechnung der Performance.
Währung	Hier wird standardmäßig die Standard-Auswertungswährung aus dem Eingabeobjekt (z. B. dem Inhaber) gesetzt. Sie können aber auch eine andere Währung für die Übersicht festlegen, indem Sie die gewünschte Währung aus der Liste auswählen.
Intervall	Hier können Sie auswählen, ob die Berechnung monatlich, quartalsweise oder in einem anderen Intervall erfolgen soll. Dabei werden bei allen Intervallen die Wochenenden berücksichtigt, außer bei Intervall "wöchentlich" – hier ist immer Freitag das Wochen-Ultimo.

3.4.3 Performancevergleich

Vergleichen Sie mithilfe dieser Auswertung die Performance von zwei oder mehreren Portfolios. Diese Auswertung finden Sie standardmäßig im Workspace von Gruppen, Inhabern und Portfolios auf dem Worksheet "Performance", "Performancevergleich".



Die Details zu den wichtigsten Spalten entnehmen Sie der folgenden Tabelle:

Spalte	Beschreibung
Portfolio	Die Bezeichnung des Portfolios aus den Portfolio-Eigenschaften.
Portfolionummer	Die Portfolionummer aus den Portfolio-Eigenschaften.
Währung	Die über den gleichnamigen Parameter eingestellte Auswertungswährung.
Zeitraum Beginn	Das Startdatum der Auswertung. Standardeinstellung ist der Beginn des aktuellen Jahres. Über den Parameter "Startdatum" können Sie ein anderes Datum festlegen.
Zeitraum Ende	Das Auswertungsdatum der Auswertung. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum. Über den Parameter "Auswertungsdatum" können Sie ein anderes Datum festlegen.
Performance Portfolio	Die Performance des Portfolios im eingestellten Auswertungszeitraum.
Performance Portfolio p. a.	Die Performance des Portfolios per anno.
Performance Vergleichsportfolio	Die Performance des (über die Parameter gewählten) Vergleichsportfolios im eingestellten Auswertungszeitraum.
Performance Vergleichsportfolio p. a.	Die Performance des (über die Parameter gewählten) Vergleichsportfolio per anno.

Spalte	Beschreibung
Performance Benchmark	Die Performance der Benchmark des Portfolios im eingestellten Auswertungszeitraum.
Performance Benchmark p. a.	Die Performance der Benchmark des Portfolios per anno.
Benchmark	Der Name der Benchmark des Portfolios. Standardmäßig erscheint hier die über die Portfolio-Eigenschaften zugewiesene (erste) Benchmark. Über den Parameter "Benchmark" können Sie für die Auswertung eine andere Benchmark festlegen.
Benchmark ISIN	Die ISIN der Benchmark des Portfolios.

Siehe auch:

- Parameter des Performancevergleichs

Parameter des Performancevergleichs

Allgemeine Informationen zum Einstellen der Parameter entnehmen Sie dem Kapitel *Parameter der Depotauswertungen*.

Der tabellarische Performancevergleich besitzt folgende Parameter:

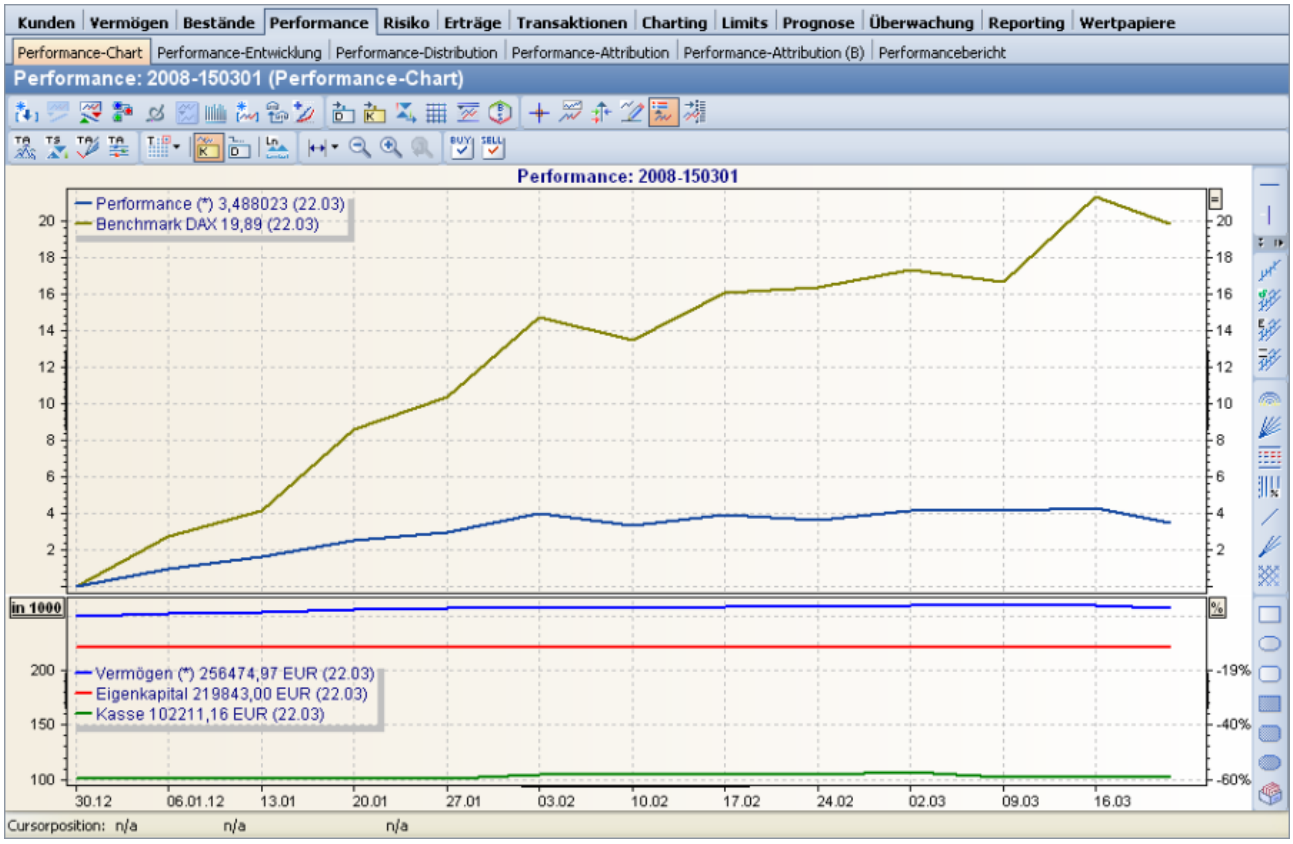
Parameter	Beschreibung
Startdatum	Sie können hier ein Datum für den Beginn der Berechnung eintragen. Standardeinstellung ist der 1. Januar des laufenden Jahres.
Auswertungsdatum	Geben Sie hier das gewünschte Auswertungsdatum ein. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Die Auswertungswährung des Performancevergleichs.
Berechnungsart	Für den Performancevergleich kann die Berechnungsart zwischen "Interner Zinssatz", "Klassisch" (Näherung), "Zeitgewichtet" (exakt) und "Zeitgew. kum EK" eingestellt werden. Details dazu entnehmen Sie dem Abschnitt Berechnung der Performance.

Parameter	Beschreibung
Benchmark	Über diesen Parameter können Sie eine Benchmark für die Portfolios bestimmen. Diese überlagert für die Auswertung die ggf. in den Portfolio-Eigenschaften hinterlegten Benchmarks. Klicken Sie auf das zugehörige Icon "Suchen", um nach einer Benchmark zu suchen.
Vergleichsportfolio	Klicken Sie auf das zugehörige Icon "Suchen", um nach einem Vergleichsportfolio zu suchen.

3.4.4 Performance-Chart

Infront Portfolio Manager bietet Ihnen zur Messung der Performance und Ihrer bisherigen Anlageergebnisse vielfältige Möglichkeiten. Neben der tabellarischen Darstellung der Performance-Entwicklung und des Performancevergleichs steht Ihnen auch die Auswertung als Performance-Chart für Inhaber oder Portfolios zur Verfügung. Die Auswertung der Performance können Sie für alle Depots des Inhabers bzw. des Portfolios von einem Inhaber bzw. einem Portfolio aus öffnen.

Der Performance-Chart wird standardmäßig immer für das aktuelle Kalenderjahr ausgewertet. Änderungen nehmen Sie über den Parameterdialog (<STRG>+<A>) vor.



Siehe auch:

- Performance-Chart bearbeiten
- Parameter des Performance-Charts

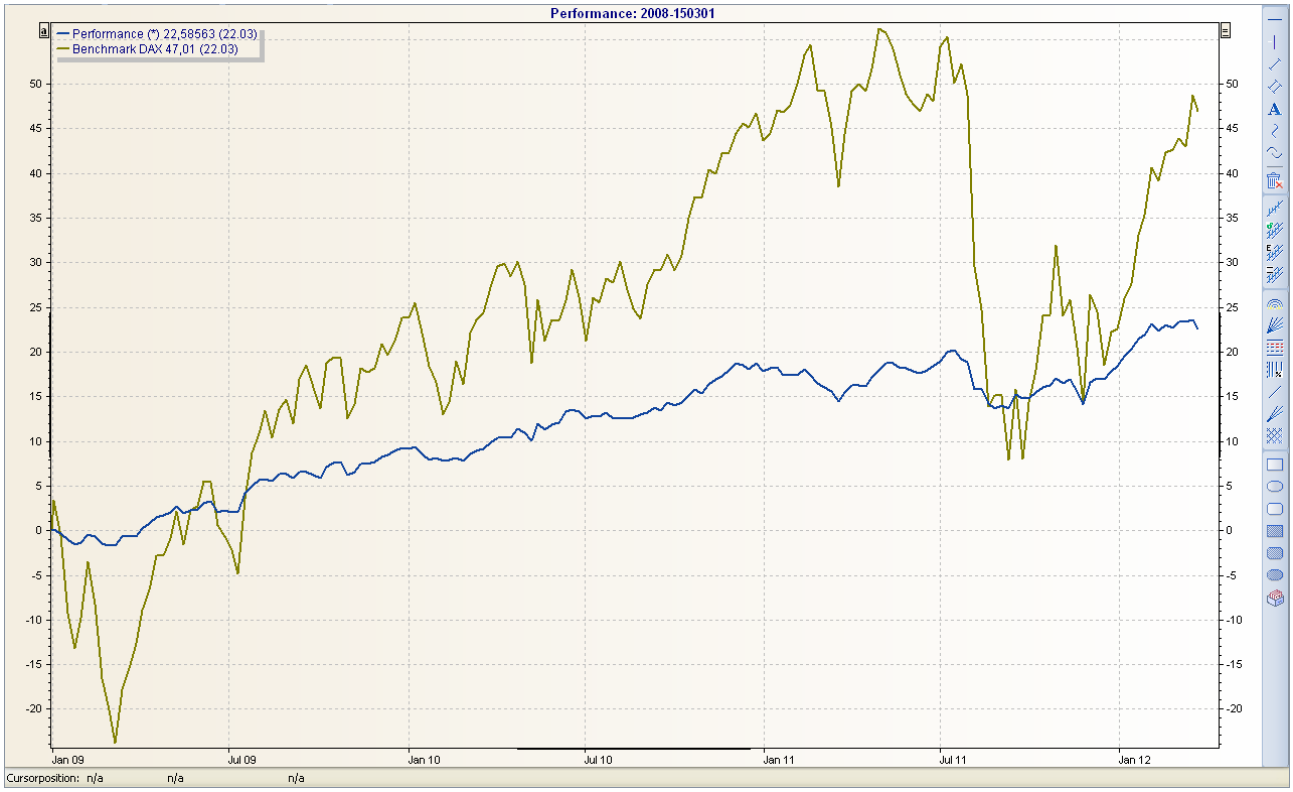
Performance-Chart bearbeiten

Sie können die Darstellung des Performance-Charts modifizieren und optimieren, z. B. den Zeitraum verändern oder einen Vergleichswert einzeichnen. Zur Darstellung und Formatierung stehen Ihnen nahezu alle Möglichkeiten des "normalen" Chartfensters zur Verfügung. Mehr dazu im Kapitel Chartanalyse.

> Ist einem Portfolio in den Stammdaten eine feste Benchmark zugewiesen, so wird deren Performance berechnet und als Vergleichszeitreihe mit eingeblendet. Auch eine ggf. hinterlegte zweite Benchmark erscheint standardmäßig als weitere Vergleichszeitreihe im Chart.



Über das Icon "Vergleichswert suchen" können Sie einen beliebigen (weiteren) Vergleichswert zum Performance-Chart einblenden.



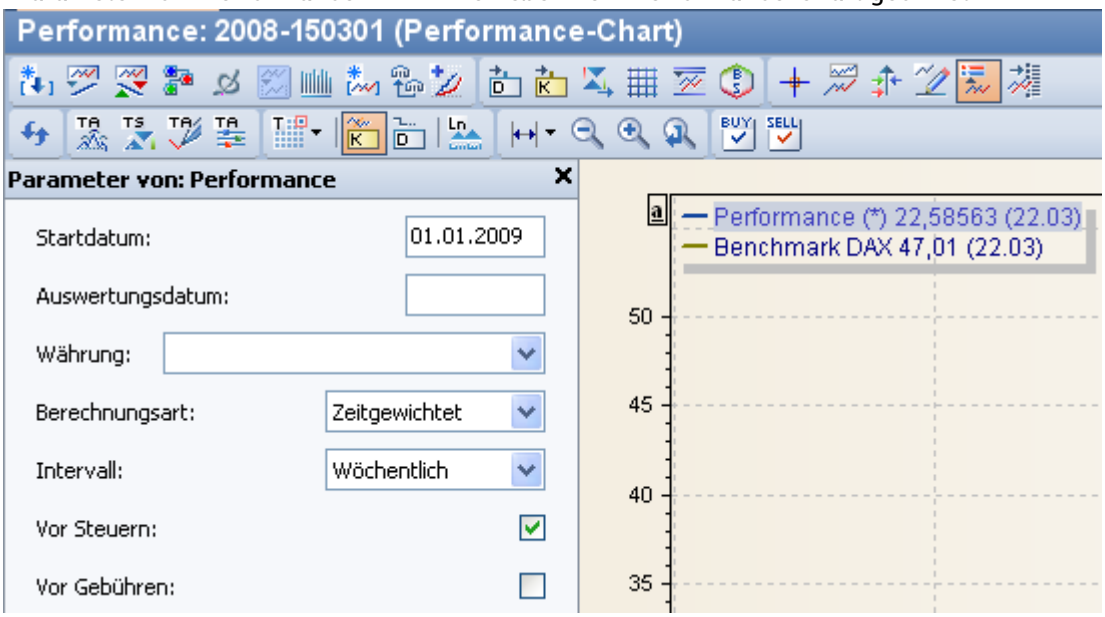
Ein Performancevergleich zwischen mehreren Portfolios ist auch mit dem 'herkömmlichen' Performance-Chart möglich, indem man einfach das Vergleichsportfolio in den Chart zieht. Es funktioniert also genau wie der Vergleich mit einer Benchmark, der zusätzlich ebenfalls möglich ist.

Das Startdatum der Zeitskala kann im Infront Portfolio Manager mit einer MM-Talk-Formel definiert werden. Im Performance-Chart lautet diese Formel `$Von.Default[heute.Jahresanfang]-1`, wobei sich der Parameter `$Von` mit dem gleichlautenden Parameter der Zeitreihendefinition synchronisiert.

Parameter des Performance-Charts

Um die Parameter eines geöffneten Performance-Charts zu ändern, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Chart" den Befehl PARAMETER EIN- UND AUSBLENDEN im Menü des Icons "Parameter" oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<A>. Das Dialogfenster "Parameter von: Performance" wird links neben dem Performance-Chart geöffnet.



2. Definieren Sie dort die Parameter mithilfe der Eingabefelder und Auswahllisten neu.
3.  Wählen Sie danach das ganz links in der Symbolleiste des Chartfensters mit Einblenden der Parameter erschienene Icon "Mit neuen Parametern auswerten". Die Performance wird dann neu ausgewertet.

Die Details entnehmen Sie der folgenden Tabelle. Wenn Sie keine Eingaben vornehmen, werden die Standardeinstellungen verwendet.

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Geben Sie hier das Datum für den Beginn der Berechnung ein. Standardeinstellung ist der 1. Januar des aktuellen Kalenderjahrs. Klicken Sie mit der rechten Maustaste in die Eingabefelder für Daten, um im Kontextmenü schnell die Daten "Heute", "Gestern", "Monatsanfang" oder "Quartalsanfang" auszuwählen.
Auswertungsdatum	Geben Sie hier den Auswertungszeitpunkt ein. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum.

Parameter	Beschreibung
Währung	Wählen Sie die gewünschte Währung aus der Liste aus.
Intervall	Hier können Sie auswählen, ob die Berechnung von einem Tag auf den anderen (täglich), quartalsweise oder in einem anderen Intervall erfolgen soll.
Berechnungsart	Für den Performance-Chart kann als Berechnungsart "Interner Zinssatz", "Klassisch" (Näherung), "Zeitgewichtet" (exakt) und "Zeitgew. kum EK" eingestellt werden. Lesen Sie zu Details den Abschnitt Berechnung der Performance.
Vor Gebühren	Standardmäßig deaktiviert. Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn Sie alle Gebühren aus der Performanceberechnung ausschließen möchten. Die Produktkosten aus dem Kostenservice werden hier standardmäßig ignoriert.
Vor Steuern	Standardmäßig aktiviert. Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn Sie alle (standardmäßig exogenen) Steuern in die Performanceberechnung einbeziehen möchten. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Performancekomponenten konfigurieren.

Siehe auch:

- Beispiel: Zeitraum ändern
- Parameterdialog ausblenden

Beispiel: Zeitraum ändern

Die Performance wird grundsätzlich immer für das aktuelle Jahr berechnet. Sie können jedoch den Zeitraum für die Berechnung beliebig verändern. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie einen Performance-Chart für ein Portfolio.
2. Markieren Sie dann die Performance-Linie (am einfachsten in der Legende).
3. Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<A>. Das Dialogfenster "Parameter von: Performance" wird links neben dem Performance-Chart geöffnet.
4. Geben Sie in den Eingabefeldern "Startdatum" und "Auswertungsdatum" den gewünschten Zeitraum für die Performance-Berechnung ein und wählen Sie das Icon "Mit neuen Parametern auswerten".
5. Passen Sie den Zeitraum der Zeitachse an (per Doppelklick auf die Zeitachse).

Die Berechnung der Performance dauert mitunter recht lange, da für die Darstellung die Kurse aller Wertpapiere an jedem Tag berechnet werden (je nach Intervall).

Parameterdialog ausblenden

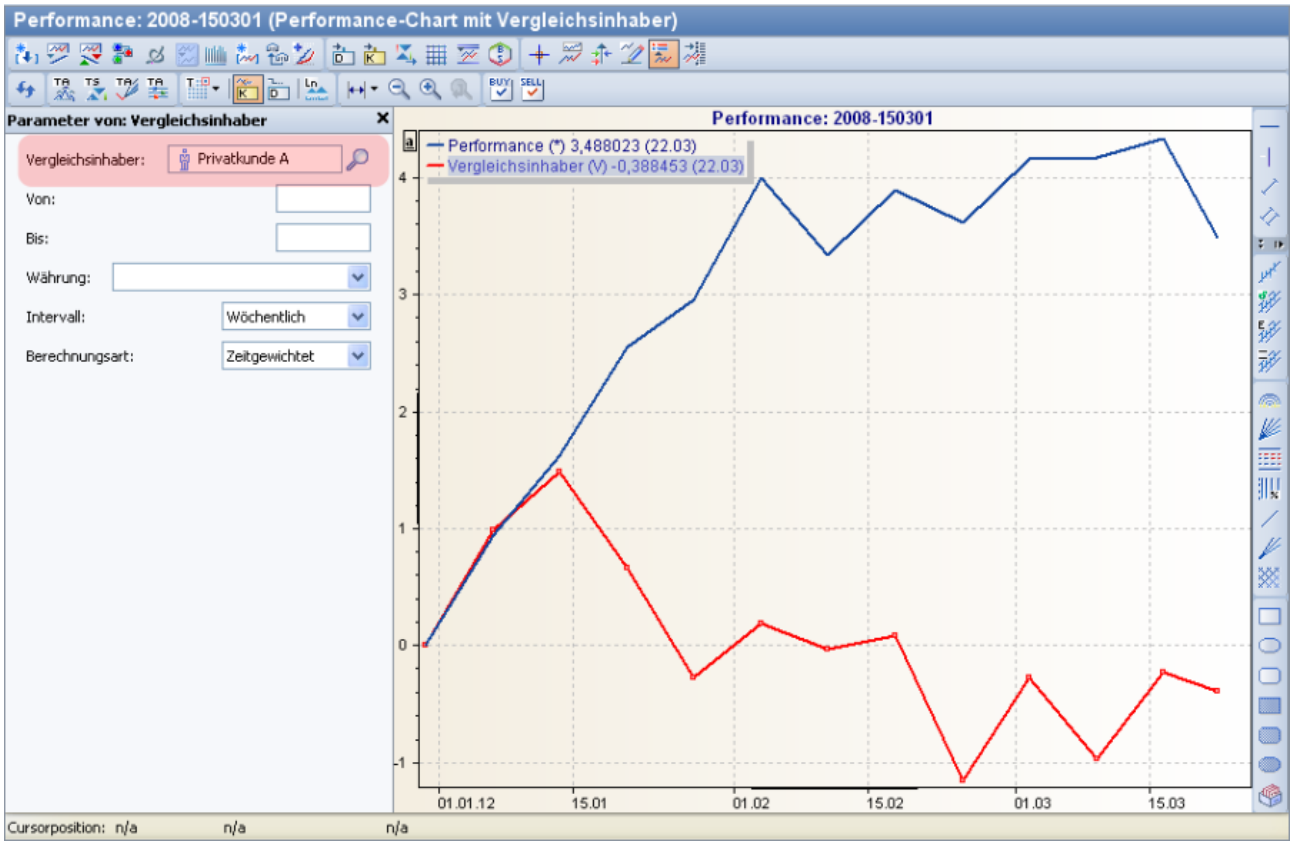
Haben Sie das Dialogfenster "Parameter von: Performance" eingeblendet und alle Eingaben vorgenommen sowie die Anzeige des Performance-Charts aktualisiert, so können Sie das Dialogfenster mit den Parametern wieder mit der Tastenkombination <STRG>+<A> oder den erneuten Aufruf des Befehls PARAMETER EIN- UND AUSBLENDEN wieder ausblenden.

Damit verschwindet auch das Icon "Mit neuen Parametern auswerten" wieder aus der Symbolleiste.

3.4.5 Performance-Chart mit Vergleichsinhaber

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Im Infront Portfolio Manager kann ein fester, speicherbarer Vergleichsinhaber - z. B. ein Musterportfolio - über die Vorlage "Performance-Chart mit Vergleichsinhaber" eingerichtet werden.



Um einem Inhaber einen Vergleichsinhaber im Performance-Chart zuzuweisen, gehen Sie z. B. wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Kontextmenü des Inhabers im Explorer den Befehl ÖFFNEN MIT VORLAGE...
2. Wählen Sie dann im Dialogfenster "Vorlage öffnen" in der Kategorie "Depotmanagement" die Vorlage "Performance-Chart mit Vergleichsinhaber".
3. Markieren Sie in der Legende die als Default 'leere' Zeitreihe "Vergleichsinhaber" und wählen Sie dann für diese markierte Zeitreihe mit <STRG>+<A> die Parameter ein.
4. Suchen Sie über das Icon mit dem Suchen-Symbol im Eingabefeld des Parameters "Vergleichsinhaber" den Inhaber Ihrer Wahl.

5.  Aktualisieren Sie den Performance-Chart mit Vergleichsinhaber über das Icon "Mit neuen Parametern auswerten".
6. Blenden Sie ggf. die Parameter mit <STRG>+<A> wieder aus.
7. Speichern Sie die Vorlage, dann bleibt der so zugewiesene Vergleichsinhaber für die nächsten Betrachtungen gültig.

Siehe auch:

- Parameter des Performance-Charts mit Vergleichsinhaber

Parameter des Performance-Charts mit Vergleichsinhaber

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die Parameter des Performance-Charts mit Vergleichsinhaber entsprechen jenen des "herkömmlichen" Performance-Charts.

Für den Vergleichsinhaber gibt es einen weiteren Parameter:

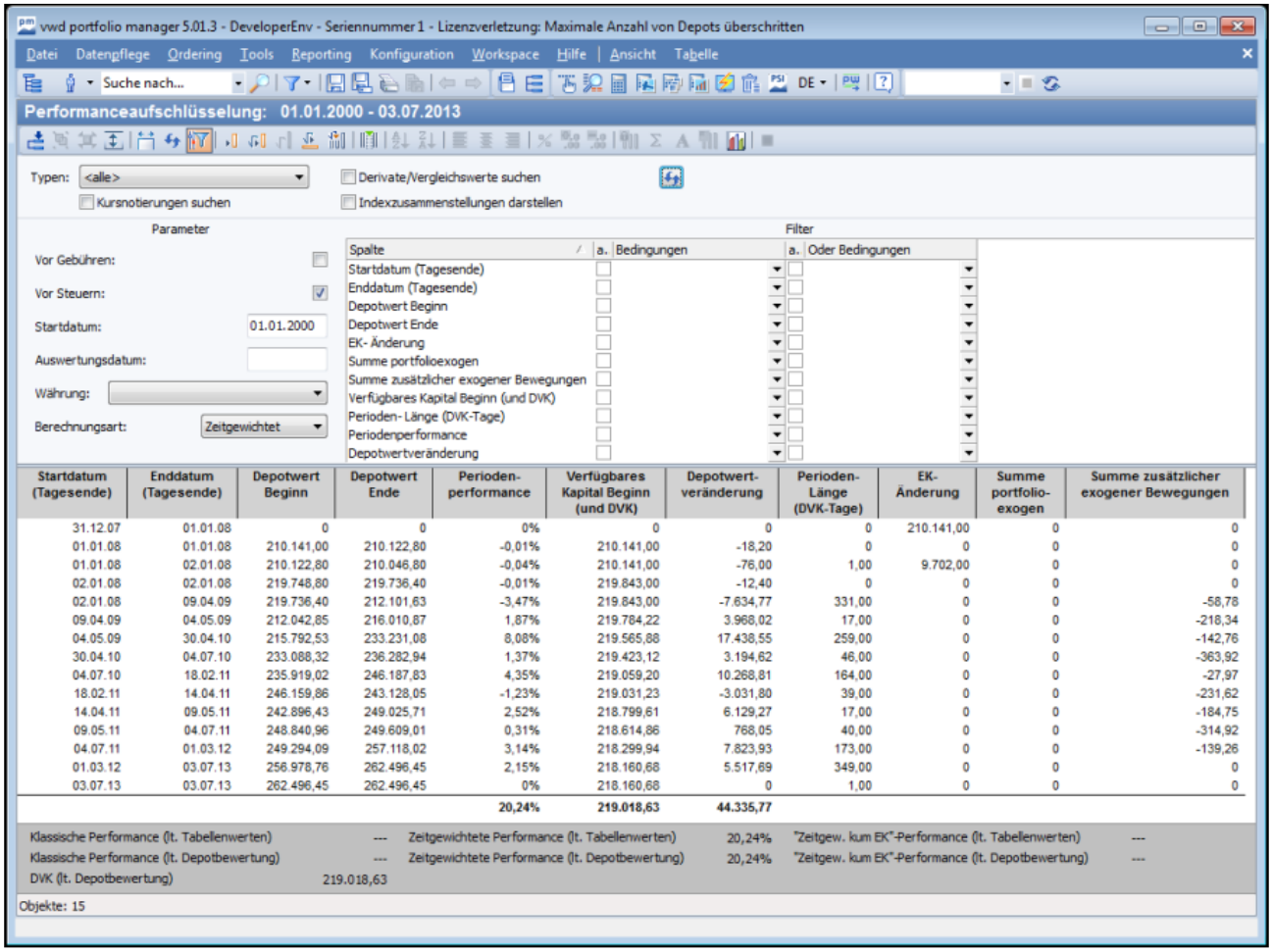
Parameter	Beschreibung
Vergleichsinhaber	Geben Sie hier den zum Vergleich gewünschten Inhaber ein bzw. wählen Sie diesen wie im vorigen Abschnitt Performance-Chart mit Vergleichsinhaber beschrieben aus.

3.4.6 Performanceaufschlüsselung

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Mit der Performanceaufschlüsselung steht Ihnen eine Auswertung zur Verfügung, die Ihnen hilft, das DVK (durchschnittlich verfügbares Kapital) sowie die Performance nachzuvollziehen bzw. die Werte zu überprüfen.

Die Performanceaufschlüsselung ist standardmäßig nicht in den Workspaces verankert, Sie finden sie in der Liste der Vorlagen in der Kategorie "Depotmanagement".



Die Spalten der Auswertung "Performanceaufschlüsselung":

Spalte	Beschreibung
Startdatum	Das Startdatum der Performanceberechnung. Vom Kurs dieses Tages an erfolgt die Berechnung. Das Startdatum können Sie über den gleichnamigen Parameter der Tabelle einstellen.
Enddatum	Das Enddatum der Performanceberechnung. Zum Kurs dieses Tages erfolgt die Auswertung. Das Auswertungsdatum können Sie über den gleichnamigen Parameter der Tabelle oder über das Eingabefeld auf der Registerkarte "Start" einstellen.
Depotwert Beginn	Der Depotwert zum Startdatum. Bei der zeitgewichteten Performance ist dieser Wert analog der Funktion Depotbewertung.Depotwert zum Zeitpunkt des Beginns der Periode (ausgenommen die zweite Periode bei zwei Phasen an einem Bewertungstag). Bei der Methode "Zeitgew. kum EK" enthält er zusätzlich die Eigenkapitaldifferenz und sonstige exogene Mittelflüsse dieser Periode.

Depotwert Ende	Der Depotwert zum Auswertungsdatum. Dieser Wert ist im Fall von "Zeitgew. kum EK" analog der Funktion Depotbewertung.Depotwert. Bei der zeitgewichteten Performance (im Fall von "Methode 1" des Abschnitts Berechnungsmethoden) sind exogene Mittelflüsse nicht enthalten.
Periodenperformance	Die Periodenperformance nach der eingestellten Berechnungsmethode in Prozent.
Verfügbares Kapital Beginn (und DVK)	Verfügbares Kapital zu Periodenbeginn, also der Depotwert zu Auswertungsbeginn zuzüglich exogener Mittelflüsse bis zum Beginn dieser Periode. Als Summe unten in dieser Spalte finden Sie das durchschnittlich verfügbare Kapital - errechnet als gewichteter Mittelwert (verfügbares Kapital gewichtet mit der jeweiligen Periodenlänge).
Depotwertveränderung	Die Änderung des Depotwerts ergibt sich aus der Differenz der Spalten "Depotwert Ende" und "Depotwert Beginn".
Perioden-Länge (DVK-Tage)	Die Länge dieser Periode (in Tagen), wie sie zur Berechnung des DVK verwendet wird. Dieser Wert hängt von der Einstellung "Durchschnittlich verfügbares Kapital auf Börsentage berechnen" auf der Registerkarte "Depot" in den globalen Einstellungen ab.
EK-Änderung	Der Wert der Ein- und Auslieferungen sowie der Bareinlagen und –entnahmen in der Periode.
Summe portfolioexogen	Summe der portfolioexogenen Bewegungen in dieser Periode aus Sicht der Konten.
Summe zusätzlicher exogener Bewegungen	Je nach Konfiguration der als exogen anzusehenden Komponenten (vgl. Abschnitt Performancekomponenten konfigurieren) können Steuern und/oder Gebühren als exogene Mittelflüsse angesehen werden. Die Funktion liefert die Summe dieser Mittelflüsse in der Periode.
Werte in der Fußzeile der Tabelle	
Performance (laut Tabellenwerten)	Die anhand der Werte in dieser Aufschlüsselung ermittelte prozentuale Performance nach der aktuell über die Parameter eingestellten Berechnungsart.
Performance (laut Depotbewertung)	Die prozentuale Performance laut Depotbewertung zum Vergleich.
DVK (laut Depotbewertung)	Das durchschnittlich verfügbare Kapital laut Depotbewertung

Für diese Spalten werden MM-Talk-Funktionen bereitgestellt, die pro Periode konstanten Eigenkapitals die wesentlichen zur Errechnung der Performance benötigten Informationen bereitstellen. Sie finden diese MM-Talk-Funktionen im Abschnitt Funktionen auf PerformanceCalculationInfo.

Hinweise:

- In das DVK (genauer: in das verfügbare Kapital jeder Periode) und die zeitgewichtete Performance (Rechnerischer Depotwert am Ende der Periode) fließen je nach Konfiguration Steuern und/oder Gebühren ein.
- Der tatsächlich verwendete Positionswert ist nicht immer unmittelbar ersichtlich (Orderkurs-Substitution, Zwischengewinne).
- Die Periodenlänge hängt von der in den Optionen eingestellten Tageberechnung ab (Börsen- oder Kalendertage).
- Der 2-Perioden-Fall ist je nach Anzahl der Transaktionen an einem Tag u. U. aufwändig nachzuvollziehen.
- Existieren zwischen Start- und Enddatum keine exogenen Bewegungen, so ist die Tabelle "leer".
- Bei der Berechnung der zeitgewichteten Performance wird der Depot(-objekt)-Wert jeweils zum End-of-Day bestimmt. Die Periodengrenzen (Spalten "Startdatum", "Enddatum") sind daher in diesem Fall als End-of-Day-Zeitpunkte zu interpretieren. Die exogenen Bewegungen (Spalten "EK-Änderung", "Summe portfolioexogen", "Summe zusätzlicher exogener Bewegungen") finden jeweils zum Ende der Periode statt.
- "Depotwert Ende" bezieht sich jeweils auf den Wert vor dem Stattfinden der exogenen Bewegungen.
- Bei der Berechnung des DVK wird jeweils davon ausgegangen, dass exogene Kapitalflüsse zu Tagesbeginn stattfinden. Daher ist der Wert in der Spalte "Perioden-Länge (DVK-Tage)" in der ersten Periode um einen Tag kürzer als die rechnerische Differenz zwischen "Enddatum" und "Startdatum" (da ab Parameter "Startdatum" gerechnet wird, in der Spalte "Startdatum" jedoch ein Tag früher enthalten ist), und für die letzte Periode einen Tag länger (da der Tag "Enddatum" als vollständiger Tag gerechnet wird). Findet am Auswertungsdatum jedoch eine exogene Bewegung statt, so erzeugt dies statt der Verlängerung der vorhandenen Periode eine weitere Periode mit der "Perioden-Länge (DVK)" von einem Tag, für die der entsprechende neue Wert für das an diesem Tag verfügbare Kapital ausgewiesen wird. Diese Periode hat keinen Einfluss auf die Berechnung der zeitgewichteten Performance, da "Depotwert Beginn" und "Depotwert Ende" identisch sind.

Siehe auch:

- Parameter der Performanceaufschlüsselung

Parameter der Performanceaufschlüsselung

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Über diese Parameter können Sie festlegen, welche Kriterien für die Übersicht gelten sollen. Die Details entnehmen Sie der folgenden Tabelle. Wenn Sie keine Eingaben vornehmen, werden die Standardeinstellungen angenommen. Sie blenden die Parameter oben in der Tabelle z. B. über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein bzw. aus.

Die Parameter der Auswertung "Performanceaufschlüsselung":

Parameter	Beschreibung
Vor Gebühren	Standardmäßig wird die Berechnung für diese Auswertung nach Gebühren durchgeführt. Um die Berechnung vor Gebühren durchzuführen, aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen. Die Produktkosten aus dem Kostenservice werden hier standardmäßig ignoriert.
Vor Steuern	Standardmäßig wird die Berechnung für diese Auswertung vor Steuern durchgeführt. Um die Berechnung nach Steuern durchzuführen, deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen.
Startdatum	Beginn der Auswertung. Standardeinstellung ist der Jahresanfang des laufenden Jahres.
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Wählen Sie hier ggf. eine andere Auswertungswährung. Standardeinstellung ist die Währung aus den Eigenschaften des Eingabeobjekts (Inhaber, Portfolio, Depot).
Berechnungsart	Wählen Sie hier die Berechnungsart für die Performance. Für die Performanceaufschlüsselung kann die Berechnungsart zwischen "Interner Zinssatz", "Klassisch", "Zeitgewichtet" und "Zeitgew. kum EK" eingestellt werden.

3.4.7 Performance-Attribution

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Unter dem Begriff der Performance-Attribution versteht man eine Renditebeitragsrechnung, bei der die Gesamtrendite eines Portfolios auf einzelne Subportfolios oder Portfoliosegmente aufgeteilt wird. Segmente können z. B. Anlagekategorien, Branchen, Länder, Währungen, Restlaufzeiten oder auch einzelne Titel sein. Optional kann eine Gegenüberstellung mit einer Benchmark erfolgen. Auch die Besonderen Anlagen - Kredite, Devisentermingeschäfte, Margins und Festgelder – sowie Zinskonten werden in der Performance-Attribution berücksichtigt.

Die Renditebeitragsrechnung stellt die Basis jeder Attributionsanalyse dar, wobei es beim letztgenannten Verfahren um die Frage geht: "Worauf ist die Differenzrendite eines Portfolios gegenüber seiner Benchmark über einen definierten Zeitraum zurückzuführen?" Hier werden Aspekte wie Allokation, Selektion und Timing näher beleuchtet.

Ziele der Performance-Attribution:

1. Zerlegung der Gesamt-Performance eines Portfolios in Teil-Performances einzelner Portfolio-Segmente (Segment-Performance)
2. Vergleich der einzelnen Segment-Performancewerte mit einer analog segmentierten Benchmark (Performance-Attribution)
3. Zerlegung der Segment-Überschussperformance in die Allokations- und Selektionsfähigkeit des Portfoliomanagers

Für Ihr Reporting finden Sie zur Performance-Attribution auch unter den Standardreports optimierte Auswertungen:

- Report Performance-Attribution
- Report Attributionsverlauf
- Report Performance-Distribution

Siehe auch:

- Die Auswertung "Performance-Attribution"
- Die Auswertung "Performance-Distribution"
- Die Auswertung "Performance-Kontribution"
- Segment-Performance
- Allokation und Selektion
- Restterme der Mehrperioden-Attribution

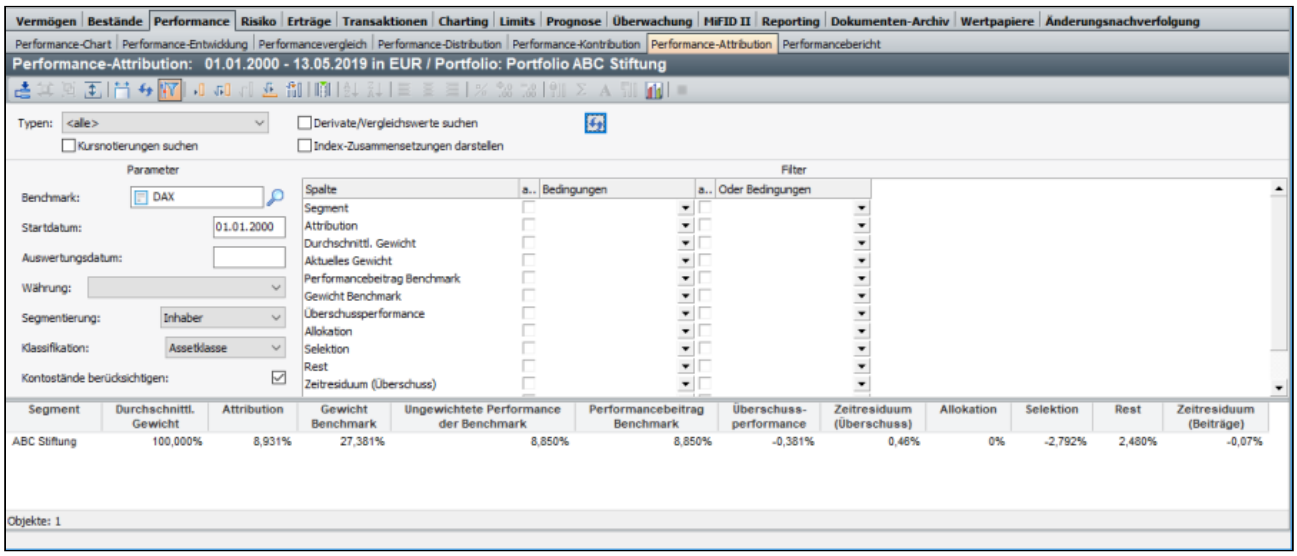
Die Auswertung "Performance-Attribution"

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die Überschussperformance ergibt sich aus dem Vergleich der einzelnen Segment-Performancewerte mit einer analog segmentierten Benchmark. Die zugehörige Auswertung ist die Performance-Attribution.

Haben Sie über die historisierten Portfolio-Versionen des Portfolios quasi eine "Benchmark-Historie" hinterlegt, so wird diese Historie auch in der Auswertung "Performance-Attribution" berücksichtigt (wenn alle hinterlegten Benchmarks Wertpapiere vom Typ "Index" sind).

Sie finden die Auswertung "Performance-Attribution" z. B. im Workspace von Portfolios, Inhabern oder Gruppen auf dem Worksheet "Performance".



Entsprechend dem Portfolio kann auch eine Benchmark in verschiedene Segmente unterteilt werden. Infront Portfolio Manager greift dabei auf die in der Indexzusammensetzung (siehe dazu den Abschnitt Benchmarks) hinterlegten Wertpapiere und Gewichte zurück.

In der Zusammensetzung können entweder einzelne Wertpapiere (Aktien, Anleihen…) aufgeführt werden oder Indizes, die die Performance-Entwicklung eines ganzen Segments widerspiegeln (z. B. MSCI Regionen-Indizes).

Gegenüber der Auswertung "Performance-Kontribution" enthält die "Performance-Attribution" folgende zusätzliche Spalten:

Spalte	Beschreibung
Gewicht Benchmark	Prozentualer Anteil des jeweiligen Segments an der Benchmark.
Performancebeitrag Benchmark	Der "Performancebeitrag Benchmark" wird analog zum Portfolio berechnet. Dabei gilt die gleiche Periodenaufteilung wie beim Portfolio (beim Portfolio ergibt sich diese durch Umschichtungen, Erträge und exogene Mittelbewegungen).
Ungewichtete Performance der Benchmark	Die ungewichtete Performance der Benchmark im eingestellten Zeitraum.
Überschussperformance	Die Überschussperformance ist die Differenz aus Performancebeitrag des Portfolios und Performancebeitrag der Benchmark im jeweiligen Segment periodenweise geometrisch verknüpft.
Zeitresiduum (Überschuss)	Das sich bei der Berechnung der Überschussperformance ergebende Zeitresiduum (Überschuss). Lesen Sie zur Berechnung ggf. den Abschnitt Restterme der Mehrperioden-Attribution.

Spalte	Beschreibung
Allokation	Effekt durch Gewichtung der Segmente im Vergleich zur Benchmark. Lesen Sie zu den Details den folgenden Abschnitt Allokation und Selektion.
Selektion	Effekt durch Auswahl der Einzeltitel im jeweiligen Segment.
Rest	Da die Gesamt-Performance nicht eindeutig auf Allokations- und Selektionsbeiträge aufgeteilt werden kann, entsteht ein Restbeitrag für jedes Segment.
Zeitresiduum (Beiträge)	Das sich bei der Berechnung der Überschussperformance aus "Allokation", "Selektion" und "Rest" ergebende Zeitresiduum (Beiträge). Lesen Sie zur Berechnung ggf. den Abschnitt Restterme der Mehrperioden-Attribution.

⚠ Es ist zu beachten, dass solche Benchmarks nur für genau eine Einstellung des Segmentierungsparameters der Performance-Attribution geeignet sind; eine Performance-Attribution nach Branchen liefert in Kombination mit einer Benchmark aus Regionen-Indizes keine brauchbaren Ergebnisse.

Siehe auch:

- Parameter der Performance-Attribution

Parameter der Performance-Attribution

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

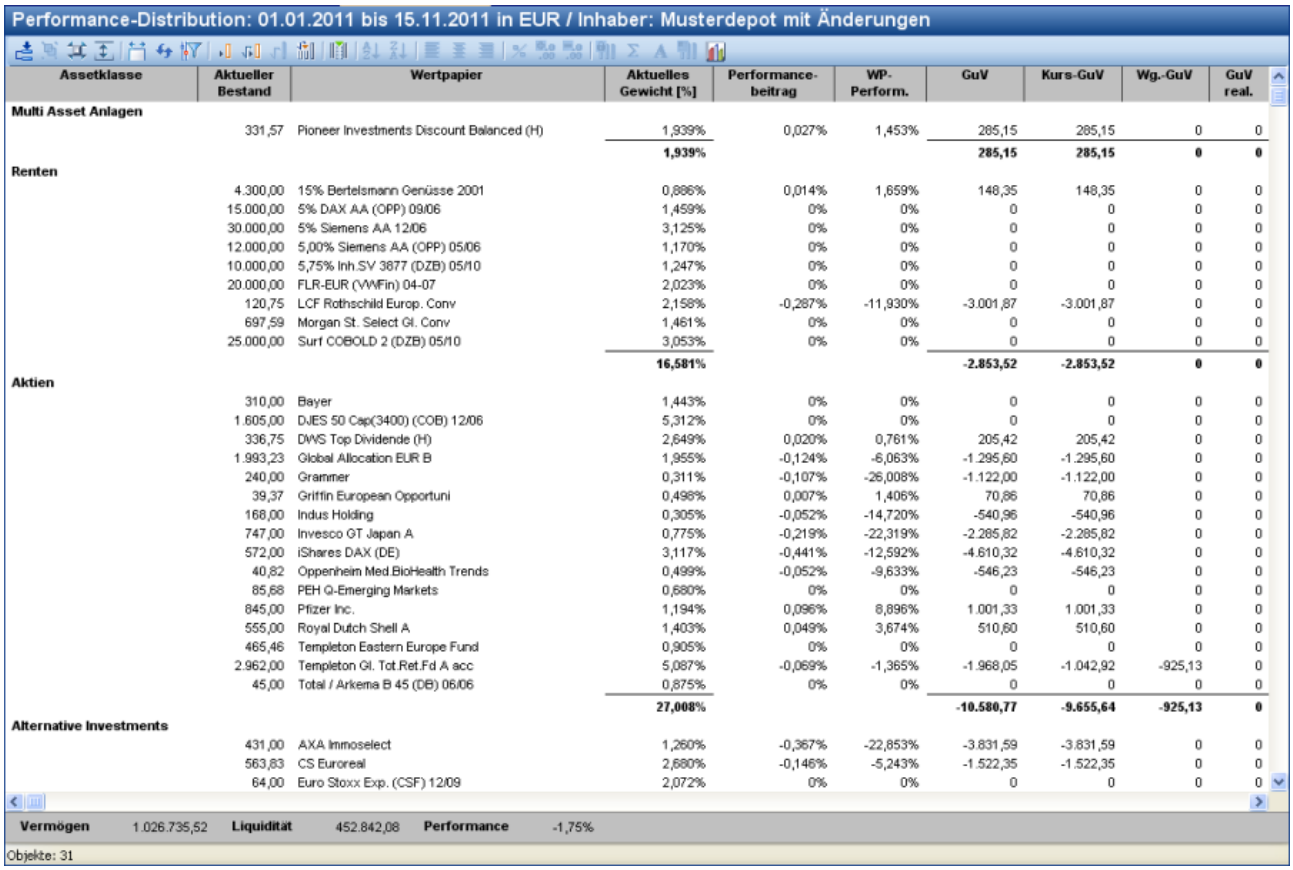
Neben den im Abschnitt Parameter der Performance-Kontribution beschriebenen Parametern steht Ihnen in der Auswertung "Performance-Attribution" auch der zusätzliche Parameter "Benchmark" zur Verfügung, über den Sie eine beliebige Benchmark auswählen können (die eine ggf. über die Portfolio-Eigenschaften hinterlegte für die Auswertung überschreibt).

Die Auswertung "Performance-Distribution"

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Eine weitere Auswertung im Bereich der Performance-Attribution ist die "Performance-Distribution". In dieser Tabelle wird die Attribution auf Wertpapierebene dargestellt.

Sie finden die "Performance-Distribution" z. B. im Workspace von Portfolios oder Inhabern auf dem Worksheet "Performance".



Performance-Distribution: 01.01.2011 bis 15.11.2011 in EUR / Inhaber: Musterdepot mit Änderungen

Assetklasse	Aktueller Bestand	Wertpapier	Aktuelles Gewicht [%]	Performance-beitrag	WP-Perform.	GuV	Kurs-GuV	Wg.-GuV	GuV real.
Multi Asset Anlagen									
	331,57	Pioneer Investments Discount Balanced (H)	1,939%	0,027%	1,453%	285,15	285,15	0	0
			1,939%			**285,15**	**285,15**	**0**	**0**
Renten									
	4.300,00	15% Bertelsmann Genüsse 2001	0,886%	0,014%	1,659%	148,35	148,35	0	0
	15.000,00	5% DAX AA (OPP) 09/06	1,459%	0%	0%	0	0	0	0
	30.000,00	5% Siemens AA 12/06	3,125%	0%	0%	0	0	0	0
	12.000,00	5,00% Siemens AA (OPP) 05/06	1,170%	0%	0%	0	0	0	0
	10.000,00	5,75% Inh.SV 3877 (DZB) 05/10	1,247%	0%	0%	0	0	0	0
	20.000,00	FLR-EUR (VWFin) 04-07	2,023%	0%	0%	0	0	0	0
	120,75	LCF Rothschild Europ. Conv	2,158%	-0,287%	-11,930%	-3.001,87	-3.001,87	0	0
	697,59	Morgan St. Select Gl. Conv	1,461%	0%	0%	0	0	0	0
	25.000,00	Surf COBOLD 2 (DZB) 05/10	3,053%	0%	0%	0	0	0	0
			16,581%			**-2.853,52**	**-2.853,52**	**0**	**0**
Aktien									
	310,00	Bayer	1,443%	0%	0%	0	0	0	0
	1.605,00	DJES 50 Cap(3400) (COB) 12/06	5,312%	0%	0%	0	0	0	0
	336,75	DWS Top Dividende (H)	2,649%	0,020%	0,761%	205,42	205,42	0	0
	1.993,23	Global Allocation EUR B	1,955%	-0,124%	-6,063%	-1.295,60	-1.295,60	0	0
	240,00	Grammer	0,311%	-0,107%	-26,008%	-1.122,00	-1.122,00	0	0
	39,37	Griffin European Opportuni	0,496%	0,007%	1,406%	70,86	70,86	0	0
	168,00	Indus Holding	0,305%	-0,052%	-14,720%	-540,96	-540,96	0	0
	747,00	Invesco GT Japan A	0,775%	-0,219%	-22,319%	-2.285,82	-2.285,82	0	0
	572,00	iShares DAX (DE)	3,117%	-0,441%	-12,592%	-4.610,32	-4.610,32	0	0
	40,82	Oppenheim Med.BioHealth Trends	0,499%	-0,052%	-9,633%	-546,23	-546,23	0	0
	85,68	PEH Q-Emerging Markets	0,680%	0%	0%	0	0	0	0
	845,00	Pfizer Inc.	1,194%	0,096%	8,896%	1.001,33	1.001,33	0	0
	555,00	Royal Dutch Shell A	1,403%	0,049%	3,674%	510,60	510,60	0	0
	465,46	Templeton Eastern Europe Fund	0,905%	0%	0%	0	0	0	0
	2.962,00	Templeton Gl. Tot.Ret.Fd A acc	5,087%	-0,069%	-1,365%	-1.968,05	-1.042,92	-925,13	0
	45,00	Total / Arkema B 45 (DB) 06/06	0,875%	0%	0%	0	0	0	0
			27,008%			**-10.580,77**	**-9.655,64**	**-925,13**	**0**
Alternative Investments									
	431,00	AXA Immoselect	1,260%	-0,367%	-22,853%	-3.831,59	-3.831,59	0	0
	563,83	CS Euroreal	2,680%	-0,146%	-5,243%	-1.522,35	-1.522,35	0	0
	64,00	Euro Stoxx Exp. (CSF) 12/09	2,072%	0%	0%	0	0	0	0

Vermögen 1.026.735,52 **Liquidität** 452.842,08 **Performance** -1,75%

Objekte: 31

Die Spalten der Performance-Distribution:

Spalte	Beschreibung
Assetklasse 	Die Performance-Distribution ist standardmäßig nach dieser Spalte segmentiert. Wählen Sie über den Parameter "Klassifikation" einen anderen Eintrag – Region, Segment oder Währungsklasse – und wählen Sie dann das Icon "Aktualisieren", um die Segmentierung zu ändern. Die Spalte "Assetklasse" wird dann durch den gewählten Segmentierungstyp ersetzt (z. B. Spalte "Region").
Wertpapier	Die Bezeichnung des Wertpapiers.
Aktueller Bestand	Die Anzahl der sich zum Auswertungsdatum im Depot befindlichen Stücke des jeweiligen Wertpapiers.
Aktuelles Gewicht [%]	Welches prozentuale Gewicht hat der aktuelle Bestand des Wertpapiers am gesamten Depot?
Performancebeitrag	Der im Auswertungszeitraum erzielte Performancebeitrag der Depotposition.

Spalte	Beschreibung
WP-Perform.	Die im Auswertungszeitraum erzielte Performance des mit der Depotposition verknüpften Wertpapiers.
GuV	Der nicht-realisierte Gewinn bzw. Verlust im Auswertungszeitraum.
Kurs-GuV	Der (nicht-realisierte) Kursgewinn bzw. -verlust im Auswertungszeitraum.
Wg.-GuV	Der (nicht-realisierte) Währungsgewinn bzw. -verlust im Auswertungszeitraum.
GuV real.	Der realisierte Gewinn bzw. Verlust im Auswertungszeitraum.
Kurs-GuV real.	Der realisierte Kursgewinn bzw. -verlust im Auswertungszeitraum.
Wg.-GuV real.	Der realisierte Währungsgewinn bzw. -verlust im Auswertungszeitraum.
Ertrag	Die erzielten Erträge im Auswertungszeitraum.
Gesamt	Die Summe aus den Werten der Spalten "GuV", "GuV real." und "Ertrag".
ISIN 	Standardmäßig ausgeblendet. Die ISIN des Wertpapiers.
WKN 	Standardmäßig ausgeblendet. Die Wertpapierkennnummer des Wertpapiers.
Valoren-Nr. 	Die Valorennummer des Wertpapiers.

Darüber hinaus liefert Ihnen die Fußzeile dieser Auswertung Informationen zu Vermögen, Liquidität und der zeitgewichteten Performance zum Auswertungsdatum.

Neben der tabellarischen und grafischen Darstellung steht Ihnen für Ihr Reporting auch ein Standardreport zur Verfügung: Report Performance-Distribution.

Siehe auch:

- Parameter der Performance-Distribution
- Berechnung der Devisengewinne

Parameter der Performance-Distribution

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"



Die Performance-Distribution besitzt folgende Parameter, die Sie ggf. mithilfe des Icons "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" ein- und ausblenden können:

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Beginn der Auswertung. Geben Sie das Startdatum in der Form tt.mm.jj ein. Standardeinstellung ist der Jahresanfang des laufenden Jahres.
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Auswertungswährung. Standardeinstellung ist die Währung aus den Eigenschaften des Eingabeobjekts (Inhaber, Portfolio, Depot). Sie können aber auch eine andere Währung für die Übersicht festlegen, indem Sie die gewünschte Währung aus der Liste auswählen.
Klassifikation	Wählen Sie hier aus allen angelegten Assetklassifikationen diejenige aus, nach der die Positionen aufgesplittet werden sollen. Wie Sie eigene Assetklassifikationen anlegen, lesen Sie im Abschnitt Neue Assetklassifikation anlegen. Standardmäßig ist die Klassifikation "Assetklasse" ausgewählt.

Berechnung der Devisengewinne

Die "Performance-Distribution" gibt für jede Position den Währungs- bzw. Devisengewinn an: nicht-realisierter Devisengewinn in der Spalte "Wg.-GuV", realisierter Devisengewinn in der Spalte "Wg.-GuV realisiert".

Berechnung

Der Devisengewinn teilt sich auf in realisierten Devisengewinn und nicht-realisierten Devisengewinn.

Der realisierte Devisengewinn ändert sich dann, wenn eine Position (ganz oder teilweise) geschlossen wird. Der realisierte Devisengewinn rechnet sich immer gegen den Einstand der gerade geschlossenen Teilposition. Daher ist ggf. auch die Einstandsberechnungsart zu berücksichtigen (dann, wenn die gerade offene Position mehr als ein Opening hat, weil dann FIFO und kaufmännischer Kaufkurs unterschiedliche Ergebnisse liefern können). Der Devisengewinn rechnet sich als:

Kaufpreis in Positionswährung * (WechselkursClosing - WechselkursOpening)

`WechselkursClosing` ist der Wechselkurs zwischen Positions- und Auswertungswährung zum Zeitpunkt des Closings. Zunächst wird versucht, diesen aus der Transaktion zu holen. Wenn das nicht erfolgreich ist (z. B. weil die Auswertungswährung nicht in der Transaktion auftritt) wird der Wechselkurs aus dem Kurssystem verwendet.

`WechselkursOpening` rechnet sich als Verhältnis "Kaufkurs in Auswertungswährung" und "Kaufkurs in Positionswährung", wobei nur die gerade geschlossene Teilposition betrachtet wird. "Kaufkurs" ist dabei in der Regel ein Misch-Kaufkurs, bei FIFO können also mehrere Tranchen betroffen sein.

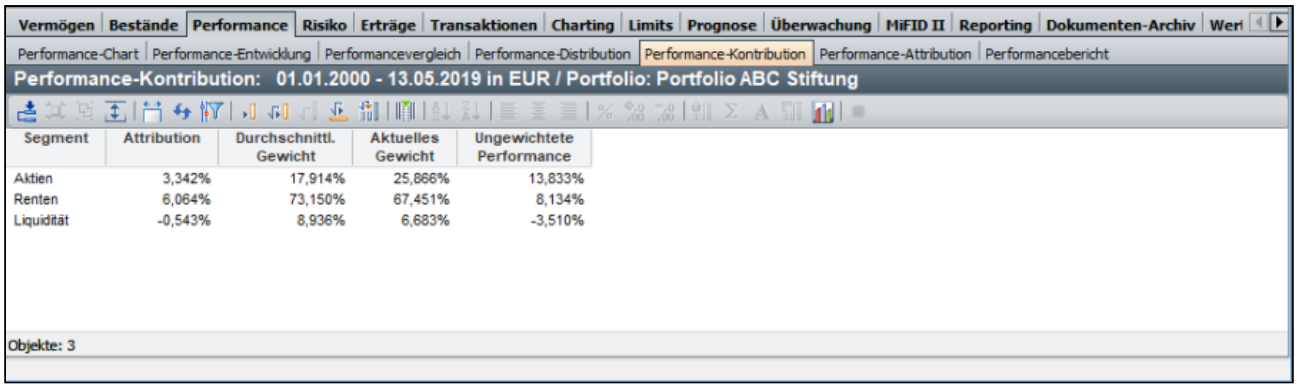
Der nicht-realisierte Devisengewinn ist der Devisengewinn, den man erzielen würde, wenn man die Position jetzt glattstellen würde.

Bei Konten wird analog gerechnet, wobei der Kaufpreis der gleiche Betrag ist wie der vom Konto abfließende Betrag (in Kontowährung).

Die Auswertung "Performance-Kontribution"

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Sie finden die Auswertung "Performance-Kontribution" z B. im Workspace von Portfolios, Inhabern oder Gruppen auf dem Worksheet "Performance".



In der Abbildung wurde die Segmentierung nach Assetklassifikation gewählt. Für die einzelnen Segmente werden die folgenden Informationen berechnet und in der Tabelle ausgewiesen:

Spalte	Beschreibung
Segment	Die Bezeichnung des Segments.
Attribution	Der Performancebeitrag des Segments im eingestellten Zeitraum bei der tatsächlichen Gewichtung des Segments über den Zeitraum (<Gewicht Durchschnitt>). Die Gewichtung bezieht sich dabei auf das Gesamtvermögen inklusive Liquidität (Kontostände) des untersuchten Inhabers. Möchten Sie die Kontostände bei der Ermittlung der Performancebeiträge nicht berücksichtigen, dann deaktivieren Sie den Parameter "Kontostände berücksichtigen".

Spalte	Beschreibung
Durchschnittliches Gewicht	Durchschnittliches Gewicht des Segments während des Zeitraums. Die Angabe eines durchschnittlichen Gewichts ist notwendig, da sich die Zusammensetzung des Portfolios im Betrachtungszeitraum durch Umschichtungen verändern kann. Das durchschnittliche Gewicht berechnet sich als Summe über alle Perioden von (Gewicht des Segments zu Periodenbeginn * Periodenlänge in Tagen) / Gesamtlänge in Tagen. Die Zahl der Tage berechnet sich dabei abhängig von der Einstellung des Kontrollkästchens "Durchschnittlich verfügbares Kapital auf Börsentage berechnen (sonst Kalendertage)" auf der Registerkarte "Depot" in den allgemeinen Einstellungen.
Aktuelles Gewicht	Gewicht des Segments zum Auswertungsdatum. Diese Angabe ist rein informativ und dient Ihnen zum Vergleich mit dem Wert in der Spalte "Gewicht Durchschnitt".
Ungewichtete Performance	Die (zeitgewichtete) Performance des Segments im eingestellten Zeitraum bei theoretischer Gewichtung mit 100% (Performance, die man erzielt hätte, wenn man zu 100% in dieses Segment investiert gewesen wäre). Die ungewichtete Performance eines Segments muss dabei nicht zwingend über das ganze Auswertungsintervall berechnet werden, sondern berücksichtigt genau die Tage, an denen das Eingabeobjekt (Portfolio, Inhaber...) in diesem Segment investiert war.

Die Berechnung der Spalte "Attribution" geht auf die dem Segment zugrundeliegenden Wertpapierpositionen zurück. Die Wertpapierperformance wiederum wird als zeitgewichtete Performance unter Berücksichtigung von Erträgen und Kapitalmaßnahmen ermittelt. Finden während des Betrachtungszeitraums keinerlei Veränderungen der einem Segment zugrundeliegenden Wertpapierpositionen durch z. B. Ankäufe, Verkäufe oder Ertragsbuchungen statt, dann errechnet sich der Performancebeitrag des Segments einfach als gewichtete Summe der Performancewerte der einzelnen Wertpapierpositionen.

In der Regel kommt es jedoch im Betrachtungszeitraum auch immer wieder zu Umschichtungen. Dann wird die Ermittlung der Segment-Performance komplizierter. Entsprechend der Berechnung der Portfolio-Performance nach der zeitgewichteten Methode (siehe Kapitel Berechnung der Performance) wird der Betrachtungszeitraum in mehrere Perioden unterteilt, so dass innerhalb der einzelnen Perioden keine Veränderung der Gewichtung durch Ankäufe, Verkäufe usw. stattgefunden hat (eine Veränderung der Gewichtung durch Kursänderung findet natürlich in jeder Periode statt). Für jede Periode und jede Wertpapierposition wird nun Anfangsgewicht und Performance ermittelt. Die Segment-Performancewerte innerhalb der einzelnen Perioden können als gewichtete Summe der Performancewerte der einzelnen Wertpapierpositionen der gleichen Periode berechnet werden. Dann ergibt sich die Segment-Performance über den gesamten Betrachtungszeitraum durch geometrische Verknüpfung der Segment-Performancewerte der einzelnen Perioden.

Segmente	Positionen	Periode 1	Periode 2	Periode 3	Gesamt

S1	Aktie A	$g_{A,1}$ / $p_{A,1}$	$g_{A,2}$ / $p_{A,2}$	$g_{A,3}$ / $p_{A,3}$	
	Aktie B	$g_{B,1}$ / $p_{B,1}$	$g_{B,2}$ / $p_{B,2}$	$g_{B,3}$ / $p_{B,3}$	
	Aktie C	$g_{C,1}$ / $p_{C,1}$	$g_{C,2}$ / $p_{C,2}$	$g_{C,3}$ / $p_{C,3}$	
Gesamt S1		**S1(P1)**	**S1(P2)**	**S1(P3)**	**S1**
S2	Aktie D	$g_{D,1}$ / $p_{D,1}$	$g_{D,2}$ / $p_{D,2}$	$g_{D,3}$ / $p_{D,3}$	
	Aktie E	$g_{E,1}$ / $p_{E,1}$	$g_{E,2}$ / $p_{E,2}$	$g_{E,3}$ / $p_{E,3}$	
Gesamt S2		**S2(P1)**	**S2(P2)**	**S2(P3)**	**S2**

In der Tabelle bedeutet

$g_{A,1}$: Gewicht der Aktie A zu Beginn der Periode 1

$p_{A,1}$: Performance der Aktie A in der Periode 1

Mit $r_{i,j}$ als $g_{i,j}*p_{i,j}$ gilt:

S1(P1) = $r_{A,1} + r_{B,1} + r_{C,1}$ (Performancebeitrag Segment 1 in Periode 1)

S1(P2) = $r_{A,2} + r_{B,2} + r_{C,2}$ (Performancebeitrag Segment 1 in Periode 2)

S1(P3) = $r_{A,3} + r_{B,3} + r_{C,3}$ (Performancebeitrag Segment 1 in Periode 3)

S1 = (1+S1(P1)) * (1+S1(P2)) * (1+S1(P3)) – 1(geometrische Verknüpfung)

S1 ist der Performancebeitrag für das Segment 1.

Entsprechendes gilt für das Segment S2.

Lesen Sie zu den allgemeinen Formeln: *Fischer, Performanceanalyse in der Praxis, Oldenbourg, ISBN 3-486-25628-9*

Es ist zu beachten, dass sich die Gesamt-Performance im Beispiel nicht einfach durch S1+S2 ermitteln lässt, sondern wie folgt als geometrische Verknüpfung der Summe der einzelnen Segment-Performancebeiträge:

P = (1+S1(P1)+S2(P1)) * (1+S1(P2)+S2(P2)) * (1+S1(P3)+S2(P3)) – 1

Deshalb sollten in die Auswertungen keine Summen eingeblendet werden.

Siehe auch:

- Parameter der Performance-Kontribution

Parameter der Performance-Kontribution

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Beginn der Auswertung. Geben Sie das Startdatum z. B. in der Form tt.mm.jj ein. Standardeinstellung ist der Jahresanfang des laufenden Jahres.
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Auswertungswährung. Standardeinstellung ist die Währung aus den Eigenschaften des Eingabeobjekts (Inhaber, Portfolio, Depot). Sie können aber auch eine andere Währung für die Übersicht festlegen, indem Sie die gewünschte Währung aus der Liste auswählen.
Segmentierung	Wählen Sie in der Auswahlliste das gewünschte Segment. Segmentierung wie weiter oben im Abschnitt Segment-Performance beschrieben. Standardeinstellung ist die Segmentierung nach Assetklassifikation.
Klassifikation	Wählen Sie hier aus allen angelegten Assetklassifikationen diejenige aus, nach der die Positionen eingeteilt werden sollen. Wie Sie eigene Assetklassifikationen anlegen, lesen Sie im Abschnitt Neue Assetklassifikation anlegen. Standardmäßig ist die Klassifikation "Assetklasse" ausgewählt.
Kontostände berücksichtigen	Aktivieren Sie das Kontrollkästchen, um die Kontostände und die Vermögenskomponenten (Besondere Anlagen) bei der Gewichtung der Segmente zu berücksichtigen. Standardmäßig aktiviert.

Segment-Performance

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Segment-Performances werden ermittelt durch die Zerlegung der Gesamt-Performance eines Portfolios in Teil-Performances einzelner Portfolio-Segmente.

Betrachtet wird ausschließlich der Wertpapierbestand eines Portfolios.

Dieser kann nach folgenden Kriterien in Segmente unterteilt werden:

Inhaber

bei Auswertung über Gruppen sinnvoll

Depot

bei Auswertung über Gruppen oder Inhaber mit mehreren Depots sinnvoll

Assetklasse

entsprechend dem gleichnamigen benutzerdefinierten Feld

Region

entsprechend dem gleichnamigen benutzerdefinierten Feld

Branchensegment

entsprechend dem benutzerdefinierten Feld "Segment"

Währungsklasse

entsprechend dem gleichnamigen benutzerdefinierten Feld

Position

Wertpapierposition

Wertpapiertyp

entsprechend Wertpapier-Stammdatum

Land

entsprechend Stammdatum

Branche

entsprechend Stammdatum

Währung

entsprechend Stammdatum

Allokation und Selektion

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

In diesem Abschnitt geht es um die Zerlegung der Segment-Überschussperformance in die Allokations- und Selektionsfähigkeit des Portfoliomanagers. Bei der Attributionsanalyse geht es um die Frage, worauf die Differenzperformance zwischen Portfolio und Benchmark zurückzuführen ist. Dabei werden häufig die Aspekte Allokation und Selektion untersucht:

Allokation

Effekt durch Gewichtung der Segmente im Vergleich zur Benchmark. Ein Portfoliomanager kann im Rahmen der Allokationsentscheidung ein Segment im Vergleich zur Benchmark unter- oder übergewichten.

Selektion

Effekt durch Auswahl der Einzeltitel im jeweiligen Segment. Der Portfoliomanager entscheidet in einem zweiten Schritt, wie die Titel innerhalb der einzelnen Segmente gewichtet werden sollen.

Um die entsprechenden Performancebeiträge gegeneinander abzugrenzen, werden zwei theoretische Portfolios gebildet, das Allokations- und das Selektionsportfolio.

Im Allokationsportfolio werden nur die Segmentgewichte im Vergleich zur Benchmark variiert. Innerhalb der Segmente sind die einzelnen Titel genau wie im entsprechenden Benchmarksegment gewichtet.

Beim Selektionsportfolio bleiben die Segmentgewichte gegenüber der Benchmark unverändert und es werden die Gewichtsverhältnisse der einzelnen Titel innerhalb der Segmente verändert.

Es ergeben sich für ein Segment folgende Formeln:

AB = (gp – gb)*pb (Allokationsbeitrag AB eines Segments)

SB = gb*(pp – pb) (Selektionsbeitrag SB eines Segments)

mit

gp: Gewicht des Portfolio-Segments

gb: Gewicht des Benchmark-Segments

pp: Performance des Portfolio-Segments

pb: Performance des Benchmark-Segments

Da die Gesamt-Performance nicht eindeutig auf Allokations- und Selektionsbeiträge aufgeteilt werden kann, entsteht ein Restbeitrag für jedes Segment:

R = (gp – gb)*(pp – pb)

Die o. g. Formeln gehen davon aus, dass innerhalb des betrachteten Zeitraums keine Veränderung der Gewichtung durch Umschichtungen, Ertragsbuchungen usw. stattgefunden hat. Da in der Praxis immer mit entsprechenden Gewichtsveränderungen zu rechnen ist, dienen diese Formeln nur als Verständnishilfe. Im allgemeinen Fall werden sie wesentlich komplexer (siehe *Fischer, Performanceanalyse in der Praxis, Oldenbourg, ISBN 3-486-25628-9*).

Restterme der Mehrperioden-Attribution

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Bei der Performance-Attribution (B) treten zwei verschiedene Sorten Restterme auf: Zeitliche Reste, die durch die geometrische Verknüpfung mehrerer Perioden entstehen und Interaktionsterme bei Berechnung in Bezug auf eine Benchmark (manchmal "Kreuzprodukt" oder einfach "Rest" genannt).

Zeitliche Reste (Zeitresiduen, zeitliche Kopplungsterme)

Diese treten zwangsläufig auf, wenn eine Attribution mit mehr als nur einem Segment über mehrere Perioden durchgeführt wird. Dabei ist es unerheblich, ob die Segmente "echte" Portfoliosegmente wie "Aktien", "Renten" oder "Festgeld" sind oder hypothetische Segmente wie "Allokationsbeitrag", "Selektionsbeitrag" oder "Restbeitrag".

Betrachten wir ein Beispiel mit zwei Perioden und zwei Segmenten. Wir zerlegen die Performance des Portfolios in der ersten Periode als

$P_1 = \alpha_1 A_1 + \beta_1 B_1$

wobei A_1 die Performance des ersten Segments ist und α_1 das Gewicht des ersten Segments zu Beginn der Periode und B_1 die Performance des zweiten Segments sowie β_1 das Gewicht des zweiten Segments zu Beginn der ersten Periode. Ebenso schreiben wir mit analogen Bezeichnungen für die zweite Periode

$P_2 = \alpha_2 A_2 + \beta_2 B_2$

Als Performance des Portfolios über beide Perioden erhalten wir

$$P_{12} = (1 + P_1)(1 + P_2) - 1 = (1 + \alpha_1 A_1 + \beta_1 B_1)(1 + \alpha_2 A_2 + \beta_2 B_2) - 1$$

$$= \underbrace{\alpha_1 A_1 \alpha_2 A_2 + \alpha_1 A_1 + \alpha_2 A_2}_{\underbrace{=(1+\alpha_1 A_1)(1+\alpha_2 A_2)-1}_{\text{A-Anteil}}} + \underbrace{\beta_1 B_1 \beta_2 B_2 + \beta_1 B_1 + \beta_2 B_2}_{\underbrace{=(1+\beta B_1)(1+\beta_2 B_2)-1}_{\text{B-Anteil}}} + \underbrace{\alpha_1 A_1 \beta_2 B_2 + \beta_1 B_1 \alpha_2 A_2}_{\text{Zeitlicher Rest}}$$

Der A-Anteil ist also gerade die Summe der Terme, die nur zu A gehörige Beiträge enthalten (A_1, A_2,α_1,α_2). Ebenso ist der B-Anteil die Summe der Terme, die nur zu B gehörige Größen enthalten.

Es fällt auf, dass der A- (B-)Anteil gerade die geometrische Verknüpfung der Performancebeiträge des Segments A (B) über die beiden Perioden ist.

Der Zeitliche Rest besteht nun aus den Termen, die weder eindeutig zu A noch zu B gehören. Es ist also die Summe der Performancebeiträge über mehreren Perioden nur dann gleich der Gesamtperformance, wenn der Zeitliche Rest 0 ist (was praktisch fast nie vorkommt).

Der zeitliche Rest wird in der Auswertung Performance-Attribution mit Benchmark als "Zeitresiduum" ausgewiesen. Dabei ist "Zeitresiduum (Beiträge)" das Residuum, das man erhält, wenn man in die obige Rechnung als Segmente "Allokation", "Selektion" und "Rest" einträgt. Die Größe "Zeitresiduum (Überschuss)" ergib sich, wenn man in obiger Rechnung für A die Performance des Portfoliosegments setzt, für α das Gewicht des Portfoliosegments, für β das Gewicht des entsprechenden Benchmarksegments und für B die Performance des entsprechenden Benchmarksegments. Dann ist die Überschussperformance einer Periode $\Delta P_1 = \alpha_1 A - \beta_1 B$ und wir erhalten den zeitlichen Rest der Überschussperformance genau wie oben (aber natürlich mit negativem Vorzeichen).

Beispiel

Betrachten wir ein Portfolio bestehend aus einem Aktiendepot und einem Tagesgeldkonto. Gegeben seien folgende Transaktionen:

Datum	Bemerkung	Depotwert	Kontostand	Gewicht Konto	Gewicht Depot
01.01.2008	Bareinlage 1000€	0	1000		
01.02.2008	Ankauf von 10 BASF zu 44€	440	560	56%	44%
01.08.2008	Stand vor Verkauf	400	578	59%	41%
01.08.2008	Verkauf von 5 BASF zu 40€	200	778	80%	20%
31.12.2008	Stand	140	794	85%	15%

Für das Depot ergibt sich in der ersten Periode vom 1.2.08 (nach Ankauf) zum 1.8.08 (vor Verkauf) eine Performance von 400/440-1 = -9,09%. Die Performance des Kontosegments in der ersten Periode ist 578/560-1=3,21%.-1=3,21%.

In der zweiten Periode vom 1.8.08 (nach Verkauf) bis zum 31.12.08 ergibt sich eine Depot-Performance von 140/200-1=-30% und eine Kontoperformance von 794/778-1=2,06%.

Es ergibt sich ein Performancebeitrag des Depots für die erste Periode von P_{D1}= 44%*(-9,09%)=-4% und in der zweiten Periode von P_{D2}= 20%*(-30%)=-6%.

Analog ergibt sich für das Konto ein Performancebeitrag von P_{K1}= 56%*3,21%=1,8% in der ersten und P_{K2}= 80%*2,06%=1,65% in der zweiten Periode.

Rechnen wir jetzt die Performancebeiträge für Konto und Depot über beide Perioden zusammen, erhalten wir mittels geometrischer Verknüpfung

$P_K = (1+P_{K1})(1+P_{K2})-1 = 1{,}018 * 1{,}0165 -1 = 3{,}48\%$

und

$P_D = (1+P_{D1})(1+P_{D2})-1 = 0{,}96*0{,}94-1 = -9{,}8\%$

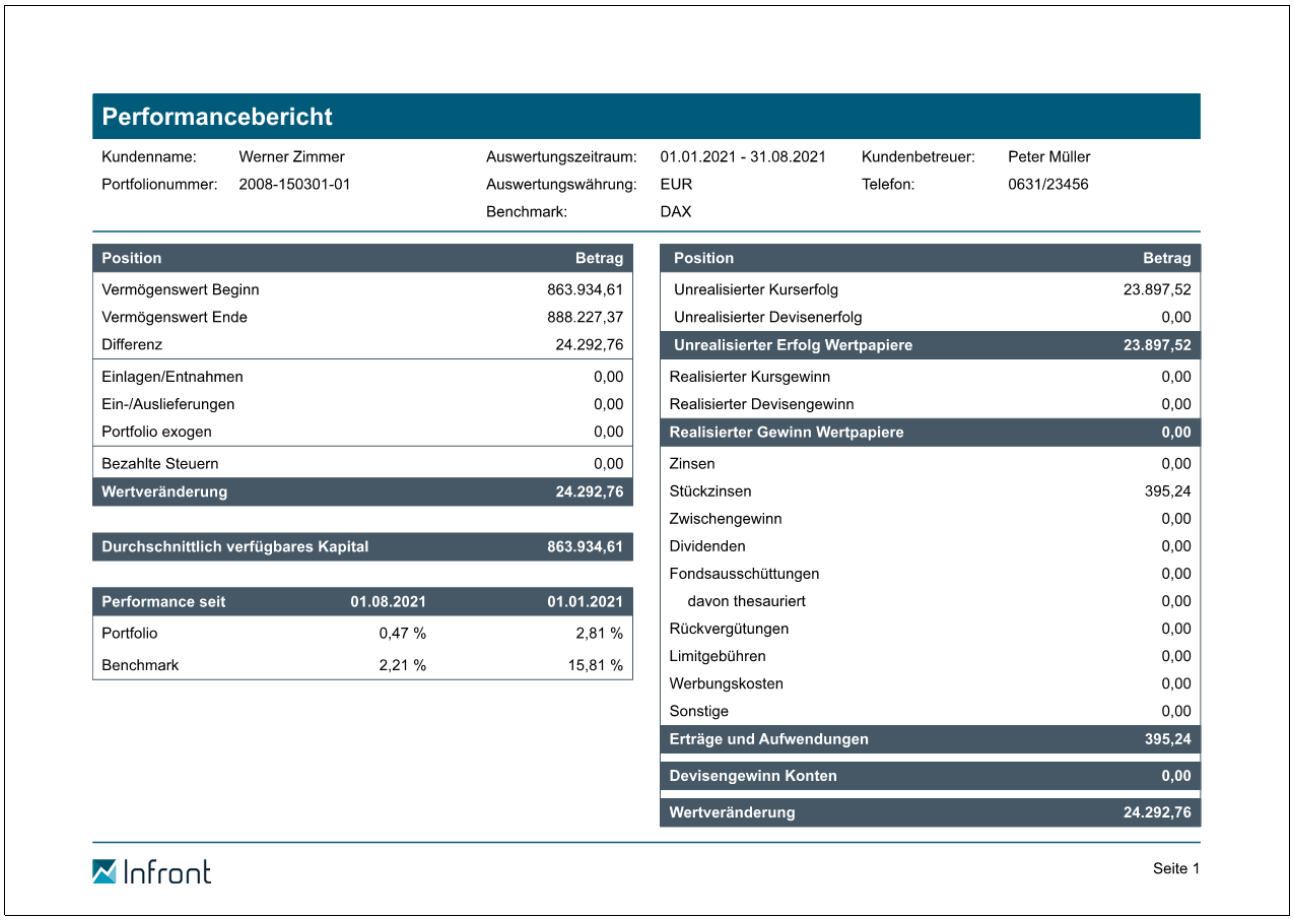
Rechnen wir jetzt die Performance des gesamten Portfolios aus, so erhalten wir

$P_P = (1+P_{K1}+P_{D1})(1+P_{K2}+P_{D2})-1 = (1+0{,}018-0{,}04)*(1+0{,}0165-0{,}06)-1 = -6{,}45\%$

Das heißt, der zeitliche Rest beträgt in diesem Fall P_P-P_K-P_D=-0,13%.

3.4.8 Report Performancebericht

Sie finden den "Report Performancebericht" z. B. im Workspace eines Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Performance".



Performancebericht

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungszeitraum:	01.01.2021 - 31.08.2021	Kundenbetreuer:	Peter Müller
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0631/23456
		Benchmark:	DAX		

Position	Betrag
Vermögenswert Beginn	863.934,61
Vermögenswert Ende	888.227,37
Differenz	24.292,76
Einlagen/Entnahmen	0,00
Ein-/Auslieferungen	0,00
Portfolio exogen	0,00
Bezahlte Steuern	0,00
Wertveränderung	**24.292,76**

Durchschnittlich verfügbares Kapital	**863.934,61**

Performance seit	01.08.2021	01.01.2021
Portfolio	0,47 %	2,81 %
Benchmark	2,21 %	15,81 %

Position	Betrag
Unrealisierter Kurserfolg	23.897,52
Unrealisierter Devisenerfolg	0,00
Unrealisierter Erfolg Wertpapiere	**23.897,52**
Realisierter Kursgewinn	0,00
Realisierter Devisengewinn	0,00
Realisierter Gewinn Wertpapiere	**0,00**
Zinsen	0,00
Stückzinsen	395,24
Zwischengewinn	0,00
Dividenden	0,00
Fondsausschüttungen	0,00
davon thesauriert	0,00
Rückvergütungen	0,00
Limitgebühren	0,00
Werbungskosten	0,00
Sonstige	0,00
Erträge und Aufwendungen	**395,24**
Devisengewinn Konten	**0,00**
Wertveränderung	**24.292,76**

Infront

Seite 1

Der "Report Performancebericht" bietet einen guten Überblick über die Vermögensveränderung eines Kunden in einem bestimmten Zeitraum. Er beschreibt den Vermögensstand zu Beginn und zum Ende eines Zeitraums sowie die absolute und prozentuale Performance.

Die Performance kann geldgewichtet (klassisch), zeitgewichtet sowie nach den Methoden "Zeitgew. kum EK" und "Interner Zinssatz" berechnet werden. Lesen Sie zur Berechnung der Performance ggf. das Kapitel *Berechnungsmethoden*. Um die Berechnungsart zu wechseln, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Report" den Befehl PARAMETER ANZEIGEN im Menü des Icons "Parameter" oder drücken Sie <STRG>+<A>.
2. Wählen Sie im Dialogfenster "Parameter" in der Auswahlliste "Berechnungsart" den gewünschten Eintrag.
3. Bestätigen Sie mit "OK".

Der Infront Portfolio Manager aktualisiert den geöffneten "Report Performancebericht" automatisch.

Die Vermögensdifferenz wird außerdem durch die Angabe von realisierten/nicht realisierten Gewinnen sowie von Erträgen und Aufwendungen transparent gemacht.

Die Details zu den einzelnen Positionen entnehmen Sie der folgenden Tabelle:

Spalte	Beschreibung
Performancebericht	Der Titel des Reports.
Kundenname	Der Name des Inhabers aus der Adresse.
Portfolionummer	Die in den Stammdaten des Portfolios im Feld "Portfolio-Nr." eingegebene Portfolionummer.
Kundenbetreuer	Der Name des Kundenbetreuers. Der Betreuer wird über das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" im Kontextmenü eines Portfolios für die jeweilige Portfolio-Version eingegeben.
Telefon	Die Telefonnummer des Kundenbetreuers aus dessen Adresse.
Auswertungszeitraum	Für diesen Zeitraum wird der "Report Performancebericht" erstellt. Start- und Auswertungsdatum können Sie über die Parameter des Reports (<STRG>+<A>) einstellen. Standardeinstellung ist das laufende Kalenderjahr.
Auswertungswährung	Währung, in der die Auswertung erstellt ist. Diese Auswertungswährung können Sie über die Parameter des Reports (<STRG>+<A>) einstellen. Lesen Sie zur Standardeinstellung auch den Abschnitt Parameter der Standardreports.
Benchmark	Die in den Stammdaten des Portfolios bzw. der Portfolio-Version hinterlegte (erste) Benchmark, falls eine solche hinterlegt ist, sonst der Eintrag "keine Benchmark".
Vermögenswert Beginn	Der Wert des Vermögens zum Startdatum der Auswertung. Geben Sie das Startdatum über die Parameter an. Standardeinstellung ist der 1. Januar des laufenden Kalenderjahres.
Vermögenswert Ende	In den Parametern eingestelltes Auswertungsdatum. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum.
Einlagen/Entnahmen	Die Differenz aller Bareinlagen und Barentnahmen im Auswertungszeitraum.
Ein- /Auslieferungen	Die Differenz aller Wertpapier-Einlieferungen und -Auslieferungen.
Portfolio exogen	Der Wert der portfolioübergreifenden Transaktionen. Diese werden bei der Berechnung der Performance berücksichtigt.
Bezahlte Steuern	Die im Auswertungszeitraum bereits abgeführten Steuern.

Spalte	Beschreibung
Wertveränderung	Die absolute Performance (brutto).
Durchschnittlich verfügbares Kapital	Ausgehend vom Vermögenswert des Portfolios zu Beginn des Auswertungszeitraum wird das durchschnittlich verfügbare Kapital wie folgt berechnet: Für die Zeitdauer, die ein bestimmter Kapitalbetrag zur Verfügung stand, wird das Produkt aus Kapitalbetrag und Anzahl der Tage ermittelt. Die Intervalle für diese Rechnung werden durch die Zeitpunkte der Kapitalflüsse bzw. der Ein- und Auslieferungen bestimmt. Die Summe der auf diese Weise ermittelten Produkte geteilt durch die Länge des Auswertungszeitraums in Tagen drückt das durchschnittlich verfügbare Kapital aus. Zur genauen Berechnung der Performance lesen Sie Kapitel Berechnung der Performance.
Performance seit	Die prozentuale Performance für Portfolio und Benchmark (falls zugewiesen). Die erste Spalte liefert die prozentuale Performance seit dem letzten Report an den Kunden (ist also abhängig von der in den Stammdaten des Inhabers bzw. der Portfolio-Version hinterlegten Reportingfrequenz bzw. vom Parameter "Startdatum Reportingfrequenz"), die zweite Spalte liefert die prozentuale Performance seit Jahresbeginn (beide Startzeitpunkte sind über die Parameter einstellbar). Wählen Sie in den Parametern (<STRG>+<A>) auch die Berechnungsmethode der Performance aus: • **Klassisch:** (Wertveränderung / durchschnittlich verfügbares Kapital) * 100. • **Zeitgewichtet** • **Zeitgew. kum EK** • **Interner Zinssatz**
Unrealisierter Erfolg Wertpapiere	Die Summe aus unrealisierten Kurs- und Devisenerfolgen.
Realisierter Gewinn Wertpapiere	Die Summe aus realisierten Kurs- und Devisengewinnen.
Erträge und Aufwendungen	Die Summe aus Zinsen, Stückzinsen, Zwischengewinn, Dividenden, Fondsausschüttungen und -thesaurierungen, Cashflow-wirksamen Rückvergütungen, Limitgebühren, Werbungskosten und Sonstige.
Devisengewinn Konten	Die gegebenenfalls erzielten Devisengewinne auf Fremdwährungskonten.
Wertveränderung	Die Summe aus unrealisiertem Erfolg, realisiertem Gewinn und Erträgen und Aufwendungen, die der Wertveränderung in der Performanceberechnung entspricht.

Siehe auch:

- Parameter des Reports Performancebericht
- Details zum Report Performancebericht

Parameter des Reports Performancebericht

Zum "Report Performancebericht" stehen Ihnen neben den im Abschnitt Parameter der Standardreports beschriebenen folgende Parameter zur Verfügung:

Parameter	Beschreibung
Gewinn über Zeitraum	Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um ggf. auch die Einstandskurse bei der Ermittlung realisierter bzw. nicht-realisierter Gewinne zu berücksichtigen. Das einfache Beispiel im folgenden Abschnitt Details zum Report Performancebericht verdeutlicht den Unterschied. Standardmäßig ist dieser Parameter aktiviert.
Berechnungsart	Wählen Sie hier die Berechnungsmethode der Performance aus: • **Interner Zinssatz** • **Klassisch:** (Wertveränderung / durchschnittlich verfügbares Kapital) * 100 • **Zeitgewichtet** • **Zeitgew. kum EK** Zur genauen Berechnung der Performance nach diesen Modellen lesen Sie Kapitel Berechnung der Performance.

Wie Sie die Parameter in Reports einblenden, lesen Sie im Abschnitt Parameter der Reports einstellen.

Details zum Report Performancebericht

Finden Sie in diesem Abschnitt tiefergehende Anmerkungen zum "Report Performancebericht" – insbesondere einige einfache Beispiele zur Berechnung der Werte.

Beispiel zur Berechnung des "Gewinns über Zeitraum"

Dieses vereinfachte Beispiel soll den Unterschied in der Berechnung der Gewinne im Auswertungszeitraum bei aktiviertem und deaktiviertem Parameter "Gewinn über Zeitraum" deutlich machen:

Datum	Transaktion
01.07.2014	Kauf 100 Stück Muster AG à 72, 68 €
03.04.2015	Verkauf 100 Stück Muster AG à 219, 74 €

Außer diesen beiden Transaktionen haben Sie keine weiteren durchgeführt und auch keine anderen Wertpapiere im Depot.

Ist – wie in der Standardeinstellung - der Parameter "Gewinn über Zeitraum" aktiviert, so liefert der "Report Performancebericht" im Auswertungszeitraum 01.01.2015-21.06.2015 folgende Ergebnisse:

Unrealisierter Erfolg Wertpapiere	Realisierter Gewinn Wertpapiere
0 €	10.674 €

Deaktivieren Sie das Kontrollkästchen des Parameters "Gewinn über Zeitraum", so wird der "Report Performancebericht" neu berechnet und liefert die folgenden Ergebnisse:

Unrealisierter Erfolg Wertpapiere	Realisierter Gewinn Wertpapiere
-4.032 €	14.706 €

Hier wird der nicht realisierte Erfolg in Höhe von -4.032 € ausgewiesen. Dieser errechnet sich aus der Differenz von Einstandskurs und Kurs zum Auswertungsbeginn (in diesem Beispiel 30.12.2014) mal Stückzahl, also:

(72,68 € – 113 €) * 100 = -4.032 €

In der Summe liefern beide Varianten natürlich die gleiche Vermögensänderung (10674 €) im Auswertungszeitraum.

Fremdwährungskonten

Ihr Infront Portfolio Manager berechnet Devisengewinne von Fremdwährungskonten und weist diese im "Report Performancebericht" aus.

Ein Cashflow auf einem Fremdwährungskonto, z. B. ein Zufluss von 10.000 USD am 03.04.2013 durch den Verkauf einer Aktienposition, verändert ihren Wert in Auswertungswährung (Annahme: EUR) durch den sich verändernden Devisenkurs zwischen USD und EUR. Diese Veränderung des jeweiligen Kontostandes durch die Devisenkursschwankung spiegelt sich in der im linken Teil des Reports ausgewiesenen "Wertveränderung" wider und muss somit auch im rechten Teil des Reports berücksichtigt werden.

Der Infront Portfolio Manager berechnet realisierte Gewinne, die über ein Fremdwährungskonto gelaufen sind, folgendermaßen: Es wird der Wechselkurs zwischen Fremdwährungskonto und Auswertungswährung sowohl zum Ankaufszeitpunkt (zu den Ankaufszeitpunkten), als auch zum Verkaufszeitpunkt berücksichtigt. Das bedeutet, dass die Währungsschwankung der Kontowährung gegenüber der Auswertungswährung in den realisierten Gewinn mit einfließt.

Erklärung: Durch den Einsatz eines Fremdwährungskontos wird der Währungsgewinn zwischen An- und Verkauf aus steuerlicher Sicht neutralisiert. Eine insgesamt konsistente Betrachtung aller Erfolge und Erträge verlangt aber nach einer Berücksichtigung dieses Währungsgewinns. Die Lösung des Problems ist auch hier die Trennung zwischen der steuerlichen und der kaufmännischen oder konsistenten Betrachtung.

Devisengewinn der Fremdwährungskonten im "Report Performancebericht"

Für ein Fremdwährungskonto wird im "Report Performancebericht" der Devisengewinn gegenüber einer Referenzwährung (i. d. R. EUR) in einem bestimmten Zeitraum berechnet. Es gilt:

▶️ Der Zeitraum sei definiert über die Parameter "Startdatum" und "Auswertungsdatum"

▶️ Die beteiligten Währungen seien "Kontowährung" und "Referenzwährung"

▶️ Die Ergebnisgröße sei "DevisenGuV" in Referenzwährung

▶️ "WK(Datum)" sei der Wechselkurs von "Kontowährung" nach "Referenzwährung" zum Zeitpunkt "Datum"

▶️ "Saldo(Datum)" sei der Kontostand des Fremdwährungskontos zum Zeitpunkt "Datum" in "Kontowährung"

▶️ "D_i" ist das Datum der i-ten Kontobewegung zwischen "Startdatum" und "Auswertungsdatum" mit D_0 = Vortag von Startdatum und D_n = Auswertungsdatum (d. h. i=1 ist die erste und i=n-1 die letzte Kontobewegung im betrachteten Zeitraum)

Dann errechnet sich der Devisengewinn wie folgt:

Beispiel:

Startdatum: 1.1.2014
Auswertungsdatum: 31.12.2014
Kontowährung: USD
Referenzwährung: EUR
D_0: Vortag von Startdatum
D_1: 11.4.2014
D_2: 22.7.2014
D_3: 31.12.2014 (Auswertungsdatum)

i	Di	Saldo(Di)	WK(Di)	WK(Di)-WK(Di-1)	DevisenGuV (kumuliert)
0	31.12.2013	100 USD	0,95	-	0 EUR
1	11.4.2014	110 USD	0,93	-0,02	-2 EUR
2	22.7.2014	120 USD	0,88	-0,05	-7,5 EUR
3	31.12.2014	120 USD	0,79	-0,09	-18,3 EUR

Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Berechnung der Devisengewinne.

Fonds mit Zwischengewinnen

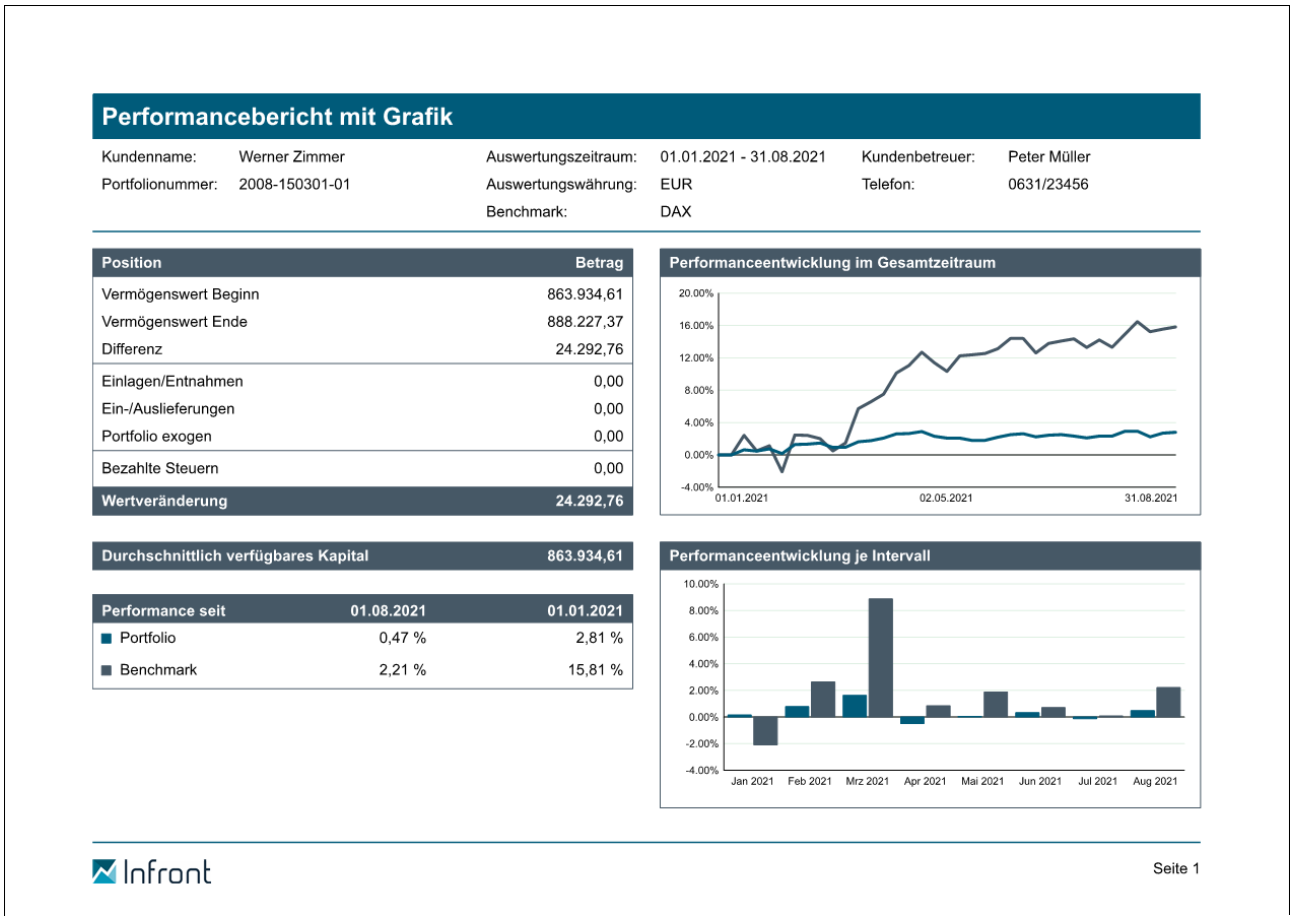
Die Berechnung des unrealisierten Erfolgs erfolgt im "Report Performancebericht" auf Basis der Netto-Fondspreise (ohne Zwischengewinn). Diese Art der Berechnung liefert das korrekte Ergebnis, obwohl sie zunächst sicher etwas gewöhnungsbedürftig ist, da die Fondspreise als Brutto-Preise (mit Zwischengewinn) veröffentlicht werden. Außerdem muss der Zwischengewinn täglich bekannt sein, damit man den unrealisierten Erfolg überhaupt auf Basis von Netto-Preisen berechnen kann. Dies ist im Infront Portfolio Manager immer dann gewährleistet, wenn die Zwischengewinne mit der Kursdatenversorgung geliefert werden.

Beachten Sie dabei, dass Zwischengewinne im Kurssystem nur für die Plätze "EAX" (Fondshandel Kontrollbank ÖKB), "EDX" (Investmentfonds), "KAG" (Fondshandel market maker) geliefert werden. Für die anderen Plätze liefert eine Anfrage nach Zwischengewinn immer 0.

Zum 1. Januar 2018 wurde die gesonderte Ermittlung und Versteuerung des Zwischengewinns mit dem **Investmentsteuergesetz** abgeschafft.

3.4.9 (6.61de) Report Performancebericht mit Grafik

Neben der Berücksichtigung der Benchmark enthält diese Variante des "Report Performancebericht" auch anschauliche Grafiken. Sie finden den "Report Performancebericht mit Grafik" z. B. im Workspace von Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Performance".



Ergänzend zum "Report Performancebericht" stellt der "Report Performancebericht mit Grafik" die erzielte Performance in übersichtlichen Grafiken dar.

Linien-Grafik (Chart)

Das Liniendiagramm verschafft Ihnen schnellen Überblick über die Performanceentwicklung von Portfolio und Benchmark im Zeitverlauf.

Hier stellen Sie über den Parameter "Intervall Liniendiagramm" die Zeitpunkte der Performancemessung im Diagramm ein.

Balken-Grafik (Säulendiagramm)

Die Höhe der Säulen im Diagramm symbolisiert die prozentuale Performance von Portfolio und Benchmark im jeweiligen Intervall. Auch diese Intervalle können Sie über die Parameter einstellen.

Sie erreichen die Parameter z. B. wie gewohnt über die Tastenkombination <STRG>+<A>.

Siehe auch:

- Parameter des Reports Performancebericht mit Grafik

Parameter des Reports Performancebericht mit Grafik

Die Parameter des "Report Performancebericht" mit Grafik entsprechen weitgehend denen des "Parameter des Reports Performancebericht".

Darüber hinaus stehen Ihnen folgende Parameter zur Verfügung:

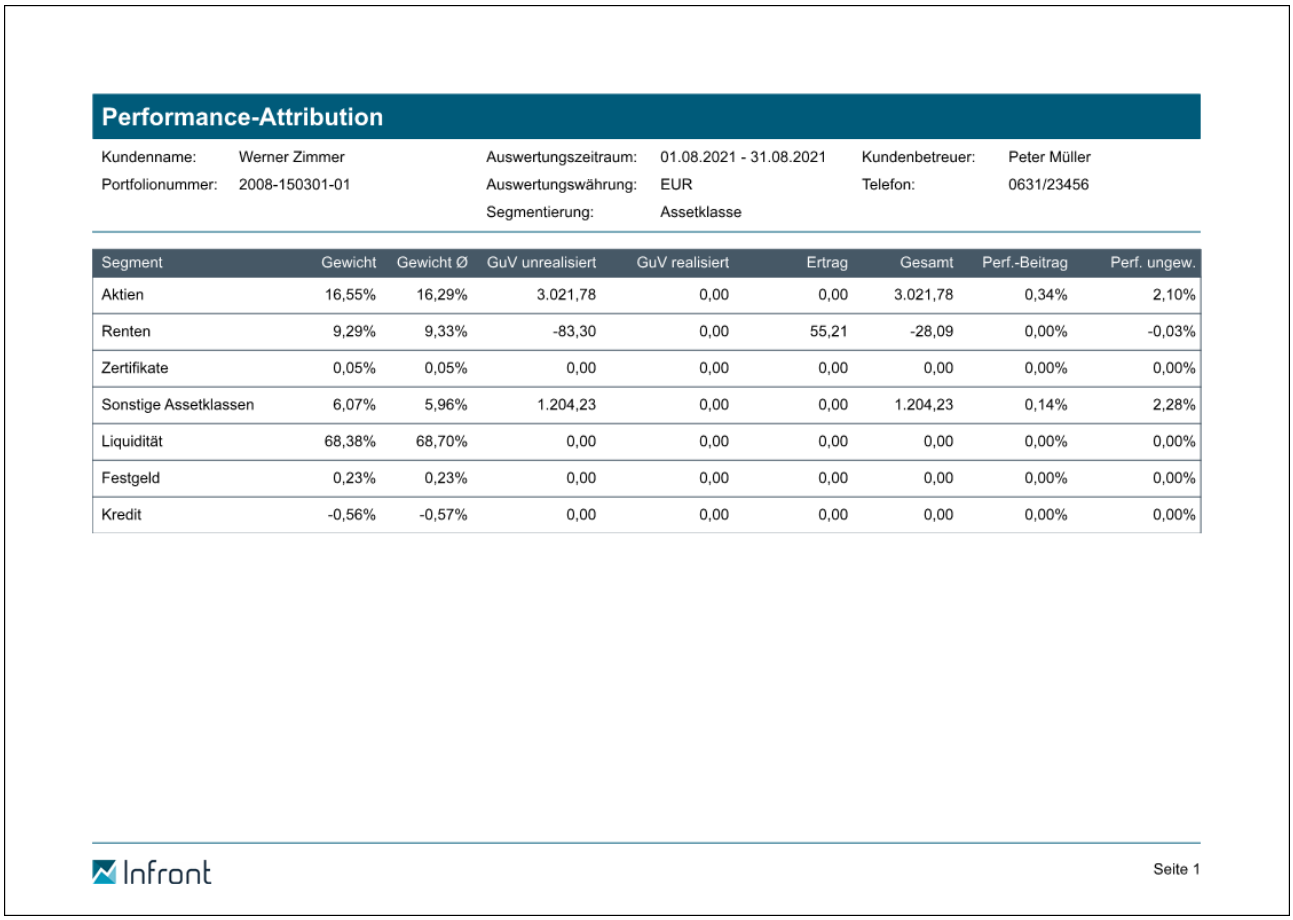
Parameter	Beschreibung
Intervall Liniendiagramm	Wählen Sie aus der Auswahlliste das gewünschte Intervall für die Linien-Grafik. Zur Verfügung stehen folgende Zeiträume: • Gesamtzeitraum • Jährlich • Halbjährlich • Quartalsweise • Monatlich (Standardeinstellung) • Wöchentlich • Täglich
Intervall Balkendiagramm	Wählen Sie aus der Auswahlliste das gewünschte Intervall für die Balken-Grafik. Zur Verfügung stehen die gleichen Zeiträume wie für Liniendiagramme.

Wie Sie die Parameter in Reports einblenden, lesen Sie im Abschnitt Parameter der Reports einstellen.

3.4.10 Report Performance-Attribution

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Zur Performance-Attribution finden Sie im Workspace von Inhabern und Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Performance" den "Report Performance-Attribution".



Performance-Attribution

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungszeitraum:	01.08.2021 - 31.08.2021	Kundenbetreuer:	Peter Müller
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0631/23456
		Segmentierung:	Assetklasse		

Segment	Gewicht	Gewicht Ø	GuV unrealisiert	GuV realisiert	Ertrag	Gesamt	Perf.-Beitrag	Perf. ungew.
Aktien	16,55%	16,29%	3.021,78	0,00	0,00	3.021,78	0,34%	2,10%
Renten	9,29%	9,33%	-83,30	0,00	55,21	-28,09	0,00%	-0,03%
Zertifikate	0,05%	0,05%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Sonstige Assetklassen	6,07%	5,96%	1.204,23	0,00	0,00	1.204,23	0,14%	2,28%
Liquidität	68,38%	68,70%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Festgeld	0,23%	0,23%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Kredit	-0,56%	-0,57%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%

Infront

Seite 1

Die gewünschte Segmentierung stellen Sie über die Parameter ein. Standardeinstellung für den Parameter "Segmentierung" ist "Asset-Klassifikation", für den Parameter "Klassifikation" ist es "Assetklasse".

Der Report "Performance-Attribution" liefert neben der Berechnung der Performancebeiträge auch eine Aufteilung auf die einzelnen Segmente, deren Gewicht und GuV-Beitrag. Auch die Besonderen Anlagen - Kredite, Devisentermingeschäfte, Margins und Festgelder – werden im "Report Performance-Attribution" berücksichtigt.

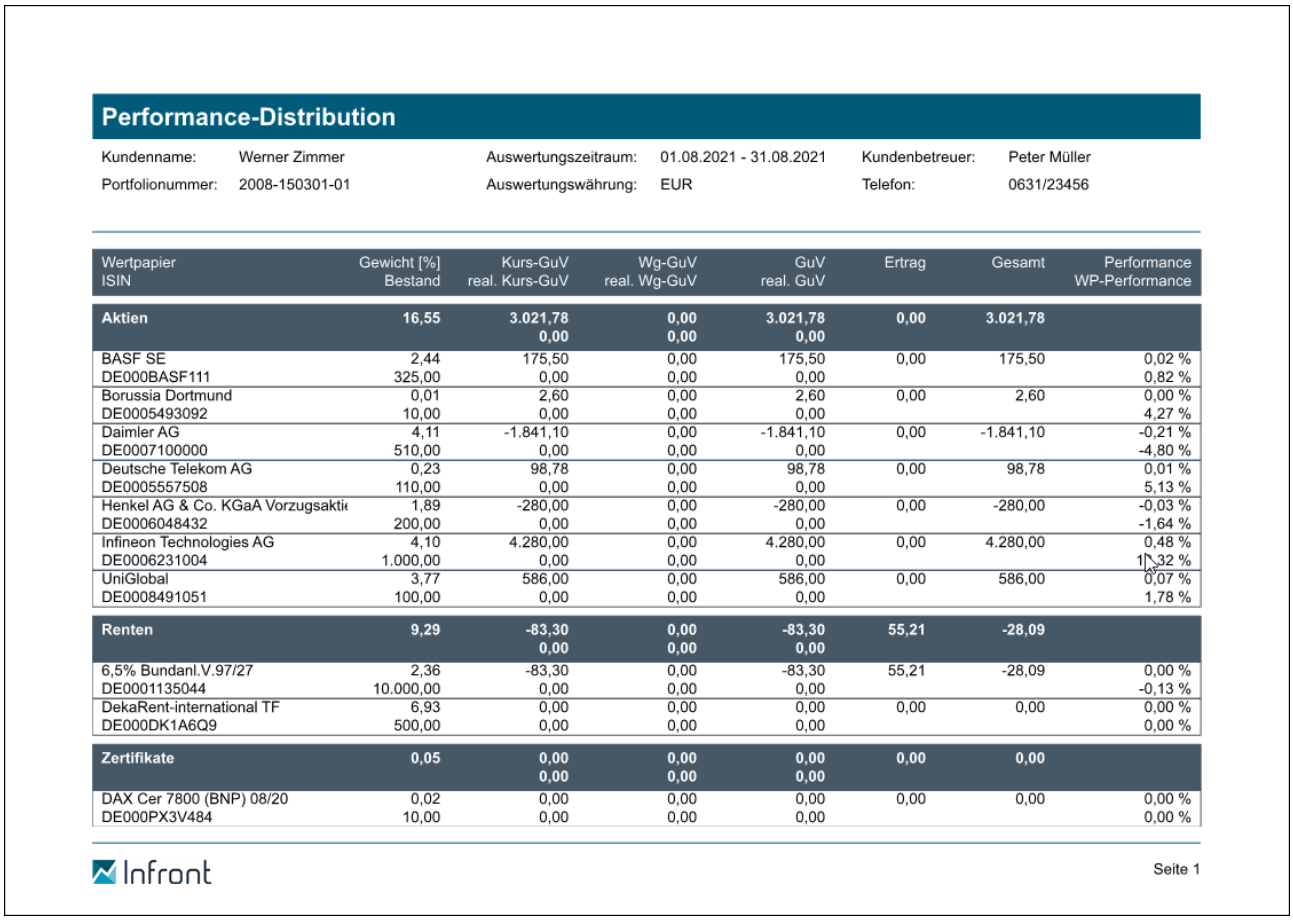
Die Parameter des "Report Performance-Attribution" entsprechen weitestgehend denen der tabellarischen Auswertung, die im Abschnitt Parameter der Performance-Attribution beschrieben sind. Eine Beschreibung des Parameters "Startdatum Reportingfrequenz" finden Sie im Abschnitt Parameter der Standardreports.

Sie erreichen die Parameter von Reports z. B. über die Tastenkombination <STRG>+<A>.

3.4.11 Report Performance-Distribution

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Ein weiterer Report im Bereich der Performance-Attribution neben dem "*Report Performance-Attribution*" ist der "Report Performance-Distribution". Sie finden diesen z. B. im Workspace eines Inhabers oder Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Performance".



Performance-Distribution

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungszeitraum:	01.08.2021 - 31.08.2021	Kundenbetreuer:	Peter Müller
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0631/23456

Wertpapier ISIN	Gewicht [%] Bestand	Kurs-GuV real. Kurs-GuV	Wg-GuV real. Wg-GuV	GuV real. GuV	Ertrag	Gesamt	Performance WP-Performance
Aktien	**16,55**	**3.021,78** **0,00**	**0,00** **0,00**	**3.021,78** **0,00**	**0,00**	**3.021,78**	
BASF SE DE000BASF111	2,44 325,00	175,50 0,00	0,00 0,00	175,50 0,00	0,00	175,50	0,02 % 0,82 %
Borussia Dortmund DE0005493092	0,01 10,00	2,60 0,00	0,00 0,00	2,60 0,00	0,00	2,60	0,00 % 4,27 %
Daimler AG DE0007100000	4,11 510,00	-1.841,10 0,00	0,00 0,00	-1.841,10 0,00	0,00	-1.841,10	-0,21 % -4,80 %
Deutsche Telekom AG DE0005557508	0,23 110,00	98,78 0,00	0,00 0,00	98,78 0,00	0,00	98,78	0,01 % 5,13 %
Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktie DE0006048432	1,89 200,00	-280,00 0,00	0,00 0,00	-280,00 0,00	0,00	-280,00	-0,03 % -1,64 %
Infineon Technologies AG DE0006231004	4,10 1.000,00	4.280,00 0,00	0,00 0,00	4.280,00 0,00	0,00	4.280,00	0,48 % 1,32 %
UniGlobal DE0008491051	3,77 100,00	586,00 0,00	0,00 0,00	586,00 0,00	0,00	586,00	0,07 % 1,78 %
Renten	**9,29**	**-83,30** **0,00**	**0,00** **0,00**	**-83,30** **0,00**	**55,21**	**-28,09**	
6,5% Bundanl.V.97/27 DE0001135044	2,36 10.000,00	-83,30 0,00	0,00 0,00	-83,30 0,00	55,21	-28,09	0,00 % -0,13 %
DekaRent-international TF DE000DK1A6Q9	6,93 500,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00	0,00	0,00 % 0,00 %
Zertifikate	**0,05**	**0,00** **0,00**	**0,00** **0,00**	**0,00** **0,00**	**0,00**	**0,00**	
DAX Cer 7800 (BNP) 08/20 DE000PX3V484	0,02 10,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00	0,00	0,00 % 0,00 %

Infront

Seite 1

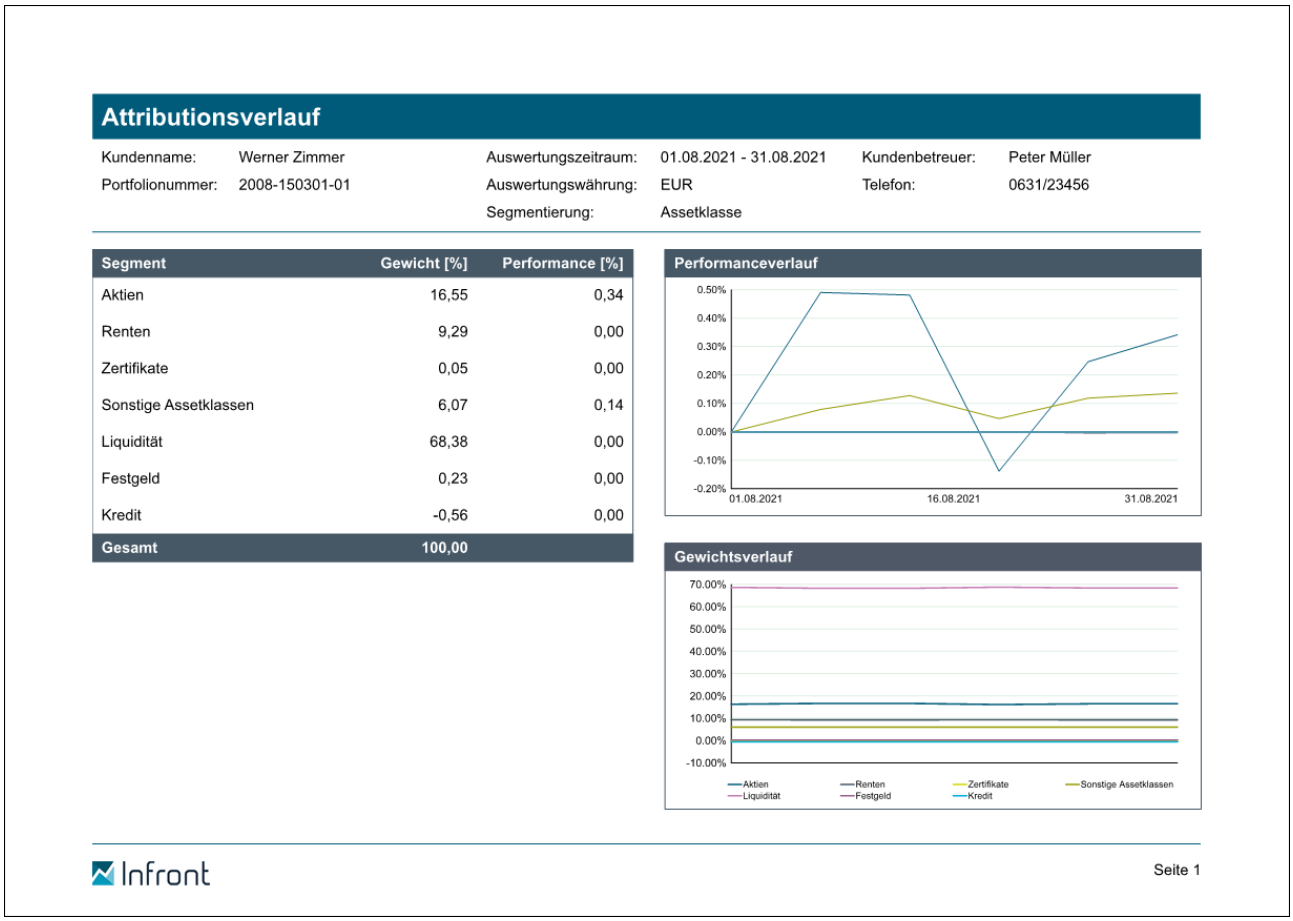
Die Parameter des "Report Performance-Distribution" entsprechen denen der tabellarischen Auswertung, die im Abschnitt Parameter der Performance-Distribution beschrieben sind. Eine Beschreibung des Parameters "Startdatum Reportingfrequenz" finden Sie im Abschnitt Parameter der Standardreports.

Sie erreichen die Parameter von Reports z. B. über die Tastenkombination <STRG>+<A>.

3.4.12 Report Attributionsverlauf

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Ein weiterer Report im Bereich der Performance-Attribution neben dem "Report Performance-Attribution" ist der "Report Attributionsverlauf". Dieser Report zeigt den zeitlichen Verlauf der Segment-Performances (Grafik "Performanceverlauf") und der Assetklassengewichte (Grafik "Gewichtsverlauf"). Sie finden den "Report Attributionsverlauf" z. B. im Workspace eines Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Performance".



Attributionsverlauf

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungszeitraum:	01.08.2021 - 31.08.2021	Kundenbetreuer:	Peter Müller
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0631/23456
		Segmentierung:	Assetklasse		

Segment	Gewicht [%]	Performance [%]
Aktien	16,55	0,34
Renten	9,29	0,00
Zertifikate	0,05	0,00
Sonstige Assetklassen	6,07	0,14
Liquidität	68,38	0,00
Festgeld	0,23	0,00
Kredit	-0,56	0,00
Gesamt	100,00	

Infront

Seite 1

Siehe auch:

- Parameter des Reports Attributionsverlauf

Parameter des Reports Attributionsverlauf

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Zum "Report Attributionsverlauf" stehen Ihnen neben den im Abschnitt Parameter der Standardreports beschriebenen folgende Parameter zur Verfügung:

Parameter	Beschreibung
Intervall	Wählen Sie aus der Auswahlliste das gewünschte Intervall für die Darstellung der Verläufe. Zur Verfügung stehen folgende Zeiträume: • Gesamtzeitraum • Jährlich • Halbjährlich • Quartalsweise • Monatlich • Wöchentlich (Standardeinstellung) • Täglich
Segmentierung	Wählen Sie aus der Auswahlliste die gewünschte Segmentierung. Zur Verfügung stehen folgende Einstellungen: • Inhaber • Depot • Positionen • Assetklassifikation (Standardeinstellung)
Klassifikation	Wählen Sie aus der Auswahlliste die gewünschte Klassifikation der Segmente. Standardeinstellung ist die Klassifikation nach Assetklassen.

Wie Sie die Parameter in Reports einblenden, lesen Sie im Abschnitt Parameter der Reports einstellen.

3.5 Risiko messen und überwachen

Zur Risikoanalyse kann im Infront Portfolio Manager auf zahlreiche Kennzahlen zurückgegriffen werden: Volatilität, Sharpe- und Treynor-Ratio, Betafaktoren, Duration aber auch auf die gängigen Varianten des Value at Risk (VaR). Da insbesondere letztere Kennzahl das Risiko gut veranschaulicht und dadurch sehr beliebt ist, kann der Infront Portfolio Manager neben dem Gesamtportfolio auch beliebige Portfoliosegmente unter diesem Gesichtspunkt analysieren. So können Sie den geschätzten Marktverlust vorab bestimmen und Portfoliorisiken gegensteuern.

Siehe auch:

- Risikokennzahlen
- Auswertungen zu den Kennzahlen
- Value at Risk
- Durationsanalyse
- Betafaktoranalyse
- Rendite-Risiko-Diagramm (Benchmark)
- Report Durationsanalyse
- Report Betafaktoranalyse
- Report Risikoprofilanalyse
- Report Auslastung Risikolimit
- Report Risikobeitrag je Anlageinstrument
- Report Rendite-Risiko-Diagramm

3.5.1 Risikokennzahlen

Die im Folgenden dargestellten Kennzahlen können im Infront Portfolio Manager berechnet und dargestellt werden. Dazu stehen zum einen entsprechende MM-Talk Funktionen zur Verfügung, zum anderen gibt es auch Standard-Auswertungen (Tabellen und Diagramme), die diese Kennzahlen darstellen.

Die Kennzahlen lassen sich in 2 Hauptkategorien unterteilen:

Renditeorientierte Kennzahlen für Zeitreihen

- Längster Gewinnzeitraum (in Perioden) in Zeitraum
- Längster Verlustzeitraum (in Perioden) in Zeitraum
- Maximaler Gewinn in Zeitraum
- Maximaler Verlust in Zeitraum
- Maximaler durchgehender Gewinn im Zeitraum
- Maximaler durchgehender Verlust im Zeitraum
- Wahrscheinlichkeit einer Gewinnperiode
- Wahrscheinlichkeit einer Verlustperiode

Kennzahlen zum Vergleich eines Wertpapiers mit einer Benchmark (Markt)

Basiskennzahlen

- Outperformance
- Stabilität der Outperformance
- Wahrscheinlichkeit der Outperformance
- Tracking-Error
- Positive Elastizität
- Negative Elastizität

Portfoliotheorie und Risiko

- Jensen-Alpha
- Jensen-Beta
- Sharpe-Ratio
- Calmar-Ratio
- Modigliani-Maß
- Treynor-Ratio
- Information-Ratio (Variante mit Tracking-Error)

Siehe auch:

- Allgemeine Informationen zu den Risikokennzahlen
- Renditeorientierte Kennzahlen für Zeitreihen
- Kennzahlen zum Vergleich eines Wertpapiers mit einer Benchmark

Allgemeine Informationen zu den Risikokennzahlen

Kursdaten

Standardmäßig werden die Close-Kurse (bzw. Rücknahmekurse bei Fonds) unter Berücksichtigung der Reinvestitionen vor Steuern zugrunde gelegt (vgl. Methode des BVI, des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften e.V., www.bvi.de).

In den Tabellen ist dabei eine Kurskonsolidierung auf Wochenbasis, d. h. zum Wochenultimo, voreingestellt.

Behandlung verschiedener Währungen

Um die Vergleichbarkeit zu gewährleisten, werden alle Kurszeitreihen (in den Tabellen) in eine Auswertungswährung umgerechnet.

> Beachten Sie, dass die einzelnen Kennzahlen in unterschiedlichen Einheiten (absolut, prozentual usw.) dargestellt werden. Vergleichen Sie dazu die Anmerkungen zu den einzelnen Kennzahlen.

Notation

Die im Abschnitt Kursdaten erklärten verrechneten Kurszeitreihen werden im Folgenden mit

kurs

sofern der Bezug zum Wertpapier klar ist,

$kurs^B$

sonst mit einem Index W für Wertpapier bzw. B für Benchmark bezeichnet. Diese Indexbezeichnung gilt allgemein für Zeitreihen.
Zeiträume [Von; Bis] werden als Intervalle der Form [1;n] aufgefasst, wobei 1 das Von-Datum identifiziert, n das Bis-Datum und n von der Länge des Zeitraums und der Konsolidierung (Tagesdaten, Wochendaten, Monatsdaten o. Ä.) abhängig ist.

Die Performance (auch als absolute Rendite bezeichnet) wird mit

$p_{i,k}=kurs_i/kurs_k$

$p_k=kurs_{k-1}/kurs_k$

für die Entwicklung im Intervall [i,k] bezeichnet. Für die Periodenperformance wird eine Kurznotation verwendet. Die Performancezeitreihe ist definiert als

$\hat{p}=(p_k),\ k\in I$

$\hat{p}_n=(p_{k-n,k}),k\in I$

I = Indexmenge der Zeitreihe

Die logarithmierte Rendite, hier auch kurz als Rendite bezeichnet, ist entsprechend definiert als

$r_{i,k}=ln(kurs_i/kurs_k)$

$r_k=ln(kurs_{k-1}/kurs_k)$

$\hat{r}=(r_k)$ *mit* $k\in I$

$\hat{r}_n=(r_{k-n,k}),k\in I$

Renditeorientierte Kennzahlen für Zeitreihen

Allgemeines

Die Kennzahlen in dieser Kategorie beziehen sich auf einen Zeitraum [von;bis] und basieren auf den logarithmischen Renditen. Da der Logarithmus eine streng monotone Funktion ist, stellt dies keine Einschränkung der Allgemeinheit dar, sondern führt in diesem Kontext zu den gleichen Ergebnissen wie eine Berechnung auf den absoluten Renditen. der zugrunde liegenden Zeitreihe.

Auswertungen

- Risikokennzahlen Portfolio
- Risikokennzahlen Segmente
- Risikokennzahlen Wertpapiere

Alle Kennzahlen finden Sie in diesen Auswertungen. Wählen Sie mithilfe des entsprechenden Parameters, ob die Renditezahlen absolut (Standard) oder logarithmiert dargestellt werden sollen.

MM-Talk Funktionen

- `MaximumReturn`
- `MaximumContinuousReturn`
- `MinimumReturn`
- `MinimumContinuousReturn`
- `LongestContinuousPositiveReturnPeriod`
- `LongestContinuousNegativeReturnPeriod`
- `ProbabilityOfPositiveReturnPeriod`
- `ProbabilityOfNegativeReturnPeriod`

Maximaler (durchgehender) Gewinn/Verlust im Zeitraum

Maximaler Gewinn

Der maximale Gewinn (im Sinne einer positiven Rendite) in einem Zeitraum [von; bis] gibt den größtmöglichen Wertzuwachs in diesem Zeitraum an:

$$\max_{i,j} \sum_{k=i}^{j} r_k \ \forall (i,j) \in [1,n] \times [1,n] \text{ mit } i < j$$

MM-Talk: Zeitreihe. `MaximumReturn` [$Von;$Bis]

Maximaler Verlust

Der maximale Verlust (im Sinne einer negativen Rendite) in einem Zeitraum [von; bis] gibt die größtmögliche Wertminderung in diesem Zeitraum an:

$$\min_{i,j} \sum_{k=i}^{j} r_k \ \forall (i,j) \in [1,n] \times [1,n] \text{ mit } i < j$$

MM-Talk: Zeitreihe. `MinimumReturn` [$Von;$Bis]

Maximaler durchgehender Gewinn

Der maximale durchgehende Gewinn (im Sinne einer positiven Rendite) in einem Zeitraum [von; bis] ist der größtmögliche ohne zwischenzeitlichen Verlust erzielte Wertzuwachs in diesem Zeitraum:

$$\max_{i,j} \sum_{k=i}^{j} r_k \ \forall (i,j) \in [1,n] \times [1,n] \text{ mit } i < j \text{ und } r_k \geq 0 \ \forall k \in [i,j]$$

MM-Talk: Zeitreihe. `MaximumContinuousReturn` [$Von;$Bis]

Maximaler durchgehender Verlust

Der maximale durchgehende Verlust (im Sinne einer negativen Rendite) in einem Zeitraum [von; bis] ist die größte ohne zwischenzeitlichen Gewinn erzielte Wertminderung in diesem Zeitraum:

$$\min_{i,j} \sum_{k=i}^{j} r_k \; \forall (i,j) \in [1,n] \times [1,n] \text{ mit } i < j \text{ und } r_k \leq 0 \; \forall k \in [i,j]$$

MM-Talk: Zeitreihe. `MinimumContinuousReturn` [$Von;$Bis]

Längste Gewinn-/Verlustperiode

Längste Gewinnperiode

Die längste Gewinnperiode ist die maximale Länge einer Phase kontinuierlicher Gewinne (im Sinne einer positiven Rendite) in einem Zeitraum [von; bis]. Sie wird in Anzahl solcher Perioden angegeben, ist also direkt abhängig von der Konsolidierung.

$$\max_{i,j} j - i \forall (i,j) \in [1,n] \times [1,n] \text{ mit } i < j \text{ und } r_k \geq 0 \; \forall k \in [i,j]$$

MM-Talk: Zeitreihe. `LongestContinuousPositiveReturnPeriod` [$Von;$Bis]

Längste Verlustperiode

Die längste Verlustperiode ist die maximale Länge einer Phase kontinuierlicher Verluste (im Sinne einer negativen Rendite) in einem Zeitraum [von; bis]. Sie wird in Anzahl solcher Perioden angegeben, ist also direkt abhängig von der Konsolidierung.

$$\max_{i,j} j - i \forall (i,j) \in [1,n] \times [1,n] \text{ mit } i < j \text{ und } r_k \leq 0 \forall k \in [i,j]$$

MM-Talk: Zeitreihe. `LongestContinuousNegativeReturnPeriod` [$Von;$Bis]

Wahrscheinlichkeit einer Gewinn-/Verlustperiode

Wahrscheinlichkeit einer Gewinnperiode

Die Wahrscheinlichkeit einer Gewinnperiode gibt an, mit welcher Wahrscheinlichkeit im Zeitraum [von; bis] ein Gewinn (im Sinne einer positiven Rendite) erzielt werden konnte.

$$\frac{1}{n}\sum_{k=1}^{n} Ind_k \text{ mit } \begin{cases} Ind_k = 1 \text{ wenn } r_k \geq 0 \\ Ind_k = 0 \text{ sonst} \end{cases}$$

MM-Talk: Zeitreihe. `ProbabilityOfPositiveReturnPeriod` [$Von;$Bis]

Wahrscheinlichkeit einer Verlustperiode

Die Wahrscheinlichkeit einer Verlustperiode gibt an, mit welcher Wahrscheinlichkeit im Zeitraum [von; bis] ein Verlust (im Sinne einer negativen Rendite) erreicht wurde.

$$\frac{1}{n}\sum_{k=1}^{n} Ind_k \text{ mit } \begin{cases} Ind_k = 1 \text{ wenn } r_k \leq 0 \\ Ind_k = 0 \text{ sonst} \end{cases}$$

MM-Talk: Zeitreihe. `ProbabilityOfNegativeReturnPeriod` [$Von;$Bis]

Kennzahlen zum Vergleich eines Wertpapiers mit einer Benchmark

Die Kennzahlen in dieser Kategorie sind entweder Zeitreihen oder beziehen sich auf ein Auswertungsdatum.

Auswertungen

- Risikokennzahlen Portfolio
- Risikokennzahlen Segmente
- Risikokennzahlen Wertpapiere
- Jensen-Regression Portfolio
- Jensen-Regression Wertpapier
- Negative Elastizität (B)
- Positive Elastizität (B)

MM-Talk Funktionen

- `Outperformance`
- `StabilityOfOutperformance`
- `ProbabilityOfOutperformance`
- `Trackingerror`
- `PositiveReturnElasticity`
- `NegativeReturnElasticity`
- `JensenRegressionAlpha`
- `JensenRegressionBeta`
- `SharpeRatioEx`
- `Modiglianimaß`
- `TreynorRatioEx`
- `InformationRatio`

Siehe auch:

- Vorbemerkung zu den Kennzahlen
- Basiskennzahlen
- Portfoliotheorie und Risiko

Vorbemerkung zu den Kennzahlen

Die Performance eines Wertpapiers, insbesondere im Vergleich zu anderen, gilt als ein wichtiges Entscheidungskriterium und für die absolute Performance gibt es auch eine allgemein akzeptierte Berechnungsmethode. Jedoch ist ein Vergleich von Wertpapieren allein anhand ihrer absoluten Performance nicht sinnvoll.

Vielmehr sind immer die beiden Komponenten Performance bzw. Rendite und das Risiko zu berücksichtigen, da nur so ein "fairer" Vergleich möglich ist. Für die Messung des Risikos gibt es jedoch eine ganze Reihe von Kennzahlen. Neben dem klassischen Maß, der Volatilität, sind hier speziell Tracking-Error, (Jensen-)Beta, aber natürlich auch Maße für das Downside Risk wie VaR und Expected Shortfall zu nennen.

Als Konsequenz gibt es eine ganze Reihe von Kennzahlen für die risikoadjustierten Performancemessung, die zumeist einem der verschiedenen Kapitalmarktmodelle der Portfoliotheorie entstammen.

Im Folgenden wird eine Auswahl der bekanntesten und meistverwendeten Kennzahlen in diesem Bereich dargestellt.

Einige Kennzahlen, u. a. Sharpe-Ratio und Treynor-Ratio sowie die Outperformance und Stabilität der Outperformance, werden immer auf Basis der annualisierten Performance bzw. Standardabweichung/ Volatilität berechnet. Um diese Annualisierung vornehmen zu können wird eine Normalverteilung der Renditen unterstellt. Da in der Praxis – und auch in Lehrbüchern wie z. B. Performanceanalyse in der Praxis, 2. Auflage, Fischer - bevorzugt mit der absoluten Performance gerechnet wird, ist dies auch die Standardeinstellung in Tabellen und Formeln. Allerdings ist für die absolute Performance die Normalverteilungsannahme im Regelfall noch nicht mal approximativ erfüllt. Für Aktien und Fonds ist die Annahme einer Log-Normalverteilung, d. h. Normalverteilung der Logarithmen, oft zumindest approximativ gegeben, so dass finanzmathematisch die Verwendung der logarithmierten Renditen (compounded returns) vorzuziehen ist. Daher ist es für alle davon betroffenen Kennzahlen möglich, diese auch auf dieser Basis zu berechnen.

Basiskennzahlen

Basiskennzahlen als Zeitreihen

Die folgenden Kennzahlen stehen als Zeitreihen zur Verfügung. (*MM-Talk-Rückgabewert: Zeitreihe*)

Outperformance

Die Outperformance ist definiert als der (prozentuale) Mehr- bzw. Minderertrag in einem Zeitraum von n Perioden (also abhängig von der Konsolidierung):

$\hat{O} = (\frac{\hat{p}_n^{\,W}}{\hat{p}_n^{\,B}} - 1)$	auf Basis der absoluten Performance

$\hat{O} = \ln(\frac{\hat{p}_n^{\,W}}{\hat{p}_n^{\,B}}) = \ln(\hat{p}_n^{\,W}) - \ln(\hat{p}_n^{\,B})$	auf Basis der logarithmierten Rendite

MM-Talk: Zeitreihe. `Outperformance` [$Basispapierzeitreihe;$Perioden;$logReturns]

> In der Auswertung wird die annualisierte Outperformance ausgewiesen.

Stabilität der Outperformance

Die Stabilität der Outperformance ist definiert als annualisierte Standardabweichung (*std*) über n Stichprobenperioden (vgl. Vorbemerkung) der Outperformance-Zeitreihe in einem Zeitraum von n Perioden (also abhängig von der Konsolidierung):

$$\text{std}(\hat{O}) \cdot \sqrt{AF}, \text{mit Annualisierungsfaktor } AF = \begin{cases} \frac{252}{k}, & k\text{–Tagesbasis} \\ 52, & \text{Wochenbasis} \\ 12, & \text{Monatsbasis} \end{cases}$$

Wahrscheinlichkeit der Outperformance

Die Wahrscheinlichkeit der Outperformance ist definiert als Quotient aus Anzahl der Perioden mit positiver Outperformance und Anzahl der Betrachtungsperioden n in einem Zeitraum von n Perioden (also abhängig von der Konsolidierung):

$$\frac{1}{n}\sum_{k=1}^{n} m_k \text{ mit } m_k = \begin{cases} 1 \text{ wenn } O_k \geq 0 \\ 0 \text{ sonst} \end{cases}$$

Tracking-Error

Der Tracking-Error ist definiert als annualisierte Standardabweichung über n Stichprobenperioden der Differenzenzeitreihe von Wertpapierperformance und Basispapierperformance (vgl. Vorbemerkung).

Für die logarithmierten Renditen ist er formal gleich der Stabilität der Outperformance:

$$\left.\begin{matrix} std(\hat{p}^W - \hat{p}^B) \cdot \sqrt{AF} \\ std(\hat{r}^W - \hat{r}^B) \cdot \sqrt{AF} \end{matrix}\right\}, \text{mit Annualisierungsfakor } AF = \begin{cases} \frac{252}{k}, k - \text{Tagesbasis} \\ 52, \text{ Wochenbasis} \\ 12, \text{ Monatsbasis} \end{cases}$$

Basiskennzahlen als Einzelkennzahlen zu einem Auswertungsdatum

Alle nachfolgenden Kennzahlen stehen als Einzelkennzahlen zu einem Auswertungsdatum zur Verfügung. (*MM-Talk-Rückgabewert: Zahl*)

Die folgenden Kennzahlen sind Ergebnis einer Regressionsanalyse. Hier wird versucht, die Rendite eines Wertpapiers als Funktion der Rendite einer Benchmark darzustellen:

$\hat{r}^W=F(\hat{r}^B)+\varepsilon$

Dabei ist das Ziel die Minimierung des Fehlers ε.

Je nach Parameter der MM-Talk Funktionen wird die absolute Rendite $\hat{r}'=\hat{p}-1$ oder die logarithmierte Rendite zugrunde gelegt.

Der Berechnung der **positiven** und **negativen Elastizitäten** wird das Modell zugrunde gelegt, dass zum einen steigende und fallende Marktphasen getrennt zu beobachten und somit auch zu untersuchen sind, zum anderen auch keine Managementleistung (für Fonds) festgestellt werden können. Daraus ergibt sich ein lineares Regressionsmodell, das mit Daten über **n** Perioden berechnet wird.

Positive Elastizität

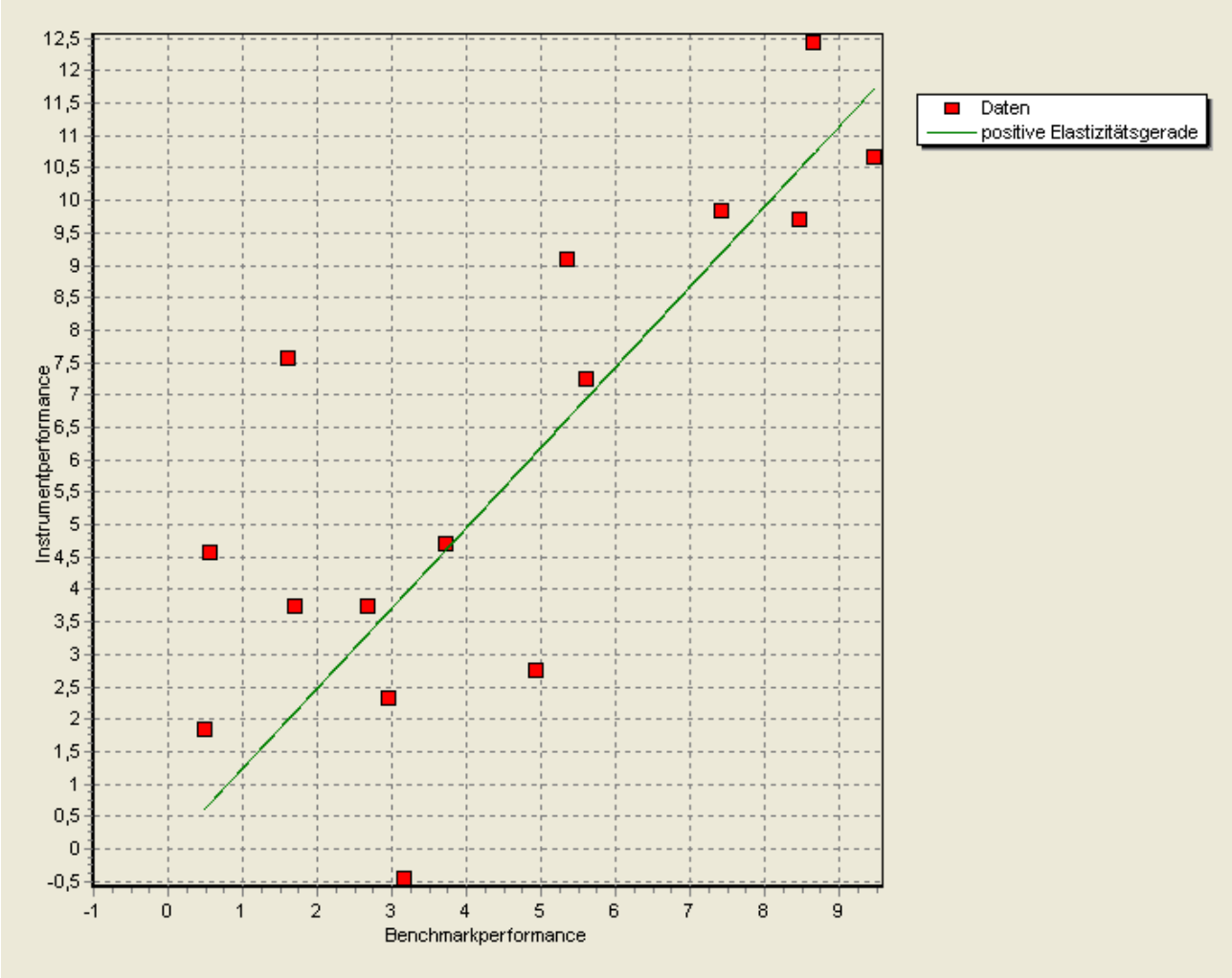
Für die positive Elastizität, d. h. die Abhängigkeit der Wertpapierperformances in einer steigenden Marktphase von der Basispapierperformance, ist das Modell

$\hat{r}^W=e^+ \cdot \hat{r}^B$

mit der optimalen Lösung

$$e^+ = \frac{\sum_{k=1}^{n} r_k^W \cdot r_k^B}{\sum_{k=1}^{n} (r_k^B)^2} \text{ mit } r_k^B \geq 0$$

MM-Talk: Zeitreihe. `PositiveReturnElasticity` [$Basispapierzeitreihe;$Perioden; $Auswertungsdatum;$logReturns]



Negative Elastizität

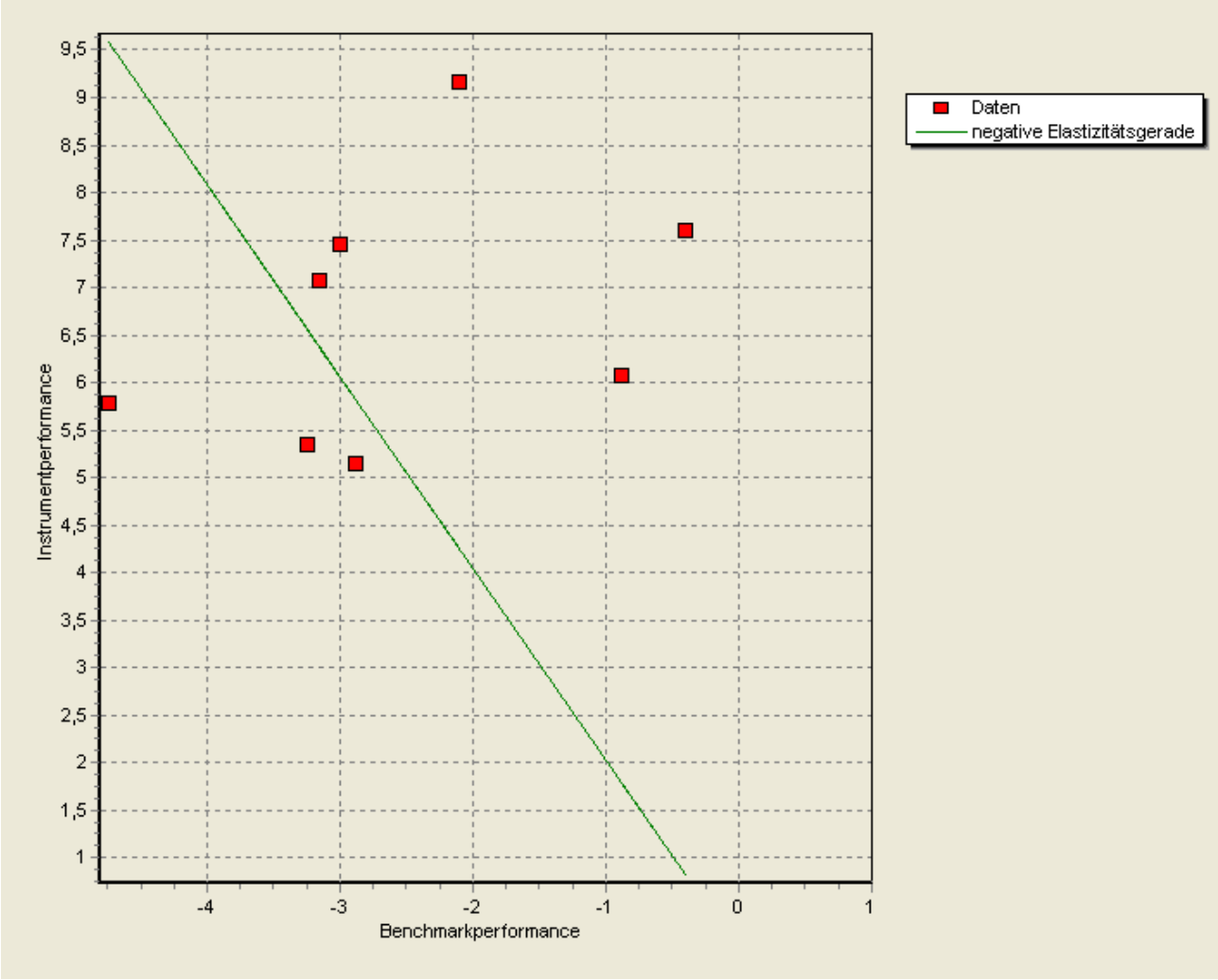
Für die negative Elastizität, d. h. die Abhängigkeit der Wertpapierperformances in einer fallenden Marktphase von der Basispapierperformance, ist das Modell

$\tilde{r}^W = e^- \cdot \tilde{r}^B$

mit der optimalen Lösung

$$e^- = \frac{\sum_{k=1}^{n} r_k^W \cdot r_k^B}{\sum_{k=1}^{n} (r_k^B)^2} \text{ mit } r_k^B < 0$$

MM-Talk: Zeitreihe. `NegativeReturnElasticity` [$Basispapierzeitreihe;$Perioden; $Auswertungsdatum;$logReturns]



Portfoliotheorie und Risiko

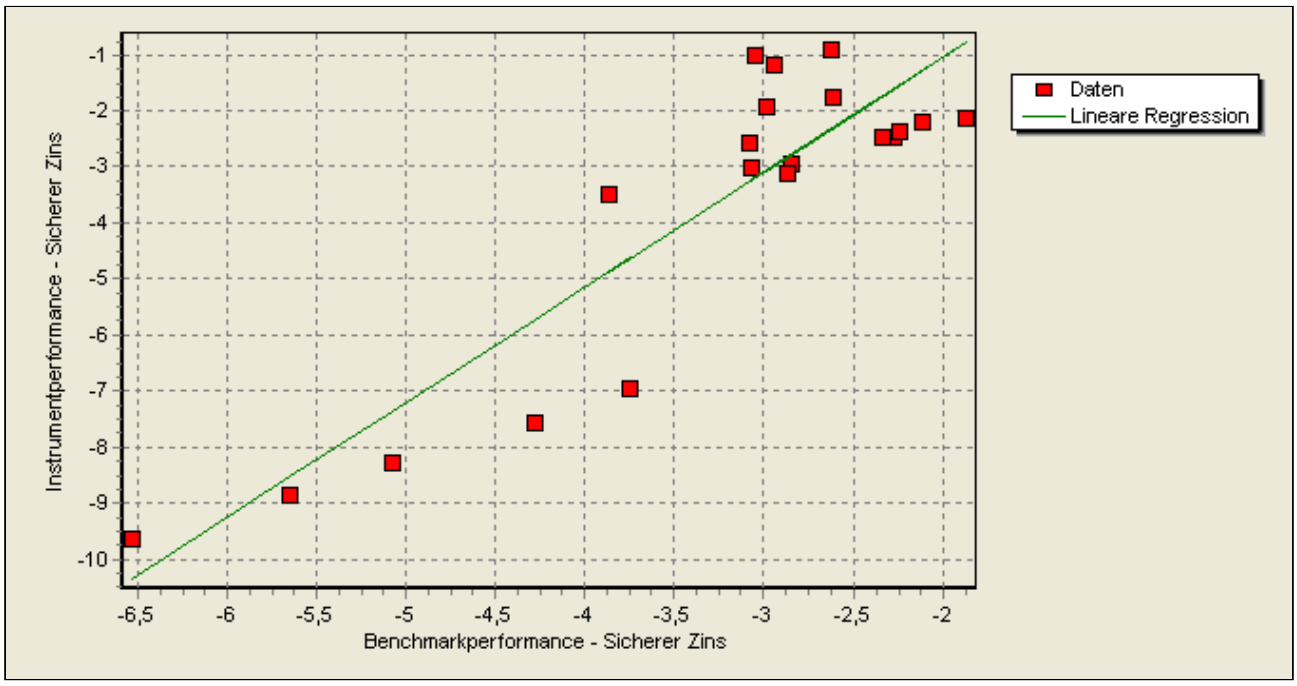
Auch das CAPM (Capital Asset Pricing Model) kann als lineares Regressionsmodell aufgefasst werden und daraus die Regressionskoeffizienten Jensen-Alpha und Jensen-Beta errechnet werden. Wie bei den Elastizitäten kann gewählt werden, ob die absoluten oder logarithmierten Renditen als Grundlage verwendet werden sollen (siehe dazu auch die Vorbemerkung zu den Kennzahlen dieses Hauptabschnitts).

$\hat{r}^W-\hat{r}^F=\beta\cdot(\hat{r}^B-\hat{r}^F)+\alpha+\varepsilon$

$\hat{r}^F$ bezeichnet dabei die Zeitreihe des Zinssatzes einer risikolosen Anlage (konstant im Betrachtungszeitraum).

Ziel ist auch hier die Minimierung des Fehlers ε mit der Methode der kleinsten Quadrate, wobei ebenso Daten aus n Perioden zugrunde gelegt werden. Auf die Darstellung der formalen Lösung wird an dieser Stelle verzichtet.

Die Regressionskoeffizienten α und β werden als Jensen-Alpha und Jensen-Beta bezeichnet.



Jensen-Alpha

Das Jensen-Alpha kann als Bewertungsmaßstab für die Leistung des Managements (eines Fonds) bezogen auf die risikoadjustierte Benchmarkrendite herangezogen werden. Dabei gilt, dass ein positives Alpha eine Outperformance impliziert.

Jensen-Beta

Das Jensen-Beta kann als Risikomaß interpretiert werden und misst die Abhängigkeit der risikoadjustierten Wertpapierrendite von der risikoadjustierten Benchmarkrendite.

Standardabweichungen oder Regressionskoeffizienten werden nachfolgend immer über **n** Perioden gerechnet, die Rendite ist immer die annualisierte Rendite.

$$\tilde{r}_n^B = (\tilde{r}_n^B)_{\text{Auswertungsdatum}}^{AF}$$

$$\tilde{r}_n^W = (\tilde{r}_n^W)_{\text{Auswertungsdatum}}^{AF}$$

$$AF = \begin{cases} \frac{252}{k}, \text{k – Tagesbasis} \\ 52, \text{Wochenbasis} \\ 12, \text{Monatsbasis} \end{cases}$$

Sharpe-Ratio

Die Sharpe-Ratio ist der Quotient aus annualisertem Mehrertrag gegenüber einer risikolosen Geldanlage und Volatilität, misst also die erzielte Überschussrendite pro Risikoeinheit.

$$\frac{\tilde{r}_n^W - \tilde{r}_n^F}{\text{std}(\tilde{r}_n^W)}$$

Die Anzahl der Perioden zwischen Start- und Endzeitpunkt ist abhängig von der eingestellten Konsolidierung:

- Täglich (252 Tage im Jahr)
- Wöchentlich (52 Wochen)
- Monatlich (12 Monate)

Standardeinstellung in der Auswertung "Risikokennzahlen Portfolio" sind die wöchentliche Konsolidierung und logarithmische Renditen.

Die risikolose Verzinsung kann im Infront Portfolio Manager für jede Währung konfiguriert werden. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Sichere Zinsen konfigurieren.

Calmar-Ratio

Bei der Calmar-Ratio wird der annualisierte Mehrertrag durch den Maximum Drawdown dividiert.

$$\frac{\tilde{r}_n^W - \tilde{r}_n^F}{D_{\max}(\tilde{r}_n^W)}$$

Die Sharpe-Ratio weist die Schwäche auf, dass sie Volatilität sozusagen grundsätzlich als etwas Negatives betrachtet, tatsächlich ist aber nur jener Teil der Volatilität unerwünscht, der sich aus den negativen Kursbewegungen errechnet. Anders als bei der Sharpe-Ratio wird bei der Calmar-Ratio der annualisierte Mehrertrag nicht durch die Volatilität, sondern durch den Maximum Drawdown dividiert. Entwickelt wurde

dieser Ansatz 1991 von Terry W. Young. Young war Inhaber der kalifornischen Vermögensverwaltung California Managed Accounts, die auch einen Newsletter namens CMA Reports publizierte. "Calmar" ist ein Akronym bestehend aus dem Firmennamen und dem Newsletter-Titel: CALifornia Managed Accounts Reports. Bei zwei Fonds, die den gleichen Ertrag erzielen, bevorzugt eine Auswertung der Calmar-Ratio jenen, dessen Rückschläge weniger drastisch ausfallen.

Die Calmar-Ratio hat in ihrer Reinform den Nachteil, dass sie unter Umständen ältere Fonds benachteiligt. Vergleicht man etwa Russland-Fonds, die es schon vor der Russlandkrise des Jahres 1998 gegeben hat, mit jüngeren Fonds, die diesen Crash nicht miterleben mussten, sind die jüngeren Fonds im Vorteil. Auch Technologiefonds, die vor dem Jahr 2000 aktiv waren, sind nicht mit Produkten vergleichbar, die nach 2003 emittiert wurden. Aus diesem Grund gibt es in der Praxis eine Modifikation der Calmar-Ratio, bei der der Maximum Drawdown für die Periode der letzten drei Jahre berechnet wird, wodurch die Bedingungen für alle verglichenen Fonds gleich sind. Besonders krasse Drawdowns gehen dabei im Lauf der Jahre zwar "verloren", trotzdem eignet sich die Calmar-Ratio gut zur Beurteilung der Leistung der Fondsmanager.

Modigliani-Maß

Das Modigliani-Maß ist das Produkt aus Mehrertrag gegenüber einer risikolosen Geldanlage und dem Quotient der Volatilitäten von Benchmark und Wertpapier, misst also die erzielte Überschussrendite relativ zu einer Benchmark in Prozent.

$$\tilde{r}_n^{W} - \tilde{r}_n^{F} \frac{\mathrm{std}(\tilde{r}_n^{B})}{\mathrm{std}(\tilde{r}_n^{W})}$$

Treynor-Ratio

Die Treynor-Ratio ist mit dem Sharpe-Ratio vergleichbar, wobei jedoch als Risikomaß nicht die Volatilität sondern das β ausgewählt wird. Es ist also das der Quotient aus Mehrertrag gegenüber einer risikolosen Geldanlage und dem Jensen-Beta.

$$\frac{\tilde{r}_n^{W} - \tilde{r}_n^{F}}{\beta}$$

Information-Ratio

Die Information-Ratio ist der Quotient aus Jensen-Alpha und dem Tracking-Error, kann also als Erweiterung der Sharpe-Ratio aufgefasst werden, und gibt eine Aussage darüber, wie (mit welcher Outperformance) ein Abweichen von der Benchmark honoriert wird.

$$\frac{\alpha}{TR}$$

3.5.2 Auswertungen zu den Kennzahlen

Für die Risikokennzahlen stellt Ihnen der Infront Portfolio Manager optimierte Auswertungen zur Verfügung. Entnehmen Sie die Details zu den Vorlagen den folgenden Abschnitten.

- Risikokennzahlen Portfolio
- Risikokennzahlen Segmente
- Risikokennzahlen Wertpapiere
- Jensen-Regression Portfolio
- Jensen-Regression Wertpapier
- Positive Elastizität (B)
- Negative Elastizität (B)
- Volatilitätsprofil

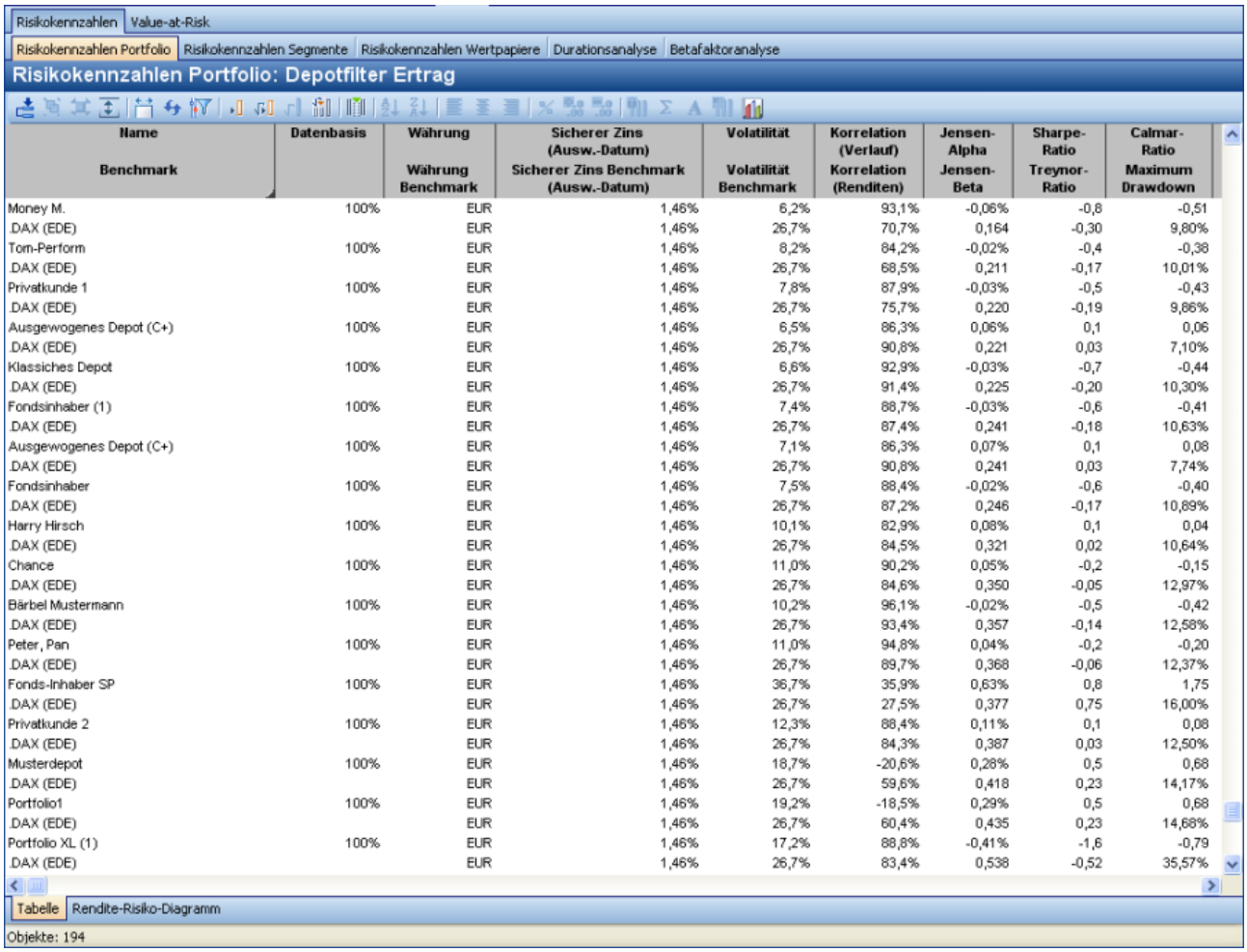
Um eine Verfälschung der Kennzahlen durch die Betrachtung zu kurzer Start- und Endperioden zu verhindern, wird in den Auswertungen zu Risikokennzahlen und Jensen-Regression der Auswertungszeitpunkt automatisch auf ein Wochen- oder Monatsende (je nach Konsolidierung) gesetzt.
Betrüge die Länge der letzten Periode weniger als 75% der möglichen Länge, erfolgt eine Verschiebung des Auswertungszeitpunktes in die Vergangenheit, sonst wird das Auswertungsdatum in die Zukunft verschoben.
Auch das Startdatum der Auswertung wird so gewählt, dass keine angebrochenen Perioden ausgewertet werden. Hier wird jedoch immer in die Zukunft verschoben. So wird z. B. sichergestellt, dass eine wochenweise Auswertung über einen Monat vier Perioden enthält und nicht fünf, wie es bei gleicher Behandlung von Start- und Auswertungsdatum der Fall wäre.

Siehe auch:

- Risikokennzahlen Portfolio
- Risikokennzahlen Segmente
- Risikokennzahlen Wertpapiere
- Jensen-Regression Portfolio
- Jensen-Regression Wertpapier
- Positive Elastizität (B)
- Negative Elastizität (B)
- Volatilitätsprofil

Risikokennzahlen Portfolio

Diese Auswertung stellt die Risikokennzahlen auf Portfolioebene dar. Sie finden die Auswertung in den Workspaces von Portfolios, Gruppen oder Inhabern auf dem Worksheet "Risiko", "Risikokennzahlen"



Name Benchmark	Datenbasis	Währung Währung Benchmark	Sicherer Zins (Ausw.-Datum) Sicherer Zins Benchmark (Ausw.-Datum)	Volatilität Volatilität Benchmark	Korrelation (Verlauf) Korrelation (Renditen)	Jensen-Alpha Jensen-Beta	Sharpe-Ratio Treynor-Ratio	Calmar-Ratio Maximum Drawdown
Money M.	100%	EUR	1,46%	6,2%	93,1%	-0,06%	-0,8	-0,51
.DAX (EDE)		EUR	1,46%	26,7%	70,7%	0,164	-0,30	9,80%
Tom-Perform	100%	EUR	1,46%	8,2%	84,2%	-0,02%	-0,4	-0,38
.DAX (EDE)		EUR	1,46%	26,7%	68,5%	0,211	-0,17	10,01%
Privatkunde 1	100%	EUR	1,46%	7,8%	87,9%	-0,03%	-0,5	-0,43
.DAX (EDE)		EUR	1,46%	26,7%	75,7%	0,220	-0,19	9,86%
Ausgewogenes Depot (C+)	100%	EUR	1,46%	6,5%	86,3%	0,06%	0,1	0,06
.DAX (EDE)		EUR	1,46%	26,7%	90,8%	0,221	0,03	7,10%
Klassiches Depot	100%	EUR	1,46%	6,6%	92,9%	-0,03%	-0,7	-0,44
.DAX (EDE)		EUR	1,46%	26,7%	91,4%	0,225	-0,20	10,30%
Fondsinhaber (1)	100%	EUR	1,46%	7,4%	88,7%	-0,03%	-0,6	-0,41
.DAX (EDE)		EUR	1,46%	26,7%	87,4%	0,241	-0,18	10,63%
Ausgewogenes Depot (C+)	100%	EUR	1,46%	7,1%	86,3%	0,07%	0,1	0,08
.DAX (EDE)		EUR	1,46%	26,7%	90,8%	0,241	0,03	7,74%
Fondsinhaber	100%	EUR	1,46%	7,5%	88,4%	-0,02%	-0,6	-0,40
.DAX (EDE)		EUR	1,46%	26,7%	87,2%	0,246	-0,17	10,89%
Harry Hirsch	100%	EUR	1,46%	10,1%	82,9%	0,08%	0,1	0,04
.DAX (EDE)		EUR	1,46%	26,7%	84,5%	0,321	0,02	10,64%
Chance	100%	EUR	1,46%	11,0%	90,2%	0,05%	-0,2	-0,15
.DAX (EDE)		EUR	1,46%	26,7%	84,6%	0,350	-0,05	12,97%
Bärbel Mustermann	100%	EUR	1,46%	10,2%	96,1%	-0,02%	-0,5	-0,42
.DAX (EDE)		EUR	1,46%	26,7%	93,4%	0,357	-0,14	12,58%
Peter, Pan	100%	EUR	1,46%	11,0%	94,8%	0,04%	-0,2	-0,20
.DAX (EDE)		EUR	1,46%	26,7%	89,7%	0,368	-0,06	12,37%
Fonds-Inhaber SP	100%	EUR	1,46%	36,7%	35,9%	0,63%	0,8	1,75
.DAX (EDE)		EUR	1,46%	26,7%	27,5%	0,377	0,75	16,00%
Privatkunde 2	100%	EUR	1,46%	12,3%	88,4%	0,11%	0,1	0,08
.DAX (EDE)		EUR	1,46%	26,7%	84,3%	0,387	0,03	12,50%
Musterdepot	100%	EUR	1,46%	18,7%	-20,6%	0,28%	0,5	0,68
.DAX (EDE)		EUR	1,46%	26,7%	59,6%	0,418	0,23	14,17%
Portfolio1	100%	EUR	1,46%	19,2%	-18,5%	0,29%	0,5	0,68
.DAX (EDE)		EUR	1,46%	26,7%	60,4%	0,435	0,23	14,68%
Portfolio XL (1)	100%	EUR	1,46%	17,2%	88,8%	-0,41%	-1,6	-0,79
.DAX (EDE)		EUR	1,46%	26,7%	83,4%	0,538	-0,52	35,57%

Die Spalten der Auswertung "Risikokennzahlen Portfolio" im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Name	Die Bezeichnung des Inhabers (bzw. des Portfolios oder des Depots).
Benchmark	Die Bezeichnung der Benchmark des Inhabers.

Spalte	Beschreibung
Datenbasis	Der Wert in dieser Spalte hilft Ihnen bei der Beurteilung der Zuverlässigkeit der Berechnungen, denn er ist ein Hinweis auf die Qualität der Datenbasis. Dieser Prozentwert ist die Zahl der Kurse (zur gegebenen Konsolidierung) des Inhabers durch die maximal mögliche Zahl der Kurse in dieser Konsolidierung. Für Inhaber wird hier das "Angelegt am"-Datum herangezogen. Liegt dieses innerhalb des Auswertungszeitraums, so wird i. d. R. auch bei lückenlosen Kursen ein Wert kleiner 100 % errechnet. Ausnahme: In den globalen Einstellungen ist auf der Registerkarte "Depot" das Kontrollkästchen "Ab "Angelegt am' Datum auswerten, wenn das 'Angelegt am'–Datum zeitlich nach dem Standard-Startzeitpunkt der Auswertung liegt" aktiviert. Bei Werten kleiner 80 % ist die Datenbasis im Allgemeinen als schlecht anzusehen. Achten Sie darüber hinaus auf eine sinnvolle Einstellung der Parameter. Blenden Sie ggf. die standardmäßig ausgeblendete Spalte "Anzahl Renditen" ein, um die Zahl der Datenpunkte direkt zu sehen.
Anzahl Renditen	Die Zahl der verwendeten Renditeperioden (Datenpunkte), die in die Berechnung eingehen.
Währung	Die Währung des Inhabers (bzw. des Portfolios oder des Depots).
Währung Benchmark	Die Währung der Benchmark.
Sicherer Zins (Ausw.-Datum)	Der sichere Zins der Währung des Inhabers zum Auswertungsdatum. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Sichere Zinsen konfigurieren.
Sicherer Zins Benchmark (Ausw.-Datum)	Der sichere Zins der Währung der Benchmark zum Auswertungsdatum. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Sichere Zinsen konfigurieren.
Volatilität	Die Volatilität des Portfolios. Diese entspricht dem Risiko, das auf der x-Achse des Rendite-Risiko-Diagramms abgetragen wird. Die Annualisierung der Volatilität ist auf 252 Tage festgesetzt.
Volatilität Benchmark	Die Volatilität der Benchmark. Diese entspricht dem Risiko der Benchmark, das auf der x-Achse des Rendite-Risiko-Diagramms abgetragen wird.
Korrelation (Verlauf)	Die Verlaufskorrelation zwischen Portfolio und Benchmark.

Spalte	Beschreibung
Korrelation (Renditen)	Die Korrelation der Renditen. Die Korrelation gibt den Grad des linearen Zusammenhangs zwischen zwei Größen (z. B. den Renditen zweier Wertpapiere) an. Sie nimmt Werte zwischen -1 und +1 an. Beim Vergleich der Renditen zweier Wertpapiere bedeutet ein Wert von +1: Ist in einer Periode die Rendite des ersten Wertpapiers hoch (niedrig), dann ist auch die Rendite des zweiten Wertpapiers in dieser Periode hoch (niedrig). Die Bezeichnungen "hoch" bzw. "niedrig" beziehen sich dabei auf das jeweilige Wertpapier. So kann z. B. ein konstanter Wert auf alle Renditen eines Wertpapiers addiert werden, ohne dass sich die Korrelation der Renditen ändert. Ein Wert von -1 bedeutet eine Umkehrung von "hoch" und "niedrig", d. h.: Ist in einer Periode die Rendite des ersten Wertpapiers hoch (niedrig), dann ist die Rendite des zweiten Wertpapiers in dieser Periode niedrig (hoch). Ein Wert von 0 bedeutet, dass auf diesem Wege kein Zusammenhang festgestellt werden konnte; gleichwohl kann aber ein andersgearteter Zusammenhang bestehen. In der Regel ist eine betragsmäßig niedrige Korrelation zwischen verschiedenen Anlageformen gewünscht, da in dem Falle eine Diversifikation des Risikos angenommen wird. Der Unterschied zwischen der "Korrelation (Renditen)" und der "Korrelation (Verlauf)" liegt darin, dass sich beim Verlauf die Werte akkumulieren, während bei den Renditen für jede Periode ein neuer Referenzpunkt gesetzt wird. Wenn also z. B. die Renditen des einen Wertpapiers identisch zu den Renditen des anderen Wertpapiers sind, aber diesen um eine Periode nachlaufen, könnte es zu der Situation kommen, dass die Renditen der Perioden unkorreliert sind, aber die Korrelation des Verlaufs einen hohen Wert annimmt. Andererseits dürfte die "Korrelation (Verlauf)" eine höhere Abhängigkeit vom gewählten Startzeitpunkt haben. Die Korrelation der Renditen ist daher von Interesse, da man zum Investitionszeitpunkt mit Renditen von 0 beginnt, und das Investment sich über die nächste Periode im Allgemeinen möglichst diversifiziert verhalten soll.
Jensen-Alpha	Das Jensen-Alpha kann als Bewertungsmaßstab für die Leistung des Managements (eines Fonds) bezogen auf die risikoadjustierte Benchmarkrendite herangezogen werden. Dabei gilt, dass ein positives Jensen-Alpha eine Outperformance impliziert. Die Höhe des Jensen-Alpha symbolisiert den Mehrertrag, der durch das Aktiv-Management des Fondsmanagers erzielt werden konnte.
Jensen-Beta	Das Jensen-Beta kann als Risikomaß interpretiert werden und misst die Abhängigkeit der risikoadjustierten Portfoliorendite von der risikoadjustierten Benchmarkrendite. Die zugehörigen Formeln finden Sie im Abschnitt Portfoliotheorie und Risiko.
Sharpe-Ratio	Die Sharpe-Ratio ist der Quotient aus annualisiertem Mehrertrag gegenüber einer risikolosen Geldanlage und Volatilität. Die zugehörige Formel finden Sie im Abschnitt Portfoliotheorie und Risiko.

Spalte	Beschreibung
Treynor-Ratio	Die Treynor-Ratio ist mit dem Sharpe-Ratio vergleichbar, wobei jedoch als Risikomaß nicht die Volatilität sondern das Beta ausgewählt wird. Die zugehörige Formel finden Sie im Abschnitt Portfoliotheorie und Risiko.
Calmar-Ratio	Bei der Calmar-Ratio wird der annualisierte Mehrertrag nicht wie bei der Sharpe-Ratio durch die Volatilität, sondern durch den Maximum Drawdown dividiert.
Maximum Drawdown	Maximaler Verlust, der hingenommen wurde.
Tracking Error	Der Tracking-Error ist definiert als annualisierte Standardabweichung über n Stichprobenperioden der Differenzenzeitreihe von Portfolioperformance und Basispapierperformance. Die zugehörige Formel finden Sie im Abschnitt Basiskennzahlen als Zeitreihen.
Information Ratio	Die Information-Ratio ist der Quotient aus Jensen-Alpha und Tracking-Error. Die zugehörige Formel finden Sie im Abschnitt Portfoliotheorie und Risiko.
Modigliani-Maß	Das Modigliani-Maß ist das Produkt aus Mehrertrag gegenüber einer risikolosen Geldanlage und dem Quotient der Volatilitäten von Benchmark und Portfolio, misst also die erzielte Überschussrendite relativ zur Benchmark in Prozent. Die zugehörige Formel finden Sie im Abschnitt Portfoliotheorie und Risiko.
Positive Rendite-Elastizität	Die Positive Rendite-Elastizität ist die Abhängigkeit der Portfolioperformances in einer steigenden Marktphase von der Basispapierperformance. Details zu den Elastizitäten sowie die zugehörigen Formeln finden Sie im Abschnitt Basiskennzahlen als Zeitreihen.
Negative Rendite-Elastizität	Die Negative Rendite-Elastizität ist die Abhängigkeit der Portfolioperformances in einer fallenden Marktphase von der Basispapierperformance.
Performance p. a.	Die annualisierte Performance des Inhabers.
Outperformance	Die (annualisierte) Outperformance ist definiert als der (prozentuale) Mehr- bzw. Minderertrag in einem Zeitraum von n Perioden. Die zugehörigen Formeln finden Sie im Abschnitt Basiskennzahlen als Zeitreihen.

Spalte	Beschreibung
Wahrscheinlichkeit der Outperformance	Die Wahrscheinlichkeit der Outperformance ist definiert als Quotient aus Anzahl der Perioden mit positiver Outperformance und Anzahl der Betrachtungsperioden n in einem Zeitraum von n Perioden. Die zugehörige Formel finden Sie im Abschnitt Basiskennzahlen als Zeitreihen.
Stabilität der Outperformance	Die Stabilität der Outperformance ist definiert als annualisierte Standardabweichung über n Stichprobenperioden der Outperformance-Zeitreihe in einem Zeitraum von n Perioden. Unter anderem mithilfe dieser Kennzahl lässt sich somit die Arbeit des Fondsmanagers beurteilen. Die zugehörige Formel finden Sie im Abschnitt Basiskennzahlen als Zeitreihen.
Maximaler Gewinn	Der maximale Gewinn (im Sinne einer positiven Rendite) im Auswertungszeitraum gibt den größtmöglichen Wertzuwachs in diesem Zeitraum an.
Maximaler Verlust	Der maximale Verlust (im Sinne einer negativen Rendite) im Auswertungszeitraum gibt die größtmögliche Wertminderung in diesem Zeitraum an.
Maximaler durchgehender Gewinn	Der maximale durchgehende Gewinn (im Sinne einer positiven Rendite) im Auswertungszeitraum ist der größtmögliche ohne zwischenzeitlichen Verlust erzielte Wertzuwachs in diesem Zeitraum.
Maximaler durchgehender Verlust	Der maximale durchgehende Verlust (im Sinne einer negativen Rendite) im Auswertungszeitraum ist die größte ohne zwischenzeitlichen Gewinn erzielte Wertminderung in diesem Zeitraum.
Längster Gewinnzeitraum	Die längste Gewinnperiode ist die maximale Länge einer Phase kontinuierlicher Gewinne (im Sinne einer positiven Rendite) im Auswertungszeitraum. Sie ist direkt abhängig von der Konsolidierung.
Längster Verlustzeitraum	Die längste Verlustperiode ist die maximale Länge einer Phase kontinuierlicher Verluste (im Sinne einer negativen Rendite) im Auswertungszeitraum. Sie ist direkt abhängig von der Konsolidierung.
Wahrscheinlichkeit einer Gewinnperiode	Die Wahrscheinlichkeit einer Gewinnperiode gibt an, mit welcher Wahrscheinlichkeit im Auswertungszeitraum ein Gewinn (im Sinne einer positiven Rendite) erzielt werden konnte.
Wahrscheinlichkeit einer Verlustperiode	Die Wahrscheinlichkeit einer Verlustperiode gibt an, mit welcher Wahrscheinlichkeit im Auswertungszeitraum ein Verlust (im Sinne einer negativen Rendite) erreicht wurde.

Parameter der Auswertung "Risikokennzahlen Portfolio"

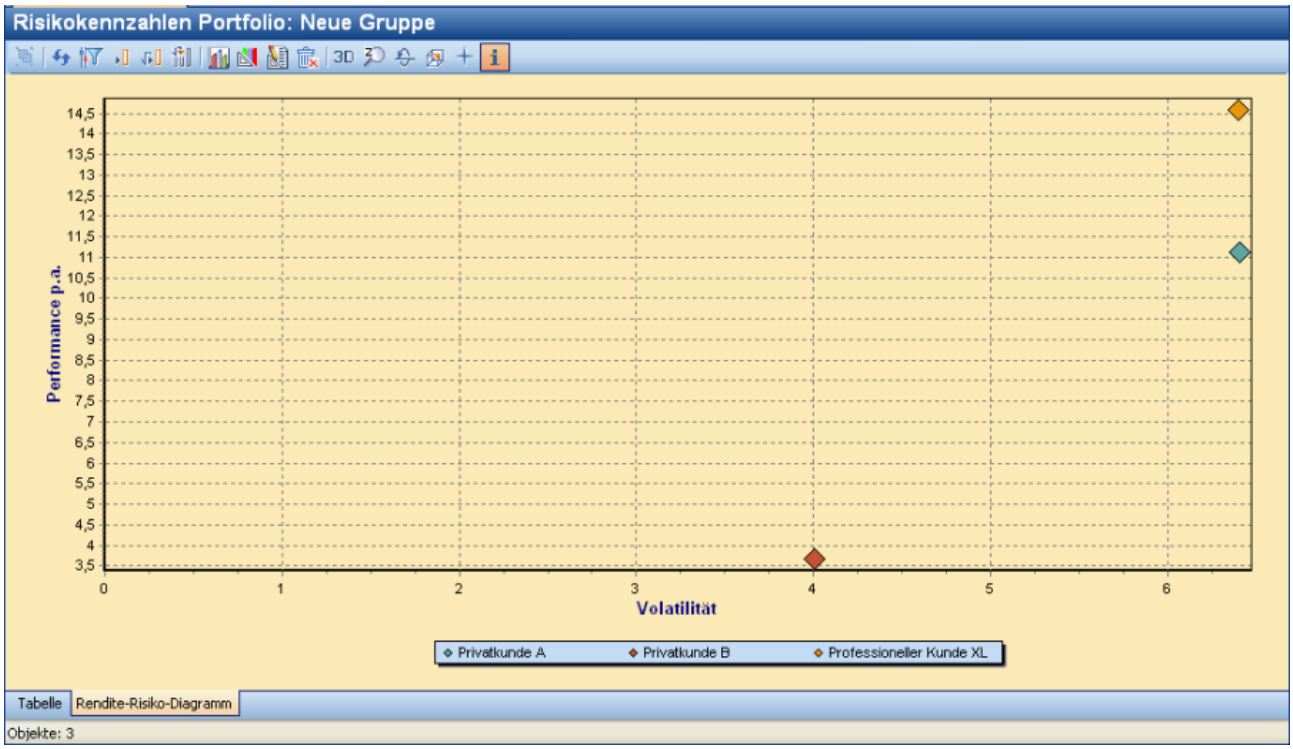


Blenden Sie die Parameter der Auswertung über das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" bzw. über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein bzw. auch wieder aus. Für die Risikokennzahlen Portfolio stehen Ihnen folgende Parameter zur Verfügung:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Auswertungszeitraum (Monate)	Geben Sie hier die Anzahl der Monate an, für die eine Berechnung erfolgen soll. Standardeinstellung sind 12 Monate.
Konsolidierung	Wählen Sie hier die Konsolidierung. Mögliche Konsolidierungsstufen: • Täglich • Wöchentlich (Standardeinstellung) • Monatlich
Benchmark	Wählen Sie hier ggf. eine Benchmark aus. Diese wird dann für alle aufgelisteten Inhaber (bzw. Portfolios oder Depots) gesetzt und ersetzt für die Auswertung die in den Objekt-Eigenschaften hinterlegte Benchmark.
Währung	Auswertungswährung. Standardeinstellung ist die Währung aus dem Eingabeobjekt.
Ebene	Wählen Sie hier die Ebene der Auswertung. Mögliche Ebenen: • Inhaber (Standardeinstellung) • Portfolio • Depot
Logarithmische Renditen	Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um die Darstellung von logarithmischen auf absolute Renditen umzuschalten. Standardeinstellung sind logarithmische Renditen.

Rendite-Risiko-Diagramm

Die Risikokennzahlen Portfolio öffnen sich als die zuvor beschriebene Tabelle. Wählen Sie am unteren Rand des Fensters im Arbeitsbereich die Registerkarte "Rendite-Risiko-Diagramm", um zur Darstellung als Diagramm zu wechseln.



Die Punkte im Diagramm markieren die Inhaber bzw. Portfolios (im Auslieferungszustand im Stil "Diamant", vgl. Bild oben). Auf der Y-Achse lesen Sie die Rendite p. a. (=Performance p. a.) des Portfolios ab, auf der x-Achse das Gesamtrisiko (=Volatilität).

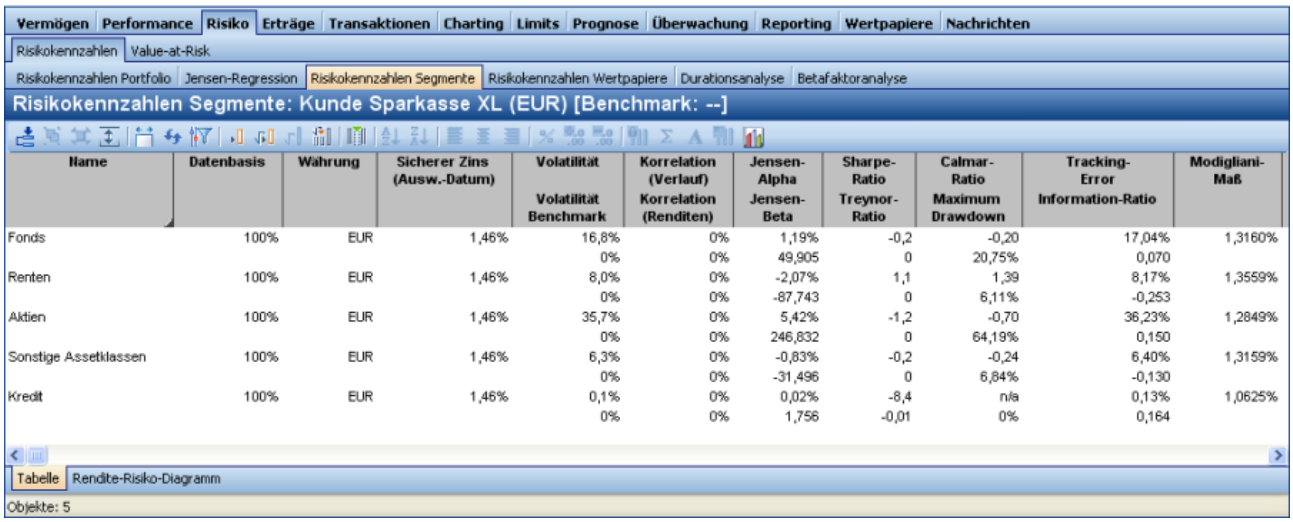
Das Rendite-Risiko-Verhältnis kann somit zwischen verschiedenen Inhabern und in Bezug auf deren Benchmark verglichen werden. Als 'besser' kann ein Portfolio in Vergleich zu einem anderen (oder einer Benchmark) bezeichnet werden, wenn es entweder bei gleichem Risiko eine höhere Performance hat oder bei gleicher Performance ein geringeres Risiko oder eine Kombination von beidem. Grafisch ausgedrückt: Je weiter oben links ein Punkt im Diagramm angesiedelt ist, desto besser.

Risikokennzahlen Segmente

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Diese Auswertung stellt die Risikokennzahlen auf Segmentebene dar. Sie finden die Auswertung in den Workspaces von Gruppen, Inhabern, Portfolios und Depots auf dem Worksheet "Risiko", "Risikokennzahlen".

Die *Segmente*-Variante ist für Inhaber gedacht und führt eine Attribution durch. Insbesondere wird hier die Benchmark nicht namentlich benannt, da jedem Segment nur einen Teil der Benchmark (das entsprechende Benchmarksegment) zugeteilt wird und es damit keine vernünftige Benennung gibt.



Die Spalten der Auswertung "Risikokennzahlen Segmente" entsprechen denen der Auswertung Risikokennzahlen Portfolio.

Auch zur Auswertung "Risikokennzahlen Segmente" gibt es ein Rendite-Risiko-Diagramm VaR, das Sie per Mausklick auf die untere Registerkarte "Rendite-Risiko-Diagramm" öffnen.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Risikokennzahlen Segmente"

Parameter der Auswertung "Risikokennzahlen Segmente"

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"



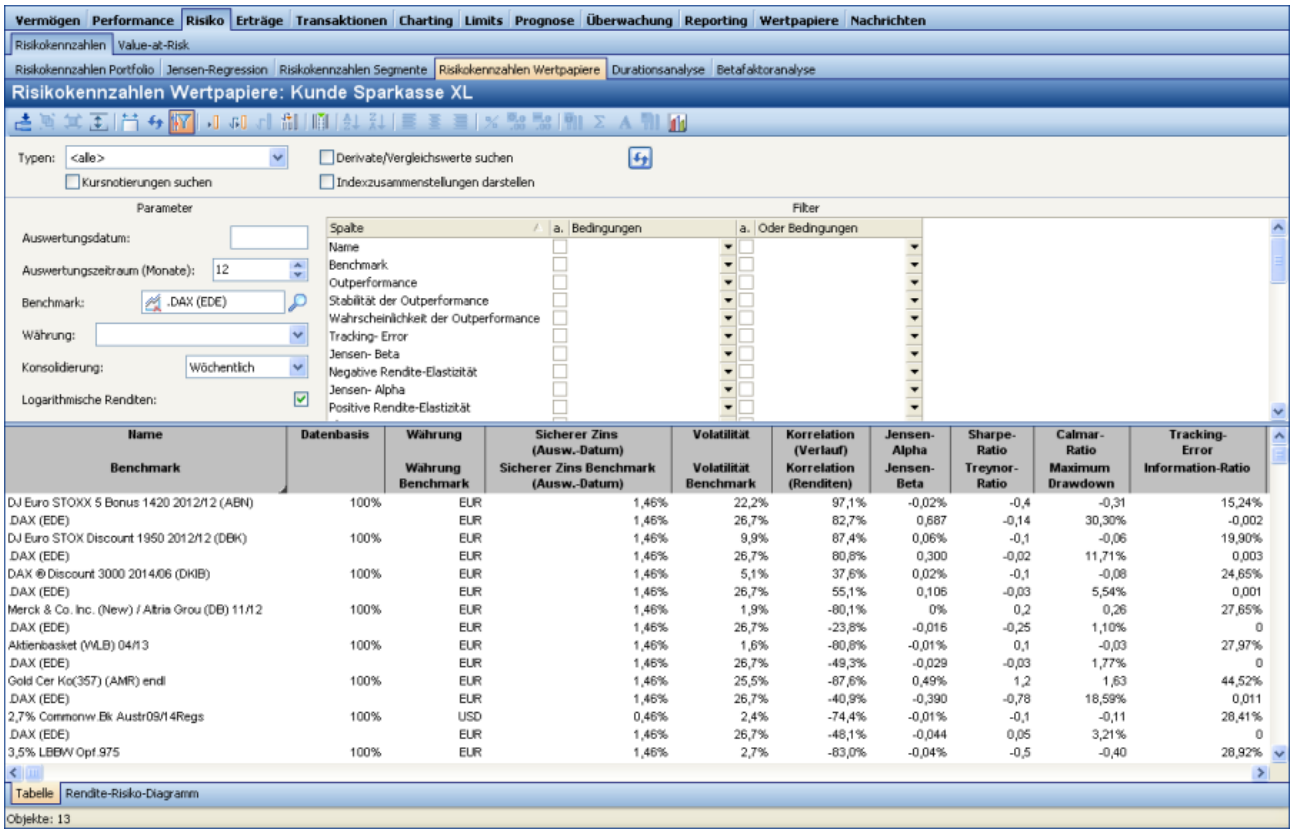
Blenden Sie die Parameter der Auswertung über das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" bzw. über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein bzw. auch wieder aus. Für die Risikokennzahlen Segmente stehen Ihnen folgende Parameter zur Verfügung:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Auswertungszeitraum (Monate)	Geben Sie hier die Anzahl der Monate an, für die eine Berechnung erfolgen soll. Standardeinstellung sind 12 Monate.

Parameter	Beschreibung
Konsolidierung	Wählen Sie hier die Konsolidierung. Mögliche Konsolidierungsstufen: • Täglich • Wöchentlich (Standardeinstellung) • Monatlich
Benchmark	Wählen Sie hier ggf. eine Benchmark aus. Diese wird dann für alle aufgelisteten Segmente gesetzt und ersetzt für die Auswertung die in den Objekt-Eigenschaften hinterlegte Benchmark.
Währung	Auswertungswährung. Standardeinstellung ist die Währung aus dem Eingabeobjekt.
Klassifikation	Wählen Sie hier die Klassifikation der Segmente. Standardeinstellung ist die Klassifikation "Assetklasse".
Logarithmische Renditen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um die Darstellung von absoluten auf logarithmische Renditen umzuschalten. Standardeinstellung sind absolute Renditen.

Risikokennzahlen Wertpapiere

Diese Auswertung stellt die Risikokennzahlen auf Wertpapierebene dar. Sie finden die Auswertung in den Workspaces von Gruppen, Inhabern, Portfolios und Depots auf dem Worksheet "Risiko", "Risikokennzahlen" und im Workspace von Wertpapieren auf dem Worksheet "Risiko".



Die Spalten der Auswertung "Risikokennzahlen Wertpapiere" entsprechen denen der Auswertung Risikokennzahlen Portfolio.

Anmerkung zur Spalte "Datenbasis":

Spalte	Beschreibung
Datenbasis	Diese Spalte hilft Ihnen bei der Beurteilung der Zuverlässigkeit der Berechnungen, indem Sie die Qualität der Datenbasis in einem Prozentwert darstellt. Für Wertpapiere wird hier die Kursversorgung betrachtet und Kurslücken ins Verhältnis zu den Perioden mit Kursen gesetzt. Bei Werten kleiner 80 % ist die Datenbasis im Allgemeinen als schlecht anzusehen. Achten Sie darüber hinaus auf eine sinnvolle Einstellung der Parameter. Blenden Sie ggf. die standardmäßig ausgeblendete Spalte "Anzahl Renditen" ein, um die Zahl der Datenpunkte direkt zu sehen.

Auch zur Auswertung "Risikokennzahlen Wertpapiere" gibt es ein Rendite-Risiko-Diagramm VaR, das Sie per Mausklick auf die untere Registerkarte "Rendite-Risiko-Diagramm" öffnen.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Risikokennzahlen Wertpapiere"

Parameter der Auswertung "Risikokennzahlen Wertpapiere"

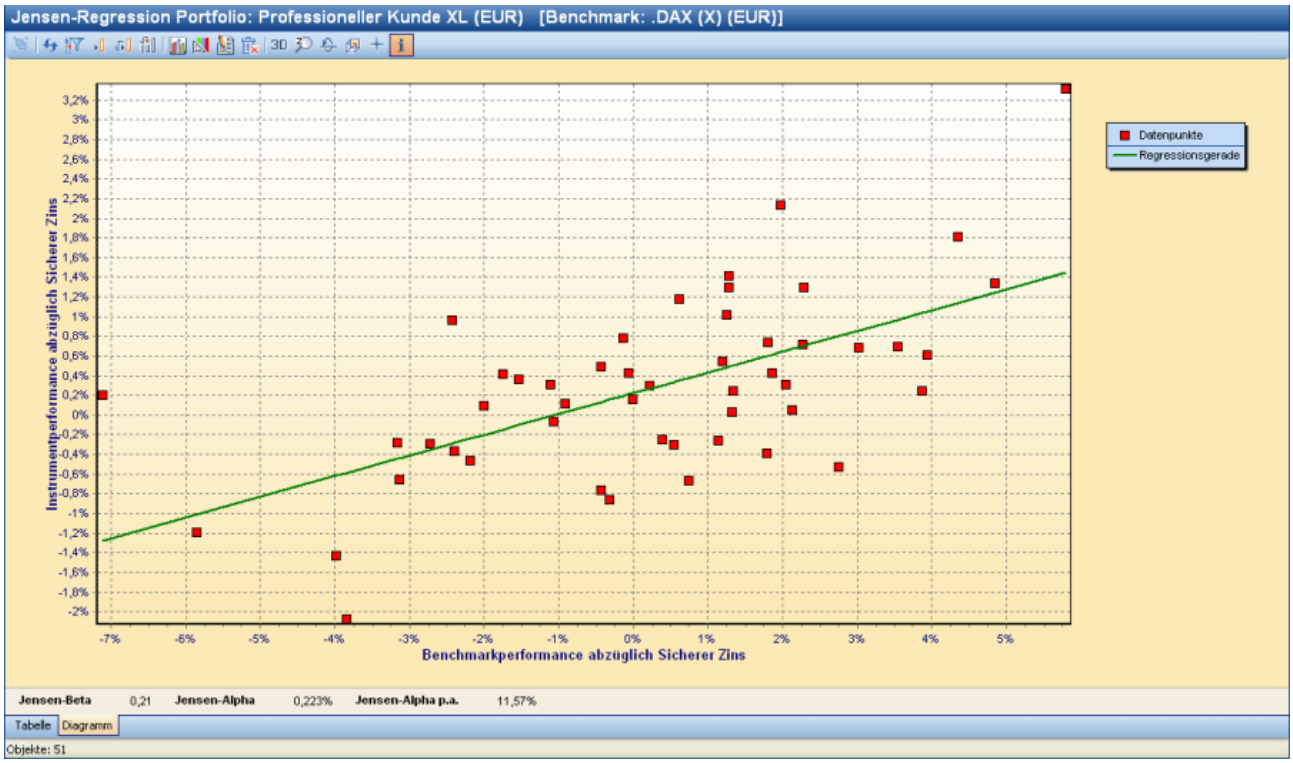


Blenden Sie die Parameter der Auswertung über das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" bzw. über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein bzw. auch wieder aus. Für die Risikokennzahlen Wertpapiere stehen Ihnen folgende Parameter zur Verfügung:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Auswertungszeitraum (Monate)	Geben Sie hier die Anzahl der Monate an, für die eine Berechnung erfolgen soll. Standardeinstellung sind 12 Monate.
Konsolidierung	Wählen Sie hier die Konsolidierung. Mögliche Konsolidierungsstufen: • Täglich • Wöchentlich (Standardeinstellung) • Monatlich
Benchmark	Wählen Sie hier ggf. eine Benchmark aus. Diese wird dann für alle aufgelisteten Wertpapiere gesetzt und ersetzt für die Auswertung die in den Wertpapier-Eigenschaften hinterlegte Benchmark.
Währung	Auswertungswährung. Standardeinstellung ist die Währung aus dem Wertpapier.
Logarithmische Renditen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um die Darstellung von absoluten auf logarithmische Renditen umzuschalten. Standardeinstellung sind absolute Renditen.

Jensen-Regression Portfolio

Diese Auswertung liefert sowohl eine Tabelle als auch eine Grafik zur Visualisierung der Jensen-Regression für Portfolios, die sich standardmäßig öffnet. Über die bekannten Registerkarten unten im Auswertungsfenster wechseln Sie zwischen Tabellen- und Grafikansicht. Sie finden die Auswertung in den Workspaces von Inhabern, Portfolios und Depots auf dem Worksheet "Risiko", "Risikokennzahlen".



> Um diese Auswertung sinnvoll zu nutzen, muss dem zu untersuchenden Portfolio eine Benchmark hinterlegt sein. Über die Parameter (<STRG>+<A>) haben Sie die Möglichkeit, eine Benchmark für die Auswertung auszuwählen. Die hier ausgewählte Benchmark wird in dieser Auswertung ggf. anstatt der in den Stammdaten zugewiesenen verwendet. Lesen Sie zur Berechnung der Datenpunkte und der Regressionsgerade den Abschnitt Portfoliotheorie und Risiko.
> Die Auswertung ist nur auf einzelnen Depotobjekten sinnvoll, nicht auf Listen.
> Für Wertpapiere steht die Jensen-Regression Wertpapier zur Verfügung.

In der Tabelle zur Jensen-Regression Portfolio finden Sie folgende Spalten und Fußzeilenfelder:

Spalte	Beschreibung
Datum	Das jeweilige Datum des Datenpunktes.
Benchmarkperformance abzgl. Sicherer Zins	Die Performance des Vergleichswerts, in der Grafik an der horizontalen Achse abzulesen.
Instrumentperformance abzgl. Sicherer Zins	Die Performance des Wertpapiers, in der Grafik an der vertikalen Achse abzulesen.
Wert Regressionsgerade	Diese Spalte liefert die sich aus der Berechnung ergebenden Punkte auf der Regressionsgeraden.

Spalte	Beschreibung
Jensen-Beta	Das Jensen-Beta kann als Risikomaß interpretiert werden und misst die Abhängigkeit der risikoadjustierten Wertpapierrendite von der risikoadjustierten Benchmarkrendite.
Jensen-Alpha	Das Jensen-Alpha kann als Bewertungsmaßstab für die Leistung des Managements bezogen auf die risikoadjustierte Benchmarkrendite herangezogen werden. Dabei gilt, dass ein positives Alpha eine Outperformance impliziert.
Jensen-Alpha p. a.	Annualisiertes Jensen-Alpha.

Zeigen Sie mit der Maus auf die Datenpunkte, dann wird Ihnen ein Info-Fähnchen mit dem zugehörigen Datum angezeigt.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Jensen-Regression Portfolio"

Parameter der Auswertung "Jensen-Regression Portfolio"



Blenden Sie die Parameter der Auswertung über das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" ein bzw. auch wieder aus. Für die Auswertung "Jensen-Regression Portfolio" stehen Ihnen folgende Parameter zur Verfügung:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Auswertungszeitraum (Monate)	Geben Sie hier den Auswertungszeitraum in Monaten an. Standardeinstellung ist 12 Monate.
Konsolidierung	Wählen Sie hier die Konsolidierung. Mögliche Konsolidierungsstufen: • Täglich • Wöchentlich (Standardeinstellung) • Monatlich

Parameter	Beschreibung
Währung	Auswertungswährung. Standardeinstellung ist die Währung aus dem Eingabeobjekt.
Benchmark	Wählen Sie hier eine (andere) Benchmark für die Auswertung aus. Diese wird dann für den Inhaber (bzw. Portfolio oder Depot) gesetzt und ersetzt für die Auswertung die in den Objekt-Eigenschaften ggf. hinterlegte Benchmark. Die Jensen-Regression Portfolio ist nur mit Benchmark sinnvoll. Daher informiert Sie ein Hinweisfenster, wenn hier und auch in den Objekt-Eigenschaften keine Benchmark hinterlegt ist.
Logarithmische Renditen	Wählen Sie hier, ob die Renditen logarithmiert werden sollen. Dieser Parameter ist standardmäßig aktiviert.

Jensen-Regression Wertpapier

Diese Auswertung liefert sowohl eine Tabelle als auch eine Grafik zur Visualisierung der Jensen-Regression für Wertpapiere, die sich standardmäßig öffnet. Über die bekannten Registerkarten unten im Auswertungsfenster wechseln Sie zwischen Tabellen- und Grafikansicht. Sie finden die Auswertung im Workspace von Wertpapieren auf dem Worksheet "Risiko".

> ⚠ Um diese Auswertung sinnvoll zu nutzen, muss dem zu untersuchenden Wertpapier ein Vergleichswert hinterlegt sein. Öffnen Sie dazu ggf. die Stammdaten des Wertpapiers über den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü und geben Sie im Eingabefeld "Vergleichswert" eine Benchmark ein. Über die Parameter (<STRG>+<A>) haben Sie auch die Möglichkeit, eine Benchmark für die Auswertung auszuwählen. Die hier ausgewählte Benchmark wird in dieser Auswertung ggf. anstatt der in den Stammdaten zugewiesenen verwendet. Lesen Sie zur Berechnung der Datenpunkte und der Regressionsgerade den Abschnitt Portfoliotheorie und Risiko.
> Die Auswertung ist nur auf einzelnen Wertpapieren sinnvoll, nicht auf Listen.
> Für Depotobjekte steht die Jensen-Regression Portfolio zur Verfügung.

Diagramm und Tabelle der Jensen-Regression Wertpapier entsprechen der Jensen-Regression Portfolio.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Jensen-Regression Wertpapier"

Parameter der Auswertung "Jensen-Regression Wertpapier"

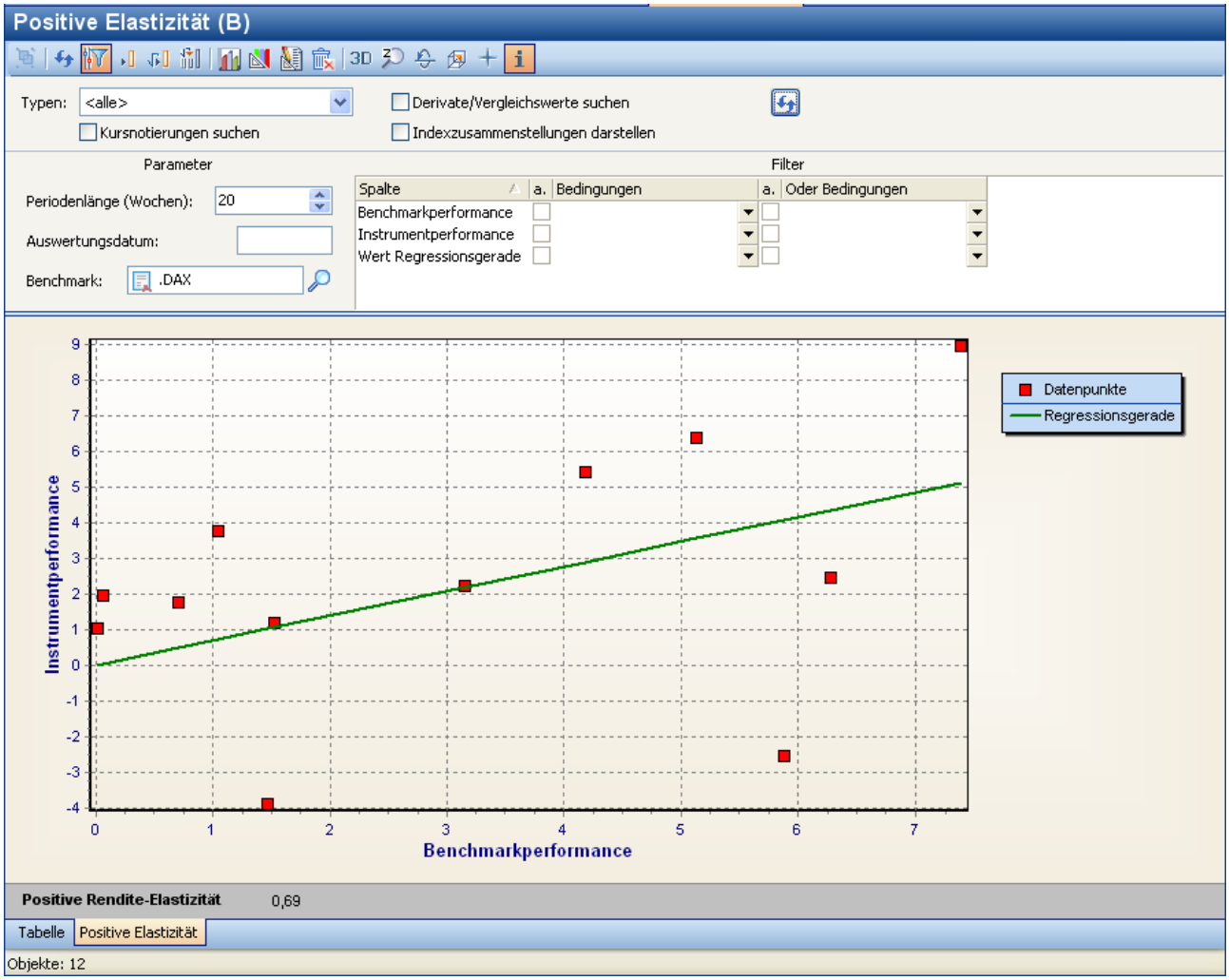


Blenden Sie die Parameter der Auswertung über das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" ein bzw. auch wieder aus. Die Parameter der Jensen-Regression Wertpapier entsprechen den im Abschnitt Parameter der Auswertung "Jensen-Regression Portfolio" beschriebenen.

Für die Auswertung "Jensen-Regression Wertpapier" muss eine Benchmark hinterlegt sein. Haben Sie in den Wertpapier-Stammdaten keinen Vergleichswert festgelegt, so wählen Sie für die Auswertung eine Benchmark über den entsprechenden Parameter aus.

Positive Elastizität (B)

Diese Auswertung liefert sowohl eine Tabelle als auch eine Grafik zur Visualisierung der positiven Elastizität, die sich standardmäßig öffnet. Über die bekannten Registerkarten unten im Auswertungsfenster wechseln Sie zwischen Tabellen- und Grafikansicht. Sie finden die Auswertung im Workspace von Wertpapieren auf dem Worksheet "Risiko".



> Um diese Auswertung sinnvoll zu nutzen, muss dem zu untersuchenden Fonds (bzw. Wertpapier) ein Vergleichswert hinterlegt sein. Über die Parameter (<STRG>+<A>) haben Sie die Möglichkeit, eine Benchmark für die Auswertung auszuwählen. Die hier ausgewählte Benchmark wird in dieser Auswertung ggf. anstatt der in den Stammdaten zugewiesenen verwendet. Lesen Sie zur Berechnung der Datenpunkte und der Regressionsgerade den Abschnitt Basiskennzahlen als Einzelkennzahlen zu einem Auswertungsdatum.

Die zugehörige Tabelle enthält die folgenden Spalten:

Spalte	Beschreibung
Benchmarkperformance	Die Performance des Vergleichswerts, in der Grafik an der horizontalen Achse abzulesen.
Instrumentperformance	Die Performance des Wertpapiers, in der Grafik an der vertikalen Achse abzulesen.
Wert Regressionsgerade	Diese Spalte liefert die sich aus der Berechnung (Positive Elastizität * Benchmarkperformance) ergebenden Punkte auf der Regressionsgeraden.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Positive Elastizität (B)"

Parameter der Auswertung "Positive Elastizität (B)"



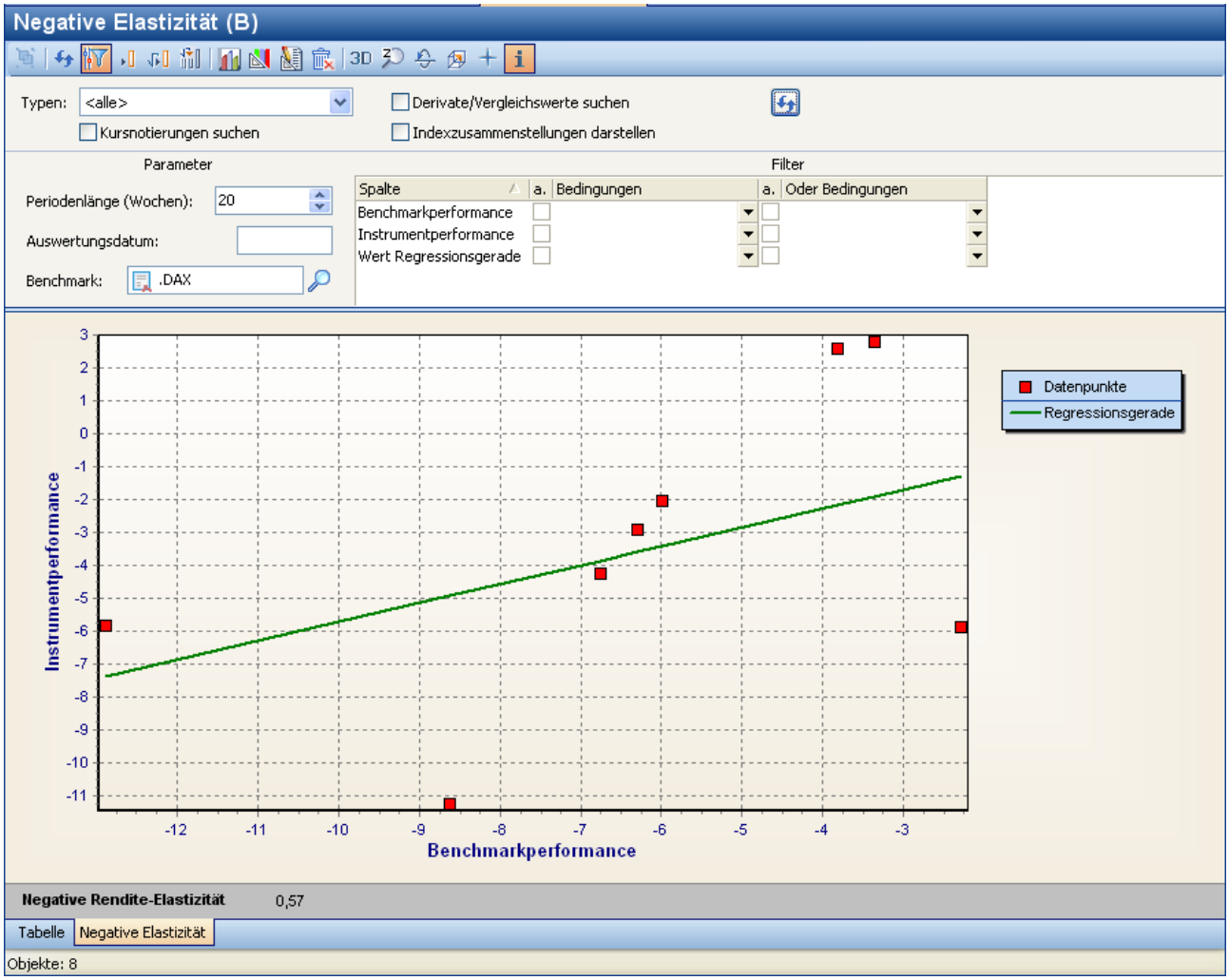
Blenden Sie die Parameter der Auswertung über das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" bzw. über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein bzw. auch wieder aus. Für die Positive Elastizität (B) stehen Ihnen folgende Parameter zur Verfügung:

Parameter	Beschreibung
Periodenlänge (Wochen)	Geben Sie hier die Anzahl der Wochen an, für die eine Berechnung erfolgen soll. Standardeinstellung sind 20 Wochen. Die Anzahl der resultierenden Datenpunkte ist dann natürlich abhängig von der Anzahl der Perioden mit steigenden Kursen.
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Benchmark	Die hier ausgewählte Benchmark wird in dieser Auswertung ggf. anstatt der in den Stammdaten zugewiesenen verwendet.

Negative Elastizität (B)

Diese Auswertung liefert sowohl eine Tabelle als auch eine Grafik zur Visualisierung der negativen Elastizität, die sich standardmäßig öffnet. Über die bekannten Registerkarten unten im Auswertungsfenster

wechseln Sie zwischen Tabellen- und Grafikansicht. Sie finden die Auswertung im Workspace von Wertpapieren auf dem Worksheet "Risiko".



> ⚠ Um diese Auswertung sinnvoll zu nutzen, muss dem zu untersuchenden Fonds (bzw. Wertpapier) ein Vergleichswert hinterlegt sein. Über die Parameter (<STRG>+<A>) haben Sie die Möglichkeit, eine Benchmark für die Auswertung auszuwählen. Die hier ausgewählte Benchmark wird in dieser Auswertung ggf. anstatt der in den Stammdaten zugewiesenen verwendet. Lesen Sie zur Berechnung der Datenpunkte und der Regressionsgerade den Abschnitt Basiskennzahlen als Einzelkennzahlen zu einem Auswertungsdatum.

Die zugehörige Tabelle enthält die folgenden Spalten:

Spalte	Beschreibung
Benchmarkperformance	Die Performance des Vergleichswerts, in der Grafik an der horizontalen Achse abzulesen.
Instrumentperformance	Die Performance des Wertpapiers, in der Grafik an der vertikalen Achse abzulesen.

Spalte	Beschreibung
Wert Regressionsgerade	Diese Spalte liefert die sich aus der Berechnung (Negative Elastizität * Benchmarkperformance) ergebenden Punkte auf der Regressionsgeraden.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Negative Elastizität (B)"

Parameter der Auswertung "Negative Elastizität (B)"



Blenden Sie die Parameter der Auswertung über das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" bzw. über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein bzw. auch wieder aus. Für die Negative Elastizität (B) stehen Ihnen folgende Parameter zur Verfügung:

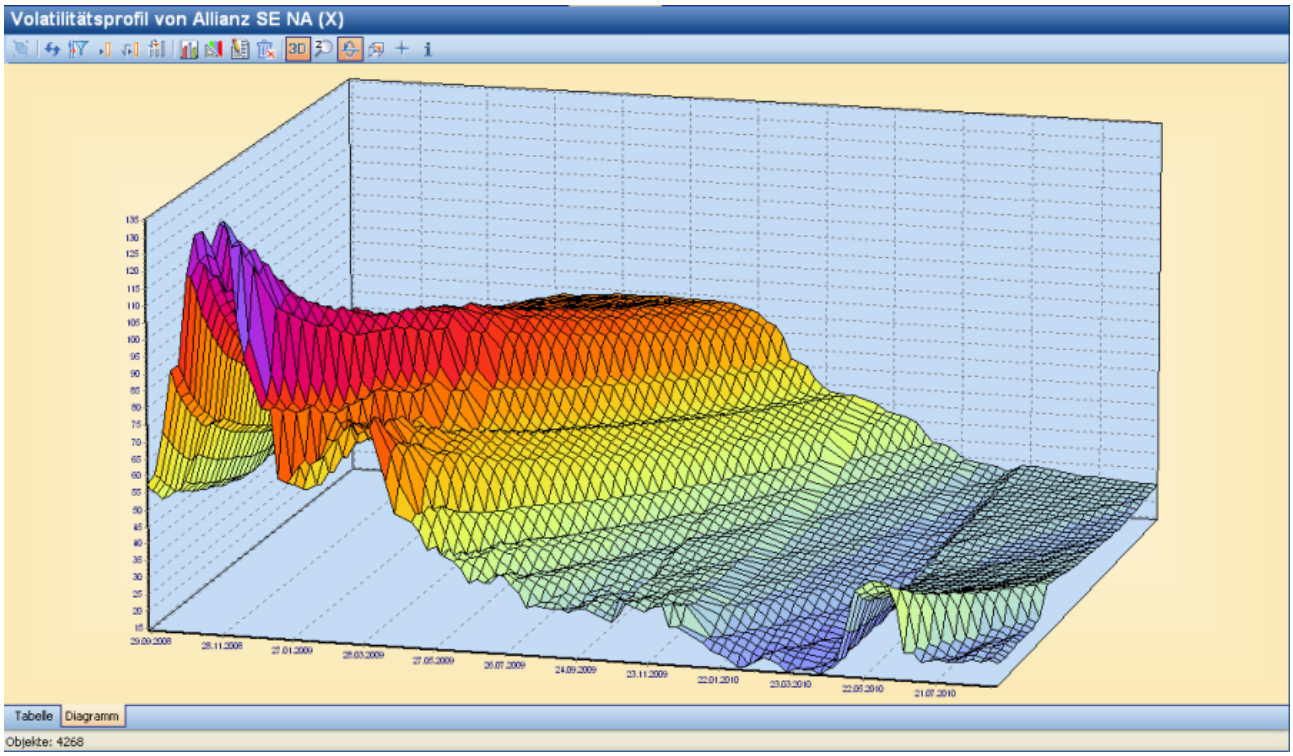
Parameter	Beschreibung
Periodenlänge (Wochen)	Geben Sie hier die Anzahl der Wochen an, für die eine Berechnung erfolgen soll. Standardeinstellung sind 20 Wochen. Die Anzahl der resultierenden Datenpunkte ist dann natürlich abhängig von der Anzahl der Perioden mit fallenden Kursen.
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Benchmark	Die hier ausgewählte Benchmark wird in dieser Auswertung ggf. anstatt der in den Stammdaten zugewiesenen verwendet.

Siehe auch:

Volatilitätsprofil

Das Volatilitätsprofil stellt die Volatilitäten eines Wertpapiers (z. B. einer Aktie oder eines Optionsscheins) im Zeitverlauf in einem 3-D-Diagramm optisch ansprechend dar. Der zugehörigen Tabelle entnehmen Sie übersichtlich die exakten Werte.

Sie finden die Auswertung im Workspace von Wertpapieren auf dem Worksheet "Risiko". Als Eingabeobjekte machen für diese Auswertung nur einzelne Wertpapiere Sinn, öffnen Sie daher ggf. zunächst einen Workspace für ein einzelnes zu untersuchendes Wertpapier.



Bearbeiten Sie das Diagramm ggf. nach Ihren Vorstellungen und speichern Sie es als neue Vorlage ab. Entnehmen Sie Informationen zum Arbeiten mit Diagrammen dem Kapitel Diagramme.

Über die bekannten Registerkarten unten im Auswertungsfenster wechseln Sie zwischen Tabellen- und Grafikansicht.

Spalten der Tabelle zum Volatilitätsprofil

Spalte	Beschreibung
Volatilität	Die Höhe der Volatilität zu diesem Datum für den jeweiligen Berechnungszeitraum.
Zeitraum	Zeitraum der Volatilitätsberechnung in 5er-Schritten. Minimal- und Maximalwerte legen Sie über die Parameter fest.
Volatilität	Die Höhe der Volatilität zu diesem Datum für den jeweiligen Berechnungszeitraum.

Parameter der Auswertung "Volatilitätsprofil"



Blenden Sie die Parameter der Auswertung über das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" bzw. über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein bzw. auch wieder aus. Für das Volatilitätsprofil stehen Ihnen folgende Parameter zur Verfügung:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Zeitraum (Tage)	Hier geben Sie den Zeitraum an, über den das Volatilitätsprofil gezeichnet werden soll (in Tagen). Standardeinstellung ist 500 Tage.
Maximaler Volatilitätszeitraum	Maximalwert für den Berechnungszeitraum der Volatilität. Standardeinstellung ist 250 Tage.
Minimaler Volatilitätszeitraum	Minimalwert für den Berechnungszeitraum der Volatilität. Standardeinstellung ist 30 Tage.

3.5.3 Value at Risk

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Heute hat sich im professionellen Vermögensmanagement von Banken und Versicherungen die Erkenntnis durchgesetzt, dass sinnvolle Investitionsentscheidungen nur durch bewusste Übernahme von Risiken möglich sind, eine konsistente Quantifizierung und ein effizientes Management dieser Risiken zugleich jedoch unabdingbar ist und durch entsprechende Aufsichtsregelungen kontrolliert wird.

Mit der zunehmenden Verbreitung der für eine quantitative Risikosteuerung notwendigen Methoden und Verfahren sowie der Verfügbarkeit der dazu notwendigen Rechenleistung auf der einen Seite, den Ergebnissen der Gutachten und Prozesse im Bereich des Vermögensmanagements als Folge der extremen Verluste nach und im Jahr 2000 auf der anderen Seite, gewinnt die Risikomessung und daraus abgeleitete Portfoliosteuerung auch im Bereich der Vermögensverwaltung immer mehr an Bedeutung.

Im Infront Portfolio Manager stehen Ihnen Methoden zur Messung und Überwachung von Marktpreisrisiken zur Verfügung. Das Risiko wird dabei durch das aktuell am weitesten verbreitete Risikomaß, Value at Risk (VaR), quantifiziert.
In den folgenden Abschnitten erhalten Sie zunächst eine kurze inhaltliche Einführung und im Anschluss eine Übersicht über die Auswertungs- und Reportingmöglichkeiten.

Neben dem hier beschriebenen "normalen" Value at Risk gibt es im Infront Portfolio Manager eine weitere Variante, die Basis vieler Risikoauswertungen ist - den Simple Value at Risk.

Für eine saubere finanzmathematische Darstellung möchten wir Sie auf *Derivate und Interne Modelle* von *Hans-Peter Deutsch*, erschienen im *Schäffer-Poeschel-Verlag*, verweisen und Ihnen an dieser Stelle nur einen kurzen Überblick geben.

Siehe auch:

- Definition Value at Risk
- Modell und Risikofaktoren
- Auswertungen und Reports
- Simple Value at Risk

Definition Value at Risk

Mit dem Begriff "Risiko" bezeichnen wir in diesem Kontext einen möglichen Verlust, der durch die Unsicherheit über die zukünftige Entwicklung eintreten kann. Dabei werden an dieser Stelle nur Marktpreisrisiken, also Risiken einer negativen Wertänderung einzelner Instrumente oder sich daraus zusammensetzende Portfolios gegenüber einem Referenzwert in Folge von möglichen Veränderungen der Marktparameter (sogenannte Risikofaktoren) berücksichtigt.

Dieses Marktpreisrisiko wird mit dem Value at Risk (VaR), einem Downside-Risikomaß, ausgedrückt.

Definition

Der Value at Risk eines Instrument oder Portfolios ist der maximale erwartete Verlust über einen festgelegten Zeitraum, der unter normalen Marktbedingungen mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird.

Aus dieser Definition wird deutlich, dass man zur Bestimmung des VaR für einen Risikofaktor, ein Instrument oder Portfolio die Wahrscheinlichkeitsverteilung der Gewinne und Verluste für den gewählten Zeitraum benötigt. Da diese im Allgemeinen unbekannt ist, werden finanzmathematische Modelle verwendet, um diese oder eine Approximation des VaR zu schätzen.

Modell und Risikofaktoren

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Im Infront Portfolio Manager können die folgenden Instrumente im Rahmen der Einzel- bzw. Distributionsanalyse im Detail betrachtet werden:

- Aktien
- Fonds
- Konten
- Anleihen (Zerobonds, Kuponbonds, Floater), für deren Währung Zinsstrukturen zur Verfügung stehen
- Optionsscheine (Optionen) auf Anleihen oder Aktien

Für andere Instrumente wie z. B. Zertifikate und andere derivative Produkte kann *keine* Einzel- oder Distributionsanalyse erfolgen. Hier besteht jedoch die Möglichkeit, das gesamte Portfolio (Gruppe, Inhaber, Depot) als Fonds aufzufassen und somit einen VaR für das Portfolio zu bestimmen. Dabei werden auch Kredite, Festgelder und Devisentermingeschäfte (sofern Bewertungskurse eingegeben sind) berücksichtigt.

Risikomodelle kann man in zwei Klassen unterteilen: Simulationsmodelle und parametrische Modelle. Im Infront Portfolio Manager wird ein parametrisches Modell, das sogenannte Delta-Normal-Modell – auch als Varianz-Kovarianz-Methode bekannt – verwendet.

Der Preis eines Instruments $V(t)$ wird als (lineare) Funktion der Werte (i. d. R. Preise) $S_i\ (t)$ der den Preis beeinflussenden Risikofaktoren $(i=1...n)$ modelliert: $V(t):=(\Delta_1\ S_1\ (t),...,\Delta_n\ S_n\ (t))$. Dabei ist $\Delta_i=\partial V/(\partial S_i\ )$, also die Preisänderung des Instruments, die durch die Änderung des Preises des i-ten Risikofaktors hervorgerufen wird.

Die logarithmierten Renditen der Risikofaktoren werden als normalverteilt angenommen.

Für o. g. Instrumente werden in der Implementierung die folgenden Marktparameter (Risikofaktoren) im Modell berücksichtigt:

Wertpapiertyp	Martkparameter
Aktien	Aktienkurs, $\Delta=1$
Fonds	Fondspreis, $\Delta=1$
Konten	-
Anleihen	Diskontfaktoren der (risikolosen) Zinsstrukturkurve (siehe Exkurs), $\Delta=1$
Optionen	Risikofaktoren des zugrunde liegenden Instruments. Im Modell gewichtet mit dem Options-Delta (Δ) im Black-Scholes-Modell

Unterscheiden sich Auswertungswährung und die Währung, in der das Instrument notiert, ist zusätzlich ein Risiko, das aus einer möglichen (negativen) Veränderung des Wechselkurses *D(t)* resultiert, zu berücksichtigen. Somit stellt der Wechselkurs ebenfalls einen Risikofaktor dar.

Auf Grund gewisser modellbedingter Gründe, werden Wechselkurse jedoch nicht als weitere Risikofaktoren behandelt, sondern durch auf eine spezielle Methode (Volatilitätstransformation, vgl. *Deutsch, 31.3*) berücksichtigt.

Exkurs: Bewertung von Zinsinstrumenten

Zinsinstrumente wie Kuponbonds, Zerobonds und Floater können mit der Barwertmethode bewertet werden: Sind während der Restlaufzeit der Anleihe zwischen dem Bewertungszeitpunkt t und der Endfälligkeit T Zinszahlungen $Z(t_j)$ zu Zeitpunkten $T \geq t_j \geq t$ fällig, so ist die Anleihe zum Zeitpunkt t gerade die Summe der mit den Diskontfaktoren $B(t,t_j)$ abgezinsten Zinszahlungen $Z(t_j)$ wert:

$$V(t) := \sum_{T \geq t_j \geq t} B(t,t_j) Z(t_j)$$

Bei Kuponbonds und Zerobonds sind die zu erwartenden zukünftigen Zinszahlungen bekannt. Für Floater, bei denen der Zinssatz für die Zukunft variabel ist, kann eine Zinszahlung für die Bewertung aus Arbitrage-Überlegungen gewonnen werden.

Die Diskontfaktoren ergeben sich aus der aktuellen Zinssituation (und der Bonität) des Anleiheemittenten.

Für Anleihen wird die im Exkurs dargestellte Cashflow-Zerlegung zur Ermittlung der zugehörigen Diskontfaktoren als Risikofaktoren durchgeführt.

Exkurs: Zinsstrukturkurven im Infront Portfolio Manager

Zinsstrukturkurven ergeben sich aus der Ausgestaltung (Zinssatz, Zinstagemethode, Zinstermine, Laufzeit usw.), Preisen und anderen Marktdaten von am Markt gehandelter Anleihen. Markdaten sind z. B. YTM (Yield-to-Maturity), Swap-Rates, Par-Rates, Geldmarktsätze usw. Unter der Annahme von Arbitragefreiheit lässt sich (bei gleicher Bonität) aus diesen verschiedenen Marktdaten genau ein Diskontfaktor *B(t,T)* für die Abzinsung einer zum Zeitpunkt T fälligen Zahlung auf den Zeitpunkt t bestimmen. Um die Diskontfaktoren (bzw. die zugrunde liegende Spot-Rate Kurve) zu erhalten, wird ein sogenanntes Bootstrapping durchgeführt.

Im Infront Portfolio Manager wird die Zinsstruktur aus der in der Renditekurven-Konfiguration hinterlegten Tullett Swap-Kurve durch Bootstrapping gewonnen. Dabei werden für Restlaufzeiten bis zu einem Jahr Geldmarktsätze, für längere Restlaufzeiten Benchmark-Swap-Rates als Input verwendet.

Die so erhaltene (Basis-)Zinsstruktur gilt für quasi risikolose Anleihen (wie z.B. Bundesanleihen). Für einzelne Anleihen, deren Emittentenausfallrisiko i. d. R. höher ist, wird aus ihren Marktpreisen ein für alle Stützstellen konstanter Spread auf die Basiszinsstruktur errechnet und damit ergibt sich die bonitätsabhängige Zinsstruktur als Basiszinsstruktur + Spread.

Da für die Zinsstrukturkurven nur Zeitreihen an bestimmten Stützstellen (zu denen die Swap- bzw. Geldmarktdaten vorliegen) zur Verfügung stehen, muss noch ein risikobasiertes Cashflow-Mapping durchgeführt werden.

Exkurs: Risikobasiertes Cashflow-Mapping

Dabei werden die tatsächlichen Zinszahlungen zu beliebigen Zeitpunkten $\infty > t_j \geq 0$ in Zinszahlungen zu den Stützstellen-Zeitpunkten $t_k, k=1...l$ transformiert. Wichtig ist hier der Begriff risikobasiert, der bedeutet, dass sowohl der Barwert als auch das Risiko invariant bezüglich dieser Transformation sind (vgl. *Deutsch, 24.2.2*),

Der Value at Risk für einen Risikofaktor für

- einen Prognosezeitraum von δt Perioden
- mit vorgegebener Wahrscheinlichkeit w

ergibt sich nun als

$VaR := |\Delta N^{-1}(w) \sigma \sqrt{\delta t}|$

Der Value at Risk für einen Risikofaktor für

σ bezeichnet hier die Standardabweichung der logarithmierten Periodenrenditen, $N^{-1}(w)$ die inverse kumulierte Normalverteilung.

Für ein Portfolio mit mehreren Risikofaktoren (auf Grund verschiedener Instrumente oder durch die Diskontfaktormodellierung der Anleihen) wird angenommen, dass diese untereinander abhängig sind. Modelliert wird die Abhängigkeit in Form der Korrelation.

Im Fall von m Risikofaktoren ergibt sich der Value at Risk schließlich als

$$VaR := \sqrt{\delta t}\,|N^{-1}(w)|\sqrt{\sum_{k,l=1}^{m,} \tilde{\Delta}_k \sigma_k \rho_{kj} \sigma_j \tilde{\Delta}_j}$$

σ_k bezeichnet die Standardabweichung des k-ten Risikofaktors, ρ_{kj} die Korrelation zwischen den Risikofaktoren k und l.

$$\tilde{\Delta}_k = \sum_{i=1}^{n} s_i \Delta_{ik}$$

wobei s_i den Bestand an Instrument i (n Instrumente, $i=1...n$) bezeichnet und Δ_{ik} für das Delta des Instruments i bezüglich des Risikofaktors k steht. Hat der Risikofaktor k auf den Preis des Instruments i keinen Einfluss, so ist $\Delta_{ik} := 0$.

Sowohl die Standardabweichung als auch die Korrelationen sind EMWA-Schätzungen (also nicht die an anderer Stelle im Programm zu findenden historischen Mittelwerte). Lesen Sie dazu ggf. *Deutsch, 32*.

Auswertungen und Reports

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die Auswertungen und Reports des VaR finden Sie in den Workspaces von Gruppen, Inhabern, Portfolios oder Depots auf dem Worksheet "Risiko", "Value at Risk".

Siehe auch:

- VaR Übersicht
- VaR Sensitivitäten
- Rendite-Risiko-Diagramm VaR
- Rendite-Risiko-Diagramm (B) VaR
- Report VaR Sensitivitäten

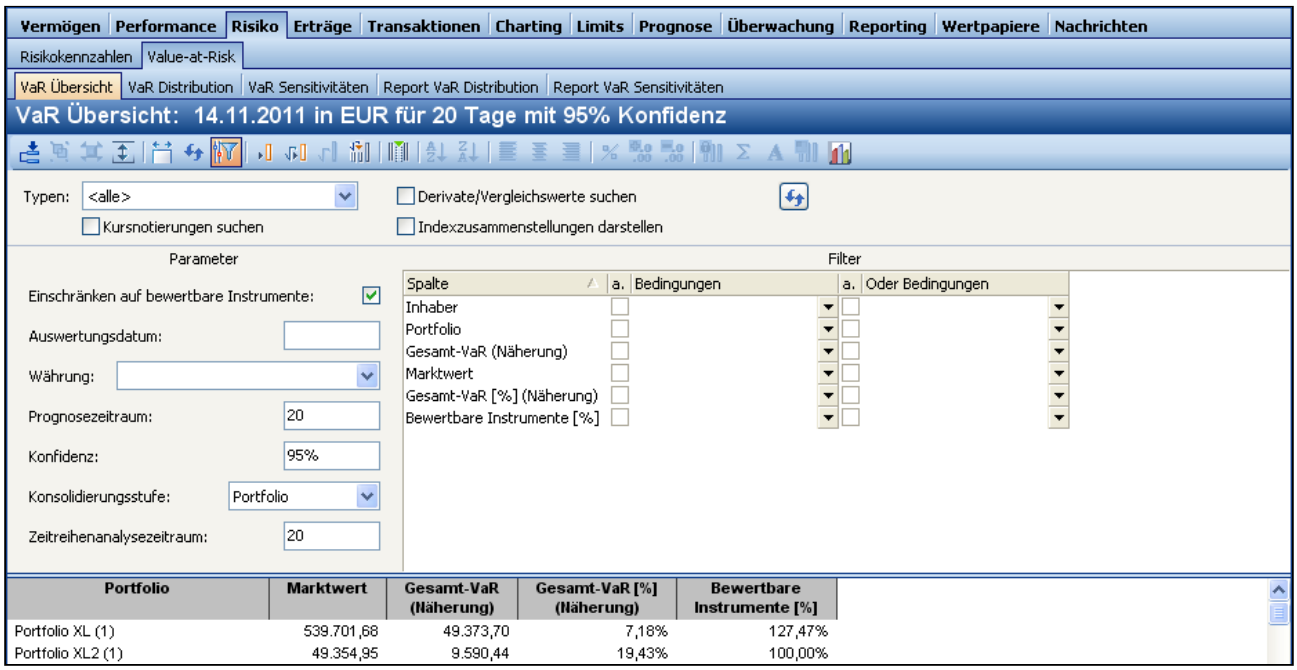
VaR Übersicht

Die VaR Übersicht basiert auf dem Simple VaR (SimpleValueAtRisk). Diese Auswertung dient dazu, einen Überblick über die Risikosituation von Portfolios zu bekommen.

Bei der Berechnung der Spalte "Gesamt-VaR" wird auf Konsolidierungsstufe "Depot" das Standard-Abrechnungskonto berücksichtigt. Auf den Konsolidierungsstufen "Portfolio" und "Inhaber" werden die Konten auf der jeweiligen Ebene berücksichtigt.

Bei der Spalte "Gesamt-VaR[%]" wird zur Berechnung die Summe des Werts der bewertbaren (berücksichtigten) Risikopositionen herangezogen.

Die Spalte "Bewertbare Instrumente [%]" enthält das Verhältnis des Werts der bewertbaren Risikopositionen zum Vermögen auf Konsolidierungsstufe gemäß Depotbewertung. Bei bestimmten Konstellationen – z. B. bei vorhandenen Krediten - können hier u. U. auch Werte über 100% entstehen bzw. bei negativem Gesamtvermögen negative Werte.



Parameter der VaR Übersicht

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Auswertungswährung, in der der VaR bestimmt wird (und gegenüber der die Wechselkurse der einzelnen Instrumentwährungen bestimmt werden). Standardeinstellung ist die Standard-Auswertungswährung des Eingabeobjekts (z. B. Inhaber).
Prognosezeitraum	Zeitraum, für den der VaR bestimmt wird (vgl. Definition des Value at Risk). Die Angabe erfolgt in Perioden (Börsentagen).
Konfidenz	Wahrscheinlichkeit, dass der Betrag der Verluste im Prognosezeitraum nicht höher ist als der VaR.
Konsolidierungsstufe	Wählen Sie in dieser Auswahlliste die Konsolidierungsstufe und legen Sie damit fest, ob das Eingabeobjekt nach Portfolios, Inhabern (Auswahl "Inhaber") oder Depots (Auswahl "Depot") aufgeschlüsselt betrachtet wird.

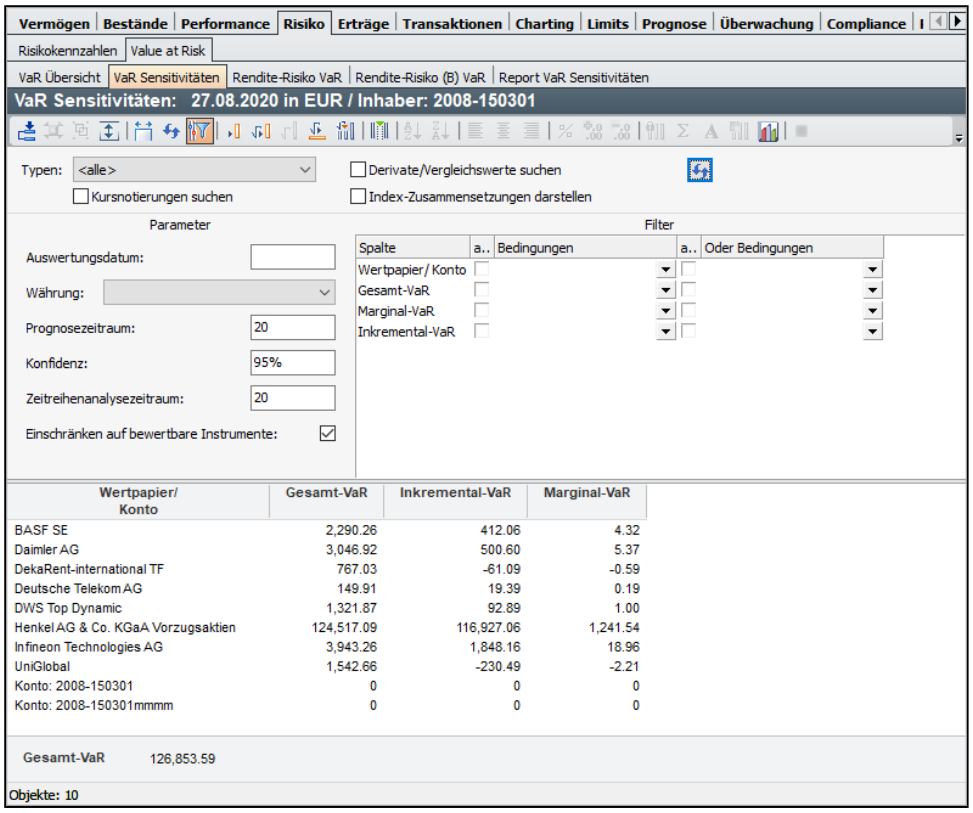
Parameter	Beschreibung
Zeitreihenanalysezeitraum	Legen Sie über diesen Parameter fest, wie viele Perioden der historischen Zeitreihen für die Parameterschätzung verwendet werden soll. Die Angabe erfolgt in Perioden (Börsentagen).
Einschränken auf bewertbare Instrumente	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, so wird der Value at Risk nur auf den bewertbaren Instrumenten berechnet, d. h. es kommt immer ein Wert heraus. Nicht bewertbare Instrumente werden dabei nicht berücksichtigt.

VaR Sensitivitäten

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Diese Auswertung stellt zwei wichtige Kennzahlen im Kontext des Value at Risk dar: Zum einen den Marginal-VaR und zum anderen den Incremental-VaR. Beide Kennzahlen beziehen sich auf eine Portfolioposition im Kontext ihres Portfolios.
Der Marginal-VaR gibt an, wie stark (in linearer Näherung) der Gesamt-VaR absolut zunehmen wird, wenn die Position um 1% aufgestockt wird.

Der Incremental-VaR ist der Beitrag, den eine Portfolioposition zum Gesamtportfolio liefert, d. h. die Differenz des VaR des Portfolios ohne diese Position und des Portfolios selbst. Der Incremental-VaR ist somit immer kleiner oder gleich der VaR der einzelnen Portfolioposition. Er kann auch negativ sein.



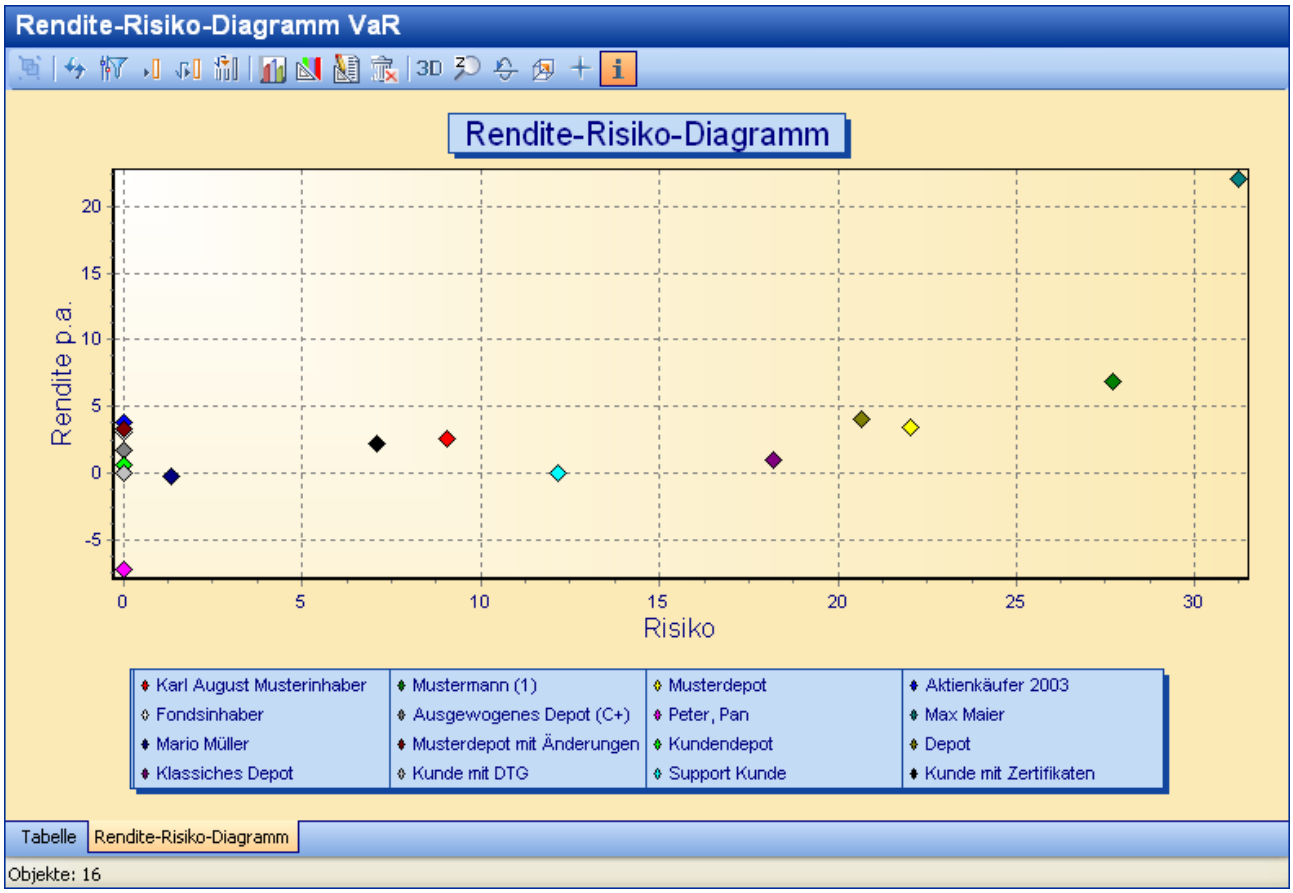
Parameter der VaR Sensitivitäten

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Auswertungswährung, in der der VaR bestimmt wird (und gegenüber der die Wechselkurse der einzelnen Instrumentwährungen bestimmt werden). Standardeinstellung ist die Standard-Auswertungswährung des Eingabeobjekts (z. B. Inhaber).
Prognosezeitraum	Zeitraum, für den der VaR bestimmt wird (vgl. Definition Value at Risk). Die Angabe erfolgt in Perioden (Börsentagen).
Konfidenz	Wahrscheinlichkeit, dass der Betrag der Verluste im Prognosezeitraum nicht höher ist als der VaR.
Zeitreihenanalysezeitraum	Legen Sie über diesen Parameter fest, wie viele Perioden der historischen Zeitreihen für die Parameterschätzung verwendet werden soll. Die Angabe erfolgt in Perioden (Börsentagen).
Einschränken auf bewertbare Instrumente	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, so wird der VaR nur auf den bewertbaren Instrumenten berechnet, d. h. es kommt immer ein Wert heraus. Nicht bewertbare Instrumente werden dabei einfach nicht berücksichtigt.
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form "tt.mm.jj" eingeben können.Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.

Rendite-Risiko-Diagramm VaR

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Diese Auswertung ist analog zum Rendite-Risiko-Diagramm aufgebaut, nur dass das Risiko hier statt durch die Volatilität mit dem VaR gemessen wird. Der VaR wird berechnet, indem das Portfolio als Fonds betrachtet wird.



Parameter des Rendite-Risiko-Diagramm VaR

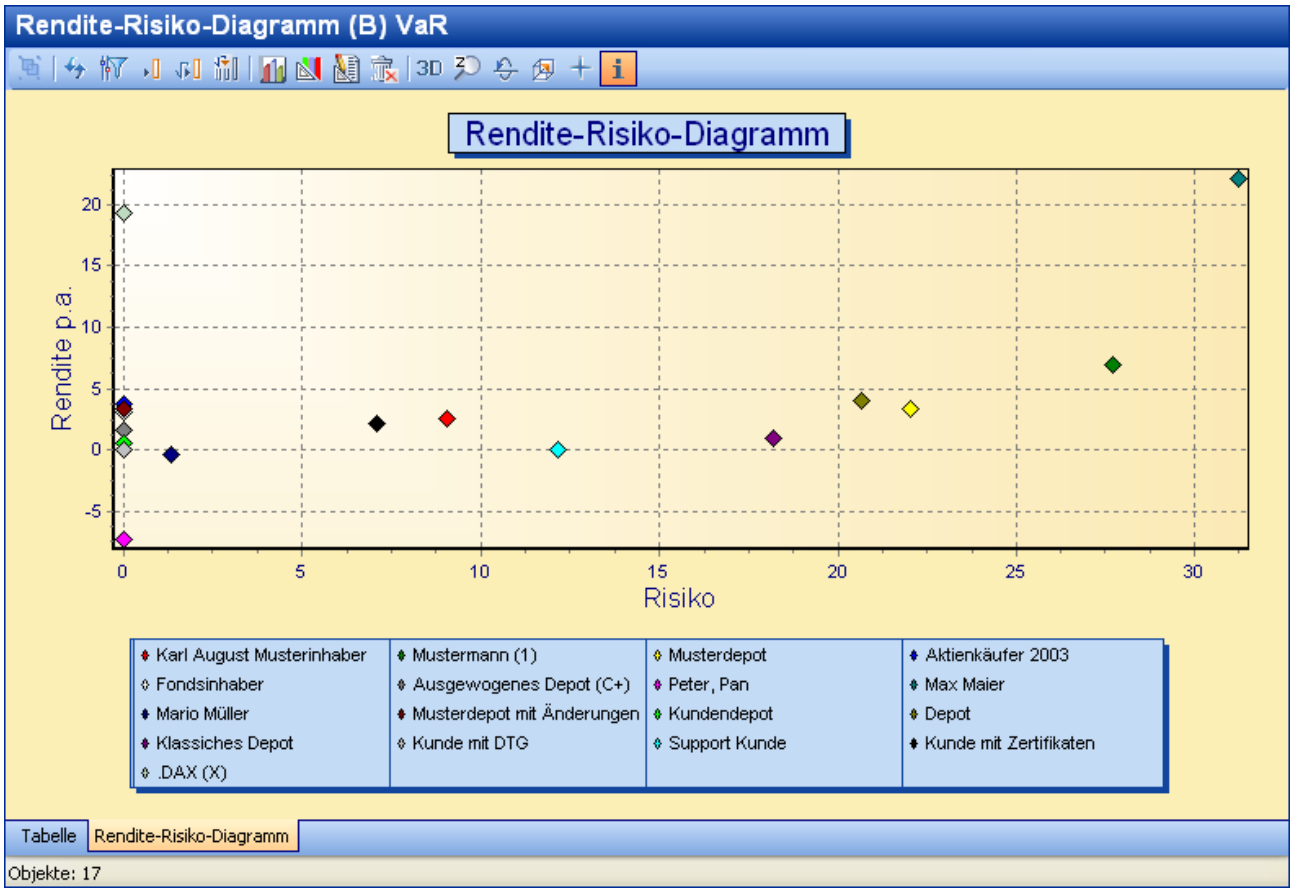
Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Auswertungswährung, in der der VaR bestimmt wird (und gegenüber der die Wechselkurse der einzelnen Instrumentwährungen bestimmt werden). Standardeinstellung ist die Standard-Auswertungswährung des Eingabeobjekts (z. B. Inhaber).
Berechnungsart	Für die Performanceberechnung kann die Berechnungsart zwischen "Interner Zinssatz", "Klassisch" (Näherung), "Zeitgewichtet" (exakt) und "Zeitgew. kum EK" eingestellt werden. Informationen zur genauen Definition dieser Größen finden Sie im Abschnitt Berechnung der Performance.

Parameter	Beschreibung
Jahre	Wählen Sie mit diesem Parameter, über welchen Zeitraum in Jahren Risiko und Performance berechnet werden sollen. Standardeinstellung ist ein Jahr.
Ebene	Wählen Sie in dieser Auswahlliste aus, ob das Diagramm auf Portfolio-, Inhaber- oder Depotebene dargestellt werden soll.
Konfidenz	Wahrscheinlichkeit, dass der Betrag der Verluste im Prognosezeitraum nicht höher ist als der VaR.

Rendite-Risiko-Diagramm (B) VaR

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Diese Auswertung ist analog zum "alten" Rendite-Risiko-Diagramm (Benchmark) aufgebaut, nur dass das Risiko hier statt durch die Vola mit dem VaR gemessen wird.



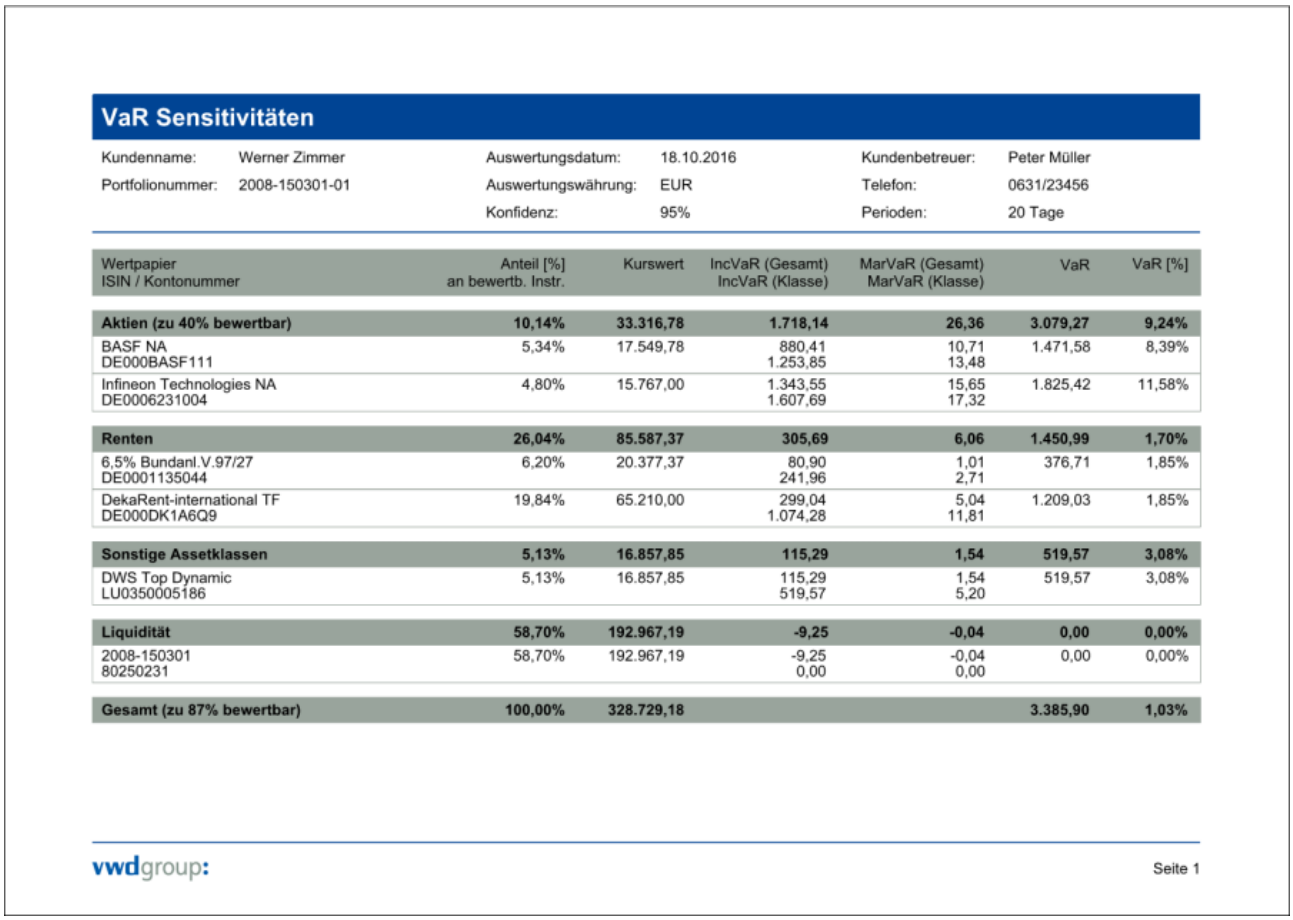
Parameter des Rendite-Risiko-Diagramm (B) VaR

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Auswertungswährung, in der der VaR bestimmt wird (und gegenüber der die Wechselkurse der einzelnen Instrumentwährungen bestimmt werden). Standardeinstellung ist die Standard-Auswertungswährung des Eingabeobjekts (z. B. Inhaber).
Berechnungsart	Für die Performanceberechnung kann die Berechnungsart zwischen "Interner Zinssatz", "Klassisch" (Näherung), "Zeitgewichtet" (exakt) und "Zeitgew. kum EK" eingestellt werden. Informationen zur genauen Definition dieser Größen finden Sie im Abschnitt Berechnung der Performance.
Jahre	Wählen Sie mit diesem Parameter, über welchen Zeitraum in Jahren Risiko und Performance berechnet werden sollen. Standardeinstellung ist ein Jahr.
Konfidenz	Wahrscheinlichkeit, dass der Betrag der Verluste im Prognosezeitraum nicht höher ist als der VaR.
Ebene	Wählen Sie in dieser Auswahlliste aus, ob das Diagramm auf Portfolio-, Inhaber- oder Depotebene dargestellt werden soll.
Benchmark 1 bis 3	Wählen Sie bis zu 3 verschiedene Vergleichswerte für das Diagramm.

Report VaR Sensitivitäten

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Sie finden den "Report VaR Sensitivitäten" im Workspace von Inhabern oder Portfolios auf dem Worksheet "Risiko", "Report VaR Sensitivitäten" und auf dem Worksheet "Reporting", "Risiko", "VaR Sensitivitäten".



VaR Sensitivitäten

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungsdatum:	18.10.2016	Kundenbetreuer:	Peter Müller
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0631/23456
		Konfidenz:	95%	Perioden:	20 Tage

Wertpapier ISIN / Kontonummer	Anteil [%] an bewertb. Instr.	Kurswert	IncVaR (Gesamt) IncVaR (Klasse)	MarVaR (Gesamt) MarVaR (Klasse)	VaR	VaR [%]
Aktien (zu 40% bewertbar)	**10,14%**	**33.316,78**	**1.718,14**	**26,36**	**3.079,27**	**9,24%**
BASF NA DE000BASF111	5,34%	17.549,78	880,41 1.253,85	10,71 13,48	1.471,58	8,39%
Infineon Technologies NA DE0006231004	4,80%	15.767,00	1.343,55 1.607,69	15,65 17,32	1.825,42	11,58%
Renten	**26,04%**	**85.587,37**	**305,69**	**6,06**	**1.450,99**	**1,70%**
6,5% Bundanl.V.97/27 DE0001135044	6,20%	20.377,37	80,90 241,96	1,01 2,71	376,71	1,85%
DekaRent-international TF DE000DK1A6Q9	19,84%	65.210,00	299,04 1.074,28	5,04 11,81	1.209,03	1,85%
Sonstige Assetklassen	**5,13%**	**16.857,85**	**115,29**	**1,54**	**519,57**	**3,08%**
DWS Top Dynamic LU0350005186	5,13%	16.857,85	115,29 519,57	1,54 5,20	519,57	3,08%
Liquidität	**58,70%**	**192.967,19**	**-9,25**	**-0,04**	**0,00**	**0,00%**
2008-150301 80250231	58,70%	192.967,19	-9,25 0,00	-0,04 0,00	0,00	0,00%
Gesamt (zu 87% bewertbar)	**100,00%**	**328.729,18**			**3.385,90**	**1,03%**

vwdgroup: Seite 1

Die Details zu den einzelnen Positionen entnehmen Sie der folgenden Tabelle:

Spalte	Beschreibung
VaR Sensitivitäten	Der Titel des Reports.
Kundenname	Der Name des Inhabers aus der Adresse.
Portfolionummer	Die in den Stammdaten des Portfolios im Feld "Portfolio-Nr." eingegebene Portfolionummer.
Kundenbetreuer	Der Name des Kundenbetreuers. Der Betreuer wird über das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" im Kontextmenü eines Portfolios für die jeweilige Portfolio-Version eingegeben.
Telefon	Die Telefonnummer des Kundenbetreuers aus dessen Adresse.

Spalte	Beschreibung
Auswertungsdatum	Zu diesem Datum wird der "Report VaR Sensitivitäten" erstellt. Das Auswertungsdatum können Sie über die Parameter des Reports (<STRG>+<A>) einstellen. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum.
Auswertungswährung	Die Währung, in der die Auswertung erstellt ist. Diese Auswertungswährung können Sie über den Parameter "Währung" (<STRG>+<A>) einstellen. Lesen Sie zur Standardeinstellung auch den Abschnitt Parameter der Standardreports.
Konfidenz	Das Konfidenzniveau der VaR-Berechnung. Dieses Niveau ist die Wahrscheinlichkeit, dass der Betrag der Verluste im Prognosezeitraum nicht höher ist als der VaR. Standardeinstellung sind 95%. Diese Einstellung können Sie über den Parameter "Prognosezeitraum" (<STRG>+<A>) ändern.
Perioden	Anzahl der Perioden, für den der VaR bestimmt wird (vgl. Definition Value at Risk). Standardeinstellung sind 20 Börsentage. Diese Einstellung können Sie über den Parameter "Prognosezeitraum" (<STRG>+<A>) ändern.
Wertpapier	Der Name des Wertpapiers bzw. für Konten die Bezeichnung des Kontos.
ISIN/Kontonummer	Die ISIN des Wertpapiers bzw. für Konten die Kontonummer.
Anteil [%]	Der prozentuale Anteil der jeweiligen Position.
Kurswert	Der Kurswert der Position in Auswertungswährung.
IncVaR (Gesamt)	Der Incremental-VaR der Position am (Gesamt-)Portfolio. Der Incremental-VaR ist der Beitrag, den eine Portfolioposition zum Gesamtportfolio liefert, d. h. die Differenz des VaR des Portfolios ohne diese Position und des Portfolios selbst. Der Incremental-VaR ist somit immer kleiner oder gleich der VaR der einzelnen Portfolioposition. Er kann auch negativ sein.
IncVaR (Klasse)	Der Incremental-VaR der Position an der Assetklasse.
MarVaR (Gesamt)	Der Marginal-VaR der Position am (Gesamt-)Portfolio. Der Marginal-VaR gibt an, wie stark (in linearer Näherung) der Gesamt-VaR absolut zunehmen wird, wenn die Position um 1% aufgestockt wird.

Spalte	Beschreibung
MarVaR (Klasse)	Der Marginal-VaR der Position an der Assetklasse.
VaR	Der Value at Risk (Gesamt-VaR).
VaR [%]	Der prozentuale Value at Risk.

Parameter des Reports VaR Sensitivitäten

Die Parameter des "Report VaR Sensitivitäten" entsprechen zu großen Teilen den Parametern der Auswertung VaR Sensitivitäten. Im Einzelnen stehen Ihnen im Report folgende Parameter zur Verfügung, die Sie über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein- und ausblenden:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum des Reports, das Sie z. B. in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Auswertungswährung des Value at Risks. Gegenüber dieser Währung werden die Wechselkurse der einzelnen Instrumentwährungen bestimmt. Standardeinstellung ist die Standard-Auswertungswährung des Eingabeobjekts (z. B. Inhaber).
Klassifikation	Wählen Sie in dieser Auswahlliste die gewünschte Klassifikation der Auswertung. Lesen Sie zur Definition der Assetklassifikationen ggf. den Abschnitt Basis-Assetklassen und Assetklassifikationen bearbeiten.
Konfidenz	Wahrscheinlichkeit, dass der Betrag der Verluste im Prognosezeitraum nicht höher ist als der VaR.
Prognosezeitraum	Zeitraum, für den der VaR bestimmt wird (vgl. Definition Value at Risk). Die Angabe erfolgt in Perioden (Börsentagen). Standardeinstellung sind 20 Börsentage.
Zeitreihenanalysezeitraum	Legen Sie über diesen Parameter fest, wie viele Perioden der historischen Zeitreihen für die Parameterschätzung verwendet werden soll. Die Angabe erfolgt in Perioden (Börsentagen).

Simple Value at Risk

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Der Simple Value at Risk errechnet für die Tage des Zeitreihenparameterschätzzeitraums den jeweils aktuellen Wert der berücksichtigten Instrumente in der Auswertungswährung (d. h., eine Werthistorie des aus den gewählten Instrumenten und Beständen bestehenden virtuellen Portfolios). Anhand dieser einen Wertzeitreihe wird (mittels der Varianz) der Value at Risk am Auswertungsdatum abgeschätzt.

Ein Vorteil des Simple VaR ist die im Allgemeinen höhere Robustheit gegenüber fehlenden Werten. Bis zu 20% der Werte in dem gewünschten Parameterzeitraum können bei einem einzelnen Instrument fehlen. Wenn mehr Werte fehlen, wird das entsprechende Instrument als nicht bewertbar behandelt, und entsprechend in der Liste der nicht bewertbaren Instrumente angeführt. Fehlende Werte werden durch lineare Interpolation der Kurszeitreihe aufgefüllt.

> ⚠ Da die Berechnung auf logarithmierten Renditen stattfindet, werden auch virtuelle Portfolios deren Werthistorien im Parameterschätzzeitraum negative Werte aufweisen als nicht bewertbar behandelt.
> Einige (Besondere) Anlagen wie Festgelder und Kredite werden beim Simple VaR nicht berücksichtigt, d. h., sie erscheinen auch nicht in der Liste der nicht bewertbaren Instrumente.
> Wie bei der Implementierung des Delta-Normal-Modells im Infront Portfolio Manager wird auch beim Simple VaR bei der Berechnung der Standardabweichung eine exponentielle Gewichtung der Renditen durchgeführt.

Folgende Auswertungen basieren z. B. auf dem Simple VaR:

- VaR Übersicht
- Überwachung Risikolimit
- Report Auslastung Risikolimit

Die Funktionsaufrufe zum Simple VaR sind an den VaR aus dem Delta-Normal-Modell angelehnt. Im Folgenden ist die Dokumentation für den Delta-Normal-Ansatz mit den entsprechenden Änderungen für Simple-VaR-Ansatz wiedergegeben (die Änderungen sind grau hinterlegt).

Siehe auch:

- Vorbereitung
- Schritt 1: Erzeugen des CalculationObject
- Schritt 2: Ausführen der Rechnung
- Schritt 3: Auslesen des Ergebnisses

Vorbereitung

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Erzeugung des Berechnungsmodells

Object. `DeltaNormalValueAtRiskModel` → DeltaNormalValueAtRiskModel Resultat: Die Funktion liefert ein abstraktes Objekt, welches das gleichnamige Modell zur VaR-Berechnung repräsentiert.

Object. `SimpleValueAtRiskModel` → SimpleValueAtRiskModel

Resultat: Die Funktion liefert ein abstraktes Objekt, welches das gleichnamige Modell zur VaR-Berechnung repräsentiert (Simple VaR).

Erzeugung der Eingabeparameter

(WP|Konto|Depot|Inhaber|Portfolio|Gruppe|Währung).ValueAtRiskPosition
[Bestand;Einstandskurs;Klasse;Balance] → `ValueAtRiskPosition`

Resultat: Die Funktion erzeugt eine Value-at-Risk-Position, die eine (virtuelle) Portfolioposition bestehend aus einem Instrument (Wertpapier, Konto, Inhaber, Konto, Depot, Portfolio), einem Bestand und ggf. (falls für die Bewertung erforderlich) einem Einstandskurs abbildet. (Beim Delta-Normal-Modell werden Währungspositionen ignoriert. Diese können ggf. als Fremdwährungskonto modelliert werden.)

Abfragen der Werte der Eingabeparameter

ValueAtRiskPosition. `Bestand` → Zahl

Resultat: Bestand des Instruments in der Value-at-Risk-Position.

ValueAtRiskPosition. `Einstand` → Zahl

Resultat: Einstandskurs des Instruments in der Value-at-Risk-Position.

ValueAtRiskPosition. `Instrument` → Liste (WP|Konto|Depot|Inhaber|Portfolio|Gruppe|Währung|RSVVermoegensKomponente)

Resultat: Instrument der Value-at-Risk-Position.

Schritt 1: Erzeugen des CalculationObject

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

ValueAtRiskModel. `CalculationObject` [Auswertungsdatum;Auswertungswährung;ValueAtRiskPositionen;Zeitreihenparameterschätzzeitraum] → ValueAtRiskCalculationObject

Resultat: Die Funktion liefert für das ausgewählte Value-at-Risk-Modell ein Hilfsobjekt, das für die Distribution zentrale Daten (vor-)berechnet und die im Modell bewertbaren Instrumente sowie die dazugehörigen Risikofaktoren und Währungen identifiziert. Im Falle des Simple-VaR-Modells werden die Risikofaktoren nicht getrennt betrachtet (und folglich auch nicht identifiziert), da die Berechnungsbasis immer eine Summe von (konkreten) Instrumentenbewertungen in der Auswertungswährung ist.

Das ValueAtRiskCalculationObject bezieht sich immer auf eine Auswertungswährung und ein Auswertungsdatum. Für die Datenschätzung ist der Schätzzeitraum anzugeben. Über die Liste der Value-at-Risk-Positionen wird das (virtuelle) Portfolio übergeben

Abfragen von Informationen, die für die Berechnung ermittelt wurden

ValueAtRiskCalculationObject. `RisikoFaktoren` → Liste (WP|Konto|Depot|Inhaber|Portfolio|Gruppe|DiskontFactor)

Resultat: Liste von Risikofaktoren, die im Rahmen des gewählten Modells für die übergebenen Value-at-Risk-Positionen ermittelt wurden.

ValueAtRiskCalculationObject. `Währungen` → Währung

Resultat: Währungen, die im Rahmen des gewählten Modells für die übergebenen Value-at-Risk-Positionen ermittelt wurden. Beim Simple-VaR-Modell werden keine Währungen ermittelt.

ValueAtRiskCalculationObject. `AuswertungsWährung` → Währung

Resultat: Die Auswertungswährung des ValueAtRiskCalculationObjects.

ValueAtRisk. `AuswertungsDatum` → Datum

Resultat: Auswertungsdatum des ValueAtRisk.

ValueAtRiskCalculationObject. `RisikoPositionen` → Liste(ValueAtRiskPosition)

Resultat: Die dem ValueAtRiskCalculationObject übergebenen Value-at-Risk-Positionen.

ValueAtRiskCalculationObject. `Instrumente` →Liste(WP|Konto|Depot|Inhaber|Portfolio|Gruppe)

Resultat: Die Liste der übergebenen Instrumente des ValueAtRiskCalculationObjects. Bei SimpleValueAtRisk können hier auch Währungen von Währungspositionen enthalten sein.

ValueAtRiskCalculationObject. `NichtBewertbareInstrumente` →Liste (WP|Konto|Depot|Inhaber|Portfolio|Gruppe|Währung)

Resultat: Liste der nicht bewertbaren Instrumente des ValueAtRiskCalculationObjects.

ValueAtRiskCalculationObject. `BewertbareInstrumente` →Liste(WP|Konto|Depot|Inhaber|Portfolio|Gruppe)

Resultat: Liste der bewertbaren Instrumente des ValueAtRiskCalculationObjects. Bei Simple VaR können hier auch Währungen von Währungspositionen enthalten sein

Schritt 2: Ausführen der Rechnung

ValueAtRiskCalculationObject. `ValueAtRisk` [Zeitraum;Konfidenz;Einschränkende_Risikofaktoren;Einschränkende_Wertpapiere] →ValueAtRisk

Resultat: Die Funktion liefert basierend auf dem ValueAtRiskCalculationObject (und damit festgelegt auf eine Auswertungswährung und ein Auswertungsdatum) den Gesamt-VaR für einen Prognosezeitraum und ein gewähltes Konfidenzniveau. Wird keine Einschränkung angegeben, werden alle an das ValueAtRiskCalculationObject übergebenen Instrumente und Risikofaktoren berücksichtigt, durch die Einschränkung kann jeweils die gewünschte Komponente der Distribution berechnet werden. Im Falle des Simple-VaR-Modells hat der Parameter Einschränkende_Risikofaktoren keinen Effekt, er wird ignoriert.

ValueAtRiskCalculationObject. `ValueAtRiskOhneWährungsRisiko` [Zeitraum;Konfidenz;Einschränkende_Risikofaktoren;Einschränkende_Wertpapiere;Einschränkende_Währungen] →ValueAtRisk

Resultat: Die Funktion liefert basierend auf dem ValueAtRiskCalculationObject (und damit festgelegt auf eine Auswertungswährung und ein Auswertungsdatum) den VaR ohne Berücksichtigung von Währungsrisiken für einen Prognosezeitraum und ein gewähltes Konfidenzniveau. Wird keine Einschränkung angegeben, werden alle an das ValueAtRiskCalculationObject übergebenen Instrumente und Risikofaktoren berücksichtigt, durch die Einschränkung kann jeweils die gewünschte Komponente der Distribution berechnet werden. Diese Funktion ist auf dem Simple-VaR-Modell nicht verfügbar, da grundsätzlich in der Auswertungswährung gerechnet wird.

ValueAtRiskCalculationObject. `ValueAtRiskWährungsRisiko` [Zeitraum;Konfidenz;Einschränkende_Risikofaktoren;Einschränkende_Wertpapiere] →ValueAtRisk

Resultat: Die Funktion liefert basierend auf dem ValueAtRiskCalculationObject (und damit festgelegt auf eine Auswertungswährung und ein Auswertungsdatum) den Währungs-VaR für einen Prognosezeitraum und ein gewähltes Konfidenzniveau. Wird keine Einschränkung angegeben, werden alle an das ValueAtRiskCalculationObject übergebenen Instrumente und Risikofaktoren sowie Währungen berücksichtigt, durch die Einschränkung kann jeweils die gewünschte Komponente der Distribution berechnet werden. Diese Funktion ist auf dem Simple-VaR-Modell nicht verfügbar, da grundsätzlich in der Auswertungswährung gerechnet wird.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Schritt 3: Auslesen des Ergebnisses

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

ValueAtRisk. `Konfidenz` →Zahl

Resultat: Das Konfidenzniveau des Value at Risk.

ValueAtRisk. `Perioden` → Zahl

Resultat: Die Prognoseperioden des Value at Risk.

ValueAtRisk. `ExposureInAuswertungsWährung` → Zahl

Resultat: Risk-Exposure (Marktwert) in Auswertungswährung (d. h. Währung des zugrunde liegenden ValueAtRiskCalculationObjects).

ValueAtRisk. `RisikoInAuswertungsWährung` → Zahl

Resultat: Risiko (VaR) in Auswertungswährung (d. h. Währung des zugrunde liegenden ValueAtRiskCalculationObjects).

ValueAtRisk. `BerücksichtigteRisikoFaktoren` → Liste(WP | Konto | Depot | Inhaber | Portfolio | Gruppe | DiskontFactor)

Resultat: Die Risikofaktoren, die bei der Bestimmung dieses VaR einbezogen wurden. Beim Simple-VaR-Modell ist diese Liste immer leer, da keine gesonderte Auftrennung nach Risikofaktoren stattfindet.

DiskontFactor. `Laufzeit` → Zahl

Resultat: Restlaufzeit des Diskontfaktors in Tagen (1 Jahr = 360 Tage).

DiskontFactor. `Währung` → Währung

Resultat: Die Währung des Diskontfaktors.

3.5.4 Durationsanalyse

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

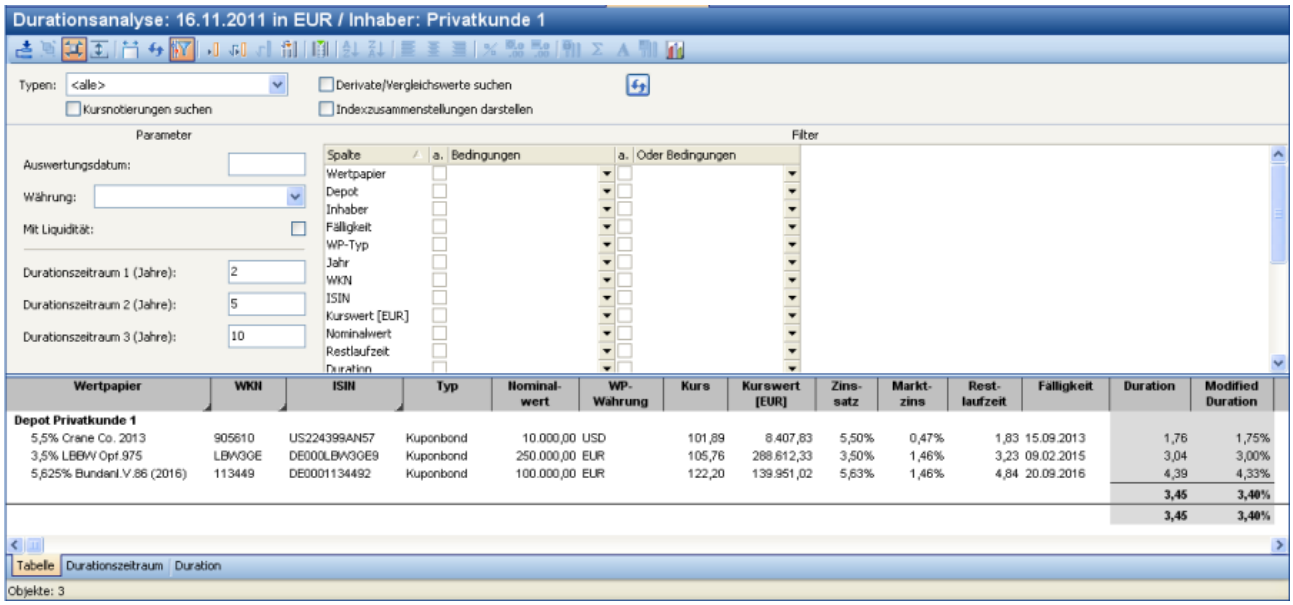
Sie finden die Durationsanalyse im Workspace von Inhabern, Portfolios oder Gruppen auf dem Worksheet "Risiko", "Durationsanalyse".

Die Durationsanalyse bezieht sich ausschließlich auf die Rentenpositionen und Festgelder eines Portfolios. Zur Analyse werden einbezogen:

- Anleihen vom Typ "Kuponbond"
- Anleihen vom Typ "Zerobond"
- Floater
- Rentenfonds
- ETF-Rentenfonds
- Festgeld

> Die Duration von Rentenfonds wird nicht vom Programm berechnet. Sie wird vielmehr als Stammdatum im Rahmen des Abos "**Fonds Plus**" geliefert.

Die Durationsanalyse gibt für jede Anleihe sowie für Festgelder die Kennzahlen Duration, Modified Duration und Convexity wieder.



Die Details zu den wichtigsten Spalten und Zeilen der Auswertung entnehmen Sie der folgenden Tabelle:

Spalte	Beschreibung
Typ	Zerobond, Kuponbond, (Renten-)Fonds oder Floater sowie Festgeld.
Zinssatz	Zinssatz der Position in Prozent.
Marktzins	Verfügbarer Marktzinssatz in Prozent.
Restlaufzeit	Restlaufzeit der Position in Jahren in Bezug zum Parameter "Auswertungsdatum".
Duration	Die Duration ist eine Kennzahl zur Beurteilung des Risikos von Anleihen. Sie ist zu verstehen als die durchschnittliche Bindungsdauer des eingesetzten Kapitals in Jahren. Zu Details sehen Sie das folgende Beispiel und schlagen Sie in der einschlägigen Literatur nach, z. B. in *Steiner, Manfred, Bruns, Christoph und Stöckl, Stefan: Wertpapiermanagement; 10. Auflage; ab S. 168.* Beachten Sie in diesem Zusammenhang auch die Hinweise im Abschnitt Literatur.
Modified Duration	Die Modified Duration errechnet sich aus der Duration und ist ein Maß für die tatsächliche Zinssensitivität der Anleihe.

Spalte	Beschreibung
Convexity	In dieser Kennzahl findet im Gegensatz zur Duration die konvexe Form des Anleihekursverlaufs in Abhängigkeit von Marktzinsänderungen Berücksichtigung. Auch hier sei zur genauen Berechnung auf die weiterführende *Literatur* verwiesen.
Rendite	Anleihenrendite (auf Basis 1).
Durationszeitraum	Die Grenzen der in dieser Spalte stehenden Intervalle legen Sie über die Parameter Durationszeitraum 1 bis 3 fest. Siehe dazu das folgende Kapitel Parameter der Durationsanalyse.

Beispiel:

$$D = \frac{\sum_{t=1}^{T} t \cdot CF_t \cdot (1+i)^{-t}}{\sum_{t=1}^{T} CF_t \cdot (1+i)^{-t}}$$

Beispiel: Kupon 8%, Kalkulationszins 8%, Laufzeit 5 Jahre, Ausgabepreis 100%

t	CF_t	$CF_t(1+i)^{-t}$	$CF_t(1+i)^{-t}t$
1	8	7,41	7,41
2	8	6,86	13,72
3	8	6,35	19,05
4	8	5,88	23,52
5	108	73,50	367,51
		100	431,21

D= 431,21100=4,31 Jahre
D_{mod} = 11+i ×D =3,99 %

wobei:

CF = Cashflow

t = Periode

i = Zinssatz

D = Duration

D_{mod} = Modified Duration

Siehe auch:

- Parameter der Durationsanalyse

- Diagramm Durationszeiträume
- Diagramm Duration

Diagramm Durationszeiträume

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die Durationsanalyse öffnet sich als Tabelle. Wählen Sie am unteren Rand des Fensters im Arbeitsbereich die Registerkarte "Durationszeiträume", um zur Darstellung als Tortendiagramm zu wechseln.

Das Tortendiagramm zeigt den Wertanteil der nach Durationszeiträumen eingeteilten Gruppen an der gesamten Rentenposition. Ist der Parameter "Mit Liquidität" aktiviert, so wird auch im Diagramm der Anteil der Liquidität berücksichtigt. Für die Liquidität wird prinzipiell eine Duration von 0 angenommen.

Alle Informationen zum Bearbeiten von Diagrammen finden Sie im Kapitel Diagramme.

Diagramm Duration

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die Durationsanalyse öffnet sich als Tabelle. Wählen Sie am unteren Rand des Fensters im Arbeitsbereich die Registerkarte "Duration", um zur Darstellung als Balkendiagramm zu wechseln.

Das Diagramm zeigt die Duration für jedes einzelne Wertpapier im Depot als waagrechten Balken.

Alle Informationen zum Bearbeiten von Diagrammen finden Sie im Kapitel Diagramme.

Parameter der Durationsanalyse

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Allgemeine Informationen zum Einstellen der Parameter entnehmen Sie dem Kapitel Parameter der Depotauswertungen.

Die Durationsanalyse besitzt folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Auswertungswährung. Standardeinstellung ist die Währung aus den Eigenschaften des Eingabeobjekts (Inhaber, Portfolio, Depot). Sie können aber auch eine andere Währung für die Übersicht festlegen, indem Sie die gewünschte Währung aus der Liste auswählen.
Mit Liquidität	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um die Liquidität als Depotposition mit in die Berechnung der Duration einzubeziehen. Liquidität hat eine Duration von 0, somit ergibt sich bei Einbeziehung eine geringere Depot-Duration.

Parameter	Beschreibung
Durationszeitraum 1, Durationszeitraum 2, Durationszeitraum 3	Über diese 3 Grenzen legen Sie 4 Zeiträume (in Jahren) fest. Auf diese Weise können Sie Durationswerte innerhalb der festgelegten Grenzen zu Gruppen zusammenfassen. Siehe dazu das folgende Beispiel.

Beispiel zur Einstellung der Durationszeiträume:

Wählen Sie die Einstellung der Parameter wie folgt:

- Durationszeitraum 1 = 2
- Durationszeitraum 2 = 5
- Durationszeitraum 3 = 10

Dadurch legen Sie die folgenden Gruppen fest:

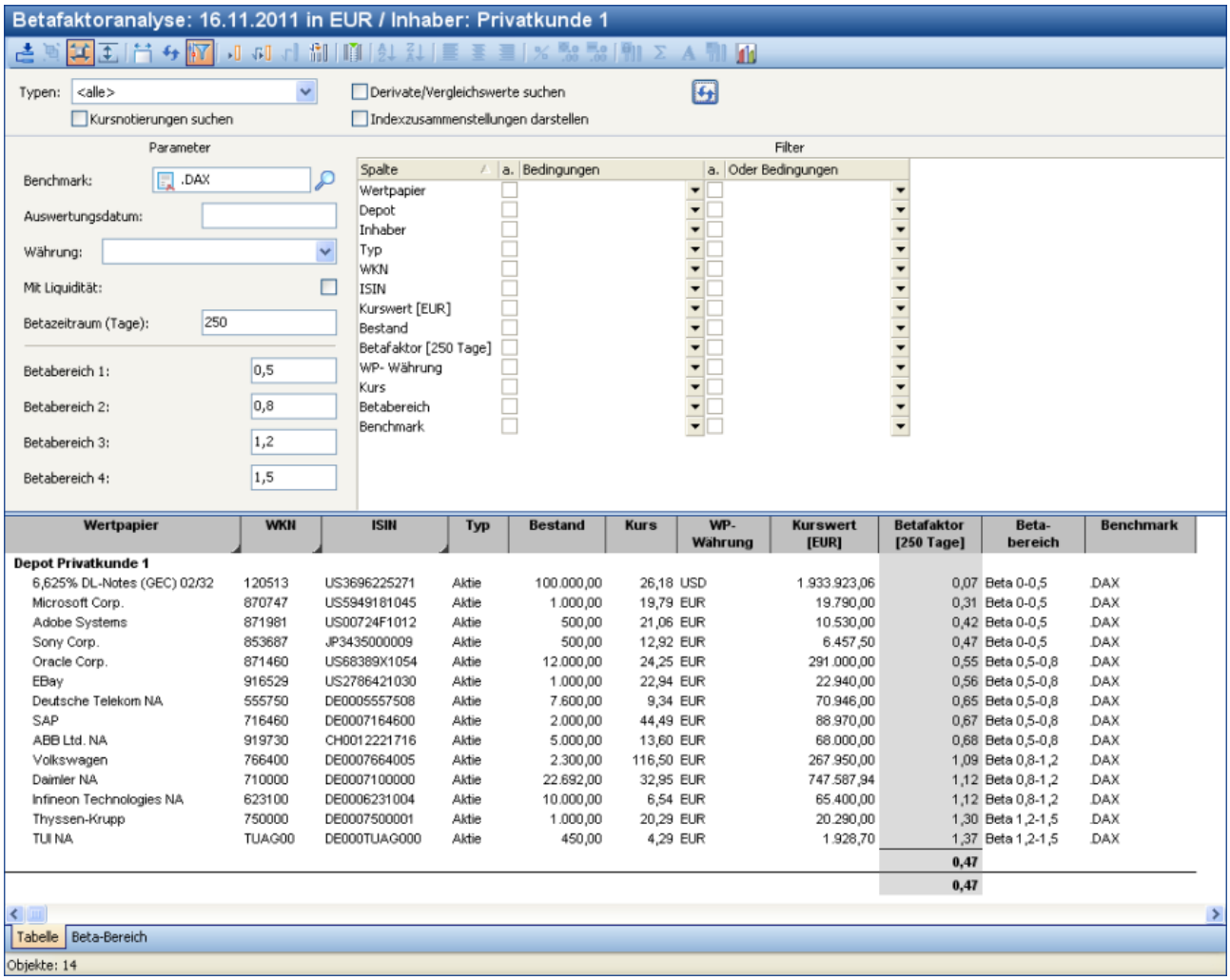
- Zeitraum 1 = 0 bis 2 Jahre
- Zeitraum 2 = 2 bis 5 Jahre
- Zeitraum 3 = 5 bis 10 Jahre
- Zeitraum 4 = länger als 10 Jahre

3.5.5 Betafaktoranalyse

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Sie finden die Betafaktoranalyse im Workspace von Inhabern, Portfolios oder Gruppen auf dem Worksheet "Risiko", "Betafaktoranalyse".

Die Betafaktoranalyse stellt quasi ein Pendant zur Durationsanalyse für den Wertpapiertyp "Aktien" dar. Der Betafaktor ist im Capital Asset Pricing Model das Maß für das mit einer Kapitalanlage übernommene systematische Risiko. Zu Details schlagen Sie in der einschlägigen Literatur nach, z. B. in *Steiner, Manfred, Bruns, Christoph und Stöckl Stefan: Wertpapiermanagement; 10. Auflage*.



Wertpapier	WKN	ISIN	Typ	Bestand	Kurs	WP-Währung	Kurswert [EUR]	Betafaktor [250 Tage]	Beta-bereich	Benchmark
Depot Privatkunde 1										
6,625% DL-Notes (GEC) 02/32	120513	US3696225271	Aktie	100.000,00	26,18	USD	1.933.923,06	0,07	Beta 0-0,5	DAX
Microsoft Corp.	870747	US5949181045	Aktie	1.000,00	19,79	EUR	19.790,00	0,31	Beta 0-0,5	DAX
Adobe Systems	871981	US00724F1012	Aktie	500,00	21,06	EUR	10.530,00	0,42	Beta 0-0,5	DAX
Sony Corp.	853687	JP3435000009	Aktie	500,00	12,92	EUR	6.457,50	0,47	Beta 0-0,5	DAX
Oracle Corp.	871460	US68389X1054	Aktie	12.000,00	24,25	EUR	291.000,00	0,55	Beta 0,5-0,8	DAX
EBay	916529	US2786421030	Aktie	1.000,00	22,94	EUR	22.940,00	0,56	Beta 0,5-0,8	DAX
Deutsche Telekom NA	555750	DE0005557508	Aktie	7.600,00	9,34	EUR	70.946,00	0,65	Beta 0,5-0,8	DAX
SAP	716460	DE0007164600	Aktie	2.000,00	44,49	EUR	88.970,00	0,67	Beta 0,5-0,8	DAX
ABB Ltd. NA	919730	CH0012221716	Aktie	5.000,00	13,60	EUR	68.000,00	0,68	Beta 0,5-0,8	DAX
Volkswagen	766400	DE0007664005	Aktie	2.300,00	116,50	EUR	267.950,00	1,09	Beta 0,8-1,2	DAX
Daimler NA	710000	DE0007100000	Aktie	22.692,00	32,95	EUR	747.587,94	1,12	Beta 0,8-1,2	DAX
Infineon Technologies NA	623100	DE0006231004	Aktie	10.000,00	6,54	EUR	65.400,00	1,12	Beta 0,8-1,2	DAX
Thyssen-Krupp	750000	DE0007500001	Aktie	1.000,00	20,29	EUR	20.290,00	1,30	Beta 1,2-1,5	DAX
TUI NA	TUAG00	DE000TUAG000	Aktie	450,00	4,29	EUR	1.928,70	1,37	Beta 1,2-1,5	DAX
								0,47		
								0,47		

Zentrale Größen dieser Auswertung sind der Betafaktor für die Einzelpositionen sowie das Depot-Beta als mit dem Kurswert gewichteter Mittelwert der Einzelbetas der Aktien im Depot.

> ⚠ In die Analyse können nur Aktien einbezogen werden, denen in den Stammdaten ein Vergleichswert (Benchmark) zugewiesen ist. Sie können allen Aktien für die Dauer der Auswertung über die Parameter eine (gemeinsame) Benchmark zuweisen.

Die Details zu den wichtigsten Spalten und Zeilen der Betafaktoranalyse entnehmen Sie der folgenden Tabelle:

Spalte	Beschreibung
Betafaktor [x Tage]	Das Beta gibt an, ob sich ein Wertpapier besser oder schlechter als ein anderes – in der Regel ein Index – entwickelt hat. Ein Betafaktor von 1 bedeutet, dass sich beide Wertpapiere gleich entwickelt haben. Ein höherer Betafaktor als 1 weist darauf hin, dass sich das Wertpapier besser als der Index entwickelt hat, während ein kleinerer Betafaktor darauf hindeutet, dass die Performance der Aktie eher unterdurchschnittlich war. In Klammern steht die Anzahl der (Werk-)Tage, die Sie über den Parameter "Beta Zeitraum" bestimmen. Um das Beta zu ermitteln, teilt man die Volatilität der Aktie durch die Volatilität der Benchmark und multipliziert das Ganze mit der Korrelation zwischen beiden Wertpapieren.
Betabereich	Die Grenzen der in dieser Spalte stehenden Intervalle legen Sie über die Parameter Betabereich 1 bis 4 fest.
Benchmark	Der über die Stammdaten dem Wertpapier zugewiesene Vergleichswert. Über den Parameter "Benchmark" können Sie (nur für die Auswertung) eine Benchmark für alle Wertpapiere bestimmen.

Siehe auch:

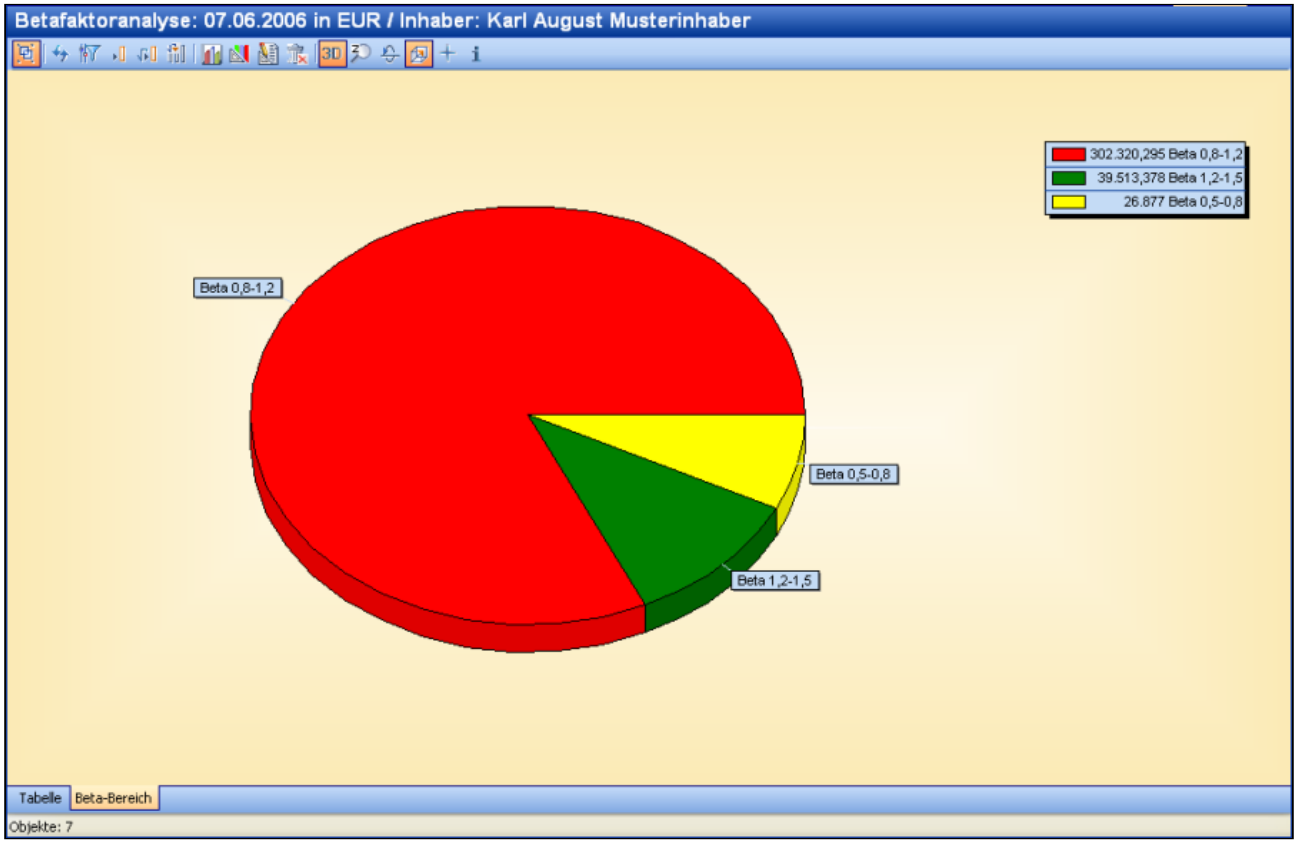
- Diagramm Betafaktoranalyse
- Parameter der Betafaktoranalyse

Diagramm Betafaktoranalyse

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die Betafaktoranalyse öffnet sich als Tabelle. Wählen Sie am unteren Rand des Fensters im Arbeitsbereich die Registerkarte "Beta-Bereich", um zur Darstellung als Diagramm zu wechseln.

Das Tortendiagramm zeigt den Wertanteil der nach Betabereichen eingeteilten Gruppen an der gesamten Aktienposition. Ist der Parameter "Mit Liquidität" aktiviert, so wird auch im Diagramm der Anteil der Liquidität berücksichtigt.



Alle Informationen zum Bearbeiten von Diagrammen finden Sie im Kapitel Diagramme.

Parameter der Betafaktoranalyse

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Allgemeine Informationen zum Einstellen der Parameter entnehmen Sie dem Kapitel Parameter der Depotauswertungen.

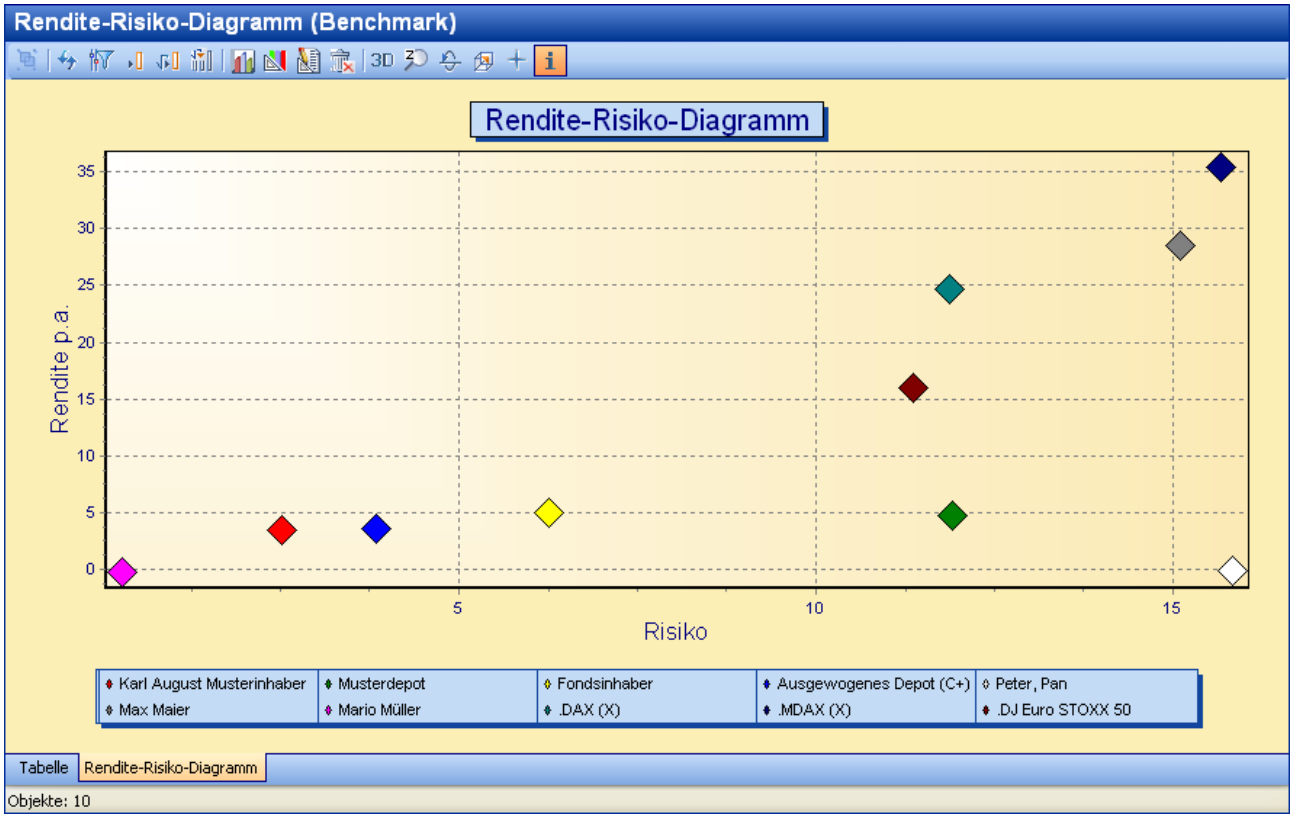
Die Parameter der Betafaktoranalyse entsprechen weitgehend denen der Durationsanalyse. Die Betafaktoranalyse besitzt darüber hinaus noch folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Betazeitraum (Tage)	Diese Zahl gibt an, über welchen Zeitraum (in Werktagen) die Betafaktoren ermittelt werden sollen.
Betabereich 1, Betabereich 2, Betabereich 3, Betabereich 4	Über diese 4 Grenzen legen Sie 5 Zeiträume fest. Auf diese Weise können Sie Betawerte innerhalb der festgelegten Grenzen zu Gruppen zusammenfassen. Siehe zur Berechnung das vorhergehende Beispiel für Durationszeiträume.
Benchmark	Weisen Sie über diesen Parameter allen Aktien im Depot für die Analyse eine Benchmark zu.

3.5.6 Rendite-Risiko-Diagramm (Benchmark)

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Diese, an das Rendite-Risiko-Diagramm angelehnte Auswertung, hat den Vergleich mit 1 bis 3 allgemeinen Benchmarks im Fokus. Die Benchmarks stellen Sie über die Parameter ein, sie werden dann auch im Diagramm als Punkte dargestellt.



Die Punkte im Diagramm markieren die Portfolios bzw. Benchmarks (im Auslieferungszustand im Stil "Diamant"). Auf der y-Achse lesen Sie die Rendite p. a. (=Performance) des Portfolios ab, auf der x-Achse das Risiko (=Volatilität).

Entnehmen Sie der zugehörigen Tabelle die wichtigsten Kennzahlen für Inhaber und Benchmarks:

Spalte	Beschreibung
Rubrik	Die Tabelle ist standardmäßig nach dieser Spalte gruppiert – Inhaber bzw. Benchmark.
Portfolio, Depot, Inhaber	Name des Portfolios, des Depots oder des Inhabers sowie der Name der Benchmarks. Welche Depotobjekte dargestellt werden, hängt von der Einstellung des Parameters "Ebene" ab. Standardeinstellung ist "Portfolio".

Spalte	Beschreibung
Nummer	Hier finden Sie die Portfolionummern für Portfolios, die Depotnummer für Depots, die Inhabernummer für Inhaber und die WKNs für Benchmarks.
Angelegt am	Datum, an dem das Portfolio laut Dialogfenster "Eigenschaften" angelegt wurde.
Performance p. a.	Die Portfolio-Performance jedes Portfolios bzw. Performance der Benchmark per anno. Der Wert entspricht der Rendite, die auf der y-Achse des Rendite-Risiko-Diagramms (Benchmark) abgetragen wird.
Volatilität	Die Volatilität entspricht dem Risiko, das auf der x-Achse des Rendite-Risiko-Diagramms (Benchmark) abgetragen wird.

Siehe auch:

- Parameter des Rendite-Risiko-Diagramms (Benchmark)

Parameter des Rendite-Risiko-Diagramms (Benchmark)

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Allgemeine Informationen zum Einstellen der Parameter entnehmen Sie dem Kapitel Parameter der Depotauswertungen.

Das Rendite-Risiko-Diagramm (Benchmark) besitzt folgende Parameter:

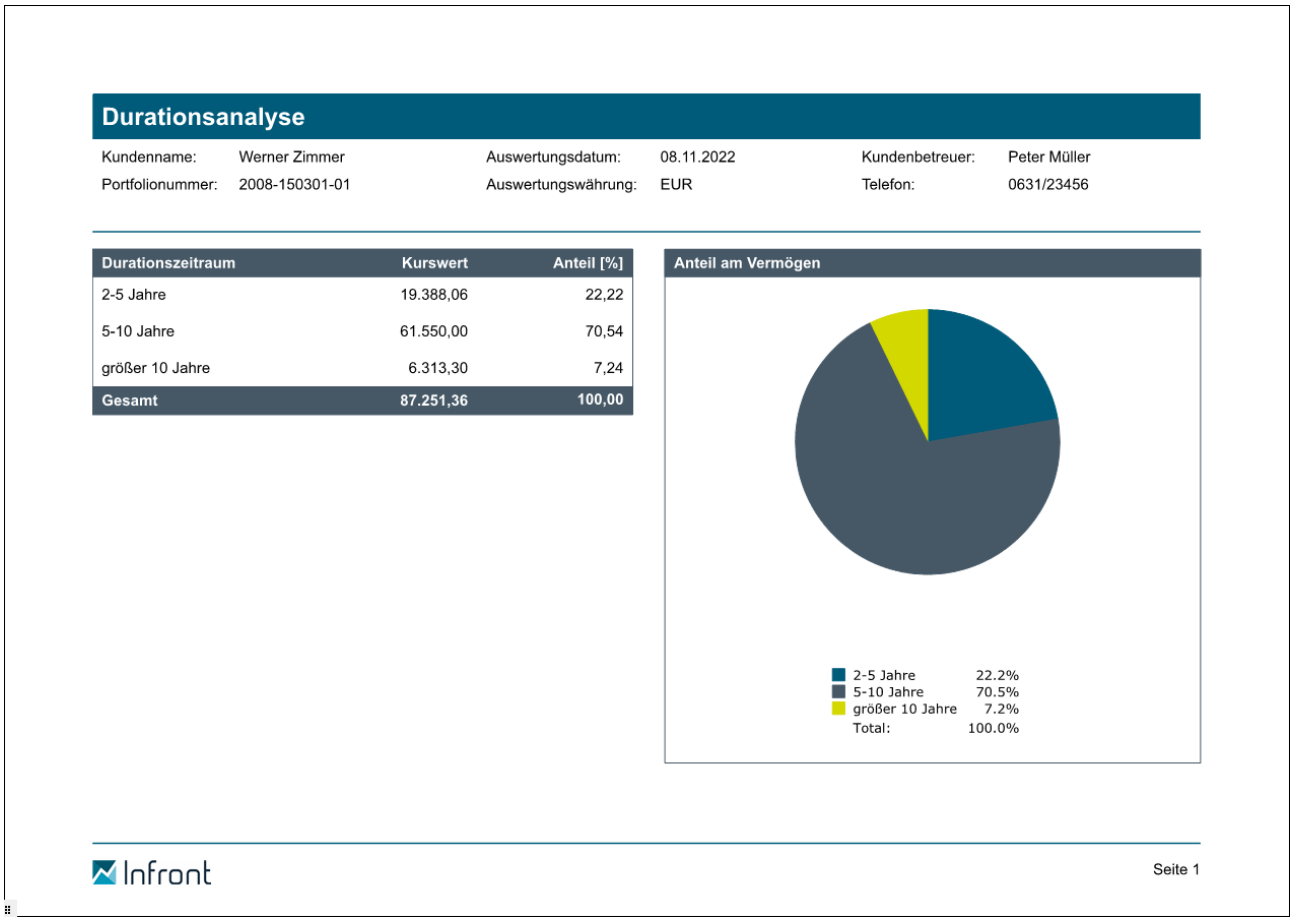
Parameter	Beschreibung
Jahre	Wählen Sie mit diesem Parameter, über welchen Zeitraum in Jahren Performance und Volatilität berechnet werden sollen. Standardeinstellung ist ein Jahr.
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Berechnungsart	Wählen Sie in diesem Auswahlfeld zwischen "Interner Zinssatz", "Klassisch", "Zeitgewichtet" und "Zeitgew. kum EK" Berechnung der Performance. Details dazu entnehmen Sie dem Abschnitt Berechnung der Performance.

Parameter	Beschreibung
Währung	Auswertungswährung. Standardeinstellung ist die Währung aus den Eigenschaften des Eingabeobjekts (Inhaber, Portfolio, Depot). Sie können aber auch eine andere Währung für die Übersicht festlegen, indem Sie die gewünschte Währung aus der Liste auswählen.
Ebene	Wählen Sie in dieser Auswahlliste, ob die Auswertung auf Inhaber-, Portfolio- oder Depotebene durchgeführt werden soll. Standardeinstellung ist "Portfolio".
Benchmark 1	Legen Sie über diese Parameter bis zu 3 verschiedene Benchmarks fest.
Benchmark 2	
Benchmark 3	

3.5.7 Report Durationsanalyse

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Sie finden den "Report Durationsanalyse" z. B. im Workspace eines Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Risiko".



Der "Report Durationsanalyse" stützt sich auf die Informationen und Parameter der gleichnamigen Depotauswertung. Details zu den einzelnen Spalten und auch ein Beispiel zur Berechnung der Duration finden Sie daher im Kapitel Durationsanalyse.

Die Details zu den darüber hinaus im Header des Reports enthaltenen Informationen entnehmen Sie der folgenden Tabelle:

Element	Beschreibung
Durationsanalyse	Der Titel des Reports.
Kundenname	Der Name des Inhabers aus der Adresse.
Portfolionummer	Die in den Stammdaten des Portfolios im Feld "Portfolio-Nr." eingegebene Portfolionummer.
Kundenbetreuer	Der Name des Kundenbetreuers. Der Betreuer wird über das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" im Kontextmenü eines Portfolios für die jeweilige Portfolio-Version eingegeben.
Telefon	Die Telefonnummer des Kundenbetreuers aus dessen Adresse.

Element	Beschreibung
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum können Sie über die Parameter des Reports (<STRG>+<A>) einstellen. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum.
Auswertungswährung	Die Währung, in der die Auswertung erstellt ist. Diese Auswertungswährung können Sie über die Parameter des Reports (<STRG<+<A>) einstellen. Lesen Sie zur Standardeinstellung auch den Abschnitt Parameter der Standardreports.

Siehe auch:

- Parameter des Reports Durationsanalyse

Parameter des Reports Durationsanalyse

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

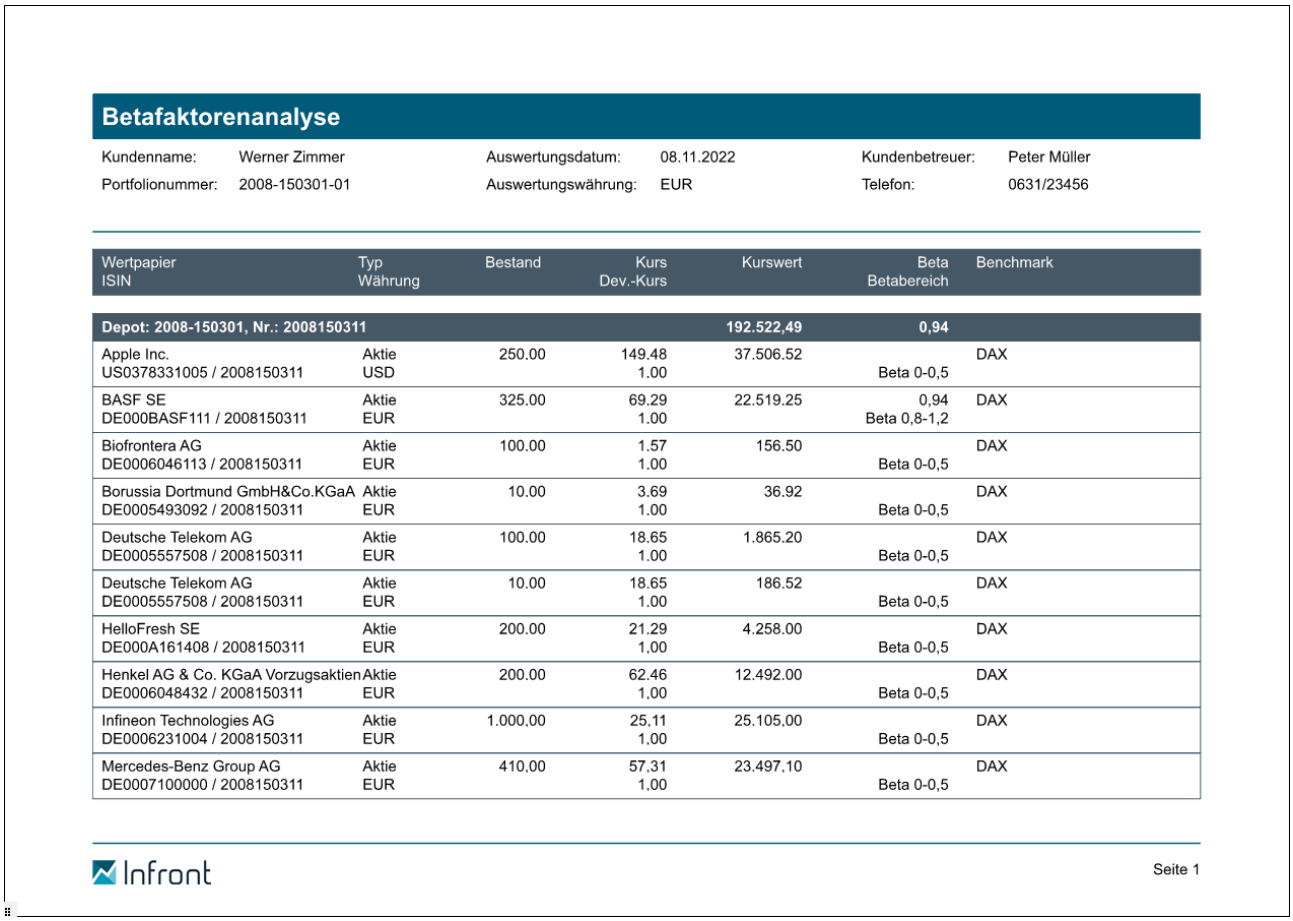
Die Parameter des "Report Durationsanalyse" entsprechen den Parametern der Depotauswertung "Durationsanalyse". Lesen Sie daher ggf. das Kapitel Parameter der Durationsanalyse.

Wie Sie die Parameter in Reports einblenden, lesen Sie im Abschnitt Parameter der Reports einstellen.

3.5.8 Report Betafaktoranalyse

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Sie finden den "Report Betafaktoranalyse" z. B. im Workspace eines Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Risiko".



Betafaktorenanalyse

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungsdatum:	08.11.2022	Kundenbetreuer:	Peter Müller
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0631/23456

Wertpapier ISIN	Typ Währung	Bestand	Kurs Dev.-Kurs	Kurswert	Beta Betabereich	Benchmark
Depot: 2008-150301, Nr.: 2008150311				**192.522,49**	**0,94**	
Apple Inc. US0378331005 / 2008150311	Aktie USD	250.00	149.48 1.00	37.506.52	 Beta 0-0,5	DAX
BASF SE DE000BASF111 / 2008150311	Aktie EUR	325.00	69.29 1.00	22.519.25	0,94 Beta 0,8-1,2	DAX
Biofrontera AG DE0006046113 / 2008150311	Aktie EUR	100.00	1.57 1.00	156.50	 Beta 0-0,5	DAX
Borussia Dortmund GmbH&Co.KGaA DE0005493092 / 2008150311	Aktie EUR	10.00	3.69 1.00	36.92	 Beta 0-0,5	DAX
Deutsche Telekom AG DE0005557508 / 2008150311	Aktie EUR	100.00	18.65 1.00	1.865.20	 Beta 0-0,5	DAX
Deutsche Telekom AG DE0005557508 / 2008150311	Aktie EUR	10.00	18.65 1.00	186.52	 Beta 0-0,5	DAX
HelloFresh SE DE000A161408 / 2008150311	Aktie EUR	200.00	21.29 1.00	4.258.00	 Beta 0-0,5	DAX
Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktien DE0006048432 / 2008150311	Aktie EUR	200.00	62.46 1.00	12.492.00	 Beta 0-0,5	DAX
Infineon Technologies AG DE0006231004 / 2008150311	Aktie EUR	1.000,00	25,11 1.00	25.105,00	 Beta 0-0,5	DAX
Mercedes-Benz Group AG DE0007100000 / 2008150311	Aktie EUR	410,00	57,31 1.00	23.497,10	 Beta 0-0,5	DAX

Infront

Seite 1

Der "Report Betafaktoranalyse" stützt sich auf die Informationen und Parameter der gleichnamigen Depotauswertung. Details zu den einzelnen Spalten finden Sie daher im Kapitel Betafaktoranalyse.

Die Details zu den darüber hinaus im Header des Reports enthaltenen Informationen entnehmen Sie der folgenden Tabelle:

Element	Beschreibung
Betafaktoranalyse	Der Titel des Reports.
Kundenname	Der Name des Inhabers aus der Adresse.
Portfolionummer	Die in den Stammdaten des Portfolios im Feld "Portfolio-Nr." eingegebene Portfolionummer.
Kundenbetreuer	Der Name des Kundenbetreuers. Der Betreuer wird über das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" im Kontextmenü eines Portfolios für die jeweilige Portfolio-Version eingegeben.
Telefon	Die Telefonnummer des Kundenbetreuers aus dessen Adresse.

Element	Beschreibung
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum können Sie über die Parameter des Reports (<STRG>+<A>) einstellen. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum.
Auswertungswährung	Die Währung, in der die Auswertung erstellt ist. Diese Auswertungswährung können Sie über die Parameter des Reports (<STRG>+<A>) einstellen. Lesen Sie zur Standardeinstellung auch den Abschnitt Parameter der Standardreports.

Siehe auch:

- Parameter des Reports Betafaktoranalyse

Parameter des Reports Betafaktoranalyse

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

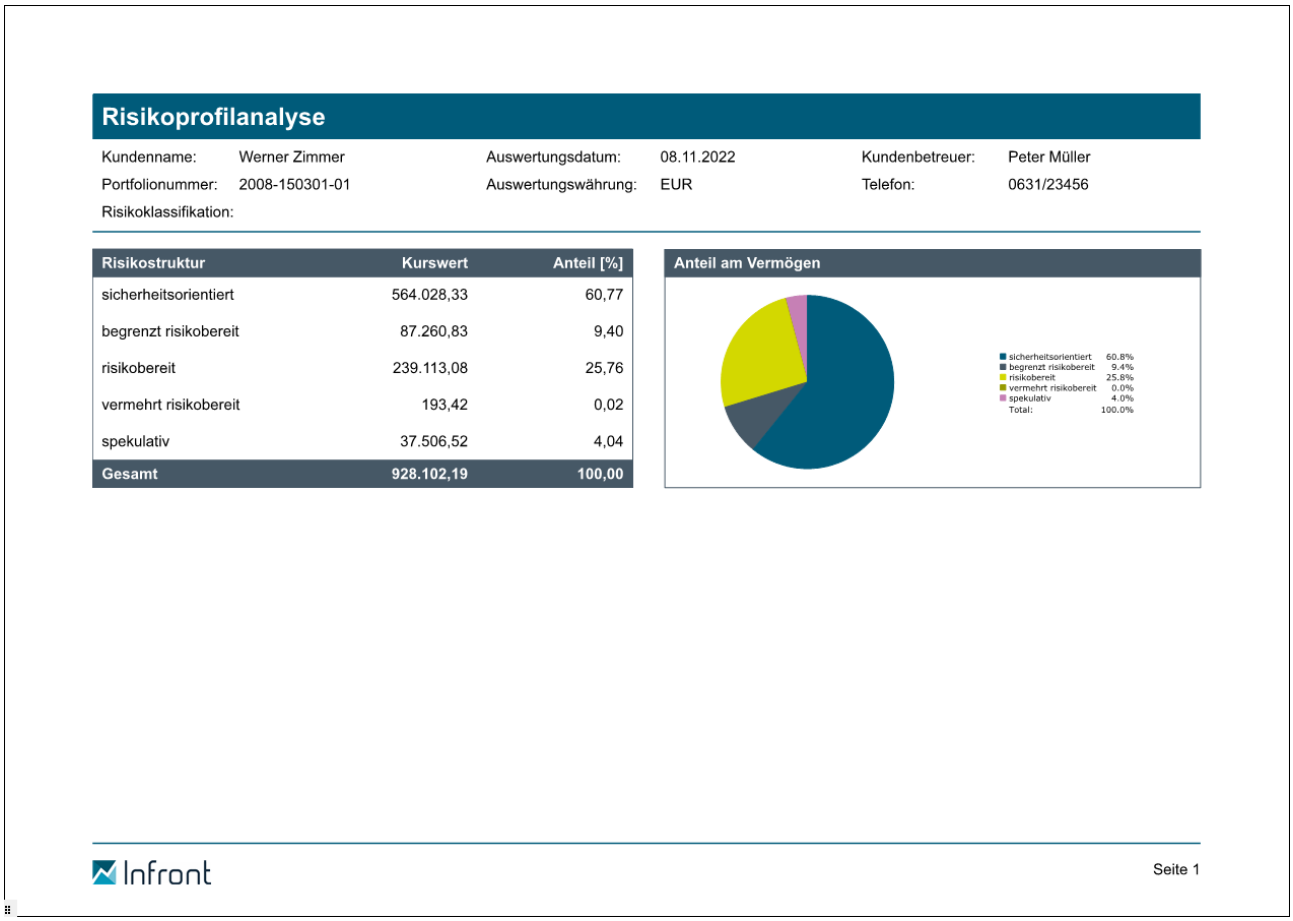
Die Parameter des "Report Betafaktoranalyse" entsprechen den Parametern der Depotauswertung "Betafaktoranalyse". Lesen Sie daher ggf. das Kapitel Parameter der Betafaktoranalyse.

Wie Sie die Parameter in Reports einblenden, lesen Sie im Abschnitt Parameter der Reports einstellen.

3.5.9 Report Risikoprofilanalyse

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Sie finden den "Report Risikoprofilanalyse" z. B. im Workspace eines Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Risiko".



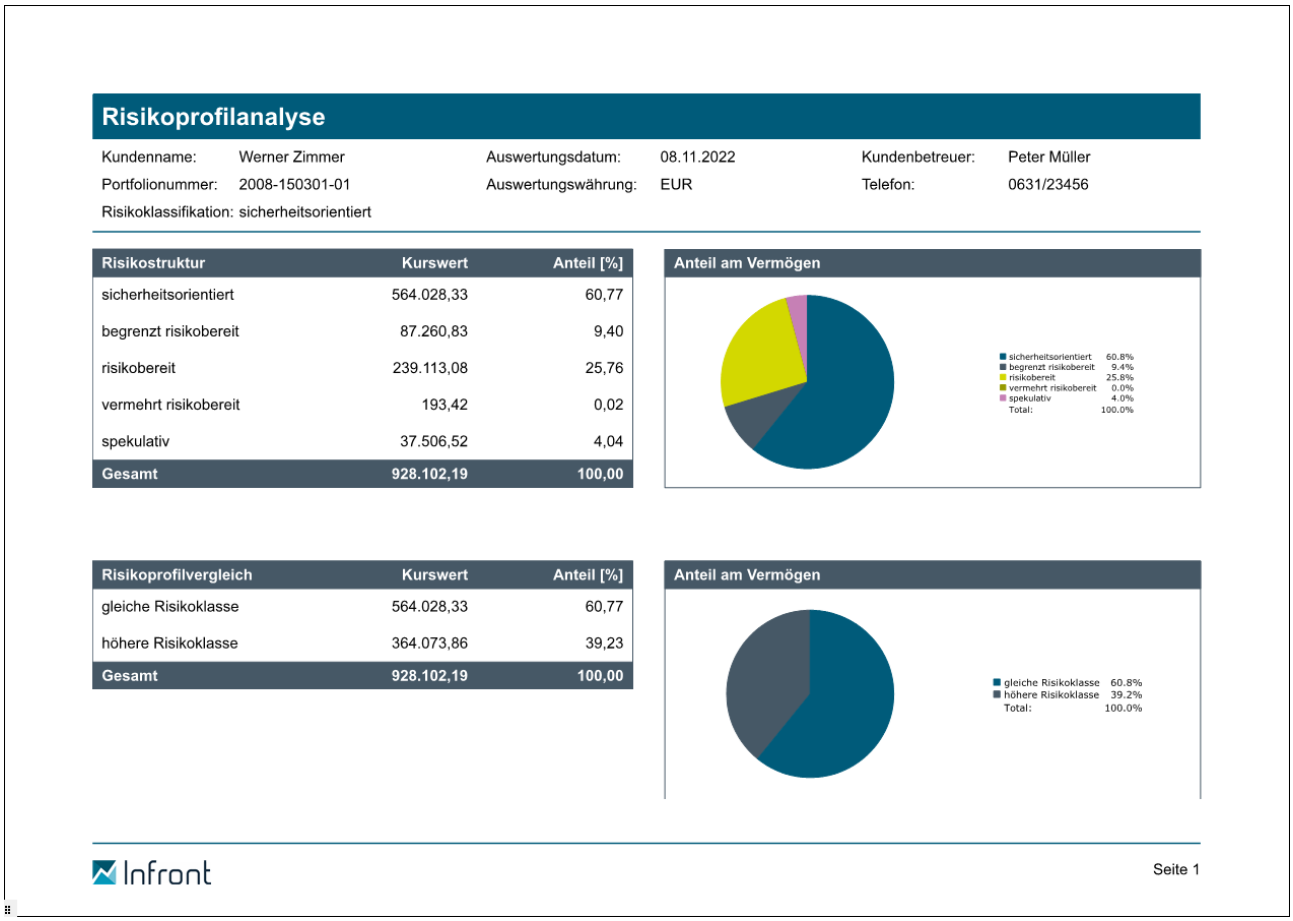
Risikoprofilanalyse

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungsdatum:	08.11.2022	Kundenbetreuer:	Peter Müller
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0631/23456
Risikoklassifikation:					

Risikostruktur	Kurswert	Anteil [%]
sicherheitsorientiert	564.028,33	60,77
begrenzt risikobereit	87.260,83	9,40
risikobereit	239.113,08	25,76
vermehrt risikobereit	193,42	0,02
spekulativ	37.506,52	4,04
Gesamt	**928.102,19**	**100,00**

Der "Report Risikoprofilanalyse" listet die Risikoklassen aller Anlageinstrumente eines Inhabers mit ihrem Kurswert auf und stellt diese Aufteilung als Tortendiagramm dar.

Haben Sie für das Eingabeobjekt (Inhaber, Portfolio oder Depot) über dessen benutzerdefinierte Felder eine Risikoklassifikation zugewiesen, so wird der "Report Risikoprofilanalyse" um den Risikoprofilvergleich erweitert. So sehen Sie direkt, inwieweit die Aufteilung auf die hinterlegte Risikoklasse zutrifft und wie viel Prozent der Anlage in niedrigere bzw. höhere Risikoklassen investiert sind.



Risikoprofilanalyse

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungsdatum:	08.11.2022	Kundenbetreuer:	Peter Müller
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0631/23456
Risikoklassifikation:	sicherheitsorientiert				

Risikostruktur	Kurswert	Anteil [%]
sicherheitsorientiert	564.028,33	60,77
begrenzt risikobereit	87.260,83	9,40
risikobereit	239.113,08	25,76
vermehrt risikobereit	193,42	0,02
spekulativ	37.506,52	4,04
Gesamt	**928.102,19**	**100,00**

Anteil am Vermögen

Risikoprofilvergleich	Kurswert	Anteil [%]
gleiche Risikoklasse	564.028,33	60,77
höhere Risikoklasse	364.073,86	39,23
Gesamt	**928.102,19**	**100,00**

Anteil am Vermögen

Infront

Seite 1

Eine Beschreibung der Parameter ("Auswertungsdatum" und "Währung") des "Report Risikoprofilanalyse", die Sie z. B. über die Tastenkombination <STRG>+<A> einblenden, finden Sie im Abschnitt Parameter der Standardreports.

Siehe auch:

- Risikoklassen

Risikoklassen

In diesem Abschnitt finden Sie die Einteilung der Wertpapiertypen, Besonderen Anlagen und Konten in die einzelnen Risikoklassen sowie deren jeweiliges Anlageziel.

Die folgende Einteilung der Risikoklassen ist im benutzerdefinierten Feld "Risikoklassifikation" hinterlegt, das Sie wie alle benutzerdefinierten Felder individuell anpassen können.
Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Benutzerdefinierte Felder.

Risikoklasse 1: Sicherheitsorientiert

- Geldmarktfonds in Euro
- Festgelder und Kredite aller Währungen
- Konten aller Währungen

- Zertifikate der EDG-Klasse "Sicherheitsorientiert"
- Optionsscheine der EDG-Klasse "Sicherheitsorientiert"

Anlageziel: langfristiger und sicherer Vermögensaufbau mit Verzinsung auf Geldmarktniveau

Risikoklasse 2: Begrenzt risikobereit

- Anleihen in Euro
- Geldmarktfonds, die nicht in Euro notieren
- Rentenfonds
- Immobilienfonds
- Zertifikate der EDG-Klasse "Begrenzt risikobereit"
- Optionsscheine der EDG-Klasse "Begrenzt risikobereit"

Anlageziel: risikobewusster langfristiger Vermögensaufbau mit Ertragserwartung über dem Zinsniveau des Geldmarktes

Risikoklasse 3: Risikobereit

- Anleihen, die nicht in Euro notieren
- Restliche Fonds
- Aktien
- Bezugsrechte
- Genussscheine
- Zertifikate der EDG-Klasse "Risikobereit"
- Optionsscheine der EDG-Klasse "Risikobereit"

Anlageziel: wachstumsorientierter Kapitalaufbau unter Berücksichtigung der Kurs- und Kapitalrisiken aus eventuell auftretenden Kursverlusten oder Währungsschwankungen

Risikoklasse 4: Vermehrt risikobereit

- Optionsscheine der EDG-Klasse "Vermehrt risikobereit"
- Zertifikate der EDG-Klasse "Vermehrt risikobereit"

Anlageziel: Spekulativer Vermögensaufbau unter Nutzung von Instrumenten mit Hebelwirkung zur überdurchschnittlichen Partizipierung an Marktbewegungen; Absicherung bestehender Portfolios

Risikoklasse 5: Spekulativ

- Optionen
- Futures
- Devisentermingeschäfte (DTGs)
- Margins
- Zertifikate der EDG-Klasse "Spekulativ"
- Zertifikate ohne EDG-Bewertung
- Optionsscheine der EDG-Klasse "Spekulativ"
- Optionsscheine ohne EDG-Bewertung

Anlageziel: Hochriskante Spekulation zur Erwirtschaftung sehr hoher Renditen bei gleichzeitig extrem hohen Verlustrisiko, Absicherung bestehender Portfolios

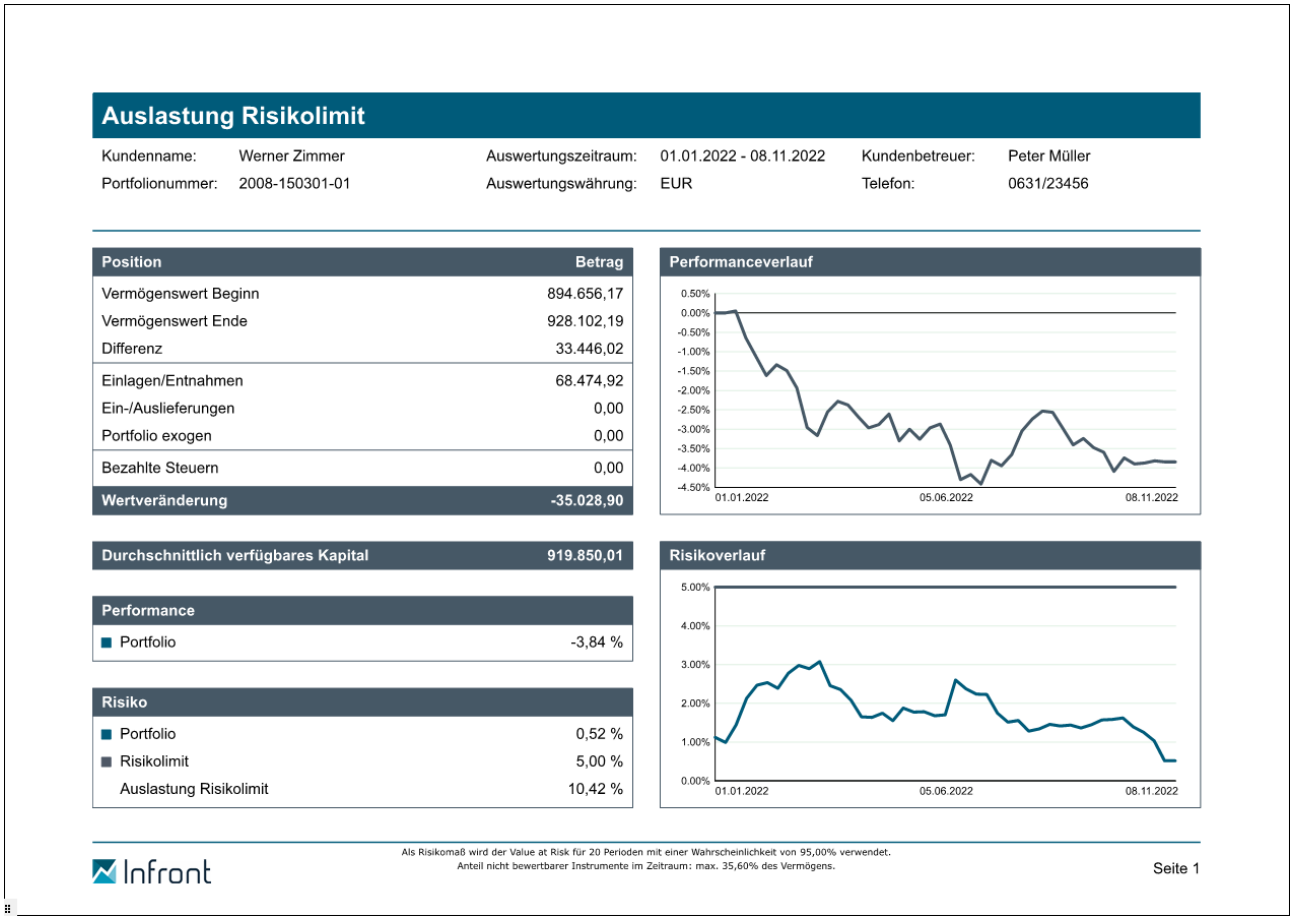
> Mithilfe des benutzerdefinierten Feldes "Risikoklassifikation" können Sie Wertpapieren – aber auch Depotobjekten – Ihre persönliche Einschätzung zuweisen.
> Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Benutzerdefinierte Felder.

3.5.10 Report Auslastung Risikolimit

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Der "Report Auslastung Risikolimit" zeigt neben dem Risikoverlauf und dem Risikolimit auch die Performanceentwicklung über den gleichen Zeitraum. Über die Parameter, die Sie über die Tastenkombination <STRG>+<A> einblenden, können Sie die Einstellungen für das Risikomaß "Value at Risk" verändern.

Sie finden den "Report Auslastung Risikolimit" im Auslieferungszustand im Workspace von Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Risiko".



Siehe auch:

- Parameter des Reports Auslastung Risikolimit

Parameter des Reports Auslastung Risikolimit

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

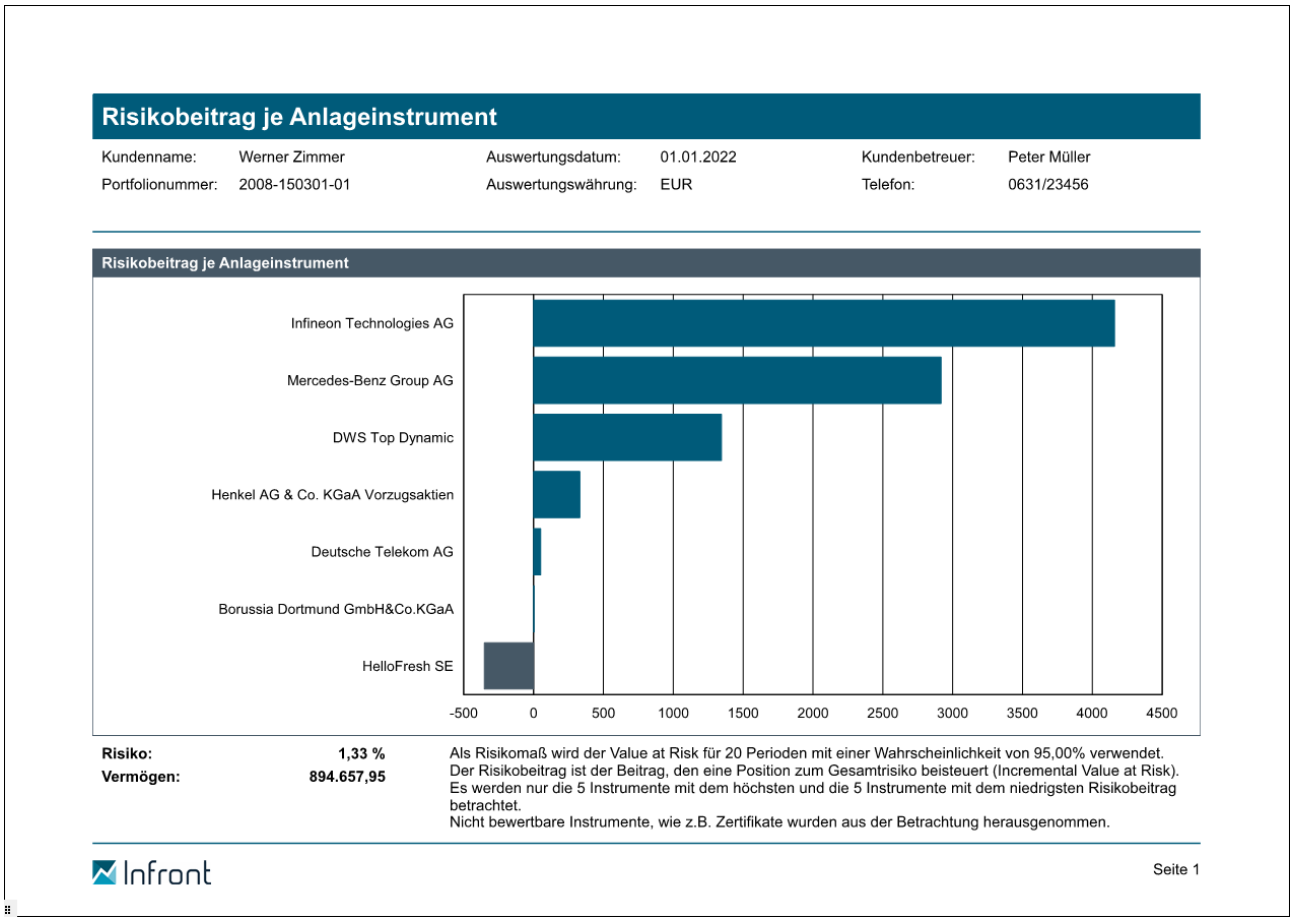
Der "Report Auslastung Risikolimit" besitzt über die im Abschnitt *Parameter der Standardreports* beschriebenen hinaus folgende Parameter, die Sie über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein- und ausblenden:

Parameter	Beschreibung
Berechnungsart	Wählen Sie hier die Berechnungsmethode der Performance aus: • **Interner Zinssatz** • **Klassisch:** (Wertveränderung / durchschnittlich verfügbares Kapital) * 100 • **Zeitgewichtet** • **Zeitgew. kum EK** Zur genauen Berechnung der Performance nach diesen Modellen lesen Sie Kapitel Berechnung der Performance.
Intervall Liniendiagramm	Wählen Sie aus der Auswahlliste das gewünschte Intervall für die Liniendiagramme für Performance und Risiko. Zur Verfügung stehen folgende Zeiträume: • Gesamtzeitraum • Jährlich • Halbjährlich • Quartalsweise • Monatlich • Wöchentlich (Standardeinstellung) • Täglich
Konfidenz	Wahrscheinlichkeit, dass der Betrag der Verluste im Prognosezeitraum nicht höher ist als der VaR. Standardeinstellung ist 95%.
Prognosezeitraum	Zeitraum, für den der VaR bestimmt wird (vgl. Definition des Value at Risk). Die Angabe erfolgt in Perioden (Börsentagen). Standardeinstellung sind 20 Börsentage.
Zeitreihenanalysezeitraum	Legen Sie über diesen Parameter fest, wie viele Perioden der historischen Zeitreihen für die Parameterschätzung verwendet werden soll. Die Angabe erfolgt in Perioden (Börsentagen). Standardeinstellung sind 20 Börsentage.
Einschränken auf bewertbare Instrumente	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, so wird der Value at Risk nur auf den bewertbaren Instrumenten berechnet, d. h. es kommt immer ein Wert heraus. Nicht bewertbare Instrumente werden dabei einfach nicht berücksichtigt.

3.5.11 Report Risikobeitrag je Anlageinstrument

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Dieser Report zeigt die Risikobeiträge je Anlageinstrument innerhalb eines Portfolios. Dabei weisen von 0 nach rechts gerichtete Balken auf risikoerhöhende Beiträge hin, nach links gerichtete Balken auf risikomindernde Beiträge hin.



Als Risikomaß wird der Value at Risk verwendet. Der Risikobeitrag ist der Beitrag, den eine Position zum Gesamtrisiko beisteuert ("Incremental Value at Risk"). Es werden die 5 Instrumente mit dem höchsten und die 5 Instrumente mit dem niedrigsten Risikobeitrag betrachtet. Nicht bewertbare Instrumente (wie z. B. Zertifikate oder Optionsscheine) werden aus der Betrachtung herausgenommen.

Sie finden den "Report Risikobeitrag je Anlageinstrument" im Auslieferungszustand im Workspace von Inhabern oder Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Risiko".

Siehe auch:

- Parameter des Reports Risikobeitrag je Anlageinstrument

Parameter des Reports Risikobeitrag je Anlageinstrument

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

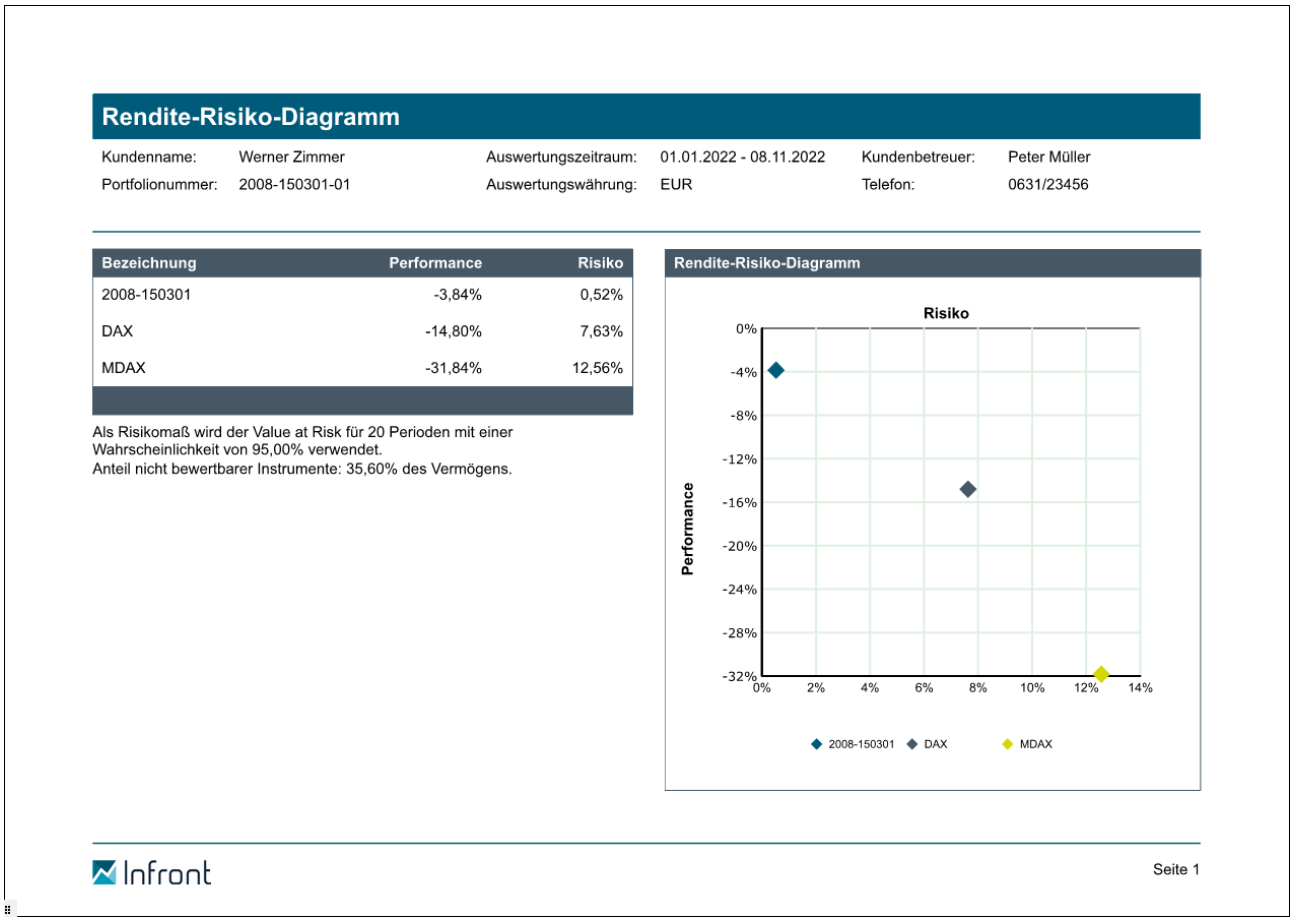
Der "Report Risikobeitrag je Anlageinstrument" besitzt über die im Abschnitt Parameter der Standardreports beschriebenen hinaus folgende Parameter, die Sie über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein- und ausblenden:

Parameter	Beschreibung
Konfidenz	Wahrscheinlichkeit, dass der Betrag der Verluste im Prognosezeitraum nicht höher ist als der VaR. Standardeinstellung ist 95%.
Prognosezeitraum	Zeitraum, für den der VaR bestimmt wird (vgl. Definition des Value at Risk). Die Angabe erfolgt in Perioden (Börsentagen). Standardeinstellung sind 20 Börsentage.
Zeitreihenanalysezeitraum	Legen Sie über diesen Parameter fest, wie viele Perioden der historischen Zeitreihen für die Parameterschätzung verwendet werden soll. Die Angabe erfolgt in Perioden (Börsentagen). Standardeinstellung sind 20 Börsentage.
Einschränken auf bewertbare Instrumente	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, so wird der Value at Risk nur auf den bewertbaren Instrumenten berechnet, d. h. es kommt immer ein Wert heraus. Nicht bewertbare Instrumente werden dabei einfach nicht berücksichtigt.

3.5.12 Report Rendite-Risiko-Diagramm

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Der "Report Rendite-Risiko-Diagramm" stellt das Rendite-Risiko-Verhältnis eines Portfolios und dessen Benchmarks auf Basis des Value at Risk dar:



Sie finden den "Report Rendite-Risiko-Diagramm" im Auslieferungszustand im Workspace von Inhabern und Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Risiko".

Siehe auch:

- Parameter des Reports Rendite-Risiko-Diagramm

Parameter des Reports Rendite-Risiko-Diagramm

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Der "Report Rendite-Risiko-Diagramm" besitzt über die im Abschnitt Parameter der Standardreports beschriebenen hinaus folgende Parameter, die Sie über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein- und ausblenden:

Parameter	Beschreibung
Berechnungsart	Wählen Sie hier die Berechnungsmethode der Performance aus: • **Interner Zinssatz** • **Klassisch:** (Wertveränderung / durchschnittlich verfügbares Kapital) * 100 • **Zeitgewichtet** • **Zeitgew. kum EK** Zur genauen Berechnung der Performance nach diesen Modellen lesen Sie Kapitel *Berechnung der Performance*.
Konfidenz	Wahrscheinlichkeit, dass der Betrag der Verluste im Prognosezeitraum nicht höher ist als der VaR. Standardeinstellung ist 95%.
Prognosezeitraum	Zeitraum, für den der VaR bestimmt wird (vgl. Definition des Value at Risk). Die Angabe erfolgt in Perioden (Börsentagen). Standardeinstellung sind 20 Börsentage.
Zeitreihenanalysezeitraum	Legen Sie über diesen Parameter fest, wie viele Perioden der historischen Zeitreihen für die Parameterschätzung verwendet werden soll. Die Angabe erfolgt in Perioden (Börsentagen). Standardeinstellung sind 20 Börsentage.
Einschränken auf bewertbare Instrumente	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, so wird der Value at Risk nur auf den bewertbaren Instrumenten berechnet, d. h. es kommt immer ein Wert heraus. Nicht bewertbare Instrumente werden dabei einfach nicht berücksichtigt.
Benchmark 1-4	Geben Sie hier bis zu 4 weitere Benchmarks ein (bzw. suchen Sie mithilfe der Objektsuche danach), die dann als Vergleichswerte in das Diagramm eingezeichnet werden.

3.6 Erträge und Aufwendungen beleuchten

Für die Aufstellung der Erträge und Aufwendungen stehen Ihnen diverse Tabellen und Reports zur Verfügung. Die wichtigsten wie die Ertragsaufstellung und die Auswertung "Bestandsschutz und Abgeltungsteuer" werden hier vorgestellt.

Siehe auch:

- Ertragsaufstellung
- Bestandsschutz und Abgeltungsteuer
- Report Ertragsaufstellung
- Report Erträge und Aufwendungen
- Report Bestandsschutz und Abgeltungsteuer
- Report Steuerberechnung

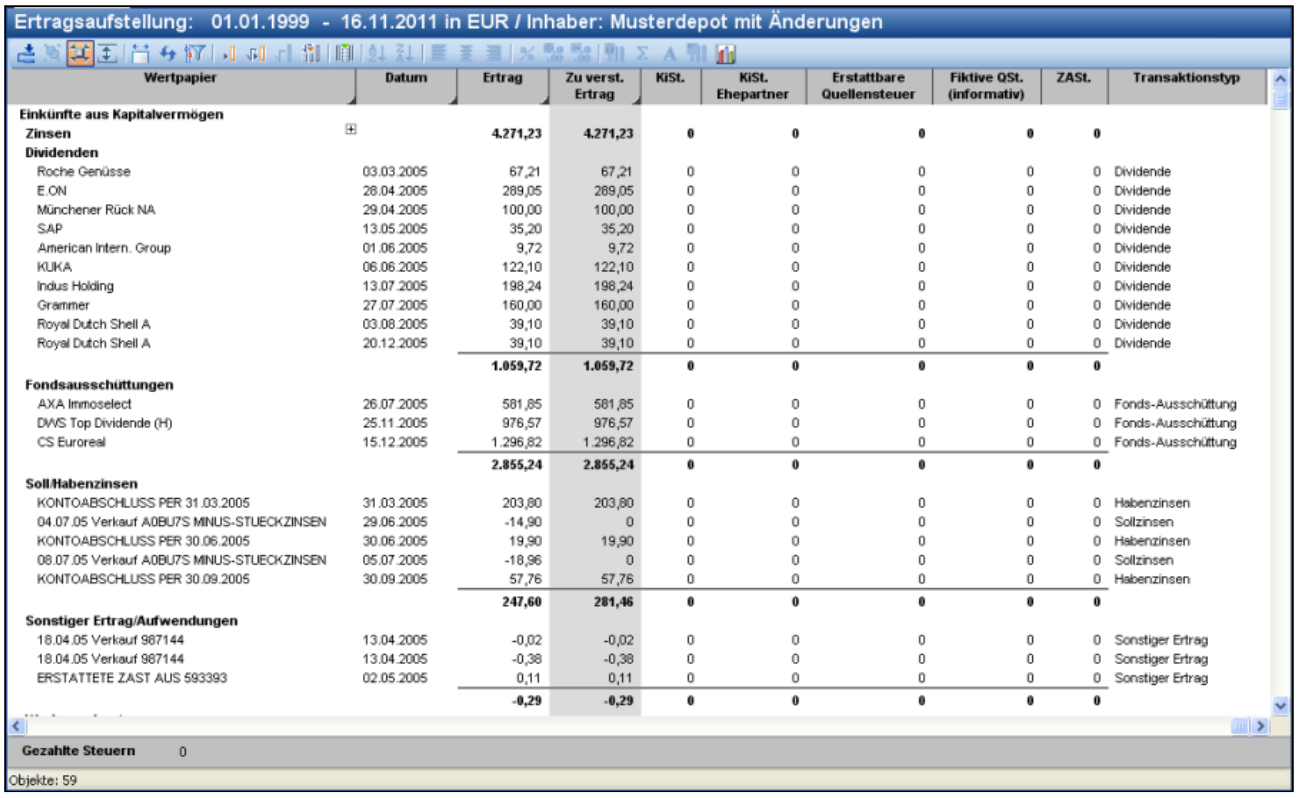
- Steuerliche Aspekte

3.6.1 Ertragsaufstellung

Die Ertragsaufstellung analysiert die steuerliche Seite Ihrer Vermögensgrundlage und stellt eine Liste aller steuerlich relevanten Einnahmen und Ausgaben dar.

Sie finden die Ertragsaufstellung z. B. auf dem Worksheet "Erträge", "Ertragsaufstellung" im Workspace von Inhabern oder Portfolios.

Eine weitere Analyse der steuerlichen Seite ist auch der Report Steuerberechnung.



Ertragsaufstellung: 01.01.1999 - 16.11.2011 in EUR / Inhaber: Musterdepot mit Änderungen

Wertpapier	Datum	Ertrag	Zu verst. Ertrag	KiSt.	KiSt. Ehepartner	Erstattbare Quellensteuer	Fiktive QSt. (informativ)	ZASt.	Transaktionstyp
Einkünfte aus Kapitalvermögen									
Zinsen		**4.271,23**	**4.271,23**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	
Dividenden									
Roche Genüsse	03.03.2005	67,21	67,21	0	0	0	0	0	Dividende
E.ON	28.04.2005	289,05	289,05	0	0	0	0	0	Dividende
Münchener Rück NA	29.04.2005	100,00	100,00	0	0	0	0	0	Dividende
SAP	13.05.2005	35,20	35,20	0	0	0	0	0	Dividende
American Intern. Group	01.06.2005	9,72	9,72	0	0	0	0	0	Dividende
KUKA	06.06.2005	122,10	122,10	0	0	0	0	0	Dividende
Indus Holding	13.07.2005	198,24	198,24	0	0	0	0	0	Dividende
Grammer	27.07.2005	160,00	160,00	0	0	0	0	0	Dividende
Royal Dutch Shell A	03.08.2005	39,10	39,10	0	0	0	0	0	Dividende
Royal Dutch Shell A	20.12.2005	39,10	39,10	0	0	0	0	0	Dividende
		1.059,72	**1.059,72**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	
Fondsausschüttungen									
AXA Immoselect	26.07.2005	581,85	581,85	0	0	0	0	0	Fonds-Ausschüttung
DWS Top Dividende (H)	25.11.2005	976,57	976,57	0	0	0	0	0	Fonds-Ausschüttung
CS Euroreal	15.12.2005	1.296,82	1.296,82	0	0	0	0	0	Fonds-Ausschüttung
		2.855,24	**2.855,24**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	
Soll/Habenzinsen									
KONTOABSCHLUSS PER 31.03.2005	31.03.2005	203,80	203,80	0	0	0	0	0	Habenzinsen
04.07.05 Verkauf A0BU7S MINUS-STUECKZINSEN	29.06.2005	-14,90	0	0	0	0	0	0	Sollzinsen
KONTOABSCHLUSS PER 30.06.2005	30.06.2005	19,90	19,90	0	0	0	0	0	Habenzinsen
08.07.05 Verkauf A0BU7S MINUS-STUECKZINSEN	05.07.2005	-18,96	0	0	0	0	0	0	Sollzinsen
KONTOABSCHLUSS PER 30.09.2005	30.09.2005	57,76	57,76	0	0	0	0	0	Habenzinsen
		247,60	**281,46**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	
Sonstiger Ertrag/Aufwendungen									
18.04.05 Verkauf 987144	13.04.2005	-0,02	-0,02	0	0	0	0	0	Sonstiger Ertrag
18.04.05 Verkauf 987144	13.04.2005	-0,38	-0,38	0	0	0	0	0	Sonstiger Ertrag
ERSTATTETE ZAST AUS 593393	02.05.2005	0,11	0,11	0	0	0	0	0	Sonstiger Ertrag
		-0,29	**-0,29**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	

Gezahlte Steuern 0

Objekte: 59

Die wichtigsten Spalten der Ertragsaufstellung im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Wertpapier	Name des an der Transaktion beteiligten Wertpapiers bzw. Bemerkung zu einer Transaktion.
Datum	Datum der Transaktion.
Ertrag	(Brutto-)Ertrag bzw. Veräußerungsgewinn.

Spalte	Beschreibung
Zu verst. Ertrag	Der sich aus der Transaktion ergebende, zu versteuernde Ertrag, also die Bemessungsgrundlage für die Steuer/Abgeltungsteuer; vor Verlustverrechnung und vor Steuerabzug.
Rubrik	Exakte Rubrik der Einnahme/Ausgabe. Nach dieser (standardmäßig ausgeblendeten) Spalte ist die Tabelle in der zweiten Ebene gruppiert. Seit dem 1.1.2009 (Einführung Abgeltungsteuer) gelten die für die in Spalte "Rubrik 2" angelegten übergeordneten Rubriken folgende Rubriken: **Einkünfte aus Kapitalvermögen:** • Dividenden • Zinsen • Fondsausschüttungen • Sonstiger Ertrag/Aufwendungen • Stillhaltergeschäfte • Veräußerungsgeschäfte **Veräußerungsgeschäfte Aktien:** • Veräußerungsgeschäfte Aktien ⚠ Beachten Sie, dass erhaltene Stückzinsen und Zwischengewinne im Rahmen der "Veräußerungsgeschäfte" aufgeführt werden, während die gezahlten Stückzinsen und Zwischengewinne weiter unter "Zinsen" gelistet werden. Steuernachzahlungen fallen wie die Steuererstattungen unter die Rubrik "Sonstiger Ertrag/Aufwendungen".
Rubrik 2	Übergeordnete Rubrik der Einnahme/Ausgabe. In erster Ebene ist die Tabelle nach dieser (standardmäßig ausgeblendeten) Spalte gruppiert. Seit dem 1.1.2009 (Einführung Abgeltungsteuer) gelten die folgenden übergeordneten Rubriken: • Einkünfte aus Kapitalvermögen • Veräußerungsgeschäfte Aktien
Anrechenbare Quellensteuer	Die anrechenbare Quellensteuer, die den Cashflow beeinflusst.
KESt.	Abgeltungsteuer.
SolZ.	Solidaritätszuschlag.
KiSt.	Kirchensteuer-Satz des Inhabers.

Spalte	Beschreibung
KiSt. Ehepartner	Kirchensteuer-Satz des Ehepartners des Inhabers.
Erstattbare Quellensteuer	Der Anteil der erstattbaren Quellensteuer.
Fiktive QSt. (informativ)	Informativ wird hier die fiktive Quellensteuer dargestellt.
KöSt.	Körperschaftsteuer.
ZASt.	Zinsabschlagsteuer.
Dev.-Kurs	Wechselkurs zwischen Steuerwährung des Inhabers und Auswertungswährung. Hier steht für "alte" Transaktionen der Wechselkurs zwischen Konto- und Auswertungswährung (Parameter).
Transaktionstyp	Hier sehen Sie den jeweiligen Transaktionstyp, also z. B. Dividende, Zins, Fondsausschüttung usw.

Ein Doppelklick auf eine Position der Ertragsaufstellung öffnet das Dialogfenster "Wiedervorlage", in dem Sie den ausgewählten Ertrag bearbeiten können. Den Befehl TRANSAKTION, WIEDERVORLEGEN finden Sie auch im Kontextmenü der markierten Zeile. Das klappt übrigens auch in anderen tabellarischen Auswertungen wie z. B. der Transaktionsliste.

Die steuerlichen Aspekte zur Gewinnermittlung und Details zur Abgeltungsteuer finden Sie im Kapitel Steuerliche Aspekte.

Erfasste Steuerbeträge werden in der Ertragsaufstellung auch dann angezeigt, wenn sie nach der hinterlegten Steuerlogik nicht hätten anfallen können bzw. dürfen.

Siehe auch:

- Parameter der Ertragsaufstellung

Parameter der Ertragsaufstellung

Über diese Parameter können Sie festlegen, welche Kriterien für die Ertragsaufstellung gelten sollen.

Die Parameter im Einzelnen:

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Tragen Sie das Startdatum für die Ertragsaufstellung in der Form tt.mm.jj ein. Standardeinstellung ist der Jahresanfang des laufenden Jahres.

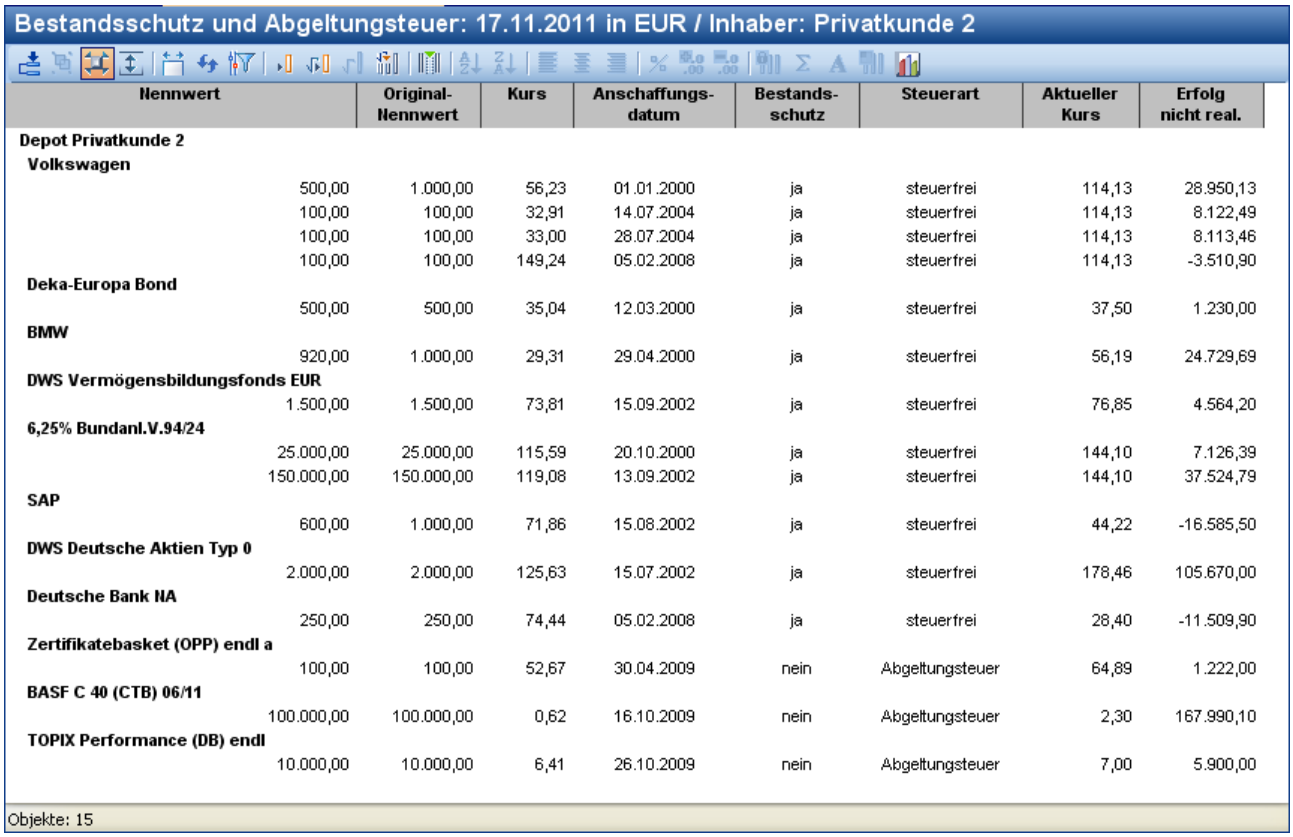
Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Wählen Sie hier ggf. eine andere Auswertungswährung. Standardeinstellung ist die Währung aus den Eigenschaften des Eingabeobjekts (Inhaber, Portfolio, Depot).
Spesen berücksichtigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn bei der Berechnung die Spesen berücksichtigt werden sollen.

3.6.2 Bestandsschutz und Abgeltungsteuer

In der Tabelle werden die einzelnen Einstandstranchen einer Wertpapierposition aufgelistet. Dabei erfolgt eine Kennzeichnung, ob sich die Tranche unter Bestandsschutz befindet oder nicht.

Sie finden die Auswertung "Bestandsschutz und Abgeltungsteuer" z. B. auf dem Worksheet "Erträge", "Bestandsschutz und Abgeltungsteuer" im Workspace von Inhabern oder Portfolios.

Für Tranchen ohne Bestandsschutz gilt die Abgeltungsteuer. Darüber hinaus werden diese Positionen wegen der getrennten Verlustverrechnung zwischen Aktien und sonstigen Wertpapieren unterschieden.



Bestandsschutz und Abgeltungsteuer: 17.11.2011 in EUR / Inhaber: Privatkunde 2

Nennwert	Original-Nennwert	Kurs	Anschaffungs-datum	Bestands-schutz	Steuerart	Aktueller Kurs	Erfolg nicht real.
Depot Privatkunde 2							
Volkswagen							
500,00	1.000,00	56,23	01.01.2000	ja	steuerfrei	114,13	28.950,13
100,00	100,00	32,91	14.07.2004	ja	steuerfrei	114,13	8.122,49
100,00	100,00	33,00	28.07.2004	ja	steuerfrei	114,13	8.113,46
100,00	100,00	149,24	05.02.2008	ja	steuerfrei	114,13	-3.510,90
Deka-Europa Bond							
500,00	500,00	35,04	12.03.2000	ja	steuerfrei	37,50	1.230,00
BMW							
920,00	1.000,00	29,31	29.04.2000	ja	steuerfrei	56,19	24.729,69
DWS Vermögensbildungsfonds EUR							
1.500,00	1.500,00	73,81	15.09.2002	ja	steuerfrei	76,85	4.564,20
6,25% Bundanl.V.94/24							
25.000,00	25.000,00	115,59	20.10.2000	ja	steuerfrei	144,10	7.126,39
150.000,00	150.000,00	119,08	13.09.2002	ja	steuerfrei	144,10	37.524,79
SAP							
600,00	1.000,00	71,86	15.08.2002	ja	steuerfrei	44,22	-16.585,50
DWS Deutsche Aktien Typ 0							
2.000,00	2.000,00	125,63	15.07.2002	ja	steuerfrei	178,46	105.670,00
Deutsche Bank NA							
250,00	250,00	74,44	05.02.2008	ja	steuerfrei	28,40	-11.509,90
Zertifikatebasket (OPP) endl a							
100,00	100,00	52,67	30.04.2009	nein	Abgeltungsteuer	64,89	1.222,00
BASF C 40 (CTB) 06/11							
100.000,00	100.000,00	0,62	16.10.2009	nein	Abgeltungsteuer	2,30	167.990,10
TOPIX Performance (DB) endl							
10.000,00	10.000,00	6,41	26.10.2009	nein	Abgeltungsteuer	7,00	5.900,00

Objekte: 15

Die Auswertung "Bestandsschutz und Abgeltungsteuer" ist nach den standardmäßig ausgeblendeten Spalten "Depot" und Wertpapier" gruppiert. Die weiteren Spalten im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Nennwert	Nennwert des aktuellen Bestandes. Etwaige Differenzen zur Spalte "Original-Nennwert" resultieren aus zwischenzeitlichen Verkäufen.
Original-Nennwert	Ursprüngliche Anzahl/Nominale des Wertpapiers zu dieser Order.
Kurs	Zu diesem Kurs wurden die Stücke bezogen.
Anschaffungsdatum	Seit diesem Zeitpunkt befindet sich die Wertpapierposition im Depot. Diese Angabe ist entscheidend für die steuerliche Einordnung der Position.

Spalte	Beschreibung
Bestandsschutz	Diese Spalte zeigt an, ob sich die Tranche unter Bestandsschutz befindet oder nicht. In Abhängigkeit von Anschaffungsdatum und Wertpapiertyp sind folgende Werte möglich: • Ja Diese Tranche unterliegt dem Bestandsschutz, ist also vor Inkrafttreten der Abgeltungsteuer angeschafft worden. • Nein Die Tranche unterliegt nicht mehr dem Bestandsschutz, es greift die Abgeltungsteuer.
Steuerart	In Abhängigkeit von Anschaffungsdatum und Wertpapiertyp sind folgende Werte möglich: • Steuerfrei Diese Tranche unterliegt dem Bestandsschutz, ist also vor Inkrafttreten der Abgeltungsteuer angeschafft worden. • Abgeltungsteuer Aktien Dieser Aktienkauf unterliegt nicht mehr dem Bestandsschutz, es greift die Abgeltungsteuer. • Abgeltungsteuer Dieser Wertpapierkauf unterliegt nicht mehr dem Bestandsschutz, es greift die Abgeltungsteuer.
Aktueller Kurs	Der aktuellste Kurs aus der Datenbank für dieses Wertpapier.
Erfolg nicht real.	Der nicht-realisierte Erfolg aus dieser Transaktion.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Bestandsschutz und Abgeltungsteuer"

Parameter der Auswertung "Bestandsschutz und Abgeltungsteuer"

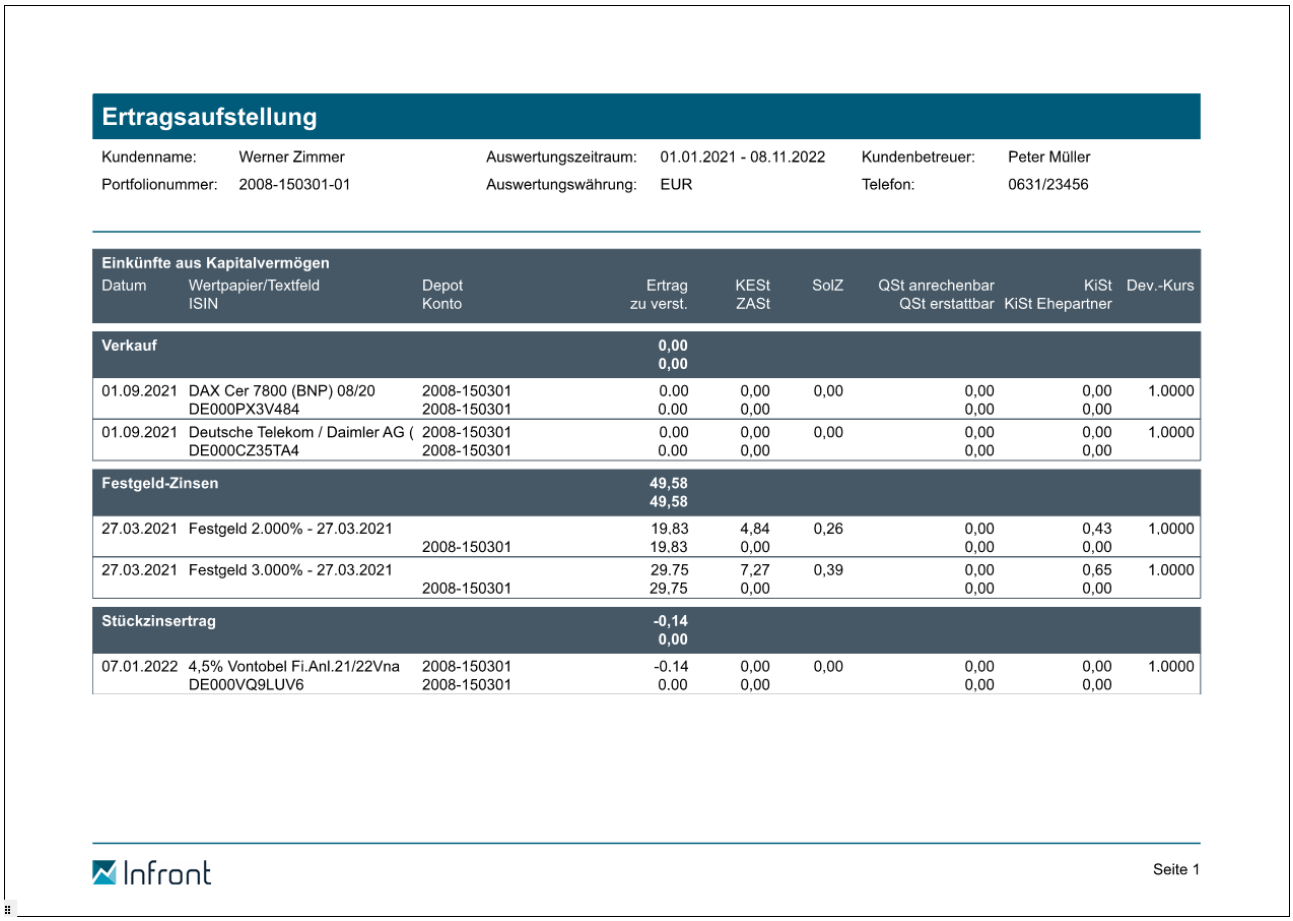
Über diese Parameter können Sie festlegen, welche Kriterien für die Auswertung "Bestandsschutz und Abgeltungsteuer" gelten sollen. Wenn Sie keine Eingaben vornehmen, werden automatisch die Standardeinstellungen genommen.

Wie Sie die Parameter in tabellarische Auswertungen einblenden, lesen Sie im Abschnitt Parameter der Depotauswertungen.

Die Parameter dieser Auswertung, "Auswertungsdatum" und "Währung", entsprechen den gleichnamigen Parameter der Vermögensübersicht.

3.6.3 Report Ertragsaufstellung

Sie finden den "Report Ertragsaufstellung" z. B. im Workspace eines Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Erträge".



Ertragsaufstellung

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungszeitraum:	01.01.2021 - 08.11.2022	Kundenbetreuer:	Peter Müller
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0631/23456

Einkünfte aus Kapitalvermögen

Datum	Wertpapier/Textfeld ISIN	Depot Konto	Ertrag zu verst.	KESt ZASt	SolZ	QSt anrechenbar QSt erstattbar	KiSt KiSt Ehepartner	Dev.-Kurs
Verkauf			**0,00** **0,00**					
01.09.2021	DAX Cer 7800 (BNP) 08/20 DE000PX3V484	2008-150301 2008-150301	0.00 0.00	0,00 0,00	0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	1.0000
01.09.2021	Deutsche Telekom / Daimler AG (DE000CZ35TA4	2008-150301 2008-150301	0.00 0.00	0,00 0,00	0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	1.0000
Festgeld-Zinsen			**49,58** **49,58**					
27.03.2021	Festgeld 2.000% - 27.03.2021	 2008-150301	19,83 19,83	4,84 0,00	0,26	0,00 0,00	0,43 0,00	1,0000
27.03.2021	Festgeld 3.000% - 27.03.2021	 2008-150301	29.75 29,75	7,27 0,00	0,39	0,00 0,00	0,65 0,00	1.0000
Stückzinsertrag			**-0,14** **0,00**					
07.01.2022	4,5% Vontobel Fi.Anl.21/22Vna DE000VQ9LUV6	2008-150301 2008-150301	-0.14 0.00	0,00 0,00	0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	1.0000

Infront

Seite 1

Die Werte im "Report Ertragsaufstellung" entsprechen weitgehend denen in der tabellarischen Ertragsaufstellung. Lesen Sie daher zu den Details das Kapitel Ertragsaufstellung.

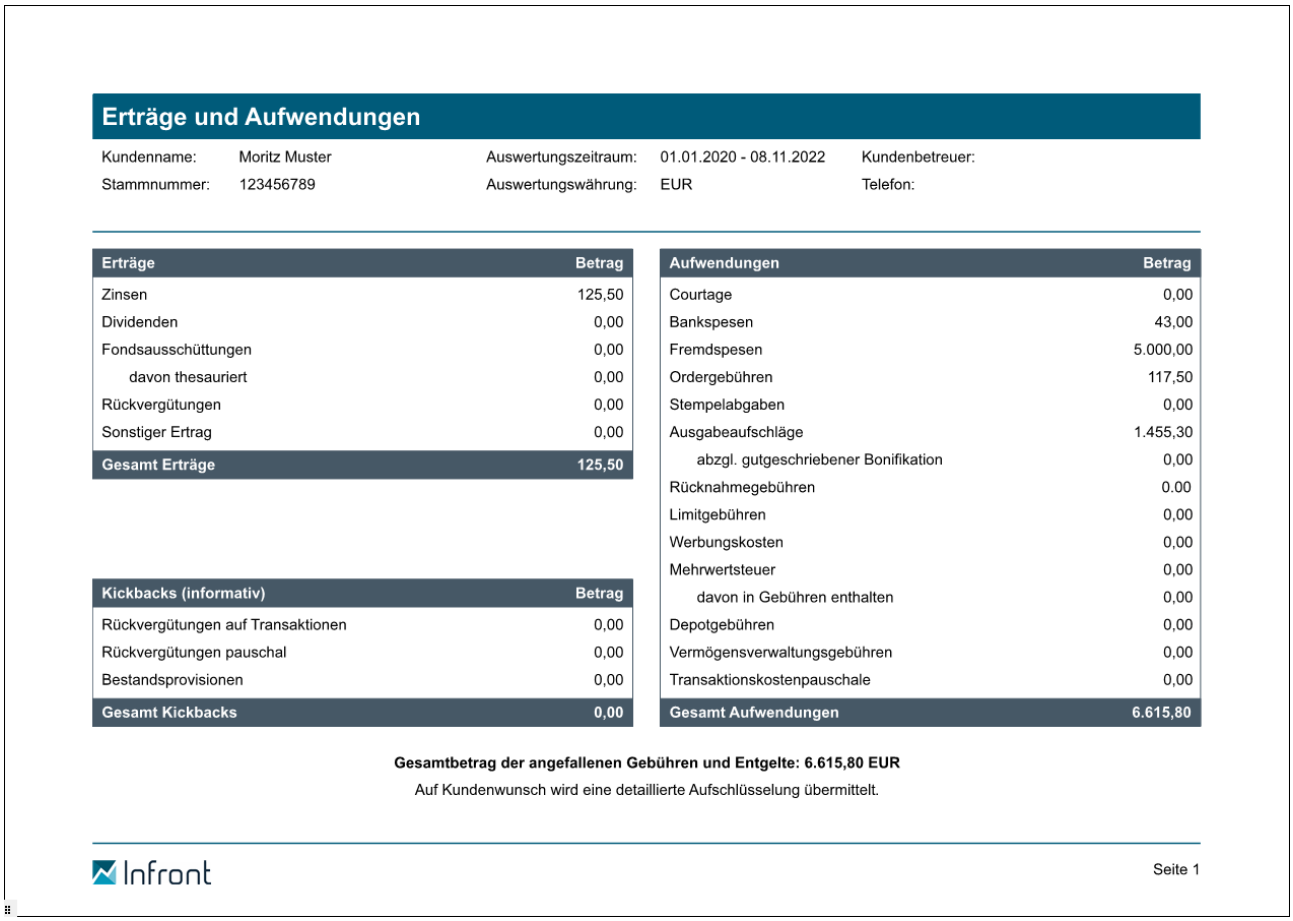
Beachten Sie, dass die in den Spalten dargestellten Werte "Nach der Transaktion" gelten.

Die Parameter des "Report Ertragsaufstellung" sind im Abschnitt Parameter der Standardreports beschrieben.

Wie Sie die Parameter in Reports einblenden und bearbeiten, lesen Sie im Abschnitt Parameter der Reports einstellen.

3.6.4 Report Erträge und Aufwendungen

Auf dem Worksheet "Reporting", "Erträge" finden Sie im Workspace von Inhabern und Portfolios den "Report Erträge und Aufwendungen", der die MiFID-Forderung nach Aufschlüsselung der anfallenden Erträge und Aufwendungen im Berichtszeitraum erfüllt.



Erträge und Aufwendungen

Kundenname:	Moritz Muster	Auswertungszeitraum:	01.01.2020 - 08.11.2022	Kundenbetreuer:	
Stammnummer:	123456789	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	

Erträge	Betrag
Zinsen	125,50
Dividenden	0,00
Fondsausschüttungen	0,00
davon thesauriert	0,00
Rückvergütungen	0,00
Sonstiger Ertrag	0,00
Gesamt Erträge	**125,50**

Kickbacks (informativ)	Betrag
Rückvergütungen auf Transaktionen	0,00
Rückvergütungen pauschal	0,00
Bestandsprovisionen	0,00
Gesamt Kickbacks	**0,00**

Aufwendungen	Betrag
Courtage	0,00
Bankspesen	43,00
Fremdspesen	5.000,00
Ordergebühren	117,50
Stempelabgaben	0,00
Ausgabeaufschläge	1.455,30
abzgl. gutgeschriebener Bonifikation	0,00
Rücknahmegebühren	0.00
Limitgebühren	0,00
Werbungskosten	0,00
Mehrwertsteuer	0,00
davon in Gebühren enthalten	0,00
Depotgebühren	0,00
Vermögensverwaltungsgebühren	0,00
Transaktionskostenpauschale	0,00
Gesamt Aufwendungen	**6.615,80**

Gesamtbetrag der angefallenen Gebühren und Entgelte: 6.615,80 EUR

Auf Kundenwunsch wird eine detaillierte Aufschlüsselung übermittelt.

Infront

Seite 1

Der Auswertungszeitraum ist in diesem Report standardmäßig der Zeitraum vom letzten Reportingtermin (dieser ist abhängig von der in den Stammdaten des Inhabers bzw. der Portfolio-Version hinterlegten Reportingfrequenz) bis heute. Über die Parameter (<STRG>+<A>) können Sie diese Daten ebenso wie die Auswertungswährung ändern.

Unter "Stempelabgaben" werden sowohl die z. B. bei der Erfassung von Ankäufen eingegebene Stempelabgabe als auch die über den Transaktionstyp "Stempelabgabe" erfassten Beträge addiert.

Nach MiFID II muss auf Kundenwunsch die Aufschlüsselung der Erträge und Aufwendungen noch detaillierter erfolgen. Dazu muss sich der Endkunde ggf. an seinen Vermögensverwalter wenden. Deaktivieren Sie den Parameter "Detaillierte Aufschlüsselung", um den evtl. beim Reporting störenden Hinweis auf dieses Angebot unten im Report auszublenden.
In diesem Report werden auch die für MiFID II wichtigen Cashflow-wirksamen Rückvergütungen berücksichtigt. Dabei werden sowohl die über den Transaktionstyp "Rückvergütung Wertpapier" als auch die über den Transaktionstyp "Gutschrift Rückvergütung" erfassten Beträge in die Zeile "Rückvergütungen" bei den Erträgen aufgenommen. Die bei Ankäufen im Eingabefeld "Rückvergütung Cashflow-wirksam" erfassten Kickbacks fließen dagegen in die Zeile "Sonstiger Ertrag".
Nutzen Sie darüber hinaus auch den speziell auf die MiFID-II-Anforderungen abgestimmten Report Erträge und Aufwendungen (MiFID II).

Siehe auch:

- Parameter des Reports Erträge und Aufwendungen

Parameter des Reports Erträge und Aufwendungen

Neben den im Abschnitt Parameter der Standardreports beschriebenen Parametern "Startdatum Reportingfrequenz", "Auswertungsdatum" und "Währung" steht Ihnen im "Report Erträge und Aufwendungen" noch folgender Parameter zur Verfügung:

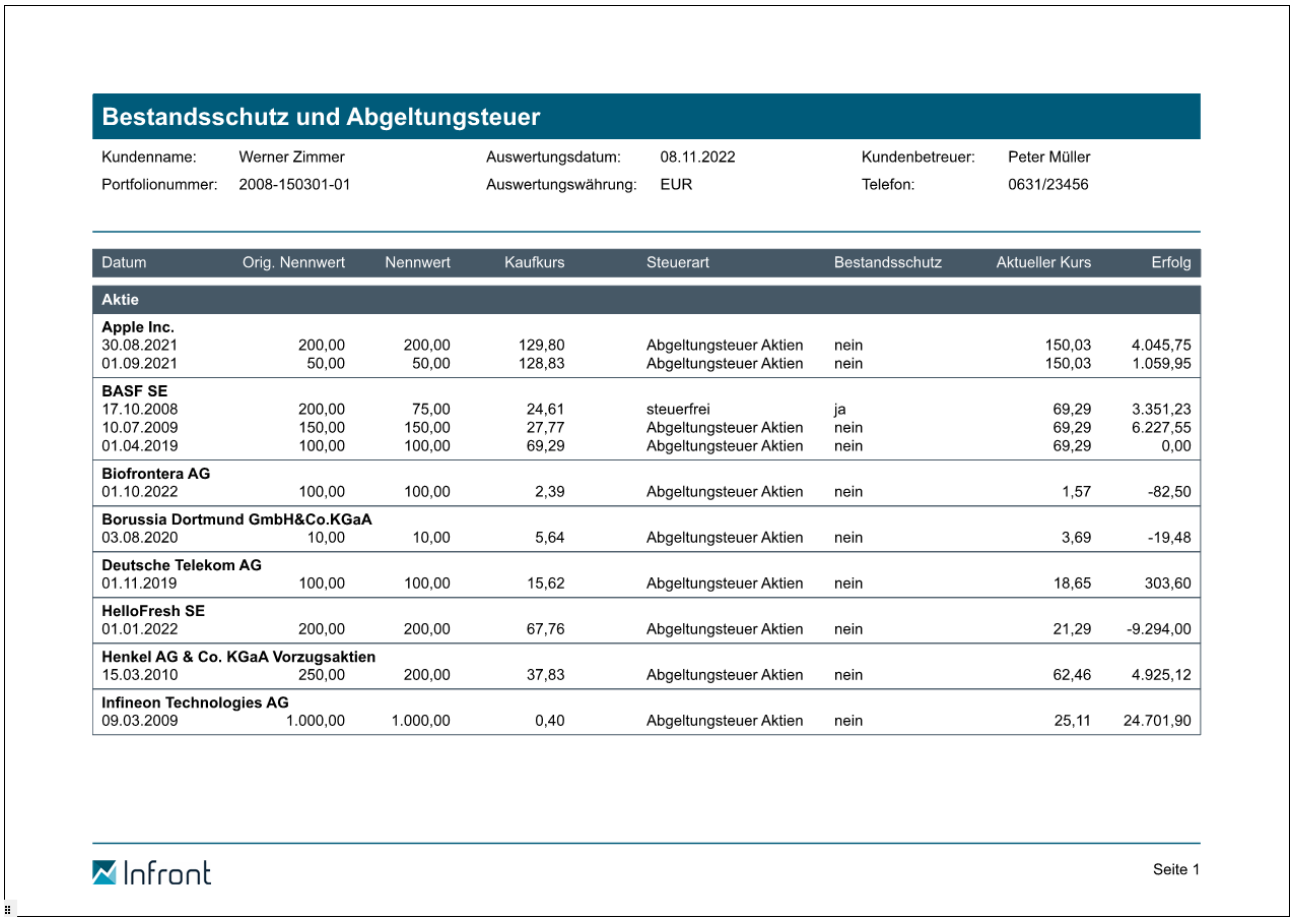
Parameter	Beschreibung
Detaillierte Aufschlüsselung	Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um den evtl. beim Reporting störenden Hinweis "Auf Kundenwunsch wird eine detailliertere Aufschlüsselung übermittelt" unten im Report auszublenden. Nach MiFID muss auf Kundenwunsch die Aufschlüsselung der Erträge und Aufwendungen noch detaillierter erfolgen. Dazu muss sich der Endkunde ggf. an seinen Vermögensverwalter wenden.

Wie Sie die Parameter in Reports einblenden, lesen Sie im Abschnitt Parameter der Reports einstellen.

3.6.5 Report Bestandsschutz und Abgeltungsteuer

Sie finden den "Report Bestandsschutz und Abgeltungsteuer" z. B. im Workspace eines Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Erträge", "Bestandsschutz".

Der "Report Bestandsschutz und Abgeltungsteuer" liefert eine detaillierte Übersicht über alle Positionen im Bestandsschutz sowie alle Aspekte der Abgeltungsteuer des Inhabers. Sie entnehmen dem Report die Daten für die einzelnen Depotpositionen und Transaktionen.



Bestandsschutz und Abgeltungsteuer

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungsdatum:	08.11.2022	Kundenbetreuer:	Peter Müller
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0631/23456

Datum	Orig. Nennwert	Nennwert	Kaufkurs	Steuerart	Bestandsschutz	Aktueller Kurs	Erfolg
Aktie							
Apple Inc.							
30.08.2021	200,00	200,00	129,80	Abgeltungsteuer Aktien	nein	150,03	4.045,75
01.09.2021	50,00	50,00	128,83	Abgeltungsteuer Aktien	nein	150,03	1.059,95
BASF SE							
17.10.2008	200,00	75,00	24,61	steuerfrei	ja	69,29	3.351,23
10.07.2009	150,00	150,00	27,77	Abgeltungsteuer Aktien	nein	69,29	6.227,55
01.04.2019	100,00	100,00	69,29	Abgeltungsteuer Aktien	nein	69,29	0,00
Biofrontera AG							
01.10.2022	100,00	100,00	2,39	Abgeltungsteuer Aktien	nein	1,57	-82,50
Borussia Dortmund GmbH&Co.KGaA							
03.08.2020	10,00	10,00	5,64	Abgeltungsteuer Aktien	nein	3,69	-19,48
Deutsche Telekom AG							
01.11.2019	100,00	100,00	15,62	Abgeltungsteuer Aktien	nein	18,65	303,60
HelloFresh SE							
01.01.2022	200,00	200,00	67,76	Abgeltungsteuer Aktien	nein	21,29	-9.294,00
Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktien							
15.03.2010	250,00	200,00	37,83	Abgeltungsteuer Aktien	nein	62,46	4.925,12
Infineon Technologies AG							
09.03.2009	1.000,00	1.000,00	0,40	Abgeltungsteuer Aktien	nein	25,11	24.701,90

Infront

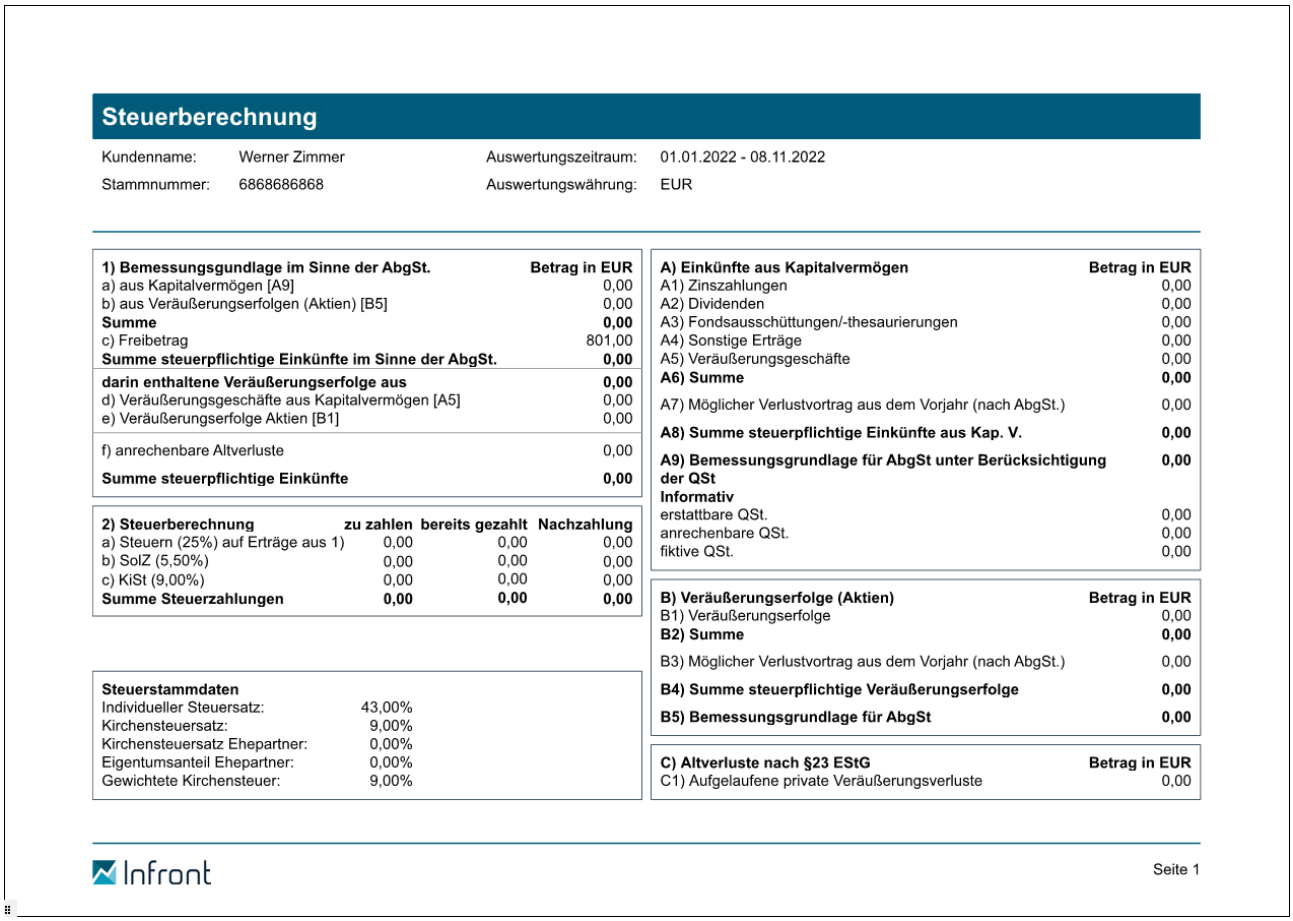
Seite 1

Die Werte im "Report Bestandsschutz und Abgeltungsteuer" entsprechen weitgehend denen in der gleichnamigen tabellarischen Auswertung. Entnehmen Sie die Details dem Abschnitt Bestandsschutz und Abgeltungsteuer.

Lesen Sie im Abschnitt Parameter der Reports einstellen, wie Sie die Parameter des "Report Bestandsschutz und Abgeltungsteuer" einblenden und modifizieren.

3.6.6 Report Steuerberechnung

Sie finden den "Report Steuerberechnung" im Workspace eines Inhabers auf dem Worksheet "Reporting", "Erträge". Der "Report Steuerberechnung" ist nur für Inhaber sinnvoll.



Steuerberechnung

Kundenname: Werner Zimmer
Stammnummer: 6868686868
Auswertungszeitraum: 01.01.2022 - 08.11.2022
Auswertungswährung: EUR

1) Bemessungsgundlage im Sinne der AbgSt.	Betrag in EUR
a) aus Kapitalvermögen [A9]	0,00
b) aus Veräußerungserfolgen (Aktien) [B5]	0,00
Summe	**0,00**
c) Freibetrag	801,00
Summe steuerpflichtige Einkünfte im Sinne der AbgSt.	**0,00**
darin enthaltene Veräußerungserfolge aus	**0,00**
d) Veräußerungsgeschäfte aus Kapitalvermögen [A5]	0,00
e) Veräußerungserfolge Aktien [B1]	0,00
f) anrechenbare Altverluste	0,00
Summe steuerpflichtige Einkünfte	**0,00**

2) Steuerberechnung	zu zahlen	bereits gezahlt	Nachzahlung
a) Steuern (25%) auf Erträge aus 1)	0,00	0,00	0,00
b) SolZ (5,50%)	0,00	0,00	0,00
c) KiSt (9,00%)	0,00	0,00	0,00
Summe Steuerzahlungen	**0,00**	**0,00**	**0,00**

Steuerstammdaten	
Individueller Steuersatz:	43,00%
Kirchensteuersatz:	9,00%
Kirchensteuersatz Ehepartner:	0,00%
Eigentumsanteil Ehepartner:	0,00%
Gewichtete Kirchensteuer:	9,00%

A) Einkünfte aus Kapitalvermögen	Betrag in EUR
A1) Zinszahlungen	0,00
A2) Dividenden	0,00
A3) Fondsausschüttungen/-thesaurierungen	0,00
A4) Sonstige Erträge	0,00
A5) Veräußerungsgeschäfte	0,00
A6) Summe	**0,00**
A7) Möglicher Verlustvortrag aus dem Vorjahr (nach AbgSt.)	0,00
A8) Summe steuerpflichtige Einkünfte aus Kap. V.	**0,00**
A9) Bemessungsgrundlage für AbgSt unter Berücksichtigung der QSt	**0,00**
Informativ	
erstattbare QSt.	0,00
anrechenbare QSt.	0,00
fiktive QSt.	0,00

B) Veräußerungserfolge (Aktien)	Betrag in EUR
B1) Veräußerungserfolge	0,00
B2) Summe	**0,00**
B3) Möglicher Verlustvortrag aus dem Vorjahr (nach AbgSt.)	0,00
B4) Summe steuerpflichtige Veräußerungserfolge	**0,00**
B5) Bemessungsgrundlage für AbgSt	**0,00**

C) Altverluste nach §23 EStG	Betrag in EUR
C1) Aufgelaufene private Veräußerungsverluste	0,00

Infront

Seite 1

Der Report analysiert die steuerliche Seite der Vermögensanlagen unter allen Aspekten der Abgeltungsteuer. Die Steuerberechnung erfolgt nach deutschem Recht. Alle Depots für diesen Inhaber werden in die Berechnung einbezogen. Die entsprechenden Frei- und Pauschbeträge können in den Inhaber-Eigenschaften, die Sie z. B. über den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü des Inhabers erreichen, auf der Mini-Registerkarte "Steuerangaben" eingestellt werden.

Einige Details zur Abgeltungsteuer finden Sie im Kapitel Steuerliche Aspekte.

3.6.7 Steuerliche Aspekte

Ihr Infront Portfolio Manager passt die Ermittlung der zu versteuernden Erträge stets möglichst schnell dem geltenden Recht an.

Lesen Sie in kompakter Form, was die seit dem Jahr 2009 geltende Abgeltungsteuer bringt. Die Auswirkungen dieser Regelung finden Sie in vielen Auswertungen und Dialogen im Depotbereich dieses Programms.

Siehe auch:

- Auswirkungen auf steuerliche Auswertungen
- Abgeltungsteuer

Auswirkungen auf steuerliche Auswertungen

Auf steuerlich relevante Auswertungen haben diese Regelungen insbesondere auch während der Übergangszeit einen erheblichen Einfluss:

Bestandsschutz mit sämtlichen Sonderregelungen

- Finanzinnovationen
  - kein Bestandsschutz
- Zertifikate, die keine Finanzinnovationen sind
  - unbeschränkter Bestandsschutz nur bis Ankauf einschließlich 14.3.2007
  - ab Ankauf 15.3.2007 beschränkter Bestandsschutz bis 30.6.2009
  - ab Ankauf 1.1.2009 direkt ohne Bestandsschutz
- Spezial-Sondervermögen
  - Bestandsschutz nur bis Ankauf einschließlich 9.11.2007
  - ab Ankauf 10.11.2007 kein Bestandsschutz

Weitere wichtige Änderungen

- Abgrenzung Gültigkeit HEV / kein HEV.
- Abgrenzung von Aktien-Gewinnen und sonstigen Veräußerungsgewinnen.
- Gewinne und Verluste mit Finanzinnovationen können analog zu Gewinnen und Verlusten mit anderen Wertpapieren mit dem Altverlust aus §23 verrechnet werden.
- Seit dem 1.1.2009 ist kein Abzug von Werbungskosten mehr möglich.
- Stillhalterprämien stellen seit dem 1.1.2009 keine eigene steuerliche Rubrik mehr dar.
- Devisentermingeschäfte sind ab 1.1.2009 abgeltungsteuerpflichtig.
- Gewinne und Verluste von Nicht-Euro-Papieren müssen zum jeweiligen Orderdatum direkt in Euro umgerechnet werden.
- Transaktionen auf Konten und Depots, die als "Von Steuerbetrachtung ausschließen" markiert wurden, müssen für die steuerlich relevanten Auswertungen ausgefiltert werden.

Abgeltungsteuer

Am 1.1.2009 trat in Deutschland die Abgeltungsteuer in Kraft. Ob Kursgewinne, Zinserträge oder Dividenden: Kapitalerträge, die über den Sparerpauschbetrag von 801 Euro (bzw. 1000 Euro ab dem Jahr 2023) (Verheiratete 1602 Euro bzw. 2000 Euro ab dem Jahr 2023) hinausgehen, werden pauschal mit 25% besteuert – zuzüglich Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer. Die Abgeltungsteuer wird direkt von der Bank einbehalten und an das Finanzamt abgeführt.

Wichtigste Neuerungen

- Einheitliche Zahlstellensteuer mit Abgeltungswirkung
- Steuersatz beträgt 25% zzgl. 5,5% SolZ und ggf. KiSt. Unter Berücksichtigung der anrechenbaren Quellensteuer ergibt sich als pauschaler Steuersatz:
  (Ertrag - 4*QSt)/(4+KiSt)
- Verlustverrechnung mit anderen Einkunftsarten (z. B. aus nicht selbständiger Arbeit) ist nicht mehr möglich
- Wertsteigerungen sind immer steuerpflichtig. Ausgenommen sind die Positionen mit Bestandsschutz, d. h. in der Regel bis 31.12.2008 erworbene Positionen (Sonderregelung für Zertifikate und Finanzinnovationen).
- Veräußerungserlöse unter Bestandsschutz sind steuerfrei
- Für ordentliche Erträge und Veräußerungsergebnisse werden zwei voneinander unabhängige (Verlust-)Verrechnungstöpfe bei der Depotbank eingerichtet. Ein Topf für Aktienveräußerungen und ein Topf für ordentliche Erträge und sonstige Veräußerungen
- Freibetrag liegt bis 2022 insgesamt bei 801 EUR für Ledige bzw. 1.602 EUR für Verheiratete (in gleicher Höhe wie vorher der Freibetrag zzgl. Werbungskostenpauschbetrag)
- Der Freibetrag erhöht sich ab 2023 auf 1000 EUR für Ledige bzw. 2000 EUR für Verheiratete

- Werbungskosten sind künftig nicht mehr abziehbar, Transaktionskosten vermindern aber nach wie vor den steuerpflichtigen Gewinn (bzw. erhöhen den Verlust)
- Die Freigrenze von 512 EUR für Veräußerungsgewinne aus Wertpapiergeschäften wurde auf 600 EUR angehoben, ist aber kaum noch relevant (Fremdwährungsgewinne auf Währungskonten)
- Bei geringerem persönlichen Steuersatz (als den 25%) ist eine Steuererstattung möglich (im Rahmen der Einkommenssteuererklärung)
- Die Kirchensteuer wird i. d. R. von der Bank einbehalten und abgeführt
- Fremdwährungsgewinne auf Währungskonten fallen unter den 'alten' §23
- Der steuerlich relevante realisierte Gewinn von Fremdwährungspapieren muss zum jeweiligen Kauf- und Veräußerungsdatum in Euro umgerechnet werden, nicht in Kontowährung
- Keine gesonderte steuerliche Behandlung von Stillhaltergeschäften und -prämien

Aktien

Durch die Abschaffung des Halbeinkünfteverfahrens bewirkt die Abgeltungsteuer für Dividendenpapiere eine Mehrbelastung bzgl. der Ausschüttungen (und Veräußerungen).

Anleihen

Bei den Zinszahlungen gilt die gleiche Bemessungsgrundlage wie vorher, sodass sich die Abgeltungsteuer bei Zinserträgen tendenziell positiv auswirkt (ab dem 1.1.2009).

Fonds

Bei den Fondsveräußerungen kann die Jahresfrist für steuerfreie Veräußerungen nicht mehr in Anspruch genommen werden. Ausgenommen sind – wie auch bei den anderen Wertpapiertypen außer Zertifikaten - Käufe bis zum 31.12.2008 (Bestandsschutz). Auf Fondsebene erzielte Wertpapier-Veräußerungsgewinne sind für Fonds unter Bestandsschutz steuerfrei, sofern sie nicht ausgeschüttet, also thesauriert, werden.

Zertifikate

Für Zertifikate, die ab dem 14. März 2007 (Schlusstag) erworben wurden, endete die Möglichkeit, sie nach einem Jahr steuerfrei verkaufen zu können, bereits am 30. Juni 2009 (ebenfalls Schlusstag).

Optionen

Die vereinnahmten Stillhalterprämien gelten nun auch als Einkünfte aus Kapitalvermögen (Achtung: wenn das Opening und das Closing nicht im gleichen Steuerjahr waren, werden die Beträge nicht gegengerechnet). Ansonsten gilt hier das Nettoprinzip – d. h., dass die Aufwendungen und Erlöse verrechnet werden und der Nettogewinn oder –verlust steuerpflichtig ist (es gibt keine steuerlich unterschiedlichen Rubriken mehr).

Devisentermingeschäfte/Futures

Die Anschaffungskosten und Veräußerungserlöse werden – abzüglich der Transaktionskosten – ebenfalls von der Abgeltungsteuer erfasst.

> Die Abgeltungsteuer wird im Infront Portfolio Manager nicht berechnet, auch nicht näherungsweise, denn insbesondere die Nachbildung der Verlustverrechnung pro Depotbank wird in der Praxis ohne Differenzen zwischen dem Infront Portfolio Manager und der jeweiligen Depotbank nicht möglich sein.

3.7 Vermögensveränderungen simulieren

Im Infront Portfolio Manager stehen Ihnen eine Reihe von Auswertungen zur Verfügung, die zukünftige Entwicklungen simulieren und so die zu erwartenden Vermögensveränderungen prognostizieren.

Neben den hier aufgeführten Prognose-Auswertungen für Cashflows und Fälligkeiten sei auch auf die Anleihe-Szenarioanalyse verwiesen. Diese ist im Kapitel Tools beschrieben.

Siehe auch:

- Cashflow-Prognose
- Fälligkeiten-Prognose
- Report Cashflow-Prognose
- Report Fälligkeiten-Prognose

3.7.1 Cashflow-Prognose

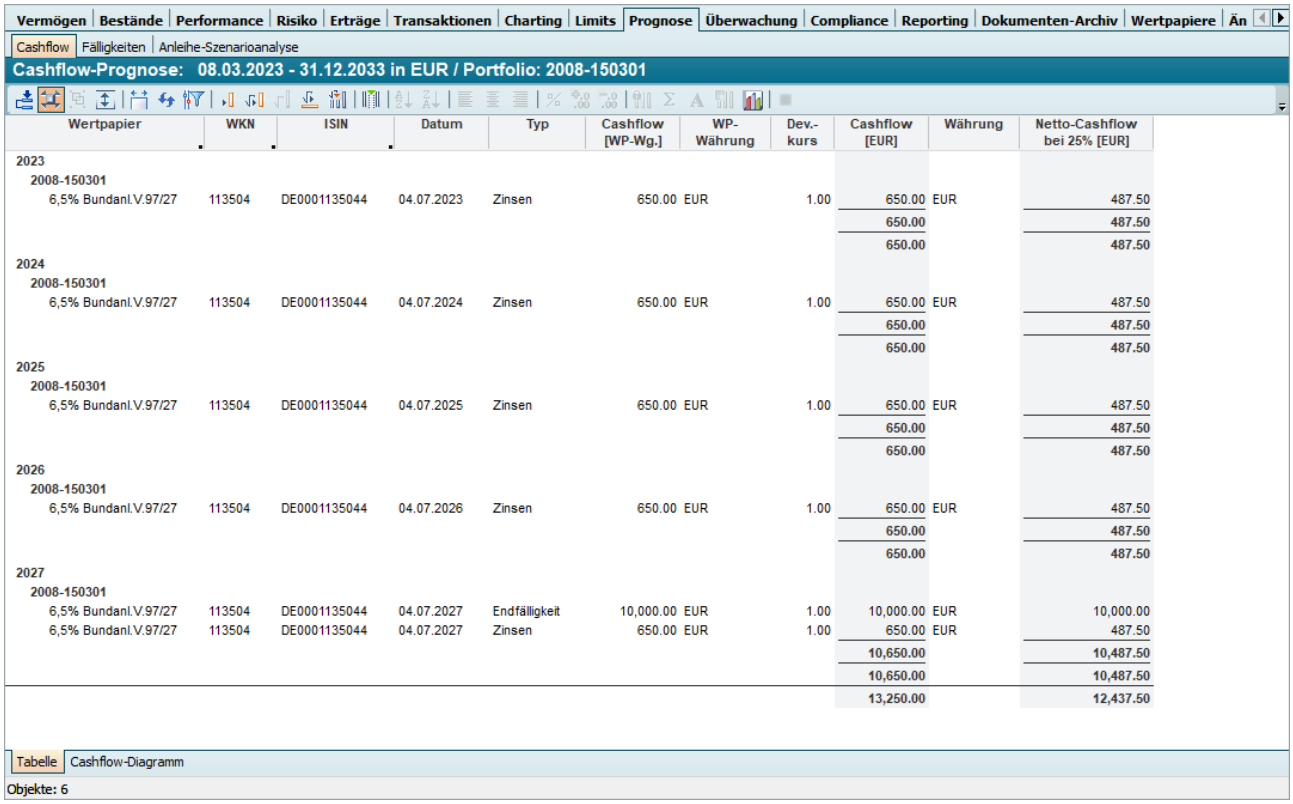
Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die Cashflow-Prognose stellt die nahezu sicheren zukünftigen Zahlungsströme von Anleihepositionen und Festgeldern dar. Anleihen haben i. d. R. einen festen Fälligkeitstermin sowie feste Termine, an denen über einen festen Zinssatz berechenbare Zinsen gezahlt werden. Bei Endfälligkeit wird die Anleihe zu einem Kurs von 100% zurückgezahlt. Die zukünftigen Zahlungsströme in Form von Zinsen und der Endfälligkeit können also gut prognostiziert werden.

Der Infront Portfolio Manager listet in der Prognose für jedes Jahr im Betrachtungszeitraum die prognostizierten Cashflows in Auswertungswährung auf. Außerdem ist eine Zwischensumme pro Jahr sowie die Gesamtsumme der Cashflows verfügbar.

Sie finden die Cashflow-Prognose im Workspace von Inhabern, Portfolios oder Depots auf dem Worksheet "Prognose", "Cashflow".

Die Cashflow-Prognose öffnet sich als Tabelle. Um auf das Balkendiagramm umzuschalten, wählen Sie die Registerkarte "Cashflow-Diagramm" am unteren Rand des Fensters im Arbeitsbereich.



Wertpapier	WKN	ISIN	Datum	Typ	Cashflow [WP-Wg.]	WP-Währung	Dev.-kurs	Cashflow [EUR]	Währung	Netto-Cashflow bei 25% [EUR]
2023										
2008-150301										
6,5% Bundanl.V.97/27	113504	DE0001135044	04.07.2023	Zinsen	650.00	EUR	1.00	650.00	EUR	487.50
								650.00		487.50
								650.00		487.50
2024										
2008-150301										
6,5% Bundanl.V.97/27	113504	DE0001135044	04.07.2024	Zinsen	650.00	EUR	1.00	650.00	EUR	487.50
								650.00		487.50
								650.00		487.50
2025										
2008-150301										
6,5% Bundanl.V.97/27	113504	DE0001135044	04.07.2025	Zinsen	650.00	EUR	1.00	650.00	EUR	487.50
								650.00		487.50
								650.00		487.50
2026										
2008-150301										
6,5% Bundanl.V.97/27	113504	DE0001135044	04.07.2026	Zinsen	650.00	EUR	1.00	650.00	EUR	487.50
								650.00		487.50
								650.00		487.50
2027										
2008-150301										
6,5% Bundanl.V.97/27	113504	DE0001135044	04.07.2027	Endfälligkeit	10,000.00	EUR	1.00	10,000.00	EUR	10,000.00
6,5% Bundanl.V.97/27	113504	DE0001135044	04.07.2027	Zinsen	650.00	EUR	1.00	650.00	EUR	487.50
								10,650.00		10,487.50
								10,650.00		10,487.50
								13,250.00		12,437.50

Die Details zu den wichtigsten Spalten der Auswertung entnehmen Sie der folgenden Tabelle:

Spalte	Beschreibung
Datum	Datum, an dem der Cashflow voraussichtlich auf das Konto fließen wird.
Typ	Typ des Cashflows, z. B. Zinsen oder Endfälligkeit der Anleihe.
Cashflow [WP-Wg.]	Prognostizierter Cashflow in der Währung des jeweiligen Wertpapiers.
Cashflow	Prognostizierter Cashflow in Auswertungswährung.
Netto-Cashflow	Cashflow unter Berücksichtigung des Parameters "Steuerabzug". Lesen Sie dazu das Kapitel Parameter der Cashflow-Prognose.

Für indexierte Anleihen wird für zukünftige Zeiten der späteste bekannte Wert verwendet. Für notleidende Anleihen wird ab dem Datum, ab dem die Anleihe als notleidend gilt, keine Ausschüttung mehr angezeigt. Die Endfälligkeit wird mit einem Wert von 0 angezeigt.

Zur Cashflow-Prognose gibt es auch einen entsprechenden Report.

Siehe auch:

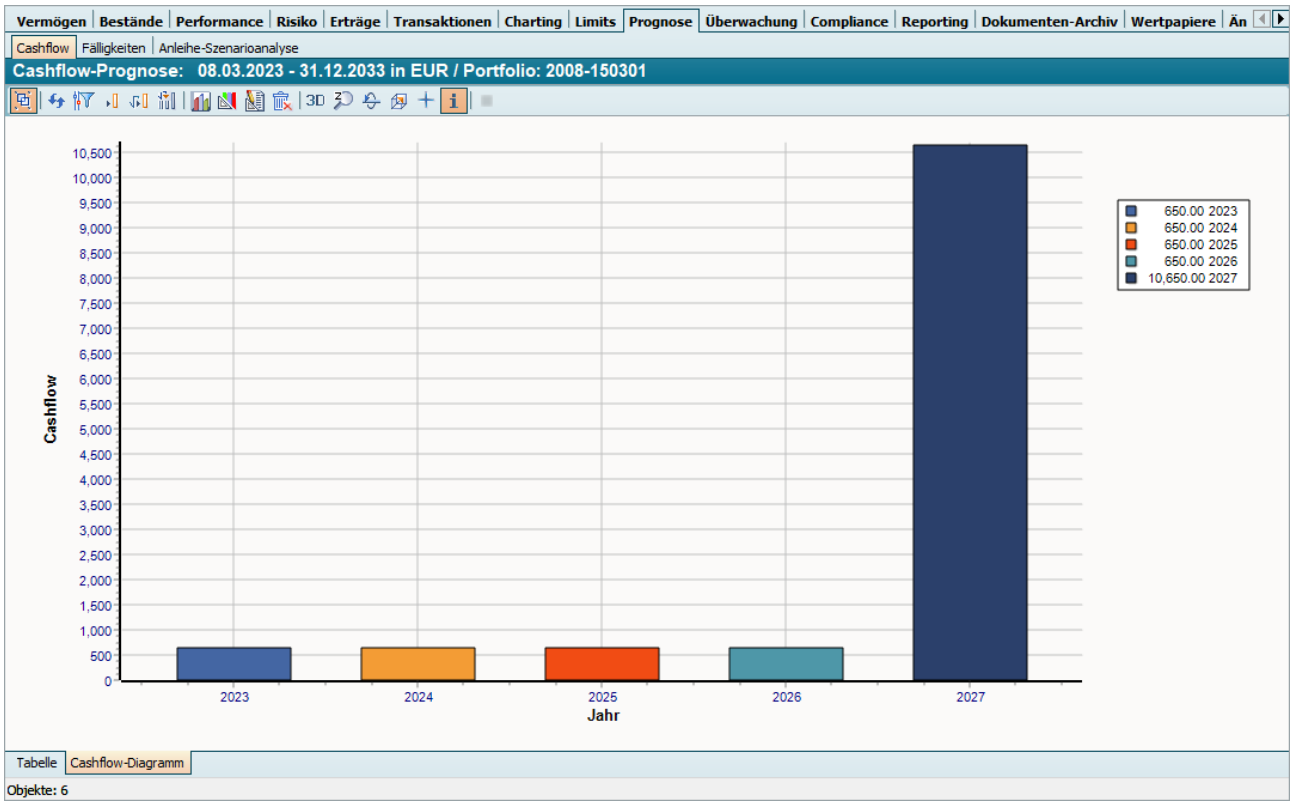
- Cashflow-Diagramm
- Parameter der Cashflow-Prognose

Cashflow-Diagramm

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die Cashflow-Prognose öffnet sich als Tabelle. Um auf das Balkendiagramm umzuschalten, wählen Sie die Registerkarte "Cashflow-Diagramm" am unteren Rand des Fensters im Arbeitsbereich.

Das Balkendiagramm zeigt übersichtlich die prognostizierten Cashflows der nächsten Jahre.



Alle Informationen zum Bearbeiten von Diagrammen finden Sie im Kapitel Diagramme.

Parameter der Cashflow-Prognose

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Allgemeine Informationen zum Einstellen der Parameter entnehmen Sie dem Kapitel Parameter der Depotauswertungen.

Die Cashflow-Prognose besitzt folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Enddatum	Bis zu diesem Datum wird die Prognose erstellt. Standardeinstellung ist der 31.12. des aktuellen Jahres plus 10 Jahre.
Steuerabzug	Enthält den geschätzten prozentualen Steuerabzug, um den der Cashflow reduziert werden wird.

Parameter	Beschreibung
Währung	Auswertungswährung. Standardeinstellung ist die Währung aus den Eigenschaften des Eingabeobjekts (Inhaber, Portfolio, Depot). Sie können aber auch eine andere Währung für die Übersicht festlegen, indem Sie die gewünschte Währung aus der Liste auswählen.

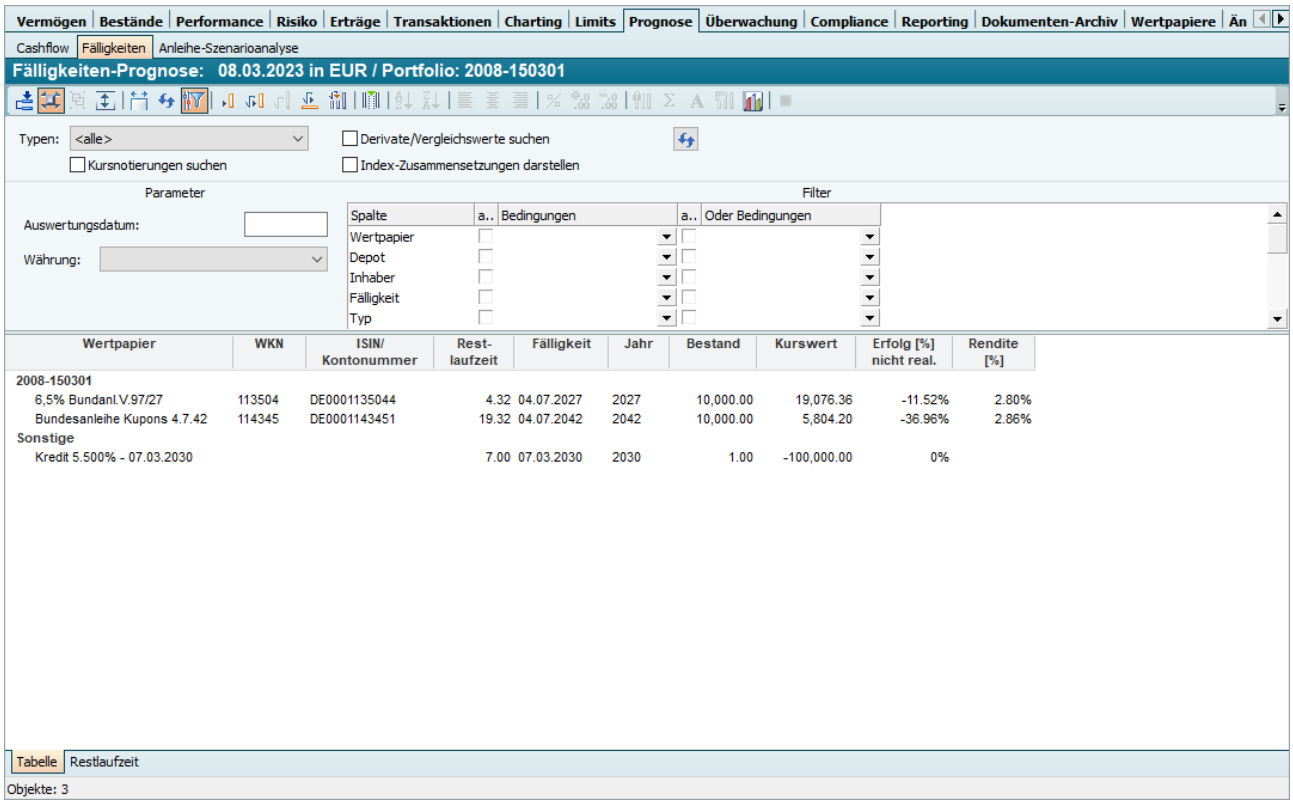
Wird der Auswertungszeitraum in die Vergangenheit gelegt, so werden nicht die realen Cashflows angezeigt, die evtl. bereits verbucht wurden, sondern es wird der aus dem Depotstand der Vergangenheit heraus prognostizierte Cashflow ausgewiesen.

3.7.2 Fälligkeiten-Prognose

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Der Infront Portfolio Manager listet in der Fälligkeiten-Prognose die Restlaufzeiten sowie die Fälligkeitsdaten aller Depotpositionen auf, die einer Laufzeit unterliegen (Anleihen, Optionsscheine, Optionen usw.). Es wird zusätzlich der Bestand, der Kurswert sowie der prozentuale nicht realisierte Erfolg ausgewiesen (entsprechend Vermögensübersicht).

Die Fälligkeiten-Prognose öffnet sich als Tabelle. Wählen Sie am unteren Rand des Fensters im Arbeitsbereich die Registerkarte "Restlaufzeit", um zur grafischen Darstellung zu wechseln.



Neben der tabellarischen und grafischen Darstellung steht Ihnen für Ihr Reporting auch der Standardreport Report Fälligkeiten-Prognose zur Verfügung.

Siehe auch:

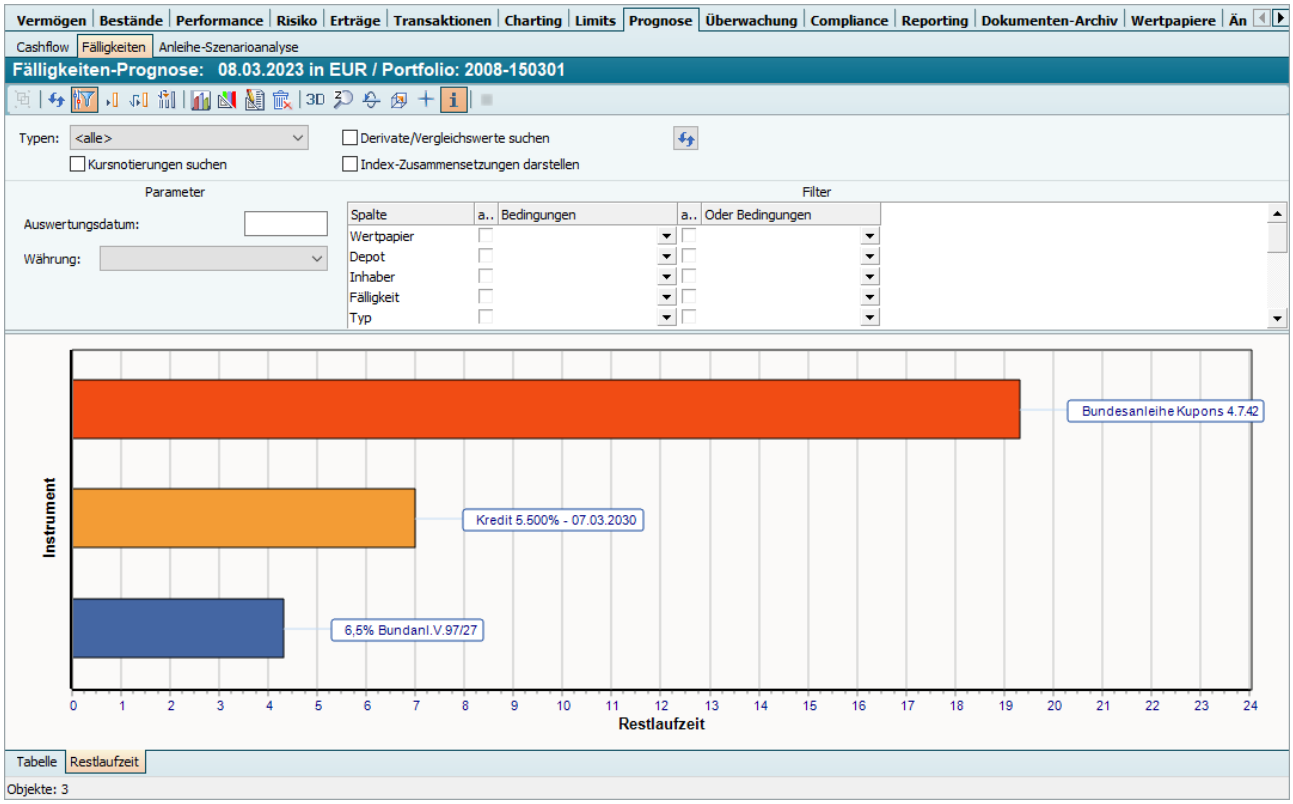
- Diagramm Fälligkeiten-Prognose
- Parameter der Fälligkeiten-Prognose

Diagramm Fälligkeiten-Prognose

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die Fälligkeiten-Prognose öffnet sich als Tabelle. Wählen Sie am unteren Rand des Fensters im Arbeitsbereich die Registerkarte "Restlaufzeit", um zur grafischen Darstellung zu wechseln.

Das Balkendiagramm zeigt die Restlaufzeiten der einzelnen Positionen.



Alle Informationen zum Bearbeiten von Diagrammen finden Sie im Kapitel Diagramme.

Parameter der Fälligkeiten-Prognose

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Allgemeine Informationen zum Einstellen der Parameter entnehmen Sie dem Kapitel Parameter der Depotauswertungen.

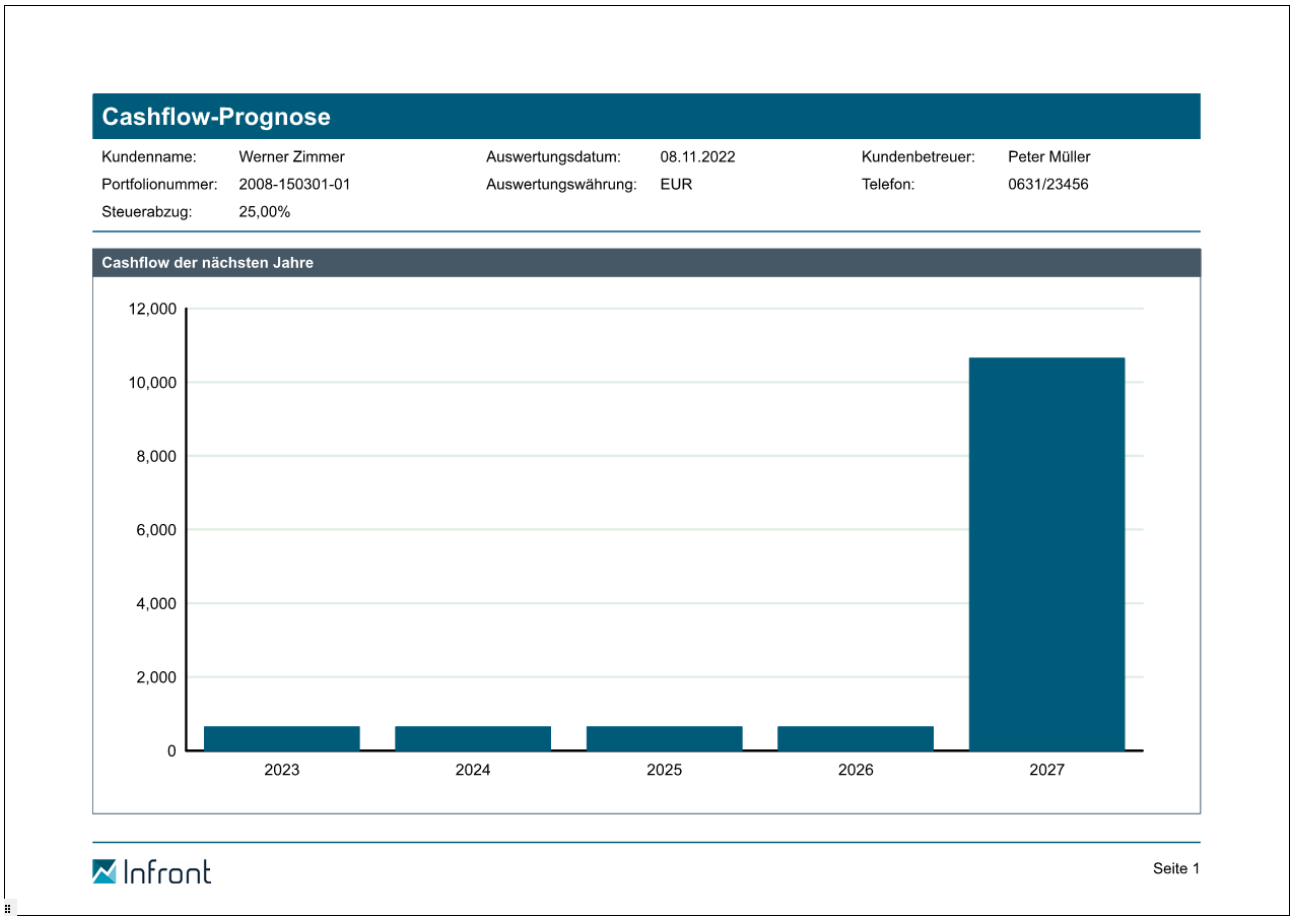
Die Fälligkeiten-Prognose besitzt folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Auswertungswährung. Standardeinstellung ist die Währung aus den Eigenschaften des Eingabeobjekts (Inhaber, Portfolio, Depot). Sie können aber auch eine andere Währung für die Übersicht festlegen, indem Sie die gewünschte Währung aus der Liste auswählen.

3.7.3 Report Cashflow-Prognose

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Sie finden den "Report Cashflow-Prognose" z. B. im Workspace eines Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Weitere".



Der "Report Cashflow-Prognose" stützt sich auf die Informationen und Parameter der gleichnamigen Depotauswertung. Details zum Säulendiagramm und zu den einzelnen Spalten finden Sie daher im Kapitel Cashflow-Prognose.

Die Details zu den darüber hinaus in Header und Spalten des Reports enthaltenen Informationen entnehmen Sie der folgenden Tabelle:

Element	Beschreibung
Cashflow-Prognose	Der Titel des Reports.
Kundenname	Der Name des Inhabers aus der Adresse.
Portfolionummer	Die in den Stammdaten des Portfolios im Feld "Portfolio-Nr." eingegebene Portfolionummer.
Kundenbetreuer	Der Name des Kundenbetreuers. Der Betreuer wird über das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" im Kontextmenü eines Portfolios für die jeweilige Portfolio-Version eingegeben.
Telefon	Die Telefonnummer des Kundenbetreuers aus dessen Adresse.
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum können Sie über die Parameter des Reports (<STRG>+<A>) einstellen. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum.
Auswertungswährung	Währung, in der die Auswertung erstellt ist. Diese Auswertungswährung können Sie über die Parameter des Reports (<STRG>+<A>) einstellen. Lesen Sie zur Standardeinstellung auch den Abschnitt Parameter der Standardreports.
Steuerabzug	Enthält den geschätzten prozentualen Steuerabzug, um den der Cashflow reduziert wird. Diesen Wert können Sie über die Parameter des Reports (<STRG>+<A>) ändern.

Siehe auch:

- Parameter des Reports Cashflow-Prognose

Parameter des Reports Cashflow-Prognose

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die Parameter des "Report Cashflow-Prognose" entsprechen den Parametern der Depotauswertung "Cashflow-Prognose". Lesen Sie daher ggf. das Kapitel Parameter der Cashflow-Prognose.

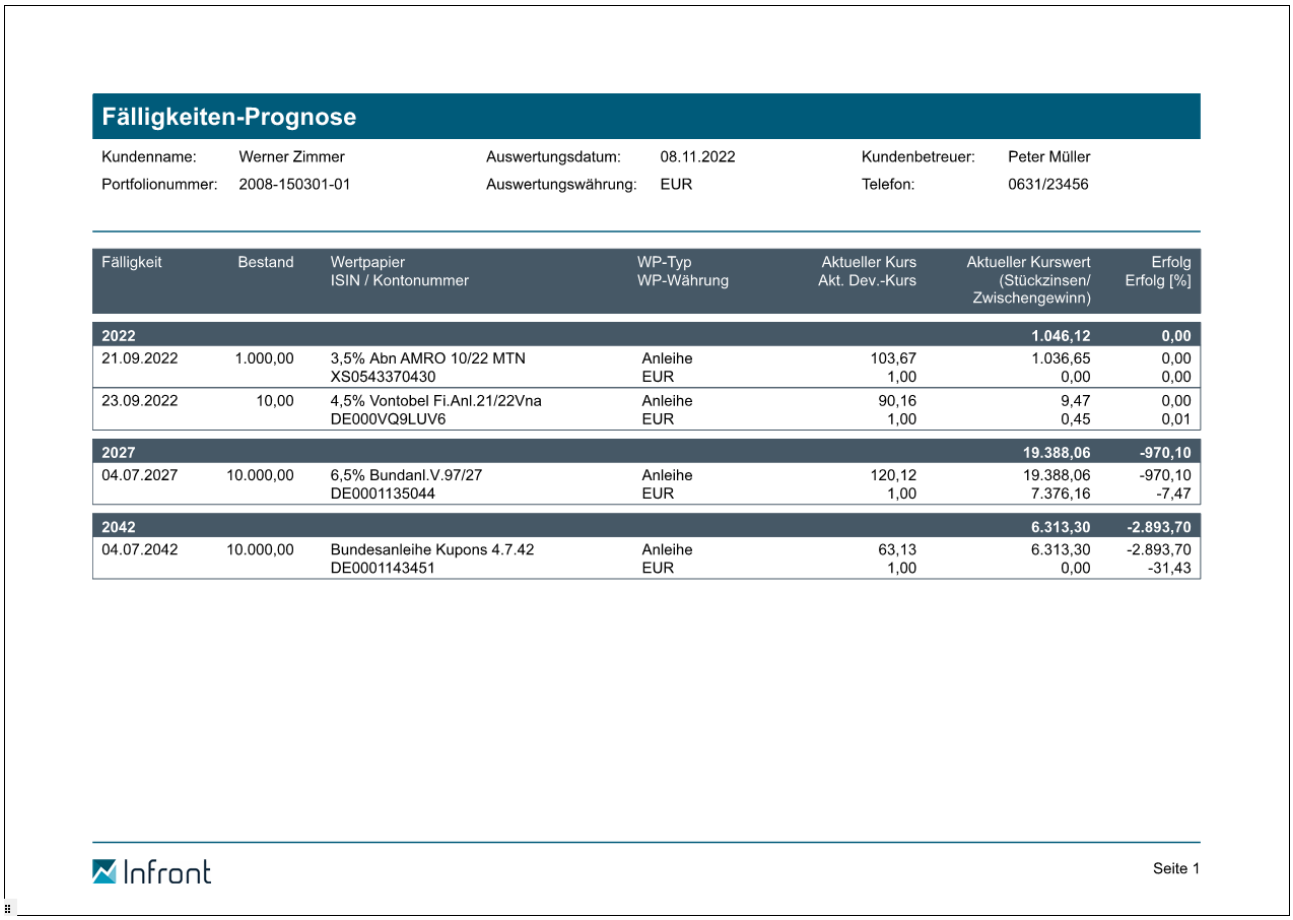
Analog zur tabellarischen Auswertung "Cashflow-Prognose" gilt: Wird der Auswertungszeitraum des Reports in die Vergangenheit gelegt, so werden nicht die realen Cashflows angezeigt, die evtl. bereits verbucht wurden, sondern es wird der aus dem Depotstand der Vergangenheit heraus prognostizierte Cashflow ausgewiesen.

Wie Sie die Parameter in Reports einblenden, lesen Sie im Abschnitt Parameter der Reports einstellen.

3.7.4 Report Fälligkeiten-Prognose

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Sie finden den Report "Fälligkeiten-Prognose" im Workspace von Inhabern oder Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Weitere".



Fälligkeiten-Prognose

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungsdatum:	08.11.2022	Kundenbetreuer:	Peter Müller
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0631/23456

Fälligkeit	Bestand	Wertpapier ISIN / Kontonummer	WP-Typ WP-Währung	Aktueller Kurs Akt. Dev.-Kurs	Aktueller Kurswert (Stückzinsen/ Zwischengewinn)	Erfolg Erfolg [%]
2022					**1.046,12**	**0,00**
21.09.2022	1.000,00	3,5% Abn AMRO 10/22 MTN XS0543370430	Anleihe EUR	103,67 1,00	1.036,65 0,00	0,00 0,00
23.09.2022	10,00	4,5% Vontobel Fi.Anl.21/22Vna DE000VQ9LUV6	Anleihe EUR	90,16 1,00	9,47 0,45	0,00 0,01
2027					**19.388,06**	**-970,10**
04.07.2027	10.000,00	6,5% Bundanl.V.97/27 DE0001135044	Anleihe EUR	120,12 1,00	19.388,06 7.376,16	-970,10 -7,47
2042					**6.313,30**	**-2.893,70**
04.07.2042	10.000,00	Bundesanleihe Kupons 4.7.42 DE0001143451	Anleihe EUR	63,13 1,00	6.313,30 0,00	-2.893,70 -31,43

Infront Seite 1

Der "Report Fälligkeiten-Prognose" gibt eine nach Jahren gegliederte Übersicht über die Fälligkeiten und aktuellen Kurswerte aller Wertpapiere mit Fälligkeit sowie befristeter Besonderer Anlagen (z. B. Festgeld oder Kredit).

Neben dem Report steht in Ihrem Infront Portfolio Manager auch eine tabellarische Fälligkeiten-Prognose zur Verfügung.

Siehe auch:

- Parameter des Reports Fälligkeiten-Prognose

Parameter des Reports Fälligkeiten-Prognose

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Neben den im Abschnitt Parameter der Standardreports beschriebenen hat der Report Fälligkeiten-Prognose noch folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Zwischengewinne berücksichtigen	Standardmäßig aktiviert. Deaktivieren Sie das Kontrollkästchen, wenn die Zwischengewinne bei Fonds nicht berücksichtigt werden sollen.

Wie Sie die Parameter in Reports einblenden, lesen Sie im Abschnitt Parameter der Reports einstellen.

3.8 Transaktionen

Auf dem Worksheet "Transaktionen" finden Sie eine Reihe von Auswertungen rund um die erfassten Transaktionen.

Die wichtigsten werden in diesem Handbuch kurz vorgestellt, alle weiteren sind detailliert in der Online-Hilfe dokumentiert.

Siehe auch:

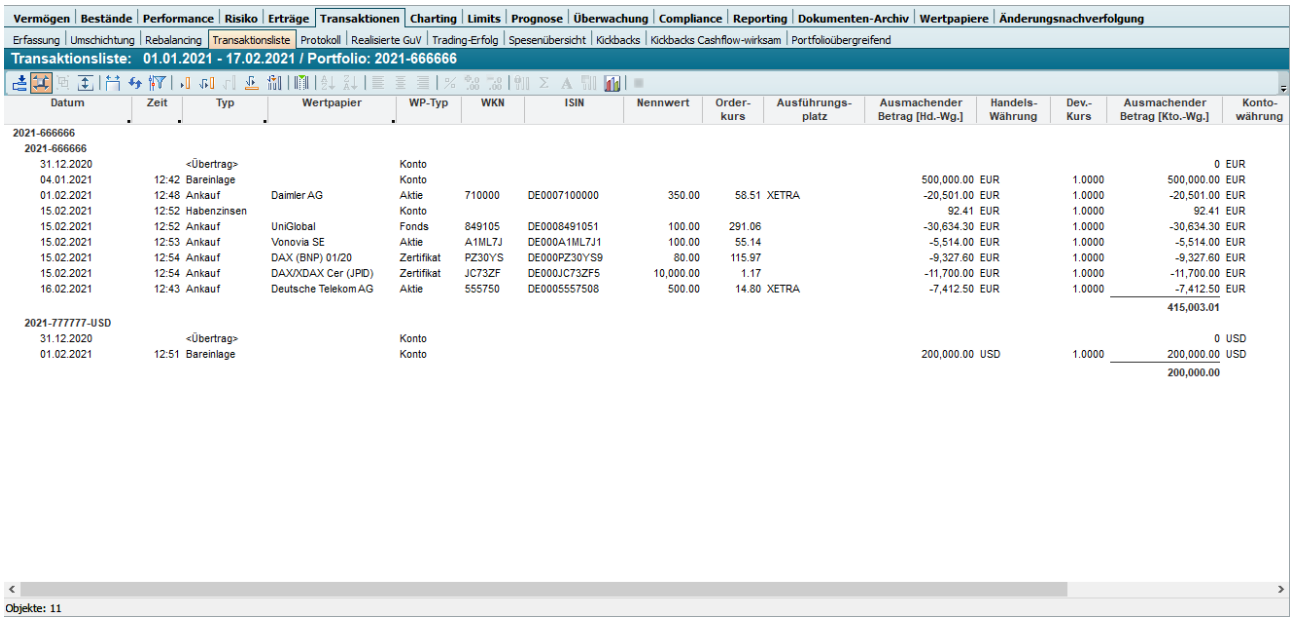
- Die Auswertung "Transaktionsliste"
- Realisierte Gewinne
- Trading-Erfolg
- Spesenübersicht (Transaktionskostenanalyse)
- Kickbacks
- Kickbacks Cashflow-wirksam
- Protokoll
- Report Transaktionsliste
- Report Gebühren und Entgelte
- Report Realisierte GuV

3.8.1 Die Auswertung "Transaktionsliste"

Die Auswertung "Transaktionsliste" listet alle Transaktionen eines Inhabers (oder Portfolios) auf. Standardmäßig ist diese Tabelle nach Inhabern/Portfolios und Konten gruppiert.

Gehen Sie wie folgt vor, um die Transaktionsliste eines Inhabers zu öffnen:

1. Nutzen Sie zunächst ggf. die Suche rechts oben im Menüband, um nach dem zu analysierenden Inhaber zu suchen.
2. Öffnen Sie den Workspace dieses Inhabers, indem Sie ihn im Suchergebnis per Doppelklick auswählen.
3. Wechseln Sie dann in den Worksheets auf die Transaktionsliste, die Sie (im Auslieferungszustand) auf dem Worksheet "Transaktionen" finden.



Datum	Zeit	Typ	Wertpapier	WP-Typ	WKN	ISIN	Nennwert	Order-kurs	Ausführungs-platz	Ausmachender Betrag [Hd.-Wg.]	Handels-Währung	Dev.-Kurs	Ausmachender Betrag [Kto.-Wg.]	Konto-währung
2021-666666														
2021-666666														
31.12.2020		<Übertrag>		Konto									0	EUR
04.01.2021	12:42	Bareinlage		Konto						500,000.00	EUR	1.0000	500,000.00	EUR
01.02.2021	12:48	Ankauf	Daimler AG	Aktie	710000	DE0007100000	350.00	58.51	XETRA	-20,501.00	EUR	1.0000	-20,501.00	EUR
15.02.2021	12:52	Habenzinsen		Konto						92.41	EUR	1.0000	92.41	EUR
15.02.2021	12:52	Ankauf	UniGlobal	Fonds	849105	DE0008491051	100.00	291.06		-30,634.30	EUR	1.0000	-30,634.30	EUR
15.02.2021	12:53	Ankauf	Vonovia SE	Aktie	A1ML7J	DE000A1ML7J1	100.00	55.14		-5,514.00	EUR	1.0000	-5,514.00	EUR
15.02.2021	12:54	Ankauf	DAX (BNP) 01/20	Zertifikat	PZ30YS	DE000PZ30YS9	80.00	115.97		-9,327.60	EUR	1.0000	-9,327.60	EUR
15.02.2021	12:54	Ankauf	DAX/XDAX Cer (JPID)	Zertifikat	JC73ZF	DE000JC73ZF5	10,000.00	1.17		-11,700.00	EUR	1.0000	-11,700.00	EUR
16.02.2021	12:43	Ankauf	Deutsche Telekom AG	Aktie	555750	DE0005557508	500.00	14.80	XETRA	-7,412.50	EUR	1.0000	-7,412.50	EUR
													415,003.01	
2021-777777-USD														
31.12.2020		<Übertrag>		Konto									0	USD
01.02.2021	12:51	Bareinlage		Konto						200,000.00	USD	1.0000	200,000.00	USD
													200,000.00	

Die wichtigsten Spalten im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Datum, Zeit	Zeitpunkt der Transaktion.
Typ	Transaktionstyp (Ankauf, Verkauf, Dividende, Festgeld...).
Wertpapier	Das von der Transaktion betroffene Wertpapier oder Bemerkung (z. B. im Falle von Buchungen).
Nennwert	Anzahl/Nominale des Wertpapiers zu dieser Transaktion.
Orderkurs	Kurs zum Zeitpunkt der Order.
Ausmachender Betrag [Hd-Wg.]	Ausmachender Betrag in der Handelswährung. Der ausmachende Betrag enthält ggf. erfasste Spesen, Gebühren und Steuern.
Ausmachender Betrag [Kto.-Wg.]	Ausmachender Betrag in der Kontowährung.
GuV [Kto.-Wg.]	Gewinn bzw. Verlust in der Kontowährung.

Spalte	Beschreibung
Gebucht von 	In dieser Spalte sehen Sie den Namen des Benutzers, der die Transaktion aufgenommen hat. Diese Spalte ist standardmäßig ausgeblendet. Wie Sie Spalten einblenden, erfahren Sie im Kapitel Tabellen.
Storno?	In dieser Spalte finden Sie schnell die bereits stornierten Transaktionen. Diese haben den Eintrag "ja".
Ausführungsplatz	Haben Sie bei der Erfassung der zugrunde liegenden Transaktion, z. B. einem Ankauf, einen Handelsplatz angegeben, so erscheint der Platz in dieser Spalte.
GwG-Benutzer	Der Benutzer des Infront Portfolio Manager, der den Geldwäschegesetz-Kommentar zu dieser Transaktion erfasst hat.
GwG-Datum	Das Datum, zu dem der Geldwäschegesetz-Kommentar zu dieser Transaktion erfasst wurde.
GwG-Kommentar	Der Text, der in das Kommentarfeld des Geldwäschegesetz-Kommentars zu dieser Transaktion eingegeben wurde.
GwG-Compliance-Benutzer	Der Benutzer des Infront Portfolio Manager, der den Geldwäschegesetz-Compliance-Kommentar zu dieser Transaktion erfasst hat.
GwG-Compliance-Datum	Das Datum, zu dem der Geldwäschegesetz-Compliance-Kommentar zu dieser Transaktion erfasst wurde.
GwG-Compliance-Kommentar	Der Text, der in das Kommentarfeld des Geldwäschegesetz-Compliance-Kommentars zu dieser Transaktion eingegeben wurde.
GwG-Compliance-Status	Der aktuelle Geldwäschegesetz-Compliance-Status der Transaktion.

Spalte	Beschreibung
Ausgabeaufschlag [Kto.-Wg.] **Bonifikation [Kto.-Wg.]** **MwSt. [Kto.-Wg.]** **Rückvergütung [Kto.-Wg.]** **Bankspesen [Kto.-Wg.]** **Fremdspesen [Kto.-Wg.]** **Courtage [Kto.-Wg.]** **Gebühren (Fixum) [Kto.-Wg.]** 	Diese und weitere standardmäßig ausgeblendeten Spalten dienen insbesondere der Erfüllung der MiFID-Anforderungen nach detailliertem Ausweis der Transaktionskosten (in Kontowährung).

Ein Doppelklick auf eine Transaktion öffnet das Dialogfenster "Wiedervorlage", in dem Sie die ausgewählte Order bzw. Buchung bearbeiten können. Den Befehl WIEDERVORLEGEN finden Sie auch ganz oben im Kontextmenü der markierten Zeile.
Das klappt übrigens auch in anderen tabellarischen Auswertungen wie z. B. der Ertragsaufstellung.
Im Kontextmenü der Transaktionen bzw. Zeilen finden Sie weitere nützliche Befehle - z. B. zum Verknüpfen der Transaktionen mit Orders.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Transaktionsliste"

Parameter der Auswertung "Transaktionsliste"

Über diese Parameter können Sie festlegen, welche Kriterien für die Übersicht gelten sollen. Die Details entnehmen Sie der folgenden Tabelle. Wenn Sie keine Eingaben vornehmen, werden die Standardeinstellungen verwendet.

Die Parameter der Transaktionsliste:

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Tragen Sie hier das Startdatum in der Form tt.mm.jj ein. Standardeinstellung ist der 1. 1. des aktuellen Kalenderjahrs.
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.

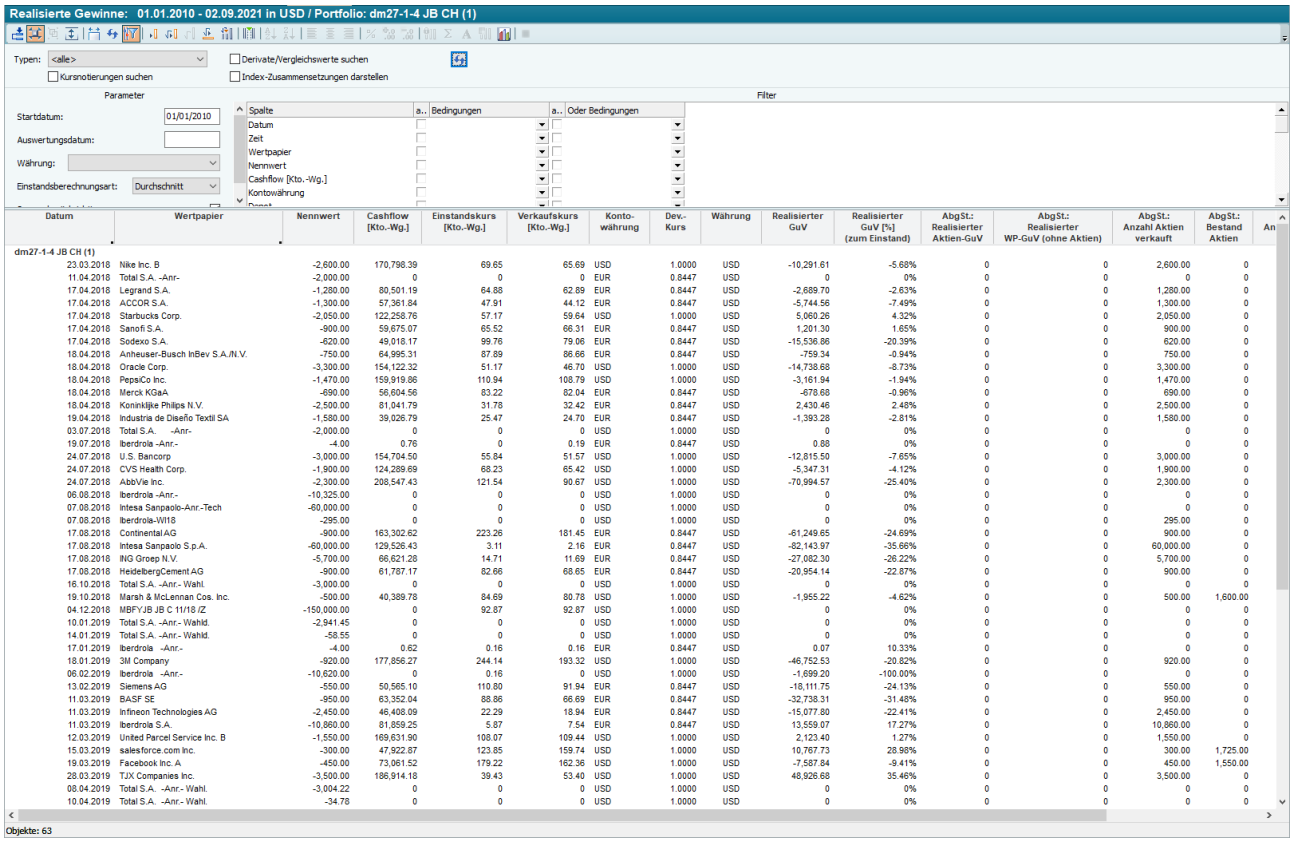
Parameter	Beschreibung
Stornierte Transaktionen anzeigen	[Standardmäßig deaktiviert] Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchens, um sich auch stornierte Transaktionen anzeigen zu lassen.
Spesen berücksichtigen	[Standardmäßig aktiviert] Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchens, um die erfassten Spesen zu Transaktionen bei der Berechnung des (realisierten) Gewinns in der Spalte "GuV [Kto-Wg.]" unberücksichtigt zu lassen.

3.8.2 Realisierte Gewinne

Die wohl interessanteste Aufgabe des Depotmanagements ist es, eine Übersicht über die Gewinne und (hoffentlich wenigen) Verluste zu geben, die im Laufe der Zeit realisiert wurden. Diese Auswertung bietet einen Überblick über die tatsächlich realisierten Gewinne bzw. Verluste der verkauften Positionen.

In dieser Auswertung wird konsequent zwischen kaufmännischen und steuerrechtlichen Gewinnen unterschieden. Alle steuerrechtlich relevanten Größen finden Sie auf der rechten Seite der Tabelle.

Sie können die Übersicht der realisierten Gewinne von einem Inhaber aus starten (für alle Depots des Inhabers), von einem Portfolio aus (für alle Depots des Portfolios) oder von einem Depot aus (nur für dieses Depot). Sie finden die Auswertung "Realisierte Gewinne" auf dem Worksheet "Transaktionen", "Realisierte GuV".



Die wichtigsten Spalten der Auswertung "Realisierte Gewinne":

Spalte	Beschreibung
Datum	Zeitpunkt der Transaktion.
Wertpapier	Name des Wertpapiers.
Nennwert	Anzahl/Nominale des Wertpapiers zu dieser Order.
Cashflow [Kto.-Wg.]	Cashflow der Order in der Kontowährung.
Einstandskurs [Kto.-Wg.]	Einstandskurs der Order in der Kontowährung.
Verkaufskurs [Kto.-Wg.]	Verkaufskurs der Order in der Kontowährung.
Kontowährung	Währung, die in den Eigenschaften des Kontos hinterlegt ist.

Spalte	Beschreibung
Dev.-Kurs 	Devisenkurs zum Auswertungsdatum.
Währung	Währung der Auswertung.
Realisierter GuV	Auf den kompletten Bestand berechneter kaufmännischer Gewinn bzw. Verlust.
Realisierte GuV [%] (zum Einstand)	Auf den kompletten Bestand berechneter kaufmännischer Gewinn bzw. Verlust prozentual zum Einstand.
AbgSt.: Realisierter Aktien-GuV	[steuerrechtliche Kennzahl] Für Veräußerungsgeschäfte mit Aktien, die unter die Abgeltungsteuer fallen, steht hier der realisierte Gewinn bzw. Verlust.
AbgSt.: Realisierter WP-GuV (ohne Aktien)	[steuerrechtliche Kennzahl] Für Veräußerungsgeschäfte mit Wertpapieren, die keine Aktien sind und unter die Abgeltungsteuer fallen, steht hier der realisierte Gewinn bzw. Verlust.
AbgSt.: Bestand Aktien	[steuerrechtliche Kennzahl] Anzahl der Wertpapiere vom Typ "Aktie" im Bestand, die unter die Abgeltungsteuer fallen.
AbgSt.: Bestand WP (ohne Aktien)	[steuerrechtliche Kennzahl] Anzahl der Wertpapiere, die keine Aktien sind und unter die Abgeltungsteuer fallen.
AbgSt.: Anzahl Aktien verkauft	[steuerrechtliche Kennzahl] Für Veräußerungsgeschäfte mit Aktien, die unter die Abgeltungsteuer fallen, steht hier die Anzahl der verkauften Stücke.
AbgSt.: Anzahl WP verkauft (ohne Aktien)	[steuerrechtliche Kennzahl] Für Veräußerungsgeschäfte mit Wertpapieren, die keine Aktien sind und unter die Abgeltungsteuer fallen, steht hier die Anzahl der verkauften Stücke.

Die steuerlichen Aspekte zur Gewinnermittlung und Details zur Abgeltungsteuer finden Sie im Kapitel Steuerliche Aspekte.

Alternativ dazu können Sie auch ein einzelnes Depot bewerten, indem Sie die Auswertung "Realisierte Gewinne" aus dem Kontextmenü des Depots öffnen oder das Depot einfach per Drag & Drop in die geöffnete Auswertung ziehen.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Realisierte Gewinne"

Parameter der Auswertung "Realisierte Gewinne"

Über diese Parameter können Sie festlegen, welche Kriterien für die Übersicht gelten sollen. Die Details entnehmen Sie der folgenden Tabelle. Wenn Sie keine Eingaben vornehmen, werden die Standardeinstellungen angenommen.

Die Parameter der Auswertung "Realisierte Gewinne":

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Geben Sie hier das Startdatum für die Auswertung in der Form tt.mm.jj. Sie können das Datum auch markieren und ändern.
Auswertungsdatum	Geben Sie hier das gewünschte Auswertungsdatum ein. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum. Sofern für das angegebene Datum keine aktuellen Kurse vorhanden sind, sucht der Infront Portfolio Manager den letzten aktuellen Kurs in der Datenbank (Standard), oder setzt "n/a", falls für die letzten 8 Tage keine Kurse verfügbar sind. Um diese Einstellung zu ändern, wählen Sie in den globalen Einstellungen im Dialogfenster "Einstellungen" auf der Registerkarte "Depot" im Feld "Vermögensbewertung" die gewünschte Konfiguration.
Einstandsberechnungsart	Wählen Sie hier die Berechnungsart der Einstandskurse. Standardeinstellung ist "Durchschnitt". Um auf die FIFO-Berechnung umzustellen, wählen Sie den Eintrag "FIFO". Je nach Einstellung ändert sich auch die Berechnung von z. B. Kurs- und Devisengewinn von Wertpapierpositionen: • Durchschnitt Grundprinzip: Bei Openings wird der nach Nennwert gewichtete Durchschnitt der Einstandskurse der bestehenden Position und der neu hinzukommenden Stücke gebildet. Bei einem Closing verändert sich der Einstandskurs nicht. Separate Tranchen gibt es bei dieser Berechnungsart nicht. • FIFO Grundprinzip: Openings erzeugen neue Tranchen. Bei Closings werden die Stücke aus den ältesten Tranchen zuerst verkauft.

Parameter	Beschreibung
Währung	Auswertungswährung. Standardeinstellung ist die Währung aus den Eigenschaften des Eingabeobjekts (Inhaber, Portfolio, Depot). Sie können aber auch eine andere Währung für die Übersicht festlegen, indem Sie die gewünschte Währung aus der Liste auswählen.
Spesen berücksichtigen	[Standardmäßig aktiviert] Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die Spesen bei der Auswertung (z. B. im Einstands- oder im Verkaufskurs) nicht berücksichtigt werden sollen.

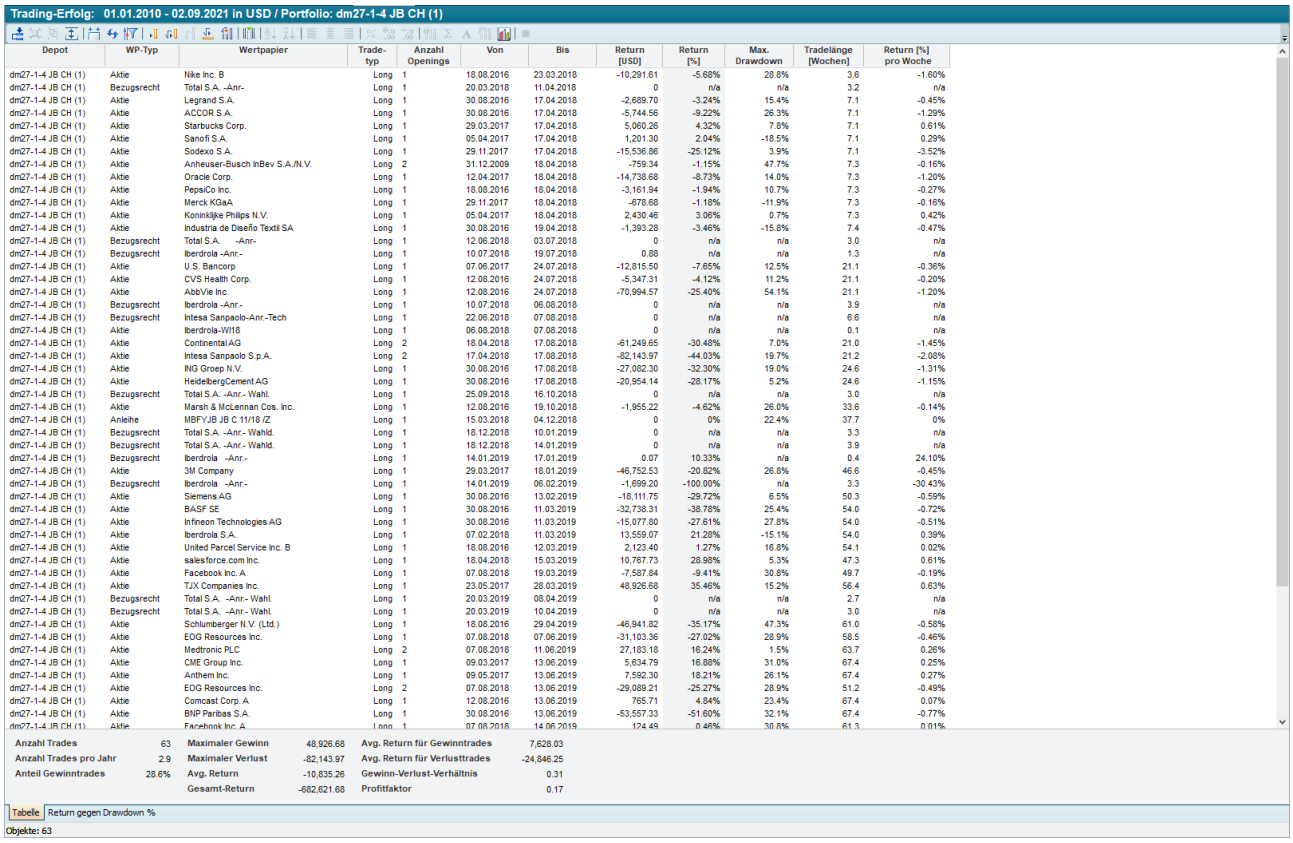
3.8.3 Trading-Erfolg

Mit der Auswertung "Trading-Erfolg" erhalten Sie eine Übersicht über die statistischen Charakteristiken Ihrer Handelsaktivitäten. Sie ist insbesondere dann sehr wichtig, wenn Sie Wertpapiere wirklich "traden", also in relativ kurzer Zeit mehrmals kaufen und verkaufen. Sie erkennen, durch welche Effekte Sie Gewinne oder vor allem Verluste einfahren.

Stimmen Ihre Einstiegszeitpunkte oder stimmen sie nicht? Gehen Sie in Relation zu den Gewinnen zu hohe Risiken ein? Gleicht ein hoher Gewinn viele kleine Verluste aus oder vernichtet ein großer Verlust viele kleine Gewinne? Darüber geben Kennzahlen wie Trefferquote, Durchschnittsgewinne und Profitfaktor detailliert Auskunft.

Die Tabelle auf dem Worksheet "Vermögen" wertet Portfolios, Depots oder Inhaber aus. In der tabellarischen Darstellung findet man zunächst eine Aufstellung aller durchgeführten Trades aus dem Auswertungszeitraum.

Sie finden die Auswertung "Trading-Erfolg" auf dem Worksheet "Transaktionen", "Trading-Erfolg" im Workspace von Inhabern oder Portfolios.



Die Details zu den einzelnen Spalten entnehmen Sie der folgenden Tabelle:

Spalte	Beschreibung
Wertpapier	Das gehandelte Wertpapier.
WP-Typ	Der Typ des gehandelten Wertpapiers. Hier bietet es sich an, eine Filterung, z. B. nach Aktien, zu ergänzen.
Depot	Depotbezug des Trades.
Tradetyp	Der Tradetyp kennzeichnet Long und Short.
Anzahl Openings	In dieser Aufstellung wird zu jeder Positionsauflösung ein Eintrag erzeugt. Dabei kann es Teilauflösungen geben oder Auflösungen von Positionen, die durch mehrere Ankäufe entstanden sind. Die Anzahl der Openings ist die Anzahl der Ankäufe, um die geschlossene Position aufzubauen. Gab es mehr als einen Ankauf, so wird der Einstiegskurs gemittelt und der Trade behandelt, als ob er ab dem letzten Ankauf bestanden hätte.

Spalte	Beschreibung
Von	Das Startdatum des Trades.
Bis	Das Enddatum des Trades.
Return [EUR]	Der absolute Gewinn des Trades in Auswertungswährung.
Return [%]	Der prozentuale Gewinn des Trades.
Max. Drawdown	Prozentuale Angabe, wie weit der Trade in seinem Verlauf in die Verlustzone gelaufen ist. Dieser Wert kann durchaus auch negativ sein, wenn der Einstandskurs gemittelt wird.
Tradelänge [Wochen]	Die Haltedauer der Position in Wochen.
Return [%] pro Woche	Der prozentuale Gewinn des Trades pro Woche.
Einstandskurs	Der Einstandskurs des Trades.
WKN	Die WKN aus den Stammdaten des Wertpapiers.
Valoren-Nr.	Die Schweizer Valorennummer aus den Stammdaten des Wertpapiers.

Auch in der Fußzeile der Tabelle "Trading-Erfolg" finden Sie wichtige statistische Kennzahlen. Details dazu finden Sie in der folgenden Tabelle:

Spalte	Beschreibung
Anzahl Trades	Die Anzahl der Trades im Auswertungszeitraum. Um statistisch relevante Aussagen zu erhalten, sollte diese Zahl bei mindestens 50-100 liegen.
Anzahl Trades pro Jahr	Die Anzahl der Trades durch die Länge des Auswertungszeitraums.
Avg. Return	Das durchschnittliche, absolute Ergebnis pro Trade.
Gesamt-Return	Die Summe aller Einzelergebnisse der Trades.
Anteil Gewinntrades	Die Trefferquote. Wünschenswert wäre hier eine gewisse Ausgewogenheit, also Werte oberhalb 50%. Schlechte Trefferquoten lassen auf Defizite bei der Einstiegsstrategie schließen.
Maximaler Gewinn	Der größte Einzelgewinn eines Trades.

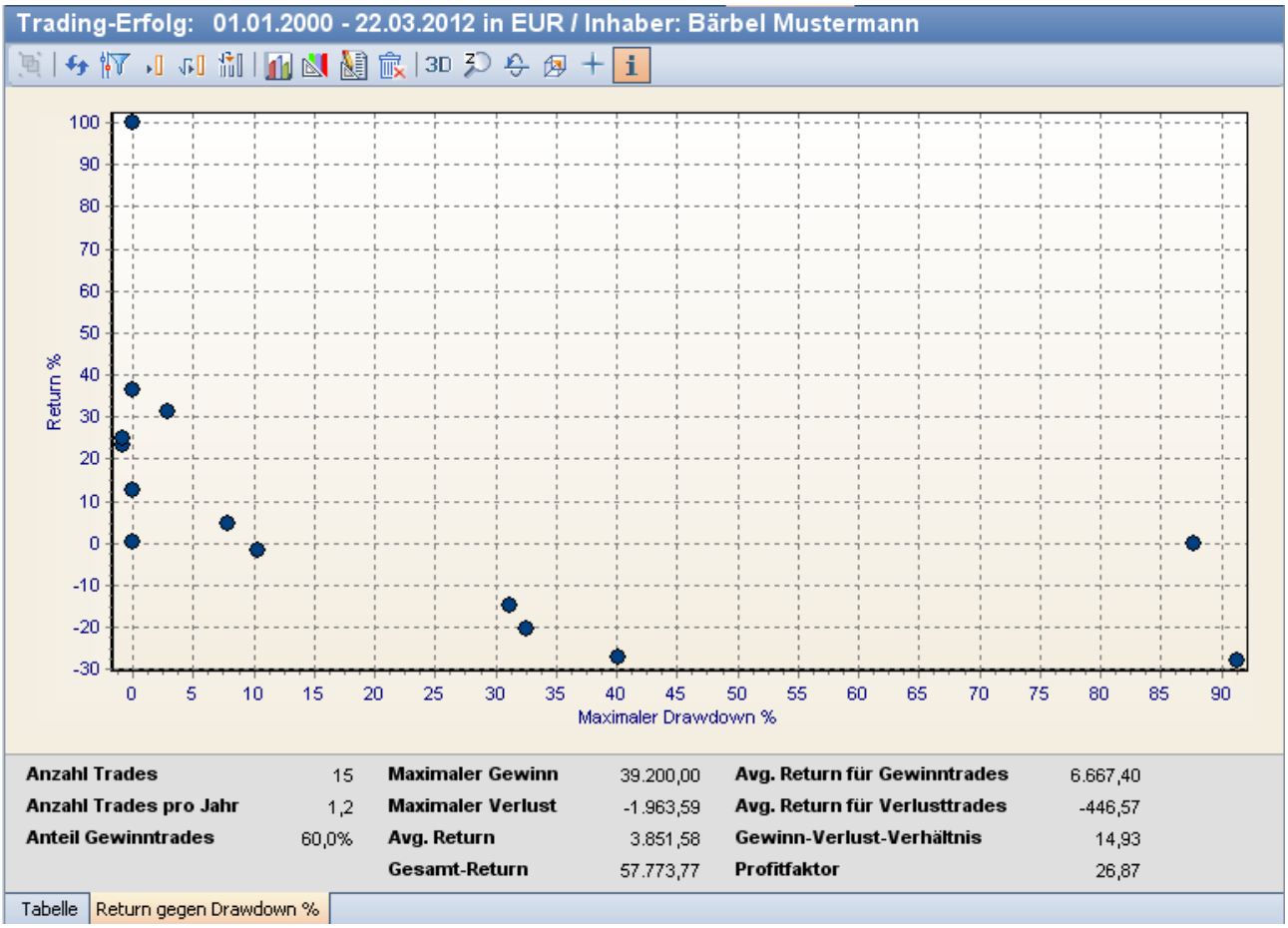
Spalte	Beschreibung
Maximaler Verlust	Der größte Einzelverlust eines Trades. Hier deuten wesentlich größere Verlust- als Gewinnwerte auf mögliche Fehler im Money-Management hin.
Avg. Return für Gewinntrades	Das Durchschnittsergebnis von Gewinntrades.
Avg. Return für Verlusttrades	Das Durchschnittsergebnis von Verlusttrades.
Avg. Gewinn-Verlust-Verhältnis	Die Relation von Avg. Return für Gewinntrades / Avg. Return für Verlusttrades. Als Maßgabe sollte hier ein Wert von 2 erreicht werden.
Profitfaktor	Verhältnis der Summe der Gewinn-Returns zu der Summe der Verlust-Returns. Auch der Profitfaktor sollte einen Wert von mindestens 2 aufweisen. Gute Trader erreichen Werte bei 4. Der Profitfaktor ist das Produkt von Gewinn-Verlust-Verhältnis und Trefferquote.

Siehe auch:

- Diagramm Return gegen Drawdown %
- Parameter der Auswertung "Trading-Erfolg"

Diagramm Return gegen Drawdown %

Das zur Auswertung "Trading-Erfolg" gehörende Diagramm ist ein Ertrag-Risiko-Diagramm. In einer Punktewolke zeigt es, wo die Schwerpunkte beim Risiko-Gewinn-Verhältnis liegen.



Mit dem integrierten Money-Management lassen sich Trades optimieren. Lesen Sie dazu das Kapitel Money-Management.

Parameter der Auswertung "Trading-Erfolg"

Allgemeine Informationen zum Einstellen der Parameter entnehmen Sie dem Kapitel Parameter der Depotauswertungen.

Die Tabelle "Trading-Erfolg" besitzt folgende Parameter:

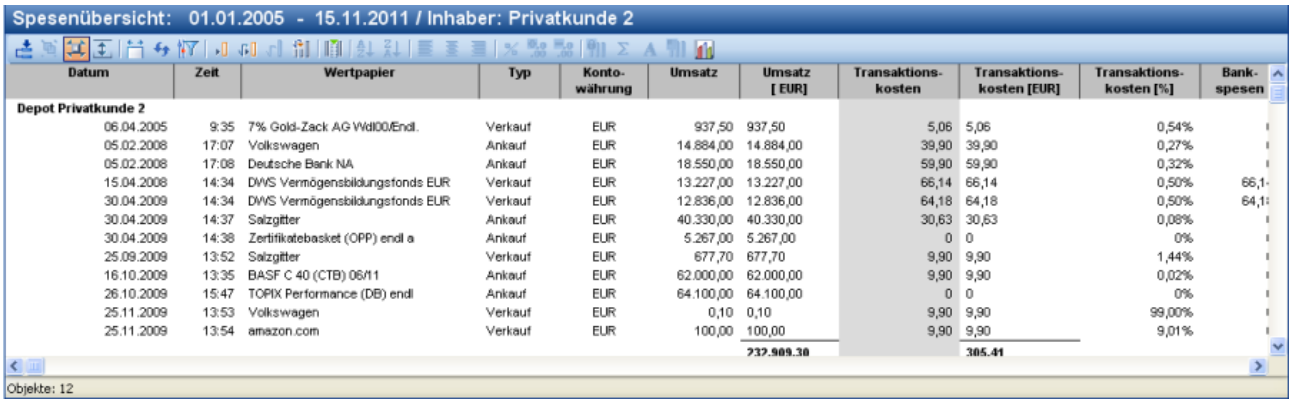
Parameter	Beschreibung
Startdatum	Diese beiden Parameter definieren den Auswertungszeitraum der Tabelle. Standardeinstellung sind die letzten zwei Jahre. Standardeinstellung für das Auswertungsdatum ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Geben Sie hier das gewünschte Auswertungsdatum ein. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum. ⓘ Sofern für das angegebene Datum keine aktuellen Kurse vorhanden sind, sucht der Infront Portfolio Manager den letzten aktuellen Kurs in der Datenbank (Standard), oder setzt "n/a", falls für die letzten 8 Tage keine Kurse verfügbar sind. Um diese Einstellung zu ändern, wählen Sie in den globalen Einstellungen im Dialogfenster "Einstellungen" auf der Registerkarte "Depot" im Feld "Vermögensbewertung" die gewünschte Konfiguration.
Spesen berücksichtigen	Falls aktiviert, werden die Spesen bei der Bewertung der Trades verrechnet.
Währung	Auswertungswährung der Tabelle Trading-Erfolg. Alle absoluten Beträge werden in dieser Währung ausgewiesen.

3.8.4 Spesenübersicht (Transaktionskostenanalyse)

Die Spesenübersicht können Sie von einem Inhaber oder Portfolio (für alle Depots des Inhabers bzw. des Portfolios) oder von einem Depot (nur für dieses Depot) aus starten.

Sie finden die Auswertung "Spesenübersicht" auf dem Worksheet "Transaktionen", "Spesenübersicht" im Workspace von Inhabern oder Portfolios.



Datum	Zeit	Wertpapier	Typ	Konto-währung	Umsatz	Umsatz [EUR]	Transaktions-kosten	Transaktions-kosten [EUR]	Transaktions-kosten [%]	Bank-spesen
Depot Privatkunde 2										
06.04.2005	9:35	7% Gold-Zack AG Wdl00/Endl.	Verkauf	EUR	937,50	937,50	5,06	5,06	0,54%	
05.02.2008	17:07	Volkswagen	Ankauf	EUR	14.884,00	14.884,00	39,90	39,90	0,27%	
05.02.2008	17:08	Deutsche Bank NA	Ankauf	EUR	18.550,00	18.550,00	59,90	59,90	0,32%	
15.04.2008	14:34	DWS Vermögensbildungsfonds EUR	Verkauf	EUR	13.227,00	13.227,00	66,14	66,14	0,50%	66,1
30.04.2009	14:34	DWS Vermögensbildungsfonds EUR	Verkauf	EUR	12.836,00	12.836,00	64,18	64,18	0,50%	64,1
30.04.2009	14:37	Salzgitter	Ankauf	EUR	40.330,00	40.330,00	30,63	30,63	0,08%	
30.04.2009	14:38	Zertifikatebasket (OPP) endl a	Ankauf	EUR	5.267,00	5.267,00	0	0	0%	
25.09.2009	13:52	Salzgitter	Verkauf	EUR	677,70	677,70	9,90	9,90	1,44%	
16.10.2009	13:35	BASF C 40 (CTB) 06/11	Ankauf	EUR	62.000,00	62.000,00	9,90	9,90	0,02%	
26.10.2009	15:47	TOPIX Performance (DB) endl	Ankauf	EUR	64.100,00	64.100,00	0	0	0%	
25.11.2009	13:53	Volkswagen	Verkauf	EUR	0,10	0,10	9,90	9,90	99,00%	
25.11.2009	13:54	amazon.com	Verkauf	EUR	100,00	100,00	9,90	9,90	9,01%	
						232.909,30		305,41		

Die Details zu den wichtigsten Spalten:

Spalte	Beschreibung
Depot 	In dieser Spalte steht das Depot, das die angegebenen Transaktionen enthält. Die Spesenübersicht ist nach dieser Spalte gruppiert, daher ist sie standardmäßig ausgeblendet. Weitere standardmäßig ausgeblendete Spalten: Konto, Inhaber, WKN und ISIN.
Datum	Das Datum der Transaktion.
Zeit	Die Uhrzeit, zu der die Transaktion ausgeführt wurde.
Wertpapier	Der Name des Wertpapiers.
Typ	Transaktionstyp (Ankauf, Verkauf usw.)
Kontowährung	Die Währung, in der das betreffende Konto geführt wird.
Umsatz	Reiner Wertpapier-Umsatz (Anzahl * Kurs), ohne die Transaktionskosten.
Umsatz [Auswertungswährung]	Der jeweilige Umsatz sowie für jedes Depot die zugehörige Summe in der Auswertungswährung.
Transaktionskosten	Die Kosten der Transaktion (absolut). Bonifikationen und Cashflow-wirksame Rückvergütungen vermindern ggf. die Transaktionskosten.
Transaktionskosten [Auswertungswährung]	Die jeweiligen Transaktionskosten sowie für jedes Depot die zugehörige Summe in der Auswertungswährung.
Transaktionskosten [%]	Die Kosten der Transaktion (prozentual).
Bankspesen	Spesen, die an die Bank abgeführt wurden.
Courtage	Die Makler-Courtage.
Fixum	Fixe Gebühren.
Fremdspesen	Eventuell angefallene Fremdspesen für ausländische Titel.
Ausgabeaufschlag	Ausweis des Ausgabeaufschlags bei Fonds-Transaktionen (MiFID-Anforderung).
Stempelabgaben	Ausweis der Stempelsteuern (Schweiz).

Spalte	Beschreibung
Bonifikation	Ausweis der Bonifikationen (MiFID-Anforderung).
Rückvergütung	Ausweis der Rückvergütungen (MiFID-Anforderung).
MwSt.	Ausweis der Mehrwertsteuer (MiFID-Anforderung).
Rücknahmegebühr	Ausweis der bei (Fonds-)Verkäufen erfassten Rücknahmegebühren (MiFID-Anforderung).

Siehe auch:

- Parameter der Spesenübersicht

Parameter der Spesenübersicht

Über diese Parameter können Sie festlegen, welche Kriterien für die Übersicht gelten sollen. Die Details entnehmen Sie der folgenden Tabelle. Wenn Sie keine Eingaben vornehmen, werden die Standardeinstellungen angenommen.

Die Parameter der Auswertung "Spesenübersicht":

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Beginn der Auswertung. Geben Sie das Startdatum in der Form tt.mm.jj ein. Standardeinstellung ist der Jahresanfang des laufenden Jahres.
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum. Sofern für das angegebene Datum keine aktuellen Kurse vorhanden sind, sucht der Infront Portfolio Manager den letzten aktuellen Kurs in der Datenbank (Standard), oder setzt "n/a", falls für die letzten 8 Tage keine Kurse verfügbar sind. Um diese Einstellung zu ändern, wählen Sie in den globalen Einstellungen im Dialogfenster "Einstellungen" auf der Registerkarte "Depot" im Feld "Vermögensbewertung" die gewünschte Konfiguration.
Auswertungswährung	Wählen Sie hier ggf. eine andere Auswertungswährung. Standardeinstellung ist die Währung aus den Eigenschaften des Eingabeobjekts (Inhaber, Portfolio, Depot).

3.8.5 Kickbacks

> Die in dieser Auswertung verwalteten Beträge sind rein informativ und Cashflow-unwirksam. Nutzen Sie die MiFID-II-konforme Auswertung "Kickbacks Cashflow-wirksam", um Cashflow-wirksame Transaktionen zu verwalten.

Die Auswertung "Kickbacks" finden Sie in der Liste der Vorlagen in der Kategorie "Depotmanagement".

In den Workspaces von Portfolios, Inhabern, Depots oder Gruppen öffnen Sie diese im Auslieferungszustand schnell über das Worksheet "Transaktionen", "Kickbacks".

Kickbacks sind transaktionsabhängige Rückvergütungen und Bestandsprovisionen, die der Anlageberater vom Emittenten oder Zwischenhändler erhält und nicht an den Kunden weitergibt. Die informativen Kickback-Provisionen dieser Auswertung haben keinen Einfluss auf die Wertentwicklung eines Portfolios. Nach der ersten Fassung der Richtlinie MiFID ergab sich jedoch eine Informationspflicht im Rahmen des Kundenreportings.

Deshalb stellt der Infront Portfolio Manager Transaktionstypen zum Erfassen von informativen Kickback-Provisionen bereit. Sie haben die Möglichkeit, zwischen Bestandsprovision und transaktionsabhängiger Rückvergütung zu unterscheiden. Die Kickback-Provisionen können entweder detailliert für einzelne Wertpapiertransaktionen oder –bestände erfasst werden oder auch kumuliert pro Depot und Zeitraum. Die über die Transaktionstypen der Kategorie "Informative Rückvergütungen" - Bestandsprovision (Kickback) und Rückvergütung (Kickback)- erfassten informativen Kickbacks verwalten Sie im Infront Portfolio Manager mithilfe der Auswertung "Kickbacks".

Im Einzelnen enthält die Auswertung "Kickbacks" folgende Spalten:

Spalte	Beschreibung
Datum	Datum der Kickbacks.
Typ	Bestandsprovision oder Rückvergütung? Über das Filterfeld oben in der Tabelle können Sie nach einem Typ filtern.
Betrag	Höhe der Kickbackzahlungen.
Währung	Währung der Kickbacks.
Wertpapier	Wurde beim Erfassen der Kickbacks als Zusatzinformation ein Wertpapier ausgewählt, so finden Sie dieses hier.
Zeitraum von	Wurde beim Erfassen der Kickbacks ein Zeitraum angegeben, so sehen Sie hier das Startdatum.
Zeitraum bis	Wurde beim Erfassen der Kickbacks ein Zeitraum angegeben, so sehen Sie hier das Enddatum.

Spalte	Beschreibung
Depot 	Alle Depots, auf denen Kickbacks im Zeitraum verbucht wurden. Über diese (ausgeblendete) Spalte ist die Tabelle gruppiert.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Kickbacks"

Parameter der Auswertung "Kickbacks"

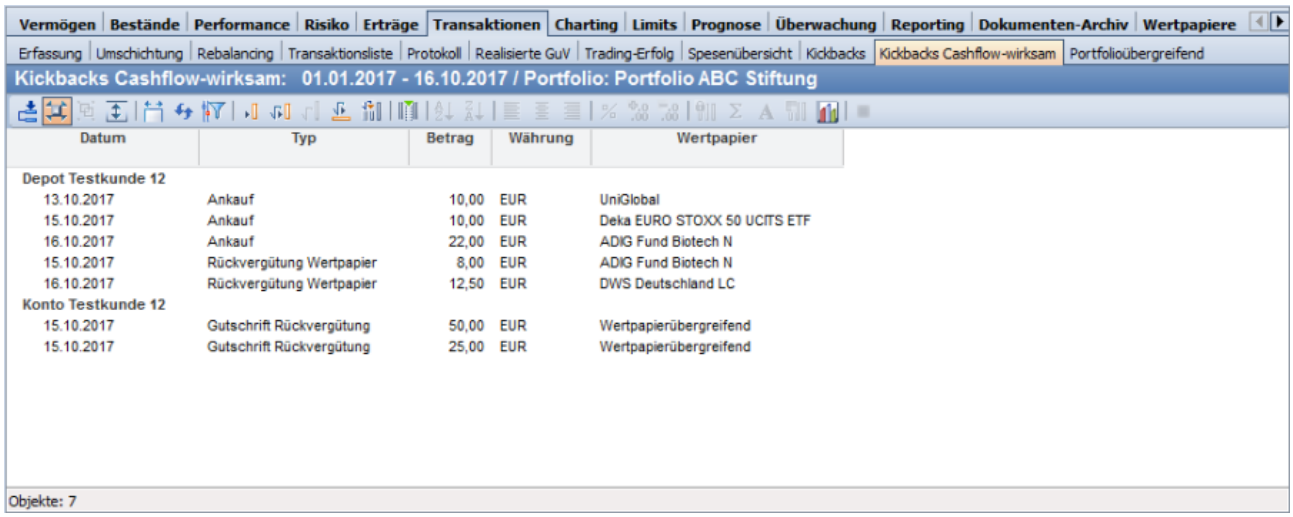
Die Auswertung "Kickbacks" enthält folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Das Startdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form *tt.mm.jj* eingeben können. Standardeinstellung ist der Jahresanfang des laufenden Jahres.
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form *tt.mm.jj* eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.

3.8.6 Kickbacks Cashflow-wirksam

Die MiFID-II-Auswertung "Kickbacks Cashflow-wirksam" finden Sie in der Liste der Vorlagen in der Kategorie "Depotmanagement".

In den Workspaces von Portfolios, Inhabern, Depots oder Gruppen öffnen Sie diese im Auslieferungszustand schnell über das Worksheet "Transaktionen", "Kickbacks Cashflow-wirksam".



In der Tabelle werden alle Cashflow-wirksamen Rückvergütungen - inklusive der über den Transaktionstyp "Gutschrift Rückvergütung" erfassten Beträge - aufgelistet.

Im Einzelnen enthält die Auswertung "Kickbacks Cashflow-wirksam" folgende Spalten:

Spalte	Beschreibung
Datum	Das Datum, zu dem die Rückvergütung erfasst wurde.
Typ	Der Transaktionstyp der Cashflow-wirksamen Rückvergütung, z. B.: • Ankauf • Rückvergütung Wertpapier • Gutschrift Rückvergütung • Fondswiederanlage
Betrag	Der ausmachende Betrag der Rückvergütung.
Währung	Die Währung der Rückvergütung.
Wertpapier	Das Wertpapier, für das die Rückvergütung gezahlt wurde. Rückvergütungen (aus dem Transaktionstyp "Gutschrift Rückvergütung"), die keinem Wertpapier zuzuordnen sind, erkennen Sie in dieser Spalte an dem Eintrag "Wertpapierübergreifend". Diese werden nach dem jeweiligen Konto gruppiert.
Depot/Konto	Das Depot des Wertpapiers - bzw. für Rückvergütungen ohne Wertpapierbezug das Konto der Transaktion. Nach dieser Spalte ist die Tabelle gruppiert.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Kickbacks Cashflow-wirksam"

Parameter der Auswertung "Kickbacks Cashflow-wirksam"

Die Auswertung "Kickbacks Cashflow-wirksam" enthält folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Das Startdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form *tt.mm.jj* eingeben können. Standardeinstellung ist der Jahresanfang des laufenden Jahres.
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form *tt.mm.jj* eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.

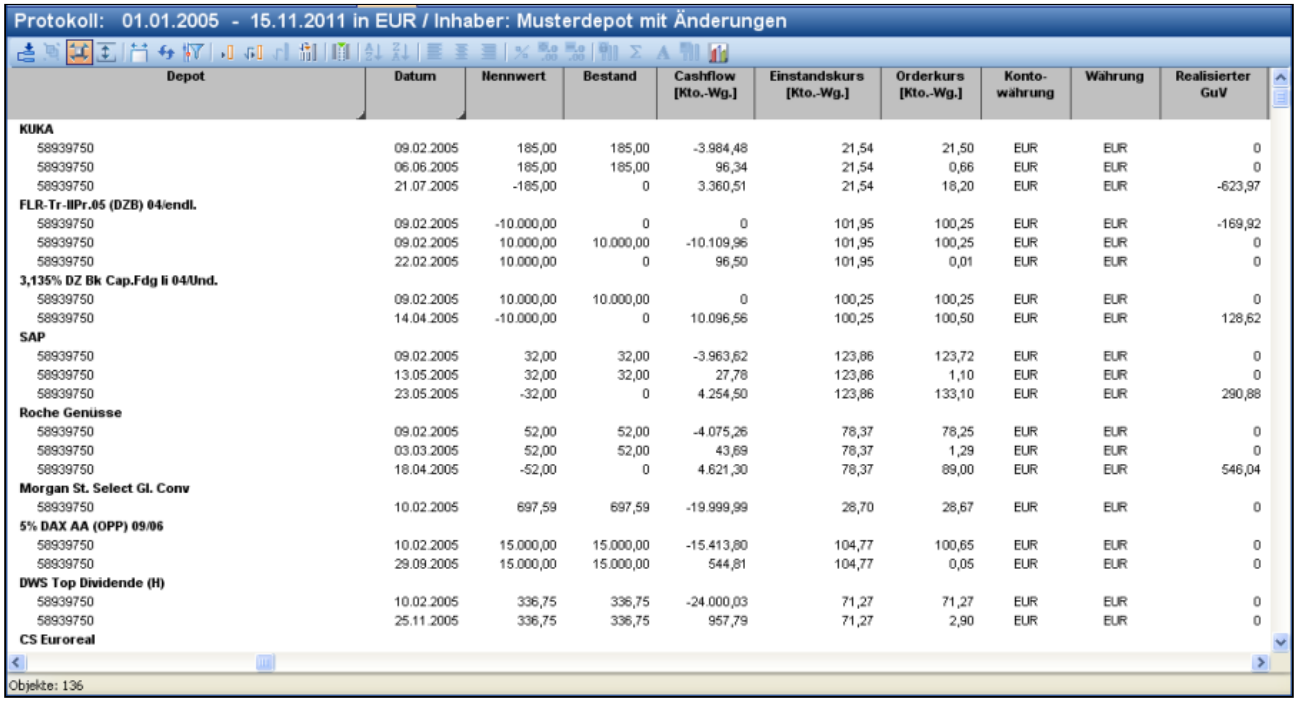
3.8.7 Protokoll

Das Protokoll listet alle Transaktionen, die für Wertpapiere erfolgt sind, auf.

Sie finden die Auswertung "Protokoll" auf dem Worksheet "Transaktionen", "Protokoll" im Workspace von Inhabern oder Portfolios.

In dieser Auswertung wird konsequent zwischen kaufmännischen und steuerrechtlichen Gewinnen unterschieden. Alle steuerrechtlich relevanten Größen finden Sie auf der rechten Seite der Tabelle.

Um eine der im Protokoll aufgelisteten Transaktionen wiedervorzulegen, klicken Sie doppelt darauf oder wählen Sie den Befehl WIEDERVORLEGEN im Kontextmenü der Position.



Depot	Datum	Nennwert	Bestand	Cashflow [Kto.-Wg.]	Einstandskurs [Kto.-Wg.]	Orderkurs [Kto.-Wg.]	Konto-währung	Währung	Realisierter GuV
KUKA									
58939750	09.02.2005	185,00	185,00	-3.984,48	21,54	21,50	EUR	EUR	0
58939750	06.06.2005	185,00	185,00	96,34	21,54	0,66	EUR	EUR	0
58939750	21.07.2005	-185,00	0	3.360,51	21,54	18,20	EUR	EUR	-623,97
FLR-Tr-IIPr.05 (DZB) 04/endl.									
58939750	09.02.2005	-10.000,00	0	0	101,95	100,25	EUR	EUR	-169,92
58939750	09.02.2005	10.000,00	10.000,00	-10.109,96	101,95	100,25	EUR	EUR	0
58939750	22.02.2005	10.000,00	0	96,50	101,95	0,01	EUR	EUR	0
3,135% DZ Bk Cap.Fdg li 04/Und.									
58939750	09.02.2005	10.000,00	10.000,00	0	100,25	100,25	EUR	EUR	0
58939750	14.04.2005	-10.000,00	0	10.096,56	100,25	100,50	EUR	EUR	128,62
SAP									
58939750	09.02.2005	32,00	32,00	-3.963,62	123,86	123,72	EUR	EUR	0
58939750	13.05.2005	32,00	32,00	27,78	123,86	1,10	EUR	EUR	0
58939750	23.05.2005	-32,00	0	4.254,50	123,86	133,10	EUR	EUR	290,88
Roche Genüsse									
58939750	09.02.2005	52,00	52,00	-4.075,26	78,37	78,25	EUR	EUR	0
58939750	03.03.2005	52,00	52,00	43,69	78,37	1,29	EUR	EUR	0
58939750	18.04.2005	-52,00	0	4.621,30	78,37	89,00	EUR	EUR	546,04
Morgan St. Select Gl. Conv									
58939750	10.02.2005	697,59	697,59	-19.999,99	28,70	28,67	EUR	EUR	0
5% DAX AA (OPP) 09/06									
58939750	10.02.2005	15.000,00	15.000,00	-15.413,80	104,77	100,65	EUR	EUR	0
58939750	29.09.2005	15.000,00	15.000,00	544,81	104,77	0,05	EUR	EUR	0
DWS Top Dividende (H)									
58939750	10.02.2005	336,75	336,75	-24.000,03	71,27	71,27	EUR	EUR	0
58939750	25.11.2005	336,75	336,75	957,79	71,27	2,90	EUR	EUR	0
CS Euroreal									

Die wichtigsten Spalten im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Depot	Das von der Transaktion betroffene Depot – gruppiert nach Wertpapieren.
Datum	Das Datum der Transaktion.
Zeit 	Die Uhrzeit, zu der die Transaktion stattgefunden hat.
Typ	Art der Transaktion (z. B. Ankauf, Verkauf).
Nennwert	Nennwert des Wertpapiers.
Bestand	Der aktuelle Bestand des Wertpapiers. Bei Anleihen entsprechend der Nominalwert.
Cashflow [Kto.-Wg.]	Cashflow der Order in der Kontowährung.

Spalte	Beschreibung
Einstandskurs [ ]	Einstandskurs der Order in Auswertungswährung, die über den Parameter "Währung" eingestellt werden kann.
Kaufkurs [ ]	Bei Transaktionen, die kein Closing sind: der Kaufkurs in Auswertungswährung, der sich je nach der gewählten "Einstandskursberechnungsart" errechnet. Bei Closings: der zu diesem Closing gehörige Kaufkurs in Auswertungswährung. Bei "FIFO" wird der Kurs- und Devisengewinn nicht (wie bei "Durchschnitt") gegen den durchschnittlichen Kaufkurs gerechnet, sondern gegen die ältesten im Bestand befindlichen Stücke.
Orderkurs [Hd.-Wg.]	Orderkurs in der Handelswährung.
Orderkurs inkl. Gebühren [Kto.-Wg.] 	Zeigt den Orderkurs mit den Gebühren verrechnet, somit lässt sich die Herkunft des Einstandskurses besser nachvollziehen, wenn dieser mit Spesen berechnet wird.
Cashflow [Hd.-Wg.] 	Cashflow der Order in der Handelswährung.
Konto 	Das Konto, auf dem die Transaktion verbucht wurde.
Dev.-Kurs Hd.-Wg. nach Kto.-Wg. 	Der Devisenkurs Handelswährung nach Kontowährung.

Spalte	Beschreibung
Dev.-Kurs Kto.-Wg. nach 	Der Devisenkurs der Kontowährung nach Auswertungswährung, die über den Parameter "Währung" eingestellt werden kann.
Lagerstelle 	Die Lagerstelle der Position. Im Falle vorliegender Lagerstellenumbuchungen kann über die MM-Talk-Funktion `BookEntryHistory` die komplette Historie über alle betroffenen Lagerstellen angezeigt werden.
Kontowährung	Die Währung, die in den Eigenschaften des Kontos hinterlegt ist.
Handelswährung	Die Handelswährung der Transaktion.
Realisierter GuV	Auf den kompletten Bestand berechneter kaufmännischer Gewinn bzw. Verlust.
AbgSt.: Realisierter Aktien-GuV	[steuerrechtliche Kennzahl] Für Veräußerungsgeschäfte mit Aktien, die unter die Abgeltungsteuer fallen, steht hier der realisierte Gewinn bzw. Verlust.
AbgSt.: Realisierter WP-GuV (ohne Aktien)	[steuerrechtliche Kennzahl] Für Veräußerungsgeschäfte mit Wertpapieren, die keine Aktien sind und unter die Abgeltungsteuer fallen, steht hier der realisierte Gewinn bzw. Verlust.
AbgSt.: Bestand Aktien	[steuerrechtliche Kennzahl] Anzahl der Wertpapiere vom Typ "Aktie" im Bestand, die unter die Abgeltungsteuer fallen.
AbgSt.: Bestand WP (ohne Aktien)	[steuerrechtliche Kennzahl] Anzahl der Wertpapiere, die keine Aktien sind und unter die Abgeltungsteuer fallen.
AbgSt.: Anzahl Aktien verkauft	[steuerrechtliche Kennzahl] Für Veräußerungsgeschäfte mit Aktien, die unter die Abgeltungsteuer fallen, steht hier die Anzahl der verkauften Stücke.

Spalte	Beschreibung
AbgSt.: Anzahl WP verkauft (ohne Aktien)	[steuerrechtliche Kennzahl] Für Veräußerungsgeschäfte mit Wertpapieren, die keine Aktien sind und unter die Abgeltungsteuer fallen, steht hier die Anzahl der verkauften Stücke.

Die steuerlichen Aspekte zur Gewinnermittlung und Details zur Abgeltungsteuer finden Sie im Kapitel Steuerliche Aspekte.

⚠ Ein Doppelklick auf eine Position in der Vermögensübersicht öffnet direkt das Protokoll zu dieser Position. Dort wiederum können Sie wie gewohnt auch die einzelnen Transaktionen per Doppelklick öffnen und so wiedervorlegen.
Beachten Sie dabei, dass Änderungen an auf diese Weise wiedervorgelegten Transaktionen übernommen werden, aber erst mit dem nächsten Öffnen des Protokolls auch in diesem sichtbar werden (da die zugrundeliegende Depotbewertung der Vermögensübersicht, auf dessen Basis das Protokoll geöffnet wurde, noch nicht aktualisiert sein kann).

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Protokoll"

Parameter der Auswertung "Protokoll"

Über diese Parameter können Sie festlegen, welche Kriterien für das Protokoll gelten sollen.

Wenn Sie keine Eingaben vornehmen, werden automatisch die Standardeinstellungen genommen. Das ist das Protokoll zum aktuellen Datum für alle Wertpapiere des Depots oder Inhabers.

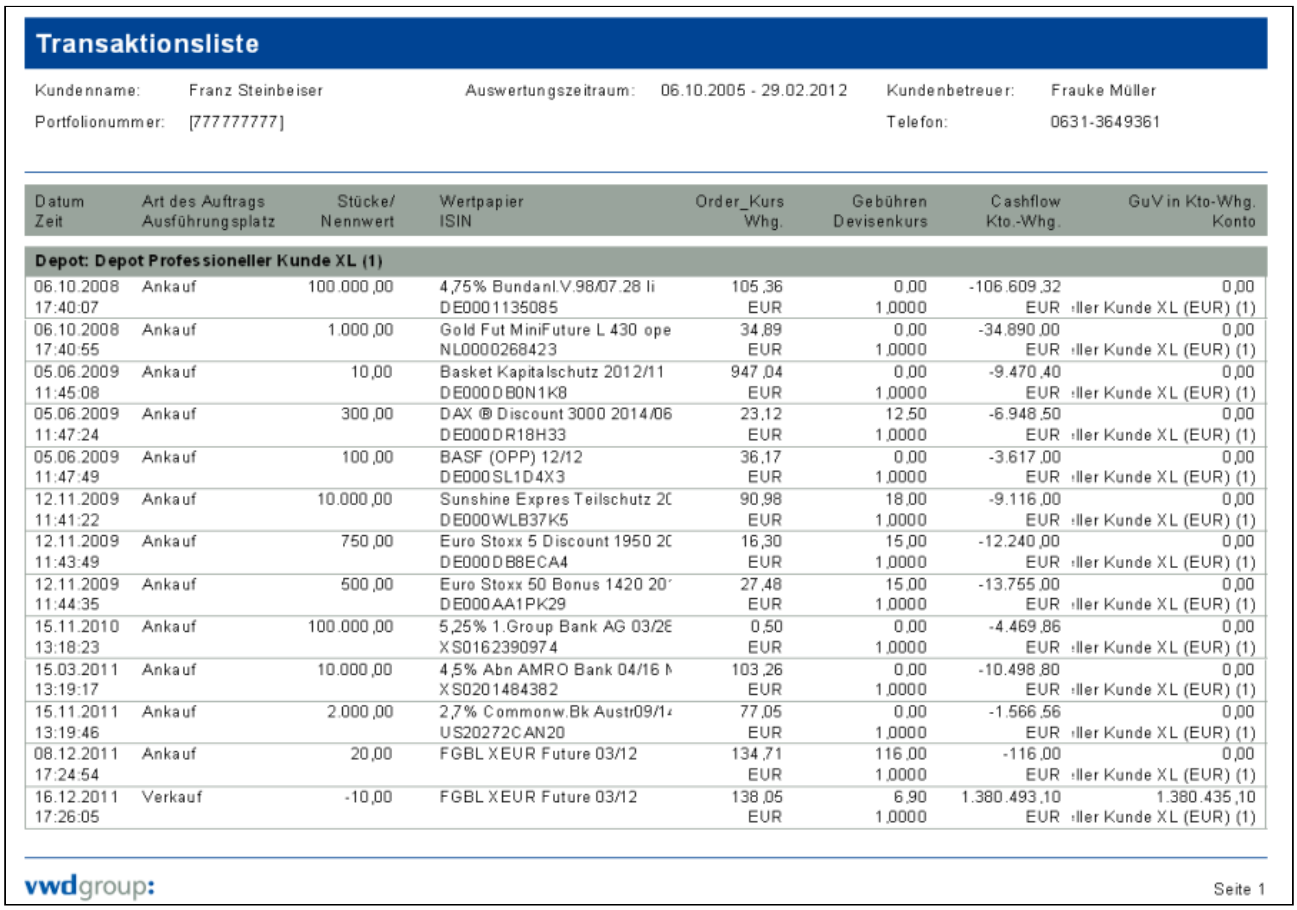
Die Parameter im Einzelnen:

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Beginn der Auswertung. Geben Sie das Startdatum in der Form tt.mm.jj ein. Standardeinstellung ist der Jahresanfang des laufenden Jahres.
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum. ⓘ Sofern für das angegebene Datum keine aktuellen Kurse vorhanden sind, sucht der Infront Portfolio Manager den letzten aktuellen Kurs in der Datenbank (Standard), oder setzt "n/a", falls für die letzten 8 Tage keine Kurse verfügbar sind. Um diese Einstellung zu ändern, wählen Sie in den globalen Einstellungen im Dialogfenster "Einstellungen" auf der Registerkarte "Depot" im Feld "Vermögensbewertung" die gewünschte Konfiguration.

Parameter	Beschreibung
Währung	Wählen Sie die gewünschte Währung aus der Liste aus.
Einstandsberechnungsart	Wählen Sie hier die Berechnungsart der Einstandskurse. Standardeinstellung ist "Durchschnitt". Um auf die FIFO-Berechnung umzustellen, wählen Sie den Eintrag "FIFO". Je nach Einstellung ändert sich auch die Berechnung von z. B. Kurs- und Devisengewinn von Wertpapierpositionen: • Durchschnitt Grundprinzip: Bei Openings wird der nach Nennwert gewichtete Durchschnitt der Einstandskurse der bestehenden Position und der neu hinzukommenden Stücke gebildet. Bei einem Closing verändert sich der Einstandskurs nicht. Separate Tranchen gibt es bei dieser Berechnungsart nicht. • FIFO Grundprinzip: Openings erzeugen neue Tranchen. Bei Closings werden die Stücke aus den ältesten Tranchen zuerst verkauft.
Spesen bei Gewinnermittlung berücksichtigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die Spesen bei der Auswertung berücksichtigt werden sollen.

3.8.8 Report Transaktionsliste

Sie finden den "Report Transaktionsliste" z. B. im Workspace eines Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Transaktionen".



Transaktionsliste

Kundenname: Franz Steinbeiser | Auswertungszeitraum: 06.10.2005 - 29.02.2012 | Kundenbetreuer: Frauke Müller

Portfolionummer: [777777777] | Telefon: 0631-3649361

Datum Zeit	Art des Auftrags Ausführungsplatz	Stücke/ Nennwert	Wertpapier ISIN	Order_Kurs Whg.	Gebühren Devisenkurs	Cashflow Kto.-Whg.	GuV in Kto-Whg. Konto
Depot: Depot Professioneller Kunde XL (1)							
06.10.2008 17:40:07	Ankauf	100.000,00	4,75% Bundanl.V.98/07.28 li DE0001135085	105,36 EUR	0,00 1,0000	-106.609,32 EUR	0,00 ller Kunde XL (EUR) (1)
06.10.2008 17:40:55	Ankauf	1.000,00	Gold Fut MiniFuture L 430 ope NL0000268423	34,89 EUR	0,00 1,0000	-34.890,00 EUR	0,00 ller Kunde XL (EUR) (1)
05.06.2009 11:45:08	Ankauf	10,00	Basket Kapitalschutz 2012/11 DE000DB0N1K8	947,04 EUR	0,00 1,0000	-9.470,40 EUR	0,00 ller Kunde XL (EUR) (1)
05.06.2009 11:47:24	Ankauf	300,00	DAX ® Discount 3000 2014/06 DE000DR18H33	23,12 EUR	12,50 1,0000	-6.948,50 EUR	0,00 ller Kunde XL (EUR) (1)
05.06.2009 11:47:49	Ankauf	100,00	BASF (OPP) 12/12 DE000SL1D4X3	36,17 EUR	0,00 1,0000	-3.617,00 EUR	0,00 ller Kunde XL (EUR) (1)
12.11.2009 11:41:22	Ankauf	10.000,00	Sunshine Expres Teilschutz 2(DE000WLB37K5	90,98 EUR	18,00 1,0000	-9.116,00 EUR	0,00 ller Kunde XL (EUR) (1)
12.11.2009 11:43:49	Ankauf	750,00	Euro Stoxx 5 Discount 1950 2(DE000DB8ECA4	16,30 EUR	15,00 1,0000	-12.240,00 EUR	0,00 ller Kunde XL (EUR) (1)
12.11.2009 11:44:35	Ankauf	500,00	Euro Stoxx 50 Bonus 1420 20' DE000AA1PK29	27,48 EUR	15,00 1,0000	-13.755,00 EUR	0,00 ller Kunde XL (EUR) (1)
15.11.2010 13:18:23	Ankauf	100.000,00	5,25% 1.Group Bank AG 03/2E XS0162390974	0,50 EUR	0,00 1,0000	-4.469,86 EUR	0,00 ller Kunde XL (EUR) (1)
15.03.2011 13:19:17	Ankauf	10.000,00	4,5% Abn AMRO Bank 04/16 N XS0201484382	103,26 EUR	0,00 1,0000	-10.498,80 EUR	0,00 ller Kunde XL (EUR) (1)
15.11.2011 13:19:46	Ankauf	2.000,00	2,7% Commonw.Bk Austr09/1- US20272CAN20	77,05 EUR	0,00 1,0000	-1.566,56 EUR	0,00 ller Kunde XL (EUR) (1)
08.12.2011 17:24:54	Ankauf	20,00	FGBL XEUR Future 03/12	134,71 EUR	116,00 1,0000	-116,00 EUR	0,00 ller Kunde XL (EUR) (1)
16.12.2011 17:26:05	Verkauf	-10,00	FGBL XEUR Future 03/12	138,05 EUR	6,90 1,0000	1.380.493,10 EUR	1.380.435,10 ller Kunde XL (EUR) (1)

vwdgroup: Seite 1

Die Transaktionsliste, die auch tabellarisch verfügbar ist, fasst alle Kontobewegungen, Festgelder, Erträge (Kupons) und Orders über einen bestimmten Zeitraum zusammen, so dass Sie in einer Auswertung den vollständigen Überblick über alle Konto- und Depotbewegungen gewinnen.

Die Details zu den einzelnen Spalten des Reports entnehmen Sie der folgenden Tabelle:

Spalte	Beschreibung
Transaktionsliste	Der Titel des Reports.
Kundenname	Der Name des Inhabers aus der Adresse.
Portfolionummer	Die in den Stammdaten des Portfolios im Feld "Portfolio-Nr." eingegebene Portfolionummer.
Kundenbetreuer	Der Name des Kundenbetreuers. Der Betreuer wird über das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" im Kontextmenü eines Portfolios für die jeweilige Portfolio-Version eingegeben.
Telefon	Die Telefonnummer des Kundenbetreuers aus dessen Adresse.

Spalte	Beschreibung
Auswertungszeitraum	Für diesen Zeitraum wird der "Report Transaktionsliste" erstellt. Start- und Auswertungsdatum können Sie über die Parameter des Reports (<STRG>+<A>) einstellen. Standardeinstellung ist i. d. R. das laufende Kalenderjahr.
Datum	Der Handelstag der Transaktion.
Zeit	Die exakte Uhrzeit der Transaktion.
Art des Auftrags	Der Transaktionstyp, z. B.: Ankauf, Verkauf, Bareinlage, Barentnahme, Ein- oder Auslieferung, Zinsen, Dividenden, Depotgebühren...
Ausführungsplatz	Haben Sie beim Erfassen der jeweiligen Transaktion (z. B. Ankauf) einen Handelsplatz ausgewählt, so erscheint er in dieser Spalte. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Handelsplatz auswählen.
Stücke/Nennwert	Der Umfang der Transaktion.
Orderkurs	Der Kurs zum Zeitpunkt der Orderausführung.
Währung	Die beim Erfassen der Transaktion ausgewählte Transaktionswährung.
Gebühren	Die bei Ausführung der Transaktion anfallenden Gebühren.
Devisenkurs	Der Wechselkurs zwischen Transaktions- und Kontowährung.
Cashflow	Der Beitrag der Transaktion zum Cashflow unter Berücksichtigung von Stückzinsen, ZASt. und SolZ.
Kto.-Wg.	In dieser Währung wird das zugeordnete Konto geführt.
GuV in Kto.-Wg.	Die Höhe der Gewinne bzw. Verluste (negatives Vorzeichen) der Transaktion in Kontowährung.
Konto	Das von der Transaktion betroffene Konto.

Siehe auch:

- Parameter des Reports Transaktionsliste

Parameter des Reports Transaktionsliste

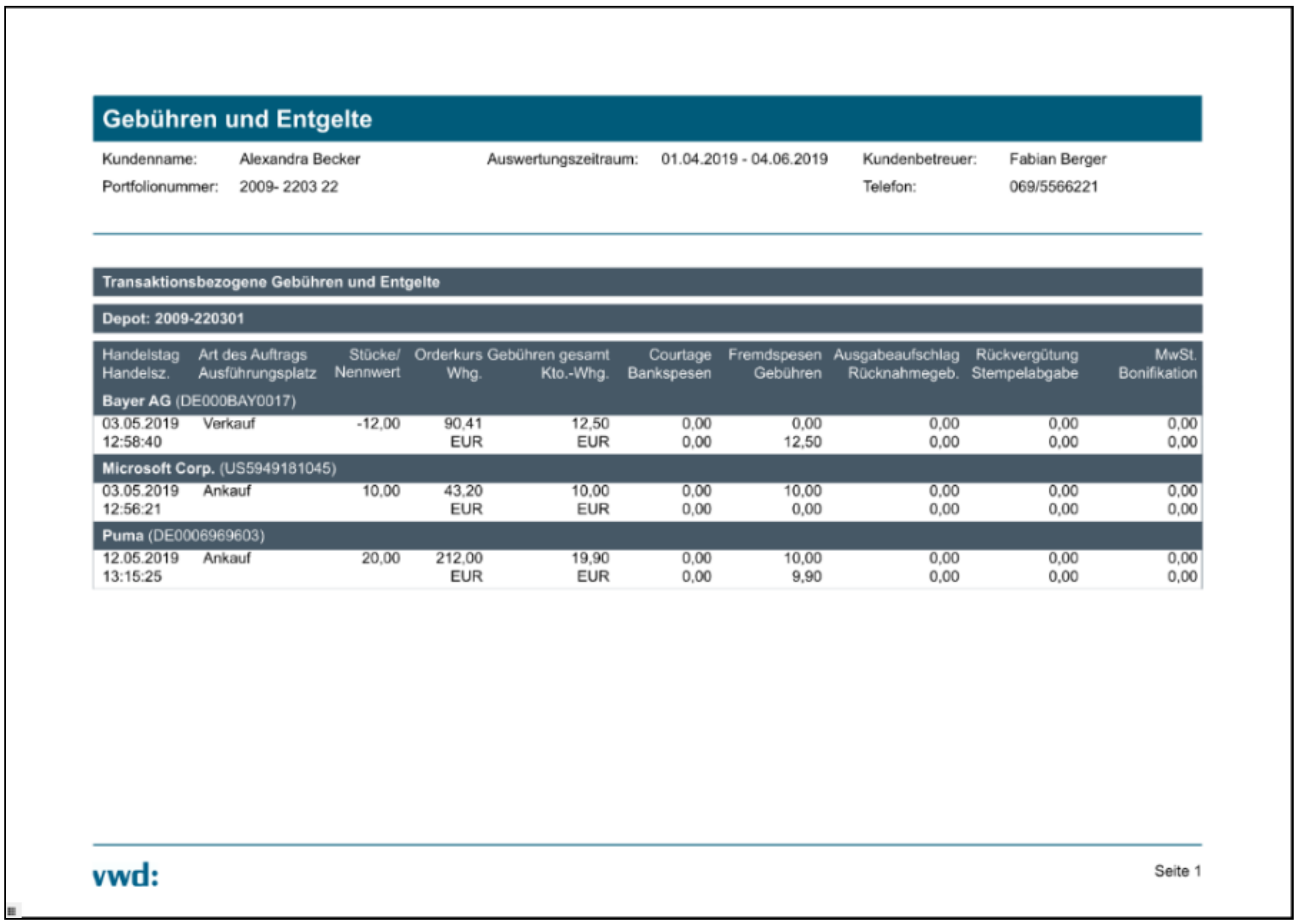
Zum "Report Transaktionsliste" steht Ihnen neben den im Abschnitt Parameter der Standardreports beschriebenen noch folgende Parameter zur Verfügung:

Parameter	Beschreibung
Spesen berücksichtigen	Standardmäßig aktiviert. Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn im Report die Spesen nicht berücksichtigt werden sollen.
Handelszeitpunkt gepflegt seit	Erst für Transaktionen ab diesem Datum erscheint der Handelszeitpunkt (Uhrzeit) im Report. Standardeinstellung ist der 1. November 2007 (Inkrafttreten der MiFID-Richtlinie), da beim Erfassen früherer Transaktionen oft kein exakter Handelszeitpunkt eingepflegt wurde. Möchten Sie die Einblendung der Spalte "Zeit" im Report komplett unterdrücken, dann geben Sie hier ein in der Zukunft liegendes Datum ein!

Wie Sie die Parameter in Reports einblenden, lesen Sie im Abschnitt Parameter der Reports einstellen.

3.8.9 Report Gebühren und Entgelte

Auf dem Worksheet "Reporting", "Transaktionen" finden Sie im Workspace von Inhabern und Portfolios den "Report Gebühren und Entgelte", der die MiFID-Forderung nach Aufschlüsselung der anfallenden Gebühren und Entgelte im Berichtszeitraum erfüllt.



Gebühren und Entgelte

Kundenname: Alexandra Becker | Auswertungszeitraum: 01.04.2019 - 04.06.2019 | Kundenbetreuer: Fabian Berger
Portfolionummer: 2009- 2203 22 | Telefon: 069/5566221

Transaktionsbezogene Gebühren und Entgelte

Depot: 2009-220301

Handelstag Handelsz.	Art des Auftrags Ausführungsplatz	Stücke/ Nennwert	Orderkurs Whg.	Gebühren gesamt Kto.-Whg.	Courtage Bankspesen	Fremdspesen Gebühren	Ausgabeaufschlag Rücknahmegeb.	Rückvergütung Stempelabgabe	MwSt. Bonifikation
Bayer AG (DE000BAY0017)									
03.05.2019 12:58:40	Verkauf	-12,00	90,41 EUR	12,50 EUR	0,00 0,00	0,00 12,50	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00
Microsoft Corp. (US5949181045)									
03.05.2019 12:56:21	Ankauf	10,00	43,20 EUR	10,00 EUR	0,00 0,00	10,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00
Puma (DE0006969603)									
12.05.2019 13:15:25	Ankauf	20,00	212,00 EUR	19,90 EUR	0,00 0,00	10,00 9,90	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00

vwd: Seite 1

Der Auswertungszeitraum ist in diesem Report standardmäßig der Zeitraum vom "Angelegt am"-Datum des Inhabers bis heute. Das "Angelegt am"-Datum finden Sie in den Stammdaten eines Inhabers, die Sie z. B. über den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü des Inhabers im Explorer öffnen.

Den Auswertungszeitraum können Sie mithilfe der Parameter einstellen.

Für die Transaktionen werden folgende Gebühren und Entgelte aufgelistet:

- Gesamte Gebühren der Transaktion
- Courtage
- Spesen
- Fremdspesen
- Gebühren
- Ausgabeaufschlag
- Rücknahmegebühr
- Rückvergütung
- Stempelabgabe
- Mehrwertsteuer
- Bonifikation

Dazu kommen noch Erträge, "Sonstige Gebühren und Entgelte" wie z. B. Depotgebühren oder Vermögensverwaltungsgebühren sowie ggf. angefallene Kickbacks.

Siehe auch:

- Parameter des Reports Gebühren und Entgelte

Parameter des Reports Gebühren und Entgelte

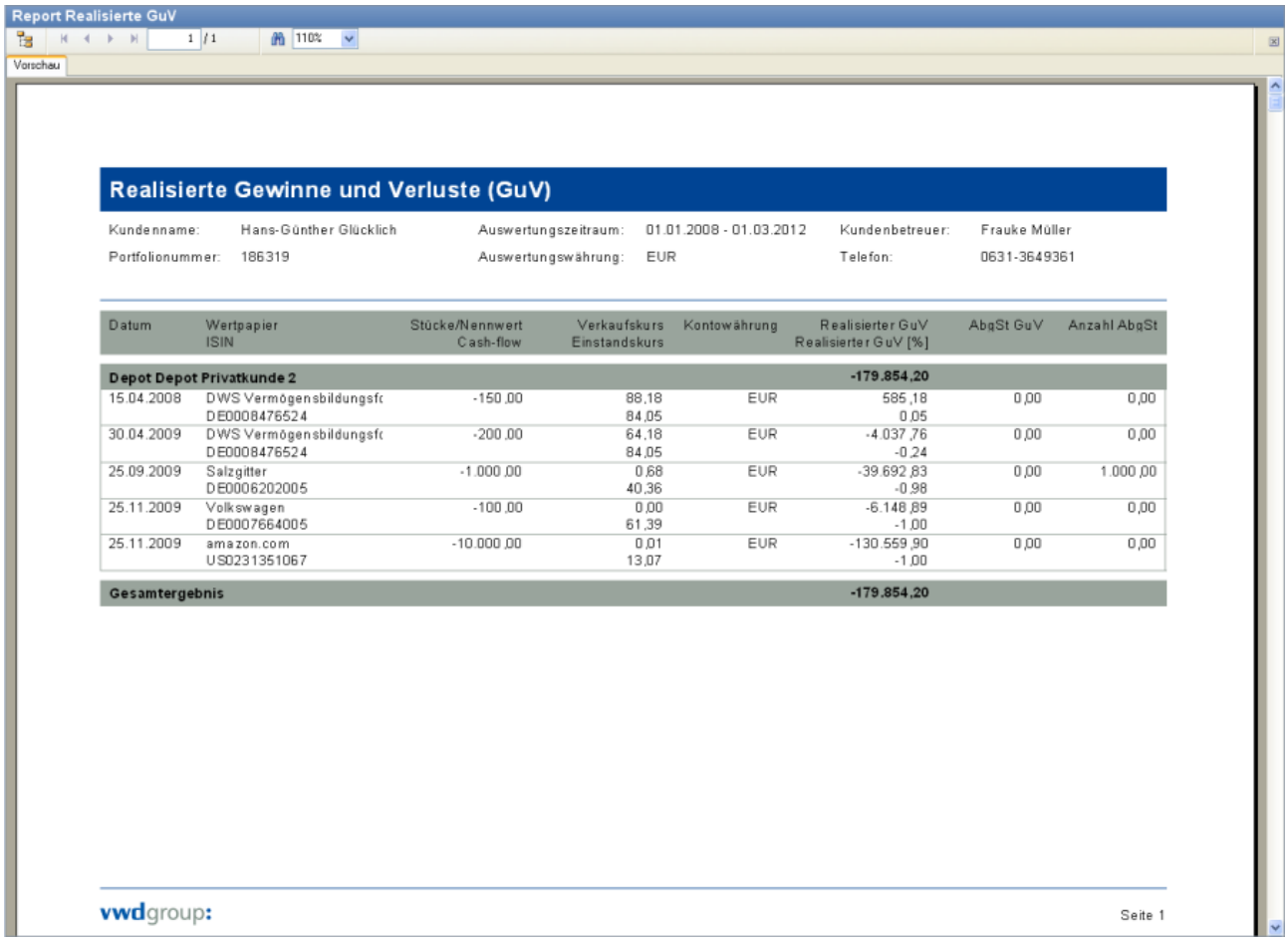
Neben den im Abschnitt Parameter der Standardreports beschriebenen stehen Ihnen im "Report Gebühren und Entgelte" noch folgende Parameter zur Verfügung:

Parameter	Beschreibung
Gruppierung nach Kostenart bzw. Transaktionsart	Dieses Kontrollkästchen ist standardmäßig deaktiviert. Die Gebühren und Entgelte aller Kategorien (z. B. alle Transaktionstypen für die transaktionsbezogenen Gebühren und Entgelte) werden chronologisch aufgelistet. Aktivieren Sie das Kontrollkästchen, um die aufgelisteten Gebühren und Entgelte entsprechend aufzuteilen, z B. die transaktionsbezogenen gruppiert nach den Transaktionstypen "Ankauf", "Verkauf", "Einlieferung"…
Handelszeitpunkt gepflegt seit	Erst für Transaktionen ab diesem Datum erscheint der Handelszeitpunkt (Uhrzeit) im Report. Standardeinstellung ist der 1. November 2007 (Inkrafttreten der MiFID-Richtlinie), da beim Erfassen früherer Transaktionen oft kein exakter Handelszeitpunkt eingepflegt wurde. Möchten Sie die Einblendung der Spalte "Handelszeitpunkt" im Report komplett unterdrücken, dann geben Sie hier ein in der Zukunft liegendes Datum ein.

Wie Sie die Parameter in Reports einblenden, lesen Sie im Abschnitt Parameter der Reports einstellen.

3.8.10 Report Realisierte GuV

Sie finden den "Report Realisierte GuV" z. B. im Workspace eines Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Transaktionen".



Die Daten entsprechen denen der tabellarischen Auswertung. Erläuterungen zu den Spalten und Parametern finden Sie daher im Kapitel Realisierte Gewinne.

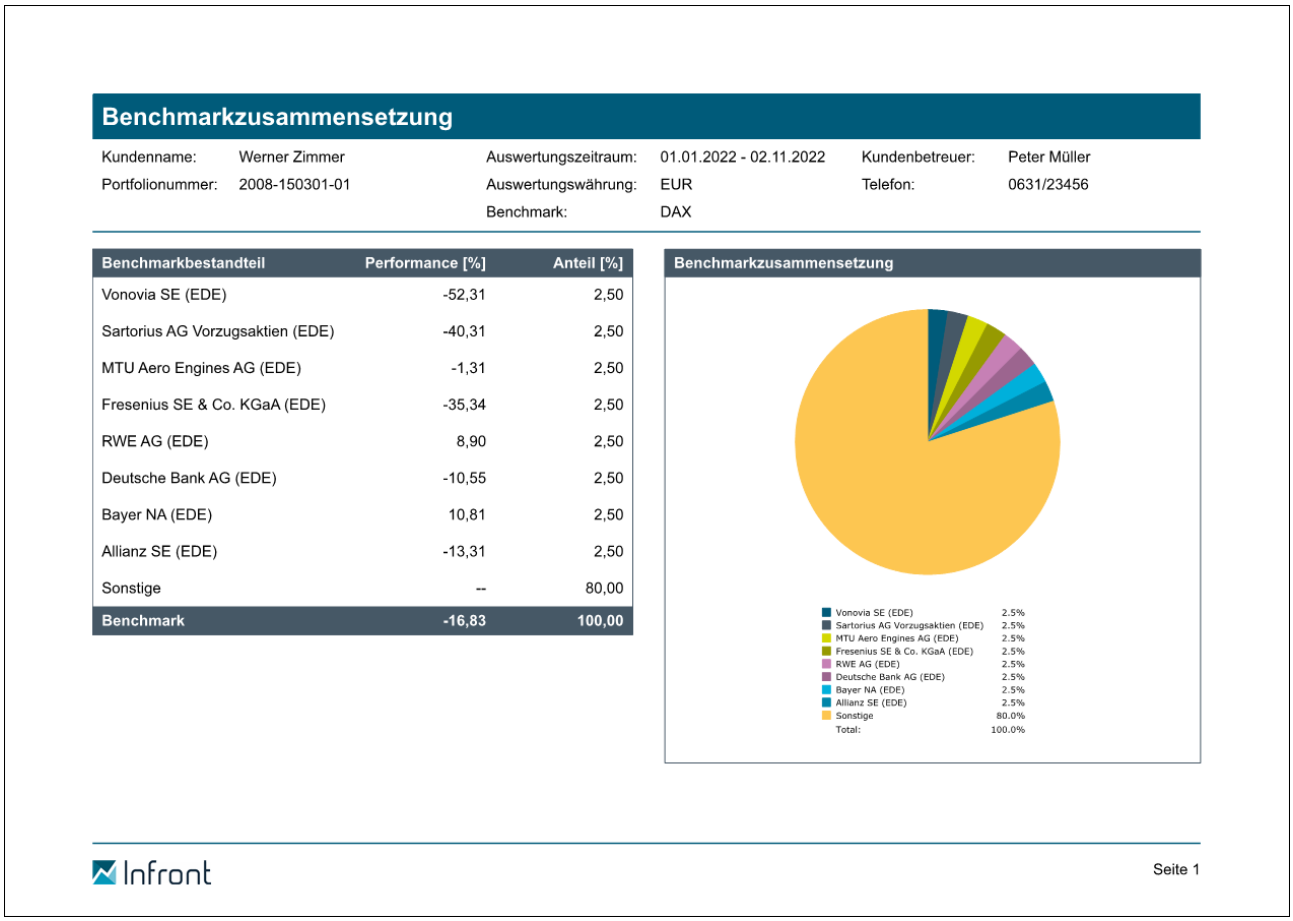
3.9 Weitere

Siehe auch:

- Report Benchmarkzusammensetzung
- Report Deckblatt
- Report Honorarrechnung
- Report Honorarrechnung erweitert
- Report Honorarrechnung erweitert mit Grafik
- Report Kapitalmaßnahmen
- Report Liquiditätsbericht
- Report Verlustschwellen-Benachrichtigung Portfolio
- Report Verlustschwellen-Benachrichtigung WP

3.9.1 Report Benchmarkzusammensetzung

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"



Benchmarkzusammensetzung

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungszeitraum:	01.01.2022 - 02.11.2022	Kundenbetreuer:	Peter Müller
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0631/23456
		Benchmark:	DAX		

Benchmarkbestandteil	Performance [%]	Anteil [%]
Vonovia SE (EDE)	-52,31	2,50
Sartorius AG Vorzugsaktien (EDE)	-40,31	2,50
MTU Aero Engines AG (EDE)	-1,31	2,50
Fresenius SE & Co. KGaA (EDE)	-35,34	2,50
RWE AG (EDE)	8,90	2,50
Deutsche Bank AG (EDE)	-10,55	2,50
Bayer NA (EDE)	10,81	2,50
Allianz SE (EDE)	-13,31	2,50
Sonstige	--	80,00
Benchmark	**-16,83**	**100,00**

Infront Seite 1

Der "Report Benchmarkzusammensetzung" zeigt die aktuelle Zusammensetzung der Benchmark sowie die ungewichteten Einzelperformances der enthaltenen Werte und deren prozentualen Anteil an der Benchmark im Auswertungszeitraum. Insbesondere für selbst angelegte Benchmarks ist der Einblick in die aktuelle Aufteilung sehr hilfreich.

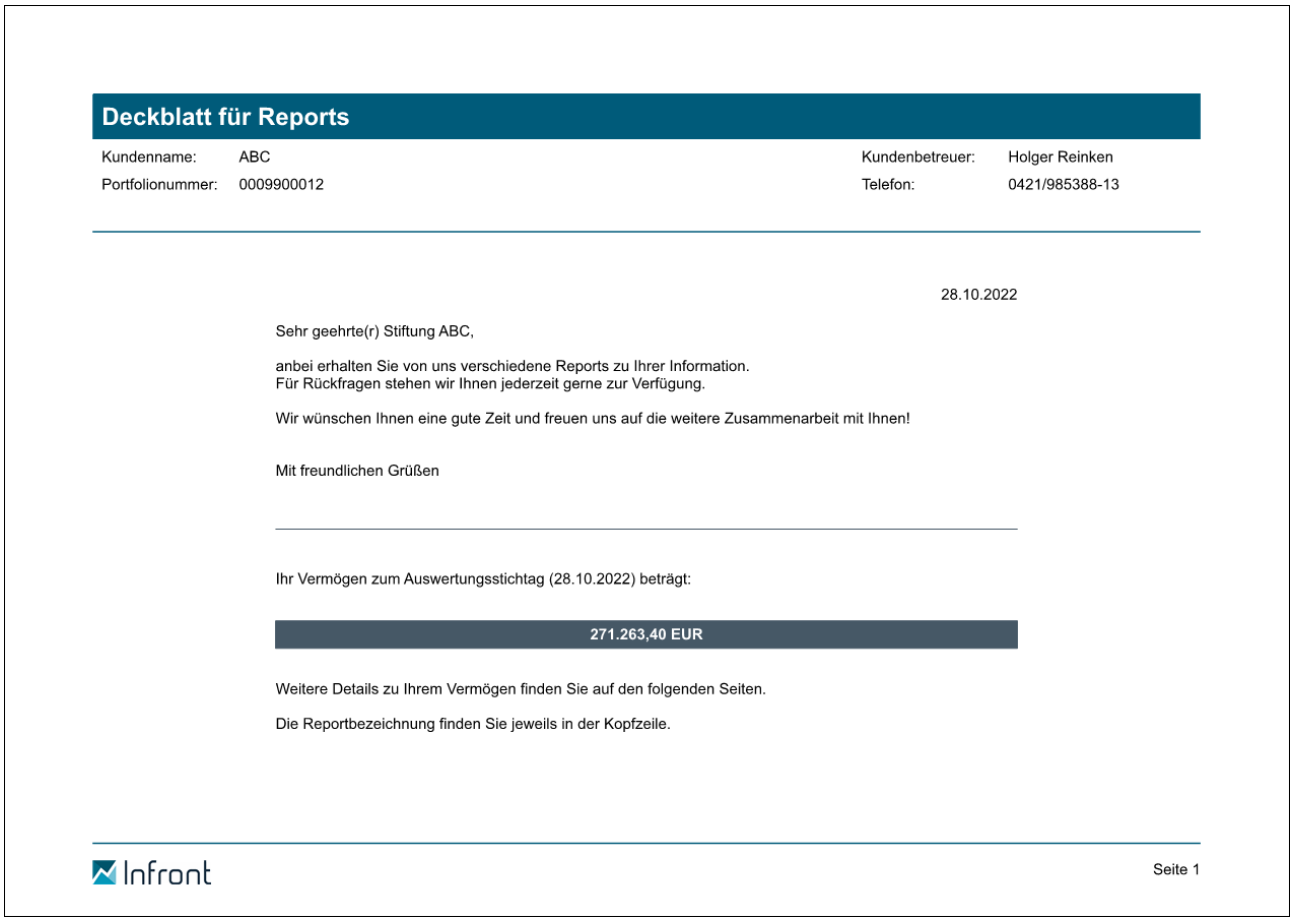
Sie finden den Report im Auslieferungszustand im Workspace von Inhabern oder Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Weitere".

Beschreibungen der Parameter des "Report Benchmarkzusammensetzung" finden Sie im Abschnitt Parameter der Standardreports.

Wie Sie die Parameter in Reports einblenden, lesen Sie im Abschnitt Parameter der Reports einstellen.

3.9.2 Report Deckblatt

Sie finden den "Report Deckblatt" z. B. im Workspace eines Inhabers auf dem Worksheet "Reporting", "Weitere".



Deckblatt für Reports

Kundenname:	ABC	Kundenbetreuer:	Holger Reinken
Portfolionummer:	0009900012	Telefon:	0421/985388-13

28.10.2022

Sehr geehrte(r) Stiftung ABC,

anbei erhalten Sie von uns verschiedene Reports zu Ihrer Information.
Für Rückfragen stehen wir Ihnen jederzeit gerne zur Verfügung.

Wir wünschen Ihnen eine gute Zeit und freuen uns auf die weitere Zusammenarbeit mit Ihnen!

Mit freundlichen Grüßen

Ihr Vermögen zum Auswertungsstichtag (28.10.2022) beträgt:

271.263,40 EUR

Weitere Details zu Ihrem Vermögen finden Sie auf den folgenden Seiten.

Die Reportbezeichnung finden Sie jeweils in der Kopfzeile.

Infront

Seite 1

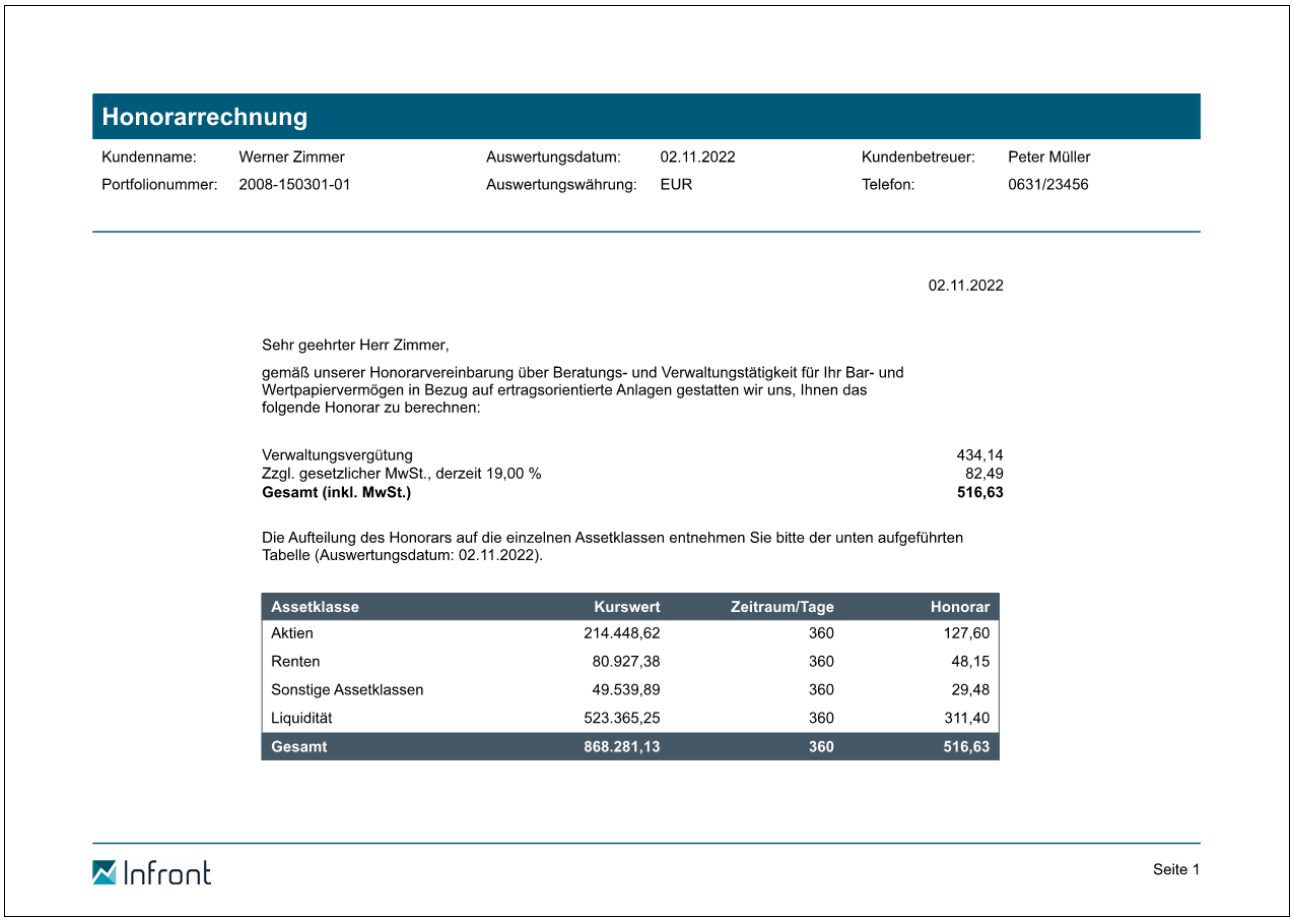
Nutzen Sie den "Report Deckblatt" als erste Seite eines professionellen Kundenreportings (z. B. in Ihren Reportmappen). Ein standardisiertes Anschreiben ist integriert, bereits hier erhält der Kunde die wichtigste Information, die Gesamtsumme seines Vermögens.

Das Deckblatt kann mithilfe des lizenzpflichtigen Moduls "Report-Designer" individuell angepasst werden.

Zudem kann die Unknown macro: 'company-name' allen Benutzern mit lizenziertem Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse" in Projektarbeit ein individuelles Deckblatt erstellen – Informieren Sie sich über Preise und Konditionen beim Customer Service.

3.9.3 Report Honorarrechnung

Sie finden den "Report Honorarrechnung" z. B. im Workspace eines Inhabers oder Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Weitere".



Honorarrechnung

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungsdatum:	02.11.2022	Kundenbetreuer:	Peter Müller
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0631/23456

02.11.2022

Sehr geehrter Herr Zimmer,

gemäß unserer Honorarvereinbarung über Beratungs- und Verwaltungstätigkeit für Ihr Bar- und Wertpapiervermögen in Bezug auf ertragsorientierte Anlagen gestatten wir uns, Ihnen das folgende Honorar zu berechnen:

Verwaltungsvergütung	434,14
Zzgl. gesetzlicher MwSt., derzeit 19,00 %	82,49
Gesamt (inkl. MwSt.)	**516,63**

Die Aufteilung des Honorars auf die einzelnen Assetklassen entnehmen Sie bitte der unten aufgeführten Tabelle (Auswertungsdatum: 02.11.2022).

Assetklasse	Kurswert	Zeitraum/Tage	Honorar
Aktien	214.448,62	360	127,60
Renten	80.927,38	360	48,15
Sonstige Assetklassen	49.539,89	360	29,48
Liquidität	523.365,25	360	311,40
Gesamt	**868.281,13**	**360**	**516,63**

Infront

Seite 1

Nutzen Sie den "Report Honorarrechnung" als Muster für Kundenrechnungen. In der Tabelle ist die Aufteilung des Honorars auf die verschiedenen Assetklassen dargestellt.

Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift, werden anteilig auf die entsprechenden Assetklassen aufgeteilt.

Mehrwertsteuersatz

Die Höhe des Mehrwertsteuersatzes ist in den globalen Einstellungen für Depots hinterlegt. Um diesen Steuersatz zu ändern, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl EINSTELLUNGEN im Menü des Icons "Allgemeine Einstellungen".
2. Wechseln Sie im erscheinenden Dialogfenster "Einstellungen" auf die Registerkarte "Depot".
3. Geben Sie dort im Feld "MwSt.–Satz" den gültigen Prozentsatz ein und schließen Sie das Dialogfenster mit "OK".

Lesen Sie zu den weiteren Feldern in diesem Dialogfenster ggf. das Kapitel Allgemeine Depoteinstellungen.

Verwaltungsvergütung

Der Vergütungssatz pro Jahr dagegen ist als benutzerdefiniertes Feld für Inhaber bzw. Portfolio-Versionen hinterlegt.

Um diesen für **Inhaber** einzusehen bzw. zu ändern, gehen Sie wie folgt vor:

1. Markieren Sie den Inhaber im Explorer und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl INHABER, BENUTZERDEFINIERTE FELDER oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<U>.
2. Geben Sie im Dialogfenster "Benutzerdefinierte Felder" im Feld "Vergütungssatz pro Jahr" den gewünschten Satz ein und bestätigen Sie die Eingabe mit "OK".

Um für ein **Portfolio** bzw. eine Portfolio-Version den Vergütungssatz pro Jahr einzusehen bzw. zu ändern, gehen Sie wie folgt vor:

1. Markieren Sie das Portfolio im Explorer und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl PORTFOLIO, EIGENSCHAFTEN oder drücken Sie die Taste <F12> bei markiertem Portfolio.
2. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" ggf. die gewünschte Portfolio-Version aus und wählen Sie dann den Button "Benutzerdefinierte Felder…".
3. Geben Sie im Dialogfenster "Benutzerdefinierte Felder" im Feld "Vergütungssatz pro Jahr" den gewünschten Satz ein und bestätigen Sie die Eingabe mit "OK".
4. Schließen Sie auch das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" mit "OK".

Siehe auch:

- Parameter des Reports Honorarrechnung

Parameter des Reports Honorarrechnung

Neben den im Abschnitt Parameter der Standardreports beschriebenen steht Ihnen im "Report Honorarrechnung " noch der folgende Parameter zur Verfügung:

Parameter	Beschreibung
Tage im Zeitraum	Geben Sie hier die Anzahl der Tage für die Honorarrechnung ein. Standardeinstellung ist "360".

Wie Sie die Parameter in Reports einblenden, lesen Sie im Abschnitt Parameter der Reports einstellen.

3.9.4 Report Honorarrechnung erweitert

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Der "Report Honorarrechnung erweitert" greift auf die im Abschnitt Portfolio-Eigenschaften beschriebenen Stammdaten zur Honorarrechnung zu.

In den Workspaces von Portfolios finden Sie das Worksheet "Honorarrechnung erweitert" auf dem Worksheet "Reporting", "Weitere". In der Liste der Vorlagen finden die Auswertung in der Kategorie "Depotmanagement".

vwd:

Bremen | Janssen | Reinken

ABC
Königspfad 1
43345 Ideodorf

Ihr Ansprechpartner:
Holger Reinken
holger.reinken@bankhaus-lampe.de
0421/985388-13

Reinken, 12.11.2019

Honorarrechnung

Sehr geehrte(r) Stiftung ABC,

gemäß unserer Honorarvereinbarung über Beratungs- und Verwaltungstätigkeit für Ihr Bar- und Wertpapiervermögen in Bezug auf ertragsorientierte Anlagen gestatten wir uns, Ihnen das folgende Honorar für den Zeitraum 01.10.2019 - 12.11.2019 zu berechnen:

Vermögensverwaltungshonorar	EUR
Durchschnittlich verfügbares Kapital	254.594,97
Vermögensverwaltungsgebührensatz	1,00 %
Vermögensverwaltungsgebühr (Netto)	299,93
zzgl. MwSt. 19,00 %	56,99
Vermögensverwaltungsgebühr (Brutto)	356,92

Performancehonorar	EUR
Wertveränderung	4.065,75
Performance (zeitgewichtet)	1,60 %
Performancegebührensatz	1,00 %
High-Water-Mark (alt | neu)	0,36 % | 1,86 %
Hurdle-Rate	0,00 %
Performancegebühr (Netto)	4,48
zzgl. MwSt. 19,00 %	0,85
Performancegebühr (Brutto)	5,33

Gesamthonorar	EUR
Gesamthonorar (Netto)	304,41
zzgl. MwSt. 19,00 %	57,84
Gesamthonorar (Brutto)	362,25

Seite 1

Im Kopfbereich des Reports finden Sie die folgenden Daten:

Inhaberdaten

Titel, Vorname, Nachname, Adresse, PLZ und Ort

Betreuerdaten

Oben: Organisation, Anschrift, PLZ und Ort

Rechts: Titel, Vorname, Nachname, E-Mail, Telefon

Anschreiben

Die Datumsangabe auf der rechten Seite ist das Datum aus dem Parameter "Druckdatum", im Freitextbereich des Reports finden Sie den berechneten Auswertungszeitraum.

Honorarrechnung

Abhängig von den Portfolio-Stammdaten sehen Sie dann in der zentralen Tabelle des Reports die folgenden Rechnungsdaten:

Bereich "Vermögensverwaltungshonorar" (Nur sichtbar, wenn in den Portfolio-Eigenschaften auf der Mini-Registerkarte "Honorarrechnung" das Eingabefeld "Vermögensverwaltungsgebühr" belegt ist.)	
Feld	**Beschreibung**
DVK des Auswertungszeitraums	Das durchschnittlich verfügbare Kapital im Auswertungszeitraum.
Vermögensverwaltungsgebührensatz	Der in das Eingabefeld "Vermögensverwaltungsgebühr" in den Portfolio-Eigenschaften eingegebene Prozentwert.
Vermögensverwaltungsgebühr (Netto)	Die resultierende Netto-Vermögensverwaltungsgebühr für den Auswertungszeitraum.
Zzgl. MwSt. 19,00%	[Nur sichtbar, wenn der Parameter "Mehrwertsteuer anrechnen" aktiviert ist.] Die resultierende Mehrwertsteuer (nach dem Mehrwertsteuersatz aus den Systemeinstellungen) auf die Vermögensverwaltungsgebühr.
Vermögensverwaltungsgebühr (Brutto)	[Nur sichtbar, wenn der Parameter "Mehrwertsteuer anrechnen" aktiviert ist.] Die resultierende Brutto-Vermögensverwaltungsgebühr für den Auswertungszeitraum.

Bereich "Performancehonorar" (Nur sichtbar, wenn in den Portfolio-Eigenschaften auf der Mini-Registerkarte "Honorarrechnung" das Eingabefeld "Performancegebühr" belegt ist.)	
Feld	Beschreibung
Wertveränderung	Die Wertveränderung im Auswertungszeitraum.
Performance (zeitgewichtet)	Die zeitgewichtete Performance des Portfolios im Auswertungszeitraum.
Performancegebührensatz	Der in das Eingabefeld "Performancegebühr" in den Portfolio-Eigenschaften eingegebene Prozentwert.
High-Water-Mark (alt | neu)	Die aktuell zu erreichende High-Water-Mark bzw. die neue, wenn eine solche erreicht wurde.
Hurdle-Rate	Der in das Eingabefeld "Hurdle-Rate" in den Portfolio-Eigenschaften eingegebene Prozentwert.
Performancegebühr (Netto)	Die resultierende Netto-Performancegebühr für den Auswertungszeitraum.
Zzgl. MwSt. 19,00%	[Nur sichtbar, wenn der Parameter "Mehrwertsteuer anrechnen" aktiviert ist.] Die resultierende Mehrwertsteuer (nach dem Mehrwertsteuersatz aus den Systemeinstellungen) auf die Netto-Performancegebühr.
Performancegebühr (Brutto)	[Nur sichtbar, wenn der Parameter "Mehrwertsteuer anrechnen" aktiviert ist.] Die resultierende Brutto-Performancegebühr für den Auswertungszeitraum.

Bereich "Gesamthonorar" (Nur sichtbar, wenn in den Portfolio-Eigenschaften auf der Mini-Registerkarte "Honorarrechnung" die beiden Eingabefelder "Vermögensverwaltungsgebühr" und "Performancegebühr" belegt sind.)	
Feld	Beschreibung
Gesamthonorar (Netto)	Die resultierende Netto-Gesamthonorar für den Auswertungszeitraum.
Zzgl. MwSt. 19,00%	[Nur sichtbar, wenn der Parameter "Mehrwertsteuer anrechnen" aktiviert ist.] Die resultierende Mehrwertsteuer (nach dem Mehrwertsteuersatz aus den Systemeinstellungen) auf das Netto-Gesamthonorar.

Gesamthonorar (Brutto)	[Nur sichtbar, wenn der Parameter "Mehrwertsteuer anrechnen" aktiviert ist.] Die resultierende Brutto-Gesamthonorar für den Auswertungszeitraum.

Detailliertere Beschreibungen der einzelnen Werte und Berechnungsmodi finden Sie im Abschnitt Honorar-Controlling.

Beachten Sie, dass die Vergütungssätze (z. B. die VV-Gebühr) für die Berechnung nur jeweils zum Stichtag der Reportingfrequenz verändert werden können und nicht innerhalb der Reportingfrequenz.

Siehe auch:

- Parameter des Reports Honorarrechnung erweitert

Parameter des Reports Honorarrechnung erweitert

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die Parameter des Reports, die Sie bei geöffnetem Report wie gewohnt über <STRG>+<A> einblenden können, entsprechen denen der Auswertung "Honorar-Controlling". Lesen Sie daher ggf. den Abschnitt Parameter der Auswertung "Honorar-Controlling".

Zusätzlich finden Sie im "Report Honorarrechnung erweitert" noch den folgenden Parameter:

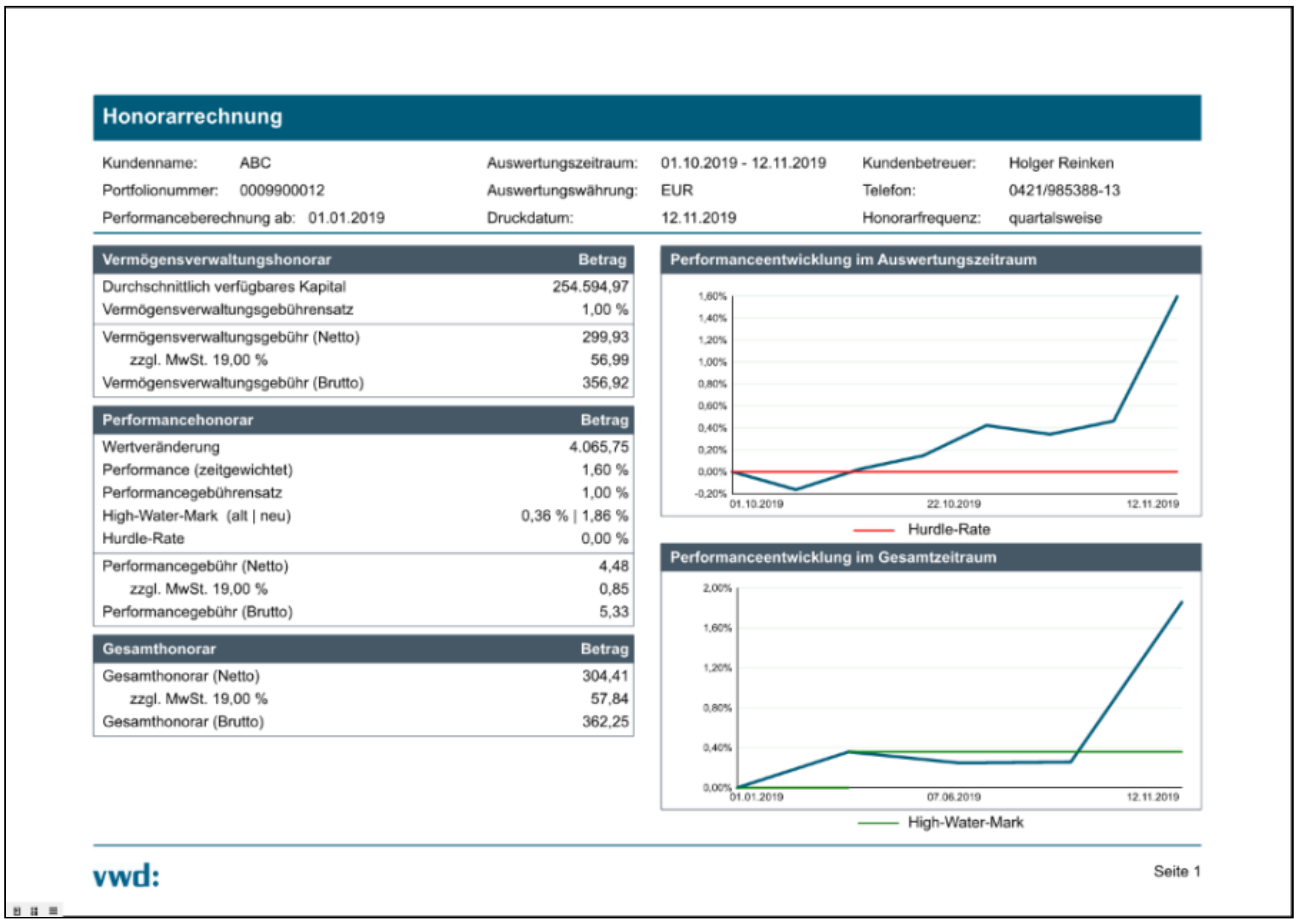
Parameter	Beschreibung
Druckdatum	Das Datum, zu dem die Honorarrechnung generiert wurde. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum.

3.9.5 Report Honorarrechnung erweitert mit Grafik

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Der "Report Honorarrechnung erweitert mit Grafik" greift auf die im Abschnitt Portfolio-Eigenschaften beschriebenen Stammdaten zur Honorarrechnung zu.

In den Workspaces von Portfolios finden Sie das Worksheet "Honorarrechnung erweitert mit Grafik" auf dem Worksheet "Reporting", "Weitere". In der Liste der Vorlagen finden die Auswertung in der Kategorie "Depotmanagement".



Im Kopfbereich des Reports finden Sie die folgenden Standardelemente und Daten:

- Kundenname
- Portfolionummer
- Auswertungszeitraum
- Auswertungswährung
- Kundenbetreuer
- Telefonnummer (des Betreuers)
- Honorarfrequenz (Reporting-Honorarfrequenz aus den Portfolio-Stammdaten)

In den Tabellen auf der linken Seite sehen Sie die im Abschnitt Report Honorarrechnung erweitert aufgelisteten Werte. Auch hier werden diese nur dann eingeblendet, wenn die entsprechenden Portfolio-Stammdatenfelder gefüllt sind.

Auf der rechten Seite des Reports wird die Performanceentwicklung des Portfolios in zwei Grafiken im Auswertungs- und im Gesamtzeitraum dargestellt.

In der Grafik "Performanceentwicklung im Auswertungszeitraum" wird die in den Portfolio-Eigenschaften eingegebene Hurdle-Rate eingezeichnet. Die Entwicklung der ggf. vereinbarten High-Water-Mark entnehmen Sie der Grafik "Performanceentwicklung im Gesamtzeitraum".

Die Konsolidierung der grafischen Darstellung können Sie über den Parameter "Intervall Auswertungszeitraum" variieren.

Detailliertere Beschreibungen der einzelnen Werte und Berechnungsmodi finden Sie im Abschnitt Honorar-Controlling.

Siehe auch:

- Parameter des Reports Honorarrechnung erweitert mit Grafik

Parameter des Reports Honorarrechnung erweitert mit Grafik

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

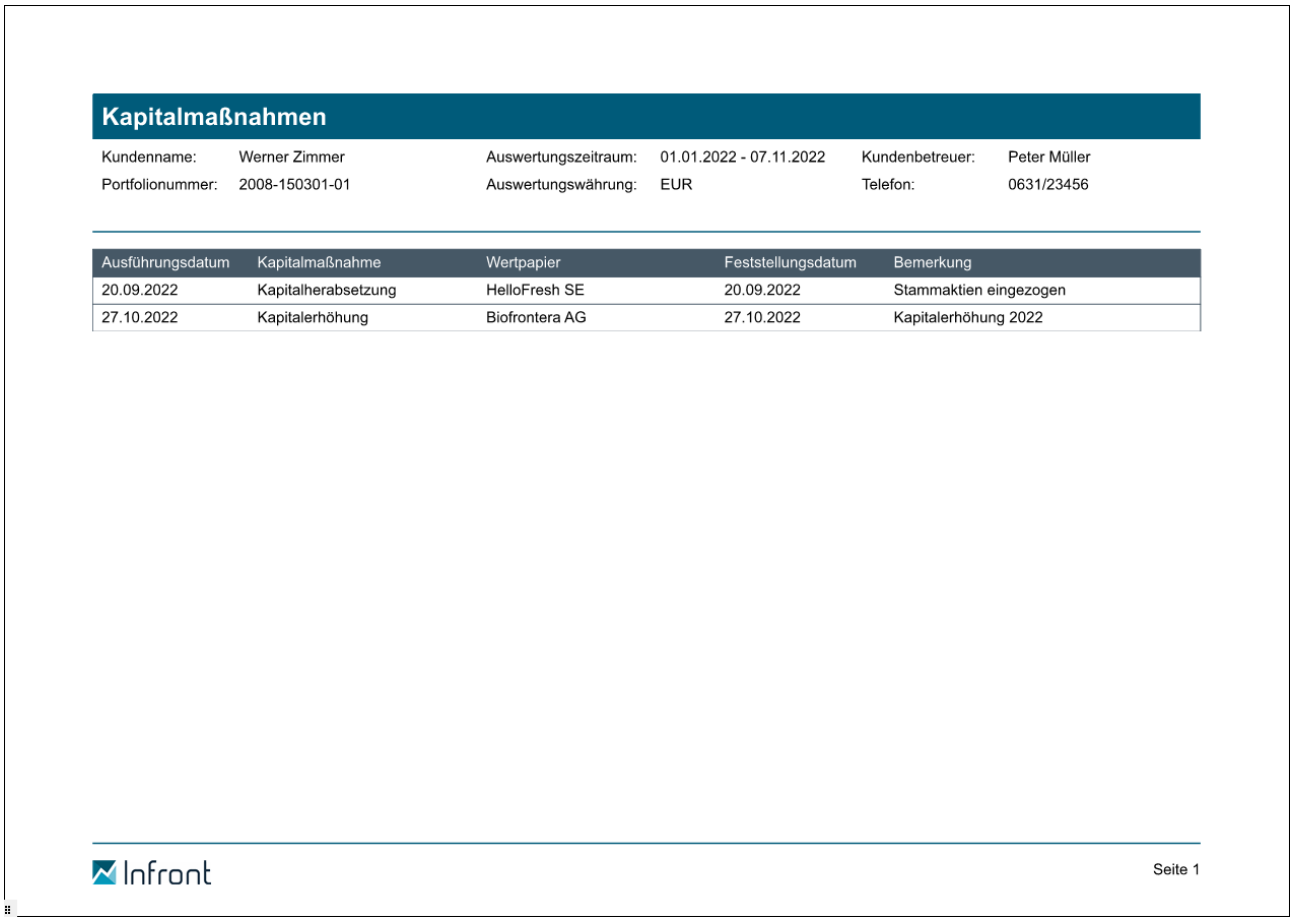
Die Parameter des Reports, die Sie bei geöffnetem Report wie gewohnt über <STRG>+<A> einblenden können, entsprechen denen der Auswertung "Honorar-Controlling". Lesen Sie daher ggf. den Abschnitt Parameter der Auswertung "Honorar-Controlling".

Zusätzlich finden Sie im "Report Honorarrechnung erweitert mit Grafik" noch die folgenden Parameter:

Parameter	Beschreibung
Druckdatum	Das Datum, zu dem die Honorarrechnung generiert wurde. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum.
Intervall Auswertungszeitraum	Wählen Sie über diesen Parameter die Konsolidierungsintervalle für die Grafiken aus. Über die Auswahlliste stehen Ihnen folgende Intervalle zur Verfügung: • Gesamtzeitraum • Jährlich • Halbjährlich • Quartalsweise • Monatlich • Wöchentlich (Standardeinstellung) • Täglich

3.9.6 Report Kapitalmaßnahmen

Auf dem Worksheet "Reporting", "Weitere" im Workspace von Inhabern oder Portfolios finden Sie den "Report Kapitalmaßnahmen", der die verbuchten Kapitalmaßnahmen im Berichtszeitraum detailliert auflistet.



Kapitalmaßnahmen

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungszeitraum:	01.01.2022 - 07.11.2022	Kundenbetreuer:	Peter Müller
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0631/23456

Ausführungsdatum	Kapitalmaßnahme	Wertpapier	Feststellungsdatum	Bemerkung
20.09.2022	Kapitalherabsetzung	HelloFresh SE	20.09.2022	Stammaktien eingezogen
27.10.2022	Kapitalerhöhung	Biofrontera AG	27.10.2022	Kapitalerhöhung 2022

Infront

Seite 1

Im Einzelnen enthält der "Report Kapitalmaßnahmen" folgende Informationen:

Spalte	Beschreibung
Ausführungsdatum	Datum, zu dem die Kapitalmaßnahme durchgeführt wurde.
Kapitalmaßnahme	Art der Kapitalmaßnahme, z. B. Splitting oder Gratisaktien.
Wertpapier	Das von der Kapitalmaßnahme betroffene Wertpapier.
Feststellungsdatum	Datum, zu dem der Wertpapierbestand des Depots festgestellt wurde. Dieses Datum weicht in der Regel vom tatsächlichen Ausführungsdatum ab.
Bemerkung	Haben Sie beim Erfassen der Kapitalmaßnahmen Bemerkungen eingegeben, so erscheinen diese Texte auch hier im Report.

Der Auswertungszeitraum ist in diesem Report standardmäßig der Zeitraum vom letzten Reportingtermin (dieser ist abhängig von der in den Stammdaten des Inhabers bzw. der Portfolio-Version hinterlegten Reportingfrequenz) bis heute. Über die Parameter (<STRG>+<A>) können Sie Start- und Auswertungsdatum ändern.

Eine Beschreibung der Parameter des "Report Kapitalmaßnahmen" finden Sie im Abschnitt Parameter der Standardreports.

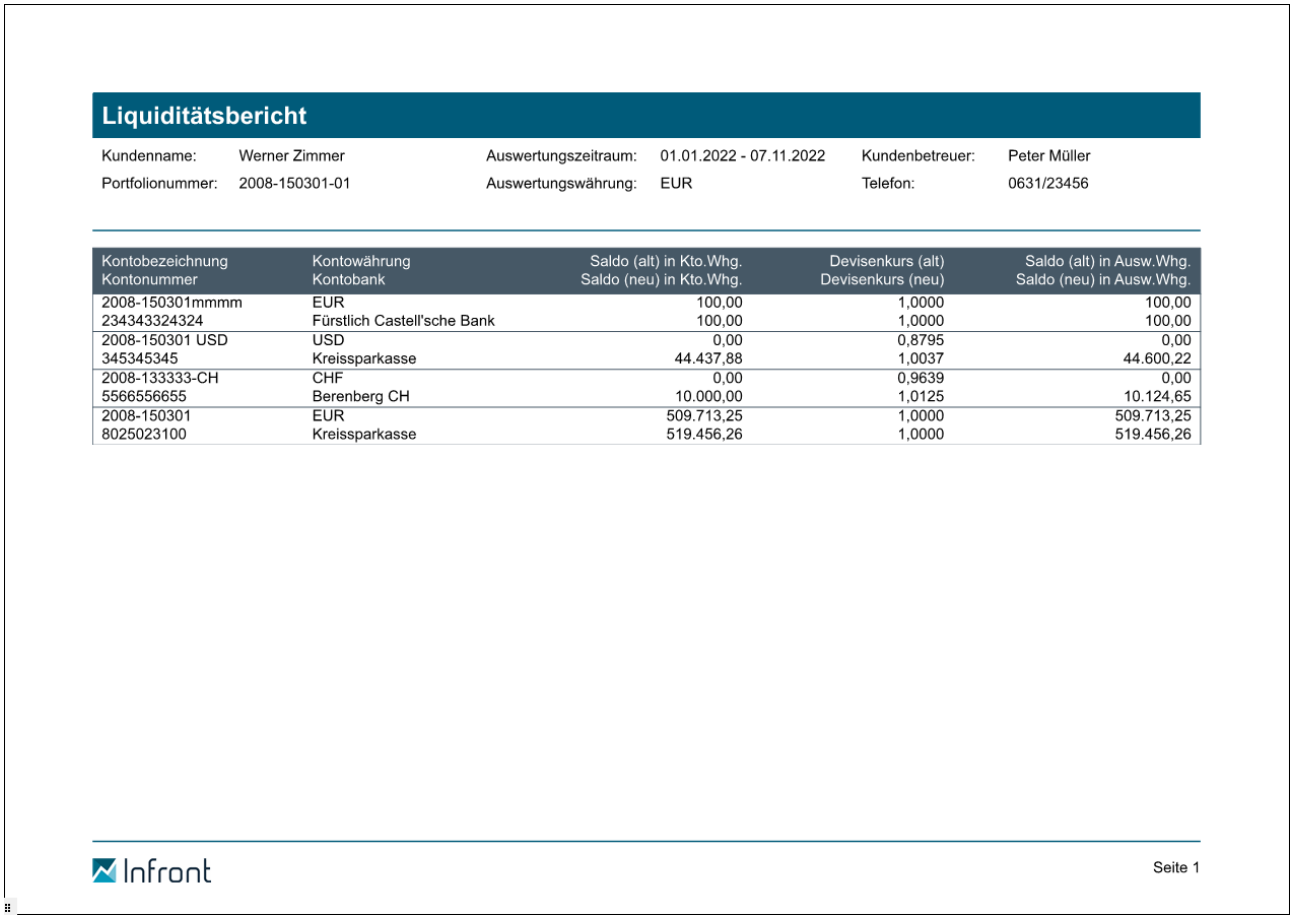
Der "Report Kapitalmaßnahmen" greift auf die über das Menüband erfassten Kapitalmaßnahmen zu. Gehen Sie wie folgt vor, um diese zu erfassen:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl KAPITALMASSNAHMEN im Menü des Icons "Objekte verwalten".
2. Geben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Kapitalmaßnahmen erfassen" die für Sie interessanten Kapitalmaßnahmen ein.
3. Speichern Sie die Eingaben mit "OK".

Entnehmen Sie weitere Details dazu dem Kapitel Kapitalmaßnahmen.

3.9.7 Report Liquiditätsbericht

Auf dem Worksheet "Reporting", "Weitere" im Workspace von Inhabern oder Portfolios finden Sie den "Report Liquiditätsbericht", der Ihnen einen Überblick über die Situation auf den Konten im Berichtszeitraum gibt.



Liquiditätsbericht

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungszeitraum:	01.01.2022 - 07.11.2022	Kundenbetreuer:	Peter Müller
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0631/23456

Kontobezeichnung Kontonummer	Kontowährung Kontobank	Saldo (alt) in Kto.Whg. Saldo (neu) in Kto.Whg.	Devisenkurs (alt) Devisenkurs (neu)	Saldo (alt) in Ausw.Whg. Saldo (neu) in Ausw.Whg.
2008-150301mmmm	EUR	100,00	1,0000	100,00
234343324324	Fürstlich Castell'sche Bank	100,00	1,0000	100,00
2008-150301 USD	USD	0,00	0,8795	0,00
345345345	Kreissparkasse	44.437,88	1,0037	44.600,22
2008-133333-CH	CHF	0,00	0,9639	0,00
5566556655	Berenberg CH	10.000,00	1,0125	10.124,65
2008-150301	EUR	509.713,25	1,0000	509.713,25
8025023100	Kreissparkasse	519.456,26	1,0000	519.456,26

Infront Seite 1

Im Einzelnen enthält der "Report Liquiditätsbericht" folgende Informationen:

Spalte	Beschreibung
Kontoinformationen	Die ersten beiden Spalten enthalten Bezeichnung, Kontonummer, Währung und Bank aller Konten des Inhabers.
Saldo in Kontowährung	Hier sehen Sie untereinander den alten und den neuen Saldo der Konten in der jeweiligen Kontowährung.
Devisenkurs	Hier sehen Sie untereinander den alten und den neuen Devisenkurs der Konten bzw. deren Kontowährungen.
Saldo in Auswertungswährung	Hier sehen Sie untereinander den alten und den neuen Saldo der Konten in der jeweiligen Auswertungswährung.

Der Auswertungszeitraum ist in diesem Report standardmäßig der Zeitraum vom letzten Reportingtermin (dieser ist abhängig von der in den Stammdaten des Inhabers bzw. der Portfolio-Version hinterlegten Reportingfrequenz) bis heute. Über die Parameter (<STRG>+<A>) können Sie Start- und Auswertungsdatum ändern.

Siehe auch:

- Parameter des Reports Liquiditätsbericht

Parameter des Reports Liquiditätsbericht

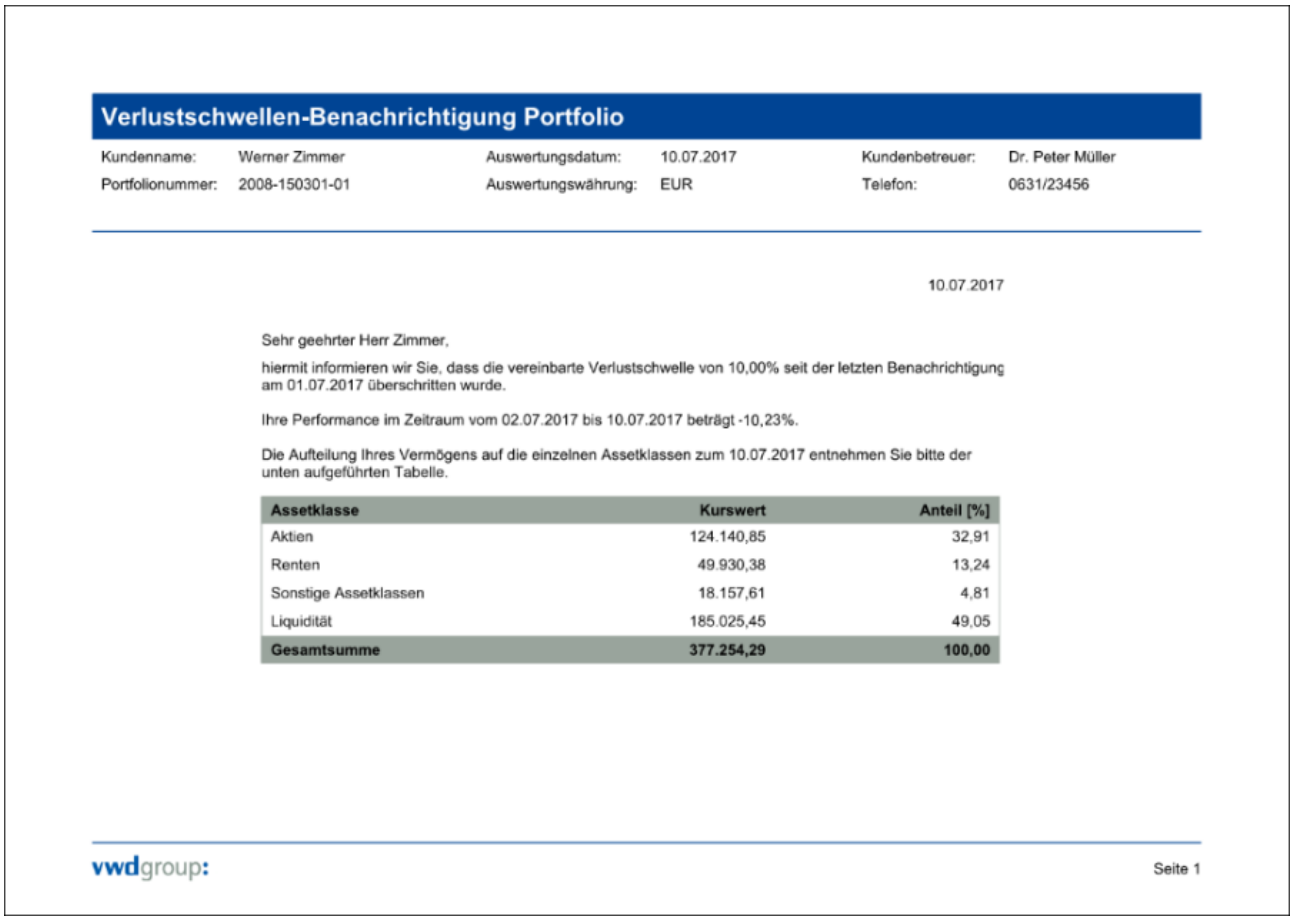
Neben den im Abschnitt Parameter der Standardreports beschriebenen Parametern hat der "Report Liquiditätsbericht" außerdem folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Deaktivierte Konten ausblenden	Standardmäßig aktiviert. Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn auch die deaktivierten Konten eingeblendet werden sollen.

Wie Sie die Parameter in Reports einblenden, lesen Sie im Abschnitt Parameter der Reports einstellen.

3.9.8 Report Verlustschwellen-Benachrichtigung Portfolio

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"



Verlustschwellen-Benachrichtigung Portfolio

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungsdatum:	10.07.2017	Kundenbetreuer:	Dr. Peter Müller
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0631/23456

10.07.2017

Sehr geehrter Herr Zimmer,

hiermit informieren wir Sie, dass die vereinbarte Verlustschwelle von 10,00% seit der letzten Benachrichtigung am 01.07.2017 überschritten wurde.

Ihre Performance im Zeitraum vom 02.07.2017 bis 10.07.2017 beträgt -10,23%.

Die Aufteilung Ihres Vermögens auf die einzelnen Assetklassen zum 10.07.2017 entnehmen Sie bitte der unten aufgeführten Tabelle.

Assetklasse	Kurswert	Anteil [%]
Aktien	124.140,85	32,91
Renten	49.930,38	13,24
Sonstige Assetklassen	18.157,61	4,81
Liquidität	185.025,45	49,05
Gesamtsumme	**377.254,29**	**100,00**

vwdgroup: Seite 1

Auf dem Report sehen Sie die Performance seit der letzten Benachrichtigung basierend auf der MM-Talk-Funktion `Letzte_Benachrichtigung`. Das heißt, als Startdatum der Performanceberechnung wird standardmäßig das aktuellste Datum verwendet, an dem für das Portfolio entweder ein Scheduled Reporting oder eine Verlustschwellen-Benachrichtigung durchgeführt wurde.

Die Höhe der Verlustschwellen der Inhaber legen Sie in deren Eigenschaften fest. Auch in den Eigenschaften von Portfolios können Sie für jede Portfolio-Version eine Verlustschwelle festlegen.

In der Tabelle sehen Sie darüber hinaus das aktuelle Vermögen aufgeteilt in Assetklassen.

Der "Report Verlustschwellen-Benachrichtigung Portfolio" stellt das Anschreiben an den Kunden dar, wenn seine vereinbarte Verlustschwelle überschritten wurde. Sie finden den Report im Auslieferungszustand im Workspace von Inhabern oder Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Weitere".

Der "Report Verlustschwellen-Benachrichtigung Portfolio" ist Bestandteil der Reportmappe Mappe Überwachung Verlustschwellen Portfolio. In dieser Reportmappe findet die eigentliche Überwachung statt: Die Präformel prüft für Portfolios, ob deren festgelegte Verlustschwellen durchbrochen sind, und erzeugt dann die Reports.

Siehe auch:

- Parameter des Reports Verlustschwellen-Benachrichtigung Portfolio

Parameter des Reports Verlustschwellen-Benachrichtigung Portfolio

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Neben den im Abschnitt Parameter der Standardreports beschriebenen hat der "Report Verlustschwellen-Benachrichtigung Portfolio" noch folgende Parameter:

Spalte	Beschreibung
Berechnungsart	Wählen Sie hier die Berechnungsmethode der Performance aus: • **Interner Zinssatz** • **Klassisch:** (Wertveränderung / durchschnittlich verfügbares Kapital) * 100 • **Zeitgewichtet** (Standardeinstellung) • **Zeitgew. kum EK** Zur genauen Berechnung der Performance nach diesen Modellen lesen Sie Kapitel Berechnung der Performance.
Verlustgrenze kumulativ berechnen	Zusätzlich zur üblichen Interpretation der Verlustschwellen (nach MiFID II) kann die Verlustschwelle im Infront Portfolio Manager auch kumulativ berechnet werden. Wird dann innerhalb des Reportingintervalls die Verlustschwelle gerissen, so wird dennoch kein neues Startdatum für die Performanceberechnung gesetzt (bis zum nächsten regulären Termin gemäß Reportingfrequenz). Aktivieren Sie dazu diesen standardmäßig deaktivierten Parameter.

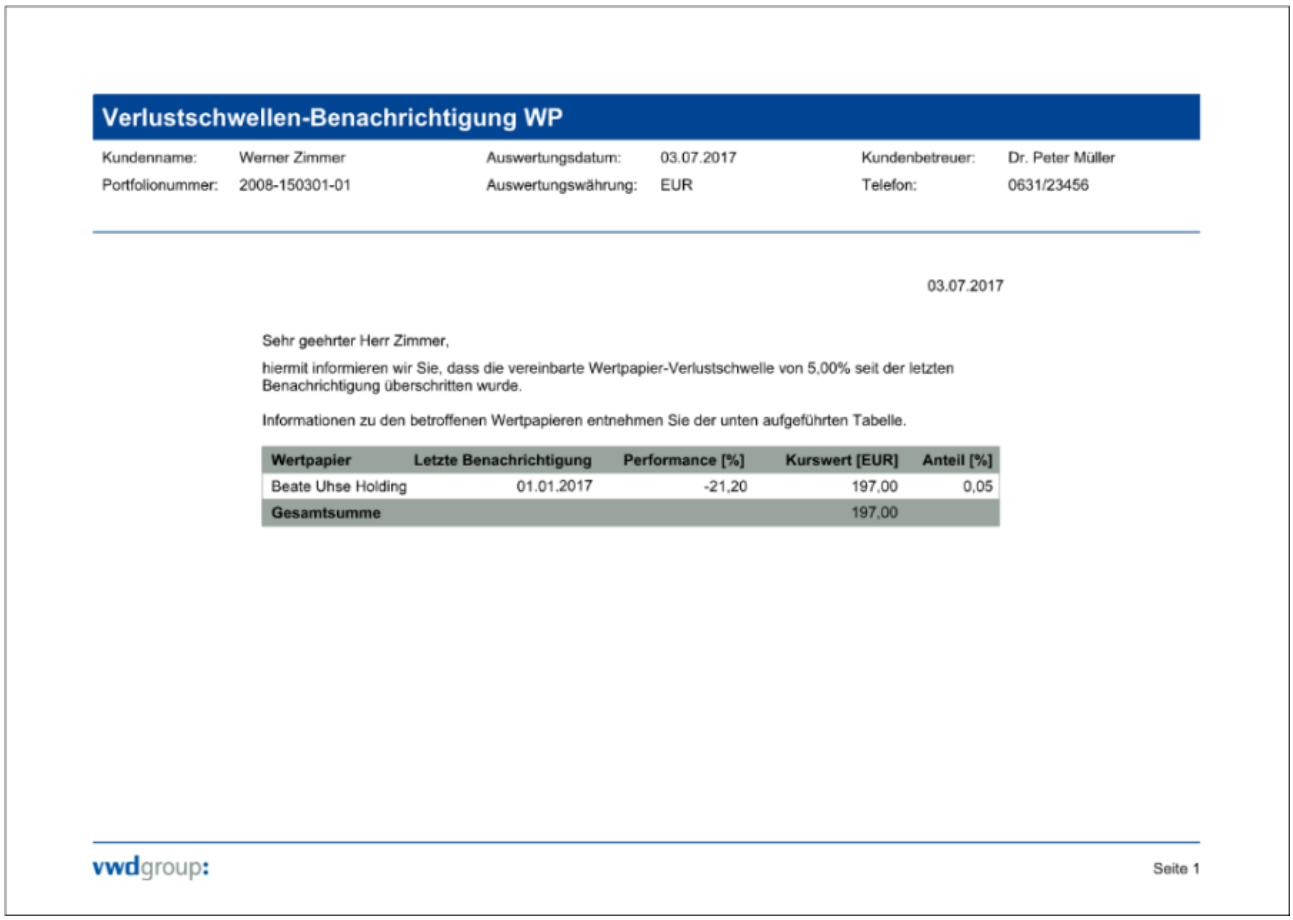
Wie Sie die Parameter in Reports einblenden, lesen Sie im Abschnitt Parameter der Reports einstellen.

3.9.9 Report Verlustschwellen-Benachrichtigung WP

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Mit diesem Report können Sie die mit MiFID II eingeführte Verlustschwelle für die derivativen Wertpapiere eines Portfolios überwachen.

Sie finden den Report im Auslieferungszustand im Workspace von Inhabern oder Portfolios auf dem Worksheet "Reporting", "Weitere".



Verlustschwellen-Benachrichtigung WP

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungsdatum:	03.07.2017	Kundenbetreuer:	Dr. Peter Müller
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0631/23456

03.07.2017

Sehr geehrter Herr Zimmer,

hiermit informieren wir Sie, dass die vereinbarte Wertpapier-Verlustschwelle von 5,00% seit der letzten Benachrichtigung überschritten wurde.

Informationen zu den betroffenen Wertpapieren entnehmen Sie der unten aufgeführten Tabelle.

Wertpapier	Letzte Benachrichtigung	Performance [%]	Kurswert [EUR]	Anteil [%]
Beate Uhse Holding	01.01.2017	-21,20	197,00	0,05
Gesamtsumme			197,00	

vwdgroup: Seite 1

Auf dem Report sehen Sie, wenn die in den Portfolio-Eigenschaften eingestellte Wertpapier-Verlustschwelle seit der letzten Verlustschwellen-Benachrichtigung für Wertpapiere vom Typ "Hebelprodukt" überschritten wurde. In der Tabelle finden Sie die Informationen zu den im Einzelnen betroffenen Wertpapieren:

Spalte	Beschreibung
Wertpapier	Der Name des jeweiligen Wertpapiers aus den Stammdaten.
Letzte Benachrichtigung	Das aktuellste Datum, an dem für das Portfolio eine Verlustschwellen-Benachrichtigung für das jeweilige Wertpapier generiert wurde. Wurde noch kein Reporting erstellt, dann finden Sie hier das "Performanceberechnung ab"-Datum oder, falls dieses nicht gesetzt ist, das "Angelegt am"-Datum aus den Portfolio-Eigenschaften.
Performance [%]	Die Performance des jeweiligen Wertpapiers seit dem Datum in der Spalte "Letzte Benachrichtigung".
Kurswert [Währung]	Der Kurswert der Position in Auswertungswährung.

Spalte	Beschreibung
Anteil [%]	Der prozentuale Anteil der Position am Portfolio.

Der "Report Verlustschwellen-Benachrichtigung WP" ist Bestandteil der Reportmappe Mappe Überwachung Verlustschwellen WP. In dieser Reportmappe findet die eigentliche Überwachung statt: Die Präformel prüft für Wertpapiere vom Typ "Hebelprodukt", ob deren festgelegte Verlustschwellen durchbrochen sind, und erzeugt dann die Reports.

Der "Report Verlustschwellen-Benachrichtigung WP" überwacht nur Hebelprodukte, also derivative Wertpapiere. In den Wertpapier-Stammdaten ist das Kontrollkästchen "WM-Hebelprodukt" auf der Registerkarte "WM" für solche Wertpapiere aktiviert.

Siehe auch:

- Parameter des Reports Verlustschwellen-Benachrichtigung WP

Parameter des Reports Verlustschwellen-Benachrichtigung WP

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Der "Report Verlustschwellen-Benachrichtigung WP" enthält folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Die Auswertungswährung des Reports.
Druckdatum	Geben Sie hier das Druckdatum des Reports ein. Bei Reports, die wie der "Report Verlustschwellen-Benachrichtigung WP" auch als Anschreiben dienen, weichen Auswertungsdatum und Druckdatum (Erstellungsdatum des Anschreibens) ggf. voneinander ab. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum.
Berechnungsart	Für die Performance kann die Berechnungsart zwischen "Interner Zinssatz", "Klassisch" (Näherung), "Zeitgewichtet" (Standardeinstellung) und "Zeitgew. kum EK" eingestellt werden. Informationen zur genauen Definition dieser Größen finden Sie im Abschnitt Berechnung der Performance.

3.10 Standard-Reportmappen

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Haben Sie das Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse" lizenziert, dann stellt Ihnen Ihr Infront Portfolio Manager eine Auswahl an vorgefertigten Reportmappen zur Verfügung, die Sie z. B. für Ihr periodisches Berichtswesen einsetzen können.

Sie finden diese im Workspace von Inhabern, Portfolios und Gruppen auf dem Worksheet "Reporting" und dort unter "Reportmappen". Die Reportmappen im Einzelnen:

Siehe auch:

- Mappe Standard S
- Mappe Standard M
- Mappe Standard L
- Mappe Standard XL
- Mappe Überwachung Verlustschwellen Portfolio
- Mappe Überwachung Verlustschwellen WP

3.10.1 Mappe Standard S

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Sie finden die Reportmappe "Mappe Standard S" im Workspace von Inhabern, Portfolios und Gruppen auf dem Worksheet "Reporting" und dort unter "Reportmappen".

Die Reportmappe "Mappe Standard S" enthält folgende Reports:

- Report Deckblatt
- Report Assetklassenanalyse
- (6.61de) Report Performancebericht mit Grafik
- Report Fondsspiegelung

⚠ Der Report Fondsspiegelung ist nur dann Bestandteil der jeweiligen Reportmappe "Mappe Standard S", wenn auch eine Fondsspiegelung für das Portfolio durchgeführt wird.

3.10.2 Mappe Standard M

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Sie finden die Reportmappe "Mappe Standard M" im Workspace von Inhabern, Portfolios und Gruppen auf dem Worksheet "Reporting" und dort unter "Reportmappen".

Die Reportmappe "Mappe Standard M" enthält folgende Reports:

- Report Deckblatt
- Report Assetklassenanalyse
- (6.61de) Report Performancebericht mit Grafik
- Report Vermögensübersicht
- Report Erträge und Aufwendungen
- Report Fondsspiegelung

⚠ Der Report Fondsspiegelung ist nur dann Bestandteil der jeweiligen Reportmappe "Mappe Standard M", wenn auch eine Fondsspiegelung für das Portfolio durchgeführt wird.

3.10.3 Mappe Standard L

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Sie finden die Reportmappe "Mappe Standard L" im Workspace von Inhabern, Portfolios und Gruppen auf dem Worksheet "Reporting" und dort unter "Reportmappen".

Die Reportmappe "Mappe Standard L" enthält folgende Reports:

- Report Deckblatt
- Report Assetklassenanalyse
- (6.61de) Report Performancebericht mit Grafik
- Report Vermögensübersicht
- Report Erträge und Aufwendungen
- Report Assetanalyse Regionen
- Report Assetanalyse Segmente
- Report Assetanalyse Währungen
- Report Performance-Attribution
- Report Performance-Distribution
- Report Fondsspiegelung

⚠ Der Report Fondsspiegelung ist nur dann Bestandteil der jeweiligen Reportmappe "Mappe Standard L", wenn auch eine Fondsspiegelung für das Portfolio durchgeführt wird.

3.10.4 Mappe Standard XL

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Sie finden die Reportmappe "Mappe Standard XL" im Workspace von Inhabern, Portfolios und Gruppen auf dem Worksheet "Reporting" und dort unter "Reportmappen".

Die Reportmappe "Mappe Standard XL" enthält folgende Reports:

- Report Deckblatt
- Report Assetklassenanalyse
- (6.61de) Report Performancebericht mit Grafik
- Report Vermögensübersicht
- Report Erträge und Aufwendungen
- Report Assetanalyse Regionen
- Report Assetanalyse Segmente
- Report Assetanalyse Währungen
- Report Performance-Attribution
- Report Performance-Distribution
- Report Cashflow-Prognose
- Report Fälligkeiten-Prognose
- Report Betafaktoranalyse
- Report Durationsanalyse
- Report Bestandsschutz und Abgeltungsteuer
- Report Steuerberechnung
- Report Liquiditätsbericht
- Report Fondsspiegelung

⚠ Der Report Fondsspiegelung ist nur dann Bestandteil der jeweiligen Reportmappe "Mappe Standard XL", wenn auch eine Fondsspiegelung für das Portfolio durchgeführt wird.

3.10.5 Mappe Überwachung Verlustschwellen Portfolio

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die Reportmappe "Mappe Überwachung Verlustschwellen Portfolio" enthält den "Report Verlustschwellen-Benachrichtigung Portfolio". In der Reportmappe findet die eigentliche Überwachung der Verlustschwellen

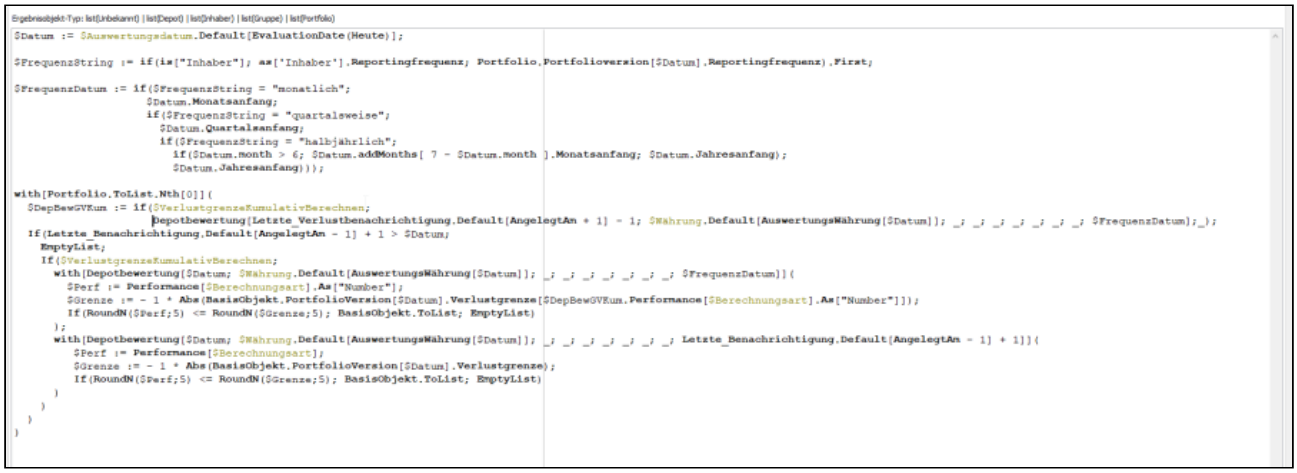
statt: Die Präformel prüft für Portfolios, ob deren festgelegte Grenzen durchbrochen sind, und erzeugt dann die Reports.

Auch die Standard-Reportmappen können Sie wie andere Vorlagen ändern und an Ihre Bedürfnisse anpassen. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Vorlagen-Eigenschaften bearbeiten.

Präformel der "Mappe Überwachung Verlustschwellen Portfolio"

Die Präformel der Reportmappe "Mappe Überwachung Verlustschwellen Portfolio" prüft für Portfolios bzw. deren Portfolio-Versionen, ob deren festgelegte Verlustschwellen durchbrochen sind, und erzeugt dann die Reports.

Die Präformel sieht standardmäßig wie folgt aus:



```
Ergebnisobjekt-Typ: list(Unbekannt) | list(Depot) | list(Inhaber) | list(Gruppe) | list(Portfolio)
$Datum := $Auswertungsdatum.Default[EvaluationDate(Heute)];

$FrequenzString := if(is["Inhaber"]; as['Inhaber'].Reportingfrequenz; Portfolio.Portfolioversion[$Datum].Reportingfrequenz).First;

$FrequenzDatum := if($FrequenzString = "monatlich";
                     $Datum.Monatsanfang;
                     if($FrequenzString = "quartalsweise";
                       $Datum.Quartalsanfang;
                       if($FrequenzString = "halbjährlich";
                         if($Datum.month > 6; $Datum.addMonths[ 7 - $Datum.month ].Monatsanfang; $Datum.Jahresanfang);
                         $Datum.Jahresanfang)));

with[Portfolio.ToList.Nth[0]](
  $DepBewGVKum := if($VerlustgrenzeKumulativBerechnen;
                     Depotbewertung[Letzte_Verlustbenachrichtigung.Default[AngelegtAm + 1] - 1; $Währung.Default[AuswertungsWährung[$Datum]]; _; _; _; _; _; _; $FrequenzDatum];_);
  If(Letzte_Benachrichtigung.Default[AngelegtAm - 1] + 1 > $Datum;
    EmptyList;
    If($VerlustgrenzeKumulativBerechnen;
      with[Depotbewertung[$Datum; $Währung.Default[AuswertungsWährung[$Datum]]; _; _; _; _; _; _; $FrequenzDatum]](
        $Perf := Performance[$Berechnungsart].As["Number"];
        $Grenze := - 1 * Abs(BasisObjekt.PortfolioVersion[$Datum].Verlustgrenze[$DepBewGVKum.Performance[$Berechnungsart].As["Number"]]);
        If(RoundN($Perf;5) <= RoundN($Grenze;5); BasisObjekt.ToList; EmptyList)
      );
      with[Depotbewertung[$Datum; $Währung.Default[AuswertungsWährung[$Datum]]; _; _; _; _; _; _; Letzte_Benachrichtigung.Default[AngelegtAm - 1] + 1]](
         $Perf := Performance[$Berechnungsart];
         $Grenze := - 1 * Abs(BasisObjekt.PortfolioVersion[$Datum].Verlustgrenze);
         If(RoundN($Perf;5) <= RoundN($Grenze;5); BasisObjekt.ToList; EmptyList)
      )
    )
  )
)
```

3.10.6 Mappe Überwachung Verlustschwellen WP

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die Reportmappe "Mappe Überwachung Verlustschwellen WP" enthält den Report Verlustschwellen-Benachrichtigung WP. In der Reportmappe findet die eigentliche Überwachung der Verlustschwellen der derivativen Wertpapiere statt: Die Präformel prüft für Portfolios, ob deren festgelegte Verlustschwellen für einzelne Wertpapiere durchbrochen sind, und erzeugt dann die Reports.

4 Reporting und Alerting

Ein professionelles und MiFID-konformes Kundenreporting ist in der Finanzportfolioverwaltung unerlässlich und zugleich das Aushängeschild gegenüber Ihren Kunden.

Um dem hohen Qualitätsanspruch zu genügen, haben wir die weltweit eingesetzte Reporting-Software SAP Crystal-Reports™ (Report-Designer) in den Infront Portfolio Manager eingebunden und einen umfassenden Satz ansprechender Standardreports unter Berücksichtigung der MiFID-Vorgaben und der Abgeltungsteuer erstellt. Der Infront Portfolio Manager bietet Ihnen jedoch auch die Möglichkeit, die Berichterstellung durch den Einsatz des Report-Designers und der Formelsprache MM-Talk an Ihre individuellen Bedürfnisse anzupassen.

Damit Ihnen möglichst viel Zeit für Ihre eigentliche Arbeit bleibt, kann der Infront Portfolio Manager zahlreiche Jobs für Sie erledigen. Unsere Job-Steuerung kümmert sich um die regelmäßig wiederkehrenden und zeitkritischen Aufgaben wie Kundenreporting, Verlustschwellenbenachrichtigung und Alerting oder stößt Datenexporte an. Sie bestimmen den Zeitplan und kontrollieren den ordnungsgemäßen und reibungslosen Ablauf in der Job-Verwaltung.

Die erzeugten Reports können im integrierten Dokumenten-Archiv gespeichert und bei Bedarf einfach und schnell direkt in der Oberfläche des Infront Portfolio Manager wieder aufgerufen und angezeigt werden. Wahlweise ist auch die Verknüpfung mit einem externen Dokumentenmanagementsystem möglich.

> Mit lizenzierter Postbox laden Sie Dokumente (z. B. Kundenreports) direkt aus dem Infront Portfolio Manager heraus über das Internet in die persönlichen Postbox-Konten Ihrer Endkunden – auf Wunsch auch im ISO-Format PDF/A-1b.

Siehe auch:

- Jobs
- Scheduled Reporting
- Verlustschwellen-Reporting
- Alerting
- Batch-Export
- Kursdaten-Export
- Reports in ZIP-Archiven speichern
- Dokumente archivieren

4.1 Jobs

Jobs sind die Grundlage für die Automatisierung Ihres Reportings und anderer Prozesse. Jeder Job ist zunächst durch seinen Typ charakterisiert, also z. B. "Alerting" oder "Scheduled Reporting". Außerdem können die Ausführungszeitpunkte durch einen Zeitplan festgelegt werden. Je nach Typ müssen ggf. zusätzliche Parameter in der Job-Definition hinterlegt werden.

In der Job-Übersicht sehen Sie die Liste aller Jobs mit Angabe der letzten und nächsten Ausführung und können von dort aus direkt zu den Detail-Angaben und Protokollen der einzelnen Jobs gelangen. Die Jobs laufen zu den festgelegten Zeitpunkten im Hintergrund auf dem Portfolio Manager Server ab und Sie werden an der Oberfläche des Infront Portfolio Manager oder auch per E-Mail über die Ergebnisse informiert.

Lesen Sie zum Portfolio Manager Server ggf. das gleichnamige Kapitel in Ihrem Administrationshandbuch. Sie finden das Administrationshandbuch als PDF-Datei in Ihrem <Programm-Verzeichnis> im Ordner "help/manuals". Über den Befehl <Handbücher> im Windows-Startmenü wechseln Sie direkt in diesen Ordner.

Siehe auch:

- Allgemeine Informationen zu den Jobs
- Jobs konfigurieren
- Joblaufhistorie anzeigen

4.1.1 Allgemeine Informationen zu den Jobs

In diesem Abschnitt finden Sie wichtige Informationen rund um die Jobs.

Siehe auch:

- Sichtbarkeit der Jobs
- Rechte zu Jobs
- (6.62c-de) Job-Typen

Sichtbarkeit der Jobs

Die Jobs gehören einem bestimmten Benutzer. Der Job läuft dann auf dem Server im Kontext dieses Benutzers, d. h. die Umgebung entspricht der des Benutzers (gleiche Vorlagen, Objekte usw.). Der Job kann nicht an andere Benutzer weitergegeben werden. Es ist jedoch möglich, über die Veröffentlichung in einer Vorlagen-Zone anderen Benutzern zu ermöglichen, bestimmte Konfigurationsteile anzupassen.

Rechte zu Jobs

Es existieren zwei Rechte im allgemeinen Kontext von Jobs (und weitere Rechte, die spezifisch für bestimmte Job-Typen wie z. B. Alerting sind):

Objekt-Recht	Beschreibung
Jobs steuern	Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um Jobs zu steuern (Job starten, Job abbrechen, Zeitsteuerung konfigurieren…). Dazu gehören auch Jobs anderer Benutzer, die gesteuert, aber nicht konfiguriert werden dürfen. *Vorausgesetztes Recht:* - *Bereich:* Jobs *Zone:* Vorlagen-Zone *Modul:* -
System-Recht	**Beschreibung**

Jobs konfigurieren	Sie benötigen dieses System-Recht, um Jobs für den Job-Server einzurichten. *Vorausgesetztes Recht:* Infront Portfolio Manager starten *Bereich:* Jobs *Modul:* -

(6.62c-de) Job-Typen

Der Server bietet unterschiedliche Job-Typen an:

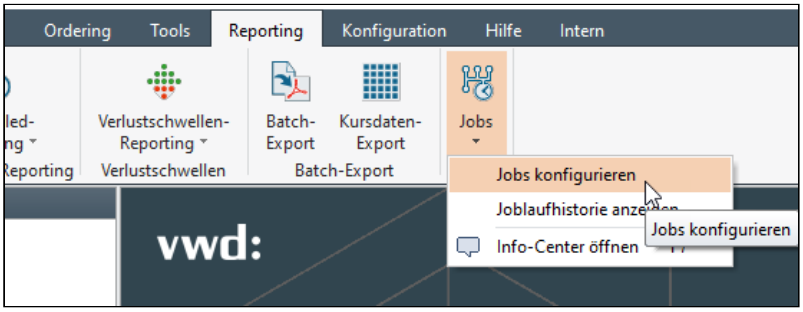
- Batch-Export
- Scheduled Reporting
- Verlustschwellen-Reporting
- Alerting
- PSI Transaction Data Abruf
- PSI Transaction Data Fehlerpuffer-Import
- Customer Account Update
- Dateien für Versand vorbereiten
  Für das Arbeiten mit Dokumenten und Postbox wurde dieser Job-Typ "Dateien für Versand vorbereiten" eingeführt, da es erforderlich ist, einen separaten Job für das Senden der Informationen an den Dokumenten-Upload-Service zu erstellen, um mit der Verarbeitung der Dateien zu beginnen.
- Versenden von Mapping-Daten
  Dieser Job dient der Aktualisierung der Zuordnungsdaten zwischen UUIDs und entsprechenden Nummern aus dem Dokumenten-Archiv-Service.
- Löschen von Dokumenten
  Dieser Job löscht die Zuweisung eines Dokuments zu einer Person. Ist das Dokument mit weiteren Personen verknüpft, dann bleiben diese Verknüpfungen bestehen, das Dokument wird in diesen Fällen also nicht gelöscht, lediglich die entsprechende Verknüpfung.

⚠ Der Job-Typ "PSI Transaction Data Abruf" ist nur verfügbar, wenn mindestens ein entsprechendes PSI Transaction Data freigeschaltet ist. Für den Einsatz des Job-Typs "PSI Transaction Data Fehlerpuffer-Import" muss zusätzlich das Add-On "Fehlerpuffer" für mindestens eine Schnittstelle lizenziert sein.

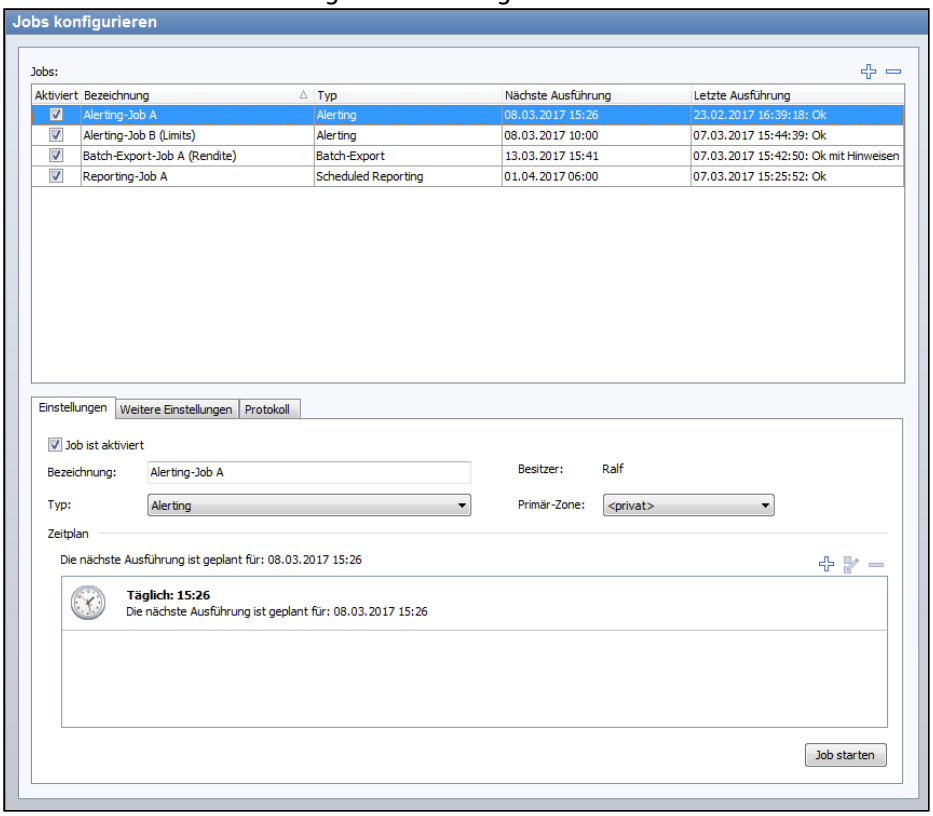
4.1.2 Jobs konfigurieren

Gehen Sie wie folgt vor, um Ihre Jobs zu konfigurieren:

1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Reporting" den Befehl JOBS KONFIGURIEREN im Menü des Icons "Jobs".



Das Worksheet "Jobs konfigurieren" wird geöffnet.



Die Oberfläche teilt sich in zwei Bereiche:

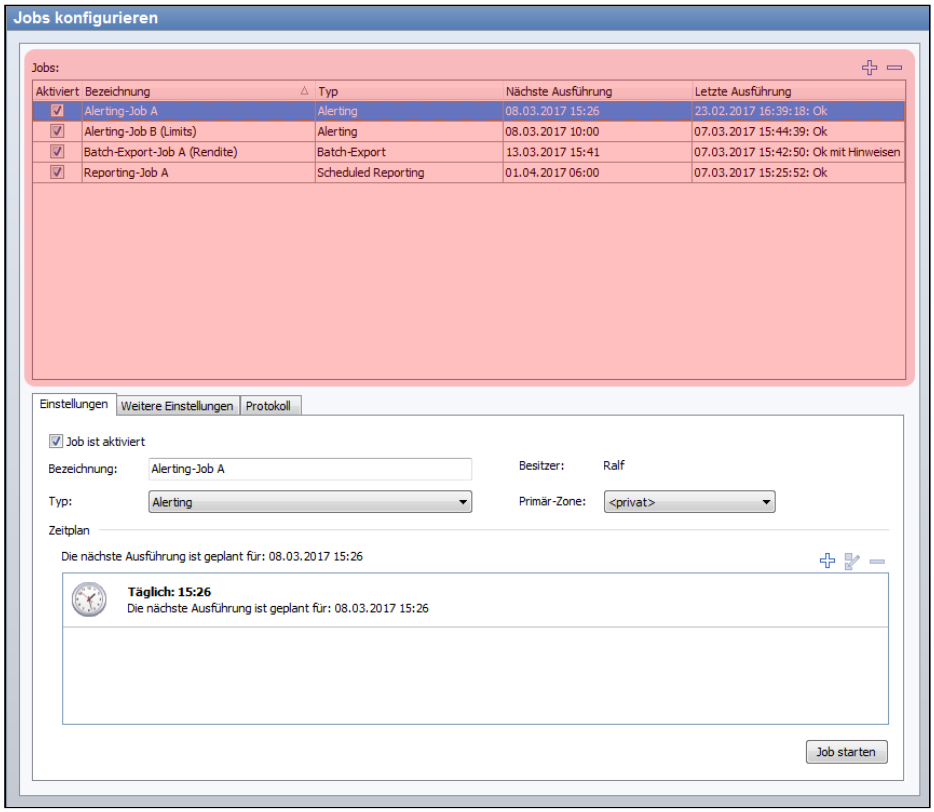
- Im oberen Bereich (Job-Übersicht) sind alle eingerichteten Jobs mit einigen Basisinformationen aufgelistet. Über Icons können Sie neue Jobs anlegen und Jobs löschen.
- Im unteren Bereich (Job-Detailansicht) nehmen Sie die Konfiguration des ausgewählten Jobs vor. Weiterhin enthält dieser Bereich im Protokoll Informationen über alle Läufe des Jobs.
  Diese beiden Bereiche werden in den folgenden Abschnitten genauer erläutert.

2. Legen Sie hier die gewünschten Jobs an bzw. nehmen Sie die gewünschten Einstellungen vor.
3. Speichern Sie die Einstellungen abschließend mit dem Befehl DATEI, SPEICHERN bzw. <STRG>+<S>.

Siehe auch:

- Worksheet "Jobs konfigurieren": Job-Übersicht
- Worksheet "Jobs konfigurieren": Job-Detailansicht
- Job-Detailansicht – Einstellungen für alle Job-Typen
- Job-Detailansicht – Jobtypspezifische Einstellungen
- Job-Zeitplan konfigurieren
- Job starten
- Job-Protokoll
- E-Mail-Benachrichtigungen für Jobs einstellen
- Alle Alerts eines Jobs löschen

Worksheet "Jobs konfigurieren": Job-Übersicht

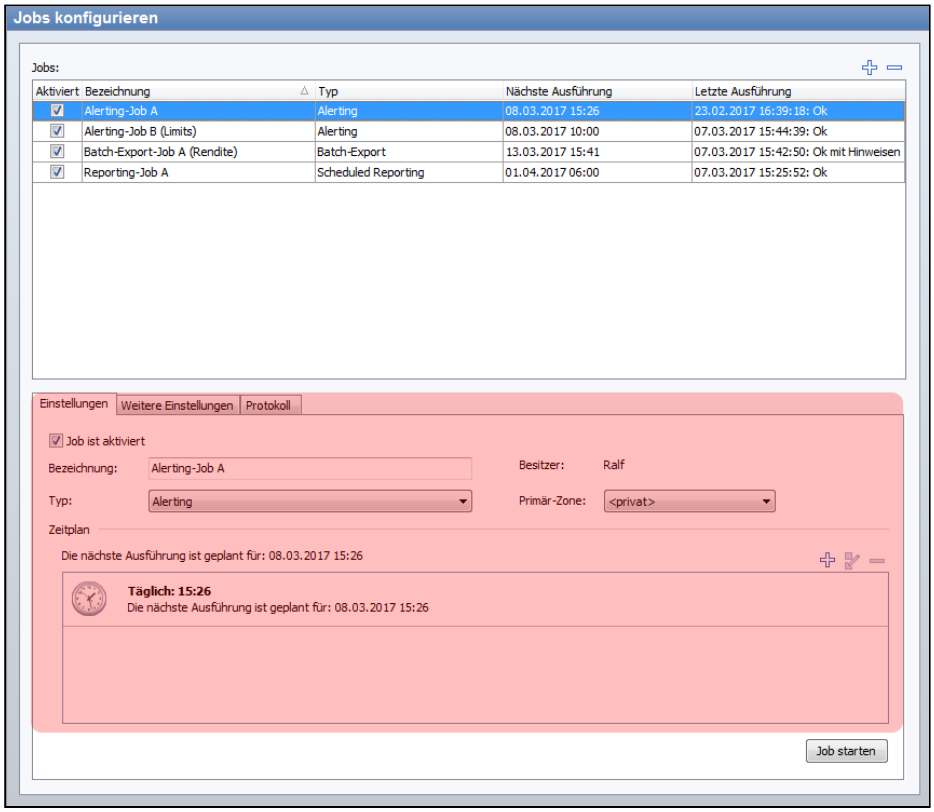


Die Übersicht oben im Worksheet "Jobs konfigurieren" stellt alle derzeit eingerichteten Jobs dar. Hier sind folgende Basisinformationen einzusehen:

Spalte	Beschreibung
Aktiviert	Ist der Job gerade aktiviert? Aktivierte Jobs erkennen Sie an dem aktivierten Kontrollkästchen in dieser Spalte.
Bezeichnung	Der beliebig wählbare Name des Jobs. Den Namen eines (neu angelegten) Jobs geben Sie unten auf der Mini-Registerkarte "Einstellungen" im Feld "Bezeichnung" ein.
Typ	Der Job-Typ: • Batch-Export • Scheduled Reporting • Verlustschwellen-Reporting • Alerting • PSI Transaction Data Abruf • PSI Transaction Data Fehlerpuffer-Import

Spalte	Beschreibung
Nächste Ausführung	Datum und Uhrzeit der nächsten geplanten automatisierten Ausführung des Jobs.
Letzte Ausführung	Datum und Uhrzeit der zuletzt durchgeführten Ausführung des Jobs. Läuft der Job aktuell, so sehen Sie hier den aktuellen Stand (in Prozent).
	Wählen Sie das Icon "Neuen Job anlegen", um der Job-Übersicht einen neuen Job hinzuzufügen.
	Wählen Sie das Icon "Ausgewählten Job löschen", um den in der Job-Übersicht markierten Job zu löschen. ⚠ Beachten Sie, dass die Informationen zu dem Job dann gelöscht sind und auch keine Protokollinformationen mehr eingesehen werden können.

Worksheet "Jobs konfigurieren": Job-Detailansicht



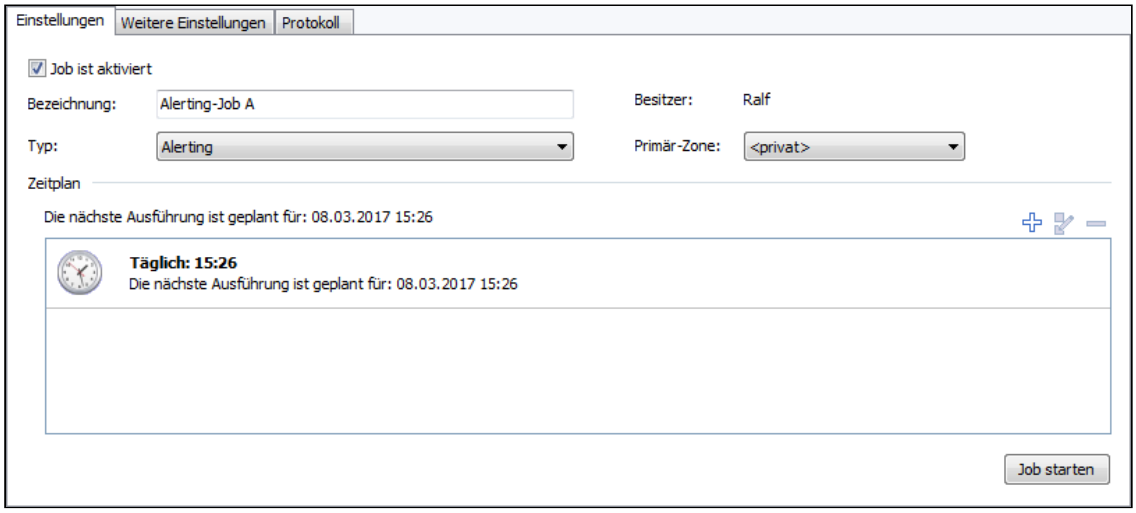
Die Detailansicht der Job-Konfiguration besteht aus drei sogenannten "Mini-Registerkarten". Diese sind die Mini Registerkarten "Einstellungen", "Weitere Einstellungen" und "Protokoll".

Die Mini-Registerkarte "Einstellungen" ist für jeden Job-Typ gleich und enthält die grundlegende Konfiguration des Jobs, insbesondere dessen Zeitplan.

Die Mini-Registerkarte "Weitere Einstellungen" enthält die spezifische Konfiguration, die je nach Job-Typ unterschiedlich ist.

Die Mini-Registerkarte "Protokoll" stellt Informationen über alle Läufe des Jobs dar.

Job-Detailansicht – Einstellungen für alle Job-Typen



Im oberen Bereich der Mini-Registerkarte "Einstellungen" sind folgende Informationen hinterlegt:

Element	Beschreibung
Job ist aktiviert	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um den Job zu aktivieren. Ein Job muss aktiviert sein, damit er ausführbar ist. Das bezieht sich sowohl auf die zeitgesteuerte als auch auf die manuelle Ausführung.
Bezeichnung	Geben Sie in dieses Eingabefeld den beliebig wählbaren Namen des Jobs ein.
Typ	Der Job-Typ. ⚠ Wenn Sie über diese Auswahlliste den Job-Typ eines bestehenden Jobs ändern, dann gehen Ihre bereits vorgenommenen Einstellungen verloren.
Besitzer	Der Besitzer ist der "Infront Portfolio Manager"-Benutzer, dem der Job gehört.
Primär-Zone	Wählen Sie hier die Zone, in welcher der Job veröffentlicht werden kann.

Element	Beschreibung
Zeitplan	Konfigurieren Sie in diesem Bereich den Job-Zeitplan für die automatische Ausführung des Jobs. Lesen Sie dazu den Abschnitt Job-Zeitplan konfigurieren.
Button "Job starten"	Wählen Sie diesen Button, um den ausgewählten Job manuell zu starten. Lesen Sie dazu den Abschnitt Job starten.

Job-Detailansicht – Jobtypspezifische Einstellungen

Wechseln Sie per Mausklick auf die Mini-Registerkarte "Weitere Einstellungen".

Auf der Mini-Registerkarte "Weitere Einstellungen" hinterlegen Sie die jobtypspezifischen Einstellungen. Diese Einstellungen stehen nur dem Job-Besitzer zur Verfügung. Andere Benutzer bekommen hier lediglich einen kurzen Infotext angezeigt:

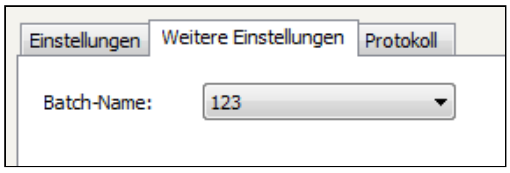
"Die jobspezifischen Einstellungen sind für Sie nicht verfügbar. Nur der Besitzer kann diese Details einsehen und anpassen."

Im Folgenden werden die Einstellungsmöglichkeiten für die verschiedenen Job-Typen dokumentiert.

Siehe auch:

- Job-Typ "Batch-Export"
- Job-Typ "Alerting"
- Job-Typ "Verlustschwellen-Reporting"
- Job-Typ "Scheduled Reporting"
- Job-Typ "PSI Transaction Data Abruf"
- Job-Typ "PSI Transaction Data Fehlerpuffer-Import"
- Job-Typ "Customer Account Update"

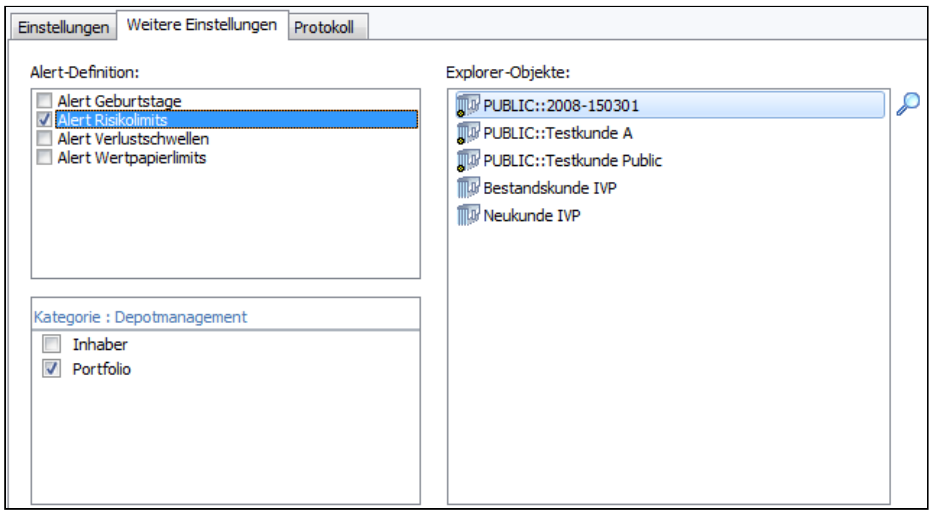
Job-Typ "Batch-Export"



Die einzig verfügbare und auch notwendige Einstellung ist die Auswahl einer Batch-Export-Konfiguration über den Namen. Es stehen alle vom Benutzer angelegten Batch-Export-Konfigurationen zur Auswahl. Lesen Sie dazu ggf. auch das Kapitel Batch-Export.

Job-Typ "Alerting"

Für Jobs vom Typ "Alerting" sieht die Mini-Registerkarte "Weitere Einstellungen" wie folgt aus:



Im Einzelnen finden Sie folgende Elemente:

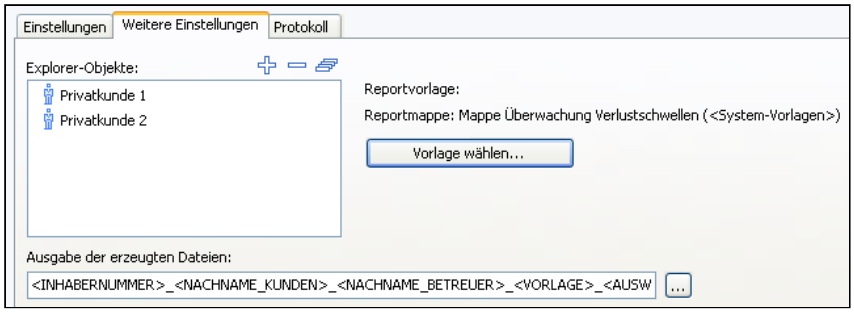
Element	Beschreibung
Alert-Definition	Diese Liste zeigt alle Alert-Definitionen, die für den Benutzer sichtbar sind. Wählen Sie per Mausklick auf die Kontrollkästchen vor den Alert-Definitionen diejenigen aus, die in diesem Job durchgerechnet werden sollen.
Kategorie	Hier wählen Sie die Objekttypen aus, für die Alerts erzeugt werden sollen. Die Anzeige hier ist abhängig von den ausgewählten Alert-Definitionen und den entsprechend verfügbaren Objekttypen. Die Anzeige stellt immer die Summe aller verfügbaren Objekttypen dar. **Beispiel** Wenn man eine Alert-Definition auswählt, die Inhaber und Depots unterstützt, und eine Alert-Definition, die Portfolios unterstützt, erhält man eine Liste dieser drei Typen zur Auswahl. Wählen Sie per Mausklick auf die Kontrollkästchen vor den Objekttypen die gewünschten aus.

Element	Beschreibung
Explorer-Objekte	Hier wählen Sie die Eingabeobjekte aus. Diese können Sie aus dem Explorer in das Eingabefeld ziehen oder über das Icon "Suchen" mithilfe der Objektsuche suchen und auswählen. Die Jobs werden dann für die passenden Objekte aus der Eingabemenge konfiguriert. **Beispiel** Sie wählen als Eingabeobjekte rechts eine Gruppe und ein Wertpapier aus und links den Objekttyp "Inhaber", dann werden alle Inhaber aus der Gruppe ausgewertet. Das Wertpapier wird ignoriert. Um Explorer-Objekte wieder aus der Liste zu entfernen, markieren Sie das Objekt und wählen Sie den Befehl ENTFERNEN im Kontextmenü oder drücken Sie die Taste <ENTF>.

Lesen Sie dazu ggf. auch das Kapitel Alerting.

Job-Typ "Verlustschwellen-Reporting"

Für Jobs vom Typ "Verlustschwellen-Reporting" sieht die Mini-Registerkarte "Weitere Einstellungen" wie folgt aus:



Im Einzelnen finden Sie folgende Elemente:

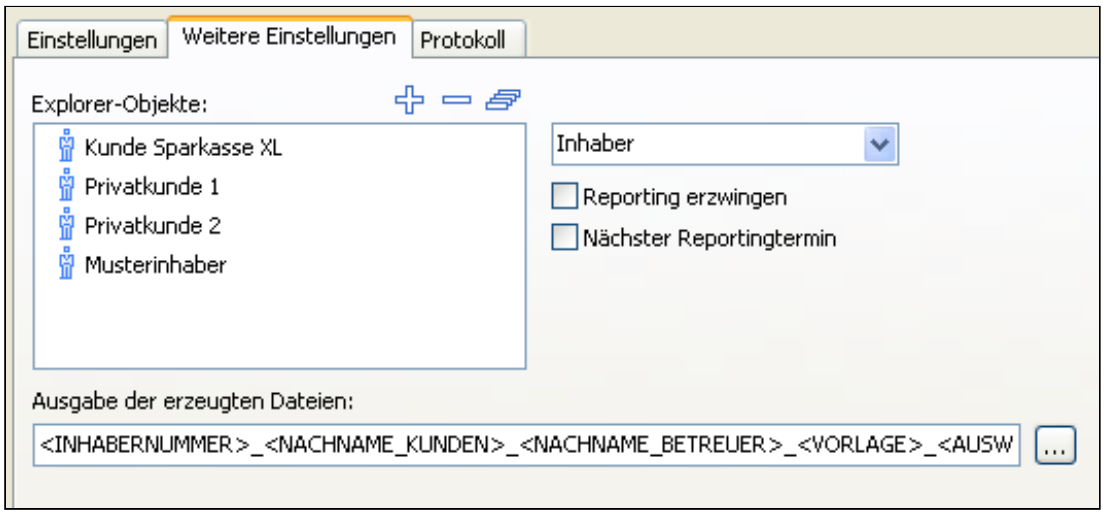
Element	Beschreibung
Explorer-Objekte	Hier geben Sie die Eingabeobjekte ein. Diese können Sie aus dem Explorer in das Eingabefeld ziehen oder über das Icon "Objekt in Liste aufnehmen" mithilfe der Objektsuche suchen und auswählen. Mögliche Eingabeobjekte sind Ordner (mit Depotobjekten), Depotfilter, Gruppen, Inhaber, Portfolios oder Depots.

Element	Beschreibung
	Icon "Objekt in Liste aufnehmen". Wählen Sie dieses Icon, um mithilfe der Objektsuche nach den gewünschten Eingabeobjekten für den Job zu suchen.
	Icon "Ausgewähltes Objekt aus Liste entfernen". Wählen Sie die dieses Icon, um das im Eingabefeld markierte Explorer-Objekt aus der Liste mit den Eingabeobjekten zu entfernen.
	Icon "Alle Objekte aus Liste entfernen". Wählen Sie dieses Icon, um die Liste der Eingabeobjekte zu leeren.
Reportvorlage	Die aktuell ausgewählte Reportmappe für das Verlustschwellen-Reporting.
Button "Vorlage wählen..."	Wählen Sie diesen Button, um im bekannten Dialogfenster "Vorlage öffnen", das nur sinnvolle Vorlagen anzeigt, eine neue Vorlage vom Typ "Reportmappe" für dieses Verlustschwellen-Reporting auszuwählen.
Ausgabe der erzeugten Dateien	Geben Sie hier an, nach welchem Schema die (PDF-)Dateien benannt und wo sie gespeichert werden sollen. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Ausgabe der erzeugten Dateien im Kapitel Batch-Export.

Lesen Sie zu weiteren Details ggf. auch das Kapitel Verlustschwellen-Reporting.

Job-Typ "Scheduled Reporting"

Für Jobs vom Typ "Scheduled Reporting" sieht die Mini-Registerkarte "Weitere Einstellungen" wie folgt aus:



Im Einzelnen finden Sie folgende Elemente:

Element	Beschreibung
Explorer-Objekte	Hier geben Sie die Eingabeobjekte ein. Diese können Sie aus dem Explorer in das Eingabefeld draggen oder über das Icon "Objekt in Liste aufnehmen" mithilfe der Objektsuche suchen und auswählen. Mögliche Eingabeobjekte sind Ordner (mit Depotobjekten), Depotfilter, Gruppen, Inhaber, Portfolios oder Depots.
	Icon "Objekt in Liste aufnehmen": Wählen Sie dieses Icon, um mithilfe der Objektsuche nach den gewünschten Eingabeobjekten für den Job zu suchen.
	Icon "Ausgewähltes Objekt aus Liste entfernen". Wählen Sie die dieses Icon, um das im Eingabefeld markierte Explorer-Objekt aus der Liste mit den Eingabeobjekten zu entfernen.
	Icon "Alle Objekte aus Liste entfernen". Wählen Sie dieses Icon, um die Liste der Eingabeobjekte zu leeren.
Auswahlliste	Wählen Sie in der Auswahlliste, auf welcher Ebene die Reports erstellt werden sollen: • Inhaber • Portfolios • Portfolios und Inhaber

Element	Beschreibung
Reporting erzwingen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn Sie das aktuelle Reporting (erneut) ausführen möchten. **Beispiel** Befinden Sie sich im März 2020, so setzen Sie mit dieser Einstellung das Datum in der Spalte "Auswerten zum" für Reporting-Profile mit der Reportingfrequenz "jährlich" auf den 31.12.2019, auch wenn dieses Jahres-Reporting bereits erstellt wurde. So ist es auch möglich, Reportings die weiter in der Vergangenheit liegen (erneut) durchzuführen. Wählen Sie dazu das gewünschte Datum in der Vergangenheit und aktivieren Sie dann dieses Kontrollkästchen. Ausgeführt wird in diesem Fall das Reporting für das letzte vollständige Intervall vor dem ausgewählten Datum, also das Reporting, das zu dem Zeitpunkt aktuell war.
Nächster Reportingtermin	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um das nächste fällige Reporting zu setzen. "Nächster Reportingtermin" bezeichnet also ein Reporting, dessen Intervallende als nächstes erreicht wird - bezogen auf das aktuelle Datum bzw. auf das eingestellte Datum. **Beispiel** Befinden Sie sich im März 2020, so setzen Sie mit dieser Einstellung das Datum in der Spalte "Auswerten zum" für Reporting-Profile mit der Reportingfrequenz "jährlich" auf den 31.12.2020.
Ausgabe der erzeugten Dateien	Geben Sie hier an, nach welchem Schema die (PDF-)Dateien benannt und wo sie gespeichert werden sollen. Haben Sie in der Konfiguration des Scheduled Reportings einen Drucker ausgewählt, so greift diese Pfadangabe nicht. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Ausgabe der erzeugten Dateien im Kapitel Batch-Export.

Lesen Sie zu weiteren Details ggf. auch das Kapitel Scheduled Reporting.

Job-Typ "PSI Transaction Data Abruf"

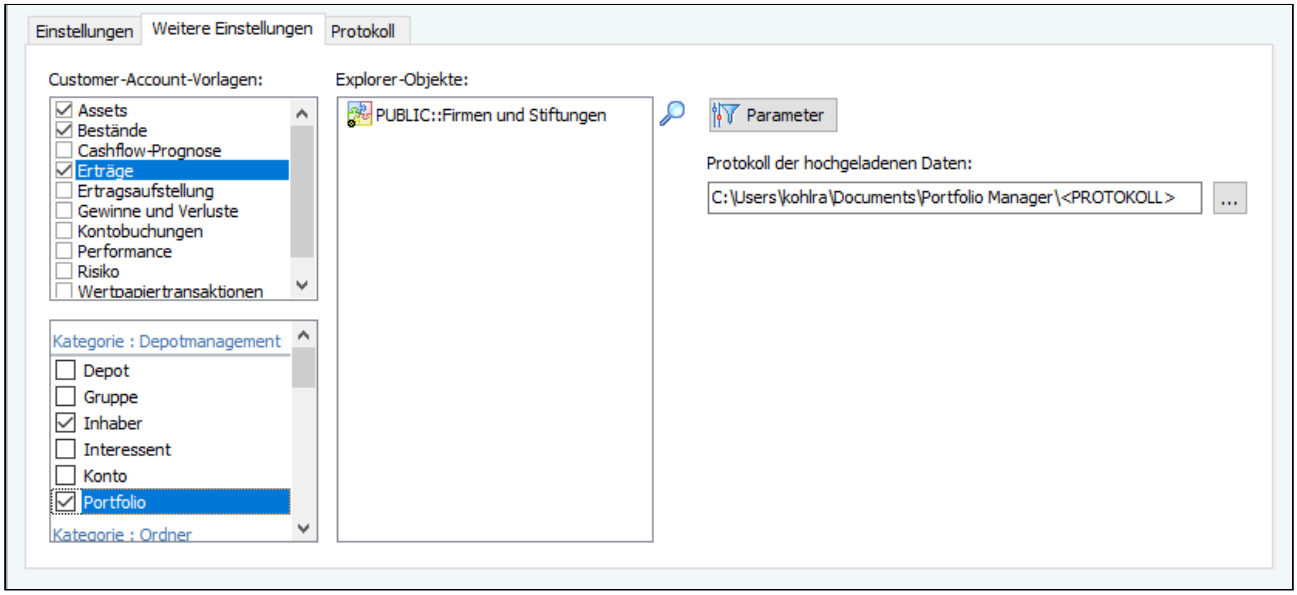
Für Jobs vom Typ "PSI Transaction Data Abruf" wählen Sie auf der Mini-Registerkarte "Weitere Einstellungen" die gewünschte Bankverbindung für den Job aus der Auswahlliste aus.

Job-Typ "PSI Transaction Data Fehlerpuffer-Import"

Für Jobs vom Typ "PSI Transaction Data Fehlerpuffer-Import" sind keine weiteren jobtypspezifischen Einstellungen nötig.

Job-Typ "Customer Account Update"

Für Jobs vom Typ "Customer Account Update" sieht die Mini-Registerkarte "Weitere Einstellungen" wie folgt aus:



Für Jobs von diesem Typ können Sie die einzelnen Dashboard-Vorlagen und die gewünschten Depotobjekte auswählen, für die ein Upload erfolgen soll. Im Einzelnen finden Sie folgende Elemente:

Element	Beschreibung
Customer-Account-Vorlagen	Hier wählen Sie die hochzuladenden Dashboard-Vorlagen aus. Aktivieren Sie dazu die entsprechenden Kontrollkästchen. Über den Befehl ALLE AUSWÄHLEN im Kontextmenü aktivieren Sie schnell alle Kontrollkästchen. Der Befehl AUSWAHL AUFHEBEN deaktiviert alle Kontrollkästchen in der Liste. In dieser Liste sehen Sie aus Platzgründen abgekürzte Bezeichnungen der Standardvorlagen, also z. B. den Eintrag "Cashflow-Prognose" für die Auswertung "Customer Account – Cashflow-Prognose" usw.
Kategorien	Haben Sie mindestens eine Vorlage ausgewählt, so können Sie hier die Kategorien der gewünschten Depotobjekte aktivieren. Für Jobs vom Typ "Customer Account Upload" stehen aktuell "Inhaber" und "Portfolio" zur Auswahl.
Explorer-Objekte	Hier geben Sie die Eingabeobjekte ein. Diese können Sie aus dem Explorer in das Eingabefeld ziehen oder über das Icon "Objekt in Liste aufnehmen" mithilfe der Objektsuche suchen und auswählen. Mögliche Eingabeobjekte sind Ordner (mit Depotobjekten), Depotfilter, Gruppen, Inhaber, Portfolios oder Depots.

Element	Beschreibung
Button "Parameter"	Wählen Sie den Button "Parameter", um die Parameter der ausgewählten Tabellen einzusehen bzw. zu bearbeiten. Lesen Sie dazu den Abschnitt Parameter eines Jobs vom Typ "Customer Account Update" einstellen.

Lesen Sie zu weiteren Details ggf. auch das Kapitel (6.61de) Infront Customer Account und Postbox.

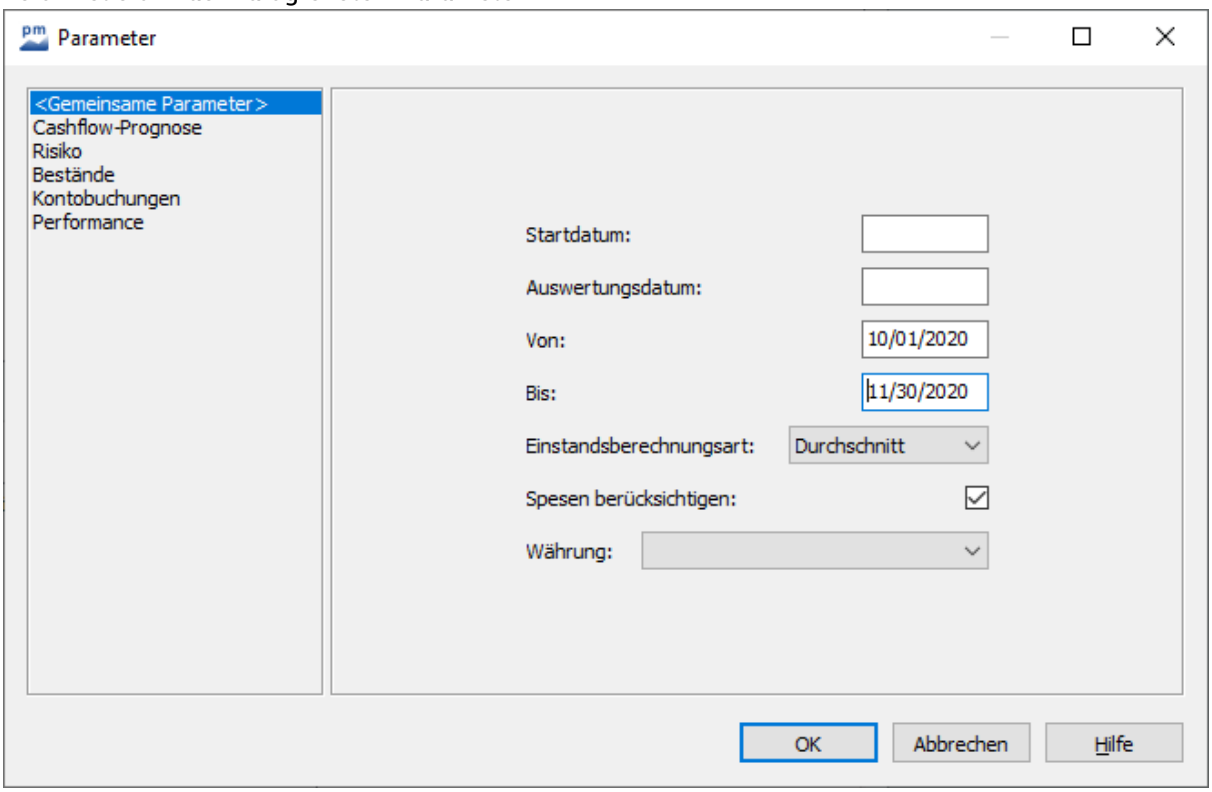
Siehe auch:

- Parameter eines Jobs vom Typ "Customer Account Update" einstellen
- Protokoll des Job-Typs "Customer Account Update"

Parameter eines Jobs vom Typ "Customer Account Update" einstellen

Konfigurieren Sie einen Job vom Typ "Customer Account Update", so können Sie für alle darin enthaltenen Tabellen die Parameter gemeinsam einstellen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Worksheet "Jobs konfigurieren" auf der Registerkarte "Weitere Einstellungen" den Button "Parameter".
   Es öffnet sich das Dialogfenster "Parameter".



   Hier finden Sie alle Parameter der aktivierten Dashboard-Vorlagen. Diese sind unterteilt in "Gemeinsame Parameter" und die restlichen Parameter der einzelnen Tabellen des Jobs.
2. Stellen Sie hier zunächst die "Gemeinsamen Parameter", also die Parameter, die für mehrere Tabellen im Job gelten, konsolidiert ein.
3. Markieren Sie danach auf der linken Seite des Dialogfensters "Parameter" die jeweilige Tabelle, um auch die vorlagenspezifischen Parameter einzustellen.

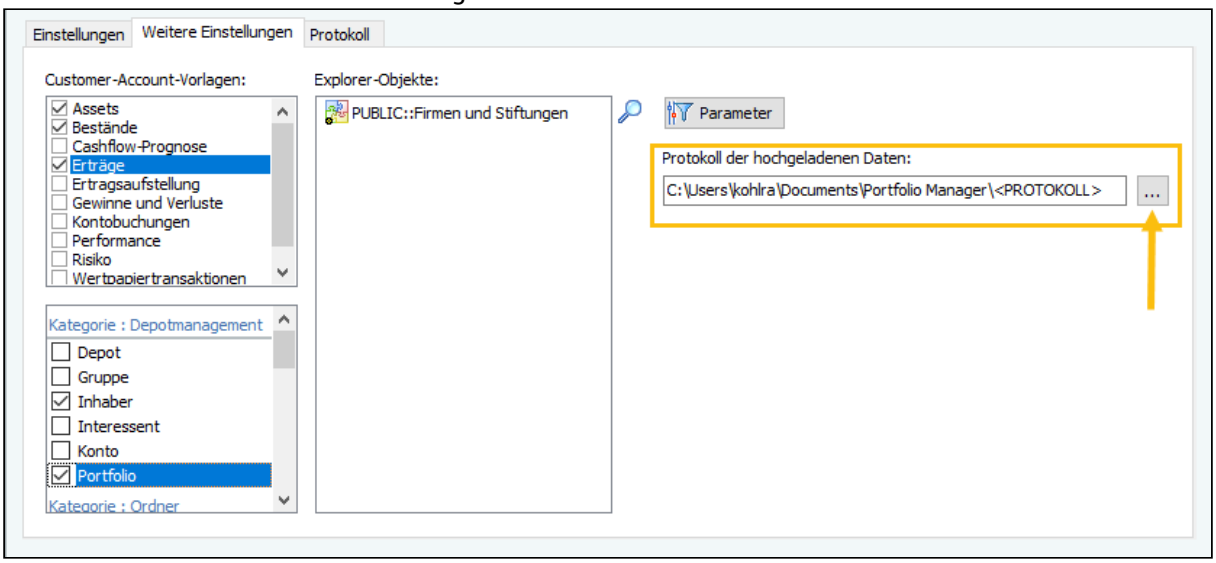
> In dieser Liste sehen Sie abgekürzte Bezeichnungen der Standardvorlagen, also z. B. den Eintrag "Cashflow-Prognose" für die Auswertung "Customer Account – Cashflow-Prognose" usw.

4. Schließen Sie das Dialogfenster "Parameter" mit "OK".

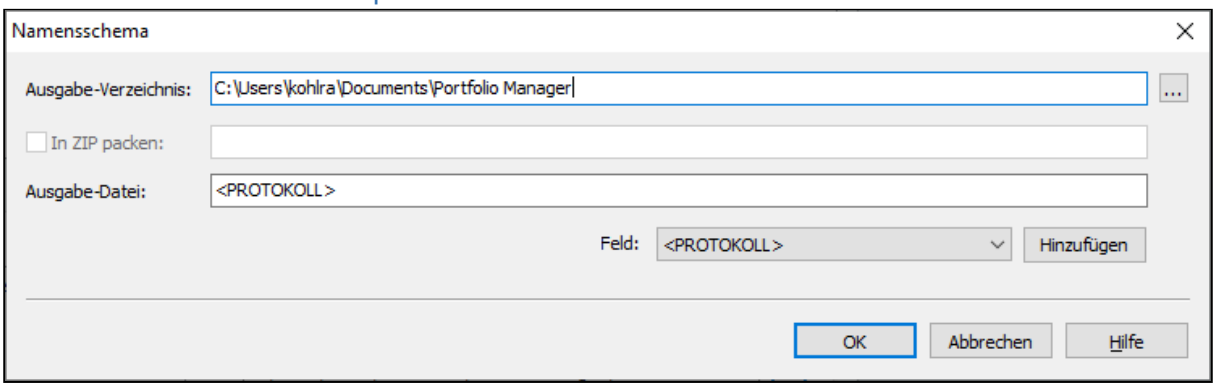
Protokoll des Job-Typs "Customer Account Update"

Konfigurieren Sie einen Job vom Typ "Customer Account Update", so können Sie den Pfad für das zu speichernde Protokoll konfigurieren. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Worksheet "Jobs konfigurieren" auf der Registerkarte "Weitere Einstellungen" den Button im Bereich "Protokoll der hochgeladenen Daten".



Es öffnet sich das Dialogfenster "Namensschema", das Sie in ähnlicher Form auch in anderen Worksheets - z. B. im Batch-Export - finden.



2. Konfigurieren Sie hier Ihr Protokoll der hochgeladenen Daten. Legen Sie zunächst im oberen Eingabefeld das Ausgabe-Verzeichnis fest. Über den Button rechts neben dem Eingabefeld öffnen Sie den Explorer zur Auswahl des gewünschten Ordners.
3. Legen Sie dann im Eingabefeld "Ausgabe-Datei" den Dateinamen fest.

> Nutzen Sie das vorbereitete Feld <PROTOKOLL>, um automatisch eine aussagekräftige Bezeichnung zu vergeben. Über den Button "Hinzufügen" können Sie das Feld jederzeit (wieder) in das Eingabefeld "Ausgabe-Datei" einfügen.

4. Schließen Sie das Dialogfenster "Namensschema" nach erfolgter Konfiguration mit "OK".

Details zum Protokoll

Der Platzhalter <PROTOKOLL> wird im Job analog zum Batch-Export durch die folgenden Daten ersetzt:

- Datum und Uhrzeit des Exports
- Wort "Upload"
- Name des ausführenden Benutzers

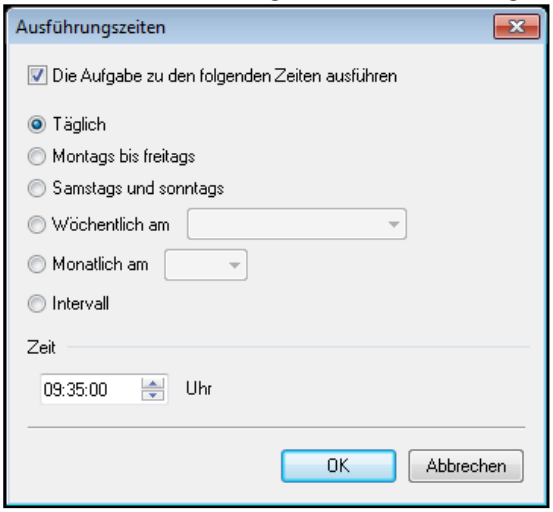
Die folgenden Daten werden im CSV-Format in der Datei gespeichert:

- Job-Ausführungsdatum
- Kurzbezeichnung des Layouts
- Liste der Eingabeobjekte
- Ergebnis ("OK" oder "Fehler")
- Meldung vom Service bzw. vom Cloud Uploader

Job-Zeitplan konfigurieren

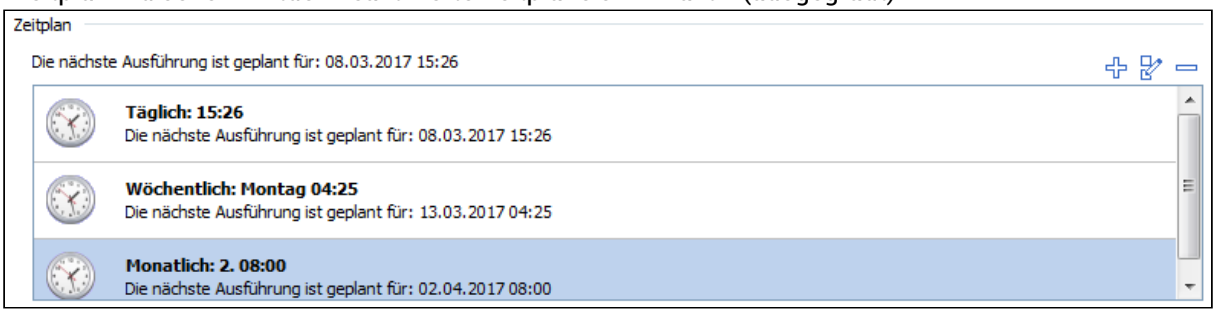
Legen Sie eine Job-Zeitplanung mithilfe der im Job-Server enthaltenen Zeitsteuerung fest. Die Einstellungen ähneln der Zeitsteuerung für den Datenabruf.

Gehen Sie wie folgt vor, um einen Job automatisiert zu starten:

1. Öffnen Sie ggf. wie oben beschrieben das Worksheet "Jobs konfigurieren".
2. Markieren Sie den gewünschten Job in der Job-Übersicht.
3.  Wählen Sie dann unten auf der Mini-Registerkarte "Einstellungen" im Bereich "Zeitplan" das Icon "Neuen Startzeitpunkt anlegen".
   Es erscheint das Dialogfenster "Ausführungszeiten".
   

4. Aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Die Aufgabe zu den folgenden Zeiten ausführen" bzw. lassen Sie dieses aktiviert (Standardeinstellung).
5. Wählen Sie dann zwischen den vorgegebenen Modi, indem Sie die entsprechende Option aktivieren und im Falle der Option "Wöchentlich" den Wochentag sowie im Falle "Monatlich" den Tag aus der Liste auswählen.
   Möchten Sie den Job mehrmals täglich ausführen lassen, dann aktivieren Sie die Option "Intervall" und geben Sie im Eingabefeld "Zeit" das gewünschte Zeitintervall ein (z. B. "02:00:00" für "alle zwei Stunden"). Das kleinste mögliche Intervall ist "eine Minute" ("00:01:00").
6. Geben Sie (für alle Optionen außer "Intervall") dann die Uhrzeit für den Startzeitpunkt des Jobs ein.
7. Bestätigen Sie die Angaben mit "OK" und schließen Sie so das Dialogfenster "Ausführungszeiten".
8. Verfahren Sie analog, wenn Sie für den gleichen Job weitere Startzeitpunkte festlegen möchten.
   Für jeden Job können theoretisch beliebig viele Zeitpläne angelegt werden. Zu jedem Zeitplan wird

die nächste Ausführung angezeigt. Die nächste Ausführung für den Job ist oben im Bereich "Zeitplan" zu sehen. Aktuell deaktivierte Zeitpläne sind inaktiv (ausgegraut).



9. Wählen Sie abschließend den Befehl DATEI, SPEICHERN im Menüband bzw. die Tastenkombination <STRG>+<S>, um die Konfiguration zu speichern.

 Um bereits angelegte Startzeitpunkte zu ändern, markieren Sie den Eintrag in der Liste und wählen Sie dann das Icon "Ausgewählten Startzeitpunkt bearbeiten" oder klicken Sie doppelt auf den Eintrag. So gelangen Sie erneut in das Dialogfenster "Ausführungszeiten" und können z. B. die Zeiten verändern oder den Zeitplan (vorübergehend) deaktivieren.

 Um angelegte Startzeitpunkte zu löschen, markieren Sie den Eintrag in der Liste und wählen Sie dann das Icon "Ausgewählten Startzeitpunkt löschen".

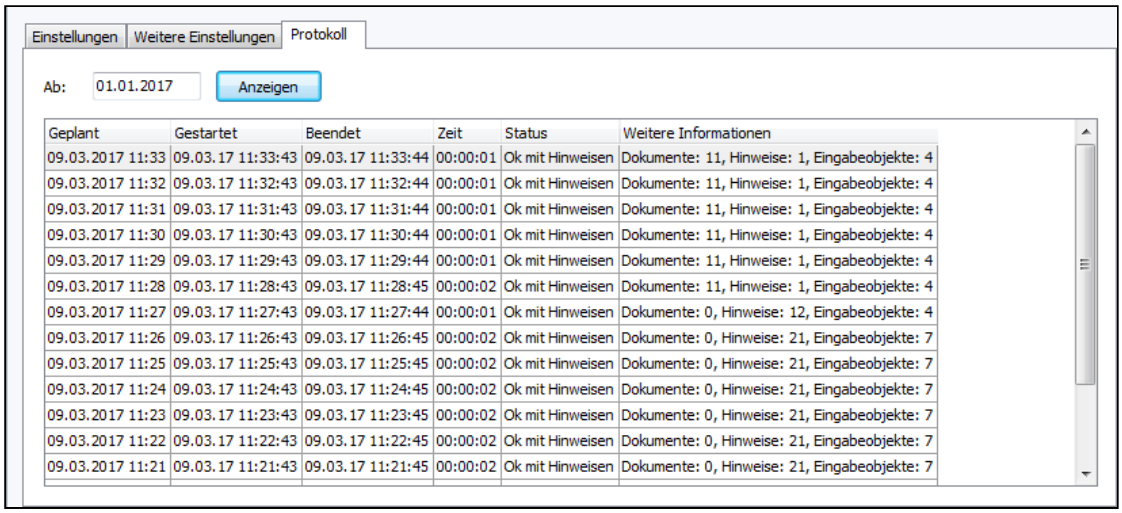
Job starten

In der Regel werden Sie Jobs mithilfe der zuvor beschriebenen Job-Zeitpläne automatisiert ablaufen lassen.

Über den Button "Job starten" kann ein Job auf dem Portfolio Manager Server aber auch angestoßen werden. Es kann einige Sekunden dauern, bis der Job im Protokoll erscheint. Der tatsächliche Start hängt von der aktuellen Belastung des Servers ab.

Job-Protokoll

Wechseln Sie per Mausklick auf die Mini-Registerkarte "Protokoll".



Geplant	Gestartet	Beendet	Zeit	Status	Weitere Informationen
09.03.2017 11:33	09.03.17 11:33:43	09.03.17 11:33:44	00:00:01	Ok mit Hinweisen	Dokumente: 11, Hinweise: 1, Eingabeobjekte: 4
09.03.2017 11:32	09.03.17 11:32:43	09.03.17 11:32:44	00:00:01	Ok mit Hinweisen	Dokumente: 11, Hinweise: 1, Eingabeobjekte: 4
09.03.2017 11:31	09.03.17 11:31:43	09.03.17 11:31:44	00:00:01	Ok mit Hinweisen	Dokumente: 11, Hinweise: 1, Eingabeobjekte: 4
09.03.2017 11:30	09.03.17 11:30:43	09.03.17 11:30:44	00:00:01	Ok mit Hinweisen	Dokumente: 11, Hinweise: 1, Eingabeobjekte: 4
09.03.2017 11:29	09.03.17 11:29:43	09.03.17 11:29:44	00:00:01	Ok mit Hinweisen	Dokumente: 11, Hinweise: 1, Eingabeobjekte: 4
09.03.2017 11:28	09.03.17 11:28:43	09.03.17 11:28:45	00:00:02	Ok mit Hinweisen	Dokumente: 11, Hinweise: 1, Eingabeobjekte: 4
09.03.2017 11:27	09.03.17 11:27:43	09.03.17 11:27:44	00:00:01	Ok mit Hinweisen	Dokumente: 0, Hinweise: 12, Eingabeobjekte: 4
09.03.2017 11:26	09.03.17 11:26:43	09.03.17 11:26:45	00:00:02	Ok mit Hinweisen	Dokumente: 0, Hinweise: 21, Eingabeobjekte: 7
09.03.2017 11:25	09.03.17 11:25:43	09.03.17 11:25:45	00:00:02	Ok mit Hinweisen	Dokumente: 0, Hinweise: 21, Eingabeobjekte: 7
09.03.2017 11:24	09.03.17 11:24:43	09.03.17 11:24:45	00:00:02	Ok mit Hinweisen	Dokumente: 0, Hinweise: 21, Eingabeobjekte: 7
09.03.2017 11:23	09.03.17 11:23:43	09.03.17 11:23:45	00:00:02	Ok mit Hinweisen	Dokumente: 0, Hinweise: 21, Eingabeobjekte: 7
09.03.2017 11:22	09.03.17 11:22:43	09.03.17 11:22:45	00:00:02	Ok mit Hinweisen	Dokumente: 0, Hinweise: 21, Eingabeobjekte: 7
09.03.2017 11:21	09.03.17 11:21:43	09.03.17 11:21:45	00:00:02	Ok mit Hinweisen	Dokumente: 0, Hinweise: 21, Eingabeobjekte: 7

Hier sehen Sie die folgenden Informationen zu den bisherigen Job-Läufen in Tabellenform:

Spalte	Beschreibung
Geplant	Der geplante Startzeitpunkt des Jobs oder (im Falle eines manuellen Starts) das Stichwort "Manuell".
Gestartet	Der tatsächliche Startzeitpunkt des Jobs.
Beendet	Der Zeitpunkt der Fertigstellung des Jobs.
Zeit	Die Dauer des Job-Laufs.
Status	Der aktuelle Status der Job-Laufs ("Läuft", "OK", "OK mit Hinweisen", "Abgebrochen" usw.).
Weitere Informationen	Hier finden Sie einige weitergehende Informationen zum Job, sofern vorhanden, z. B. die Anzahl der Dokumente, Hinweise oder Eingabeobjekte. Bei Jobs vom Typ "PSI Transaction Data Abruf" werden hier auch Informationen zu Import und Abgleich angezeigt.

Standardmäßig werden alle Informationen zu Job-Läufen im letzten Monat, d. h. in den letzten 31 Tagen dargestellt. Über das Eingabefeld "Ab" kann der Betrachtungszeitraum entsprechend geändert werden.

Über das Kontextmenü, das Sie mit der rechten Maustaste auf der Mini-Registerkarte "Protokoll" öffnen, stehen folgende Funktionen zur Verfügung:

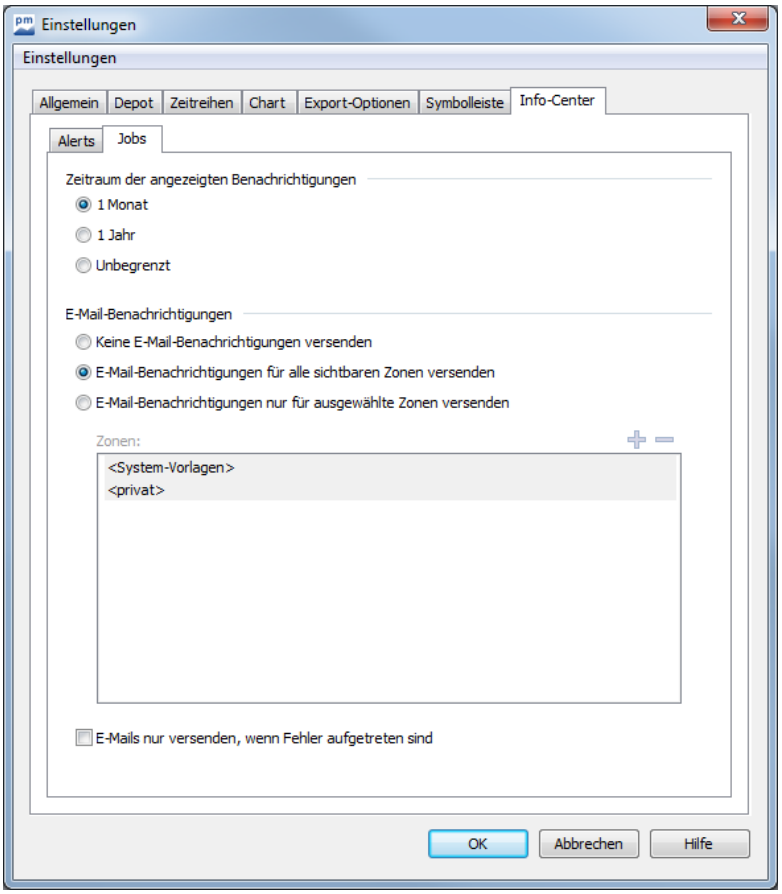
Befehl	Beschreibung
Ausführung abbrechen	Nutzen Sie diesen Befehl, um einen laufenden bzw. noch nicht gestarteten Job abzubrechen. Das Abbrechen eines Jobs kann einige Zeit in Anspruch nehmen.
Zugehörige Dokumente suchen	Nutzen Sie diesen Befehl, um eine Liste der erzeugten Dokumente zu öffnen. Dieser Befehl ist nur für Jobs verfügbar, die Dokumente ins Dokumenten-Archiv ablegen können.

E-Mail-Benachrichtigungen für Jobs einstellen

Jeder Benutzer kann seine E-Mail-Benachrichtigungen für Jobs konfigurieren. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl EINSTELLUNGEN im Menü des Icons "Allgemeine Einstellungen".

2. Wechseln Sie im erscheinenden Dialogfenster "Einstellungen" auf die Registerkarte "Info-Center" und dort auf "Jobs".



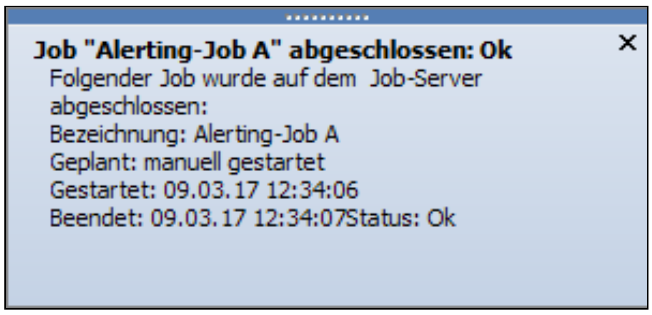
3. Aktivieren Sie im Bereich "E-Mail-Benachrichtigungen" die gewünschte Option:

   - Keine E-Mail-Benachrichtigungen versenden
   - E-Mail-Benachrichtigungen für alle sichtbaren Zonen versenden
   - E-Mail-Benachrichtigungen nur für ausgewählte Zonen versenden
     Wählen Sie in diesem Fall darunter die gewünschte(n) Zone(n) aus. Lesen Sie zu allen weiteren Details der Konfiguration den Abschnitt Info-Center konfigurieren.

4. Wenn Sie auch bei fehlerfrei abgeschlossenen Jobs E-Mails versenden möchten, dann deaktivieren Sie das Kontrollkästchen "E-Mails nur versenden, wenn Fehler aufgetreten sind".
5. Bestätigen Sie die Einstellungen mit "OK".

E-Mail-Adressen der Benutzer hinterlegen Sie über die Benutzerverwaltung.

Unabhängig von der E-Mail-Benachrichtigung werden dem Benutzer, der am Infront Portfolio Manager angemeldet ist, Meldungen in einem automatisch erscheinenden Hinweisfenster angezeigt. Dieses Fenster wird unten rechts auf dem Bildschirm nahe der Taskleiste vorübergehend eingeblendet. Hier sind die Infos über den abgeschlossenen Job ebenfalls aufgeführt.

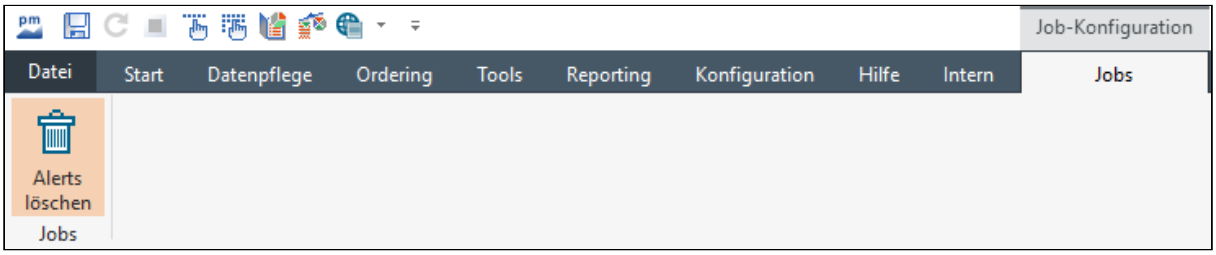


Details zur Anzeige der Benachrichtigungen finden Sie im Abschnitt Info-Center.

Alle Alerts eines Jobs löschen

Sie können alle Alerts löschen, die durch einen Job vom Typ "Alerting" erzeugt wurden. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Markieren Sie im Worksheet "Jobs konfigurieren" den Job, dessen Alerts Sie löschen möchten.
2. Wählen Sie dann auf der nun rechts im Menüband sichtbaren Registerkarte "Jobs" das Icon "Alerts löschen".

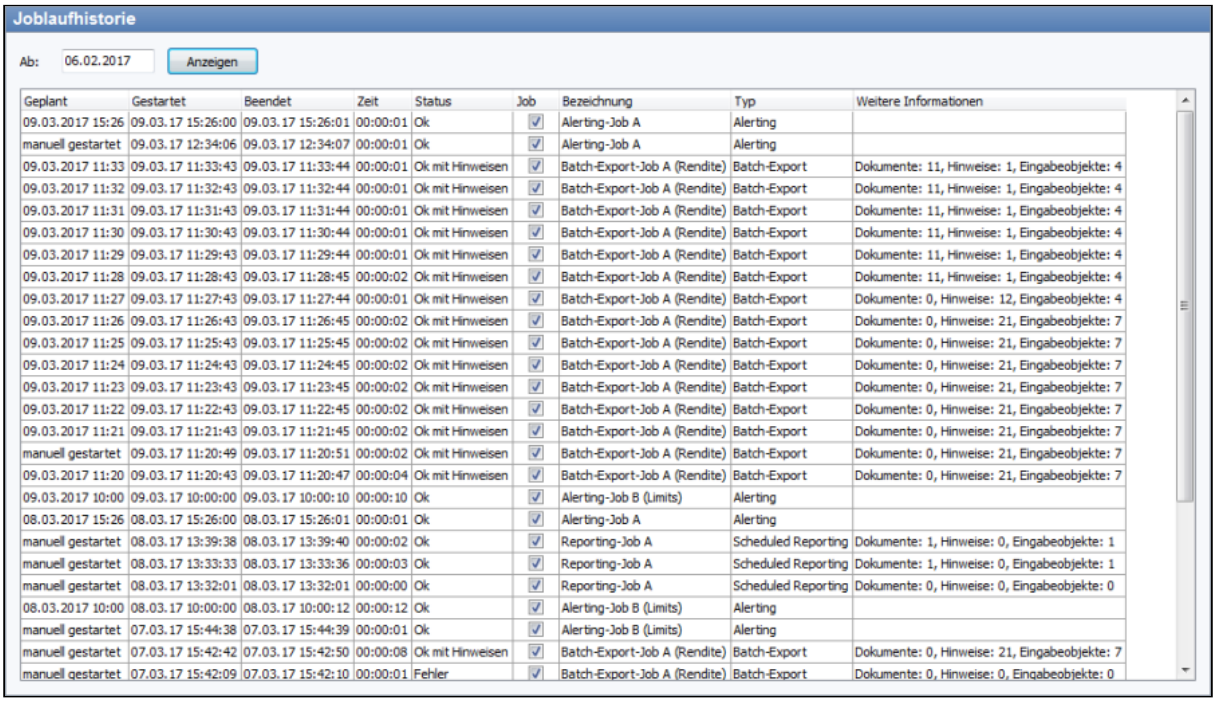


Es werden alle Alerts gelöscht, die durch diesen Job erzeugt wurden.

4.1.3 Joblaufhistorie anzeigen

Sie können eine komplette Liste aller Job-Protokolle der letzten 31 Tage öffnen und einsehen. Genau wie bei den einzelnen Protokollen auf Job-Ebene können Sie diesen Zeitraum verändern. Gehen Sie wie folgt vor, um sich die Joblaufhistorie anzusehen:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Reporting" den Befehl JOBLAUFHISTORIE ANZEIGEN im Menü des Icons "Jobs".
   Das Worksheet "Joblaufhistorie" wird geöffnet.



Geplant	Gestartet	Beendet	Zeit	Status	Job	Bezeichnung	Typ	Weitere Informationen
09.03.2017 15:26	09.03.17 15:26:00	09.03.17 15:26:01	00:00:01	Ok	☑	Alerting-Job A	Alerting	
manuell gestartet	09.03.17 12:34:06	09.03.17 12:34:07	00:00:01	Ok	☑	Alerting-Job A	Alerting	
09.03.2017 11:33	09.03.17 11:33:43	09.03.17 11:33:44	00:00:01	Ok mit Hinweisen	☑	Batch-Export-Job A (Rendite)	Batch-Export	Dokumente: 11, Hinweise: 1, Eingabeobjekte: 4
09.03.2017 11:32	09.03.17 11:32:43	09.03.17 11:32:44	00:00:01	Ok mit Hinweisen	☑	Batch-Export-Job A (Rendite)	Batch-Export	Dokumente: 11, Hinweise: 1, Eingabeobjekte: 4
09.03.2017 11:31	09.03.17 11:31:43	09.03.17 11:31:44	00:00:01	Ok mit Hinweisen	☑	Batch-Export-Job A (Rendite)	Batch-Export	Dokumente: 11, Hinweise: 1, Eingabeobjekte: 4
09.03.2017 11:30	09.03.17 11:30:43	09.03.17 11:30:44	00:00:01	Ok mit Hinweisen	☑	Batch-Export-Job A (Rendite)	Batch-Export	Dokumente: 11, Hinweise: 1, Eingabeobjekte: 4
09.03.2017 11:29	09.03.17 11:29:43	09.03.17 11:29:44	00:00:01	Ok mit Hinweisen	☑	Batch-Export-Job A (Rendite)	Batch-Export	Dokumente: 11, Hinweise: 1, Eingabeobjekte: 4
09.03.2017 11:28	09.03.17 11:28:43	09.03.17 11:28:45	00:00:02	Ok mit Hinweisen	☑	Batch-Export-Job A (Rendite)	Batch-Export	Dokumente: 11, Hinweise: 1, Eingabeobjekte: 4
09.03.2017 11:27	09.03.17 11:27:43	09.03.17 11:27:44	00:00:01	Ok mit Hinweisen	☑	Batch-Export-Job A (Rendite)	Batch-Export	Dokumente: 0, Hinweise: 12, Eingabeobjekte: 4
09.03.2017 11:26	09.03.17 11:26:43	09.03.17 11:26:45	00:00:02	Ok mit Hinweisen	☑	Batch-Export-Job A (Rendite)	Batch-Export	Dokumente: 0, Hinweise: 21, Eingabeobjekte: 7
09.03.2017 11:25	09.03.17 11:25:43	09.03.17 11:25:45	00:00:02	Ok mit Hinweisen	☑	Batch-Export-Job A (Rendite)	Batch-Export	Dokumente: 0, Hinweise: 21, Eingabeobjekte: 7
09.03.2017 11:24	09.03.17 11:24:43	09.03.17 11:24:45	00:00:02	Ok mit Hinweisen	☑	Batch-Export-Job A (Rendite)	Batch-Export	Dokumente: 0, Hinweise: 21, Eingabeobjekte: 7
09.03.2017 11:23	09.03.17 11:23:43	09.03.17 11:23:45	00:00:02	Ok mit Hinweisen	☑	Batch-Export-Job A (Rendite)	Batch-Export	Dokumente: 0, Hinweise: 21, Eingabeobjekte: 7
09.03.2017 11:22	09.03.17 11:22:43	09.03.17 11:22:45	00:00:02	Ok mit Hinweisen	☑	Batch-Export-Job A (Rendite)	Batch-Export	Dokumente: 0, Hinweise: 21, Eingabeobjekte: 7
09.03.2017 11:21	09.03.17 11:21:43	09.03.17 11:21:45	00:00:02	Ok mit Hinweisen	☑	Batch-Export-Job A (Rendite)	Batch-Export	Dokumente: 0, Hinweise: 21, Eingabeobjekte: 7
manuell gestartet	09.03.17 11:20:49	09.03.17 11:20:51	00:00:02	Ok mit Hinweisen	☑	Batch-Export-Job A (Rendite)	Batch-Export	Dokumente: 0, Hinweise: 21, Eingabeobjekte: 7
09.03.2017 11:20	09.03.17 11:20:43	09.03.17 11:20:47	00:00:04	Ok mit Hinweisen	☑	Batch-Export-Job A (Rendite)	Batch-Export	Dokumente: 0, Hinweise: 21, Eingabeobjekte: 7
09.03.2017 10:00	09.03.17 10:00:00	09.03.17 10:00:10	00:00:10	Ok	☑	Alerting-Job B (Limits)	Alerting	
08.03.2017 15:26	08.03.17 15:26:00	08.03.17 15:26:01	00:00:01	Ok	☑	Alerting-Job A	Alerting	
manuell gestartet	08.03.17 13:39:38	08.03.17 13:39:40	00:00:02	Ok	☑	Reporting-Job A	Scheduled Reporting	Dokumente: 1, Hinweise: 0, Eingabeobjekte: 1
manuell gestartet	08.03.17 13:33:33	08.03.17 13:33:36	00:00:03	Ok	☑	Reporting-Job A	Scheduled Reporting	Dokumente: 1, Hinweise: 0, Eingabeobjekte: 1
manuell gestartet	08.03.17 13:32:01	08.03.17 13:32:01	00:00:00	Ok	☑	Reporting-Job A	Scheduled Reporting	Dokumente: 0, Hinweise: 0, Eingabeobjekte: 0
08.03.2017 10:00	08.03.17 10:00:00	08.03.17 10:00:12	00:00:12	Ok	☑	Alerting-Job B (Limits)	Alerting	
manuell gestartet	07.03.17 15:44:38	07.03.17 15:44:39	00:00:01	Ok	☑	Alerting-Job B (Limits)	Alerting	
manuell gestartet	07.03.17 15:42:42	07.03.17 15:42:50	00:00:08	Ok mit Hinweisen	☑	Batch-Export-Job A (Rendite)	Batch-Export	Dokumente: 0, Hinweise: 21, Eingabeobjekte: 7
manuell gestartet	07.03.17 15:42:09	07.03.17 15:42:10	00:00:01	Fehler	☑	Batch-Export-Job A (Rendite)	Batch-Export	Dokumente: 0, Hinweise: 0, Eingabeobjekte: 0

Die Spalten in der Joblaufhistorie entsprechen denen eines Protokolls eines Jobs. Lesen Sie dazu den Abschnitt Job-Protokoll. Darüber hinaus finden Sie in der Joblaufhistorie folgende zusätzliche Spalten:

Spalte	Beschreibung
Bezeichnung	Der Name des Jobs, des Batch-Exports usw.
Job	Dieses Kontrollkästchen ist aktiviert, wenn es sich um einen Job handelt.
Typ	Der Job-Typ: Batch-Export, Alerting, Scheduled Reporting, Verlustschwellen-Reporting, PSI Transaction Data Abruf oder PSI Transaction Data Fehlerpuffer-Import. Enthält diese Spalte keinen Wert, dann handelt es sich nicht um einen Job, sondern um anderweitig angestoßene Aufgaben – z. B. einen manuell gestarteten Batch-Export.

Über das Kontextmenü, das Sie mit der rechten Maustaste auf den Zeilen der Joblaufhistorie öffnen, stehen folgende Funktionen zur Verfügung:

Spalte	Beschreibung
Ausführung abbrechen	Nutzen Sie diesen Befehl, um einen laufenden bzw. noch nicht gestarteten Job abzubrechen. Das Abbrechen eines Jobs kann einige Zeit in Anspruch nehmen.

Spalte	Beschreibung
Zugehörige Dokumente suchen	Nutzen Sie diesen Befehl, um eine Liste der erzeugten Dokumente im Dokumenten-Archiv zu öffnen. Dort können z. B. alle Dokumente eines Joblaufs gemeinsam gesammelt in die Postbox einer Person hochgeladen werden. Dieser Befehl ist nur bei Jobs vorhanden, die Dokumente ablegen können. Zum Hochladen in die Postbox wird darüber hinaus das Modul "Postbox" benötigt. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Alle Dokumente eines Joblaufs hochladen.

Die Funktionen in diesem Kontextmenü entsprechen denen auf der Mini-Registerkarte "Protokoll"- des Worksheets "Jobs konfigurieren" auf Job-Ebene.

2. Geben Sie im Eingabefeld "Ab" das gewünschte Startdatum ein.
3. Wählen Sie dann den Button "Anzeigen".
   Alle seit dem Startdatum ausgeführten Jobs werden angezeigt.

4.2 Scheduled Reporting

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Das Scheduled Reporting bietet Ihnen in Kombination mit der Job-Steuerung ein vollautomatisiertes Kundenreporting. Während die Job-Definition den Zeitplan und die Kundenauswahl bestimmt, können Sie über die Konfiguration des Scheduled Reportings Ihren Kunden unterschiedliche Reports oder Reportmappen zuordnen und mit einer Reportingfrequenz verknüpfen. Das System prüft anhand der Reportingfrequenz, ob für den jeweiligen Kunden zum aktuellen Zeitpunkt ein Reporting erstellt werden soll und wenn ja, welche Art von Reporting.

Das Scheduled Reporting kann sowohl Inhabern und Portfolios als auch ganzen Gruppen oder Depotfiltern zugewiesen werden.

Beispiel

Sie haben Vermögensverwaltungs- und Beratungskunden und möchten für diese beiden Kundenarten unterschiedliche Reports bzw. Reportmappen versenden. Legen Sie sich dann z. B. folgende Reporting-Profile an:

Scheduled Reporting VV

- Reportmappe MiFID (Reportingfrequenz halbjährlich)
- Reportmappe XL (Reportingfrequenz jährlich)

Scheduled Reporting Beratung

- Reportmappe Beratung (Reportingfrequenz jährlich)

Nun können Sie das Reporting-Profil "Scheduled Reporting VV" allen Vermögensverwaltungskunden und "Scheduled Reporting Beratung" den Beratungskunden zuordnen. Beim Starten des Scheduled Reportings ermittelt das Programm automatisch die für alle Kunden fälligen Reports und druckt bzw. exportiert diese.

Sie können die Reportingfrequenz bei der Konfiguration der Reporting-Profile auch direkt aus den Inhaber-Eigenschaften übernehmen.
Nutzen Sie zur schnellen und komfortablen Zuordnung der Reporting-Profile zu den Inhabern bereits definierte Gruppen.

Siehe auch:

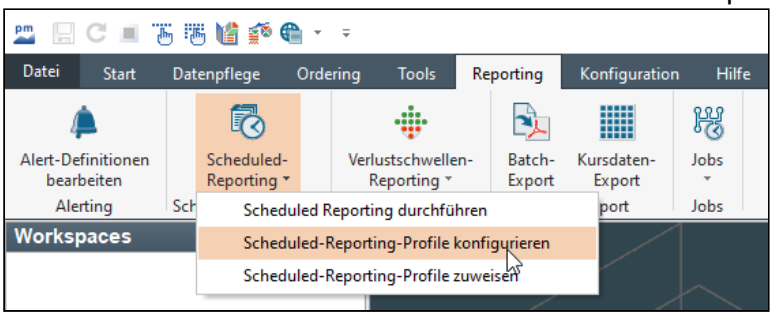
- Scheduled-Reporting-Profile konfigurieren
- Scheduled-Reporting-Profile über das Menüband zuweisen
- Scheduled-Reporting-Profile über die Stammdaten zuweisen
- Scheduled-Reporting durchführen

4.2.1 Scheduled-Reporting-Profile konfigurieren

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

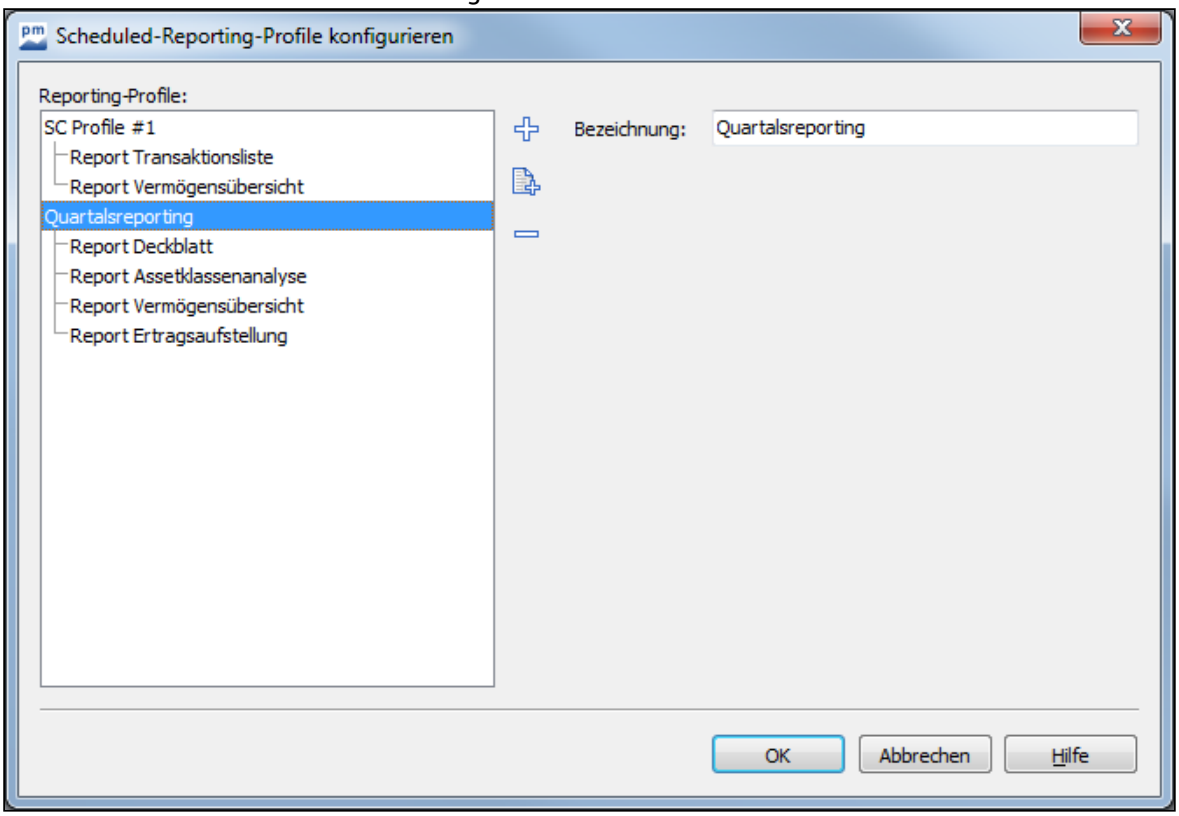
Gehen Sie wie folgt vor, um Ihre Scheduled-Reporting-Profile für das Scheduled Reporting zu konfigurieren:

1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Reporting" den Befehl SCHEDULED-REPORTING-PROFILE KONFIGURIEREN im Menü des Icons "Scheduled Reporting".

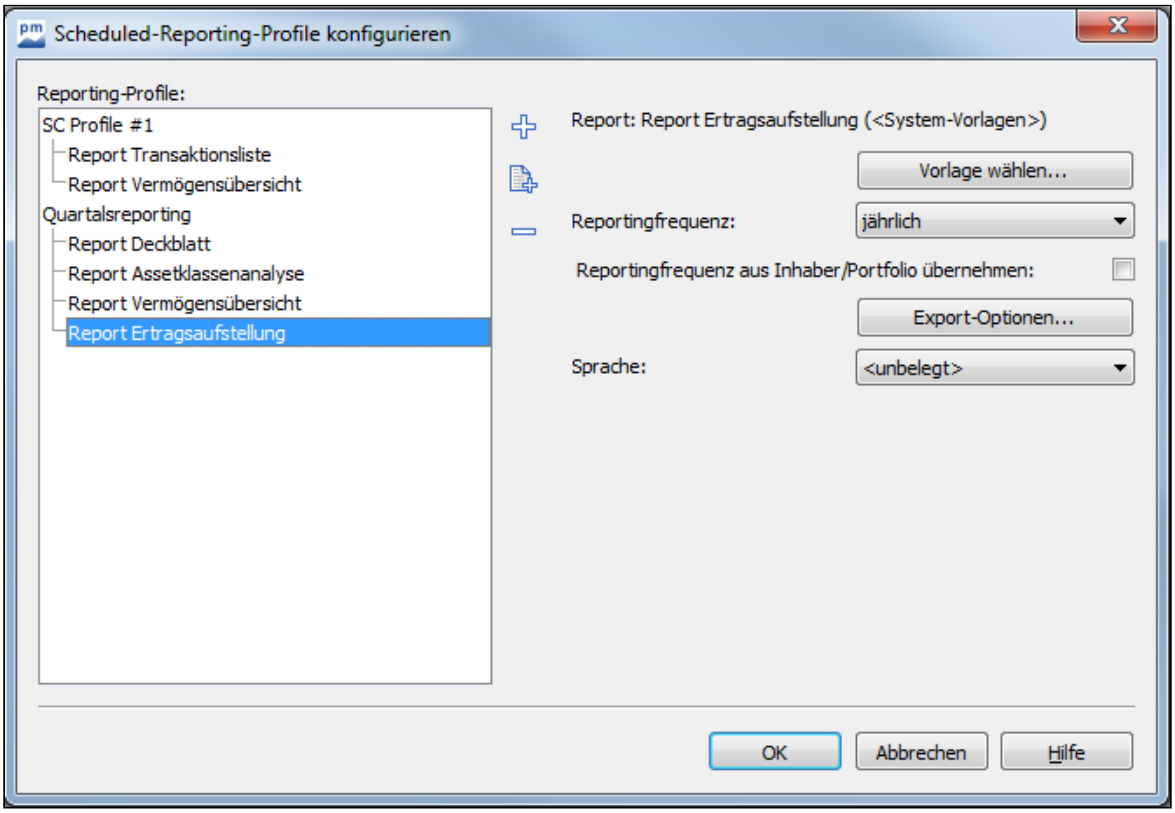


2. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Scheduled-Reporting-Profile konfigurieren" das Icon "Neues Reporting-Profil anlegen", um ein neues Scheduled-Reporting-Profil anzulegen. Es

erscheint auf der linken Seite des Dialogfensters.



3. Geben Sie im Eingabefeld "Bezeichnung" einen Namen für das Reporting-Profil an.
4.  Über das Icon "Report hinzufügen" öffnen Sie dann das bekannte Dialogfenster "Vorlage öffnen", in dem Sie per Doppelklick Reports und Reportmappen auswählen können. Diese erscheinen auf der linken Seite unter dem aktuell markierten Reporting-Profil. Wiederholen Sie den Vorgang für alle weiteren Reports und Reportmappen, die Sie dem Reporting-Profil hinzufügen möchten.



Markierte Einträge der Liste - sowohl Reporting-Profile als auch Auswertungen (Reports und Reportmappen) - löschen Sie schnell mithilfe des Icons "Reporting-Profil oder Report löschen". Haben Sie einen Report oder eine Reportmappe markiert, so können Sie diese über den Button "Vorlage wählen..." durch jeden anderen Report (bzw. jede andere Reportmappe) ersetzen.

5. Stellen Sie für jede Auswertung auf der rechten Seite eine Reportingfrequenz ein. Wählen Sie dazu aus der Auswahlliste ein Intervall aus. Zur Verfügung stehen die Intervalle "täglich", "wöchentlich", "monatlich", "quartalsweise", "halbjährlich" und "jährlich". Sie können durch das Aktivieren des Kontrollkästchens auch die Reportingfrequenz aus den Inhaber- oder Portfolio-Eigenschaften übernehmen.
6. Über den Button "Export-Optionen..." öffnen Sie das Dialogfenster zum Einstellen der Export-Optionen. Legen Sie dort fest, ob die Reports gedruckt oder wo und in welchem Format sie abgelegt werden sollen. Standardeinstellung ist die Ablage als PDF-Datei.
   Möchten Sie die Reportmappe ausdrucken, so aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Auf einen Drucker". Für Reports können Sie hier die Einstellungen aus den Einzel-Reports übernehmen, wählen Sie dazu den Eintrag "Voreinstellung aus Report" in der Auswahlliste der verfügbaren Drucker.
   Haben Sie das Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv" lizenziert, so können Sie die erzeugten Reports auch ins Dokumenten-Archiv ablegen. Aktivieren Sie dazu in den Export-Optionen das Kontrollkästchen "Ins Dokumenten-Archiv".
7. Wählen Sie in der Auswahlliste "Sprache" die Reportingsprache für das Scheduled Reporting. Dabei gelten die im Abschnitt Sprachen für Reporting auswählen erläuterten Prioritäten. So werden z. B. die in einer Reportmappe konfigurierten Reportingsprachen der einzelnen Reports auch beim Scheduled Reporting berücksichtigt.
8. Legen Sie analog alle weiteren Reporting-Profile an, die Sie benötigen.
9. Beenden und speichern Sie die Konfiguration mit "OK".
   Nun können Sie Inhabern Scheduled-Reporting-Profile zuweisen.

4.2.2 Scheduled-Reporting-Profile über das Menüband zuweisen

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Haben Sie Ihre Scheduled-Reporting-Profile wie im Abschnitt Scheduled-Reporting-Profile konfigurieren beschrieben konfiguriert, so können Sie diese Portfolios oder Inhabern zuweisen. Neben dem Weg über die Portfolio- bzw. Inhaber-Eigenschaften können Sie diese Zuweisung auch über das Menüband vornehmen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Reporting" den Befehl SCHEDULED-REPORTING-PROFILE ZUWEISEN im Menü des Icons "Scheduled Reporting".
2. Im geöffneten Workspace "Scheduled-Reporting-Profile zuweisen" weisen Sie den Inhabern bzw. Portfolios das passende Reporting-Profil zu.
3. Speichern Sie die Zuweisung mit dem Button "Speichern".

Im Einzelnen finden Sie im Workspace "Scheduled-Reporting-Profile zuweisen" folgende Funktionen und Informationen:

Element	Beschreibung
 **Eingabefeld mit Icon "Suchen"**	Wählen Sie das Icon "Suchen", um über die Objektsuche nach Inhabern, Portfolios, Gruppen oder Depotfiltern zu suchen. Wählen Sie im Suchergebnis die gewünschten Treffer aus und bestätigen Sie die Auswahl mit "OK". Oder ziehen Sie Depotfilter, Gruppen, Inhaber oder Portfolios direkt aus dem Explorer in das Eingabefeld. Die ausgewählten Objekte werden in das Eingabefeld aufgenommen.
Typ	Wählen Sie aus der Auswahlliste den gewünschten Typ aus: • Inhaber • Portfolio • Inhaber und Portfolio
Button "Liste aktualisieren"	Wählen Sie diesen Button, um nach der Auswahl von Eingabeobjekten oder Typen die resultierende Liste zu aktualisieren.
Reporting-Profil	Wählen Sie aus dieser Auswahlliste aller angelegten Reporting-Profile eine Profil aus, das Sie allen aufgelisteten Inhabern bzw. Portfolios gemeinsam zuweisen möchten.
Button "Angezeigten Objekten zuweisen"	Klicken Sie auf diesen Button, um allen angezeigten Depotobjekten das ausgewählte Reporting-Profil zuzuweisen.
Button "Speichern"	Wählen Sie diesen Button, um die aktuelle Zuweisung zu speichern.
Spalte "Bezeichnung"	Dieser Spalte entnehmen Sie die Bezeichnung der Inhaber bzw. der Portfolios.
Spalte "Typ"	Der Typ des Depotobjekts ("Inhaber" oder "Portfolio").

Element	Beschreibung
Spalte "Reporting-Profil"	Hier ist das aktuell dem jeweiligen Inhaber bzw. Portfolio zugewiesene Reporting-Profil vermerkt. Ist keines zugewiesen, erscheint der Eintrag <unbelegt>. Klicken Sie in die Spalte, um über das erscheinende Pfeilsymbol ein anderes Reporting-Profil auszuwählen.
Spalte "Aktiv"	Über diese Spalte können Sie für die Depotobjekte das zugewiesene Reporting-Profil und damit das Scheduled Reporting aktivieren bzw. deaktivieren. Aktive Reporting-Profile erkennen Sie am aktivierten Kontrollkästchen. Alternativ aktivieren Sie das Scheduled Reporting für Inhaber über die Inhaber-Eigenschaften und für Portfolios über die Portfolio-Eigenschaften bzw. über die Eigenschaften des zugewiesenen Portfolio-Profils.
Spalte "Letztes Reporting zum"	Diese Spalte zeigt für jeden Inhaber bzw. für jedes Portfolio, wann das letzte Scheduled Reporting stattgefunden hat.

- Über die kleinen Pfeiltasten in den Spaltenüberschriften können Sie die Tabelle filtern.
- Um nach einer oder mehreren Spalte(n) zu gruppieren, ziehen Sie diese mit der Maus an den Spaltenüberschriften in den Bereich über der Tabelle.

> ⚠ Wenn Sie die Zuweisung eines Reporting-Profils für einen Inhaber bzw. ein Portfolio entfernen, dann geht das Datum des letzten Reportings für diesen Inhaber bzw. für dieses Portfolio verloren. Um ein Depotobjekt vorübergehend vom Reporting auszunehmen, ist es daher besser, das Kontrollkästchen zum Deaktivieren in der Spalte "Aktiv" zu nutzen.

4.2.3 Scheduled-Reporting-Profile über die Stammdaten zuweisen

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Haben Sie Ihre Scheduled-Reporting-Profile konfiguriert, so können Sie diese auch über die Inhaber- und Portfolio-Eigenschaften zuweisen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie z. B. die Portfolio-Eigenschaften über den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü des Portfolios im Explorer.
2. Wählen Sie ggf. die Portfolio-Version aus.
3. Wechseln Sie auf die Mini-Registerkarte "Reporting".
4. Wählen Sie in der Auswahlliste "Reporting-Profil" das gewünschte Reporting-Profil aus.
5. Wählen Sie ggf. eine Reportingfrequenz aus. Diese Einstellung können Sie bei der Konfiguration des Reporting-Profils übernehmen.
6. Aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Scheduled Reporting aktiv".
7. Schließen Sie das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" mit "OK".

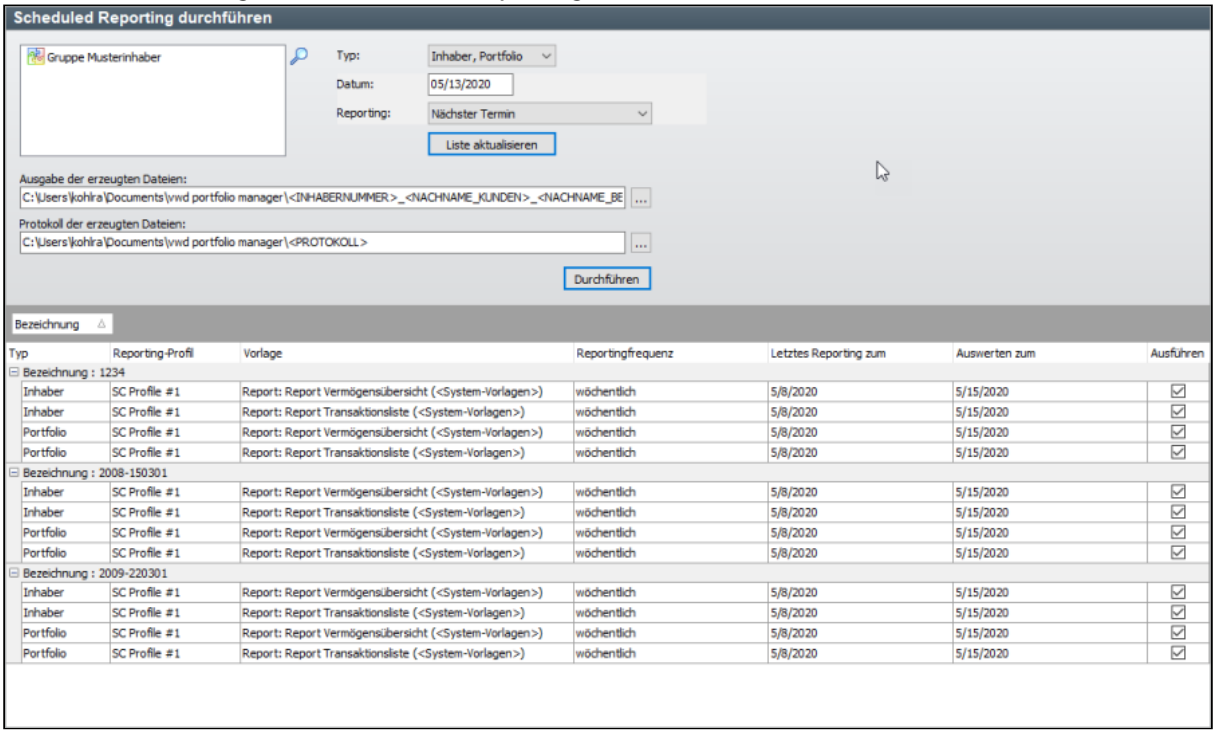
> ✓ Nutzen Sie Portfolio-Profile, um mehreren Portfolios ein gemeinsames Scheduled-Reporting-Profil zuzuweisen.

4.2.4 Scheduled-Reporting durchführen

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Haben Sie Ihre Scheduled-Reporting-Profile konfiguriert und den Inhabern bzw. den Portfolios zugewiesen, starten Sie das Scheduled Reporting wie folgt:

1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Reporting" den Befehl SCHEDULED-REPORTING DURCHFÜHREN im Menü des Icons "Scheduled Reporting".
2. Im geöffneten Workspace "Scheduled Reporting durchführen" haben Sie einen Überblick über die aktuellen Einstellungen des Scheduled Reportings.



3. Starten Sie das Reporting mit dem Button "Durchführen".

Analog zu den im Abschnitt Scheduled-Reporting-Profile über das Menüband zuweisen beschriebenen Funktionen und Informationen finden Sie im Workspace "Scheduled Reporting durchführen" die folgenden Elemente:

Element	Beschreibung
 **Eingabefeld mit Icon "Suchen"**	Wählen Sie das Icon "Suchen", um über die Objektsuche nach Inhabern, Portfolios, Gruppen oder Depotfiltern zu suchen. Wählen Sie im Suchergebnis die gewünschten Treffer aus und bestätigen Sie die Auswahl mit "OK". Oder ziehen Sie Depotfilter, Gruppen, Inhaber oder Portfolios direkt aus dem Explorer in das Eingabefeld. Die ausgewählten Objekte werden in das Eingabefeld aufgenommen.

Element	Beschreibung
Typ	Wählen Sie aus der Auswahlliste den gewünschten Typ aus: • Inhaber • Portfolio • Inhaber und Portfolio
Datum	Wählen Sie hier das Datum, zu dem das Scheduled Reporting erfolgen soll.
Reporting	Wählen Sie aus der Auswahlliste den gewünschten Termin für das Scheduled Reporting aus: • Aktueller Termin (Standardeinstellung) • Aktueller Termin (erneut durchführen) • Nächster Termin Möchten Sie das aktuelle Reporting auch dann durchführen, wenn es ggf. schon durchgeführt wurde, dann wählen Sie den Eintrag "Aktueller Termin (erneut durchführen)". **Beispiel** Befinden Sie sich im Oktober 2019, so setzen Sie mit dieser Einstellung das Datum in der Spalte "Auswerten zum" für Reporting-Profile mit der Reportingfrequenz "jährlich" auf den 31.12.2018, auch wenn dieses Jahres-Reporting bereits erstellt wurde. So ist es auch möglich, Reportings die weiter in der Vergangenheit liegen (erneut) durchzuführen. Wählen Sie dazu das gewünschte Datum in der Vergangenheit und wählen Sie dann diesen Eintrag. Ausgeführt wird in diesem Fall das Reporting für das letzte vollständige Intervall vor dem ausgewählten Datum, also das Reporting, das zu dem Zeitpunkt aktuell war. Wählen Sie den Eintrag "Nächster Termin", um das nächste fällige Reporting zu setzen. So wählen Sie also ein Reporting, dessen Intervallende als nächstes erreicht wird - bezogen auf das aktuelle Datum bzw. auf das eingestellte Datum. **Beispiel** Befinden Sie sich im Oktober 2019, so setzen Sie mit dieser Einstellung das Datum in der Spalte "Auswerten zum" für Reporting-Profile mit der Reportingfrequenz "jährlich" auf den 31.12.2019.
Button "Liste aktualisieren"	Wählen Sie diesen Button, um nach der Auswahl von Eingabeobjekten oder Typ die resultierende Liste zu aktualisieren.

Element	Beschreibung
Ausgabe der erzeugten Dateien	Geben Sie hier an, nach welchem Schema die Dateien benannt und wo sie gespeichert werden sollen. Haben Sie die vorgegebene Bezeichnungsmaske für die erzeugten Dateien geändert, z. B. Platzhalter entfernt, so können Sie jederzeit mithilfe der Tastenkombination <STRG>+<R> das Bezeichnungsschema des Auslieferungszustands wiederherstellen. Der Pfad selbst bleibt dabei unverändert. Haben Sie in der Konfiguration des Scheduled Reportings einen Drucker ausgewählt, so greift diese Pfadangabe nicht. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Ausgabe der erzeugten Dateien im Kapitel Batch-Export.
Protokoll der erzeugten Dateien	Geben Sie hier an, wo das Protokoll der erzeugten Dateien gespeichert werden soll. Standardeinstellung ist der Ordner <Infront Portfolio Manager> in <Eigene Dateien>. Das Protokoll enthält z. B. Angaben zu Inhaber, Vorlage, Speicherort bzw. Drucker und eventuell aufgetretene Fehler. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Protokoll der erzeugten Dateien im Kapitel Batch-Export.
Spalte "Typ"	Der Typ des Depotobjekts ("Inhaber" oder "Portfolio").
Spalte "Bezeichnung"	Nach dieser Spalte ist die Liste standardmäßig gruppiert. In dieser Spalte sehen Sie die Bezeichnung des jeweiligen Depotobjekts. Nach dieser Spalte ist die Tabelle standardmäßig gruppiert. Um die Gruppierung aufzulösen, ziehen Sie die Spaltenüberschrift "Bezeichnung" wieder zurück an die gewünschte Stelle in den Spaltenüberschriften.
Spalte "Reporting-Profil"	Hier sehen Sie die Bezeichnung des Reporting-Profils.
Spalte "Vorlage"	In dieser Spalte sind alle Reports und Reportmappen der zugewiesenen Reporting-Profile aufgelistet.
Spalte "Reportingfrequenz"	Hier sehen Sie die aktuelle Reportingfrequenz für diesen Report bzw. diese Reportmappe.
Spalte "Letztes Reporting zum"	Hier sehen Sie das Datum, zu dem das Scheduled Reporting (für das aktuell eingestellte Datum) zuletzt vollständig erfolgte.
Spalte "Auswerten zum"	Anhand der eingestellten Reportingfrequenz und der oben gewählten Einstellungen ergibt sich dieses Datum als nächster Auswertungstag.

Element	Beschreibung
Spalte "Ausführen"	Standardmäßig aktiviert. Deaktivieren Sie das Kontrollkästchen der Objekte, deren Scheduled Reporting Sie nicht ausführen möchten.

Wählen Sie den Button "Durchführen", um das Scheduled Reporting mit den gewählten Einstellungen zu starten.
Die Reports und Reportmappen werden in das unter "Ausgabe der erzeugten Dateien" ausgewählte Verzeichnis abgelegt.

Lesen Sie im Abschnitt Reports in ZIP-Archiven speichern, wie Sie Ihre Reports in ZIP-Archiven zusammenfassen und mit einem Passwort versehen können.

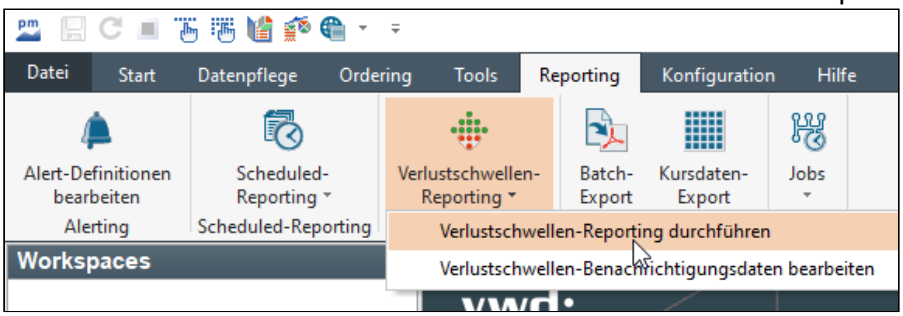
Erstellen Sie eigene Reports mit dem Report-Designer, so verwenden Sie die MM-Talk-Formeln `EvaluationDate` und `StartEvaluationDate`. Mit diesen Funktionen können Sie die vom Scheduled Reporting übergebenen Auswertungsdaten im Report abfragen.

4.3 Verlustschwellen-Reporting

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

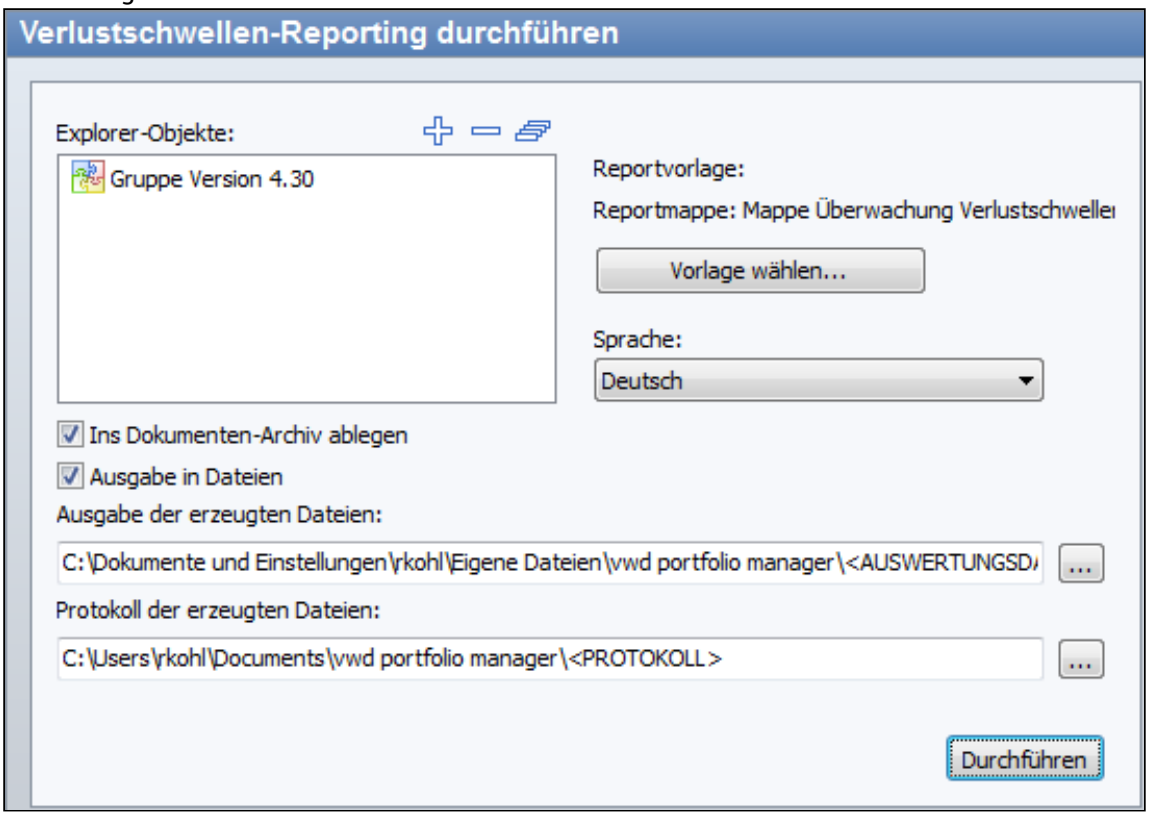
Haben Sie Portfolios über eine Portfolio-Version in den Portfolio-Eigenschaften oder über ein Portfolio-Profil Verlustschwellen zugewiesen und überwachen Sie diese, dann organisieren Sie die Ausführung des Reportings bezüglich dieser Verlustschwellen mit der Funktion "Verlustschwellen-Reporting". Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Reporting" den Befehl VERLUSTSCHWELLEN-REPORTING DURCHFÜHREN im Menü des Icons "Verlustschwellen-Reporting".



Es erscheint das Dialogfenster "Verlustschwellen-Reporting durchführen", in dem Sie Ihre

Einstellungen vornehmen.



2. Ziehen Sie die gewünschten Kunden (repräsentiert durch Depotobjekte) in das Feld "Explorer-Objekte". Nutzen Sie dazu Drag & Drop von Inhabern, Depots, Portfolios, Ordnern, Gruppen oder Depotfiltern aus dem Explorer oder suchen Sie über das Icon "Objekt in Liste aufnehmen" nach den Eingabeobjekten.

   Um Objekte wieder aus der Liste zu entfernen, markieren Sie die Einträge und wählen Sie das Icon "Ausgewähltes Objekt aus Liste entfernen".

   Um die komplette Liste zu leeren, wählen Sie das Icon "Alle Objekte aus Liste entfernen".
3. Wählen Sie danach über den Button "Vorlage wählen..." die Vorlage "Mappe Überwachung Verlustschwellen" für das Verlustschwellen-Reporting aus.

   > Nutzen Sie hier die "Mappe Überwachung Verlustschwellen", denn diese führt vor der Ausführung noch eine Überprüfung folgender Voraussetzungen durch: Ist dem Inhaber eine Verlustschwelle zugewiesen und ist diese gerissen?
   > Nur, wenn die zugewiesene Verlustschwelle gerissen ist, wird der Report Verlustschwellen-Benachrichtigung für ein Portfolio erstellt.
4. Wählen Sie in der Auswahlliste "Sprache" die Reportingsprache für das Verlustschwellen-Reporting. Dabei gelten die im Abschnitt Sprachen für Reporting auswählen erläuterten Prioritäten. So werden z. B. die in einer Reportmappe konfigurierten Reportingsprachen der einzelnen Reports auch beim Verlustschwellen-Reporting berücksichtigt.
5. Nutzen Sie das Dokumenten-Archiv, dann aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Ins Dokumenten-Archiv ablegen", um die erzeugten Dateien dort zu archivieren. Diese Einstellung kann auch zusammen mit der Ausgabe in Dateien gewählt werden.
6. Aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Ausgabe in Dateien", um die erzeugten Reports auf der Platte als Dateien zu speichern. Diese Einstellung kann auch zusammen mit der Ablage im Dokumenten-Archiv gewählt werden.

7. Haben Sie die Einstellung "Ausgabe in Dateien" aktiviert, so legen Sie darunter in den Feldern "Ausgabe der erzeugten Dateien" und "Protokoll der erzeugten Dateien" die Dateinamen und Verzeichnisse der zu exportierenden Dateien fest. Lesen Sie dazu ggf. die Abschnitte Ausgabe der erzeugten Dateien und Protokoll der erzeugten Dateien im Kapitel Batch-Export.
8. Starten Sie das Verlustschwellen-Reporting mit dem Button "Durchführen".

Nach dem Export der Dateien informiert Sie ein Hinweisfenster. Die generierten Reports finden Sie im unter "Ausgabe der erzeugten Dateien" gewählten Verzeichnis.

Lesen Sie im Abschnitt Reports in ZIP-Archiven speichern, wie Sie Ihre Reports in ZIP-Archiven zusammenfassen und mit einem Passwort versehen können.

Lesen Sie zum Arbeiten mit dem Dokumenten-Archiv den Abschnitt Dokumente archivieren.

Siehe auch:

- Verlustschwellen
- Verlustschwellen-Benachrichtigungen

4.3.1 Verlustschwellen

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Sie können im Infront Portfolio Manager Verlustschwellen (auch Verlustgrenzen genannt) für Portfolio-Versionen und Portfolio-Profile definieren, überwachen und Ihre Kunden regelmäßig benachrichtigen. Auch für einzelne Wertpapiere vom Typ "Hebelprodukt" können Sie pro Portfolio-Version und pro Portfolio-Profil eine Verlustschwelle definieren. Diese Funktionen unterstützen die Finanzmarktrichtlinie MiFID II.

Um stets den Überblick über Ihre definierten Verlustschwellen zu haben, nutzen Sie die Auswertungen Überwachung Verlustschwellen Portfolio und Überwachung Verlustschwellen WP. Für Ihr Reporting steht Ihnen der Report Verlustschwellen-Benachrichtigung Portfolio sowie für Wertpapiere der Report Verlustschwellen-Benachrichtigung WP (bzw. die Reportmappen Mappe Überwachung Verlustschwellen Portfolio und Mappe Überwachung Verlustschwellen WP) zur Verfügung.

Siehe auch:

- Portfolio-Versionen Verlustschwellen zuweisen
- Portfolio-Profilen Verlustschwellen zuweisen

Portfolio-Versionen Verlustschwellen zuweisen

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Um einer Portfolio-Version eine Verlustschwelle zuzuweisen, gehen Sie z. B. wie folgt vor:

1. Markieren Sie das Portfolio im Explorer mit der rechten Maustaste und öffnen Sie die Stammdaten des Portfolios über den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü.
2. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" in der Versionshistorie die gewünschte Portfolio-Version aus.
3. Wechseln Sie in der Mitte des Dialogfensters auf die Mini-Registerkarte "Reporting".
4. Geben Sie in das Eingabefeld "Verlustschwelle Portfolio" die gewünschte Schwelle als Zahl ein, also z. B. "8,00" für 8%, oder wählen Sie den Wert mithilfe der Pfeilsymbole aus und bestätigen Sie die

Eingabe mit "OK".
Der Portfolio-Version ist nun diese Verlustschwelle zugewiesen, die mithilfe der Auswertung Überwachung Verlustschwellen Portfolio beobachtet werden kann.
Gehen Sie analog vor, um über das Eingabefeld "Verlustschwelle Wertpapiere" eine Verlustschwelle für einzelne Wertpapiere vom Typ "Hebelprodukt" des Portfolios festzulegen.

Neu anzulegenden Portfolios können Sie die Verlustschwellen natürlich direkt beim Konfigurieren der Portfolio-Versionen zuweisen. Lesen Sie dazu die Abschnitte Portfolio-Eigenschaften und Mit Portfolio-Versionen arbeiten.

Portfolio-Profilen Verlustschwellen zuweisen

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Um einem Portfolio-Profil eine Verlustschwelle zuzuweisen, gehen Sie z. B. wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl PORTFOLIO-PROFILE im Menü des Icons "Objekte verwalten".
2. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Portfolio-Profile verwalten" in der Liste mit den Profilen auf der linken Seite das gewünschte Portfolio-Profil aus.
3. Wechseln Sie in der Mitte des Dialogfensters auf die Mini-Registerkarte "Reporting".
4. Geben Sie in das Eingabefeld "Verlustschwelle Portfolio" die gewünschte Schwelle als Zahl ein, also z. B. "8,00" für 8%, oder wählen Sie den Wert mithilfe der Pfeilsymbole aus und speichern Sie die Eingabe mit dem Button "Speichern".
5. Schließen Sie danach das Dialogfenster "Portfolio-Profile verwalten" mit dem Button "Schließen".
   Gehen Sie analog vor, um über das Eingabefeld "Verlustschwelle Wertpapiere" eine Verlustschwelle für einzelne Wertpapiere vom Typ "Hebelprodukt" der Portfolios mit diesem Portfolio-Profil festzulegen.

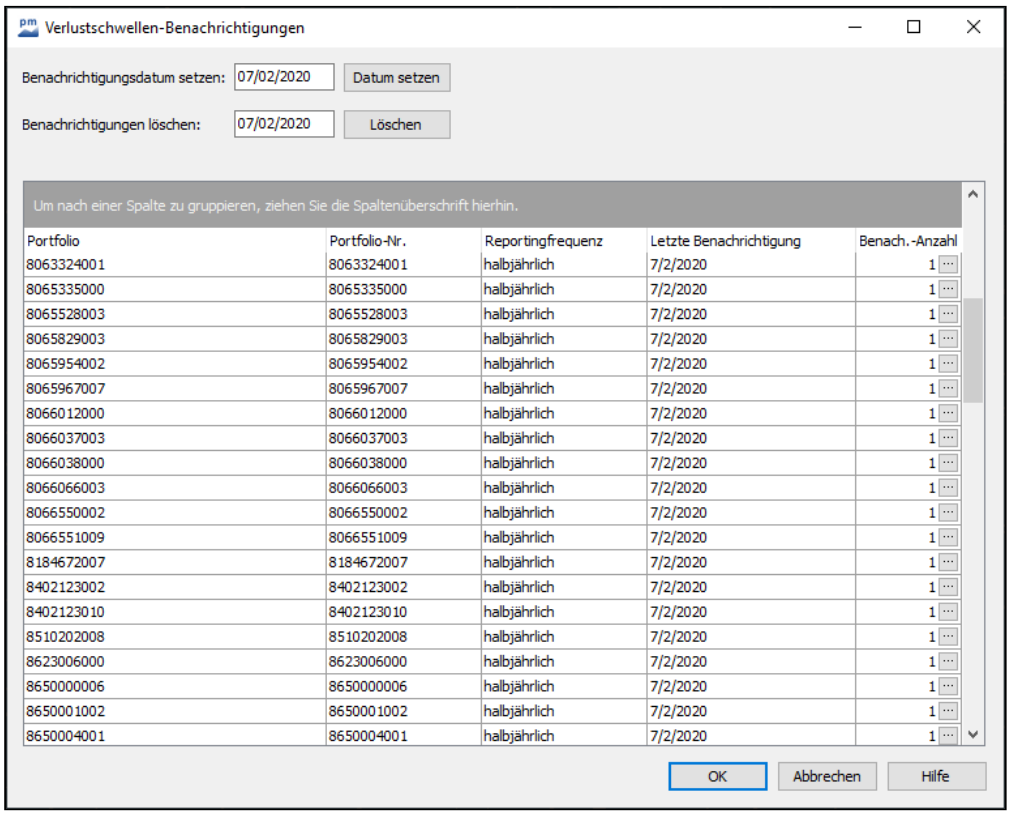
4.3.2 Verlustschwellen-Benachrichtigungen

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Im Dialogfenster "Verlustschwellen-Benachrichtigungen" können Sie mit der entsprechenden Berechtigung manuell Benachrichtigungen ergänzen oder löschen und so eine Benachrichtigungshistorie für jedes Portfolio verwalten.

Voraussetzung für das Bearbeiten der Verlustschwellen-Benachrichtigungen ist das System-Recht "Verlustschwellen-Benachrichtigungsdaten bearbeiten".

Über den Befehl VERLUSTSCHWELLEN-BENACHRICHTIGUNGSDATEN BEARBEITEN im Menü des Icons "Verlustschwellen-Reporting" auf der Registerkarte "Reporting" verwalten Sie die Verlustschwellen-Benachrichtigungen für alle Portfolio-Versionen.



Im Dialogfenster "Verlustschwellen-Benachrichtigungen" finden Sie oben die Eingabefelder "Benachrichtigungsdatum setzen" und "Benachrichtigungen löschen" mit den dazugehörenden Buttons "Datum setzen" und "Löschen".

Funktion	Beschreibung
Benachrichtigungsdatum setzen	Geben Sie in dieses Eingabefeld ein Datum ein und wählen Sie dann den Button "Datum setzen", so wird für alle in der Tabelle sichtbaren Portfolios dieses Benachrichtigungsdatum gesetzt. Nutzen Sie diese Funktion, um z. B. nur für alle Portfolios mit monatlicher Reportingfrequenz das gleiche Datum zu setzen. Filtern Sie dazu zunächst die Tabelle nach dieser Eigenschaft (über das kleine Filtersymbol in der Spaltenüberschrift "Reportingfrequenz") und setzen Sie dann für alle sichtbaren Portfolios das Datum. Wie Sie die Benachrichtigungshistorie manuell bearbeiten, erfahren Sie im gleichnamigen folgenden Unterabschnitt.
Benachrichtigungen löschen	Um Datumseinträge wieder zu löschen, geben Sie in das Eingabefeld "Benachrichtigungen löschen" das zu löschende Datum ein und wählen Sie dann den Button "Löschen". In der Spalte "Letzte Benachrichtigung" wird dann ggf. das nächste Datum der Historie angezeigt.

Darunter sehen Sie eine Tabelle mit allen Portfolios, deren Portfolionummern sowie deren Reportingfrequenz. In der Spalte "Letzte Benachrichtigung" sehen Sie für jedes Portfolio das Datum der letzten (nicht gelöschten) Benachrichtigung. Führen Sie ein Verlustschwellen-Reporting (z. B. über einen Job) durch, so wird dieses Datum automatisch gesetzt. Sie können dieses Datum aber auch bei Bedarf wie beschrieben manuell editieren.

Die Anzahl der Benachrichtigungen sehen Sie in der letzten Spalte. Hier werden sowohl die über Jobs als auch die manuell generierten Benachrichtigungen gezählt.



Die Spalten im Dialogfenster "Verlustschwellen-Benachrichtigungen" können Sie nicht direkt editieren, aber über den Button ganz rechts in einer Zeile öffnen Sie das Dialogfenster "Benachrichtigungen", in dem Sie die einzelne Benachrichtigungshistorie bearbeiten können.

Siehe auch:

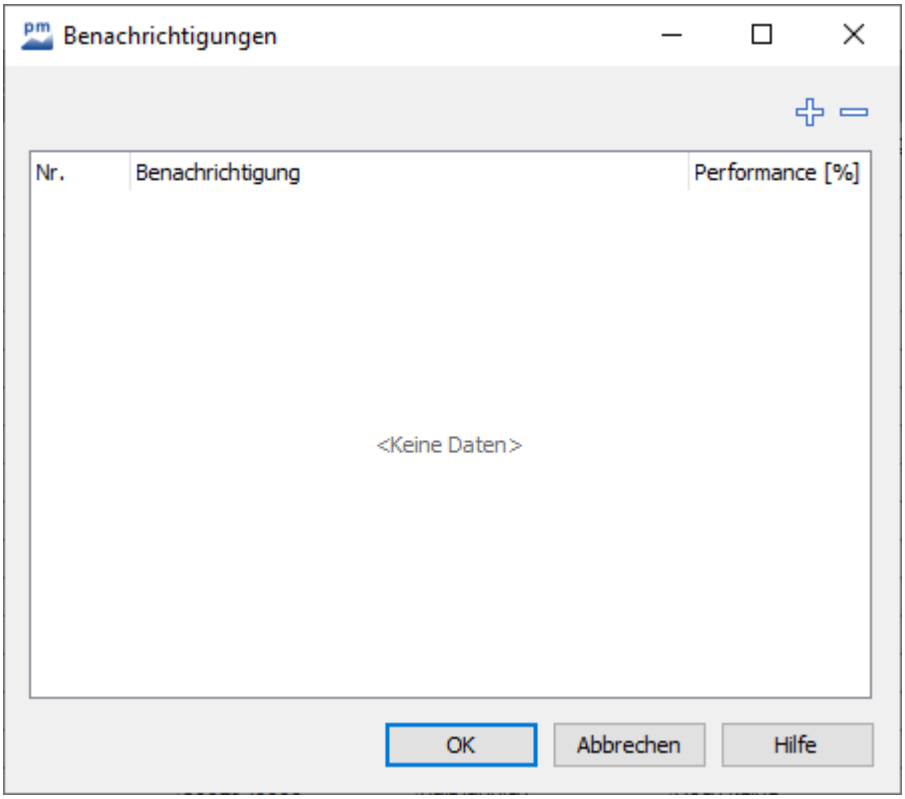
- Benachrichtigungshistorie manuell bearbeiten

Benachrichtigungshistorie manuell bearbeiten

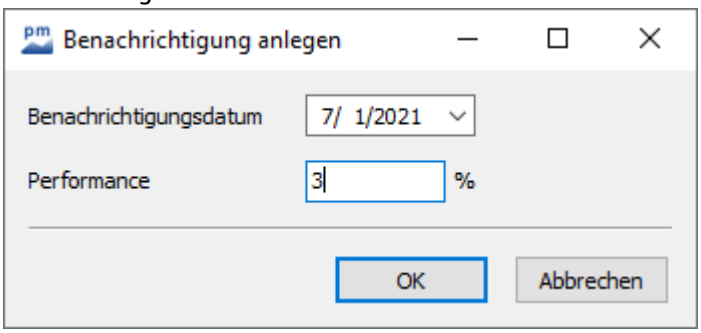
Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Haben Sie wie oben beschrieben das Dialogfenster "Verlustschwellen-Benachrichtigungen" geöffnet, dann gehen Sie wie folgt vor, um einen Historieneintrag für ein Portfolio hinzuzufügen:

1.  Wählen Sie den Button ganz rechts in der gewünschten Zeile.
   Das Dialogfenster "Benachrichtigungen" wird geöffnet. Hier können Sie neue Daten hinzufügen oder bestehende Daten löschen. In der Spalte "Benachrichtigung" sehen Sie das jeweilige Benachrichtigungsdatum, in der Spalte "Performance [%]" die von Ihnen ggf. erfasste prozentuale Performance.



2. Wählen Sie das Icon "Neue Benachrichtigung hinzufügen".
3. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Benachrichtigung anlegen" über den integrierten Kalender ein Benachrichtigungsdatum aus, geben Sie die zugehörige (prozentuale) Performance ein und bestätigen Sie die Auswahl mit "OK".



4. In der Liste wird der Eintrag an der passenden Stelle hinzugefügt.
5. Verfahren Sie analog für weitere Benachrichtigungen.

   Über das Icon "Ausgewählte Benachrichtigung löschen" können Sie Einträge auch wieder entfernen. Hier können Sie neben manuell angelegten Einträgen auch diejenigen entfernen, die über ausgeführte Jobs automatisch angelegt wurden.
6. Schließen Sie nach erfolgter Konfiguration das Dialogfenster "Benachrichtigungen" mit "OK".
   Im Dialogfenster "Verlustschwellen-Benachrichtigungen" werden die Werte der Spalten "Letzte Benachrichtigung" und "Benach.-Anzahl" entsprechend aktualisiert.

4.4 Alerting

Modul "Portfolio-Service Alerting"

Mit dem Alerting überwachen Sie Kundenportfolios oder auch aggregierte Kennzahlen zur Steuerung Ihrer Vermögensverwaltung. Das Modul ist sehr flexibel und bietet Ihnen nahezu unbeschränkte Möglichkeiten, die unterschiedlichsten Aspekte zu kontrollieren. Bei Abweichungen erhalten Sie sofort eine entsprechende Benachrichtigung. Beispiele für Alerts sind Asset Allocations, Risikolimits, Verlustschwellen, Fälligkeiten, Geburtstage, Eigenkapitaländerungen, Plausibilitätsprüfungen usw.

Die Konfiguration erfolgt über sogenannte Alert-Definitionen, die im Wesentlichen durch Tabellenvorlagen und MM-Talk-Formeln den Inhalt der Überwachung bestimmen. Sie werden direkt innerhalb der Oberfläche des Infront Portfolio Manager über ausgelöste Alerts benachrichtigt, wahlweise auch per E-Mail. Die Alert-Anzeige gibt einen Überblick über sämtliche Alerts. Man gelangt von dort aus schnell zu detaillierteren Informationen. Zudem werden im Info-Center alle Alert und Job-Benachrichtigungen gesammelt.

Das Alerting wird über den Job-Server eingerichtet und dort mit einem zeitlichen Ausführungsplan verknüpft. Einmal eingerichtet läuft die Überwachung im Hintergrund und liefert Ihnen nur bei Überschreitungen die gewünschten Hinweise.

Nutzen Sie die Auswertung "Überwachung Alerts", um sich für umfangreiche Gruppen oder Depotfilter die ausgelösten Alerts anzeigen zu lassen.

Siehe auch:

- Alert-Definitionen
- Alerts über Jobs starten
- Alert-Anzeige
- Alert-Benachrichtigungen
- Alerts löschen
- Beispiel für eine Alert-Definition
- Überwachung Alerts

4.4.1 Alert-Definitionen

Modul "Portfolio-Service Alerting"

Über Alert-Definitionen konfigurieren Sie Ihre Alerts. Durch die Konfiguration und vor allem durch eine hinterlegte Tabellenvorlage legen Sie fest, was einen Alert auslöst.

Die grundlegenden Eigenschaften sind der Eingabeobjekttyp, eine Tabellenauswertung und die Entscheidung für Einzel- oder Sammelalert. Bei der Berechnung der Alerts wird die Tabelle jeweils mit einem Objekt des entsprechenden Typs durchgerechnet. Wenn die Tabelle hierbei ein Ergebnis erzeugt, also nicht leer ist, liegen Alerts vor. Wenn der Modus auf Sammelalert steht, liegt unabhängig von der Anzahl der Ergebniszeilen (sofern es mehr als eine ist) ein Alert für das eingegebene Objekt vor. Im Falle des Einzelalert-Modus entspricht die Anzahl der Ergebniszeilen der Anzahl der Alerts, die für das eingegebene Objekt vorliegen.

Letztendlich bedeutet dies, dass die Tabellenauswertung durch eine geeignete Präformel bzw. durch geeignete Spaltenfilterung die Ergebnismenge definieren muss. Die Datenspalten selbst sind von untergeordneter Bedeutung (können aber ergänzend zum Alert gespeichert werden).

Einen Sonderfall stellen die Plausibilitätsalerts zur Überwachung der angelegten Plausibilitätsprüfungen dar. Wählen Sie hierzu in der Alert-Definition den Typ "Plausibilitätsalert" und legen Sie einen entsprechenden Job an.

Siehe auch:

- Sichtbarkeit und Rechte im Alerting
- Alert-Definitionen bearbeiten

Sichtbarkeit und Rechte im Alerting

Modul "Portfolio-Service Alerting"

Die Alert-Definitionen werden einer Vorlagen-Zone zugeordnet und die Sichtbarkeit wird über diese geregelt. Die Sichtbarkeit der Alerts hängt zum einen an dem entsprechenden Leserecht (siehe unten) auf Basis der Rechte an der Vorlagen-Zone und daran, ob man das Referenz-Objekt (Inhaber, Portfolio usw.) überhaupt sehen kann.

Folgende Objekt-Rechte existieren zum Alerting:

Objekt-Recht	Beschreibung
Alert-Definitionen bearbeiten	Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um die Alert-Definitionen zu bearbeiten bzw. zu löschen. *Vorausgesetztes Recht:* - *Bereich:* Alerting *Zone:* Vorlagen-Zone *Modul:* -
Alerts lesen	Sie benötigen dieses Objekt-Recht an der entsprechenden Vorlagen-Zone, um Alerts aus der Zone zu sehen. *Vorausgesetztes Recht:* - *Bereich:* Alerting *Zone:* Vorlagen-Zone *Modul:* -

Objekt-Recht	Beschreibung
Alerts löschen	Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um die Alerts einer bestimmten Alert-Definition zu löschen. *Vorausgesetztes Recht:* - *Bereich:* Alerting *Zone:* Vorlagen-Zone *Modul:* - ⚠ Achtung! Mit diesem Recht können Sie auch Alerts löschen, die Sie wegen fehlender Rechte gar nicht sehen können.

Darüber hinaus benötigen Sie ein System-Recht zum Anlegen neuer Alert-Definitionen:

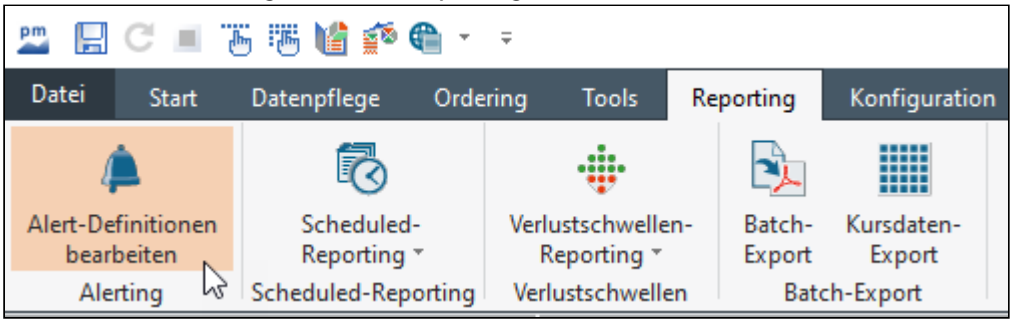
System-Recht	Beschreibung
Alert-Definitionen anlegen	Sie benötigen dieses Recht, um Alert-Definitionen anzulegen. *Vorausgesetztes Recht:* Infront Portfolio Manager starten *Bereich:* Alerting *Modul:* -

Alert-Definitionen bearbeiten

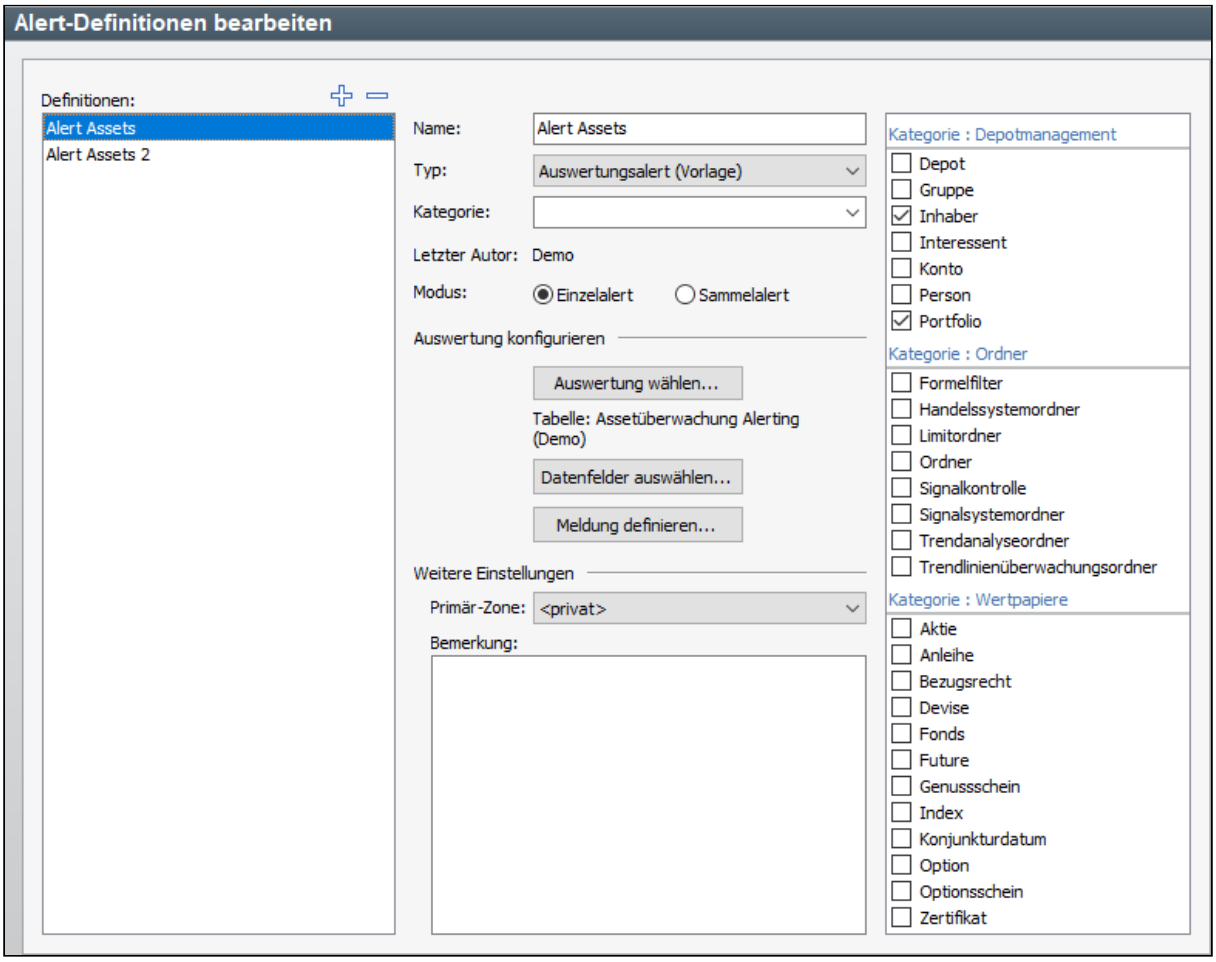
Modul "Portfolio-Service Alerting"

Gehen Sie wie folgt vor, um Alert-Definitionen zu verwalten bzw. neue Alerts zu konfigurieren:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Reporting" das Icon "Alert-Definitionen bearbeiten".



Das Worksheet "Alert-Definitionen bearbeiten" wird geöffnet.



Im linken Bereich sind die sichtbaren Alert-Definitionen aufgelistet. Rechts wird die aktuell ausgewählte Alert-Definition dargestellt.

2. Legen Sie die Eigenschaften der Alert-Definition fest. Lesen Sie zu den Details die folgenden Unterabschnitte.
3. Über die Icons können Sie eine Alert-Definition hinzufügen bzw. markierte Alert-Definitionen entfernen.
4. Speichern Sie die Einstellungen mit dem Befehl DATEI, SPEICHERN im Menüband, dem Icon "Speichern" in der Schnellzugriffsleiste oder mit der Tastenkombination <STRG>+<S>.
   Die Alert-Definitionen werden gespeichert.

Im Worksheet "Alert-Definitionen bearbeiten" stehen Ihnen folgende Funktionen und Eigenschaften zur Verfügung:

Element	Beschreibung
Alert-Definitionen	Auf der linken Seite finden Sie die Liste der angelegten und für Sie aktuell sichtbaren Alert-Definitionen.
	Wählen Sie das Icon "Neue Definition anlegen", um der Liste eine neue Alert-Definition hinzuzufügen.

Element	Beschreibung
	Wählen Sie das Icon "Ausgewählte Definition löschen", um die in der Liste markierte Alert-Definition zu löschen. Das Löschen kann über erneutes Klicken auf das Icon wieder rückgängig gemacht werden, denn diese und alle weiteren Änderungen werden erst beim Speichern in die Datenbank geschrieben.
Alerts löschen	Um Alerts einer Alert-Definition zu löschen, markieren Sie diese in der Liste und wählen Sie den Befehl ALERTS LÖSCHEN im Kontextmenü (rechte Maustaste).
Name	Geben Sie hier eine (global eindeutige) Bezeichnung für die Alert-Definition ein.
Typ	Wählen Sie hier den Typ der Alert-Definition. Standardmäßig benötigen Sie einen Auswertungsalert, dessen Grundlage eine Vorlage ist. Um dagegen Plausibilitätsprüfungen für Inhaber zu überwachen, wählen Sie den Typ "Plausibilitätsalert". Für Alert-Definitionen vom Typ "Plausibilitätsalert" sind einige der Einstellungen unveränderlich und daher ausgegraut.
Kategorie	Eine frei definierbare Kategorie. Geben Sie die Bezeichnung für die Kategorie in das Eingabefeld ein oder wählen Sie eine bestehende Kategorie über die Auswahlliste aus.
Letzter Autor	Der Benutzer, der die letzte Bearbeitung der Alert-Definition vorgenommen und gespeichert hat.
Modus	Aktivieren Sie das entsprechende Kontrollkästchen für den Modus der markierten Alert-Definition – Einzelalert oder Sammelalert. Bei Sammelalerts liegt unabhängig von der Anzahl der Ergebniszeilen (sofern es mehr als eine ist) ein Alert für das eingegebene Objekt vor. Im Einzelalert-Modus entspricht die Anzahl der Ergebniszeilen der Anzahl der Alerts, die für das eingegebene Objekt vorliegen.
Auswertung wählen…	Wählen Sie diesen Button, um der Alert-Definition über das bekannte Dialogfenster "Vorlage öffnen" eine Tabellenvorlage zuzuordnen. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Vorlagen öffnen. Die aktuell zugeordnete Vorlage sehen Sie unter dem Button eingeblendet.
Datenfelder auswählen…	Wählen Sie diesen Button, um im erscheinenden Dialogfenster "Spalten auswählen" die Datenfelder der Alert-Definition auszuwählen. Lesen Sie dazu auch den folgenden Abschnitt Datenfelder einer Alert-Definition auswählen.

Element	Beschreibung
Meldung definieren...	Wählen Sie diesen Button, um im erscheinenden Dialogfenster "Meldung definieren" die Meldung der Alert-Definition zu definieren. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Meldung einer Alert-Definition definieren.
Primär-Zone	Die zugehörige Zone.
Bemerkung	Geben Sie hier eine Bemerkung zur Alert-Definition ein, die z. B. als Dokumentation für Kunden hilfreich ist.
Objekttyp	Auf der rechten Seite des Worksheets können Sie durch Markieren der entsprechenden Kontrollkästchen bestimmen, für welche Objekttypen die Alert-Definition verfügbar sein soll.

Ein weiterer wichtiger Teil der Konfiguration der Alert-Definitionen ist das Bearbeiten der zugeordneten Alert-Tabellen, die ganz "normale" Tabellen sind. Lesen Sie zum Arbeiten mit Tabellen ggf. das gleichnamige Kapitel.

Siehe auch:

- Datenfelder einer Alert-Definition auswählen
- Meldung einer Alert-Definition definieren

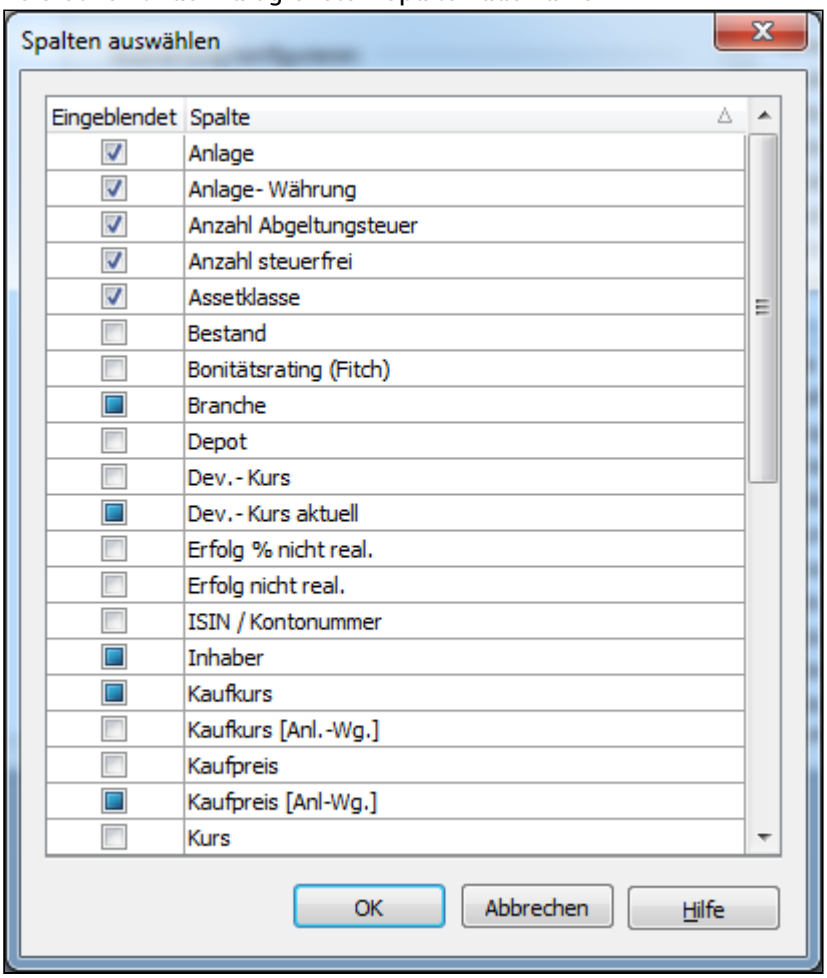
Datenfelder einer Alert-Definition auswählen

Modul "Portfolio-Service Alerting"

Zu einer Alert-Definition des Modus "Einzelalert" können Sie Datenfelder der zugeordneten Tabelle auswählen, die mit dem Alert zusammen gespeichert werden sollen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie ggf. wie zuvor beschrieben das Worksheet "Alert-Definitionen bearbeiten".
2. Markieren Sie die zu bearbeitende Alert-Definition in der Liste auf der linken Seite.

3. Wählen Sie dann den Button "Datenfelder auswählen…".
   Es erscheint das Dialogfenster "Spalten auswählen".



4. Legen Sie hier fest, welche Felder (Tabellenspalten) aus der Tabellenauswertung zusammen mit dem Alert gespeichert werden sollen. Aktivieren Sie dazu die entsprechenden Kontrollkästchen der Datenfelder in der Spalte "Eingeblendet". Deaktivieren Sie die nicht benötigten Datenfelder.

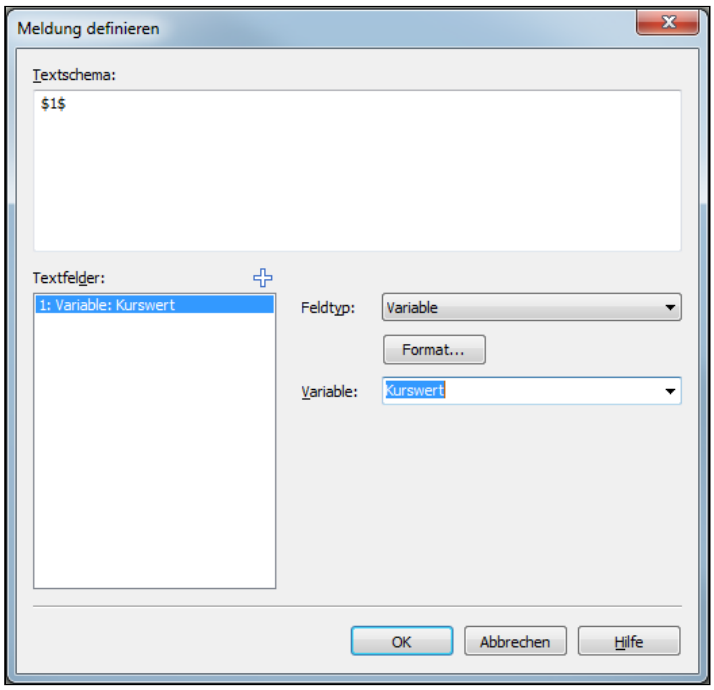
   > ⚠ Dieses Dialogfenster steht nur bei Einzelalerts zur Verfügung. Bei Sammelalerts werden keinerlei Datenfelder mitgespeichert.

5. Bestätigen Sie die Auswahl mit dem Button "OK".
6. Haben Sie alle weiteren Einstellungen vorgenommen, dann speichern Sie die Alert-Definitionen mit dem Befehl DATEI, SPEICHERN, dem Icon "Speichern" in der Schnellzugriffsleiste oder mit der Tastenkombination <STRG>+<S>.

Meldung einer Alert-Definition definieren

Modul "Portfolio-Service Alerting"

Haben Sie im Worksheet "Alert-Definitionen bearbeiten" den Button "Meldung definieren…" gewählt, dann erscheint das Dialogfenster "Meldung definieren". In diesem Dialogfenster können Sie die Meldung einer Alert-Definition mithilfe von Variablen, die auf den ausgewählten Datenfeldern basieren, formulieren.



Über dieses Dialogfenster wird dem Alert eine Meldung zugeordnet. Die Möglichkeiten sind davon abhängig, ob man Einzel- oder Sammelalerts eingestellt hat. Das Dialogfenster entspricht dem Dialogfenster, das z. B. auch bei Tabellenüberschriften verwendet wird, aber es steht nur der Feldtyp "Variable" zur Verfügung.

Lesen Sie zur Bedienung ggf. den Abschnitt Überschriften und Bezeichnungen mit dynamischen Informationen.

Einzelalerts

In diesem Fall kann die Meldung durch Variable vervollständigt werden. Hierzu kann man im unteren Bereich eines der Datenfelder, die man im entsprechenden Dialogfenster ausgewählt hat, verwenden, um die Meldung zu ergänzen.

Sammelalerts

Hier kann man nur einen festen Text erfassen. Variable stehen nicht zur Verfügung.

4.4.2 Alerts über Jobs starten

Modul "Portfolio-Service Alerting"

Um die Alerts durchzurechnen, muss ein Job vom Typ "Alerting" angelegt werden.

Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Jobs.

4.4.3 Alert-Anzeige

Modul "Portfolio-Service Alerting"

Die von Jobläufen generierten Alerts können Sie in übersichtlichen Ansichten anzeigen lassen.

Siehe auch:

- Alert-Anzeige über das Menüband öffnen
- Alert-Ansicht im Explorer

Alert-Anzeige über das Menüband öffnen

Modul "Portfolio-Service Alerting"

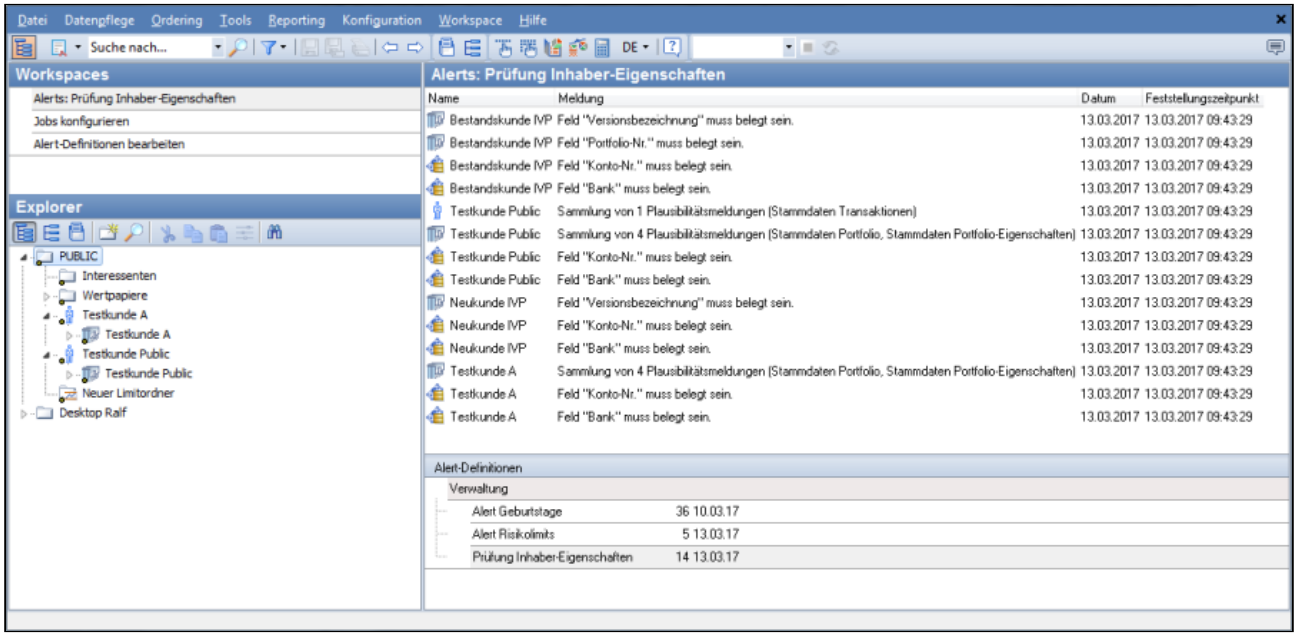
Die Anzeige der Alerts starten Sie über den Befehl ALERT-ANZEIGE auf der Registerkarte "Start".

Das Icon "Alert-Anzeige" kennt drei Zustände:

Icon	Zustand
	Keine Alerts vorhanden
	Alerts vorhanden
	Neue Alerts vorhanden

Ob neue Alerts entstanden sind, erkennen Sie schnell an diesem Icon: Treten nach dem letzten Aufruf der Alert-Anzeige neue Alerts auf, dann wechselt das Icon in den Zustand "Neue Alerts vorhanden".

Wählen Sie das Icon "Alert-Anzeige", so werden im Auswertungsbereich die kompletten Alerts inklusive Datum, Feststellungszeitpunkt, Meldung usw. angezeigt.



Der Alert-Anzeige ist zweigeteilt. Unten kann man eine Alert-Definition oder eine Kategorie auswählen. Oben werden dann die zugehörigen Alerts angezeigt. Die Zahlen hinter dem Alert-Definitionsnamen zeigen die Anzahl und das Datum der Alerts an. Im Bildbeispiel oben also 14 Alerts am 13.03.2017.

Per Doppelklick auf den Namen der Kategorie können Sie in umfangreichen Listen die Alert-Definitionen dieser Kategorie auf- und zuklappen.
Der obere Bereich mit den Alerts hat folgende Spalten:

Spalte	Beschreibung
Name	Die Bezeichnung des Explorer-Objekts.
Meldung	Die Meldung zur Alert-Definition. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Meldung einer Alert-Definition definieren.
Datum	Das Datum, zu dem der Alert entstanden ist.
Feststellungszeitpunkt	Das exakte Datum mit Uhrzeit, zu dem der Alert entstanden ist.
Weitere Spalten	Über die Konfiguration der Alert-Definitionen können Sie weitere Datenfelder auswählen, die dann hier als Spalten erscheinen. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Datenfelder einer Alert-Definition auswählen.

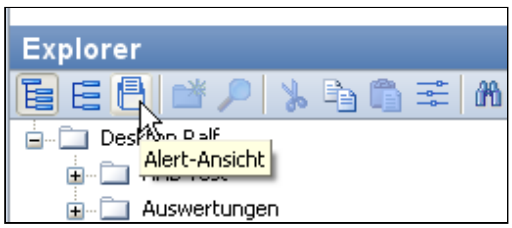
Über das Kontextmenü stehen Ihnen in der Alert-Anzeige folgende Befehle zur Verfügung:

Befehl	Beschreibung
Portfolio, Inhaber...	Je nach Eingabeobjekt stehen Ihnen ganz oben im Kontextmenü die auch aus dem Explorer bekannten nützlichen Befehle zur Verfügung. Zum Beispiel finden Sie für Portfolios hier den Befehl PORTFOLIO, PORTFOLIO KONFIGURIEREN. So wechseln Sie direkt ins Dialogfenster "Portfolios konfigurieren". Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Portfolios konfigurieren. Für Inhaber können Sie über das Kontextmenü schnell Bemerkungen hinterlegen, in die benutzerdefinierten Felder wechseln usw.
Basisobjekt mit Alert-Vorlage öffnen	Wählen Sie diesen Befehl, um direkt in die Alert-Vorlage zu wechseln. Lesen Sie ggf. im Abschnitt Alert-Definitionen bearbeiten, wie Sie einer Alert-Definition eine Vorlage zuweisen. Lesen Sie dazu auch das Beispiel für eine Alert-Definition.
Basisobjekt öffnen	Wählen Sie diesen Befehl, um den Workspace des Eingabeobjekts zu öffnen.
Basisobjekt öffnen mit Vorlage...	Wählen Sie diesen Befehl oder drücken Sie bei markierter Zeile die Taste <F10>, um das Dialogfenster "Vorlage öffnen" zu öffnen und dort eine beliebige Vorlage für das Basisobjekt auszuwählen.
Ordner-Ansicht von Basisobjekt	Wählen Sie diesen Befehl oder drücken Sie bei markierter Zeile die Taste <F2>, um das Basisobjekt in der Ordner-Ansicht zu öffnen.
Eigenschaften Basisobjekt	Wählen Sie diesen Befehl oder drücken Sie bei markierter Zeile die Taste <F12>, um die Stammdaten des Eingabeobjekts zu öffnen.

Alert-Ansicht im Explorer

Modul "Portfolio-Service Alerting"

Auch im Bereich des Explorers auf der linken Seite des Infront Portfolio Manager können Sie in eine Alert-Ansicht wechseln.



Das Icon "Alert-Anzeige" verhält sich hier genauso wie in der Symbolleiste, es signalisiert also neu eingetroffene Alerts. Lesen Sie dazu ggf. den vorhergehenden Abschnitt Alert-Anzeige über das Menüband öffnen.



Ein weiterer Mausklick auf das gerade aktive Icon dieser drei verschiedenen Ansichten – Explorer-, Ablage- und Alert-Ansicht – bringt sie direkt wieder zurück in die vorherige Ansicht.

Beispiel

Sind Sie aus der Alert-Ansicht in die Ablage-Ansicht gewechselt, dann wechseln Sie über einen erneuten Mausklick auf das Icon "Ablage-Ansicht" zurück in die Alert-Ansicht usw.

Der Alert-Ansicht ist zweigeteilt. Unten kann man eine Alert-Definition oder eine Kategorie auswählen. Oben werden dann die zur Alert-Definition gehörenden Basisobjekte mit mindestens einem Alert angezeigt. Die Zahlen hinter dem Alert-Definitionsnamen zeigen die Anzahl und das Datum der Alerts an.

Per Doppelklick auf den Namen der Kategorie können Sie in umfangreichen Listen die Alert-Definitionen dieser Kategorie auf- und zuklappen.

Über das Kontextmenü stehen Ihnen die im vorhergehenden Abschnitt Alert-Anzeige über das Menüband öffnen beschriebenen Befehle zur Verfügung. Zusätzlich finden Sie hier den Befehl:

Befehl	Beschreibung
Basisobjekt in leeren Workspace schieben	Wählen Sie diesen Befehl oder drücken Sie bei markiertem Objekt in der Alert-Ansicht die <LEERTASTE>, um das Basisobjekt in den aktuell offenen Workspace zu schieben und so das bisher geöffnete Objekt zu ersetzen. So können Sie in der Alert-Ansicht wie in Ablagen gewohnt mithilfe der <LEERTASTE> oder der mittleren Maustaste nacheinander die Objekte langer Listen öffnen, ohne mehrere Workspaces zu öffnen.

Da in der Alert-Ansicht nur die Referenzobjekte (Basisobjekte) angezeigt werden, weicht im Falle von Einzelalerts die Anzahl von dargestellten Referenzobjekten und die Zahl der Alerts mitunter voneinander ab.

4.4.4 Alert-Benachrichtigungen

Modul "Portfolio-Service Alerting"

Wurden Jobs vom Typ "Alerting" ausgeführt und dabei neue Alerts generiert, so erscheinen diese für den im Infront Portfolio Manager angemeldeten Benutzer als Benachrichtigungen in Form eines "Panels", das unten rechts nahe der Taskleiste auf dem Bildschirm eingeblendet wird.

Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Jobs konfigurieren.

4.4.5 Alerts löschen

Modul "Portfolio-Service Alerting"

Sie können generierte Alerts wieder löschen. Sie benötigen dazu das Objekt-Recht "Alerts löschen".

Gehen Sie zum Löschen von Alerts wie folgt vor.

1. Öffnen Sie wie im Abschnitt Alert-Definitionen bearbeiten beschrieben das Dialogfenster "Alert-Definitionen bearbeiten".
2. Wählen Sie im Dialogfenster "Alert-Definitionen bearbeiten" in der Liste auf der linken Seite die Alert-Definition aus, deren Alerts Sie löschen möchten.
3. Wählen Sie dann im Kontextmenü des Eintrags den Befehl ALERTS LÖSCHEN.
4. Bestätigen Sie die erscheinende Sicherheitsabfrage mit "Ja".
   Die Alerts werden gelöscht

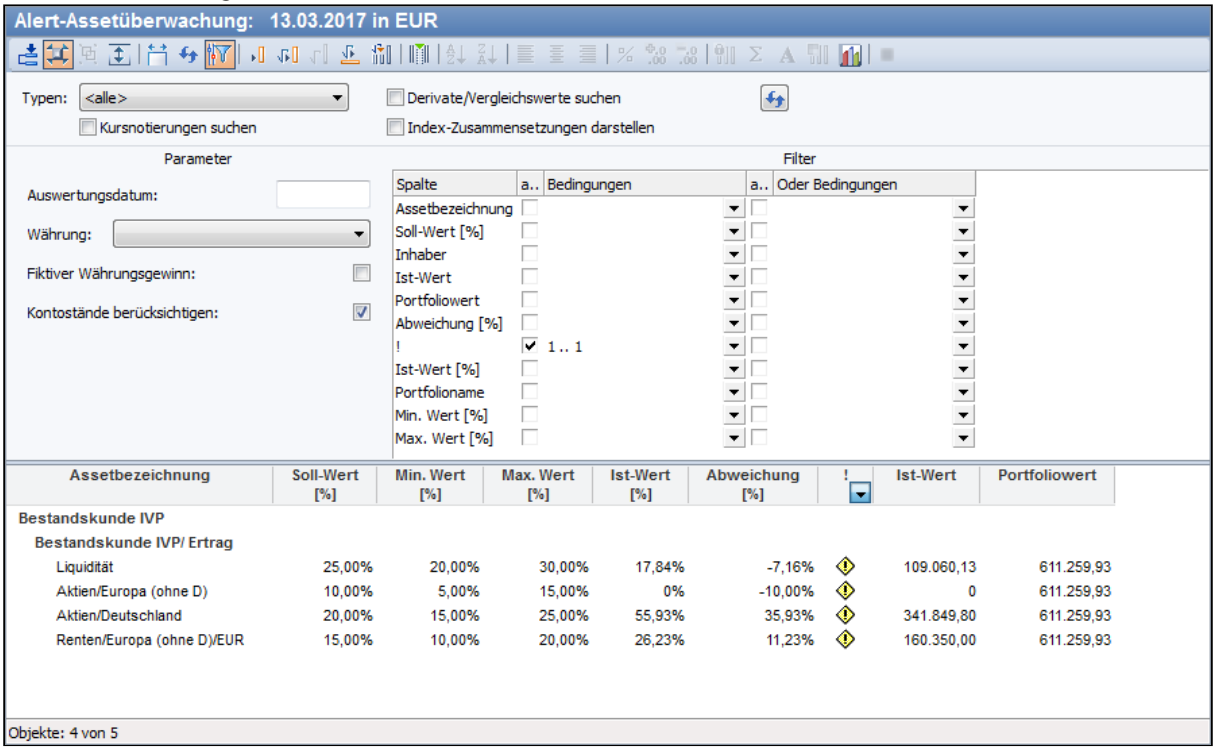
Alternativ können Sie auch in der Job-Konfiguration Alerts löschen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Alle Alerts eines Jobs löschen.

4.4.6 Beispiel für eine Alert-Definition

Modul "Portfolio-Service Alerting"

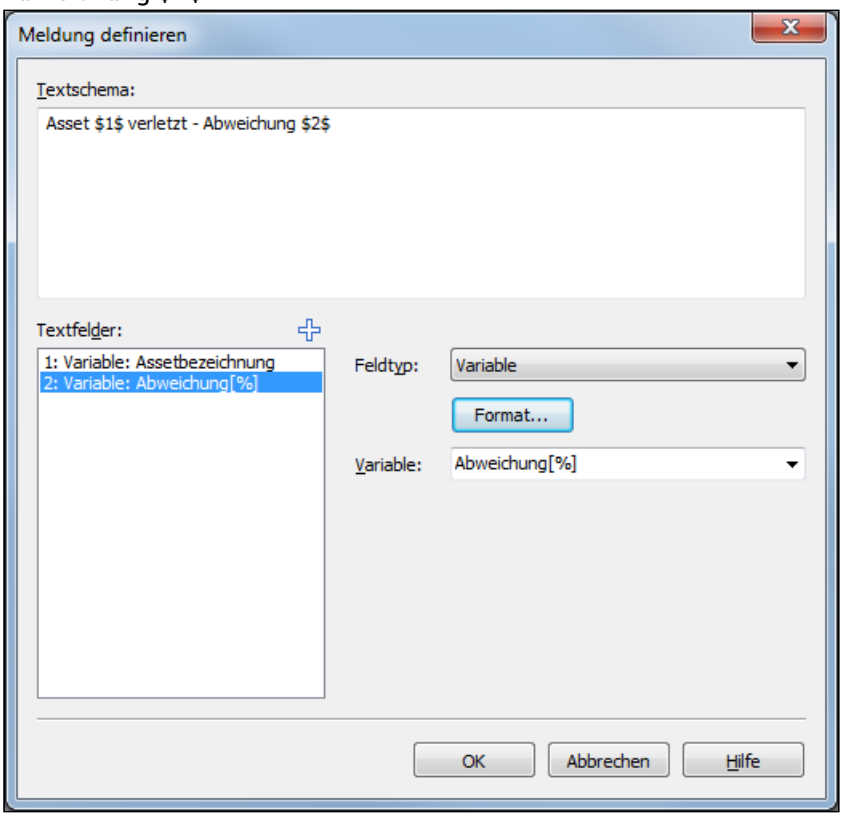
Sie möchten Alerts generieren, wenn die Asset Allocation Ihrer Portfolios verletzt ist. Gehen Sie dazu z. B. wie folgt vor:

1. Legen Sie sich zunächst eine passende Vorlage an. Nutzen Sie z. B. die Vorlage "Assetüberwachung" als Alert-Vorlage. Filtern Sie die Assetüberwachung nach der Spalte "!" so, dass alle Datenzeilen ungleich 1 ausgefiltert werden. Es bleiben also nur die Zeilen (Portfolios) übrig, die problematische Basis-Assetklassen-Kombinationen anzeigen.
2. Speichern Sie die so geänderte Vorlage unter einem neuen Namen ab, z. B. "Alert-Assetüberwachung".

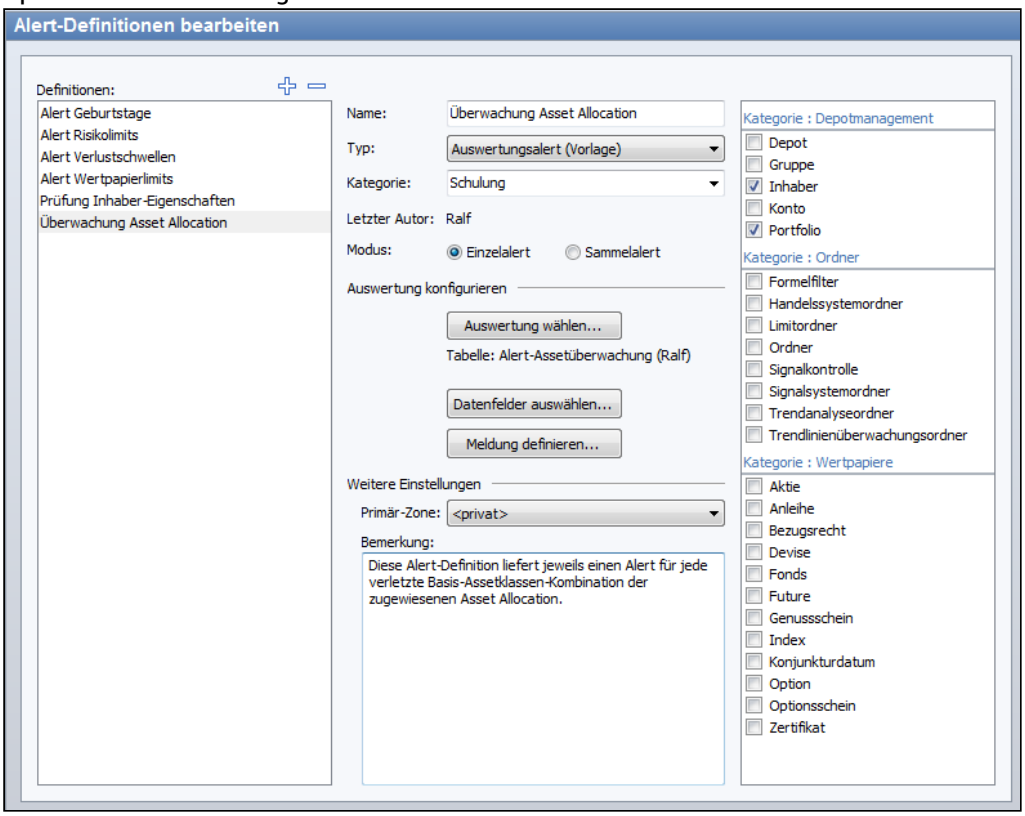


3. Legen Sie dann eine neue Alert-Definition an. Nach Festlegung des Namens und der Kategorie wählen Sie als Typ "Auswertungsalert (Vorlage)" und als Modus "Einzelalert" aus, um für jede Asset-Verletzung einen eigenen Alert und eine entsprechende Nachricht zu erhalten.
4. Wählen Sie danach über den Button "Auswertung wählen" die zuvor angelegte Vorlage für diese Alert-Definition aus.

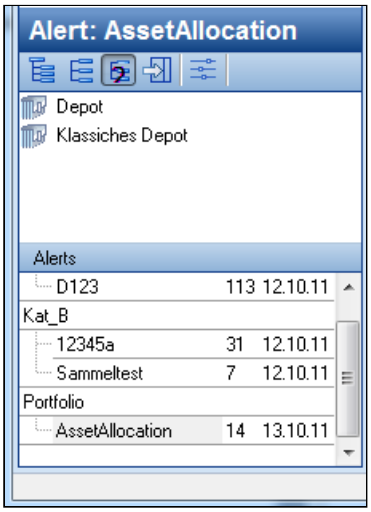
5. Wählen Sie auf der rechten Seite des Worksheets die Objekttypen für die Alert-Definition aus, hier z. B. "Portfolio".
6. Wählen Sie die Datenfelder "Assetbezeichnung" und "Abweichung [%]" aus.
7. Legen Sie eine Meldung mit eben diesen beiden Variablen fest, z. B.: "Asset 1 verletzt - Abweichung 2".

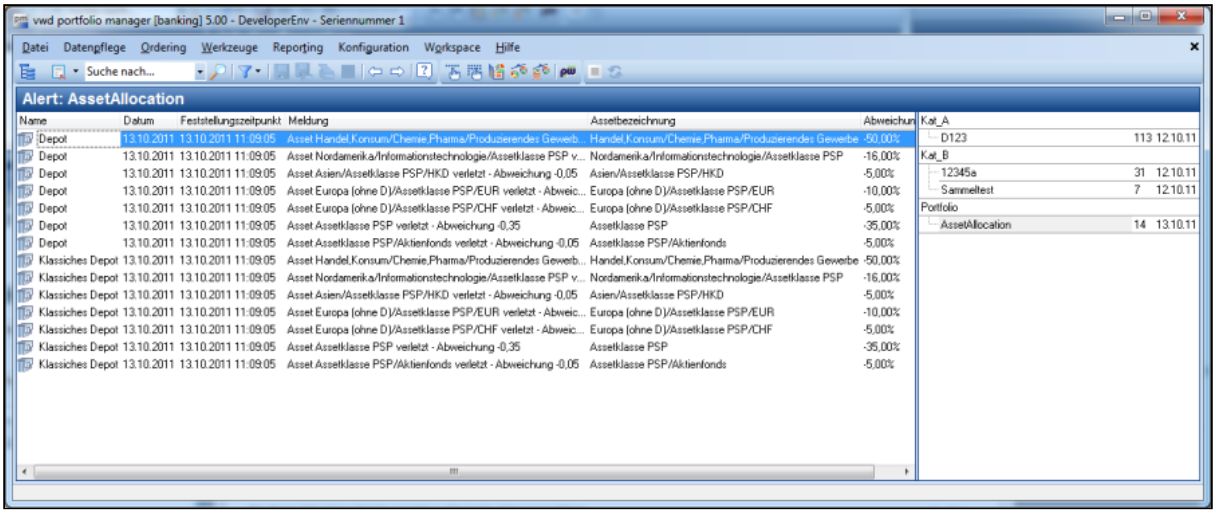


8. Speichern Sie die konfigurierte Alert-Definition.



9. Richten Sie einen entsprechenden Job ein und führen Sie diesen aus. Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Jobs.
   Sie erhalten z. B. folgendes Ergebnis in der Alert-Ansicht:

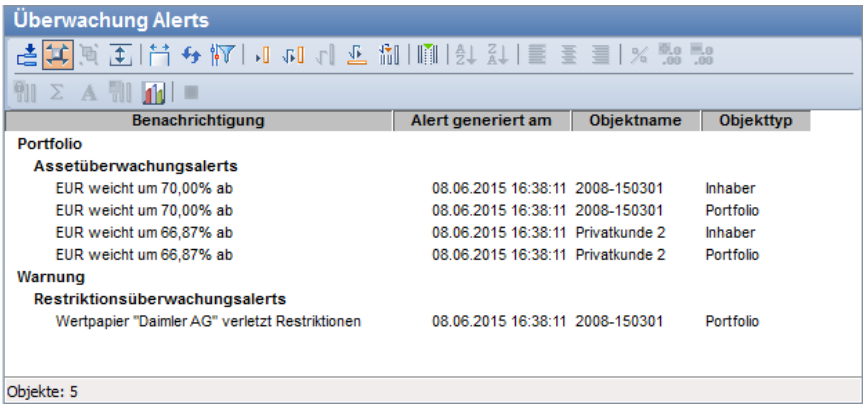




4.4.7 Überwachung Alerts

Modul "Portfolio-Service Alerting"

Für die Anzeige von Alerts gibt es die Standardvorlage "Überwachung Alerts". Sie finden diese Tabelle im Auslieferungszustand in der Vorlagenkategorie "Überwachung". Verfügbar ist diese Auswertung für alle Depotobjekte sowie für Depotfilter.



Im Einzelnen enthält die Auswertung "Überwachung Alerts" folgende Spalten:

Spalte	Beschreibung
Benachrichtigung	Der Wortlaut der Meldung des Alerts. Diese Meldung konfigurieren Sie im Worksheet "Alert-Definitionen bearbeiten" über den Button "Meldung definieren...".
Alert generiert am	Der Zeitpunkt (Datum und Uhrzeit), zu dem der Alert berechnet wurde.
Objektname	Der Name des Depotobjekts (Inhabername, Portfolioname...).
Objekttyp	Der Typ des Depotobjekts (Inhaber, Portfolio...).
Kategorie	Nach dieser Spalte ist die Tabelle gruppiert. Die Kategorie des Alerts aus der Alert-Definition.
Name	Nach dieser Spalte ist die Tabelle gruppiert. Der Name des Alerts aus dem gleichnamigen Feld der Alert-Definition.
Alert ausgewertet per 	Das Auswertungsdatum des Alerts – das Datum ist i. d. R. identisch mit dem Berechnungsdatum des Alerts (Spalte "Alert generiert am"), kann bei länger laufenden Auswertungen aber auch abweichen.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Überwachung Alerts"

Parameter der Auswertung "Überwachung Alerts"

Modul "Portfolio-Service Alerting"

Die Auswertung "Überwachung Alerts" besitzt folgenden Parameter:

Parameter	Beschreibung
Rekursiv auswerten	Standardmäßig aktiviert. Über diesen Parameter bestimmen Sie, ob ausschließlich die Alerts auf dem Ausgangsobjekt ausgewertet werden oder ob alle darin enthaltenen Objekte ebenfalls ausgewertet werden sollen. **Beispiel: Auswertung über eine Gruppe** Möchten Sie nur die Alerts auf Gruppenebene oder möchten Sie die Alerts aller Objekte in dieser Gruppe (Inhaber, Portfolios, Konten, Depots)? Der Parameter steuert die Auswertung über Inhaber oder Listen von Inhabern analog.

4.5 Batch-Export

Modul "Portfolio-Service Batch-Export Tabellen" oder Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Mit dem Batch-Export können Reports und Tabellen im Batch-Betrieb aus dem Infront Portfolio Manager exportiert werden. Die einzelnen Batch-Export-Konfigurationen werden im Infront Portfolio Manager definiert und gespeichert. Ausgeführt werden die Batch-Exporte dann i. d. R. automatisch über einen Job im Portfolio Manager Server.

Sie können Batch-Exporte auch über Kommandozeile (Windows-Zeitsteuerung), die in den Infront Portfolio Manager integrierte Zeitsteuerung oder manuell über die Oberfläche des Infront Portfolio Manager starten.

Lesen Sie im Abschnitt Reports in ZIP-Archiven speichern, wie Sie Ihre Reports in ZIP-Archiven zusammenfassen und mit einem Passwort versehen können.

> Der Batch-Export basiert auf lizenzpflichtigen Modulen und muss für Reports und Tabellen freigeschaltet werden. Wenden Sie sich bei Interesse an den Customer Service der Infront Financial Technology GmbH.

Siehe auch:

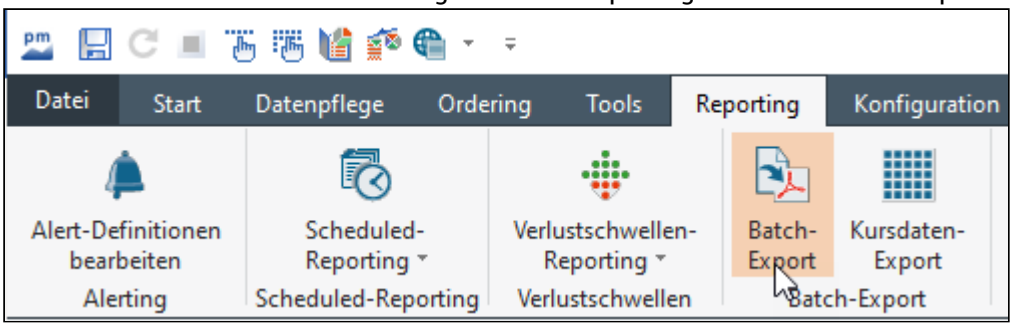
- Batch-Export konfigurieren
- Batch-Export starten

4.5.1 Batch-Export konfigurieren

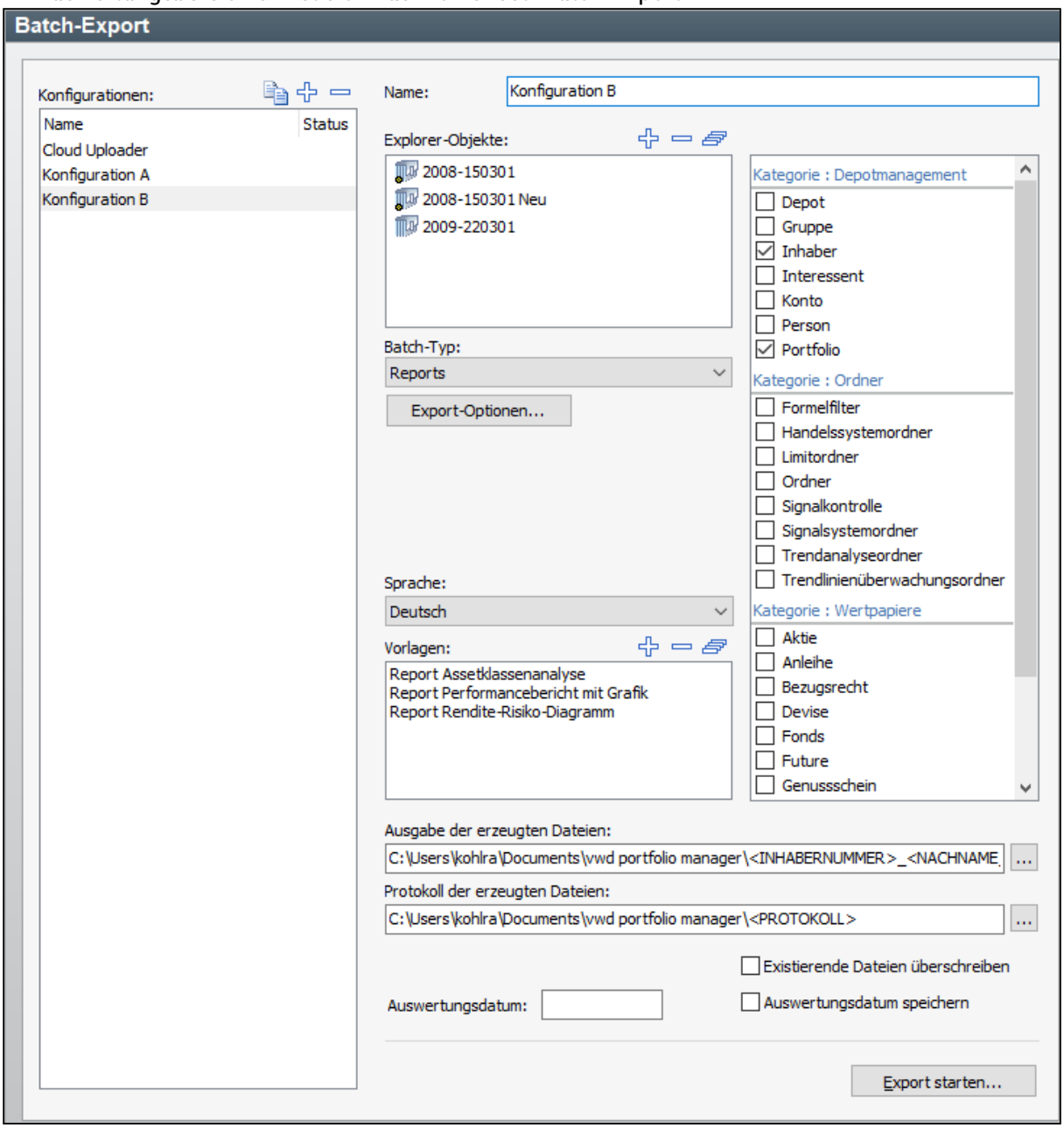
Modul "Portfolio-Service Batch-Export Tabellen" oder Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Gehen Sie wie folgt vor, um Batch-Export-Konfigurationen zu bearbeiten bzw. zu erstellen:

1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Reporting" das Icon "Batch-Export".



Im Auswertungsbereich öffnet sich das Worksheet "Batch-Export".



Nehmen Sie hier Ihre Einstellungen vor. Lesen Sie die folgenden Unterabschnitte zu den einzelnen Bereichen des Worksheets.

2. Fügen Sie im linken Bereich des Worksheets Ihre Batch-Export-Konfigurationen hinzu bzw. wählen Sie die zu bearbeitenden aus.
3. Geben Sie ins Eingabefeld "Name" eine Bezeichnung für die Konfiguration ein.
4. Fügen Sie im Bereich "Explorer-Objekte" die gewünschten Inhaber hinzu.
5. Wählen Sie dann mithilfe der Auswahlliste den Batch-Typ aus.
6. Im Bereich "Vorlagen" wählen Sie dann abhängig vom gewählten Batch-Typ die Vorlagen – Reports, Reportmappen oder Tabellen – aus.
   Die Auswahl der Batch-Typen und Vorlagen ist abhängig von den lizenzierten Modulen. Ist das Modul "Batch-Export Tabellen" lizenziert, so können hier Tabellen ausgewählt werden. Ist das Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting" lizenziert, so können hier Reports und Reportmappen ausgewählt werden.
7. Für Reports und Reportmappen wählen Sie in der Auswahlliste "Sprache" die Reportingsprache für den Batch-Export. Dabei gelten die im Abschnitt Sprachen für Reporting auswählen erläuterten Prioritäten. So werden z. B. die in einer Reportmappe konfigurierten Reportingsprachen der einzelnen Reports auch beim Batch-Export berücksichtigt.
8. Prüfen Sie ggf. die Export-Optionen für den ausgewählten Batch-Typ.
9. Rechts im Worksheet wählen Sie die Objekte aus, für die eine Konfiguration verfügbar sein soll. Aktivieren Sie dazu die Kontrollkästchen der Objekte.
10. In den Bereichen "Ausgabe der erzeugten Dateien" und "Protokoll der erzeugten Dateien" legen Sie die Pfade und Dateinamen für die Dateien fest.
11. Speichern Sie die Konfiguration (und alle anderen geänderten Konfigurationen) über den Befehl DATEI, SPEICHERN, das Icon "Speichern" in der Schnellzugriffsleiste oder die Tastenkombination <STRG>+<S>.
12. In das Eingabefeld "Auswertungsdatum" können Sie für manuell über den Button "Export starten..." zu startende Batch-Exporte ein Auswertungsdatum eingeben. Durch Aktivieren des Kontrollkästchens "Auswertungsdatum speichern" können Sie das eingegebene Datum speichern. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum.
13. Möchten Sie im Zielordner vorhandene Dateien mit dem gleichen Namen überschreiben, dann aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Existierende Dateien überschreiben".
14. Nun können Sie den Batch-Export starten – entweder über einen entsprechenden Job oder auch manuell über den Button "Export starten...".
    Lesen Sie zu den verschiedenen Möglichkeiten, Batch-Exporte auszuführen, den Abschnitt Batch-Export starten.

Haben Sie eine externe Postbox lizenziert und für hier betroffene Personen das Hochladen von Dokumenten in diese Postbox auch aktiviert, dann erscheint im Worksheet für die Batch-Typen "Reports" und "Reportmappen" der Button "Nachricht einrichten..." (bzw. "Nachricht bearbeiten..." für bereits eingerichtete Nachrichten), über den Sie eine Nachricht zum Export konfigurieren können.
Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Externe Postboxen in der Postbox-Hilfe.

Siehe auch:

- Batch-Export-Konfigurationen anlegen
- Explorer-Objekte für den Batch-Export auswählen
- Kategorien für den Batch-Export auswählen
- Batch-Typ für den Batch-Export auswählen
- Vorlagen für den Batch-Export auswählen

- Ausgabe der erzeugten Dateien
- Namen der erzeugten Dateien per MM-Talk konfigurieren
- Protokoll der erzeugten Dateien
- Existierende Dateien überschreiben
- Ausgabepfade für alle Batch-Export-Konfigurationen anpassen

Batch-Export-Konfigurationen anlegen

Modul "Portfolio-Service Batch-Export Tabellen" oder Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Fügen Sie im linken Bereich "Konfigurationen" des Dialogfensters Ihre Batch-Export-Konfigurationen hinzu bzw. wählen Sie die zu bearbeitenden aus. Geben Sie in das Eingabefeld "Name" eine Bezeichnung für jede Batch-Export-Konfiguration ein.

Die Spalte "Status" zeigt an, wenn Konfigurationen "neu", "geändert" oder "gelöscht" sind und somit gespeichert werden müssen, um die Änderungen wirksam werden zu lassen.

Über die Icons stehen Ihnen folgende Funktionalitäten zur Verfügung:

Befehl	Icon	Beschreibung
Ausgabe-Verzeichnis konfigurieren		Wählen Sie dieses Icon, wenn Sie für alle Konfigurationen Änderungen am Ausgabepfad vornehmen möchten. Lesen Sie dazu den Abschnitt Ausgabepfade für alle Batch-Export-Konfigurationen anpassen.
Ausgewählte Konfiguration kopieren		Wählen Sie dieses Icon, um schnell eine Konfiguration anzulegen, die schon mit den Einstellungen einer bestehenden versehen ist.
Neue Konfiguration anlegen		Wählen Sie dieses Icon, um eine neue Konfiguration anzulegen. Diese erscheint unten in der Liste, in der Spalte "Status" erscheint der Eintrag "neu". Geben Sie einen Namen für die neue Konfiguration im Eingabefeld "Name" ein.
Ausgewählte Konfiguration löschen		Wählen Sie dieses Icon, um die aktuell markierte Konfiguration zu löschen.

Explorer-Objekte für den Batch-Export auswählen

Modul "Portfolio-Service Batch-Export Tabellen" oder Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Ziehen Sie in diesen Bereich links oben Objekte aus dem Explorer per Drag & Drop hinein. Es werden hier grundsätzlich alle Objekttypen akzeptiert (abhängig von den Filtereinstellungen rechts), das Eingabefeld kann aber auch leer gelassen werden.

Über die Icons oben stehen Ihnen zudem folgende Funktionen zur Verfügung:

Befehl	Icon	Beschreibung
Objekt in Liste aufnehmen		Mit diesem Icon öffnen Sie die bekannte Objektsuche, mit der Sie nach zu exportierenden Objekten suchen können.
Ausgewähltes Objekt aus Liste entfernen		Mit diesem Icon entfernen Sie ein Objekt aus der Liste. Markieren Sie das zu entfernende Objekt zuvor mit der Maus. Alternativ steht Ihnen der Befehl ENTFERNEN im Kontextmenü der Liste oder die Taste <ENTF> zur Verfügung.
Alle Objekte aus Liste entfernen		Mit diesem Icon säubern Sie die aktuelle Liste. Alternativ steht Ihnen der Befehl ALLE ENTFERNEN im Kontextmenü der Liste zur Verfügung.

Kategorien für den Batch-Export auswählen

Modul "Portfolio-Service Batch-Export Tabellen" oder Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Wählen Sie in den Kategorien "Depotmanagement", "Ordner" und "Wertpapiere" Ihren Filter für die Eingabeobjekte (Explorer-Objekte) durch Aktivieren der jeweiligen Kontrollkästchen. Beim Batch-Export werden nur die Eingabeobjekte berücksichtigt, die in diesem Filter aktiviert sind. Dies bezieht sich auch auf untergeordnete Objekte.

Beispiel

Sie haben eine Gruppe und einen Inhaber in die Liste der Explorer-Objekte gezogen, bei den Filtern ist in der Kategorie "Depotmanagement" aber nur das Kontrollkästchen "Inhaber" aktiviert. Dann wird beim Export jeder Inhaber aus der Gruppe und der einzelne Inhaber als Eingabeobjekt verwendet. Aktivieren Sie dagegen im Filter "Inhaber" und "Gruppe", werden die Gruppe und der einzelne Inhaber als Eingabeobjekte verwendet.

> Beim Batch-Export ist sowohl die Konfiguration von Wertpapierobjekten als auch von Kursnotierungsobjekten zulässig.

Batch-Typ für den Batch-Export auswählen

Modul "Portfolio-Service Batch-Export Tabellen" oder Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Wählen Sie mithilfe der Auswahlliste im Bereich "Batch-Typ" den gewünschten Batch-Typ ein. Zurzeit werden Reports, Reportmappen, Tabellen im CSV-Format sowie der direkte Seriendruck von Tabellen unterstützt.

Siehe auch:

- Batch-Typ "Reports"

- Batch-Typ "Reportmappen"
- Batch-Typ "Tabellen drucken"
- Batch-Typ "Tabellen als CSV-Dateien speichern"

Batch-Typ "Reports"

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Haben Sie als Batch-Typ "Reports" ausgewählt, so können Sie nur Reports im Bereich "Vorlagen" auswählen.

Konfigurieren Sie Ihren Export über den Button "Export-Optionen...". Dieser erscheint, sobald Sie als Batch-Typ "Reports" ausgewählt haben. Das Dialogfenster entspricht dem Standard-Dialogfenster "Einstellungen" für die Export-Optionen mit dem Unterschied, dass man Pfad- und Dateinamen hier nicht verändern kann.

Die Einstellungen zur Verschlüsselung von ZIP-Archiven können Sie ebenfalls nur über die allgemeinen Einstellungen vornehmen, die Sie über das Icon "Allgemeine Einstellungen" auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menüband öffnen.

> Haben Sie eine externe Postbox lizenziert und für hier betroffene Personen das Hochladen von Dokumenten in diese Postbox auch aktiviert, dann erscheint im Worksheet für den Batch-Typ "Reports"der Button "Nachricht einrichten..." (bzw. "Nachricht bearbeiten..." für bereits eingerichtete Nachrichten), über den Sie eine Nachricht zum Export konfigurieren können.
> Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Externe Postboxen in der Postbox-Hilfe.

Batch-Typ "Reportmappen"

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Haben Sie als Batch-Typ "Reportmappen" ausgewählt, so können Sie nur Reportmappen im Bereich "Vorlagen" auswählen.

Konfigurieren Sie Ihre zu exportierenden Reportmappen über den Button "Export-Optionen...". Dieser erscheint, sobald Sie als Batch-Typ "Reportmappen" ausgewählt haben. Das Dialogfenster entspricht Standard-Dialogfenster "Einstellungen" für die Export-Optionen mit dem Unterschied, dass man Pfad- und Dateinamen hier nicht verändern kann.

Die Einstellungen zur Verschlüsselung von ZIP-Archiven können Sie ebenfalls nur über die allgemeinen Einstellungen vornehmen, die Sie über das Icon "Allgemeine Einstellungen" auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menüband öffnen.

> Haben Sie eine externe Postbox lizenziert und für hier betroffene Personen das Hochladen von Dokumenten in diese Postbox auch aktiviert, dann erscheint im Worksheet für den Batch-Typ "Reportmappen"der Button "Nachricht einrichten..." (bzw. "Nachricht bearbeiten..." für bereits eingerichtete Nachrichten), über den Sie eine Nachricht zum Export konfigurieren können.
> Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Externe Postboxen in der Postbox-Hilfe.

Batch-Typ "Tabellen drucken"

Modul "Portfolio-Service Batch-Export Tabellen"

Haben Sie als Batch-Typ "Tabellen drucken" ausgewählt, so können Sie nur Tabellen im Bereich "Vorlagen" auswählen.

Nutzen Sie diesen Batch-Typ, um direkt aus dem Dialogfenster "Batch-Export" einen Seriendruck zu starten.

Hierbei werden die Einstellungen für das Drucken von Tabellen übernommen. Sind für die ausgewählten Vorlagen individuelle Druckeinstellungen konfiguriert worden, so greifen diese.

Lesen Sie dazu ggf. die Abschnitte Drucken und Tabellen drucken sowie den unten folgenden Abschnitt Seriendruck für Tabellen einrichten und starten.

> ⚠ Dieser Batch-Typ ist für das Starten als Job über den Portfolio Manager Server oder über die Zeitsteuerung ungeeignet.

Batch-Typ "Tabellen als CSV-Dateien speichern"

Modul "Portfolio-Service Batch-Export Tabellen"

Haben Sie als Batch-Typ "Tabellen als CSV-Dateien speichern" ausgewählt, so können Sie nur Tabellen im Bereich "Vorlagen" auswählen. Exportiert werden die Daten der Tabellenvorlage.

Über den Button "Export-Optionen" öffnen Sie für diesen Batch-Typ das Dialogfenster "Tabellen Export-Optionen".

Folgende Einstellungen stehen Ihnen hierbei zur Verfügung:

Element	Beschreibung
Tabellen-Überschriften	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um Spaltenüberschriften der Tabellen mit zu exportieren.
Fußzeilen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um Fußzeilen der Tabellen mit zu exportieren.
Aggregation auflösen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um vor dem Export die Aggregation der Tabellen aufzuheben.
Spaltensummen entfernen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um Spaltensummen in den Tabellen zu entfernen.
UTF-8-Kodierung verwenden	Aktivieren Sie das Kontrollkästchen, wenn für die zu speichernden CSV-Dateien die UTF-8-Kodierung verwendet werden soll.
Trennzeichen	Wählen Sie in dieser Auswahlliste das gewünschte Trennzeichen für Ihre Daten in der CSV-Datei.
Texterkennungszeichen	Wenn ein Datenfeld in der Tabelle Zeichen enthält, die dem Trennzeichen entsprechen, werden beim Export diese Daten in die Texterkennungszeichen eingeschlossen. **Beispiel** Aus test;test wird dann "test;test", so dass z. B. Excel das ";" nicht als Trennzeichen interpretiert.

Haben Sie Änderungen in den Einstellungen vorgenommen, dann bestätigen Sie die Einstellungen abschließend mit "OK".

Die Einstellungen zur Verschlüsselung von ZIP-Archiven können Sie nur über die allgemeinen Einstellungen vornehmen, die Sie über das Icon "Allgemeine Einstellungen" auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menüband öffnen.

Vorlagen für den Batch-Export auswählen

Modul "Portfolio-Service Batch-Export Tabellen" oder Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Wählen Sie hier die Vorlagen für den Batch-Export aus. Je nach Batch-Typ ist die Auswahl auf Tabellen, Reports bzw. Reportmappen beschränkt. Sie können beliebig viele Vorlagen des entsprechenden Typs hinzufügen.

Über die Icons oben stehen Ihnen folgende Funktionen zur Verfügung:

Befehl	Icon	Beschreibung
Vorlage in Liste aufnehmen		Mit diesem Icon öffnen Sie das Dialogfenster "Vorlage öffnen", in dem Sie die zu exportierenden Vorlagen auswählen können.
Ausgewählte Vorlage aus Liste entfernen		Mit diesem Icon entfernen Sie eine Vorlage aus der Liste. Markieren Sie die zu entfernende Vorlage zuvor mit der Maus. Alternativ steht Ihnen der Befehl ENTFERNEN im Kontextmenü der Liste oder die Taste <ENTF> zur Verfügung.
Alle Vorlagen aus Liste entfernen		Mit diesem Icon säubern Sie die aktuelle Liste. Alternativ steht Ihnen der Befehl ALLE ENTFERNEN im Kontextmenü der Liste zur Verfügung.

Die Auswahl der Vorlagen ist abhängig von den lizenzierten Modulen. Ist das Modul "Batch-Export Tabellen" lizenziert, so können hier Tabellen ausgewählt werden. Ist das Modul "Batch-Export Reports" lizenziert, so können hier Reports und Reportmappen ausgewählt werden.

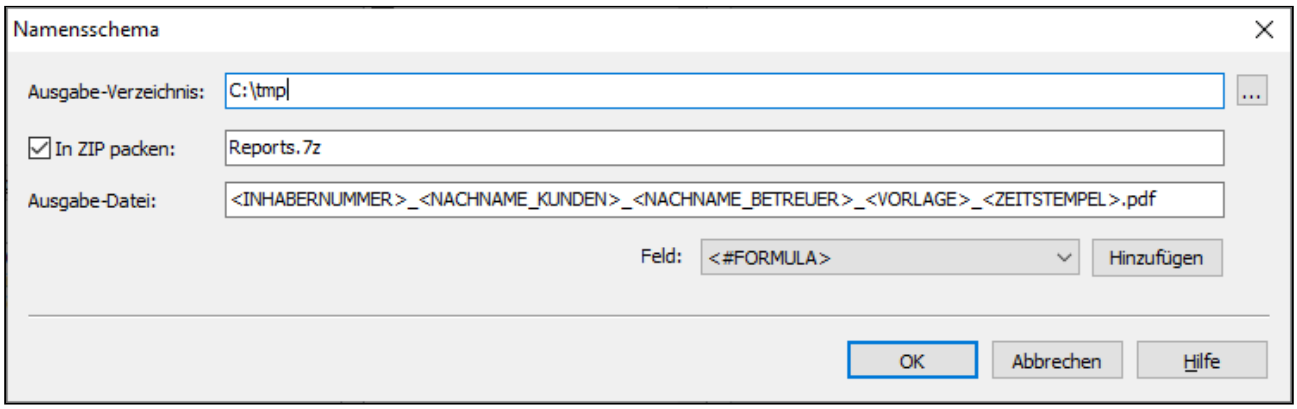
Ausgabe der erzeugten Dateien

Modul "Portfolio-Service Batch-Export Tabellen" oder Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Hier legen Sie fest, unter welchem Namen und in welchem Verzeichnis die einzelnen Reports, Reportmappen oder Tabellen abgelegt werden. Der Name der exportierten Datei kann sich aus verschiedenen Bezeichnungen zusammensetzen.

Zur Festlegung eines individuellen Namensschemas der zu exportierenden Dateien steht Ihnen ein Dialogfenster zur Verfügung, der das Hinzufügen von Feldern zum Namen der Ausgabe-Datei beschleunigt. Diese Konfiguration steht Ihnen sowohl im Batch-Export als auch in Scheduled Reporting und Verlustschwellen-Reporting zur Verfügung. Am Beispiel des Batch-Exports finden Sie nachfolgend eine Beschreibung der einzelnen Schritte.

Klicken Sie im Dialogfenster "Batch-Export" auf den Button rechts neben dem Eingabefeld für das Ausgabe-Verzeichnis. Sie gelangen in das Dialogfenster "Namensschema".



Hier wählen Sie das Ausgabe-Verzeichnis aus und benennen die Ausgabe-Datei, indem Sie weitere Felder in den Dateinamen aufnehmen.

Ausgabeverzeichnis

Über den Button rechts neben dem Ausgabe-Verzeichnis können Sie ein anderes Ausgabe-Verzeichnis wählen. Standardmäßig werden die erzeugten Dateien in den Ordner "Eigene Dateien\Infront Portfolio Manager" des angemeldeten Windows-Benutzers abgelegt.

> Sie können als Ausgabe-Verzeichnis auch ein relatives Verzeichnis verwenden. Geben Sie dazu einfach das Verzeichnis in das Verzeichnis-Feld ein oder wählen Sie ein Verzeichnis unterhalb Ihres persönlichen Verzeichnisses "Eigene Dateien\Infront Portfolio Manager" aus.
> Bei Ausführung des Batch-Exports (bzw. des Scheduled Reportings) wird das Verzeichnis dann relativ zum "Eigene Dateien\Infront Portfolio Manager"-Verzeichnis des entsprechenden Windows-Benutzers abgelegt. Dies ist sinnvoll, wenn Benutzer ggf. mit anderen Windows-Accounts an anderen Rechnern arbeiten. Dies ist besonders im Kontext des Portfolio Manager Servers oder des zeitgesteuerten Exports wichtig.

In ZIP-Archiv packen

Optional können Sie die exportierten Dateien auch in ein ZIP-Archiv packen. Aktivieren Sie dazu das Kontrollkästchen "In ZIP packen" und geben Sie in das zugehörige Eingabefeld den gewünschten Namen für das ZIP-Archiv. Wichtig ist, dass die Dateiendung ".7z" lautet. Für den Namen des ZIP-Archivs können Sie analog zum Namen der Ausgabe-Datei darunter auch die vorgefertigten Bausteine verwenden oder über den Eintrag <FORMULA> neue Namensbestandteile definieren. Lesen Sie zu weiteren Details das Kapitel Reports in ZIP-Archiven speichern.

Ausgabe-Datei

Im Feld "Ausgabe-Datei" des Dialogfensters "Namensschema" können Sie den Namen der Dateien konfigurieren. Gehen Sie wie folgt vor, um den vorgeschlagenen Namen zu erweitern:

1. Klicken Sie an die Stelle im Namen der Ausgabe-Datei, an der ein Feld eingefügt werden soll.
2. Wählen Sie dann in der Auswahlliste das einzufügende Feld per Mausklick.
3. Wählen Sie dann den Button "Hinzufügen". Das ausgewählte Feld wird an der gewünschten Stelle eingefügt.
4. Bestätigen Sie die Änderungen mit "OK".

Mithilfe des Eintrags <#FORMULA> gelangen Sie in den Funktions-Assistenten, in dem Sie eine MM-Talk-Funktion als Namen bzw. Namensbestandteil konfigurieren können. Lesen Sie dazu den Abschnitt Namen der erzeugten Dateien per MM-Talk konfigurieren.

Darüber hinaus finden Sie einige vorgefertigte Bausteine:

- <INHABERNUMMER> wird durch die in den Inhaber-Eigenschaften hinterlegte Inhabernummer ersetzt
- <NACHNAME KUNDEN> wird durch den Nachnamen des Inhabers aus den Adressdaten des Inhabers ersetzt
- <NACHNAME BETREUER> wird durch den Nachnamen des Betreuers aus den Portfolio-Eigenschaften ersetzt
- <VORLAGE>wird durch den Namen der jeweiligen Vorlage ersetzt, z B. "Ertragsaufstellung" oder "Report Performancebericht"
- <ZEITSTEMPEL> wird durch den Zeitstempel des Exports ersetzt, z. B. erhält eine Datei am 22. Januar 2021 um 10.15 Uhr folgenden Zeitstempel: 210122_1015
- <BATCH>
- <BENUTZER>
- <NAME>wird durch den Namen des Inhabers ersetzt
- <ZONE>
- <AUSWERTUNGSDATUM> (nur für Scheduled Reporting) wird durch das Datum der Auswertung im Format "yymmdd", also z. B. bei jährlicher Reportingfrequenz "201231", ersetzt
- <AUSWERTUNGSINTERVALL> (nur für Scheduled Reporting) wird durch die Reportingfrequenz, z. B. "jährlich", ersetzt
- <AUSWERTUNGSDATUM_DIALOG> (nur für Batch-Export) wird durch das ggf. in der Batch-Export-Konfiguration gesetzte Auswertungsdatum ersetzt, ist im Eingabefeld "Auswertungsdatum" kein Datum eingegeben, dann liefert das Feld einen leeren String
- <UPLOADPATH> (für Dashboards im Customer Account) wird durch den individuellen Pfad zum Ordner "upload" im lokalen Verzeichnis ersetzt
- <GLOBALID>

> Im Abschnitt Ausgabepfade für alle Batch-Export-Konfigurationen anpassen erfahren Sie, wie Sie bei etwaigen Änderungen Ihrer Standard-Ablageorte schnell alle Batch-Export-Konfigurationen auf das neue Ausgabe-Verzeichnis umstellen können.

Namen der erzeugten Dateien per MM-Talk konfigurieren

Neben den oben aufgelisteten vorgefertigten Bausteinen in der Auswahlliste für die Namenszusammensetzung finden Sie auch den Eintrag <#FORMULA>. Über diesen Eintrag können Sie mithilfe der Formelsprache MM-Talk Ihre Dateinamen für die zu exportierenden Dateien konfigurieren. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Klicken Sie an die Stelle im Namen der Ausgabe-Datei, an der ein Feld eingefügt werden soll.
2. Wählen Sie dann in der Auswahlliste den Eintrag <#FORMULA> per Mausklick.
3. Wählen Sie dann den Button "Hinzufügen".
4. Der Funktions-Assistent wird geöffnet.
5. Geben Sie oben im Funktions-Assistenten die gewünschte Funktion ein bzw. wählen Sie diese aus der Liste der verfügbaren Funktionen darunter aus.
6. Hier werden in der Regel Funktionen auf die verschiedenen Depotobjekte eingegeben bzw. gewählt. Beispiel: Die Funktion `Name` liefert abhängig vom Eingabeobjekt dessen Name, also für Inhaber den Inhabernamen und für Portfolio-Versionen den Portfolionamen, die Eingabe `Inhaber.Name` dagegen liefert immer den entsprechenden Inhabernamen.
7. Schließen Sie nach Eingabe bzw. Auswahl der Funktion des Funktions-Assistenten mit "OK".
8. Die Funktion wird als Namensbestandteil ins Eingabefeld "Ausgabe-Datei" eingefügt. Für die Beispiele also <#NAME> bzw. <#INHABER:NAME>.

Protokoll der erzeugten Dateien

Modul "Portfolio-Service Batch-Export Tabellen" oder Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Bei jedem Batch-Lauf (bzw. bei jeder Durchführung eines Scheduled Reportings) wird ein Protokoll geschrieben, in dem Informationen festgehalten werden. In der Datei vom Typ ***.csv** finden Sie z. B. folgende Angaben: Datum, Vorlage, Vorlagentyp (Tabelle, Report…), Explorer-Objekt, Objekttyp, Benutzername und Verzeichnis. Auch sehen Sie, ob der Batch-Export (bzw. das Scheduled Reporting) erfolgreich war ("ok").

Legen Sie fest, in welchem Verzeichnis die Log-Dateien abgelegt werden. Alle Dateien werden im Standard-Ausgabe-Verzeichnis von Infront Portfolio Manager (z. B. "Eigene Dateien\Infront Portfolio Manager") abgelegt. Wählen Sie über das Icon rechts ggf. ein anderes Verzeichnis, in das die Log-Dateien abgelegt werden.

Beispiel für die Bezeichnung einer Protokoll-Datei im Batch-Export

161027_0909_BATCH123_Ralf.csv

Die Bezeichnung setzt sich wie folgt zusammen:

- Datum
- _
- Uhrzeit
- _
- Batch-Export-Name
- _
- Benutzername Infront Portfolio Manager

Beispiel für die Bezeichnung einer Protokoll-Datei im Scheduled Reporting

161027_1042_Ralf.csv

Die Bezeichnung setzt sich wie folgt zusammen:

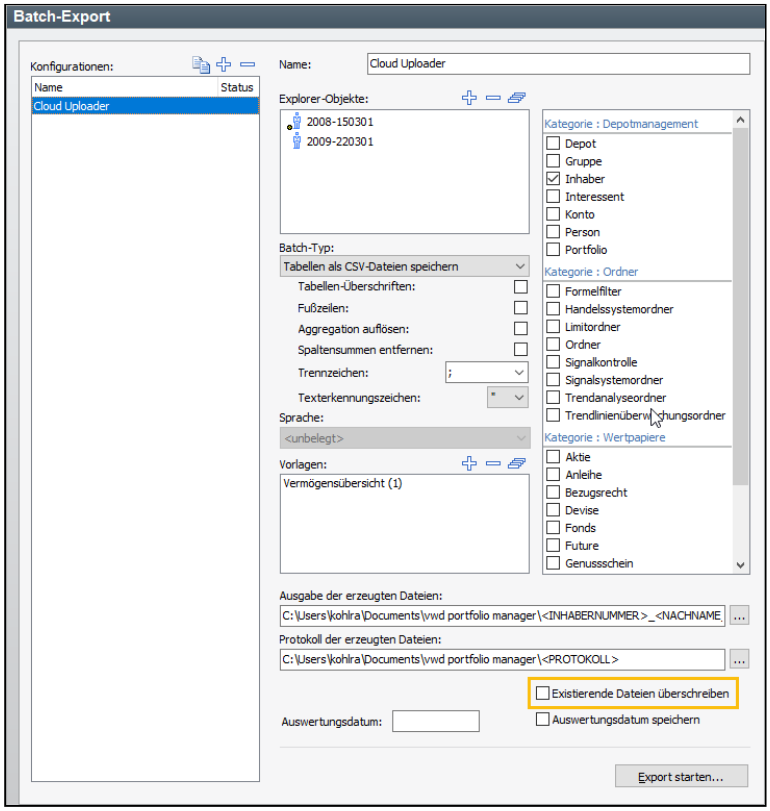
- Datum
- _
- Uhrzeit
- _
- Benutzername Infront Portfolio Manager

Werden Batch-Export oder Scheduled Reporting über den **Portfolio Manager Server** ausgeführt, dann wird die Protokoll-Datei in das Ausgabe-Verzeichnis abgelegt. Das hier ggf. abweichend dazu konfigurierte Protokoll-Verzeichnis wird ignoriert.
Die Datei wird nach Konvention der Log-Dateien mit dem Namen **protocol.0.log** abgelegt. Ältere Protokoll-Dateien werden umbenannt und ggf. gelöscht.
Darüber hinaus finden Sie unten links im Workspace “Batch-Export” das Kontrollkästchen “Protokolldatei überschreiben”. Der Wert dieses Kontrollkästchens legt fest, ob Protokolldateien überschrieben werden sollen, sobald die maximale Anzahl an Protokollen erreicht ist, oder nicht.

Existierende Dateien überschreiben

Modul "Portfolio-Service Batch-Export Tabellen" oder Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Standardmäßig werden alle exportierten Dateien gespeichert. Existiert bereits eine gleichnamige Datei im Zielordner, dann erhält die neue Datei eine Namenserweiterung, z. B. "(1)". Bei der Konfiguration kann aber ausgewählt werden, ob zuvor exportierte Dateien mit gleichem Namen überschrieben werden sollen. Aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Existierende Dateien überschreiben":



Existiert im Ausgabeverzeichnis eine gleichnamige Datei, dann wird diese bei dieser Einstellung überschrieben.

> Enthält der Dateinamen einen Zeitstempel, so wird dies berücksichtigt: Wird z. B. bei Minutenangabe im Namen in der gleichen Minute eine Datei mit diesem Namen erzeugt, dann (und nur dann) wird diese überschrieben.

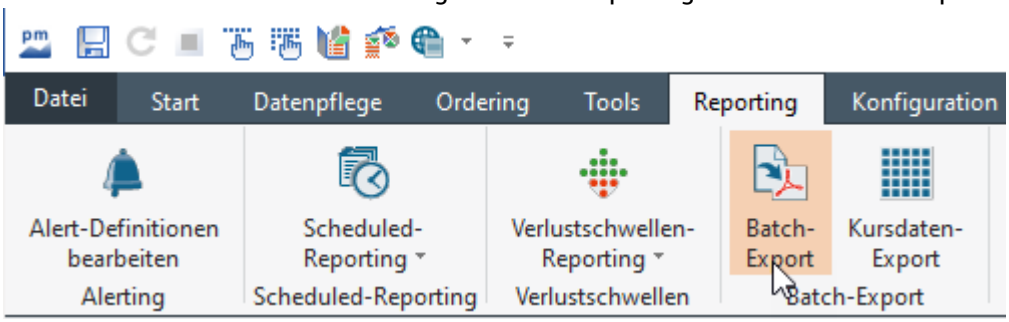
> Bitte beachten Sie, dass diese Einstellung **nicht für im Dokumenten-Archiv gespeicherte Dateien** gilt. Diese können dadurch nicht überschrieben werden.

Ausgabepfade für alle Batch-Export-Konfigurationen anpassen

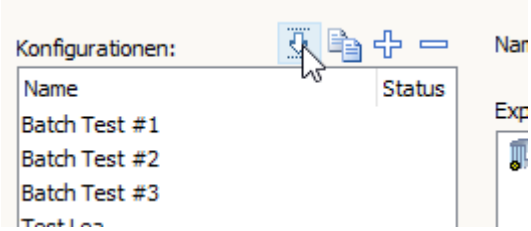
Bei der Bearbeitung Ihrer Batch-Export-Konfigurationen haben Sie die Möglichkeit, alle Pfade für die Ausgabe der erzeugten Dateien gesammelt anzupassen und so erheblichen manuellen Aufwand bei Änderungen in Pfad- oder Dateinamen zu vermeiden.

Gehen Sie wie folgt vor, um die Pfade Ihrer Batch-Export-Konfigurationen gesammelt zu ändern:

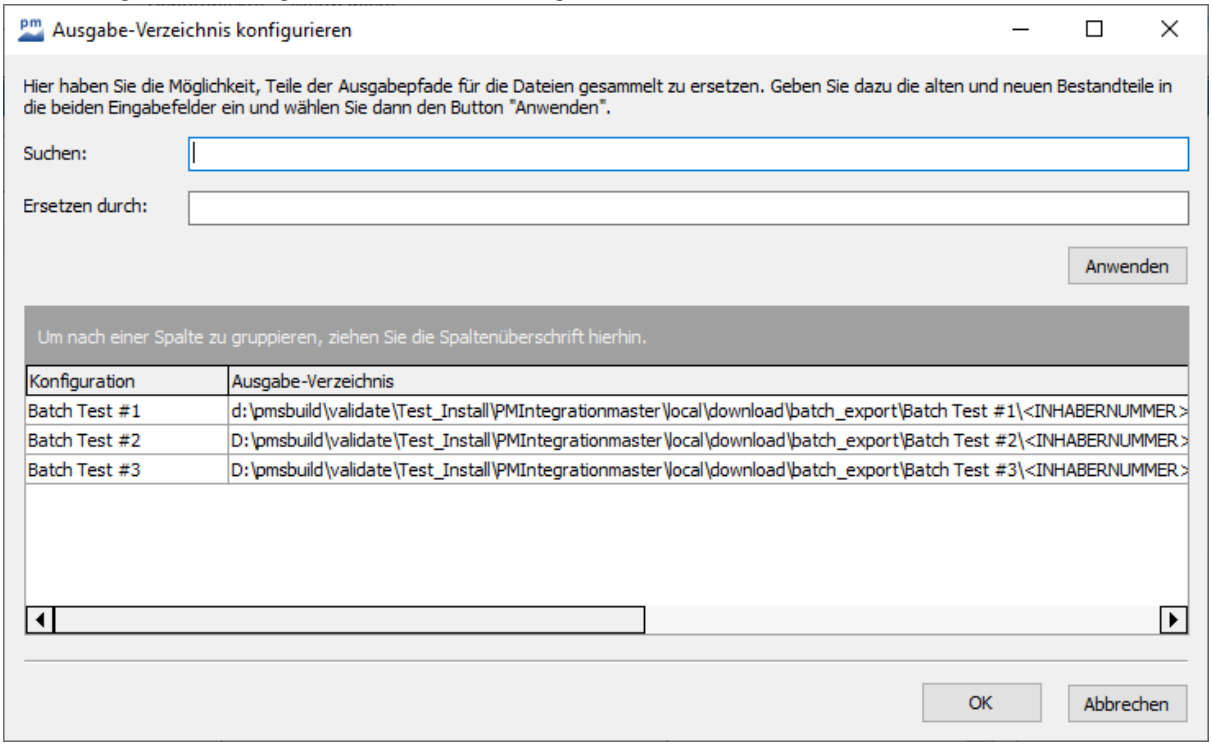
1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Reporting" das Icon "Batch-Export".



   Im Auswertungsbereich öffnet sich das Worksheet "Batch-Export".
2. Wählen Sie hier das Icon "Ausgabe-Verzeichnis konfigurieren".



   Das Dialogfenster "Ausgabe-Verzeichnis konfigurieren" öffnet sich.



   Hier haben Sie die Möglichkeit, Teile der Ausgabepfade für die Dateien gesammelt zu ersetzen. In der Tabelle sehen Sie alle Konfigurationen und deren Ausgabe-Verzeichnisse.
3. Geben Sie dazu zunächst den zu ersetzenden Bestandteil des Pfades (z. B. **C:** für eine Laufwerksangabe) in das Eingabefeld "Suchen" ein.
4. Geben Sie den neuen Bestandteil (z. B. **D:**) in das Eingabefeld "Ersetzen durch" ein.
5. Wählen Sie dann den Button "Anwenden".
   Alle betroffenen Pfade werden nun von Laufwerk "C:" auf "D:" umgestellt.
6. Prüfen Sie ggf. in der Tabelle, ob Ihre Umstellung wie gewünscht erfolgt ist.
   Geänderte Zeilen werden automatisch markiert.

7. Schließen Sie das Dialogfenster "Ausgabe-Verzeichnis konfigurieren" abschließend mit "OK", um die Änderungen zu speichern.

4.5.2 Batch-Export starten

Modul "Portfolio-Service Batch-Export Tabellen" oder Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Siehe auch:

- Batch-Export über den Job-Server starten
- Batch-Export manuell starten
- Batch-Export über Kommandozeile starten
- Batch-Export über die integrierte Zeitsteuerung starten
- Seriendruck für Tabellen einrichten und starten

Batch-Export über den Job-Server starten

Modul "Portfolio-Service Batch-Export Tabellen" oder Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Haben Sie einen Job-Server im Einsatz, so können Sie Batch-Exporte mithilfe von Jobs vom Typ "Batch-Export" starten. Lesen Sie dazu das Kapitel Jobs.

Batch-Export manuell starten

Modul "Portfolio-Service Batch-Export Tabellen" oder Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Haben Sie wie im Abschnitt Batch-Export-Konfigurationen anlegen beschrieben alle gewünschten Einstellungen vorgenommen und gespeichert, dann können Sie den Batch-Export manuell starten:

1. Wählen Sie den Button "Export starten...", um die aktuell im Dialogfenster "Batch-Export" markierte Batch-Export-Konfiguration zu starten.
2. Bestätigen Sie die erscheinende Abfrage mit "OK".
3. Ein Hinweisfenster informiert Sie nach Abschluss des Exports.

Das manuelle Starten aus dem Programm heraus ist sehr hilfreich, um Batch-Export-Konfigurationen zu testen. Haben Sie alle Einstellungen für Ihren Batch-Export gemacht, speichern Sie diese. Danach sollten Sie einmal den Batch-Export manuell starten, um zu sehen, ob auch alles so funktioniert, wie es soll: Die Eingabeobjekte sind auf die Vorlagen anwendbar, die Filter sind richtig eingestellt und die Dateinamen entsprechen den Erwartungen. Wenn hierbei keine Fehler auftreten, können Sie davon ausgehen, dass die Batch-Exporte, die zeitgesteuert ablaufen, auch funktionieren.

Nutzen Sie darüber hinaus die manuelle Variante für den Seriendruck von Tabellen.

Batch-Export über Kommandozeile starten

Modul "Portfolio-Service Batch-Export Tabellen" oder Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Die einzelnen Batch-Exporte können über eine Batch-Datei mithilfe der Windows-Zeitsteuerung über Kommandozeile gestartet werden.

Beispiel

Sie sind Benutzer "PMUser" mit dem Passwort "Pass" und haben die beiden Batch-Export-Konfigurationen mit den Namen "TestBatch" und "TestBatch 1" erstellt.

Der Aufruf für einen Batch-Lauf funktioniert nun folgendermaßen:

1. Erstellen Sie eine Batch-Datei (hier Batch.bat) mit folgendem Inhalt:
   `Pfad\vwdpm.exe -BE:TestBatch PMUser Pass`
   `Pfad\vwdpm.exe -BE:"TestBatch 1" PMUser Pass`
   Sind Leerzeichen im Batch-Namen, muss der gesamte Parameter in Hochkommata gesetzt werden.
   Darüber hinaus kann auch mithilfe des Parameters `-evaldate=YYYY-MM-DD` das Auswertungsdatum festgelegt werden.
2. Diese Batch-Datei können Sie dann über die Zeitsteuerung von Windows zu gewünschten Zeiten ausführen.

⚠ Zum Zeitpunkt des Startens muss dank Zeitsteuerung kein Benutzer am System angemeldet sein. Wenn kein Benutzer angemeldet ist, kann es jedoch vorkommen, dass, wenn der Infront Portfolio Manager wegen eines Fehlers auf eine Benutzereingabe wartet, alle nachfolgenden Batches nicht ausgeführt werden. In diesem Fall müssen Sie den Infront Portfolio Manager manuell über den Task-Manager beenden.

Batch-Export über die integrierte Zeitsteuerung starten

Modul "Portfolio-Service Batch-Export Tabellen" oder Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Auch über die in den Infront Portfolio Manager integrierte Zeitsteuerung können Sie automatisch einen Batch-Export starten. Lesen Sie dazu das Kapitel Zeitsteuerung im Administrationshandbuch.

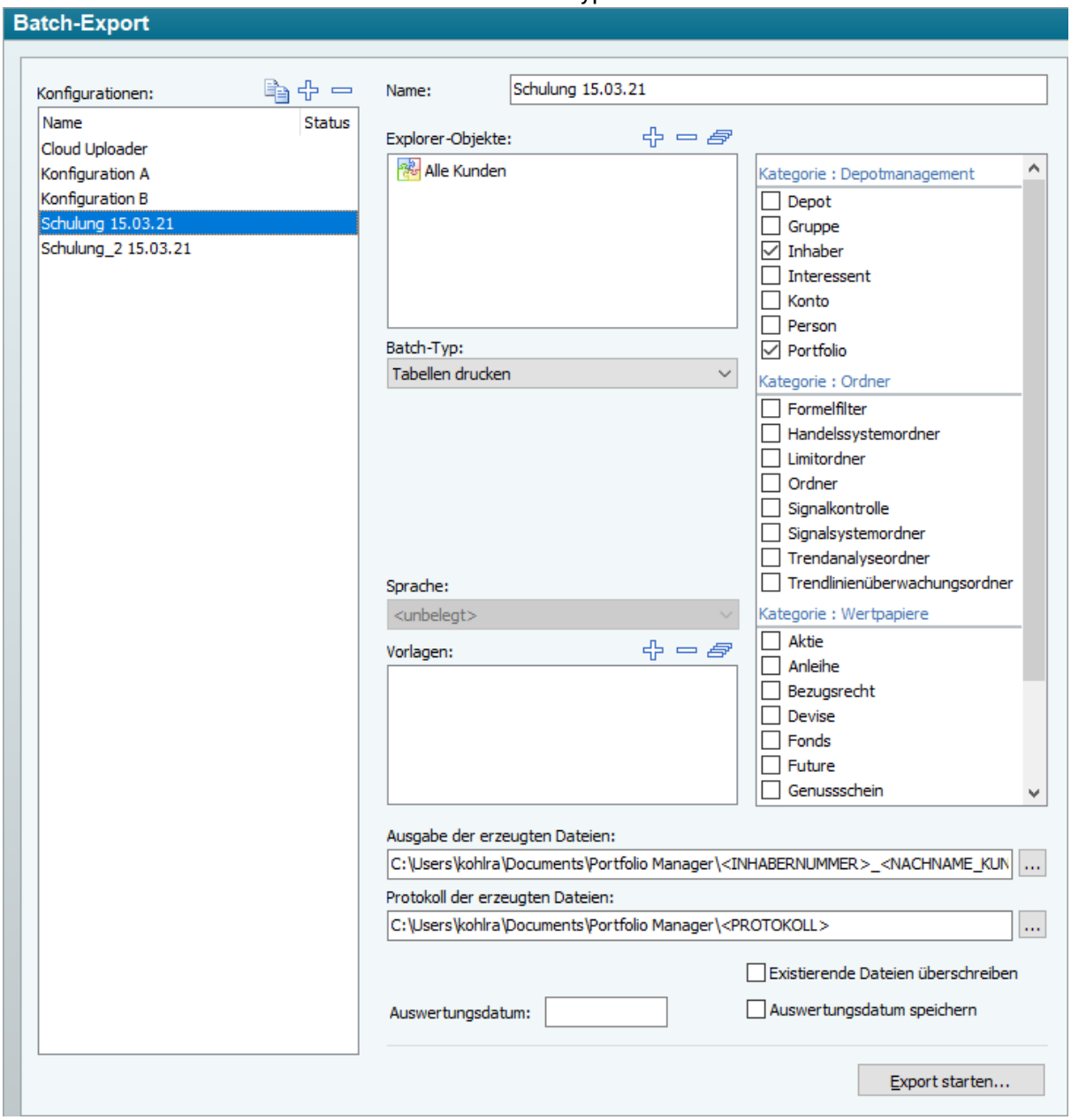
Seriendruck für Tabellen einrichten und starten

Modul "Portfolio-Service Batch-Export Tabellen"

Gehen Sie wie folgt vor, um einen Seriendruck zu starten:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Reporting" das Icon "Batch-Export".
   Im Auswertungsbereich öffnet sich das Worksheet "Batch-Export".
2. Fügen Sie im linken Bereich des Dialogfensters Ihre Batch-Export-Konfigurationen hinzu bzw. wählen Sie die zu bearbeitenden aus.
3. Geben Sie ins Eingabefeld "Name" eine Bezeichnung für die Konfiguration ein. Dieser Schritt ist natürlich nur bei der Konfiguration neuer Batch-Export-Konfigurationen nötig.

4. Wählen Sie dann mithilfe der Auswahlliste den Batch-Typ "Tabellen drucken" aus.



5. Im Bereich "Vorlagen" wählen Sie die gewünschten Tabellen aus.
6. Rechts im Dialogfenster wählen Sie die Objekte aus, für die eine Konfiguration verfügbar sein soll. Aktivieren Sie dazu die Kontrollkästchen der Objekte.
7. Speichern Sie die Konfiguration (und alle anderen geänderten Konfigurationen) über den Befehl DATEI, SPEICHERN, das Icon "Speichern" in der Schnellzugriffsleiste oder die Tastenkombination <STRG>+<S>.
8. Nun können Sie den Seriendruck manuell über den Button "Export starten..." starten.
9. Im erscheinenden Dialogfenster "Drucken" haben Sie die Möglichkeit, Ihren Drucker für den Seriendruck auszuwählen und einzurichten. Hierbei werden die Einstellungen für das Drucken von Tabellen übernommen. Sind für die ausgewählten Vorlagen individuelle Druckeinstellungen konfiguriert worden, so greifen diese.
10. Wählen Sie im Dialogfenster "Drucken" den Button "OK".
    Die Tabellen werden gedruckt. Ein Hinweisfenster informiert über das Ergebnis des Druckauftrags.

4.6 Kursdaten-Export

Der Kursdaten-Export ermöglicht die flexible Ausgabe von Wertpapier- und Kursdaten in einem frei definierbaren Textformat.

> ⚠ Beachten Sie, dass die Rechte zur weiteren Verarbeitung und Verbreitung von Wertpapier- und Kursdaten aus dem Infront Portfolio Manager Einschränkungen unterliegen. Prüfen Sie die aktuellen AGB oder nehmen Sie mit unserem Customer Service Kontakt auf.

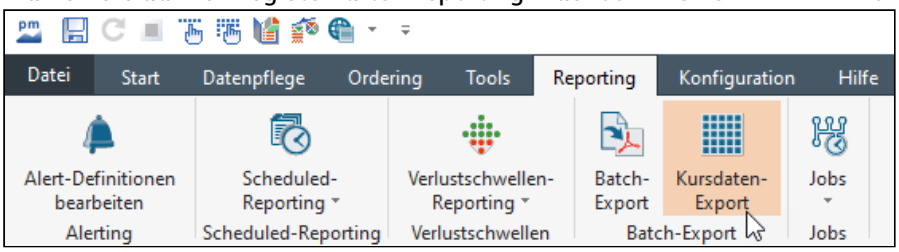
Siehe auch:

- Kursdaten-Export konfigurieren
- Kursdaten-Export-Konfiguration speichern
- Kursdaten-Export-Konfiguration laden
- Beispiel für einen Kursdaten-Export

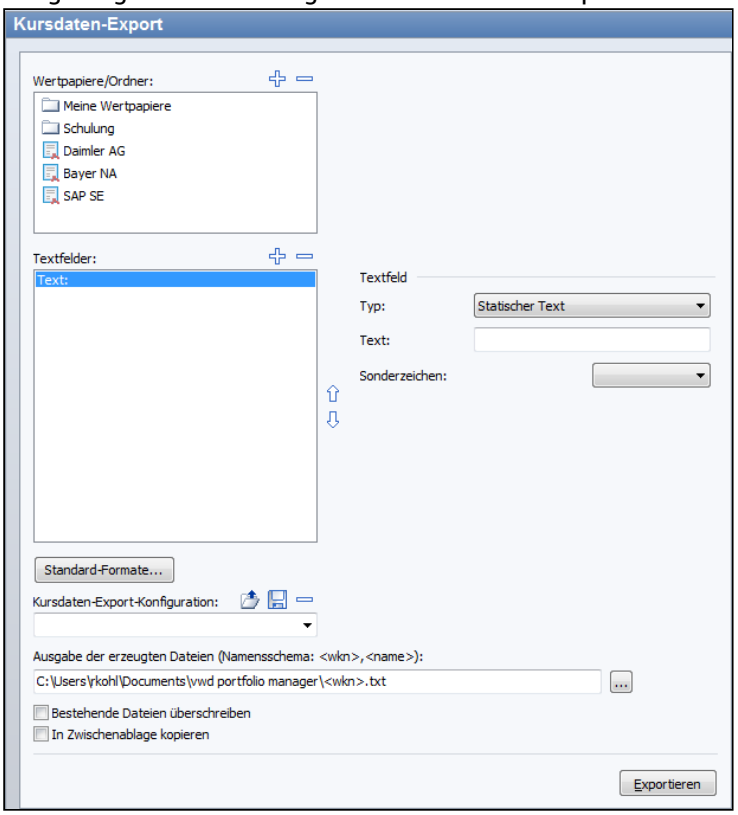
4.6.1 Kursdaten-Export konfigurieren

Gehen Sie wie folgt vor, um einen Kurszeitreihe zu exportieren:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Reporting" das Icon "KURSDATEN-EXPORT".



Sie gelangen in das Dialogfenster "Kursdaten-Export".



2. Geben Sie unten links den Namen der neuen Kursdaten-Export-Konfiguration ein oder wählen Sie eine vorhandene Konfiguration aus der Auswahlliste.
3. Klicken Sie auf das Icon "Kursdaten-Export-Konfiguration laden", um die ausgewählte Konfiguration anzuzeigen.

Speichern Sie Ihre geänderten Kursdaten-Export-Konfigurationen regelmäßig, damit Sie auf die Änderungen wieder zurückgreifen können.

Siehe auch:

- Ausgabeziel der erzeugten Dateien festlegen
- Textfelder
- Textfeldliste bearbeiten
- Konfiguration für die Datenausgabe festlegen
- Zu exportierende Wertpapiere festlegen
- Kursdaten-Export starten

Ausgabeziel der erzeugten Dateien festlegen

Tragen Sie im Feld "Ausgabe der erzeugten Dateien" das Verzeichnis und einen Dateinamen für die zu exportierende Datei ein.

Um für jedes Wertpapier eine eigene Datei zu erstellen, geben Sie im Feld "Ausgabe der erzeugten Dateien" einen von Variablen abhängigen Dateinamen ein. Diese Variablen können *<WKN>* und/oder *<name>* sein. Geben Sie hier keine dieser beiden Variablen an, werden die Daten zu allen Wertpapieren hintereinander in eine Datei geschrieben (wie beim Export in die Zwischenablage).



Über den Button rechts neben dem Eingabefeld öffnen Sie das Dialogfenster "Speichern unter", in dem Sie ein Verzeichnis auswählen können.

Ist das Kontrollkästchen "In Zwischenablage kopieren" aktiviert, werden die Daten in die Zwischenablage kopiert und können von dort in eine andere Anwendung eingefügt werden. Beim Kopieren in die Zwischenablage werden keine Dateien ins eingestellte Ausgabe-Verzeichnis gespeichert.

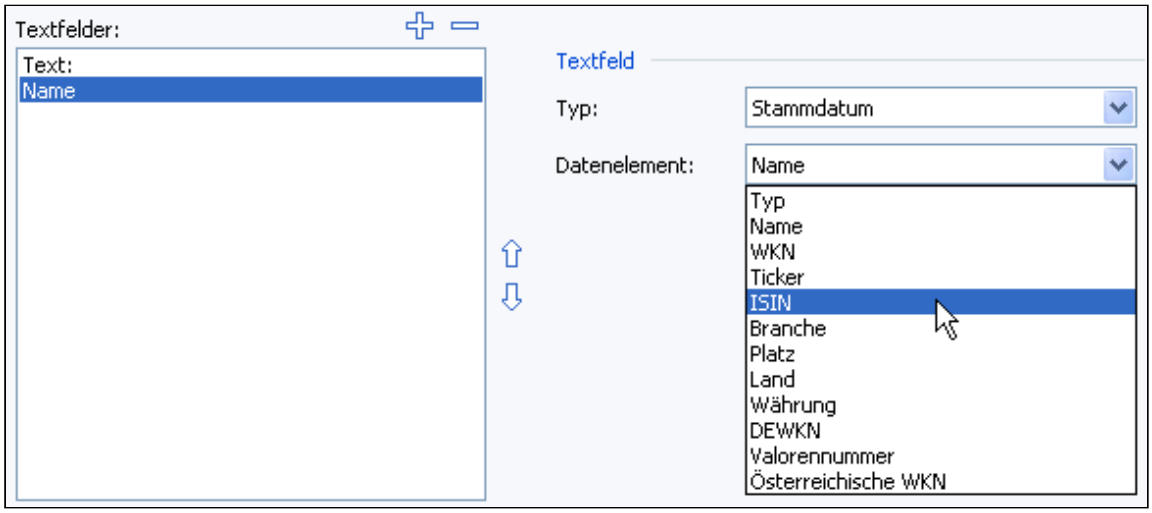
> ⚠ Wenn das Kontrollkästchen "Bestehende Dateien überschreiben" aktiviert ist, werden vorherige Dateien ohne Rückfrage überschrieben.

Textfelder

Eine Kursdaten-Export-Konfiguration wird aus einer Liste von Textfeldern zusammengesetzt, die in der aufgeführten Reihenfolge ausgegeben werden.



Durch Mausklick auf das Icon "Neues Textfeld anlegen" können Sie ein Textfeld zu der Liste hinzufügen. Wählen Sie hier nacheinander aus, welche Arten von Daten exportiert werden sollen.



Es gibt drei Arten von Textfeldern:

- Statischer Text
- Stammdatum
- Zeitreihe

Textfeldliste bearbeiten

Im Kontextmenü und über die Icons sowie über Tastenkombinationen sind jeweils Funktionen zum Löschen und Vertauschen von Textfeldern verfügbar:

Icon	Befehl	Beschreibung
	NEUES TEXTFELD ANLEGEN	Wählen Sie dieses Icon, um der Liste der Textfelder ein weiteres hinzuzufügen.
	AUSGEWÄHLTES TEXTFELD LÖSCHEN	Wählen Sie dieses Icon, um der Liste der Textfelder ein weiteres hinzuzufügen. Alternativ steht Ihnen der Befehl LÖSCHEN im Kontextmenü des markierten Textfelds oder die Taste <ENTF> zur Verfügung, um ein Textfeld zu entfernen.
	NACH OBEN	Wählen Sie dieses Icon, um das markierte Textfeld in der Liste eine Position nach oben zu verschieben. Alternativ steht Ihnen der Befehl NACH OBEN im Kontextmenü des markierten Textfelds oder die Tastenkombination <STRG>+<U> zur Verfügung, um das Textfeld nach oben zu schieben.
	NACH UNTEN	Wählen Sie dieses Icon, um das markierte Textfeld in der Liste eine Position nach oben zu verschieben. Alternativ steht Ihnen der Befehl NACH UNTEN im Kontextmenü des markierten Testfelds oder die Tastenkombination <STRG>+<D> zur Verfügung, um das Textfeld nach unten zu schieben.

Konfiguration für die Datenausgabe festlegen

Die Definition des in der Liste markierten Textfeldes wird rechts neben der Liste angezeigt. Je nach ausgewähltem Textfeldtyp sind die zugehörigen Einstellelemente sichtbar.

Element	Beschreibung
Statischer Text	Geben Sie in das Eingabefeld "Text" z. B. eine feststehende Zeichenkette ein. Darunter können Sie ein Sonderzeichen als Trennzeichen (Leerzeichen (Space), Tabulator usw.) wählen.

Element	Beschreibung
Stammdatum	Wählen Sie in der Auswahlliste "Datenelement" das gewünschte Stammdatum: Typ, Name WKN, Ticker, ISIN, Branche, Platz, Land, Währung, DEWKN, Valorennummer oder Österreichische WKN. Daneben kann die Formatierung der Ausgabe für Felder und Spalten festgelegt werden: • Wählen Sie den Button "Formate..." um im Dialogfenster "Formate anpassen" die Ausgabe für Zahlen, Datum, Zeichen und Boolesche Werte festzulegen. • Stellen Sie im Feld "Breite" die Mindestbreite des Ausgabetextes ein. • Der Text kann, je nach Angabe im Auswahlfeld "Ausrichtung", links- oder rechtsbündig angeordnet werden. • Standardmäßig ist das Kontrollkästchen "Standard-Formate verwenden" aktiviert. In dieser Einstellung werden zur Ausgabe die Standard-Formate verwendet, die über den Button "Standard-Formate..." definiert werden können.

Element	Beschreibung
Zeitreihe	Mit diesem Typ exportieren Sie Zeitreihen der Wertpapiere, die in der Art einer Tabelle formatiert werden. **Festlegung des Datumsbereichs:** • Eingabefeld "Zeitreihe von": Geben Sie hier das Startdatum der Kurstabelle ein. Standardeinstellung ist das Datum des ersten vorhandenen Kurses. • Eingabefeld "Zeitreihe bis": Geben Sie hier das Enddatum der Kurstabelle ein. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum. • Eingabefeld "Anzahl Tage": Alternative Möglichkeit zur Angabe des Startdatums als Anzahl der Börsentage vom Enddatum aus zurückgerechnet. **Festlegung der Tabellenspalten:**  Durch Mausklick auf das Icon "Neue Spalte (Zeitreihenfeld) anlegen" rechts oberhalb des Feldes "Spalten" können Sie neue Ausgabefelder anlegen. Achten Sie darauf, die einzelnen Ausgabefelder (WKN, Kurs usw.) jeweils durch ein Semikolon voneinander zu trennen. Ein Semikolon geben Sie ein über die Spalte "Text:;". Hier gibt es wieder eine Liste von Spaltenelementen, die ähnlich wie die Textfelder eingegeben werden können. Es gibt vier Typen von Spaltenelementen: • Text: die Trennzeichen zwischen den Spalten. • Datum: das Datum, auf das sich die Kurse beziehen. Hier kann wieder ein für die Spalte spezifisches Ausgabeformat festgelegt werden. • Kurse: verfügbar sind: Close, Kassa, Open, High, Low, Volume (=Umsatz), Kontrakte, Open Interest und Bewertungskurs. Darüber hinaus können Sie ein Zeichen für fehlende Kurse festlegen und wählen, ob Kapitalmaßnahmen oder Dividenden verrechnet werden sollen. Stammdatum: verfügbar sind: Typ, Name WKN, Ticker, ISIN, Branche, Platz, Land und Währung. **Weitere Einstellungsmöglichkeiten:** • Legen Sie das individuelle Ausgabeformat der Spalte fest (vgl. Stammdatenausgabe (weiter oben)).

Zu exportierende Wertpapiere festlegen



Oben links in diesem Dialogfenster befindet sich das Eingabefeld "Wertpapiere/Ordner". Um dort Wertpapiere einzufügen, klicken Sie auf das Icon "Wertpapier suchen". Alternativ können Sie auch Wertpapiere oder ganze Ordner aus dem Explorer per Drag & Drop in diese Liste ziehen.

Die Daten werden für alle Wertpapiere (oder Ordner mit Wertpapieren) exportiert, die in dieser Liste angezeigt werden.

Durch Drücken der Taste <ENTF>, den Befehl ENTFERNEN im Kontextmenü oder das Icon "Selektiertes Objekt aus Liste entfernen" können Sie ein markiertes Objekt aus der Liste löschen.

Beim Kursdaten-Export ist sowohl die Konfiguration von Wertpapierobjekten als auch von Kursnotierungsobjekten zulässig.

Kursdaten-Export starten

Zum Starten des Kursdaten-Exports wählen Sie den Button "Exportieren". Die Kursdaten-Datei wird dann in dem von Ihnen zuvor angegebenen Verzeichnis abgelegt.

Alternativ kann der Kursdaten-Export außerhalb der "Infront Portfolio Manager"-Oberfläche automatisiert über die Kommandozeile angestoßen werden:
`vwdpm.exe -ae<layoutname(1)>;...;<layoutname(n)>`
(In der Liste der übergebenen Layoutnamen darf kein Leerzeichen vorkommen.)

4.6.2 Kursdaten-Export-Konfiguration speichern

Eine Kursdaten-Export-Konfiguration sollte immer gespeichert werden, wenn sie zum Kursdaten-Export verändert oder neu erstellt worden ist. Dabei können Sie der Kursdaten-Export-Konfiguration einen neuen Namen zuordnen.

1. Um die Kursdaten-Export-Konfiguration zu speichern, geben Sie im Feld "Kursdaten-Export-Konfiguration" einen aussagekräftigen Namen ein.
2.  Wählen Sie dann das Icon "Kursdaten-Export-Konfiguration speichern". Sie können dann das Fenster schließen und jederzeit wieder die bisher vorgenommene Konfiguration aufrufen.

4.6.3 Kursdaten-Export-Konfiguration laden

Gehen Sie wie folgt vor, um eine Kursdaten-Export-Konfiguration zu laden:

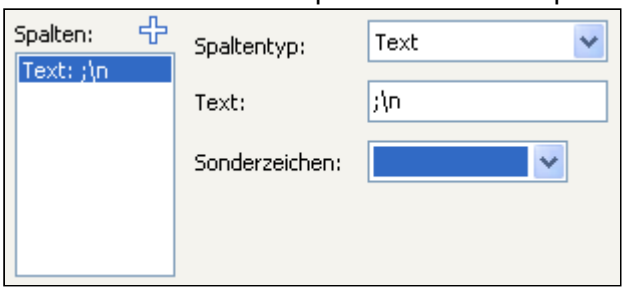
1. Öffnen Sie das Dialogfenster über das Icon "Kursdaten-Export" auf der Registerkarte "Reporting".
2. Geben Sie den Namen der Kursdaten-Export-Konfiguration im Feld "Kursdaten-Export-Konfiguration" ein oder wählen Sie eine der gespeicherten Konfigurationen aus der Auswahlliste (durch Mausklick auf den Pfeil rechts neben dem Feld).
3.  Klicken Sie danach auf das Icon "Kursdaten-Export-Konfiguration laden". Alle gespeicherten Einstellungen werden wieder angezeigt.

4.6.4 Beispiel für einen Kursdaten-Export

Um eine Kursdaten-Export-Konfiguration als Datei zu exportieren, die WKN, Datum und Kassakurse aller DAX-Werte für zwei Börsentage ausgibt, sind folgende Schritte nötig:

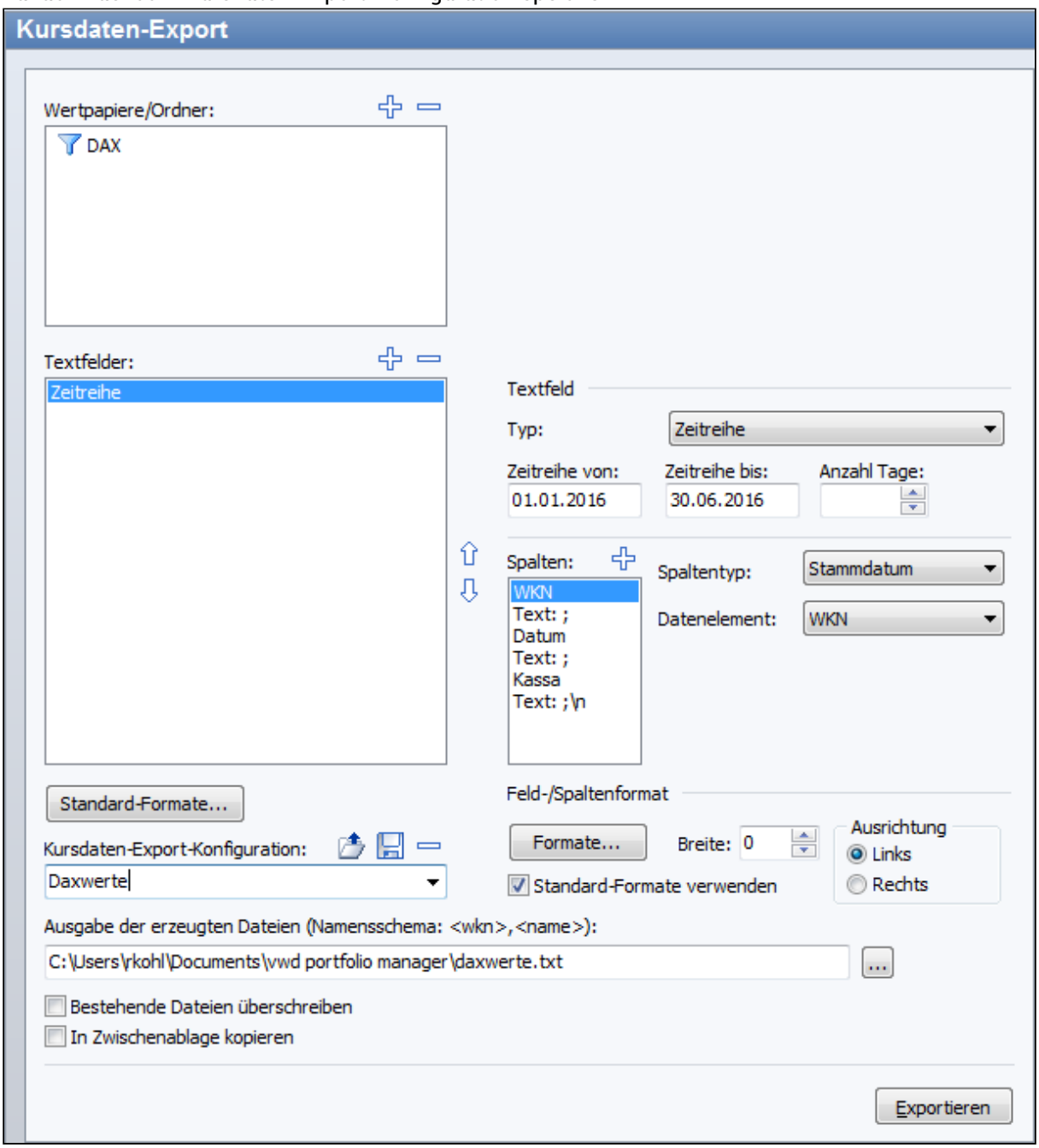
1. Wählen Sie das Icon "Kursdaten-Export" auf der Registerkarte "Reporting".
   Das Dialogfenster "Kursdaten-Export" wird geöffnet.
2. Ziehen Sie den Filter "DAX" aus dem Explorer in das Feld "Wertpapiere/Ordner".
3. Geben Sie unter "Ausgabe der erzeugten Dateien" den Dateinamen ein, z. B. "daxwerte.txt".

4. Wählen Sie im Bereich "Textfelder" das Icon "Neues Textfeld anlegen".
5. Wählen Sie danach im Feld "Typ" den Typ "Zeitreihe" aus.
6. Geben Sie unter "Zeitreihe von" und "Zeitreihe bis" je ein Datum ein.
7. Wählen Sie das Icon "Neue Spalte (Zeitreihenfeld) anlegen" (rechts oben im Bereich "Spalten").
8. Wählen Sie im Feld "Spaltentyp" die Eingabefelder aus.
   Wählen Sie in diesem Beispiel als erstes den Spaltentyp "Text" mit dem Sonderzeichen "Newline".



9. Klicken Sie erneut auf das Icon "Neue Spalte (Zeitreihenfeld) anlegen" und wählen Sie als Spaltentyp "Kurse" und als Kurstyp z. B. "Kassa".
10. Zwischen jedem Feld muss ein Trennzeichen stehen. Wählen Sie daher erneut ein Textfeld mit einem Semikolon aus.
11. Definieren Sie abschließend die Ausgabefelder "Datum" (Spaltentyp "Datum") und "WKN" (Spaltentyp "Stammdatum").

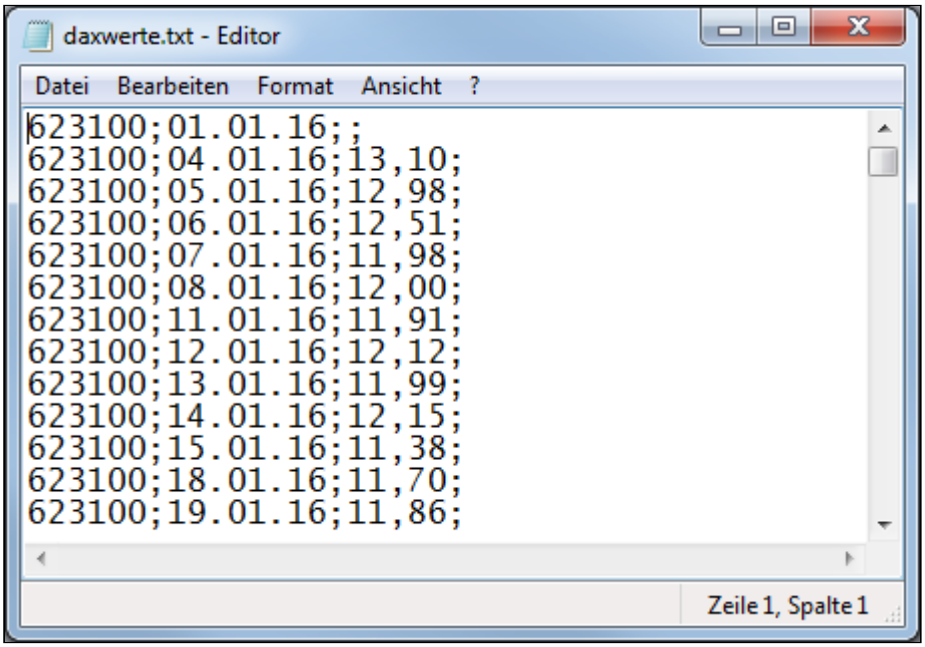
12. Geben Sie unter "Kursdaten-Export-Konfiguration" eine neue Bezeichnung ein und wählen Sie danach das Icon "Kursdaten-Export-Konfiguration speichern".



13. Mit Mausklick auf den Button "Exportieren" starten Sie die Ausgabe der Daten in die oben eingetragene Datei.

> Achten Sie darauf, dass zwischen jedem Feld ein Semikolon (o. Ä.) steht und abschließend \n für eine neue Zeile.

Sie können die exportierte Datei **daxwerte.txt** jetzt in einem Texteditor öffnen und ggf. weiterverarbeiten.



Wenn Sie sich mit dem Prinzip des Kursdaten-Exports vertraut gemacht haben, können Sie das Format der Ausgabe bald nahezu beliebig gestalten.

> Wenn Sie das Kontrollkästchen "In Zwischenablage kopieren" im Dialogfenster "Kursdaten-Export" aktiviert haben, werden die Daten in die Zwischenablage kopiert und können von dort direkt in eine andere Anwendung eingefügt werden.

4.7 Reports in ZIP-Archiven speichern

Als PDF-Dateien exportierte Reports und Reportmappen können nun in einem ZIP-Archiv gespeichert werden.

Für diese ZIP-Archive kann in den globalen Einstellungen auch ein Passwort hinterlegt werden, mit dem die ZIP-Archive verschlüsselt gespeichert werden.

Das Format "7-Zip" gewährleistet hier den besten Datenschutz, daher werden die ZIP-Dateien in diesem Format mit der Dateiendung ***.7z** abgelegt. Dieses Format wird beim Entschlüsseln auch von weiteren ZIP-Programmen (z. B. WinZip) erkannt und unterstützt.

> Achten Sie bei der Konfiguration der Dateinamen Ihrer ZIP-Archive auf die korrekte Dateiendung ".7z".

Das sichere Passwort für die Verschlüsselung können Sie in den globalen Export-Optionen festlegen.

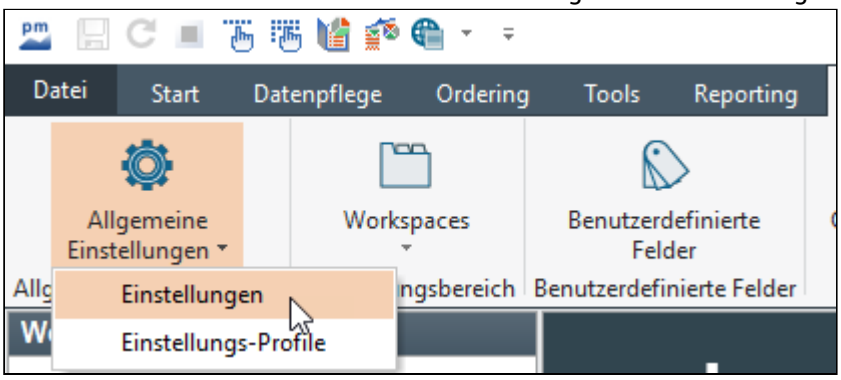
Diese Funktionalität wird von Batch-Export, Scheduled Reporting und Verlustschwellen-Reporting unterstützt.

- Passwort für Verschlüsselung speichern
- Batch-Export und (verschlüsselte) ZIP-Archive
- Scheduled Reporting und (verschlüsselte) ZIP-Archive
- Verlustschwellen-Reporting und (verschlüsselte) ZIP-Archive

4.7.1 Passwort für Verschlüsselung speichern

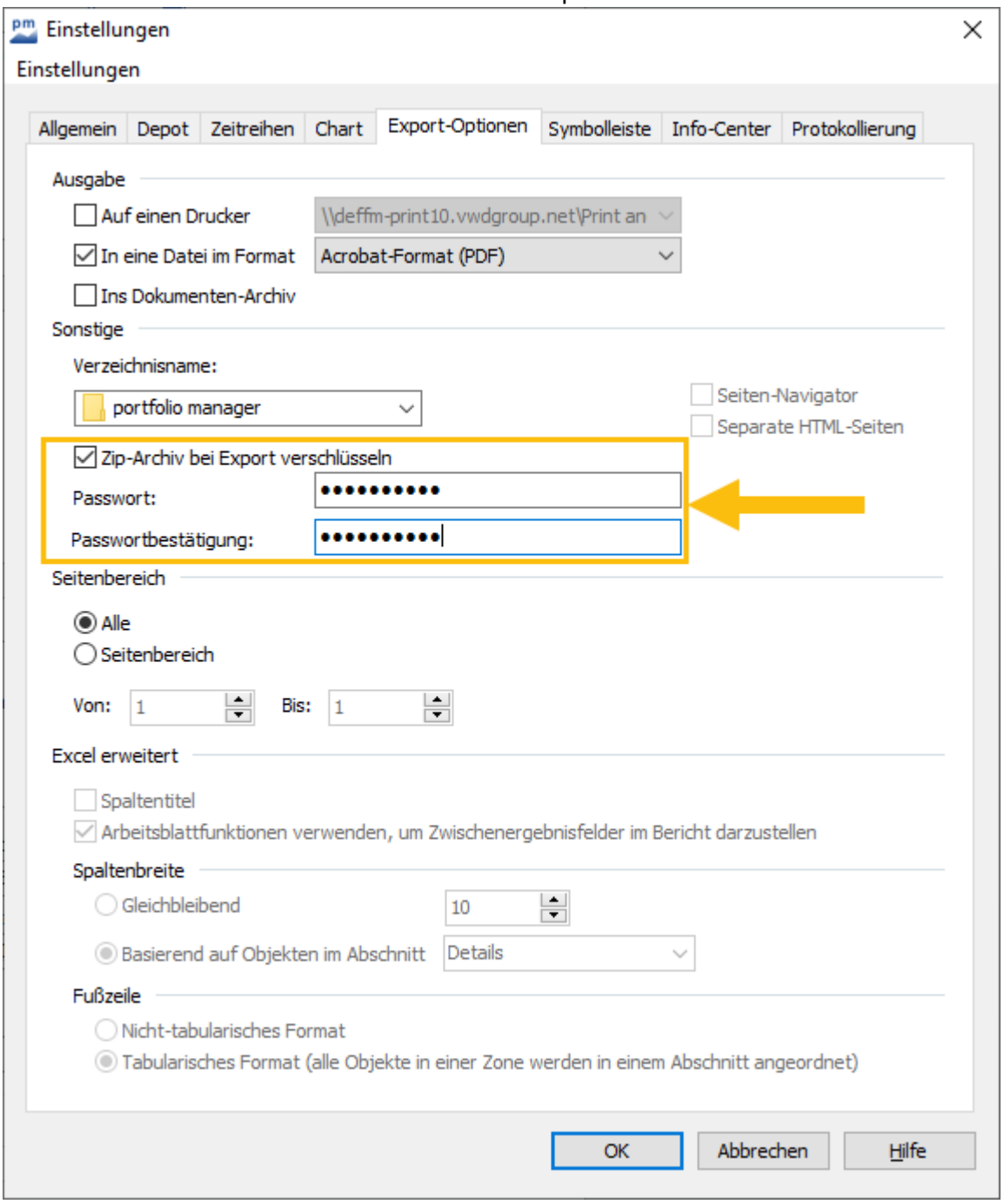
Gehen Sie wie folgt vor, um das zentrale Passwort des aktuellen Benutzers für die Verschlüsselung der ZIP-Archive zu hinterlegen:

1. Wählen Sie im Menüband des Infront Portfolio Manager auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl EINSTELLUNGEN im Menü des Icons "Allgemeine Einstellungen".



2. Wechseln Sie im erscheinenden Dialogfenster "Einstellungen" auf die Registerkarte "Export-Optionen".

3. Aktivieren Sie das Kontrollkästchen "ZIP-Archiv bei Export verschlüsseln".



4. Geben Sie darunter das gewünschte Passwort ein und wiederholen Sie die Eingabe im Feld "Passwortbestätigung". An der Farbe der Eingabefelder erkennen Sie, ob Sie ein korrektes Passwort eingegeben haben: Ist ein Eingabefeld rot eingefärbt, dann sind die Anforderungen an Passwort und Passwortbestätigung noch nicht erfüllt.
5. Bestätigen Sie das Dialogfenster "Einstellungen" mit "OK".

Beachten Sie bei der Wahl des Passworts die folgenden Richtlinien:

- Das Passwort muss Groß- und Kleinbuchstaben enthalten
- Das Passwort muss eine Zahl oder ein Sonderzeichen enthalten (z. B. ! @ # $% ^)
- Das Passwort muss mindestens 10 Zeichen enthalten
- Das Passwort darf nicht identisch mit den vorherigen 3 Passwörtern sein

- Das Passwort darf nicht den Benutzernamen, Vornamen oder Nachnamen enthalten

Diese Passwortanforderungen werden als Hilfe auch bei der Eingabe in die Felder eingeblendet.

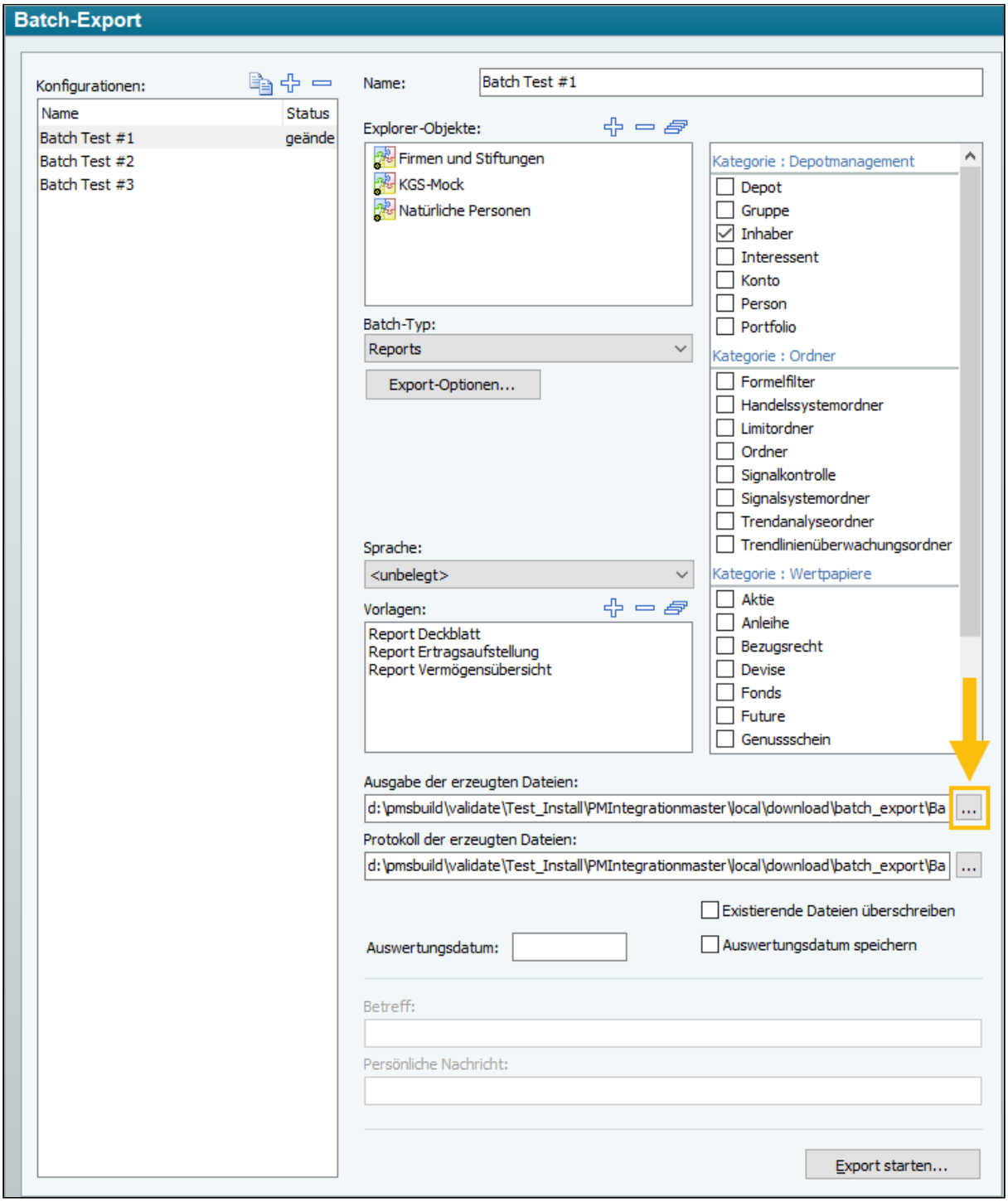
Das Dialogfenster wird geschlossen und das Passwort wird gespeichert. Die Verschlüsselung greift ab dann für alle folgenden Exporte in ZIP-Archive im Batch-Export, Scheduled Reporting und Verlustschwellen-Reporting dieses Benutzers.

> Über **Einstellungs-Profile** können Sie diese Export-Optionen über die Benutzerverwaltung Benutzern zuweisen.

4.7.2 Batch-Export und (verschlüsselte) ZIP-Archive

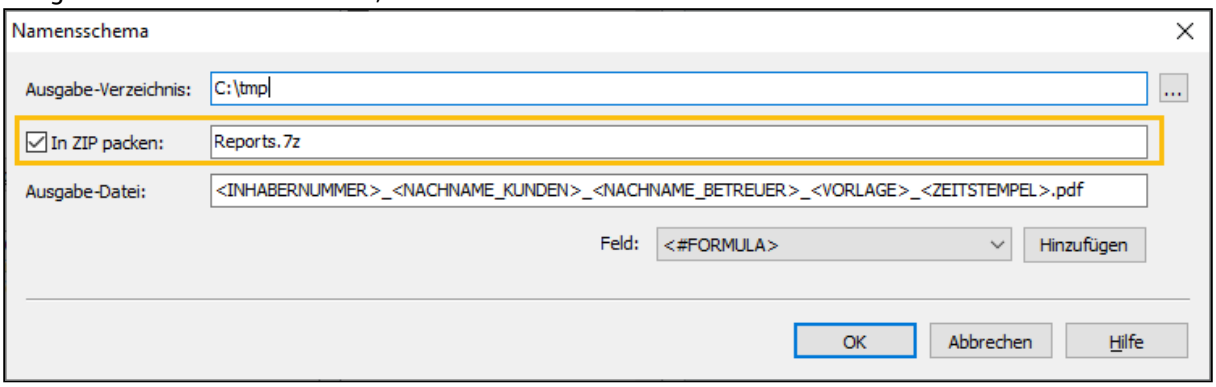
Möchten Sie alle Reports, Reportmappen oder CSV-Dateien einer Batch-Export-Konfiguration in ein ZIP-Archiv packen, dann gehen Sie wie folgt vor:

1. Konfigurieren Sie die Batch-Export-Konfiguration wie in den Abschnitten Batch-Export konfigurieren und Ausgabe der erzeugten Dateien beschrieben.

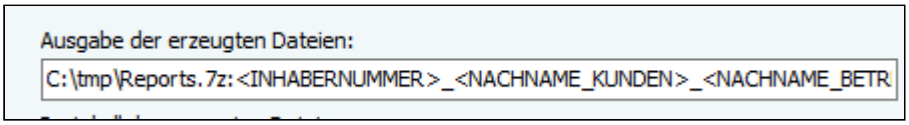


Im Dialogfenster "Namensschema", das Sie über den Button rechts neben dem Eingabefeld für das

Ausgabe-Verzeichnis erreichen, finden Sie neue Elemente:



2. Aktivieren Sie das Kontrollkästchen "In ZIP packen" und geben Sie in das zugehörige Eingabefeld den gewünschten Namen für das ZIP-Archiv. Wichtig ist, dass die Dateiendung ".7z" lautet.
3. Für den Namen des ZIP-Archivs können Sie analog zum Namen der Ausgabe-Datei darunter auch die vorgefertigten Bausteine verwenden oder über den Eintrag <FORMULA> neue Namensbestandteile definieren.
4. Bestätigen Sie die Änderungen mit "OK".
   Im Worksheet "Batch-Export" sehen Sie dann im Feld "Ausgabe der erzeugten Dateien" den resultierenden Pfad.



5. Speichern Sie die Batch-Export-Konfiguration.
6. Starten Sie dann z. B. manuell über den Button "Export starten..." den Export.
   Die exportierten PDF-Dateien der werden in ein entsprechendes ZIP-Archiv in das Ausgabe-Verzeichnis gepackt. Ist in den allgemeinen Einstellungen die Verschlüsselung aktiviert, dann wird die ZIP-Datei verschlüsselt und kann nur durch die Eingabe des hinterlegten Passworts eingesehen und entpackt werden.
   Exportieren Sie später weitere Dateien in das gleiche ZIP-Archiv im gleichen Ordner, so werden die neuen PDF-Dateien hinzugefügt bzw. - bei gleichem Namen - überschrieben.

4.7.3 Scheduled Reporting und (verschlüsselte) ZIP-Archive

Im Scheduled Reporting können die generierten Reports ebenfalls in (auf Wunsch verschlüsselte) ZIP-Archive gepackt werden. Die Ausführungen zur Ausgabe der erzeugten Dateien im Batch-Export gelten analog.

4.7.4 Verlustschwellen-Reporting und (verschlüsselte) ZIP-Archive

Auch im Verlustschwellen-Reporting können die generierten Reports nun in (auf Wunsch verschlüsselte) ZIP-Archive gepackt werden. Die Ausführungen zur Ausgabe der erzeugten Dateien im Batch-Export gelten analog.

4.8 Dokumente archivieren

Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv"

Das Dokumenten-Archiv dient dazu, im Infront Portfolio Manager erzeugte Dokumente (Reports und Reportmappen) zusammen mit weiteren Informationen abzuspeichern. Darüber hinaus können Sie auch andere Dokumente – z. B. Textdokumente mit Notizen zu Kunden – mit Depotobjekten verknüpfen, im Dokumenten-Archiv ablegen und verwalten.

Beim Archivieren werden Dokumente immer mit einem Objekt verknüpft (Gruppe, Inhaber, Portfolio, Depot, Konto oder Interessent). Dabei werden Informationen über das Dokument automatisch gesammelt, und zusammen mit dem Dokument archiviert.

> ⚠ Die Verknüpfung eines Dokuments mit dem zugehörigen Objekt erfolgt über die Objektnummer (Gruppen-, Inhaber-, Portfolio-, Depot-, Konto- oder Interessentennummer), achten Sie daher bei der Erfassung der Stammdaten darauf bzw. tragen Sie diese ggf. nach.

Im Infront Portfolio Manager können Sie schnell nach den archivierten Dokumenten suchen und diese ggf. auch bearbeiten. Dabei steht Ihnen sowohl ein Icon im Menüband auf der Registerkarte "Datenpflege" für das Durchsuchen des kompletten Dokumenten-Archivs als auch eine spezielle Suche (Worksheet "Dokumenten-Archiv") in jedem Workspace der einzelnen Depotobjekte zur Verfügung.

Entnehmen Sie diesem Kapitel alle Details zum Ablegen und Suchen von Dokumenten.

Siehe auch:

- Dokumente manuell ablegen
- Dokumente über Batch-Export oder Scheduled Reporting ablegen
- Dokumente über Verlustschwellen-Reporting ablegen
- Mit archivierten Dokumenten arbeiten
- Postbox-Status eines Dokuments für alle Personen anzeigen
- Dokumenttypen anlegen
- Sammel-Archivierung
- Rechte zum Dokumenten-Archiv
- Hinweise zum Arbeiten mit Dokumenten

4.8.1 Dokumente manuell ablegen

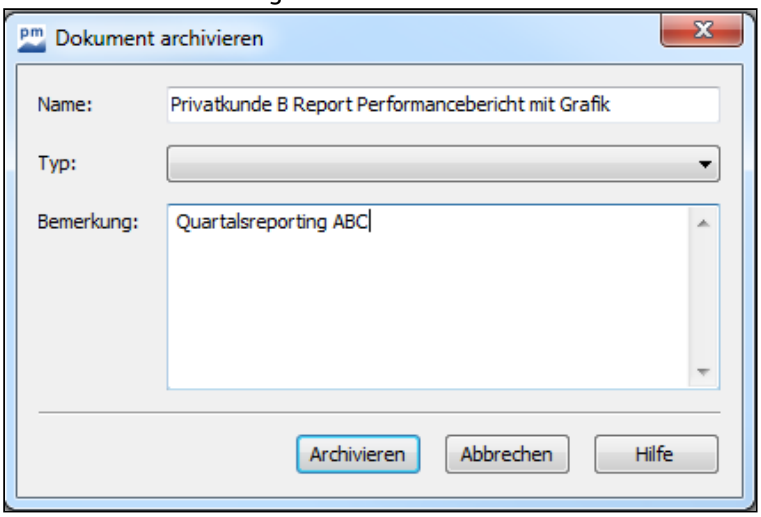
Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv"

Sofern Sie über das Objekt-Recht "Dokumente schreiben" verfügen, können Reports und Reportmappen als Dokumente ins Dokumenten-Archiv übertragen werden.

Gehen Sie z. B. wie folgt vor, um den "Report Performancebericht mit Grafik" für einen Inhaber dem Dokumenten-Archiv zuzuführen:

1. Öffnen Sie den Workspace eines Inhabers.
2. Wechseln Sie im Workspace auf das Worksheet "Reporting" und dort auf "Performance", "Performancebericht mit Grafik".
3.  Um den angezeigten "Report Performancebericht mit Grafik" als Dokument zu archivieren, drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<ALT>+<M> oder wählen Sie den Befehl ARCHIVIEREN auf der Registerkarte "Report".

Es erscheint das Dialogfenster "Dokument archivieren".



4. Geben Sie hier im Eingabefeld "Name" die Bezeichnung des Dokuments ein. Vorgeschlagen wird eine Bezeichnung aus Inhaber- und Vorlagenname. Diese können Sie überschreiben.
5. Wählen Sie darunter im Eingabefeld "Typ" ggf. einen Typ aus. Tipp: Für eigene Reports können Sie neue Dokumenttypen im Dialogfenster "Vorlagen-Eigenschaften" anlegen.
6. Im Feld "Bemerkung" haben Sie die Möglichkeit, einen Bemerkungstext zum Dokument einzugeben.
7. Bestätigen Sie die Eingaben mit dem Button "Archivieren".
   Das Dokument wird als PDF-Datei in der Datenbank gespeichert.

   > Das manuelle Archivieren von geöffneten **Reportmappen** oder **Pre-Trade-Reports** funktioniert analog, auch auf der dann sichtbaren Registerkarte "Reportmappe" finden Sie einen Befehl ARCHIVIEREN... (<STRG>+<ALT>+<M>.)

   Wie Sie Kundenreports und Reportmappen über Batch-Export oder Scheduled Reporting automatisiert im Dokumenten-Archiv ablegen, ist im Abschnitt Dokumente über Batch-Export oder Scheduled Reporting ablegen erläutert.

Siehe auch:

- Externe Dokumente archivieren

Externe Dokumente archivieren

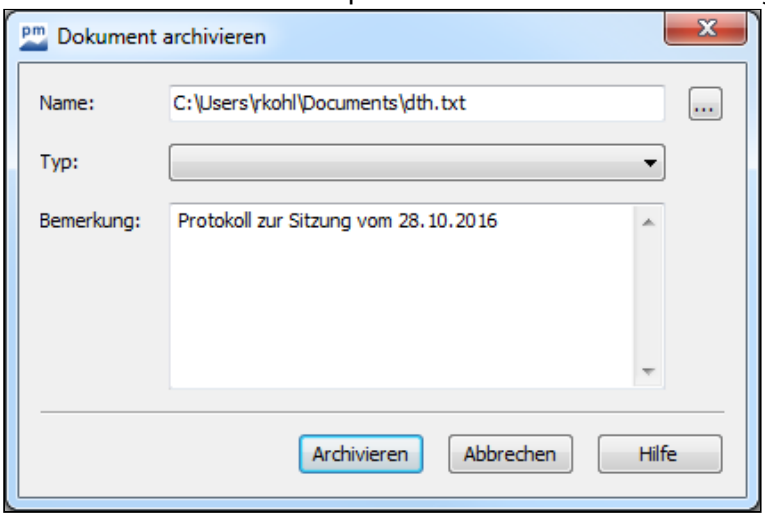
Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv"

Haben Sie das Worksheet "Dokumenten-Archiv" **im Workspace eines Depotobjekts** geöffnet, so können Sie für dieses Objekt (Inhaber, Portfolio, Depot...) auch Dokumente archivieren, die Sie außerhalb des Infront Portfolio Manager auf Ihrem Rechner gespeichert haben. Dabei können neben PDF-Dateien auch beliebige andere Dateien – z. B. Text-, Word- oder Grafikdateien – ausgewählt und archiviert werden.

Gehen Sie wie folgt vor, um externe Dokumente zu archivieren:

1. Wählen Sie das Icon "Dokument archivieren" oben im Worksheet "Dokumenten-Archiv".
   Oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<ALT>+<M>.
2. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Dokument archivieren" neben dem Eingabefeld "Name" das Icon "Dokument suchen" und wählen Sie dann im bekannten Dialogfenster "Öffnen" die

Datei auf Ihrem Rechner aus.
Oder geben Sie den exakten Pfad des gespeicherten Dokuments in das Eingabefeld "Name" ein. Hier können Sie natürlich auch kopierte Pfade aus der Zwischenablage einfügen.



3. Wählen Sie darunter im Eingabefeld "Typ" ggf. einen Typ aus. Tipp: Für eigene Reports können Sie neue Dokumenttypen im Dialogfenster "Vorlagen-Eigenschaften" anlegen.
4. Im Feld "Bemerkung" haben Sie die Möglichkeit, einen Bemerkungstext zum Dokument einzugeben.
5. Bestätigen Sie die Eingaben mit dem Button "Archivieren".
   Das Dokument wird im Dokumenten-Archiv abgelegt.

Die zulässige Größe der zu archivierenden Dokumente liegt standardmäßig bei 10 MB.
Haben Sie das Dokumenten-Archiv über das Icon "Dokumenten-Archiv durchsuchen" auf der Registerkarte "Datenpflege" geöffnet, dann ist das Archivieren externer Dokumente nicht möglich. Möchten Sie ein auf Ihrem Rechner gespeichertes Dokument mit einem Inhaber (Portfolio, Depot…) verknüpfen und archivieren, dann öffnen Sie dessen Workspace über Explorer oder Objektsuche und wechseln Sie auf das Worksheet "Dokumenten-Archiv".

4.8.2 Dokumente über Batch-Export oder Scheduled Reporting ablegen

Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv"

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Das Dokumenten-Archiv kann als weitere Option für diese Arten der Stapelverarbeitung gewählt werden. Metadaten werden soweit möglich automatisch erfasst und mit den Dokumenten zusammen archiviert.

Wollen Sie die Dokumente im Dokumenten-Archiv erfassen, dann gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl EINSTELLUNGEN im Menü des Icons "Allgemeine Einstellungen".
2. Wechseln Sie im erscheinenden Dialogfenster "Einstellungen" auf die Registerkarte "Export-Optionen".
3. Aktivieren Sie oben im Bereich "Ausgabe" das Kontrollkästchen "Ins Dokumenten-Archiv". Dieses können Sie auch zusätzlich zu den anderen Optionen auswählen.
4. Bestätigen Sie die Einstellungen mit "OK".
   Die über Batch-Export oder Scheduled Reporting erzeugten Reports werden nun im Dokumenten-Archiv gesichert.

4.8.3 Dokumente über Verlustschwellen-Reporting ablegen

Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv"

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Das Dokumenten-Archiv kann als weitere Option neben der Ausgabe in Dateien gewählt werden. Metadaten werden soweit möglich automatisch erfasst und mit den Dokumenten zusammen archiviert.

Wollen Sie die Dokumente aus dem Verlustschwellen-Reporting im Dokumenten-Archiv erfassen, dann gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Reporting" den Befehl VERLUSTSCHWELLEN-REPORTING DURCHFÜHREN im Menü des Icons "Verlustschwellen-Reporting" und nehmen Sie wie im Abschnitt Verlustschwellen-Reporting beschrieben Ihre Einstellungen vor.
2. Aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Ins Dokumenten-Archiv ablegen", um die erzeugten Dateien dort zu archivieren. Diese Einstellung kann auch zusammen mit der Ausgabe in Dateien gewählt werden.
3. Starten Sie das Verlustschwellen-Reporting mit dem Button "Ausführen".
   Die über das Verlustschwellen-Reporting erzeugten Reports werden nun (auch) im Dokumenten-Archiv gesichert.

4.8.4 Mit archivierten Dokumenten arbeiten

Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv"

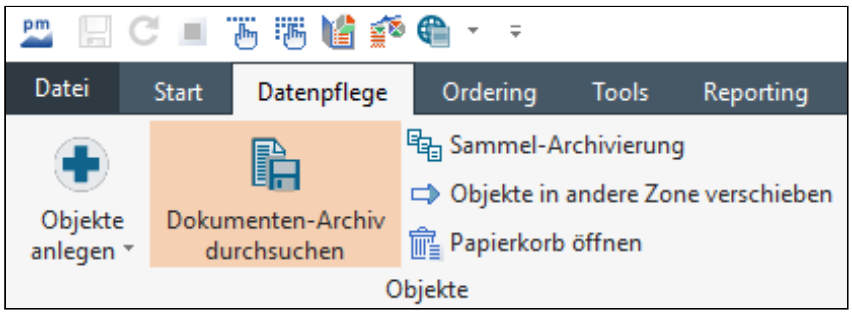
Siehe auch:

- Archivierte Dokumente suchen
- Mehrere Dokumente auswählen
- Dokumente anzeigen
- Dokumente in Ablage öffnen
- Eigenschaften archivierter Dokumente bearbeiten
- Dokumente eines Joblaufs suchen
- Dokumente löschen

Archivierte Dokumente suchen

Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv"

Das Dokumenten-Archiv können Sie über das Icon "Dokumenten-Archiv durchsuchen" auf der Registerkarte "Datenpflege" öffnen. In diesem Fall ist zunächst kein Depotobjekt ausgewählt und Sie können über den Suchbereich den gewünschten Inhaber (bzw. Gruppe, Portfolio, Interessent, Depot oder Konto) auswählen und nach dessen Dokumenten suchen.



In den Workspaces von Depotobjekten finden Sie darüber hinaus das Worksheet "Dokumenten-Archiv", wo Sie die für dieses Depotobjekt archivierten Dokumente verwalten. Das Worksheet ist vom Ansichtstyp "Tool". Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Workspaces konfigurieren.

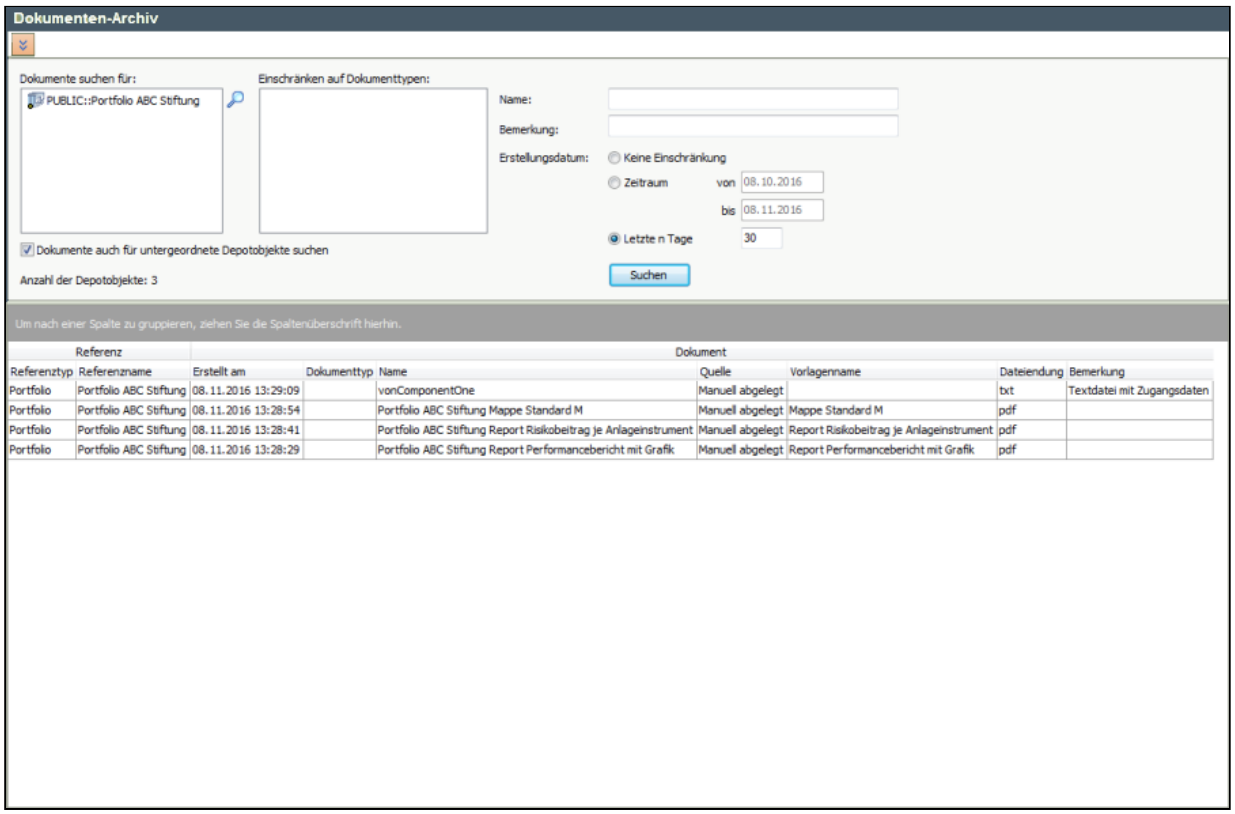
Siehe auch:

- Komplettes Dokumenten-Archiv durchsuchen
- Dokumenten-Archiv im Workspace eines Depotobjekts

Komplettes Dokumenten-Archiv durchsuchen

Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv"

Öffnen Sie das Dokumenten-Archiv über das Icon "Dokumenten-Archiv durchsuchen" auf der Registerkarte "Datenpflege". In diesem Fall können Sie Dokumente für **beliebige** Depotobjekte suchen und verwalten.



Um archivierte Dokumente zu suchen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie das Icon "Dokumenten-Archiv durchsuchen" auf der Registerkarte "Datenpflege".
2. Geben Sie im Worksheet "Dokumenten-Archiv" Ihre Suchkriterien ein.
3. Starten Sie die Suche nach Dokumenten mit dem Button "Suchen".
   Die gefundenen Dokumente werden aufgelistet.

Im Worksheet "Dokumenten-Archiv" haben Sie folgende Möglichkeiten:

Element	Beschreibung
Dokumente suchen für	Hier geben Sie die Depotobjekte ein, für die Sie nach abgelegten Dokumenten suchen möchten. Diese können Sie aus dem Explorer in das Eingabefeld ziehen oder über das Icon "Suchen" mithilfe der Objektsuche suchen und auswählen.
Dokumente auch für untergeordnete Depotobjekte suchen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um auch nach Dokumenten "untergeordneter" Depotobjekte zu suchen. **Beispiel** Sie wählen als Eingabeobjekte einen Inhaber, dann werden alle Dokumente für diesen Inhaber und alle Dokumente für dessen Portfolios, Depots und Konten gesucht.

Element	Beschreibung
Anzahl der Depotobjekte	Als Information wird hier die Gesamtzahl der Depotobjekte eingeblendet.
Einschränken auf Dokumenttypen	Möchten Sie die Suche auf bestimmte Dokumenttypen einschränken, dann aktivieren Sie hier die entsprechenden Kontrollkästchen. Zur Auswahl stehen hier alle Dokumenttypen von Vorlagen. Die Dokumenttypen von (eigenen) Vorlagen vom Typ "Report" oder "Reportmappe" können Sie im Dialogfenster "Vorlage bearbeiten" bearbeiten. Sie öffnen das Dialogfenster über den Befehl DATEI, VORLAGE, EIGENSCHAFTEN BEARBEITEN... Bei der Suche treten u. U. Dokumententypen auf, die hier nicht aufgelistet sind. So kann z. B. beim Ablegen eines Dokuments eine beliebige Zeichenfolge als Dokumenttyp eingegeben werden. Um derartige Typen auch in diese Liste "Einschränken auf Dokumenttypen" aufzunehmen, legen Sie entsprechende Dummy-Vorlagen an.
Name	Geben Sie hier den Namen bzw. einen Teil des Namens des gesuchten Dokuments ein. Hier ist die Suche mit dem Platzhalter * möglich, der für 0 bis beliebig viele beliebige Zeichen steht.
Bemerkung	Geben Sie hier die Bemerkung bzw. einen Teil der bei der Ablage des Dokuments eingegebenen Bemerkung ein. Hier ist die Suche mit dem Platzhalter * möglich, der für 0 bis beliebig viele beliebige Zeichen steht.
Erstellungsdatum	In diesem Bereich können Sie die Suche bezüglich des Datums der Ablage einschränken. Aktivieren Sie dazu die entsprechende Option: • Keine Einschränkung • Zeitraum (von/bis) Geben Sie in die Eingabefelder das gewünschte Startdatum und/oder Enddatum für die Suche ein. Die Dokumente werden inklusive der angegebenen Tage gesucht. • Letzte n Tage Die Dokumente werden inklusive des heutigen Tages gesucht. Ein Wert von 0 bedeutet hier also "nur der heutige Tag", während ein Wert von 1 "gestern und heute" bedeutet.
Button "Suchen"	Wählen Sie diesen Button, um nach der Eingabe Ihrer Suchkriterien nach den passenden Dokumenten zu suchen.

Element	Beschreibung
 **Icon "Auswahl in Postbox hochladen"**	Modul "Postbox" Wählen Sie dieses Icon, um ausgewählte Dokumente in die Postbox der jeweiligen Personen hochzuladen. Alternativ steht Ihnen im Kontextmenü der Dokumente auch der Befehl AUSWAHL IN POSTBOX HOCHLADEN zur Verfügung. Lesen Sie dazu ggf. auch das Kapitel Postbox.
 **Icon "Dokumente aus Joblauf in Postbox hochladen"**	Modul "Postbox" Dieses Icon ist nur sichtbar, wenn das Worksheet "Dokumenten-Archiv" direkt aus der Joblaufhistorie geöffnet wurde. Wählen Sie dieses Icon, um die aus dem aktuellen Joblauf generierten Dokumente in die Postbox der jeweiligen Personen hochzuladen. Lesen Sie dazu ggf. auch das Kapitel Postbox.



Die Suchparameter im oberen Bereich des geöffneten Dokumenten-Archivs können Sie aus- und wieder einblenden. Wählen Sie dazu das Icon "Suchbereich ausblenden" oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<A>. Verfahren Sie analog, um den Suchbereich wieder einzublenden.

Die gefundenen Dokumente werden in einer Tabelle angezeigt. Diese Tabelle ermöglicht die Gruppierung der Dokumente nach einzelnen Kriterien, so dass die Dokumente übersichtlich dargestellt werden können. Die Tabelle beinhaltet neben den für die Suche verwendbaren Suchkriterien weitere Informationen und Funktionen:

Spalte	Beschreibung
Referenztyp	Typ des Explorer-Objekts (Inhaber, Portfolio…), mit dem das Dokument verknüpft ist.
Referenzname	ID des Explorer-Objekts, mit dem das Dokument verknüpft ist. Hier erscheint die eindeutige ID des Depotobjekts, das ist z. B. für einen Inhaber die Inhabernummer.
Erstellt am	Datum und Uhrzeit der Archivierung.
Dokumenttyp	Der Dokumenttyp des Dokuments. Beachten Sie dazu auch die Hinweise oben.
Name	Der bei der Archivierung des Dokuments gewählte Dokumentname.

Postbox-Status	Modul "Postbox" Haben Sie Dokumente in die Postbox der entsprechenden Personen hochgeladen, so sehen Sie in dieser Spalte Zeit und Datum des ersten Öffnens des Dokuments in der Postbox. Lesen Sie dazu ggf. auch das Kapitel Postbox.
Quelle	Die Quelle gibt an, wie das Dokument erzeugt wurde - z. B. Batch-Export, Scheduled Reporting, Manuelle Ablage...
Vorlagenname	Handelt es sich um einen archivierten Report oder eine archivierte Reportmappe, dann sehen Sie hier den Namen der Vorlage.
Dateiendung	Das Dateiformat des archivierten Dokuments, für Reports und Reportmappen immer "PDF".
Bemerkung	Die bei der Archivierung des Dokuments eingegebene Bemerkung.

Befehle im Kontextmenü	
Befehl	**Beschreibung**
AUSWAHL, ALLE AUSWÄHLEN	Wählen Sie diesen Befehl, um alle aufgelisteten Dokumente zu markieren. Lesen Sie dazu den Abschnitt Mehrere Dokumente auswählen.
AUSWAHL, AUSWAHL UMKEHREN	Wählen Sie diesen Befehl, um die Auswahl umzukehren.
ANZEIGEN	Wählen Sie diesen Befehl, um ausgewählte Dokumente zu öffnen. Dabei werden Reports und Reportmappen sowie alle anderen PDF-Dokumente im PDF-Anzeiger des Infront Portfolio Manager geöffnet. Andere Dateien müssen vor der Anzeige zunächst gespeichert werden. Daher öffnet sich das Dialogfenster "Ordner suchen", in dem Sie einen Speicherort für das externe Dokument auswählen können. Mit dem Button "OK" speichern Sie die Datei im ausgewählten Ordner, die dann sofort geöffnet wird. Klicken Sie doppelt auf ein Dokument in der Liste, um dieses anzuzeigen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Dokumente anzeigen.
AUSWAHL ÜBER ABLAGE ÖFFNEN	Wählen Sie diesen Befehl, um ausgewählte Dokumente in eine Ablage zu schieben und direkt zu öffnen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Dokumente in Ablage öffnen.

AUSWAHL AUF NEUE ABLAGE KOPIEREN	Wählen Sie diesen Befehl, um ausgewählte Dokumente in eine neue Ablage zu kopieren, ohne direkt deren Workspace zu öffnen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Dokumente in Ablage öffnen.
DOKUMENT-EIGENSCHAFTEN BEARBEITEN	Wählen Sie diesen Befehl, um die Eigenschaften der ausgewählten Dokumente zu bearbeiten. Lesen Sie dazu den Abschnitt Eigenschaften archivierter Dokumente bearbeiten.
ENDGÜLTIG LÖSCHEN	Wählen Sie diesen Befehl, um die aktuell ausgewählten Dokumente endgültig aus dem Dokumenten-Archiv zu löschen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Dokumente löschen.
AUSWAHL IN POSTBOX HOCHLADEN	Modul "Postbox" Wählen Sie diesen Befehl, um ausgewählte Dokumente in die Postbox der jeweiligen Personen hochzuladen.  Alternativ steht Ihnen in der Symbolleiste des Dokumenten-Archivs das Icon "Auswahl in Postbox hochladen" zur Verfügung. Lesen Sie dazu ggf. auch das Kapitel Postbox.
POSTBOX-STATUS ANZEIGEN	Modul "Postbox" Wählen Sie diesen Befehl, für das archivierte Dokument anzuzeigen, welche verknüpften Personen es (wann) gelesen haben. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Postbox-Status eines Dokuments für alle Personen anzeigen.

Die Tabelle kann nach den Werten in den Spalten gruppiert bzw. sortiert werden.

Dokumenten-Archiv im Workspace eines Depotobjekts

Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv"

Im Workspace jedes Depotobjekts verfügen Sie über ein Worksheet "Dokumenten-Archiv". Hier verwalten Sie alle Dokumente, die mit diesem Objekt verknüpft sind. Sie suchen nach abgelegten Dokumenten, verknüpfen diese oder pflegen die Dokument-Eigenschaften.

Im Gegensatz zum "globalen" Dokumenten-Archiv, das Sie über das Icon "Dokumenten-Archiv durchsuchen" auf der Registerkarte "Datenpflege" öffnen, können Sie in den Worksheets der Depotobjekt-Workspaces auch externe Dokumente mit den Objekten verknüpfen und archivieren. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Externe Dokumente archivieren.

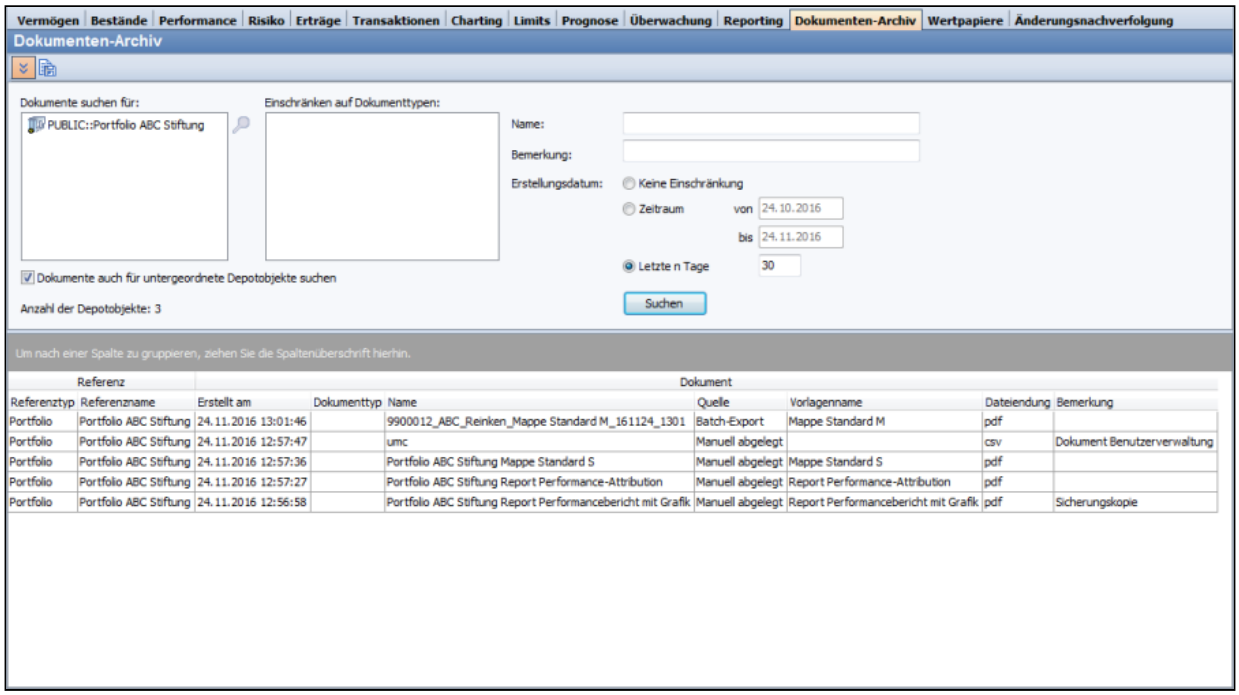
Archivierte Dokumente können Sie mit den folgenden Depotobjekten verknüpfen:

- Gruppen
- Inhaber
- Portfolios
- Depots
- Konten

- Interessenten

Wie Sie Ihre Workspaces individuell gestalten, lesen Sie im Abschnitt Workspaces konfigurieren.

Beispiel: Worksheet "Dokumenten-Archiv" im Workspace eines Portfolios



Ist das Kontrollkästchen "Dokumente auch für untergeordnete Depotobjekte suchen" aktiviert, dann sehen Sie hier alle Dokumente, die für dieses Depotobjekt und dessen untergeordnete Depotobjekte archiviert sind. Zum Beispiel finden Sie im Dokumenten-Archiv eines Portfolios auch die Dokumente, die für die Depots und Konten dieses Portfolios archiviert wurden.



Im Dokumenten-Archiv im Workspace eines Depotobjekts finden Sie in der Symbolleiste des Suchbereichs des Worksheets das Icon "Dokument archivieren" für die Archivierung und Verknüpfung externer Dokumente. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Externe Dokumente archivieren.

Lesen Sie zu den einzelnen Feldern und Funktionen des Dokumenten-Archivs den Abschnitt Komplettes Dokumenten-Archiv durchsuchen.

Über das Kontextmenü in der Liste der Dokumente stehen Ihnen diverse Befehle zur Verfügung, die in den folgenden Abschnitten dokumentiert werden.

Mehrere Dokumente auswählen

Um ein einzelnes Dokument im Suchergebnis des "Dokumenten-Archiv" auszuwählen, klicken Sie einfach auf den entsprechenden Eintrag in der Liste. Um in der Liste der Suchergebnisse mehrere aufeinander folgende Dokumente auszuwählen:

1. Markieren Sie das erste auszuwählende Dokument.
2. Drücken Sie die <UMSCHALT>-Taste und halten diese gedrückt.
3. Klicken Sie auf das letzte auszuwählende Dokument.

Sie können darüber hinaus Dokumente einzeln auswählen, indem Sie die Taste <STRG> gedrückt halten.

Um alle Dokumente in der Liste auf einmal auszuwählen, klicken Sie mit der rechten Maustaste auf die Liste und öffnen Sie so das Kontextmenü. Wählen Sie hier den Befehl AUSWÄHLEN, ALLE AUSWÄHLEN.

Eine vorhandene Auswahl kann durch den Befehl AUSWÄHLEN, AUSWAHL UMKEHREN im Kontextmenü in die entgegengesetzte Auswahl überführt werden.

Dokumente anzeigen

Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv"

Gefundene Reports, Reportmappen und sonstige PDF-Dokumente können im Auswertungsbereich angezeigt und bei Bedarf auch ausgedruckt bzw. als PDF-Datei gespeichert werden.

Um ein einzelnes Dokument anzuzeigen, klicken Sie doppelt auf den entsprechenden Eintrag in der Dokumentenliste oder wählen Sie den Befehl ANZEIGEN im Kontextmenü.

Um mehrere PDF-Dokumente gleichzeitig zu öffnen, wählen Sie diese wie zuvor im Abschnitt Mehrere Dokumente auswählen beschrieben aus und wählen Sie dann den Befehl ANZEIGEN im Kontextmenü der markierten Zeilen.

Nur PDF-Dokumente werden direkt im Infront Portfolio Manager geöffnet. Andere Dateien müssen vor der Anzeige zunächst gespeichert werden. Daher öffnet sich das Dialogfenster "Ordner suchen", in dem Sie einen Speicherort für das externe Dokument auswählen können. Mit dem Button "OK" speichern Sie die Datei im ausgewählten Ordner, die dann sofort geöffnet wird.

Dokumente in Ablage öffnen

Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv"

Gefundene PDF-Dokumente können über den Befehl AUSWAHL ÜBER ABLAGE ÖFFNEN im Kontextmenü (erreichbar über einen Klick auf die rechte Maustaste) über eine Ablage direkt in einem gemeinsamen Workspace geöffnet werden. Dies ist z. B. zum Sichten einer Reihe von Reports praktisch, da Reports aus der Ablage in einem gemeinsamen offenen Workspace angezeigt werden können. In diesem Fall wird also nicht pro Dokument ein eigener Workspace geöffnet.

Über den Befehl AUSWAHL AUF NEUE ABLAGE KOPIEREN können Sie die ausgewählten Dokumente in eine neue Ablage kopieren, ohne direkt deren Workspace zu öffnen.

In der Ablage befindliche Dokumente können ebenfalls durch Einfach- oder Mehrfachauswahl markiert werden. Über einen Rechtsklick öffnen Sie auch hier ein Kontextmenü, in dem Sie neben den Standardbefehlen speziell für Dokumente folgende Befehle finden:

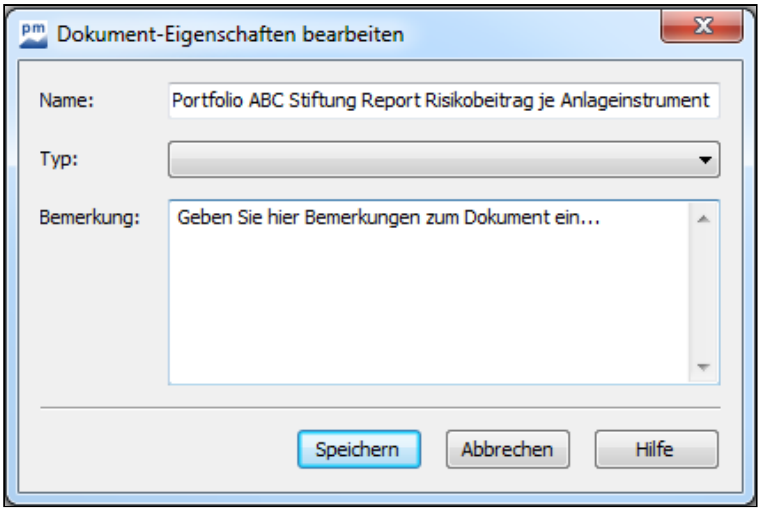
Befehle im Kontextmenü	
Befehl	**Beschreibung**
DOKUMENT, ENDGÜLTIG AUS DOKUMENTEN-ARCHIV LÖSCHEN	Wählen Sie diesen Befehl, um die aktuell ausgewählten Dokumente endgültig aus dem Dokumenten-Archiv zu löschen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Dokumente löschen.
DOKUMENT, EXPORTIEREN	Wählen Sie diesen Befehl, um die aktuell ausgewählten Dokumente zu exportieren. Es öffnet sich das Dialogfenster "Ordner suchen", in dem Sie einen Speicherort für die zu exportierenden Dokumente auswählen können. Bestätigen Sie die Auswahl mit "OK".

Eigenschaften archivierter Dokumente bearbeiten

Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv"

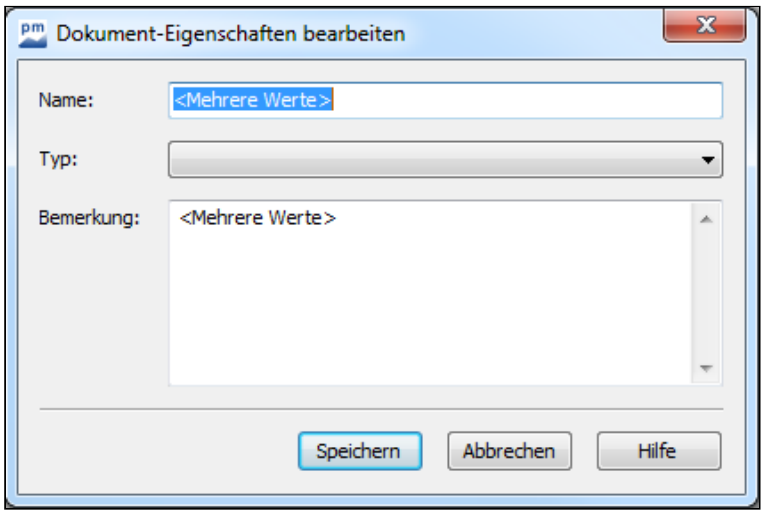
Auf dem Worksheet "Dokumenten-Archiv" können die Eigenschaften von bereits archivierten Dokumenten geändert werden. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Kontextmenü des Dokuments (bzw. mehrerer markierter Dokumente) den Befehl DOKUMENT-EIGENSCHAFTEN BEARBEITEN.
2. Nehmen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Dokument-Eigenschaften bearbeiten" Ihre Änderungen vor.



   Die konfigurierbaren Eigenschaften entsprechen den Daten, die Sie bei der Archivierung der Dokumente eingeben können: "Name", "Typ" und "Bemerkung". Lesen Sie zu den Dokumenttypen ggf. auch den Abschnitt Dokumenttypen anlegen.
3. Speichern Sie die Änderungen mit dem Button "Speichern".

Bearbeiten Sie mehrere Dokumente gleichzeitig, deren Eigenschaften nicht übereinstimmen, so wird dies im Dialogfenster wie folgt kenntlich gemacht:



Änderungen werden für alle ausgewählten Dokumente übernommen. Dabei gilt: Sobald Sie ein Datenfeld im Dialogfenster mindestens einmal geändert haben, gilt diese Eigenschaft als bearbeitet und wird gespeichert. Dies gilt auch, wenn ein Feld vollständig "geleert" wird.

Dokumente eines Joblaufs suchen

Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv"

Neben den oben beschriebenen Methoden, Dokumente im Dokumenten-Archiv zu suchen, können auch die zu einem Joblauf gespeicherten Dokumente angezeigt werden. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Reporting" den Befehl JOBLAUFHISTORIE ANZEIGEN im Menü des Icons "Jobs".
2. Klicken Sie mit der rechten Maustaste auf den Job und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl ZUGEHÖRIGE DOKUMENTE SUCHEN.
   Die gefundenen Dokumente zu diesem Job werden im "Dokumenten-Archiv" angezeigt.

Darüber hinaus steht Ihnen der Befehl ZUGEHÖRIGE DOKUMENTE SUCHEN auch im Kontextmenü von Jobs im Job-Protokoll zur Verfügung.

Dokumente löschen

Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv"

Wenn Sie über das entsprechende Objekt-Recht verfügen, können Sie die im Suchergebnis angezeigten und markierten Dokumente (dauerhaft) löschen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Kontextmenü markierter zu löschender Dokumente den Befehl ENDGÜLTIG LÖSCHEN.
2. Beantworten Sie die erscheinende Sicherheitsabfrage mit dem Button "Ja".
   Die markierten Dokumente werden gelöscht.

Haben Sie Dokumente in einer Ablage geöffnet, dann finden Sie auch im Kontextmenü den Befehl DOKUMENT, ENDGÜLTIG AUS DOKUMENTEN-ARCHIV LÖSCHEN, um die Dokumente zu löschen. Auch hier erscheint vor dem Löschen eine Sicherheitsabfrage.

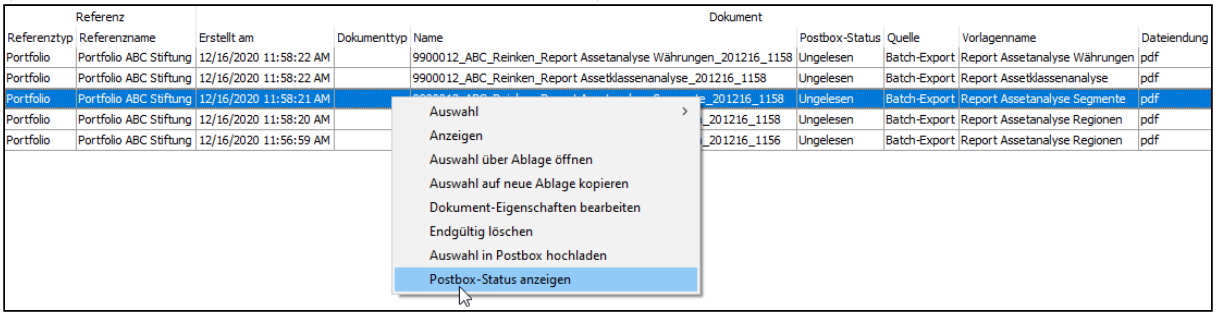
⚠ Dokumente, die in die Postbox hochgeladen wurden, können **nicht** gelöscht werden.

4.8.5 Postbox-Status eines Dokuments für alle Personen anzeigen

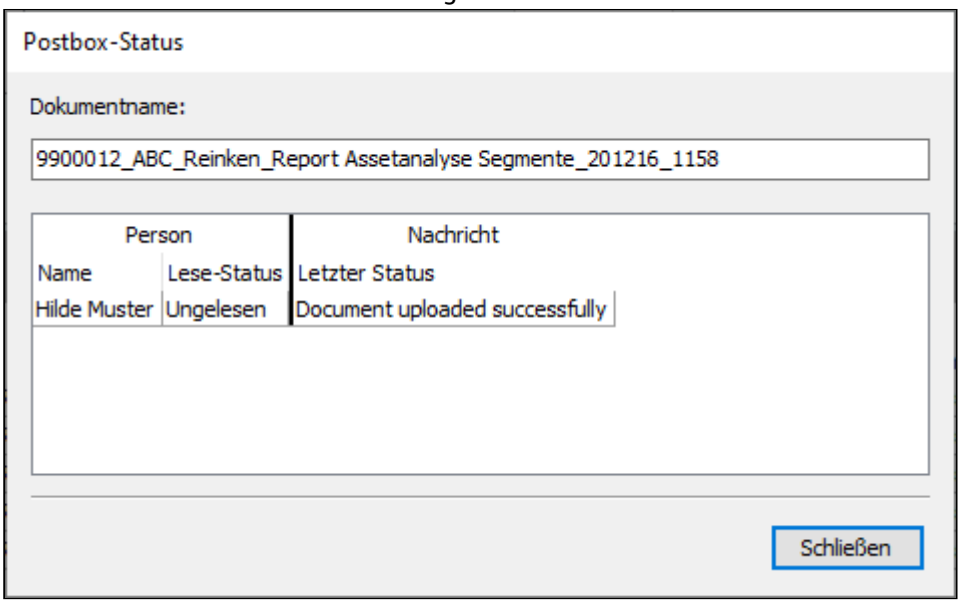
Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv"

Im Dokumenten-Archiv können Sie sich nun für jedes archivierte Dokument anzeigen, welche verknüpften Personen es (wann) gelesen haben. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Suchen Sie zunächst ggf.im Dokumenten-Archiv eines Inhabers nach dem Dokument.
2. Wählen Sie im Kontextmenü des Dokuments in der Liste den Befehl POSTBOX-STATUS ANZEIGEN. (Dieser Befehl ist nur in sinnvollen Fällen sichtbar.)



Im erscheinenden Dialogfenster "Postbox-Status" werden die Status für alle relevanten Personen für dieses Dokument in einer Tabelle aufgelistet.



3. Über den Button "Schließen" verlassen und schließen Sie das Dialogfenster.

In der Spalte "Lese-Status" werden die bekannten Postbox-Status angezeigt:

- Ungelesen
- Gelesen (hier erscheint der exakte Zeitstempel, siehe Beispiel)
- Keiner (das Dokument wurde noch nicht hochgeladen)

Die Spalte "Letzter Status" zeigt an, ob der (letzte) Upload erfolgreich war oder fehlgeschlagen ist.

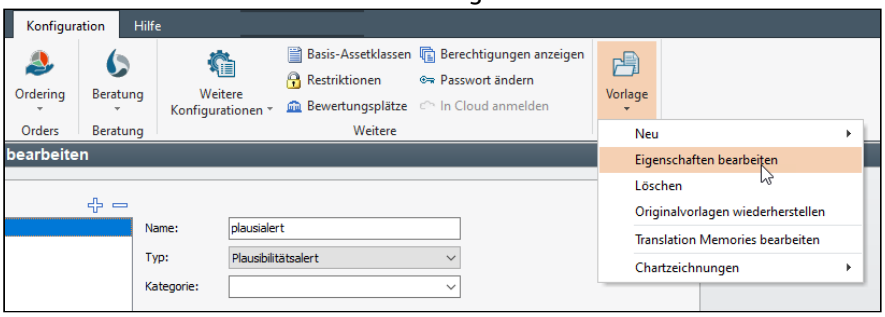
4.8.6 Dokumenttypen anlegen

Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv"

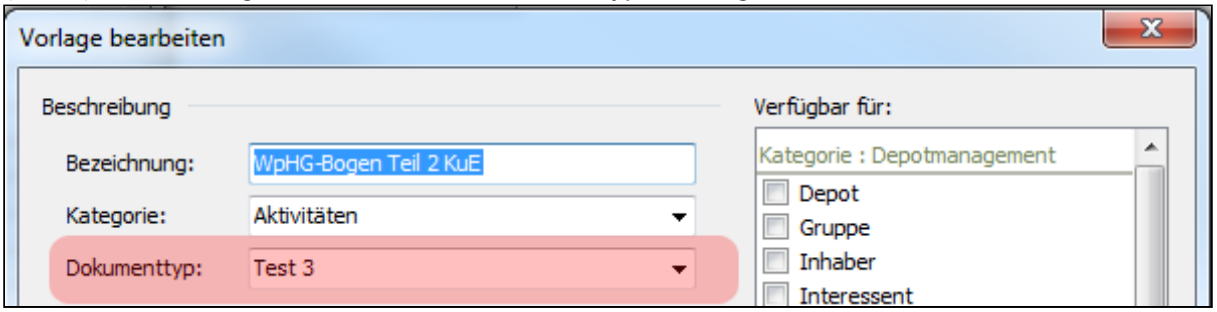
Beim Archivieren von Dokumenten können Sie Dokumenttypen auswählen, um Ihre Dokumente zu katalogisieren. Die dort auswählbaren Dokumenttypen konfigurieren Sie i. d. R. über das Server-

Konfigurations-Werkzeug. Über einen Umweg können Sie auch direkt im Infront Portfolio Manager neue Dokumenttypen anlegen:

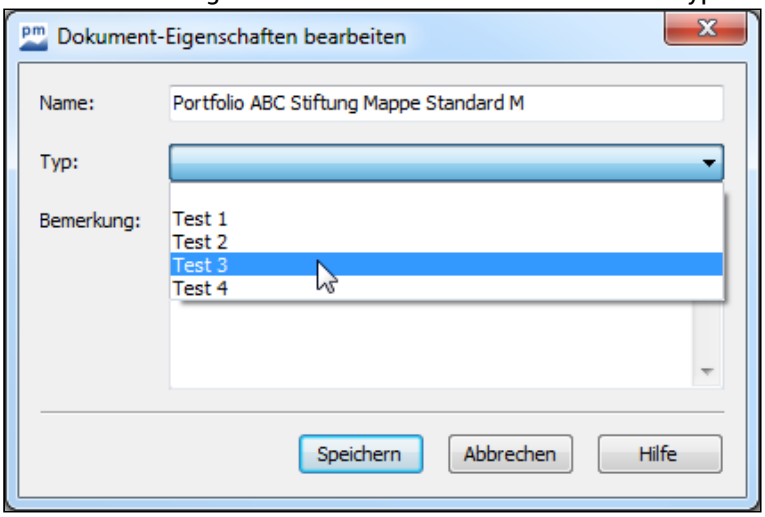
1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl EIGENSCHAFTEN BEARBEITEN im Menü des Icons "Vorlage".



2. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Vorlagen-Eigenschaften bearbeiten" einen Ihrer privaten Reports aus und wählen Sie den Button "Bearbeiten".
   Im erscheinenden Dialogfenster "Vorlagen-Eigenschaften" können Sie im Eingabefeld "Dokumenttyp" nicht nur einen Typ für die aktuell ausgewählte Vorlage auswählen, sondern durch die Eingabe einer (neuen) Bezeichnung auch einen neuen Dokumenttyp hinzufügen.



3. Schließen Sie das Dialogfenster "Vorlagen-Eigenschaften" mit dem Button "Speichern".
4. Verfahren Sie analog für weitere neue Dokumenttypen.
5. Schließen Sie abschließend auch das Dialogfenster "Vorlagen-Eigenschaften bearbeiten" mit dem Button "Schließen".
6. Die neu angelegten Dokumenttypen stehen nun beim Archivieren von Dokumenten und beim Bearbeiten der Eigenschaften von Dokumenten im Feld "Typ" zur Auswahl.



4.8.7 Sammel-Archivierung

Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv"

Sie können im Infront Portfolio Manager ein Dokument für mehrere Inhaber gleichzeitig archivieren (und ggf. direkt hochladen in die Postbox). Abhängig von den Einstellungen der Dokumenttypen und Personen wird wie beim "normalen" Archivieren das Dokument auch gleich in die Postbox hochgeladen.

Siehe auch:

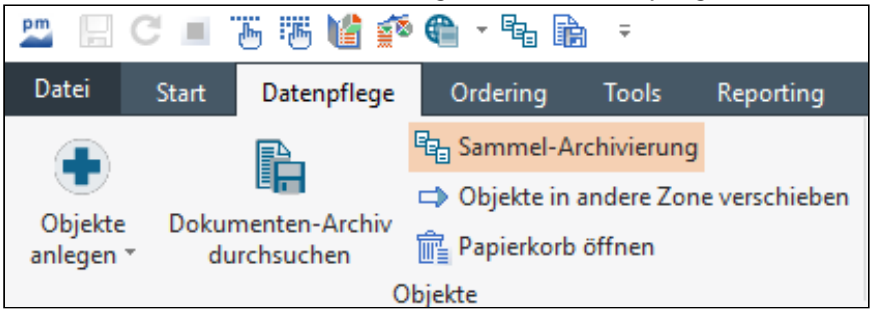
- Sammel-Archivierung für ein Dokument durchführen

Sammel-Archivierung für ein Dokument durchführen

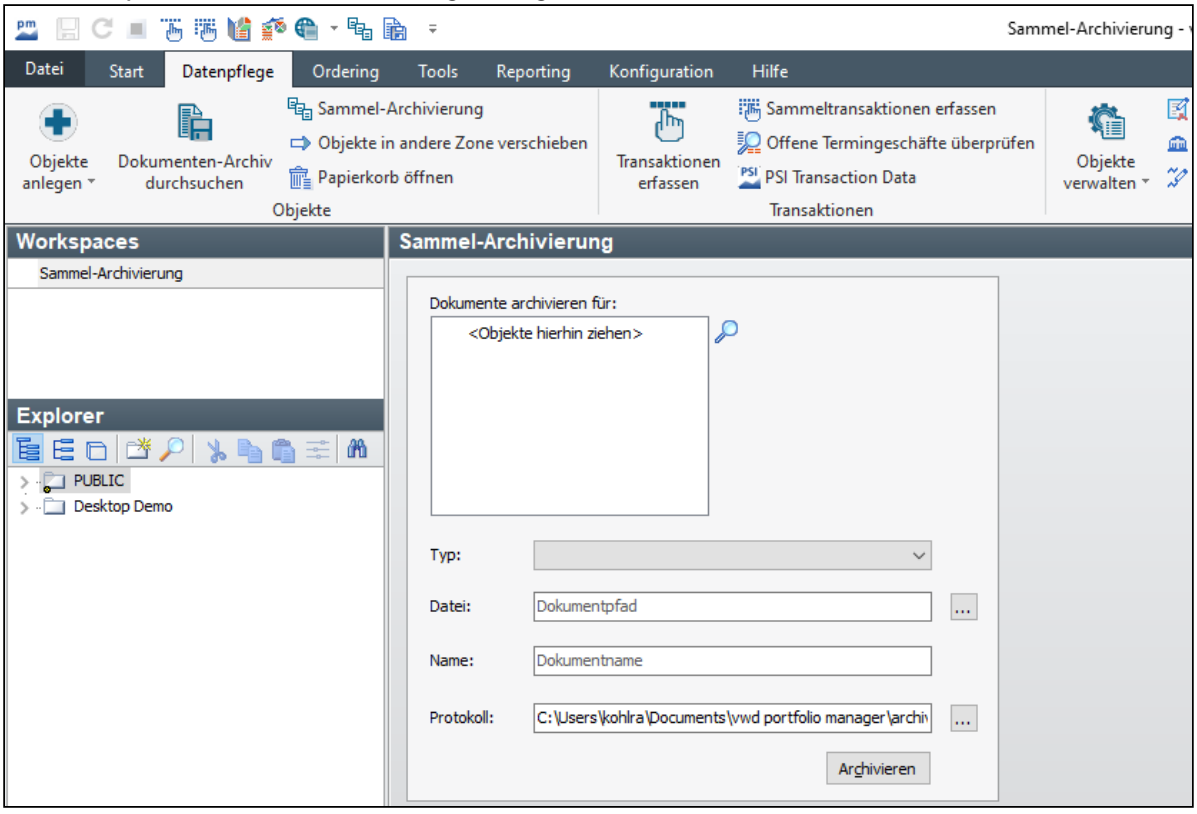
Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv"

Sie führen die Sammel-Archivierung eines Dokuments wie folgt durch:

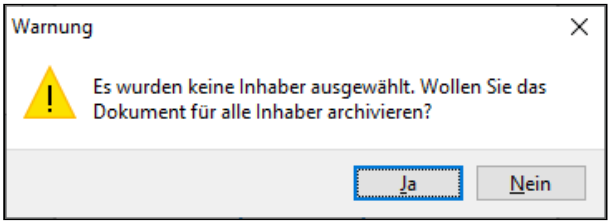
1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl SAMMEL-ARCHIVIERUNG.



Der Workspace "Sammel-Archivierung" wird geöffnet.



2. Ziehen Sie die gewünschten Depotobjekte oder Ordner per Drag & Drop aus dem Explorer in das obere Eingabefeld oder suchen Sie über das Suche-Icon rechts daneben nach den Inhabern. Achten Sie darauf, dass in den Eigenschaften Inhaber- und Portfolionummern hinterlegt sind.
3. Wählen Sie in der Auswahlliste "Typ" ggf. den gewünschten Dokumenttyp aus. Dokumenttypen konfigurieren Sie über das Server-Konfigurations-Werkzeug.
4. Wählen Sie darunter im Eingabefeld "Datei" (bzw. über das Auswahl-Icon rechts daneben) die zu archivierende Datei bzw. den Pfad zu dieser Datei aus.
5. Im Feld "Name" wird automatisch der Name der oben im Feld "Datei" ausgewählten Datei ohne Dateiendung vorgeblendet.
6. Im unteren Feld "Protokoll" können Sie den Pfad zu einem Ordner auswählen, in den die Protokolldatei vom Typ ***.csv** abgelegt werden soll. In dieser Datei finden Sie für jeden Inhaber Informationen zu Datum, Benutzer und Status ("ok" oder Fehlermeldung). Der Eintrag "exists" symbolisiert, dass dieses Dokument in dieser Version bereits archiviert wurde.
   Standardeinstellung für die Protokolldatei ist der Standard-Protokollpfad und der Dateiname **archive.csv**.
7. Haben Sie alle Einstellungen vorgenommen, dann starten Sie die Sammel-Archivierung über den Button "Archivieren".
   Für alle ausgewählten Inhaber wir das Dokument in deren Dokumenten-Archiv gespeichert. Ausnahme sind die Inhaber, für die dieses Dokument bereits mit dem gleichen Änderungszeitpunkt archiviert wurde.



   Wurden keine Inhaber ausgewählt, dann haben Sie die Möglichkeit, das Dokument für alle (berechtigten) Inhaber zu archivieren. Beantworten Sie in diesem Fall die erscheinende Sicherheitsabfrage mit "OK".
   Für alle Inhaber wird das Dokument in deren Dokumenten-Archiv gespeichert. Ausnahme sind auch hier die Inhaber, für die dieses Dokument bereits mit dem gleichen Änderungszeitpunkt archiviert wurde.

4.8.8 Rechte zum Dokumenten-Archiv

Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv"

Im Zusammenhang mit dem Archivieren und Suchen von Dokumenten gibt es im Infront Portfolio Manager zwei Objekt-Rechte:

- Dokumente schreiben
- Dokumente lesen

Lesen Sie zur Konfiguration der Berechtigungen im Programm das Kapitel Benutzerverwaltung im Administrationshandbuch.

4.8.9 Hinweise zum Arbeiten mit Dokumenten

Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv"

Da abgelegte Dokumente mit dem zugehörigen Objekt über die Objektnummer (Gruppen-, Inhaber-, Portfolio-, Depot-, Konto- oder Interessentennummer) verknüpft sind, sind u. a. folgende Punkte zu beachten:

- Es kann nur dann ein Dokument abgelegt werden, wenn das zugehörige Objekt eine Nummer hat.
- Wird ein Objekt gelöscht, so werden die zugehörigen Dokumente nicht mit gelöscht, sondern bleiben im System erhalten. Derartige Dokumente ohne zuordenbares Objekt können über das Datenbank-Werkzeug aus der Datenbank gelöscht werden (sofern sie nicht in die Postbox hochgeladen wurden).
- Wird die Nummer eines Objekts geändert, so geht die Zuordnung zu dessen zugehörigen Dokumenten verloren.
- Wird nach dem Löschen eines Objekts oder Ändern der Nummer ein anderes Objekt (vom gleichen Typ, z. B. Inhaber) mit der gleichen Nummer angelegt, so sind diese vorhandenen Dokumente dann mit diesem anderen Objekt verknüpft. Dies betrifft insbesondere auch die Rechte an den Dokumenten: diese beziehen sich dann auf das neue Objekt.
- Wird die gleiche Nummer mehrfach vergeben (wenn es z. B. zwei Inhaber mit der gleichen Inhabernummer gibt), so ist nicht mehr eindeutig feststellbar, zu welchem dieser Objekte das Dokument gehört. Entsprechende Dokumente werden z. B. nur dann in der Suche gefunden, wenn der angemeldete Benutzer das Recht "Dokumente lesen" auf allen in Frage kommenden Objekten hat.

5 Kundengruppen

In diesem Abschnitt lernen Sie, wie Sie eine beliebige Anzahl von Kunden und deren Portfolios gemeinsam effizient verwalten.

Zunächst wird das Objekt "Gruppe" vorgestellt, das Ihnen gemeinsam mit Depotfiltern hilft, größere Mengen von Inhabern zu gliedern. Im Abschnitt "Filter/Finder" erfahren Sie, wie Sie mit Filtern große Datenmengen ohne manuellen Aufwand sinnvoll auswerten und überwachen. Optimierte Auswertungen für Kunden, Bestände oder Sachdepot erleichtern Ihnen das Arbeiten. Passen Sie die Standardvorlagen an Ihre Bedürfnisse an und verwalten Sie so alle Daten optimal.

Siehe auch:

- Gruppen
- Filter/Finder
- Kunden
- Bestände
- Sachdepot
- Überwachung

5.1 Gruppen



Neben den Depotobjekten Inhaber, Konto, Depot und Portfolio gibt es im Infront Portfolio Manager auch Gruppen. Sie dienen dazu, mehrere Inhaber oder Depots zusammenzufassen. Das dient nicht nur der strukturellen Gliederung vieler Inhaber und/oder Depots, sondern bietet zusätzlich die Möglichkeit, alle Auswertungen schnell und einfach für die so gruppierten Inhaber bzw. Depots aufzurufen.

Dadurch können Sie z. B. alle Depots einer Familie oder eines Anlageberaters zusammenfassen. Sie erhalten so leicht einen Überblick über alle von Ihnen verwalteten Gelder.

Siehe auch:

- Gruppen anlegen
- Gruppen-Eigenschaften
- Gruppen aufbauen
- Gruppen bearbeiten
- Konsolidierte Auswertung mit Gruppen
- Serienauswertungen mit Tabellen

5.1.1 Gruppen anlegen

Im Explorer kann eine Gruppe nur unterhalb eines Ordners oder einer bestehenden Gruppe erstellt werden. Um eine neue Gruppe anzulegen, gehen Sie wie folgt vor:

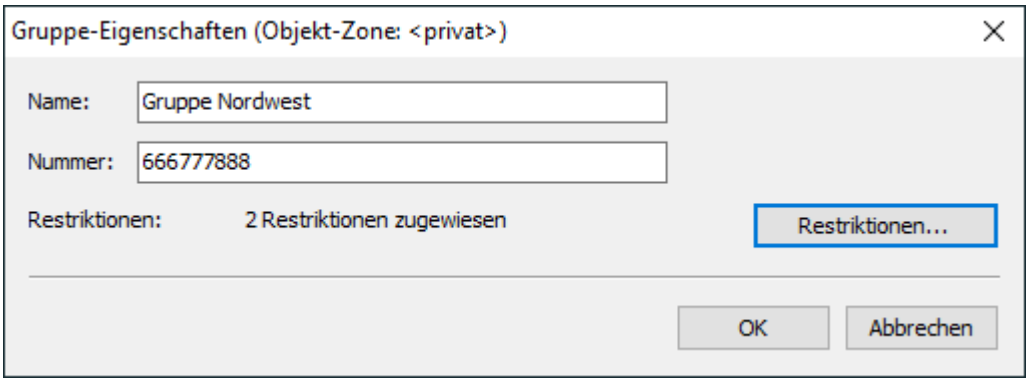
1. Wählen Sie im Kontextmenü eines Ordners (z. B. unter dem Ordner "Depotmanagement" oder einer anderen Gruppe) den Befehl NEU, GRUPPE.

2. Vergeben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Gruppe-Eigenschaften" eine möglichst eindeutige und aussagekräftige Bezeichnung sowie ggf. eine Nummer.
   Eine Gruppe mit diesen Eigenschaften wird unterhalb des Ordners daraufhin angelegt.

5.1.2 Gruppen-Eigenschaften

Die Gruppen-Eigenschaften bzw. -Stammdaten können Sie schon beim Anlegen der Gruppe eingeben. Sie können diese aber auch jederzeit überprüfen oder ändern. Gehen Sie dazu z. B. wie folgt vor:

1. Markieren Sie die Gruppe im Explorer und wählen Sie den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü.
   Oder markieren Sie die Gruppe und wählen Sie das Icon "Eigenschaften" in der Symbolleiste des Explorers.
   Oder markieren Sie die Gruppe und drücken Sie die Taste <F12>.
2. Nehmen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Gruppe-Eigenschaften" die gewünschten Änderungen vor.



3. Schließen Sie das Dialogfenster "Gruppe-Eigenschaften" mit OK.

Die Felder im Einzelnen:

Feld	Beschreibung
Name	Geben Sie hier den eindeutigen Gruppennamen ein.
Nummer	Geben Sie hier die Gruppennummer ein.
Restriktionen	Nur mit lizenziertem Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse" verfügbar. Hier sehen Sie die Anzahl der zugewiesenen Restriktionen auf Gruppenebene. Wählen Sie den Button "Restriktionen..." rechts daneben, um der Gruppe Restriktionen zuzuweisen bzw. diese zu bearbeiten. Mehr dazu im Abschnitt Restriktionen.

Feld	Beschreibung
Meldungen Plausibilitätsprüfungen	Beim Eingeben der Gruppe-Eigenschaften können abhängig von Ihrer persönlichen Konfiguration im Hintergrund Plausibilitätsprüfungen laufen. Entsprechende Meldungen werden dann über den Buttons eingeblendet. Beispiel: "Hinweis: Feld 'Nummer' muss belegt sein." Um alle weiteren Meldungen zu sehen, zeigen Sie mit der Maus auf die Meldung. Um die detaillierten Prüfungsergebnisse zu sehen, klicken Sie auf die Meldung. Korrigieren Sie in diesen Fällen Ihre Eingaben vor dem Abschluss der Eingaben. Lesen Sie dazu den Abschnitt Plausibilitätsprüfungen.

5.1.3 Gruppen aufbauen

Unterhalb einer Gruppe können wiederum drei verschiedene Objekttypen angezeigt werden: weitere Gruppen, Inhaber und Depots. Kopieren Sie dazu einfach bereits angelegte Inhaber mit deren Konten und Depots in die betreffende Gruppe. Das Kopieren der Objekte, die Sie in einer Gruppe zusammenfassen möchten, können Sie, wie für alle anderen Objekte auch, entweder über die Icons im Explorer, per Drag & Drop, über die Ordner-Ansicht oder über das Kontextmenü der zu kopierenden Objekte vornehmen. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Objekte kopieren.

Durch den Aufbau von Gruppen durch das Kopieren ändern Sie an den eigentlichen Depots nichts. Sie legen nur fest, was zu einer Gruppe zusammengefasst wird. Natürlich können Sie einen neuen Inhaber auch direkt unter einer Gruppe neu anlegen oder für einen unter einer Gruppe neu angelegten Inhaber neue Konten oder Depots erfassen. Wählen Sie dazu einfach im Kontextmenü der Gruppe den Befehl NEU, INHABER.

> ⚠ Depots, die direkt unter einer Gruppe erscheinen sollen, müssen immer Kopien bereits bestehender Depots sein. Das bedeutet, dass Sie unterhalb einer Gruppe kein neues Depot anlegen können. Sie können lediglich ein Depot, das bereits unter einem Inhaber angelegt wurde, kopieren und unter der Gruppe einfügen.

5.1.4 Gruppen bearbeiten

Um die Bezeichnung einer Gruppe zu ändern, wählen Sie den Befehl UMBENENNEN im Kontextmenü der Gruppe. Sobald das Dialogfenster "Umbenennen" erscheint, geben Sie einen neuen Namen ein und bestätigen Sie diesen mit "OK".

Siehe auch:

- Inhalt einer Gruppe ändern
- Objekte aus einer Gruppe entfernen
- Gruppen löschen

Inhalt einer Gruppe ändern

Um weitere Inhaber oder Depots in einer vorhandenen Gruppe abzulegen, genügt es, die betreffenden Inhaber und/oder Depots zu kopieren und unter der betreffenden Gruppe wieder einzufügen. Am schnellsten geht das per Drag & Drop. Mehr dazu im Kapitel Oberfläche und Bedienung.

Objekte aus einer Gruppe entfernen

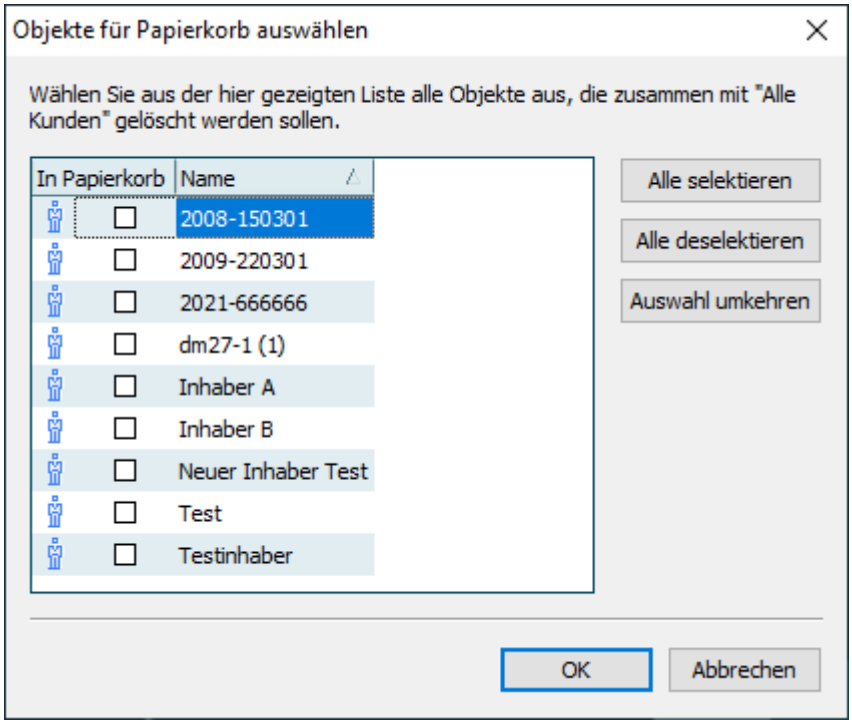
Um Inhaber oder Depots aus der Gruppe zu entfernen, markieren Sie das betreffende Objekt und wählen im Kontextmenü den Befehl ENTFERNEN. Das Objekt wird aus der Gruppe entfernt.

> ⚠ Wurde ein Inhaber **nur** in dieser Gruppe angelegt, so wird er und alle dazugehörenden Informationen beim Löschen aus dem Papierkorb unwiderruflich aus der Datenbank gelöscht. Möchten Sie das verhindern, dann nutzen Sie stattdessen die Befehle AUSSCHNEIDEN und EINFÜGEN, um den Inhaber aus der Gruppe zu entfernen.

Gruppen löschen

Sie löschen eine Gruppe analog zu anderen über das Kontextmenü der Gruppe im Explorer. Lesen Sie dazu den Abschnitt Objekte entfernen.

Befinden sich in der Gruppe beim Verschieben der Gruppe in den Papierkorb Inhaber oder Depots, so erscheint eine Abfrage, welche enthaltenen Objekte mit in den Papierkorb verschoben werden sollen.



Aktivieren Sie hier die Objekte, die mit der Gruppe gelöscht werden sollen.

> ⚠ Beim Löschen aus dem Papierkorb wird die Gruppe mit allen noch enthaltenen Zuordnungen gelöscht und kann auch nicht wiederhergestellt werden. Das Löschen aus dem Papierkorb kann nicht rückgängig gemacht werden.

5.1.5 Konsolidierte Auswertung mit Gruppen

Gruppen können wie ein einzelnes Depot bewertet werden. Dadurch können Sie z. B. alle Portfolios eines Vermögensverwalters oder eines Anlageberaters zusammenfassen und auswerten.

Für die Gruppen sind dazu u. a. die in diesem Kapitel beschriebenen Auswertungen verfügbar, die teilweise auch für Inhaber oder Portfolios möglich sind. Zusätzlich zu den Auswertungen kann man sich die Kontostände und die Kontobewegungen aller unterhalb einer Gruppe existierenden Konten anzeigen lassen. Eine Transaktionsliste oder eine Wertpapierliste aller unterhalb der Gruppe existierenden Depots bzw. Wertpapiere sind verfügbar. Dazu genügt es, wenn die Depots sich irgendwo unterhalb der Gruppe befinden, also z. B. auch in der Anordnung Gruppe/Inhaber/Depot. Es wird immer die gesamte Struktur unterhalb der Gruppe durchsucht. Auch für die verschiedenen Auswertungen werden jeweils alle Depots, die sich irgendwo unterhalb der entsprechenden Gruppe befinden, berücksichtigt. Die Inhaberliste z. B. listet in einer Tabelle alle Inhaber auf, die zur aktuell ausgewählten Gruppe gehören.

Um die einzelnen Auswertungen zu erreichen, stehen Ihnen folgende Möglichkeiten zur Verfügung:

- Suchen Sie über die Quick-Search im Menüband nach der Gruppe (Einstellung "Depotobjekte" in der Objektsuche) und wählen Sie diese im Suchergebnis aus, um den Workspace der Gruppe zu öffnen.
- Ist die Gruppe im Explorer zu sehen, können Sie deren Workspace natürlich auch schnell per Doppelklick auf die Gruppe öffnen.

Im Workspace der Gruppe wählen Sie die gewünschte Auswertung in den Worksheets (Inhaberliste, Vermögensübersicht, Bestandsübersicht usw.).

5.1.6 Serienauswertungen mit Tabellen

In der Vermögensverwaltung ist es üblich, monatliche oder quartalsweise Berichte an die Kunden zu versenden.
Ihr Infront Portfolio Manager bietet Ihnen z. B. die Möglichkeit, alle Inhaber (Kunden) einer Gruppe oder eines Depotfilters nacheinander zu bewerten und zu reporten. Über den Batch-Typ "Tabellen drucken" können Sie Tabellen per Seriendruck direkt auf einen Drucker schicken und ausdrucken. Lesen Sie dazu den Abschnitt Seriendruck für Tabellen einrichten und starten.

Zu exportierende Vorlagen können als Batch-Export-Konfiguration gespeichert und automatisiert ausgeführt werden. Batch-Exporte können manuell auf dem lokalen Rechner über das Dialogfenster "Batch-Export", über Kommandozeile oder auf dem Job-Server ausgeführt werden. Lesen Sie zu allen Details den Abschnitt Batch-Export.

5.2 Filter/Finder

Die Filterfunktionen im Infront Portfolio Manager helfen Ihnen, aus der großen Anzahl von Wertpapieren bzw. Depotobjekten eine sinnvolle Auswahl zu treffen. Denn nur kleine, sinnvoll zusammengestellte Gruppen von Wertpapieren oder Portfolios lassen sich wirklich sinnvoll analysieren. Mit Filtern können Sie Objekte mit gleichen oder ähnlichen Eigenschaften zusammenstellen.

Das Programm bietet Ihnen zwei Arten von Filterfunktionen, die beide auf Tabellen basieren: Mithilfe eines Finders können Sie die Filterergebnisse kurzfristig in einer Tabelle darstellen. Wenn Sie häufiger auf die Filterergebnisse zurückgreifen, können Sie die Ergebnisse auch in einem Filter zusammenstellen, der – je nach Ihren Vorgaben – automatisch oder manuell ausgewertet wird.

Beide Filtertypen können Sie wahlweise zum Filtern von Eingabeobjekten oder zur Datenbanksuche verwenden. Beim Filtern im eigentlichen Sinn werden die Eingabeobjekte eingeschränkt, d. h., die Filterbedingungen werden auf die Eingabeobjekte (z. B. den Inhalt eines Ordners) angewendet. Wenn Sie keine Eingabeobjekte festgelegt haben, wird die gesamte Datenbank gezielt nach Objekten abgesucht, die den Filterbedingungen entsprechen.

Über das Kontrollkästchen "Kursnotierungen suchen" in den Filtereigenschaften von Tabellen wird festgelegt, ob ein Filter Wertpapierobjekte oder Kursnotierungsobjekte liefert. Der Inhalt der Filterordner im Explorer folgt dieser Festlegung in der Filtervorlage.

Darüber hinaus stehen Ihnen neben den Wertpapierfiltern auch Depotfilter zur Verfügung. Mit diesen Depotfiltern können Sie Ihre Depotobjekte in individuellen Filtern verwalten.

Siehe auch:

- Finder
- Filter

5.2.1 Finder

Bei einem Finder handelt es sich um eine (leere) Tabellenvorlage, für die keine Eingabe festgelegt ist und in der nur mithilfe der Filterbedingungen im Parameterfeld ermittelt wird, welche Objekte angezeigt werden.

Die Finder sind vor allem für einmaliges Filtern geeignet, bei dem Sie die ermittelten Daten nicht für eine spätere Verwendung speichern möchten.

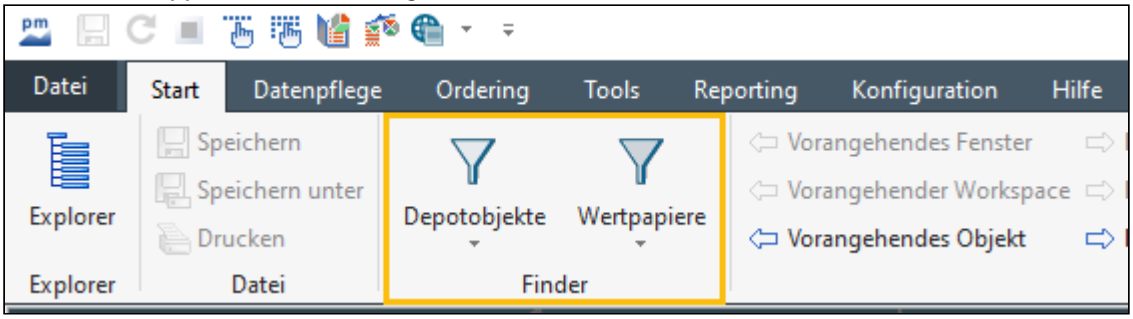
Siehe auch:

- Finder öffnen
- Eigene Finder öffnen
- Finder bedienen
- Eigene Finder definieren
- Finder Depotmanagement

Finder öffnen

Im Infront Portfolio Manager sind bereits einige Finder vordefiniert. Gehen Sie wie folgt vor, um den passenden Finder zu öffnen:

1. Wechseln Sie im Menüband auf die Registerkarte "Start".
2. Möchten Sie nach Depotobjekten suchen, dann wählen Sie das Finder-Icon "Depotobjekte" und in dessen aufklappenden Menü den gewünschten Finder, z. B. den "Finder Portfolios".
   Möchten Sie nach Wertpapieren suchen, dann wählen Sie das Finder-Icon "Wertpapiere" und in dessen aufklappenden Menü den gewünschten Finder, z. B. den "Finder Fonds".



3. Der Workspace des Finders öffnet sich.

> Wählen Sie einen Finder für Wertpapiere, z. B. den "Finder Fonds", so können Sie im Workspace "Finder" dann auch schnell über die Worksheets in die Finder der anderen Wertpapiertypen wechseln. Wählen Sie einen Finder aus dem Bereich "Depotmanagement", so öffnen sich auch hier alle Depot-Finder.

Über die beiden Finder-Icons auf der Registerkarte "Start" können Sie im Einzelnen folgende Finder öffnen:

- Finder Inhaber

- Finder Interessenten
- Finder Portfolios
- Finder Depots
- Finder Konten
  Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Finder Depotmanagement.
- Finder Aktien
- Finder Fonds
- Finder Anleihen
- Finder Zertifikate
  Auf dem Worksheet "Finder Zertifikate" stehen Ihnen weitere, für die Zertifikatetypen "Tracker", "Discount", "Bonus", "Outperformance" und "Knockout" optimierte Finder zur Verfügung.
- Finder Optionsscheine
- Finder Optionen
- Finder Sonstige Wertpapiere
  Auf dem sich über den Menüeintrag "Finder Sonstige Wertpapiere" öffnenden Worksheet "Finder Sonstige" finden Sie auch für die Wertpapiertypen "Devisen" und "Futures" hilfreiche Auswertungen, um nach diesen zu filtern:
- Devisenübersicht
- Futuresübersicht
- Finder Derivate (Online)
  Wenn Sie das entsprechende Abo haben, können Sie hier zusätzlich die Online-Zertifikate- und Optionsscheinsuche nutzen.

Eigene Finder öffnen

Um abgespeicherte individuelle Finder zu öffnen, stehen Ihnen weitere Befehle zur Verfügung:

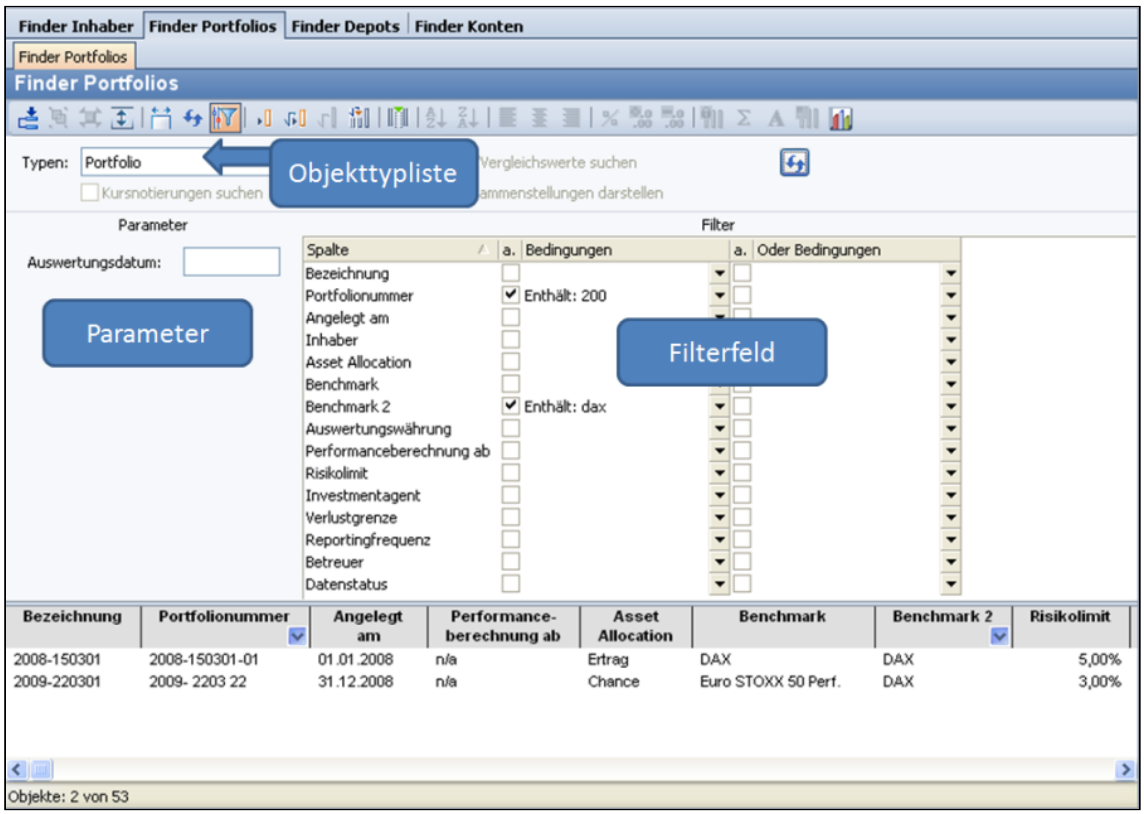
- Der Befehl VORLAGE ÖFFNEN… im Menü des Finder-Icons "Wertpapiere".
- Der Befehl DATEI, VORLAGE ÖFFNEN.

Diese Alternative bietet sich insbesondere dann an, wenn Sie Vorlagen öffnen möchten, die sich (noch) nicht auf den Worksheets der verschiedenen Workspaces befinden.

Wie Sie Ihre Workspaces individuell gestalten, lesen Sie im Abschnitt Workspaces konfigurieren.

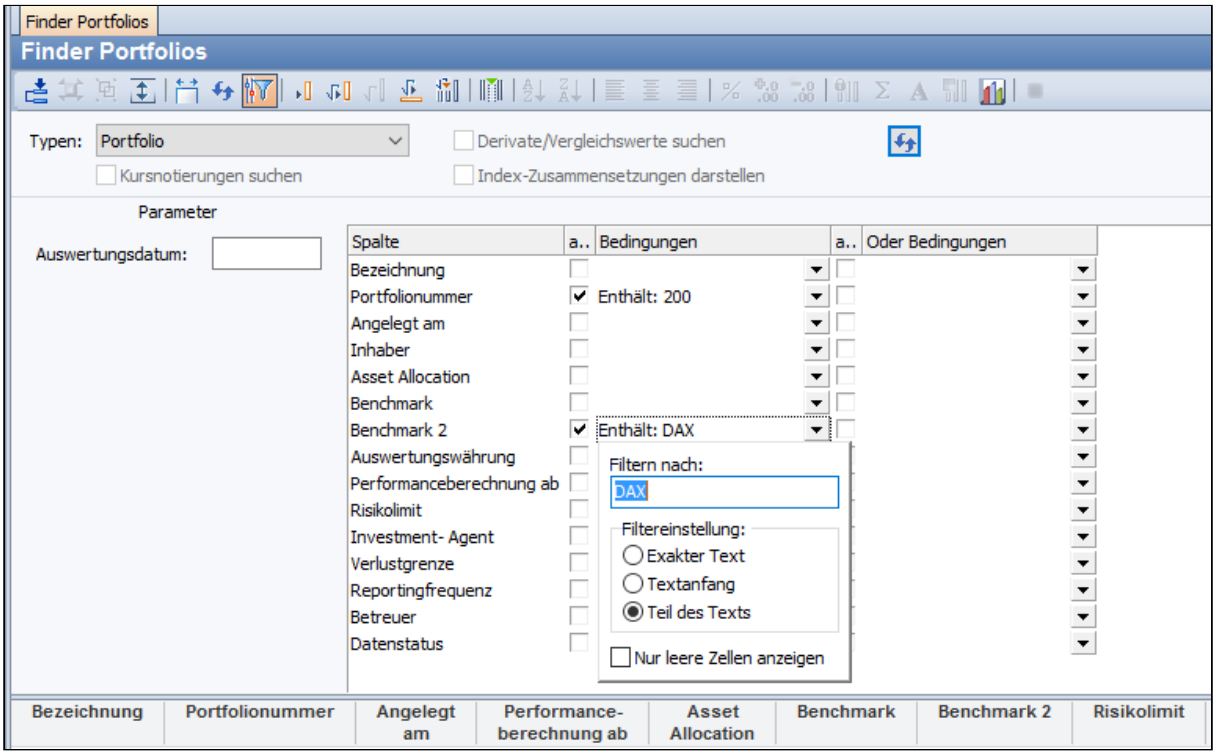
Finder bedienen

Sie können Finder auf zwei Arten verwenden, nämlich zum Filtern von bereits ermittelten Daten (z. B. einen Ordnerinhalt nach bestimmten Kriterien filtern) oder zur Datenbanksuche.



Datenbanksuche

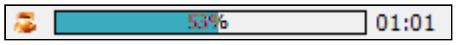
1. Öffnen Sie einen vordefinierten Finder, z. B. den "Finder Portfolios", indem Sie auf das Finder-Icon "Depotobjekte" auf der Registerkarte "Start" klicken und im erscheinenden Menü den Befehl FINDER PORTFOLIOS wählen. Der Finder wird geöffnet.
2. Legen Sie mit der Objekttypliste fest, welche Objekttypen angezeigt werden sollen. In den vordefinierten Findern sind die jeweiligen Objekttypen natürlich bereits markiert. In dieser Liste stehen Ihnen dennoch auch die anderen Wertpapier- und Depotobjekte zur Verfügung. Sie können mehrere Wertpapiertypen gleichzeitig auswählen (z. B. Optionen und Optionsscheine), bei den Depotobjekten ist immer nur ein Typ anwählbar.
3. Möchten Sie nach Kursnotierungen anstatt nach Wertpapieren suchen, dann aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Kursnotierungen suchen".
4. Stellen Sie die Parameter ein.
5. Im Filterfeld des Finders gibt es für jede Tabellenspalte eine Zeile, in der Sie die Filterbedingungen festlegen können. Um das Eingabefeld für die Bedingungen zu öffnen, klicken Sie in der gewünschten Zeile auf das Pfeil-Icon.
6. Legen Sie die Bedingungen fest (z. B. Portfolionummer enthält "200", Benchmark "DAX" usw.). Je nachdem nach Spalte kann das Eingabefeld unterschiedliche Felder besitzen (z. B. Eingabefelder für Minimal- und Maximalwert, Auswahlliste, Eingabefeld für eine Zeichenkette usw.). Ausführliche Informationen zum Bedingungsfeld finden Sie im Kapitel Filterbedingungen auf Spaltenergebnisse.



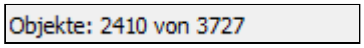
Dabei gilt, dass untereinander stehende Bedingungen mit UND verknüpft werden (ein Objekt muss alle untereinander stehenden Bedingungen erfüllen, um angezeigt zu werden). Nebeneinander stehende Bedingungen werden mit ODER verknüpft (ein Objekt muss mindestens eine der Bedingungen erfüllen, um angezeigt zu werden).
Bei Auswahllisten können Sie mehrere Einträge ankreuzen, z. B. Auswertungswährung "EUR", "USD" und "CHF". Solche Mehrfachangaben werden mit ODER verknüpft. Alle sonstigen in dieser Spalte definierten Bedingungen gelten dann für alle drei Auswertungswährungen.

7. Wählen Sie das Icon "Aktualisieren" oder "Neu auswerten". Mit Letzterem starten Sie damit eine Suche in der gesamten Datenbank nach allen Objekten, die die von Ihnen festgelegten Kriterien erfüllen, ist der Intraday Online Service aktiviert (erkennbar am grünen Icon des Befehls "Intradaydaten" auf der Registerkarte "Start"), so werden über dieses Icon auch Intradaydaten für den Finder geholt.

Besonders bei sehr allgemein gefassten Abfragen (z. B. alle Anleihen in Euro) kann die Zusammenstellung der Filterergebnisse u. U. recht lange dauern, daher sollten Sie Ihre Abfrage immer so präzise wie möglich formulieren. Der Auswertungsstatus wird in der Statuszeile am linken unteren Rand des Programmfensters angezeigt.



Zusätzlich werden am unteren Rand des Tabellenfensters Verlauf der Zusammenstellung, die Menge der potentiellen Objekte und nach erfolgter Suche die Anzahl der gefundenen Objekte angezeigt.





Wenn Sie die Filterbedingungen in einem Finder nachträglich ändern, müssen Sie nicht die ganze Tabelle neu berechnen, sondern können Sie aktualisieren. Der Infront Portfolio Manager bewahrt berechnete Daten in großem Umfang auf. Die Funktion "Aktualisieren" greift auf die noch gespeicherten Auswertungsdaten zurück und berechnet nur die Einträge neu, auf die die durchgeführten Änderungen (z. B. der Filterbedingungen oder Parameter) Auswirkungen haben. Daher ist die Geschwindigkeit höher, als bei einer Neuberechnung der Tabelle über das Icon "Neu auswerten" in der Schnellzugriffsleiste oder auf der Registerkarte "Start".



Mit dem Icon "Berechnung abbrechen", das während der Auswertung ganz rechts in der Symbolleiste von Findern und anderen Tabellen erscheint, oder mit der Taste <ESC> können Sie zu lange Berechnungsvorgänge abbrechen.

Filtern von Eingabedaten

1. Verfahren Sie zunächst wie unter den Punkten 1.-6. oben im Abschnitt Datenbanksuche beschrieben.
2. Ziehen Sie die Daten, die gefiltert werden sollen (z. B. einen Ordner), in den unteren Tabellenbereich des geöffneten Finders. Die so festgelegten Eingabeobjekte werden nach den angegebenen Bedingungen gefiltert und in einer Tabelle angezeigt.

Nutzen Sie auch die Möglichkeiten, die Ihnen über das Icon "Objekte über Ablage öffnen" in der Symbolleiste jeder Tabelle und damit auch jedes Finders sowie über das Kontextmenü des Finders zur Verfügung stehen. Im Abschnitt Auswahl von Wertpapieren in einem neuen Workspace öffnen finden Sie ein Beispiel, wie Sie Finder nutzen können, um z. B. Optionsscheine für die Auswertungen der Quantitativen Analyse in einem eigenen Workspace zu öffnen.

Eigene Finder definieren

Sie können neue, eigene Finder definieren oder die vorhandenen Finder an Ihre persönlichen Bedürfnisse anpassen. Finder können Sie ebenso wie jede andere Tabellenvorlage bearbeiten oder neu erstellen. Sie erreichen diese neu angelegten Finder dann über die bekannten Wege, z. B. über den Befehl ÖFFNEN MIT VORLAGE… im Kontextmenü. Sie können diese aber auch über Konfiguration Ihrer Workspaces den vordefinierten Finder-Worksheets zuordnen und so über das Icon "Finder" erreichen. Lesen Sie zur Konfiguration von Workspaces und -sheets den Abschnitt Workspaces konfigurieren.

Um in einem Finder nach einem Kriterium zu filtern, das bislang nicht im Feld für die Filterbedingungen aufgelistet ist, fügen Sie die entsprechende Spalte in die Tabelle ein. Möchten Sie z. B. einen Finder erstellen, der alle Optionsscheine auf den DAX enthält, die noch 6 Monate laufen, deren Basispreis zwischen 10000 und 10200 Punkten liegt und die einen Hebel größer 6 und ein Delta größer 0,5 aufweisen, muss die Tabelle Spalten für die Restlaufzeit, den Basispreis, den Hebel und das Delta enthalten. Für jede neu angelegte Spalte wird automatisch eine neue Zeile in das Filterfeld eingefügt, in der Sie die Filterbedingungen festlegen können.

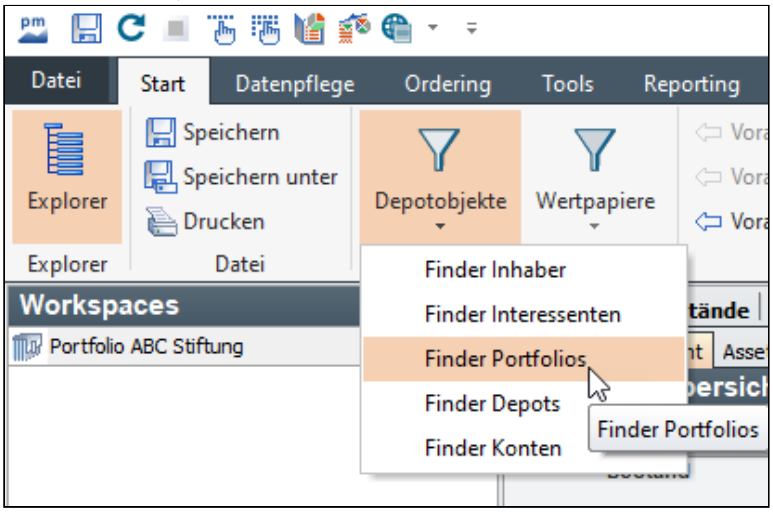
Mehr Informationen finden Sie in den Abschnitten Filterbedingungen auf Spaltenergebnisse und Tabellen.

Finder Depotmanagement

Neben den bekannten Findern für die verschiedenen Wertpapiertypen – "Finder Aktien", "Finder Optionsscheine" oder "Finder Anleihen" – sind auch für das Depotmanagement optimierte Finder verfügbar.

Gehen Sie z. B. wie folgt vor, um diese Finder zu starten:

1. Wählen Sie das Finder-Icon "Depotobjekte" auf der Registerkarte "Start".
2. Wählen Sie im aufklappenden Menü den gewünschten Finder (FINDER INHABER, FINDER PORTFOLIOS…).



Im Workspace sind die "Finder Depotmanagement" auf Worksheets aufgeteilt:

Worksheet "Finder Inhaber"

- Finder Inhaber
- Finder Inhaber extended

Worksheet "Finder Portfolios"

- Finder Portfolios

Worksheet "Finder Depots"

- Finder Depots
- Finder Depots extended

Worksheet "Finder Konten"

- Finder Konten
- Finder Konten extended

Worksheet "Finder Interessenten"

- Finder Interessenten
  (Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung")

Über die Filtereinstellungen oben in der Tabelle können Sie Ihre Kriterien für die Spalten des Finders wie gewohnt festlegen. Lesen Sie zu den Filtereinstellungen in den Findern Depotmanagement ggf. den Abschnitt Finder.

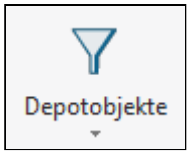
Siehe auch:

- Finder Inhaber
- Finder Inhaber extended
- Finder Portfolios
- Finder Depots
- Finder Depots extended
- Finder Konten

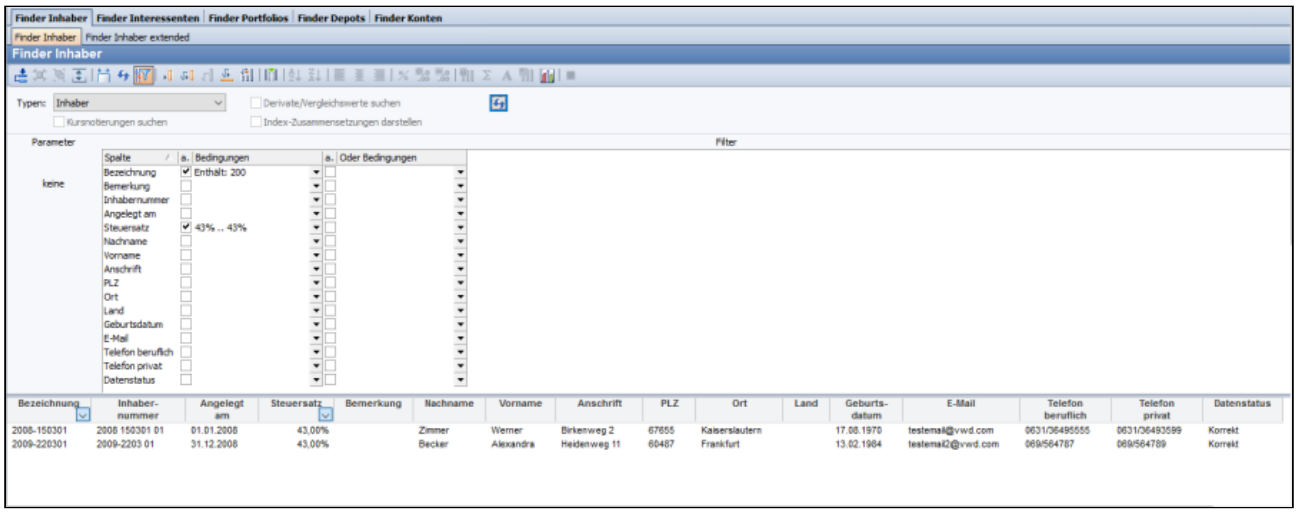
- Finder Konten extended
- Finder Interessenten

Finder Inhaber

Der "Finder Inhaber" ist eine für die Suche nach Inhabern und deren Stammdaten optimierte Tabelle, mit der Sie über die Filtereinstellungen individuelle Suchanfragen konfigurieren können. In geöffneten Depotmanagementfindern ist der "Finder Inhaber" auf dem gleichnamigen Worksheet abgelegt.



Sie öffnen den "Finder Inhaber" über den Befehl FINDER INHABER im Menü des Finder-Icons "Depotobjekte" auf der Registerkarte "Start".



Im Einzelnen enthält der "Finder Inhaber" die folgenden Spalten:

- Bezeichnung
- Inhabernummer
- Angelegt am
- Steuersatz
- Bemerkung
- Nachname
- Vorname
- Anschrift
- PLZ
- Ort
- Land
- Geburtsdatum
- E-Mail
- Telefon beruflich
- Telefon privat

- Datenstatus

Mithilfe des "Finder Inhaber extended" haben Sie zudem die Möglichkeit, Ihre Inhaber auch nach Performance- oder Vermögenswerten zu filtern.

Finder Inhaber extended

Nutzen Sie den "Finder Inhaber extended", um Ihre verwalteten Kunden nach individuellen Kriterien bezüglich ihrer Vermögenswerte zu filtern bzw. zu durchsuchen.

Der "Finder Inhaber extended" ist im geöffneten Workspace der Finder zum Depotmanagement auf dem Worksheet "Finder Inhaber" abgelegt.



Sie öffnen den "Finder Inhaber extended" über den Befehl FINDER INHABER im Menü des Finder-Icons "Depotobjekte" auf der Registerkarte "Start".

Wechseln Sie dann im Workspace auf das Worksheet "Finder Inhaber extended".

Im Einzelnen enthält der "Finder Inhaber extended" die folgenden Spalten:

- Inhaber
- Inhabernummer
- Performance lfd. Jahr
- Vermögen
- Liquidität
- Eigenkapital
- Kaufpreis
- Kurswert
- Stückzinsen
- Zwischengewinn
- Festgeld
- Kredit
- Datenstatus

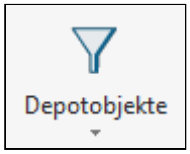
Über die Parameter können Sie ein anderes Auswertungs- oder Startdatum für die Berechnung der Werte auswählen.

Lesen Sie zu weiteren Details zu den einzelnen Werten ggf. auch den Abschnitt Vermögensübersicht.

Finder Portfolios

Nutzen Sie den "Finder Portfolios", um die *Portfolios* Ihrer Kunden nach Stammdaten zu filtern bzw. zu durchsuchen.

Der "Finder Portfolios" ist im geöffneten Workspace der Finder zum Depotmanagement auf dem Worksheet "Finder Portfolios" abgelegt.



Sie öffnen den "Finder Portfolios" über den Befehl FINDER PORTFOLIOS im Menü des Finder-Icons "Depotobjekte" auf der Registerkarte "Start".

Im Einzelnen enthält der "Finder Portfolios" die folgenden Spalten:

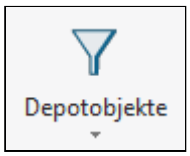
- Angelegt am
- Asset Allocation
- Auswertungswährung
- Benchmark
- Benchmark 2
- Betreuer
- Bezeichnung
- Datenstatus
- Inhaber
- Investment-Agent
- Performanceberechnung ab
- Portfolionummer
- Reportingfrequenz
- Risikolimit
- Verlustschwelle Portfolio
- Verlustschwelle Wertpapiere

Über die Parameter können Sie ein anderes Auswertungsdatum für die Darstellung auswählen.

Finder Depots

Nutzen Sie den "Finder Depots", um die *Depots* Ihrer Kunden nach Stammdaten zu filtern bzw. zu durchsuchen.

Der "Finder Depots" ist im geöffneten Workspace der Finder zum Depotmanagement auf dem gleichnamigen Worksheet abgelegt.



Sie öffnen den "Finder Depots" über den Befehl FINDER DEPOTS im Menü des Finder-Icons "Depotobjekte" auf der Registerkarte "Start".

Im Einzelnen enthält der "Finder Depots" die folgenden Spalten:

- Bezeichnung
- Depotnummer
- Angelegt am
- Inhaber
- Standard-Abrechnungskonto
- BLZ
- Bemerkung

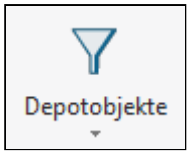
- Bank
- Orderprov.-Schema
- Datenstatus

Mithilfe des "Finder Depots extended" haben Sie zudem die Möglichkeit, Ihre Depots auch nach Performance- oder Vermögenswerten zu filtern.

Finder Depots extended

Nutzen Sie den "Finder Depots extended", um die *Depots* Ihrer Kunden nach individuellen Kriterien bezüglich ihrer Vermögenswerte zu filtern bzw. zu durchsuchen.

Der "Finder Depots extended" ist im geöffneten Workspace der Finder zum Depotmanagement auf dem Worksheet "Finder Depots" abgelegt.



Sie öffnen den "Finder Depots extended" über den Befehl FINDER DEPOTS im Menü des Finder-Icons "Depotobjekte" auf der Registerkarte "Start".
Wechseln Sie dann im Workspace auf das Worksheet "Finder Depots extended".

Im Einzelnen enthält der "Finder Depots extended" die folgenden Spalten:

- Inhaber
- Inhabernummer
- Performance lfd. Jahr
- Vermögen
- Kaufpreis
- Kurswert
- Stückzinsen
- Zwischengewinn
- Datenstatus

Über die Parameter können Sie ein anderes Auswertungsdatum für die Berechnung der Werte auswählen.

Lesen Sie zu weiteren Details zu den einzelnen Werten ggf. auch den Abschnitt Vermögensübersicht.

Finder Konten

Nutzen Sie den "Finder Konten", um die *Konten* Ihrer Kunden nach individuellen Stammdaten zu filtern bzw. zu durchsuchen.

Der "Finder Konten" ist im geöffneten Workspace der Finder zum Depotmanagement auf dem gleichnamigen Worksheet abgelegt.



Sie öffnen den "Finder Konten" über den Befehl FINDER KONTEN im Menü des Finder-Icons "Depotobjekte" auf der Registerkarte "Start".

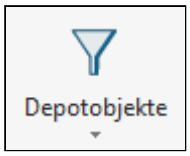
Im Einzelnen enthält der "Finder Konten" die folgenden Spalten:

- Bezeichnung
- Kontonummer
- Währung
- Angelegt am
- Inhaber
- BLZ
- Bemerkung
- Bank
- Datenstatus

Finder Konten extended

Nutzen Sie den "Finder Konten extended", um die *Konten* Ihrer Kunden z. B. nach Salden zu filtern bzw. zu durchsuchen.

Der "Finder Konten extended" ist im geöffneten Workspace der Finder zum Depotmanagement auf dem Worksheet "Finder Konten" abgelegt.



Sie öffnen den "Finder Konten extended" über den Befehl FINDER KONTEN im Menü des Finder-Icons "Depotobjekte" auf der Registerkarte "Start".
Wechseln Sie dann im Workspace auf das Worksheet "Finder Konten extended".

Im Einzelnen enthält der "Finder Konten extended" die folgenden Spalten:

- Bezeichnung
- Kontonummer
- Saldo [Kontowährung]
- Währung
- Saldo [in der Währung, die über die Parameter gesetzt wird]
- Angelegt am
- Inhaber
- BLZ
- Bank
- Datenstatus

Siehe auch:

- Parameter des Finders Konten extended

Parameter des Finders Konten extended



Über die Parameter können Sie den "Finder Konten extended" bearbeiten. Blenden Sie die Parameter über das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" oder die Tastenkombination <STRG>+<A> ein.

Der "Finder Konten extended" besitzt folgende Parameter:

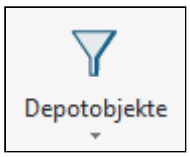
Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Auswertungswährung. Standardeinstellung ist die Währung aus den Eigenschaften des Kontos. Sie können aber auch eine andere Währung für den Finder festlegen, indem Sie die gewünschte Währung aus der Liste auswählen.
Valuta statt Buchungsdatum	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um die Salden der Konten statt zum Buchungsdatum zum Valutadatum anzuzeigen.

Finder Interessenten

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"
Modul "Personenverwaltung"

Nutzen Sie den "Finder Interessenten", um die *Interessenten* nach Stammdaten zu filtern bzw. zu durchsuchen.

Der "Finder Interessenten" ist im geöffneten Workspace der Finder zum Depotmanagement auf dem Worksheet "Finder Interessenten" abgelegt.



Sie öffnen den "Finder Interessenten" über den Befehl FINDER INTERESSENTEN im Menü des Finder-Icons "Depotobjekte" auf der Registerkarte "Start".

Im Einzelnen enthält der "Finder Interessenten" die folgenden Spalten:

- Bezeichnung
- Interessentennummer
- Angelegt am
- Steuersatz
- Bemerkung
- Nachname
- Vorname
- Anschrift
- PLZ
- Ort
- Land
- Geburtsdatum
- E-Mail
- Telefon beruflich

- Telefon privat
- Datenstatus

5.2.2 Filter

Bei den Filtern im Infront Portfolio Manager handelt es sich um Ordner, die ihren Inhalt aufgrund eines individuell definierbaren Tabellenlayouts zusammenstellen. Im Prinzip wird also ein Tabellenlayout zusammen mit einer Eingabeliste zur Definition des Filters verwendet. Wenn Sie einen (automatisch ausgewerteten) Filter erstmals nach Programmstart öffnen, wird im Hintergrund die entsprechende Tabelle (Filtervorlage) ausgewertet. Ist die Tabellenauswertung beendet, werden die so ermittelten Objekte in den Filter aufgenommen.

Mit welcher Filtervorlage ein Filter verknüpft ist, welche statischen Elemente sich zusätzlich immer in dem Ordner befinden sollen und wann dieser Filter ausgewertet wird, können Sie individuell festlegen. Dabei können Filterordner sowohl eine eigene Kopie der Tabellenvorlage besitzen als auch eine Tabellenvorlage referenzieren.



Filter unterscheiden sich also von "normalen" Ordnern dadurch, dass sie ihren Inhalt beim Öffnen erst neu berechnen. Daher kann es sein, dass zum Öffnen eines besonders umfangreichen Filters etwas mehr Zeit benötigt wird. Normalerweise ist die Öffnungszeit aber vergleichbar mit der eines "normalen" Ordners.

> Filter, die mit der Einstellung "Manuell auswerten" versehen sind, legen ihren Inhalt (ebenso wie herkömmliche Ordner) in der Datenbank ab.

Siehe auch:

- Filter erstellen
- Filter auswerten
- Filter bearbeiten
- Filtervorlage auswählen
- Gruppierte Filter (Subfilter)

Filter erstellen

Filter werden im Explorer verwaltet. Sie können diese sowohl über das Kontextmenü von Ordnern im Explorer als auch über die Registerkarte "Tabelle" erstellen.

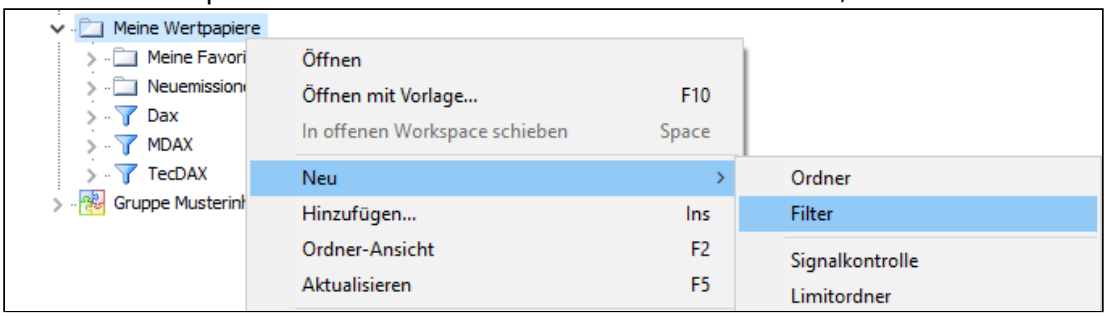
Siehe auch:

- Filter über den Explorer erstellen
- Filter auf Basis bestehender Tabellen erstellen

Filter über den Explorer erstellen

Gehen Sie wie folgt vor, um einen neuen Filter über den Explorer anzulegen:

1. Wählen Sie im Explorer im Kontextmenü eines Ordners den Befehl NEU, FILTER.

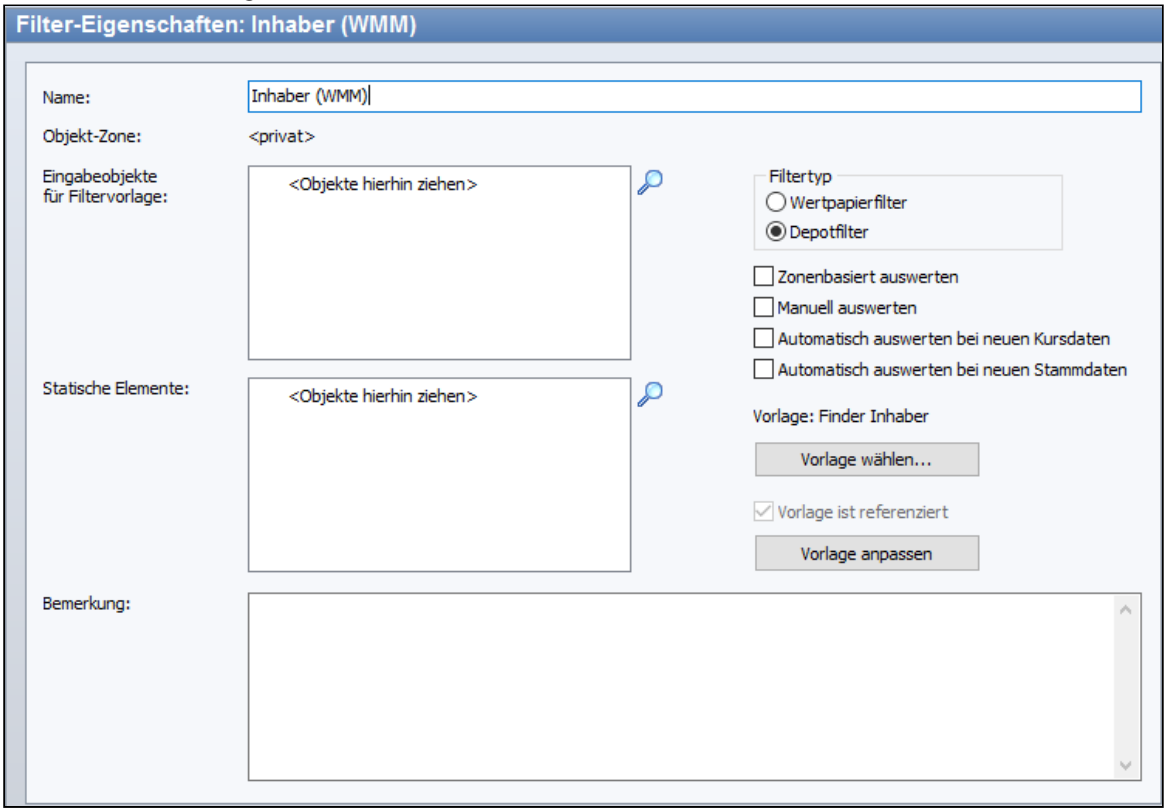


2. Es erscheint das Dialogfenster "Filtervorlage auswählen". Hier können Sie aus allen Tabellenvorlagen die Basis für Ihre Filtervorlage auswählen. Markieren Sie dazu die Vorlage in der Liste und wählen Sie dann den Button "Auswählen". Oder klicken Sie doppelt auf die gewünschte Vorlage.

> Jeder Filter benötigt eine Filtervorlage, in der die Filterkriterien definiert werden. Dabei können Sie auf eine bestehende Vorlage referenzieren oder eine Kopie der gewählten Vorlage für den Filter individuell anpassen. Sie erreichen die Filtervorlage in den Filter-Eigenschaften über die untere Registerkarte "Filtervorlage". (Dieser erscheint erst nach Mausklick auf den Button "Vorlage anpassen".)

Möchten Sie zunächst die Filter-Eigenschaften bearbeiten und erst danach eine Vorlage zuweisen, so verlassen Sie das Dialogfenster mit dem Button "Später auswählen".
Mehr dazu im Abschnitt Filtervorlage auswählen und im Kapitel Tabellen.

3. Der neue Filter wird im Explorer angelegt und die Filter-Eigenschaften werden geöffnet. Vergeben Sie oben in den Filter-Eigenschaften einen Namen für den Filter.



Unter dem Eingabefeld für den Namen des Filters sehen Sie, in welcher Zone der Filter angelegt wird.

4. Legen Sie im Feld "Filtertyp" fest, ob der Filter Wertpapiere oder Depotobjekte enthalten soll.
   Von dieser Einstellung hängen auch die Symbolfarbe und die Kontextmenü-Struktur des Filters im Explorer ab:

Filter	Beschreibung
	Wertpapierfilter (hellblau) Kontextmenü wie bei einem normalen Ordner strukturiert.
	Depotfilter (gelb) Kontextmenü wie beim Objekttyp "Gruppe" strukturiert

5. Legen Sie den Auswertungsmodus fest. Hier haben Sie folgende Möglichkeiten:

   - Zonenbasiert auswerten
   - Manuell auswerten
   - Automatisch auswerten bei neuen Kursdaten
   - Automatisch auswerten bei neuen Stammdaten

   Lesen Sie dazu auch den folgenden Abschnitt Filter auswerten.
6. Legen Sie im Feld "Eingabeobjekte für Filtervorlage" die Eingabeobjekte fest. Das kann z. B. ein Ordner sein, dessen Inhalt Sie filtern möchten, ein Wertpapier, zu dem Sie Derivate suchen möchten (Voraussetzung: In der zugewiesenen Filtervorlage ist das Kontrollkästchen "Derivate/ Vergleichswerte suchen" aktiviert), oder ein Indexobjekt, für das Sie alle im Index enthaltenen Wertpapiere in einem Ordner zusammenstellen möchten (Voraussetzung hier: In der zugewiesenen Auswertung ist das Kontrollkästchen "Indexzusammenstellungen darstellen" aktiviert). Sie können auch einen anderen Filter als Eingabeobjekt auswählen.
   Market Data Pool liefert immer Kursnotierungsobjekte, im Besonderen als Underlyings für Derivate. In Filtern wird im Modus "Derivate/Vergleichswerte suchen" über alle Kursnotierungen des Wertpapierobjekts und das Wertpapierobjekt nach verknüpften Wertpapieren gesucht.
   Wenn Sie hier nichts eingeben, wird in der gesamten Datenbank nach Objekten gesucht, die den Filterbedingungen entsprechen. Besonders bei sehr allgemein gehaltenen Abfragen (z. B alle Anleihen in Euro) kann die Suche in der Datenbank und die Zusammenstellung der Ergebnisse u. U. recht lange dauern. Deshalb sollten Sie bei der Datenbanksuche darauf achten, die Bedingungen möglichst präzise zu formulieren.
    Um ein neues Objekt zu dieser Liste hinzuzufügen, ziehen Sie es per Drag & Drop aus dem Explorer auf das Feld "Eingabeobjekte für Filtervorlage". Oder wählen Sie das Icon "Suchen" direkt neben dem Feld. Sie gelangen in das Dialogfenster "Objektsuche". Wählen Sie das gewünschte Objekt aus und bestätigen Sie mit "OK".
   Mehr Informationen dazu finden Sie im Kapitel Suchfeld und Objektsuche.
   In der Filtervorlage können Sie auch entscheiden, ob Sie nach Kursnotierungen suchen möchten. Aktivieren Sie dazu das Kontrollkästchen "Kursnotierungen suchen" im Parameter- und Filterfeld der Filtervorlage.
7. Sollen bestimmte Wertpapiere oder Depotobjekte unabhängig vom Filterergebnis immer im Filter enthalten sein, nehmen Sie diese in das Feld "Statische Elemente" auf. So können Sie z. B. erzwingen, dass ein Filter, in dem alle SDAX-Werte zusammengestellt sind, auch den Index SDAX selbst enthält.
    Um ein neues Objekt zu dieser Liste hinzuzufügen, ziehen Sie es per Drag & Drop aus dem Explorer auf das Feld "Statische Elemente". Oder wählen Sie das Icon "Suchen" direkt neben dem Feld an. Sie gelangen in das Dialogfenster "Objektsuche". Wählen Sie das gewünschte Objekt aus und

bestätigen Sie mit "OK".
Wenn Sie die gewählte Vorlage unverändert nutzen wollen, sind Sie mit diesen Schritten fertig und können den Filter speichern.

8. Um weitere Filterbedingungen direkt in der Filtervorlage einzustellen, wählen Sie den Button "Vorlage anpassen".
   Die Filtervorlage wird auf einer neuen Registerkarte geöffnet. Hier können Sie die gewünschten Einstellungen vornehmen. Lesen Sie dazu weiter im Abschnitt Filtervorlage auswählen.
   Über die Registerkarten unten wechseln Sie jederzeit wieder in die Filter-Eigenschaften.
   Die Registerkarte "Filtervorlage" erscheint nach Mausklick auf den Button "Vorlage anpassen". Dieser Button verschwindet nach einmaliger Verwendung. Um wieder auf die referenzierte Vorlage zu wechseln, aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Vorlage ist referenziert".
9.  Speichern Sie Ihre Einstellungen mit dem Icon "Speichern". Wenn Sie die Filter-Eigenschaften ohne zu speichern schließen, dann erscheint eine Abfrage, ob Sie die Änderungen übernehmen möchten. Beantworten Sie diese dann mit "Ja".
   Über das Kontextmenü des so erstellten Filters im Explorer finden Sie alle wichtigen Befehle zum Bearbeiten des Filters.

Filter auf Basis bestehender Tabellen erstellen

Haben Sie im aktuellen Workspace eine tabellarische Auswertung geöffnet, so können Sie diese direkt als Filtervorlage für einen neuen Filter auswählen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Tabelle" den Befehl NEUEN FILTER AUF BASIS DER TABELLE ANLEGEN im Menü des Icons "Allgemeine Optionen".
2. Der neue Filter wird im Explorer im Ordner "Automatisch angelegte Filter" angelegt und die Filter-Eigenschaften werden geöffnet.
3. Vergeben Sie oben in den Filter-Eigenschaften einen Namen für den Filter. Als Filtervorlage wird die zuvor geöffnete Tabelle verwendet, die Sie natürlich weiter bearbeiten können.

Im Einzelnen werden folgende Informationen aus der Tabellenvorlage in den neuen Filter übernommen:

- Layout der Filtervorlage
- Eingabeobjekte
  Zum Beispiel der Inhaber, dessen Vermögensübersicht Sie als Basis für den neuen Filter ausgewählt haben, oder der Wertpapierordner, dessen geöffnete Wertpapierliste Sie als Basis ausgewählt haben.
- Filtertyp
  Der neue Filter wird als Depotfilter angelegt, wenn in der Objekttypliste der Ausgangstabelle ein Depotobjekt (Inhaber, Konto, Depot oder Portfolio) aktiviert war. In allen anderen Fällen wird er als Wertpapierfilter angelegt.

Lesen Sie zu den weiteren Schritten ggf. den vorhergehenden Abschnitt Filter über den Explorer erstellen.

Filter auswerten

Der Auswertungsmodus eines Filters wird in den Filter-Eigenschaften festgelegt. Sie erreichen dieses Fenster mit dem Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü eines Filters.

Ordner können wahlweise manuell oder automatisch ausgewertet werden. Bei der Option "Manuell auswerten" wird der Inhalt des Filters wie bei einem normalen Ordner in der Datenbank gespeichert und nur bei einer manuell angestoßenen Auswertung neu berechnet. Ist die Option "Manuell auswerten" nicht aktiviert, werden die Filterinhalte beim ersten Öffnen des Filters nach Programmstart bzw. einem sonstigen Zugriff auf die Filterinhalte neu berechnet.

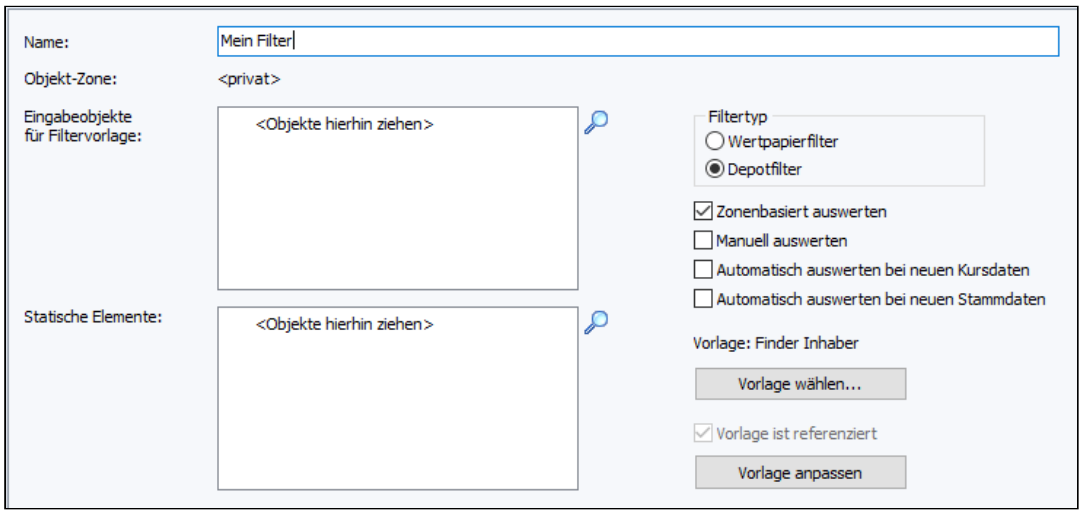
Für diesen Fall können Sie außerdem festlegen, ob der Filter auch nach einer Datenaktualisierung neu ausgewertet werden soll, falls sich dabei Kurs- und/oder Stammdaten geändert haben.

Wenn Sie die Option "Manuell auswerten" gewählt haben oder sich nachträglich Änderungen an den Eingabeobjekten eines (automatisch ausgewerteten) Filters ergeben haben, müssen Sie den Filter manuell auswerten.

Verwenden Sie dazu den Befehl FILTER, NEU AUSWERTEN im Kontextmenü des Filters. Oder selektieren Sie den Filter und drücken Sie die Taste <F9>.

> Haben Sie manuelle Änderungen am Inhalt eines automatisch ausgewerteten Filters vorgenommen (z. B. Objekte gelöscht), bleiben diese Änderungen so lange bestehen, bis Sie Ihren Infront Portfolio Manager beenden oder den Filter manuell neu auswerten.

Im Depotfilter ist zusätzlich das Kontrollkästchen "Zonenbasiert auswerten" enthalten. Es gilt nicht für Wertpapiere, da diese nicht zonenbasiert sind.



Das Kontrollkästchen "Zonenbasiert auswerten" schränkt die Eingabemenge auf die Zone, der der Filter zugeordnet ist (inkl. Sub-Zone), ein.

Wenn das Kontrollkästchen nicht aktiviert ist, werden alle für den Benutzer sichtbaren Objekte für die Filterung herangezogen.

Filter bearbeiten

Die Einstellungen für Filter werden in den Filter-Eigenschaften festgelegt.

Siehe auch:

- Filtereinstellungen ändern
- Filterbedingungen bearbeiten

Filtereinstellungen ändern

Um die Einstellungen eines Filters zu ändern, z. B. eine andere Filtervorlage zu wählen oder die Eingabeobjekte zu ändern, selektieren Sie den Filter im Explorer. Drücken Sie dann die Taste <F12> oder wählen Sie den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü des Filters. Das Eigenschaften-Fenster wird geöffnet.

Nehmen Sie die gewünschten Änderungen vor und speichern Sie Ihre Einstellungen mit dem Icon "Speichern". Wenn Sie das Eigenschaften-Fenster des Filters schließen, ohne die Änderungen zu speichern, erscheint eine Abfrage, ob Sie die Änderungen übernehmen möchten. Beantworten Sie diese dann mit "Ja".

Mehr zu den Einstellungen im Eigenschaften-Fenster eines Filters finden Sie im Abschnitt Filter erstellen.

Filterbedingungen bearbeiten

Die Filterbedingungen eines Filters sind in der zugrundeliegenden Filtervorlage definiert. Gehen Sie wie folgt vor, um diese Bedingungen zu ändern:

1. Wählen Sie im Kontextmenü des Filters im Explorer den Befehl EIGENSCHAFTEN und wechseln Sie in den Filter-Eigenschaften über die untere Registerkarte "Filtervorlage" in die Filtervorlage.
   Ist die Registerkarte "Filtervorlage" (noch) nicht zu sehen, dann wählen Sie den dann sichtbaren Button "Vorlage anpassen".
   Die Registerkarte "Filtervorlage" erscheint nach Mausklick auf den Button "Vorlage anpassen". Dieser Button verschwindet nach einmaliger Verwendung. Über das Kontrollkästchen "Vorlage ist referenziert" kann wieder auf die referenzierte Vorlage zurückgestellt werden.
2.  Nehmen Sie in der Filtervorlage die gewünschten Änderungen vor und speichern Sie die Einstellungen mit dem Befehl DATEI, SPEICHERN oder das Icon "Speichern".
3. Werten Sie dann den Filter im Explorer mit dem Befehl FILTER, NEU AUSWERTEN im Kontextmenü oder über die Taste <F9> neu aus.

Mehr zu den Einstellungen in der Filtervorlage finden Sie im Kapitel Tabellen und im Abschnitt Filter erstellen.

Filtervorlage auswählen

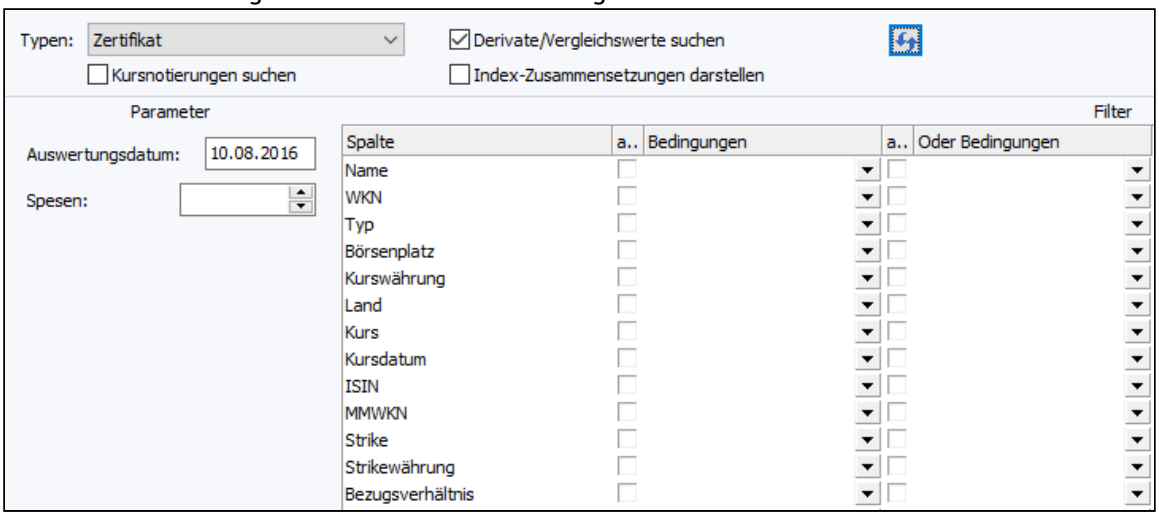
Filter müssen zur Ermittlung des Filterinhalts mit einer Tabellenvorlage verknüpft sein. In dieser Filtervorlage werden die eigentlichen Filterbedingungen festgelegt. Sie wählen, ob Sie eine Vorlage unverändert übernehmen möchten oder die Vorlage für den Filter anpassen möchten. Dann ist diese Tabelle im Unterschied zu "normalen" Tabellen, die Sie unter den *Vorlagen* finden, eine reine Filtervorlage und nicht allgemein verfügbar. Wie Sie Ihre Filtervorlagen als "normale" Tabelle und somit als Vorlage speichern können, erfahren Sie im Abschnitt Filtervorlage als Tabelle öffnen.

Sie wählen die Filtervorlage aus den verfügbaren Tabellenvorlagen aus. Dies können Sie bereits beim Anlegen eines Filters oder später über den Button "Vorlage wählen..." in den Filter-Eigenschaften tun.

Gehen Sie wie folgt vor, um die gewählte Filtervorlage anzupassen:

1. Wählen Sie in den Filter-Eigenschaften den Button "Vorlage anpassen". Die Filtervorlage können Sie dann nach Bedarf anpassen.
2.  Öffnen Sie ggf. das Parameter- und Filterfeld mit dem Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" oder mit der Tastenkombination <STRG>+<A>. Das Parameter- und Filterfeld ist dynamisch, d. h., es verändert sich je nachdem, welche Einstellungen Sie in der Tabelle vorgenommen haben (z. B. welche Spalten angelegt wurden).

3. Nehmen Sie hier die gewünschten Filtereinstellungen vor.



4. Speichern Sie die Filtervorlage (bzw. den Filter) anschließend mit dem Befehl DATEI, SPEICHERN.

Detaillierte Informationen zu den einzelnen Einstellungsmöglichkeiten finden Sie in folgenden Abschnitten:

- Objekttypliste
- Parameter für die automatische Auswertung
- Filterbedingungen auf Spaltenergebnisse
- Eingabefelder konfigurieren
- Finder bedienen

Siehe auch:

- Filtervorlage ersetzen
- Leere Filtervorlage erstellen
- Filtervorlage als Tabelle öffnen

Filtervorlage ersetzen

Sie können die Filtervorlage eines Filters durch eine andere ersetzen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie die Filter-Eigenschaften, z. B. indem Sie den Filter im Explorer markieren und dann die Taste <F12> drücken.
2. Wählen Sie in den Filter-Eigenschaften den Button "Vorlage wählen...".
3. Wählen Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Filtervorlage auswählen" die neue Filtervorlage aus.
4. Speichern Sie den so geänderten Filter, z. B. über das Icon "Speichern".

Leere Filtervorlage erstellen

In der Regel werden Sie Ihre Filtervorlagen so erstellen, dass Sie bestehende Tabellen als Filtervorlage auswählen und diese entweder unverändert referenzieren oder entsprechend anpassen.

Allerdings können Sie die Filtervorlage auch komplett neu erstellen – also aus einer leeren Tabelle. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie beim Anlegen des Filters im erscheinenden Dialogfenster "Filtervorlage auswählen" den Button "Später auswählen".

2. Wählen Sie dann in den Filter-Eigenschaften den Button "Vorlage anpassen".
   Als Filtervorlage wird nun eine neue leere Tabelle geöffnet.

Filtervorlage als Tabelle öffnen

Wenn Sie eine angepasste Filtervorlage auch als "normale" Vorlage nutzen möchten, dann gehen Sie wie folgt vor:

1. Suchen Sie den zugehörigen Filter im Explorer.
2. Wählen Sie im Kontextmenü dieses Filters den Befehl FILTER, FILTERVORLAGE ALS TABELLE ÖFFNEN.
3.  Die neue Tabelle wird geöffnet. Wählen Sie den Befehl DATEI, SPEICHERN, um diese Tabelle als Vorlage zu speichern.
4. Lesen Sie dazu ggf. auch die Kapitel Vorlagen speichern und, wenn Sie die so erstellte Vorlage auch in Workspaces integrieren wollen, Workspaces konfigurieren.

Gruppierte Filter (Subfilter)

Durch Gruppierung der Spalten in der Filtervorlage können Sie auch komplexere Filterstrukturen im Explorer erzeugen.

Gruppieren Sie dazu die Filtervorlage nach einer (oder auch hierarchisch über mehrere Ebenen) Spalte und speichern Sie den Filter.

Lesen Sie zum Gruppieren von Tabellen ggf. den Abschnitt Tabellen ordnen.

Die in der Tabelle entstehenden Gruppierungen erscheinen als Subfilter im Explorer als Filterergebnis.



Explorer-Icon für Wertpapier-Subfilter



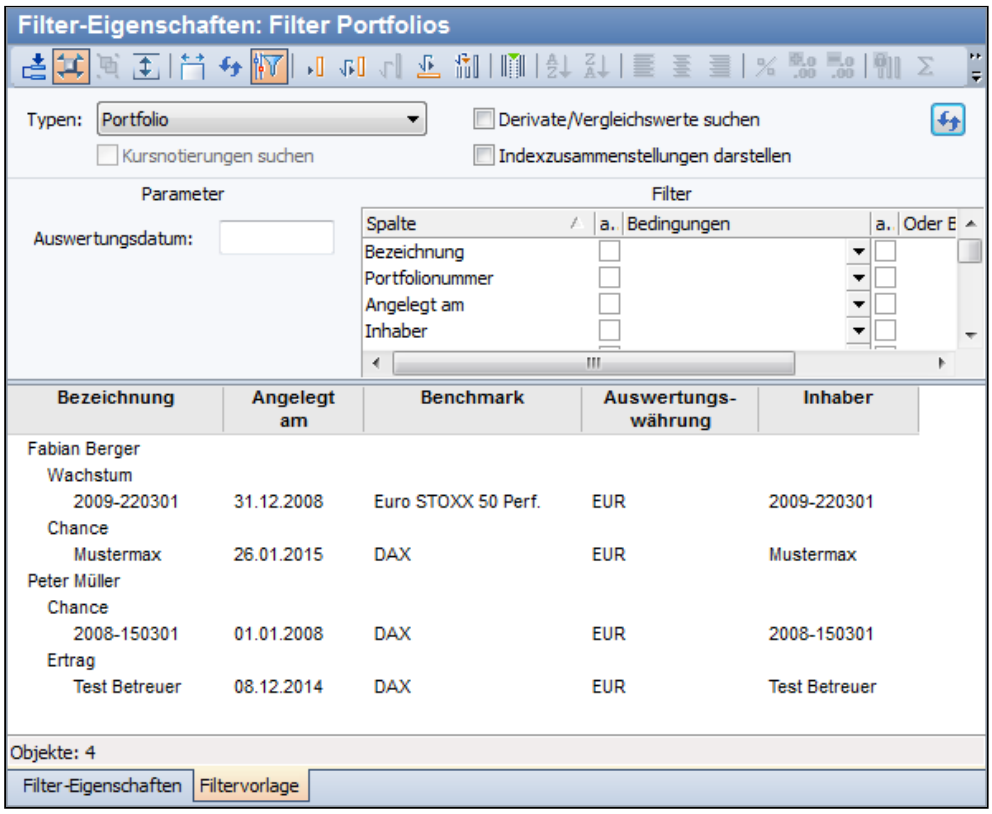
Explorer-Icon für Depotobjekt-Subfilter

Siehe auch:

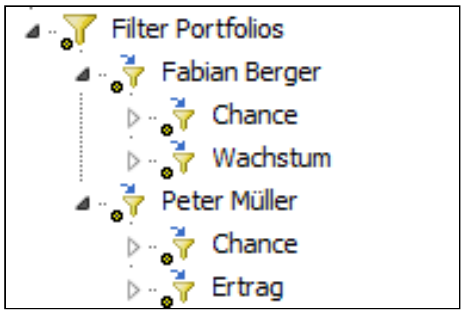
- Beispiel: Depotfilter nach Betreuern und Asset Allocation gruppiert

Beispiel: Depotfilter nach Betreuern und Asset Allocation gruppiert

In diesem Beispiel ist die Filtervorlage, die auf dem "Finder Portfolios" basiert, nach Betreuern und dann nach der zugewiesenen Asset Allocation gruppiert.

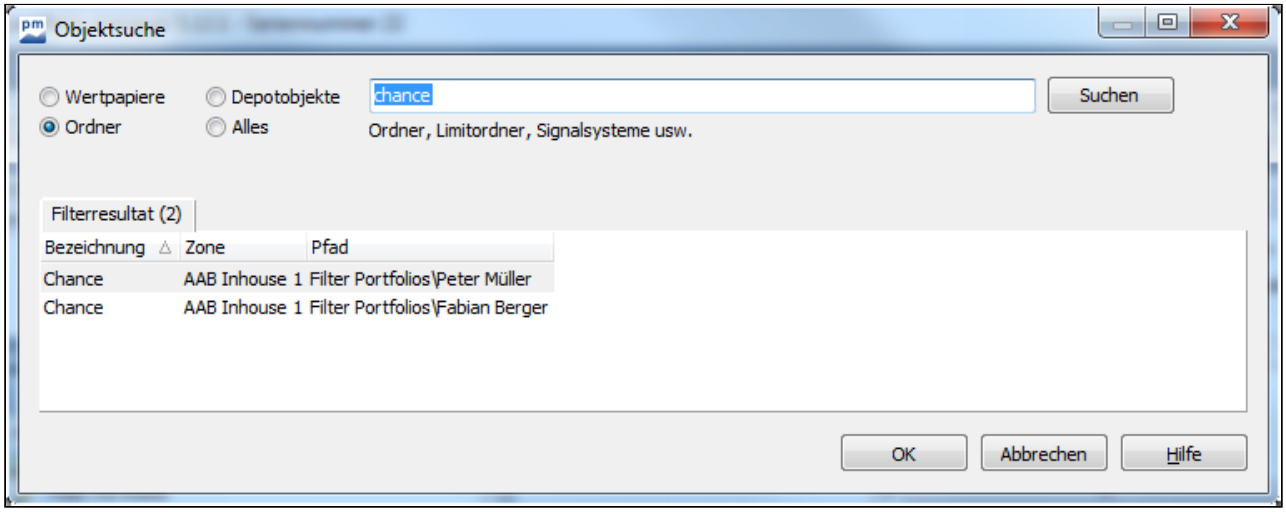


Im Explorer sehen Sie dann die entsprechenden Depotobjekt-Subfilter unter dem Filter:



Subfilter können unter demselben Namen mehrfach vorkommen. Sie lassen sich in Auswertungen verwenden, können aber nicht in andere Ordner oder Gruppen gezogen werden.

In der Objektsuche wird dieser Ordnertyp als Filterresultat auf einer eigenen Registerkarte aufgeführt, neben dem Namen des Subfilters wird der relative Pfad zum generierenden Filter angezeigt:



5.3 Kunden

In diesem Abschnitt finden Sie Beschreibungen zu den Vorlagen, die einen Überblick über die angelegten Portfolios, Inhaber oder Interessenten bieten.

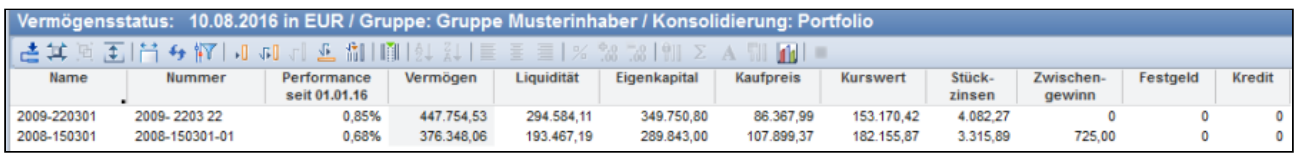
Siehe auch:

- Vermögensstatus
- Inhaberliste (für Gruppen)
- Portfolioliste
- Interessentenliste

5.3.1 Vermögensstatus

Die Auswertung "Vermögensstatus" gibt Ihnen auf einen Blick Auskunft über die aktuelle Situation des Inhabers bzw. einer Gruppe von Inhabern in punkto Vermögen, Liquidität, Eigenkapital, Kaufpreis, Kurswert, Stückzinsen, Zwischengewinn, Festgelder und Kredite.

Die Auswertung ist standardmäßig im Workspace von Gruppen, aber nicht im Workspace von Inhabern enthalten. Um sie für einen Inhaber zu öffnen, wählen Sie den Befehl ÖFFNEN MIT VORLAGE... im Kontextmenü des Inhabers im Explorer und wählen Sie im Dialogfenster "Vorlage öffnen" in der Kategorie "Depotmanagement" die Vorlage "Vermögensstatus".



Die Spalte "Performance" misst die Performance im Zeitraum zwischen "Startdatum" und "Auswertungsdatum".

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Vermögensstatus"

Parameter der Auswertung "Vermögensstatus"

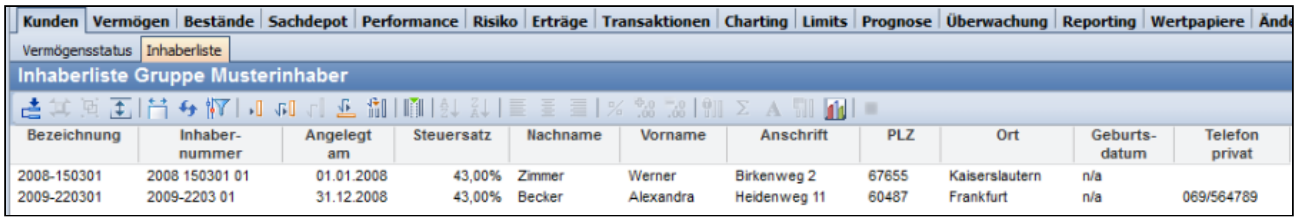
Die Parameter der Auswertung "Vermögensstatus" entsprechen weit gehend denen der Vermögensübersicht.

Über den Parameter "Konsolidierungsstufe" wählen Sie über eine Auswahlliste zwischen verschiedenen Konsolidierungsstufen. Legen Sie damit fest, ob das Eingabeobjekt nach Inhabern, Portfolios oder Depots aufgeschlüsselt betrachtet wird.

Zusätzlich haben Sie über den Parameter "Startdatum" die Möglichkeit, den Beginn der Auswertung festzulegen. Standardeinstellung ist hier der 1. Januar des aktuellen Jahres.

5.3.2 Inhaberliste (für Gruppen)

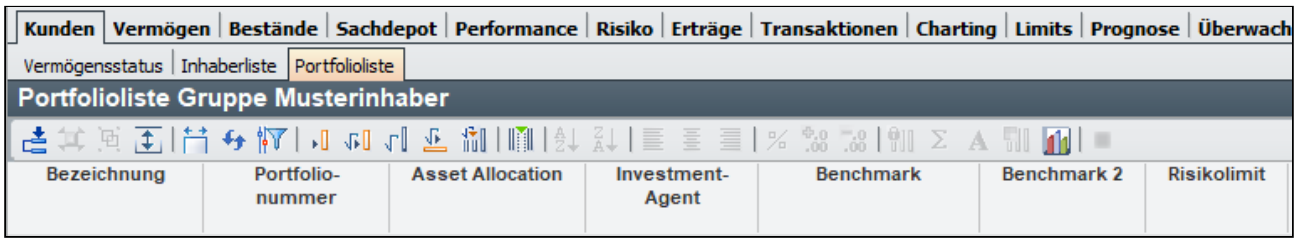
Im Workspace von Gruppen finden Sie auf dem Worksheet "Kunden" die Inhaberliste, die alle Inhaber auflistet, die zur aktuell ausgewählten Gruppe gehören.



Filtern Sie die Tabelle z. B. nach Adressdaten, Steuersatz oder "Angelegt am"-Datum der Inhaber. Sie können die Inhaberliste auch für Depotfilter öffnen.

5.3.3 Portfolioliste

Für Gruppen und Inhaber können Sie mithilfe der Portfolioliste alle zugehörigen Portfolios und deren Stammdaten auflisten. Die Portfolioliste finden Sie z. B. im Workspace von Gruppen unter dem Worksheet "Kunden":



Filtern Sie die Tabelle z. B. nach Reportingfrequenz, Betreuer oder "Angelegt am"-Datum der Portfolios. Lesen Sie zu den einzelnen Stammdaten ggf. den Abschnitt Portfolio-Eigenschaften. Sie können die Portfolioliste auch für Depotfilter öffnen.

Mit der Portfolioliste behalten Sie über die folgenden Spalten auch Ihre Verlustschwellen im Blick:

Spalte	Beschreibung
Verlustschwelle Portfolio	Diese Spalte enthält den Wert aus dem gleichnamigen Feld der Portfolio-Eigenschaften.
Verlustschwelle Wertpapiere	Diese Spalte enthält den Wert aus dem gleichnamigen Feld der Portfolio-Eigenschaften.
MiFID II: Verlustschwelle Portfolio > 10%	In dieser Spalte sehen Sie, in welchen Portfolios (mit der Eigenschaft "Finanzportfolioverwaltung") der Liste eine nach MiFID II zu hohe "Verlustschwelle Portfolio" hinterlegt ist.
MiFID II: Verlustschwelle Wertpapiere > 10%	In dieser Spalte sehen Sie, in welchen Portfolios (von Inhabern der Kundenart "Privatkunde") der Liste eine nach MiFID II zu hohe "Verlustschwelle Wertpapiere" hinterlegt ist.

Einziger Parameter der Auswertung ist der Parameter "Auswertungsdatum".

Siehe auch:

- Parameter der Portfolioliste

Parameter der Portfolioliste

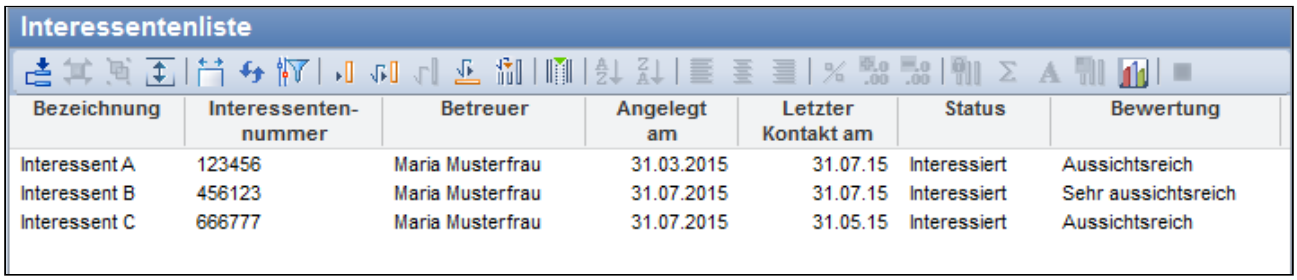
Die Portfolioliste besitzt folgenden Parameter:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.

5.3.4 Interessentenliste

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Für Gruppen und Depotfilter können Sie mithilfe der Auswertung "Interessentenliste" alle enthaltenen Interessenten und deren Stammdaten auflisten. Die Interessentenliste finden Sie im Auslieferungszustand in der Vorlagenkategorie "Depotmanagement".


Interessentenliste

Bezeichnung	Interessenten-nummer	Betreuer	Angelegt am	Letzter Kontakt am	Status	Bewertung
Interessent A	123456	Maria Musterfrau	31.03.2015	31.07.15	Interessiert	Aussichtsreich
Interessent B	456123	Maria Musterfrau	31.07.2015	31.07.15	Interessiert	Sehr aussichtsreich
Interessent C	666777	Maria Musterfrau	31.07.2015	31.05.15	Interessiert	Aussichtsreich

Filtern Sie die Tabelle z. B. nach Interessenten-Bewertung, Betreuer oder "Angelegt am"-Datum der Interessenten. Lesen Sie zu den einzelnen Stammdaten ggf. den Abschnitt Interessenten-Eigenschaften.

Lesen Sie in den Abschnitten Vorlagen öffnen und Workspaces konfigurieren, wie Sie die Interessentenliste über das Kontextmenü von Gruppen oder Depotfiltern im Explorer öffnen bzw. wie Sie ggf. die Interessentenliste in Ihre Workspaces aufnehmen.

Siehe auch:

- Parameter der Interessentenliste

Parameter der Interessentenliste

Modul " Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Die Interessentenliste besitzt folgenden Parameter:

Parameter	Beschreibung
Eigene	Aktivieren Sie diesen Parameter, dann zeigt die Interessentenliste nur die Interessenten, denen der gleiche Betreuer zugewiesen ist wie dem aktuell angemeldeten Benutzer des Infront Portfolio Manager.

5.4 Bestände

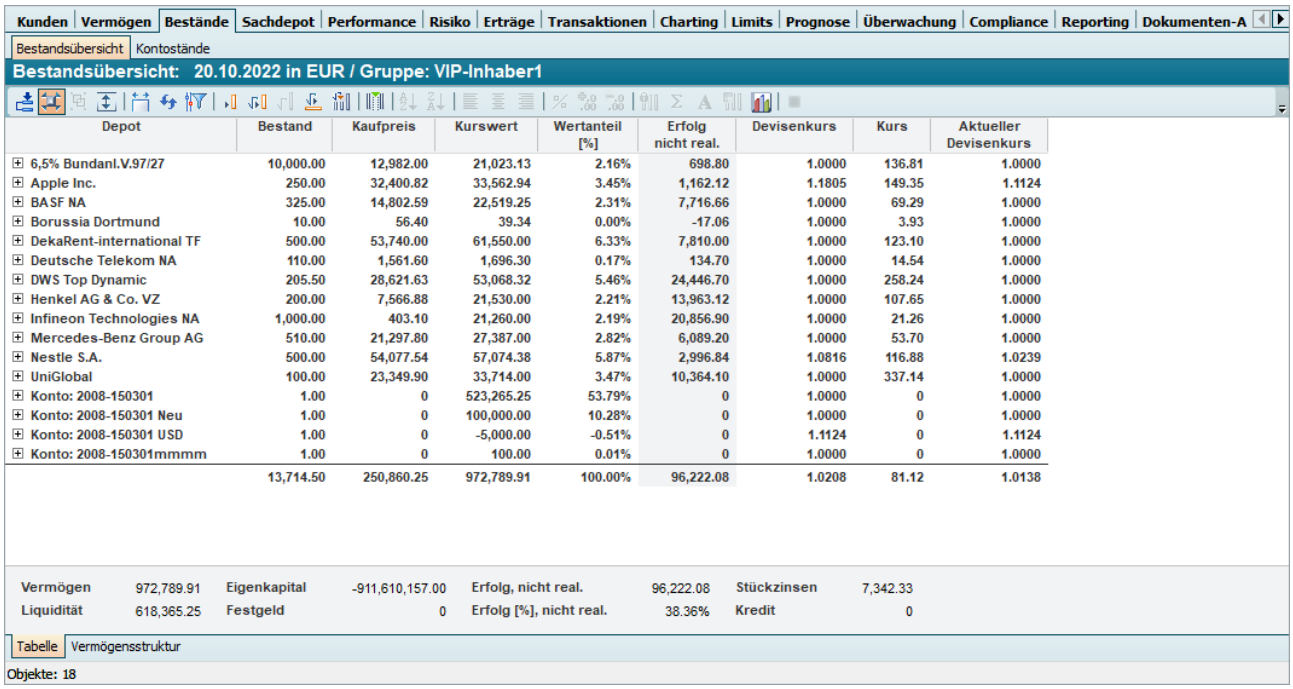
Mit der Auswertung "Bestandsübersicht" verwalten Sie Ihre Wertpapierbestände. Für Ihre Kontenübersicht finden Sie im Workspace von Gruppen auf dem Worksheet "Bestände" auch die Auswertung "Kontostände".

Siehe auch:

- Bestandsübersicht

5.4.1 Bestandsübersicht

Die Bestandsübersicht listet die Wertpapierbestände der Depots auf. Sie finden die Auswertung im Auslieferungszustand z. B. im Workspace von Gruppen auf dem Worksheet "Bestände", "Bestandsübersicht".



Über die kleinen Pluszeichen in der Spalte "Bestand" klappen Sie die Details zu den einzelnen Beständen auf.

Die Spalten der Bestandsübersicht gleichen denen der Vermögensübersicht. Mehr dazu im Kapitel Vermögensübersicht.

> ⚠ Beachten Sie, dass die Gesamtsumme von "Bestand" bei gleichzeitiger Anzeige von Anleihen und anderen Wertpapieren wenig aussagekräftig ist, da Nennwerte und Stücke in diesem Fall einfach addiert werden.

Siehe auch:

- Parameter der Bestandsübersicht

Parameter der Bestandsübersicht

Über die Parameter (<STRG>+<A>) können Sie festlegen, welche Kriterien für die Bestandsübersicht gelten sollen.

Die Parameter der Bestandsübersicht entsprechen den gleichnamigen Parametern der Vermögensübersicht. Lesen Sie dazu daher ggf. das Kapitel Parameter der Vermögensübersicht.

5.5 Sachdepot

Mit den Auswertungen "Sachdepot" können Sie gezielt nach Wertpapieren suchen, die in den von Ihnen verwalteten Depots enthalten oder nicht enthalten sind.

Nutzen Sie die Auswertung "Sachdepot/Wertpapier suchen", um eine Liste aller Inhaber bzw. Depots zu erhalten, in denen das Wertpapier vorhanden ist.

Umgekehrt können Sie hier auch alle Depots auflisten lassen, in denen ein bestimmtes Wertpapier noch nicht vorhanden ist. Dazu dient die Funktion "Sachdepot/Nichtvorhandensein prüfen" in den Auswertungen einer Gruppe.

Diese Auswertung ist speziell an die Bedürfnisse von Gruppen und Depotfilter angepasst und kann auch nur dort sinnvoll eingesetzt werden. Dennoch haben Sie natürlich die Möglichkeit, die Vorlage so zu bearbeiten, dass sie auch für Inhaber verfügbar ist. Siehe dazu das Kapitel Vorlagen-Eigenschaften bearbeiten.

Siehe auch:

- Sachdepot/Wertpapier suchen
- Sachdepot/Wertpapier suchen - kompakt
- Sachdepot/Nichtvorhandensein prüfen
- Parameter des Sachdepots

5.5.1 Sachdepot/Wertpapier suchen

- Wenn Sie erfahren wollen, in welchen der von Ihnen verwalteten Depots ein bestimmtes Wertpapier vorhanden ist, öffnen Sie die Auswertung "Sachdepot/Wertpapier suchen". Sie finden diese Auswertung im Workspace von Gruppen oder Depotfiltern auf dem Worksheet "Sachdepot".
-  Geben Sie beim Parameter "Wertpapier" ein, welches Wertpapier gesucht werden soll. Geben Sie einen Teil der Bezeichnung ein und bestätigen Sie mit Mausklick auf das Icon "Suchen". Oder ziehen Sie ein Wertpapier aus dem Explorer in das Eingabefeld.
- Starten Sie die Auswertung über das Icon "Aktualisieren".
  In der Tabelle werden die einzelnen Depots, in denen das Wertpapier enthalten ist, und deren Inhaber aufgelistet.
- Aus dem Kontextmenü der einzelnen Spalten können Sie direkt Depottransaktionen ausführen.

5.5.2 Sachdepot/Wertpapier suchen - kompakt

Mit der "kompakten" Version der Sachdepotabfrage suchen Sie schnell nach Wertpapieren in Depots.

- Wenn Sie erfahren möchten, in welchen der von Ihnen zu verwaltenden Depots ein bestimmtes Wertpapier vorhanden ist, öffnen Sie die Auswertung "Sachdepot/Wertpapier suchen - kompakt". Sie finden diese Auswertung im Workspace von Gruppen oder Depotfiltern auf dem Worksheet "Sachdepot".
-  Geben Sie beim Parameter "Wertpapier" ein, welches Wertpapier gesucht werden soll. Geben Sie einen Teil der Bezeichnung ein und bestätigen Sie mit Mausklick auf das Icon "Suchen" oder der Taste <RETURN>. Oder ziehe Sie ein Wertpapier aus dem Explorer in das Eingabefeld.
- Starten Sie die Auswertung über das Icon "Aktualisieren".
  In der Tabelle werden die einzelnen Depots, in denen das Wertpapier enthalten ist, sowie deren Inhaber und ggf. die betroffenen Lagerstellen aufgelistet.

5.5.3 Sachdepot/Nichtvorhandensein prüfen

Wenn Sie erfahren möchten, in welchen der von Ihnen zu verwaltenden Depot ein bestimmtes Wertpapier noch nicht vorhanden ist, öffnen Sie die Auswertung "Sachdepot/Nichtvorhandensein prüfen" z. B. über den Befehl ÖFFNEN MIT VORLAGE im Kontextmenü einer Gruppe. Sie finden diese Auswertung auch im Workspace von Gruppen oder Depotfiltern auf dem Worksheet "Sachdepot".

Nach der Bestätigung des Dialogfensters erscheint die Tabelle, in der die Depots aufgelistet werden, in der das Wertpapier **nicht** enthalten ist.

5.5.4 Parameter des Sachdepots

Über diese Parameter können Sie festlegen, welche Kriterien für die Auswertungen "Sachdepot" gelten sollen.

Wenn Sie keine Eingaben vornehmen, werden automatisch die Standardeinstellungen genommen.

Die Parameter im Einzelnen:

Parameter	Beschreibung
Wertpapier	Geben Sie hier das zu suchende Wertpapier ein oder ziehen Sie es aus dem Explorer in dieses Feld.
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum. ⚠ Sofern für das angegebene Datum keine aktuellen Kurse vorhanden sind, sucht Infront Portfolio Manager den letzten aktuellen Kurs in der Datenbank (Standard), oder setzt "n/a", falls für die letzten 8 Tage keine Kurse verfügbar sind. Je nachdem, was Sie unter im Dialogfenster "Einstellungen" in den globalen Einstellungen auf der Registerkarte "Depot" im Feld "Vermögensbewertung" ausgewählt haben.
Zwischengewinn berücksichtigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die Zwischengewinne von Fonds bei der Auswertung berücksichtigt werden sollen.
Währung	Voreinstellung ist Euro. Sie können aber auch eine andere Währung für die Übersicht über die Auswahlliste festlegen.
Kaufspesen berücksichtigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die Kaufspesen bei der Auswertung berücksichtigt werden sollen.

Wichtiger Hinweis zur Sachdepotabfrage

Bei der Sachdepotabfrage ("Wertpapier suchen" bzw. "Nichtvorhandensein prüfen") kann das Wertpapier per Parameter eingestellt werden. Für den wohl eher seltenen Fall, dass Sie eine spezielle Kursnotiz finden möchten, können Sie über die normale Filterfunktionalität der Tabelle "nachfiltern". Blenden Sie dazu zunächst die Spalte "Wertpapier" in der Vorlage "Sachdepot/Wertpapier suchen" ein und geben Sie dann oben wie gewohnt die gewünschten Filterbedingungen ein.

MM-Talk-Funktion:

Depotbewertung.`Transaktionen`[Bestätigte;Unbestätigte;Gruppierung;Wertpapier;Alle_Depots] →Liste(Transaktion)

5.6 Überwachung

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Gerade die Finanzkrise hat deutlich gemacht, wie wichtig es ist, alle Depots stets zu überwachen. Ob hinterlegte Asset Allocation, Restriktionen oder vereinbarte Verlustschwellen – Ihr Infront Portfolio Manager bietet die passenden Auswertungen zur Überwachung, sowohl zur Überwachung der Berater als auch zur Überwachung der Qualität des Wertpapierbestandes.

Zur Überwachung und Analyse der Datenqualität und Datenintegrität stehen individuell anpassbare Auswertungen zur Verfügung. Die Leistungen der einzelnen Kundenbetreuer können z. B. in Hinblick auf Überschussperformance gegenüber einer Benchmark oder Eigenkapital im Verhältnis zum Vermögen dargestellt werden.

Siehe auch:

- Liste der Auswertungen zur Depotüberwachung
- Überwachung Überschussperformance
- Assetüberwachung
- Assetüberwachung detailliert
- Restriktionsüberwachung
- Restriktionsüberwachung (mit Kommentierung)
- Überwachung Verlustschwellen Portfolio
- Überwachung Verlustschwellen WP
- Überwachung Risikolimit
- Überwachung Risikoprofil
- Überwachung Eigenkapital
- Überwachung Gebühren und Entgelte
- Überwachung GwG-Kapitalbewegungen
- Überwachung Wertveränderung
- Überwachung Datenstatus
- Überwachung Tranchen bei Einlieferung
- Überwachung Stammdaten im Zeitraum
- Überwachung WP-Bestand Stammdaten
- Überwachung WP-Bestand akt. Kurse
- Honorar-Controlling
- Überwachung Customer Account Personen
- Überwachung Customer Account IDs
- Überwachung Customer Account Assets

5.6.1 Liste der Auswertungen zur Depotüberwachung

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Folgende Auswertungen stehen Ihnen im Infront Portfolio Manager zur Verfügung:

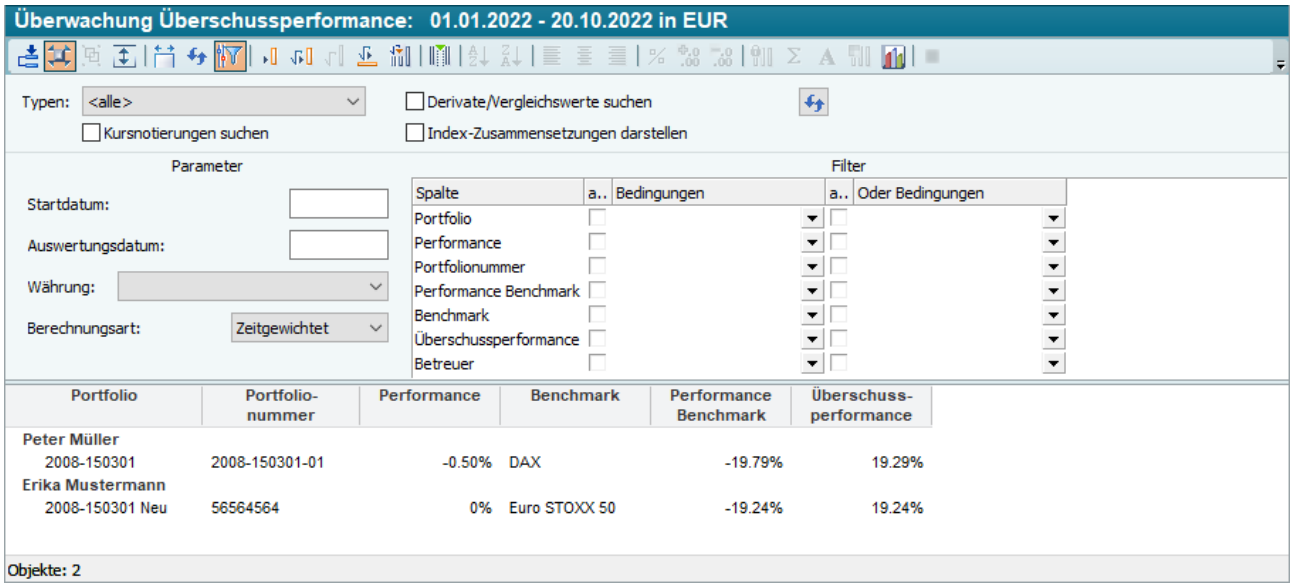
- Assetüberwachung
- Assetüberwachung detailliert
- Honorar-Controlling
- Restriktionsüberwachung
- Restriktionsüberwachung (mit Kommentierung)
- Überwachung Datenstatus
- Überwachung Eigenkapital
- Überwachung Gebühren und Entgelte
- Überwachung GwG-Kapitalbewegungen (GwG = Geldwäschegesetz)
- Überwachung Überschussperformance
- Überwachung Risikolimit
- Überwachung Risikoprofil
- Überwachung Stammdaten im Zeitraum

- Überwachung Tranchen bei Einlieferung
- Überwachung Verlustschwellen Portfolio
- Überwachung Verlustschwellen WP
- Überwachung Wertveränderung
- Überwachung WP-Bestand akt. Kurse
- Überwachung WP-Bestand Stammdaten

5.6.2 Überwachung Überschussperformance

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Diese nach Betreuern gruppierte Tabelle vergleicht pro Portfolio die Performance im Intervall mit der Performance der hinterlegten Benchmark. Der Spalte "Überschussperformance" entnehmen Sie die Abweichung und haben so ein Instrument, um die Arbeit der verschiedenen Betreuer zu beurteilen und zu vergleichen.



Sinnvolle Eingabeobjekte für diese Auswertung sind Gruppen, Inhaber und Depotfilter.

Sie finden die Überwachung Überschussperformance (im Auslieferungszustand) im Workspace von Gruppen, Inhabern, Portfolios und Depots auf dem Worksheet "Überwachung", "Überschussperformance".

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Überwachung Überschussperformance"

Parameter der Auswertung "Überwachung Überschussperformance"

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die "Überwachung Überschussperformance" enthält folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Beginn der Auswertung. Geben Sie das Startdatum in der Form tt.mm.jj ein. Standardeinstellung ist der Jahresanfang des laufenden Jahres.
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Auswertungswährung. Standardeinstellung ist die Standard-Auswertungswährung, die Sie in den globalen Einstellungen einstellen. Sie können aber auch eine andere Währung für die Übersicht festlegen, indem Sie die gewünschte Währung aus der Liste auswählen.
Berechnungsart	Berechnungsart der Performance. Standardeinstellung ist "Zeitgewichtet". Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Berechnung der Performance.

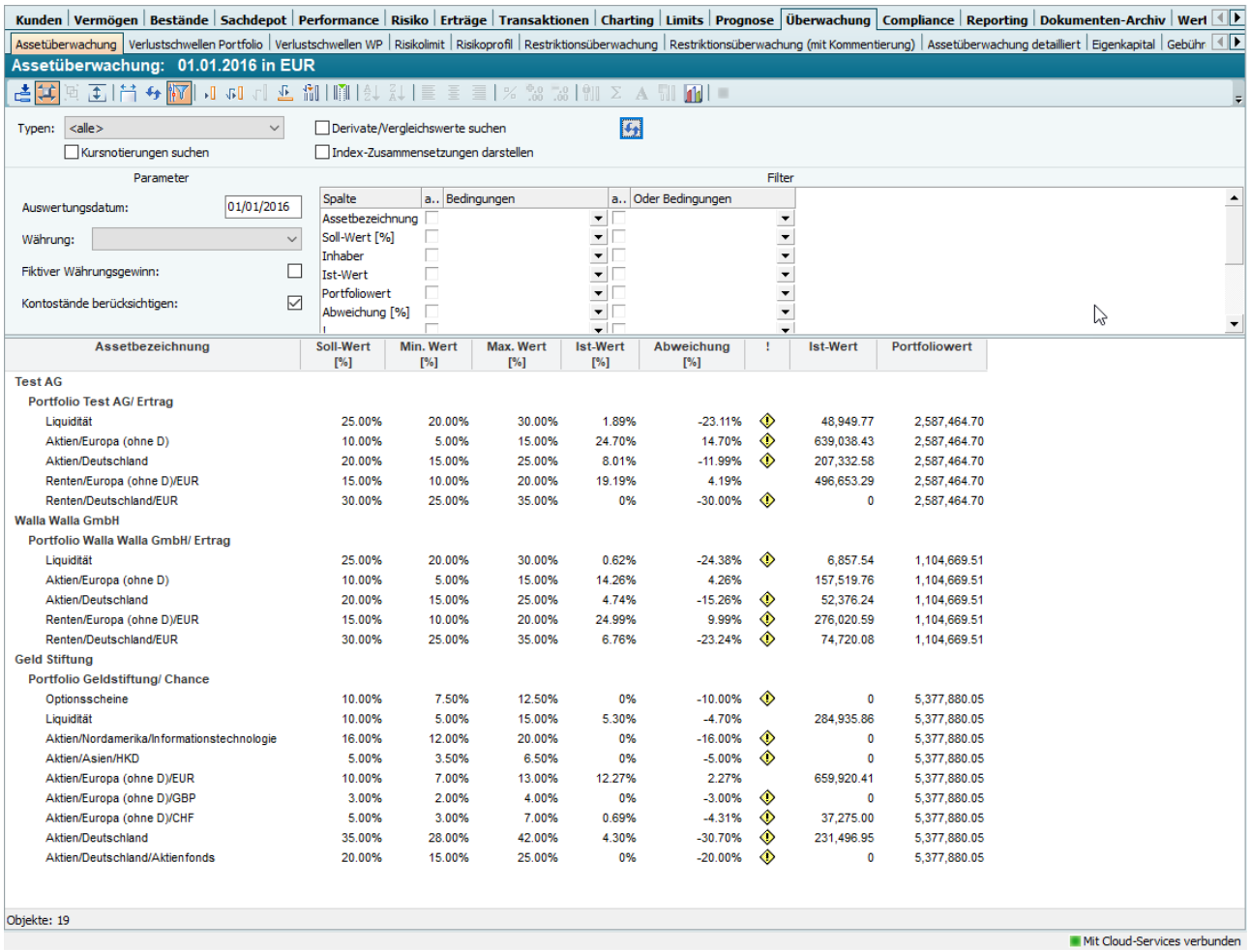
Allgemeine Informationen zu den Parametern finden Sie im Abschnitt Parameter der Depotauswertungen.

5.6.3 Assetüberwachung

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Mit der "Assetüberwachung" beobachten Sie die Einhaltung der den Inhabern bzw. Portfolios oder Depots zugewiesenen Asset Allocation. Die tabellarische Auswertung gruppiert den aktuellen Bestand nach den Basis-Assetklassen-Kombinationen des zugeordneten Modells.

Sie finden diese Auswertung im Workspace von Gruppen, Portfolios, Inhabern oder Depots auf dem Worksheet "Überwachung" (im Auslieferungszustand).



Assetbezeichnung	Soll-Wert [%]	Min. Wert [%]	Max. Wert [%]	Ist-Wert [%]	Abweichung [%]	!	Ist-Wert	Portfoliowert
Test AG								
Portfolio Test AG/ Ertrag								
Liquidität	25.00%	20.00%	30.00%	1.89%	-23.11%	◇	48,949.77	2,587,464.70
Aktien/Europa (ohne D)	10.00%	5.00%	15.00%	24.70%	14.70%	◇	639,038.43	2,587,464.70
Aktien/Deutschland	20.00%	15.00%	25.00%	8.01%	-11.99%	◇	207,332.58	2,587,464.70
Renten/Europa (ohne D)/EUR	15.00%	10.00%	20.00%	19.19%	4.19%		496,653.29	2,587,464.70
Renten/Deutschland/EUR	30.00%	25.00%	35.00%	0%	-30.00%	◇	0	2,587,464.70
Walla Walla GmbH								
Portfolio Walla Walla GmbH/ Ertrag								
Liquidität	25.00%	20.00%	30.00%	0.62%	-24.38%	◇	6,857.54	1,104,669.51
Aktien/Europa (ohne D)	10.00%	5.00%	15.00%	14.26%	4.26%		157,519.76	1,104,669.51
Aktien/Deutschland	20.00%	15.00%	25.00%	4.74%	-15.26%	◇	52,376.24	1,104,669.51
Renten/Europa (ohne D)/EUR	15.00%	10.00%	20.00%	24.99%	9.99%	◇	276,020.59	1,104,669.51
Renten/Deutschland/EUR	30.00%	25.00%	35.00%	6.76%	-23.24%	◇	74,720.08	1,104,669.51
Geld Stiftung								
Portfolio Geldstiftung/ Chance								
Optionsscheine	10.00%	7.50%	12.50%	0%	-10.00%	◇	0	5,377,880.05
Liquidität	10.00%	5.00%	15.00%	5.30%	-4.70%		284,935.86	5,377,880.05
Aktien/Nordamerika/Informationstechnologie	16.00%	12.00%	20.00%	0%	-16.00%	◇	0	5,377,880.05
Aktien/Asien/HKD	5.00%	3.50%	6.50%	0%	-5.00%	◇	0	5,377,880.05
Aktien/Europa (ohne D)/EUR	10.00%	7.00%	13.00%	12.27%	2.27%		659,920.41	5,377,880.05
Aktien/Europa (ohne D)/GBP	3.00%	2.00%	4.00%	0%	-3.00%	◇	0	5,377,880.05
Aktien/Europa (ohne D)/CHF	5.00%	3.00%	7.00%	0.69%	-4.31%	◇	37,275.00	5,377,880.05
Aktien/Deutschland	35.00%	28.00%	42.00%	4.30%	-30.70%	◇	231,496.95	5,377,880.05
Aktien/Deutschland/Aktienfonds	20.00%	15.00%	25.00%	0%	-20.00%	◇	0	5,377,880.05

Die Spalten der "Assetüberwachung" im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Portfolioname	Name des Portfolios sowie Name der Asset Allocation. Nach dieser Spalte ist die Tabelle auf zweiter Ebene gruppiert.
Assetbezeichnung	Name der jeweiligen Basis-Assetklassen-Kombination entsprechend der hinterlegten Asset Allocation.
Inhaber	Name des Inhabers. Nach dieser Spalte ist die Tabelle auf erster Ebene gruppiert.
Soll-Wert [%]	Für jede Basis-Assetklassen-Kombination sehen Sie den gewünschten Investitionsgrad in Form eines prozentualen Soll-Werts.

Spalte	Beschreibung
Min. Wert [%]	Hier sehen Sie den laut Asset Allocation zugebilligten prozentualen unteren Toleranzwert für jede Basis-Assetklassen-Kombination.
Max. Wert [%]	Hier sehen Sie den laut Asset Allocation zugebilligten prozentualen oberen Toleranzwert für jede Basis-Assetklassen-Kombination.
Ist-Wert [%]	Hier sehen Sie den tatsächlichen prozentualen Wert der Basis-Assetklassen-Kombinationen.
Abweichung [%]	Hier sehen Sie die prozentuale Abweichung des Ist-Werts vom Soll-Wert.
!	In dieser Tabellenspalte wird ein Warnzeichen eingeblendet, falls die Abweichung den zulässigen Toleranzbereich überschreitet. Hier besteht also Handlungsbedarf, da die Anlagestrategie durch die aktuellen Marktpreise nicht mehr erfüllt ist.
Ist-Wert	Hier sehen Sie den aktuellen Ist-Wert der Basis-Assetklassen-Kombinationen.
Portfoliowert	Gesamtwert des Portfolios. Je nach Portfoliotyp ist hier der Inhaber, ein Depot oder ein Portfolio gemeint.

Lesen Sie dazu auch das Kapitel Asset Allocation.

Neben der Assetüberwachung gibt es eine detailliertere Variante, die eine ausführlichere Betrachtung der den Basis-Assetklassen-Kombinationen zugeordneten Positionen erlaubt. Entnehmen Sie die Beschreibung dem Kapitel Assetüberwachung detailliert.

Siehe auch:

- Parameter der Assetüberwachung

Parameter der Assetüberwachung

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Über diese Parameter legen Sie fest, welche Kriterien für die Assetüberwachung gelten sollen. Die Details entnehmen Sie der folgenden Tabelle. Wenn Sie keine Eingaben vornehmen, werden die Standardeinstellungen angenommen. Allgemeine Informationen zum Einstellen der Parameter entnehmen Sie dem Kapitel Parameter der Depotauswertungen.

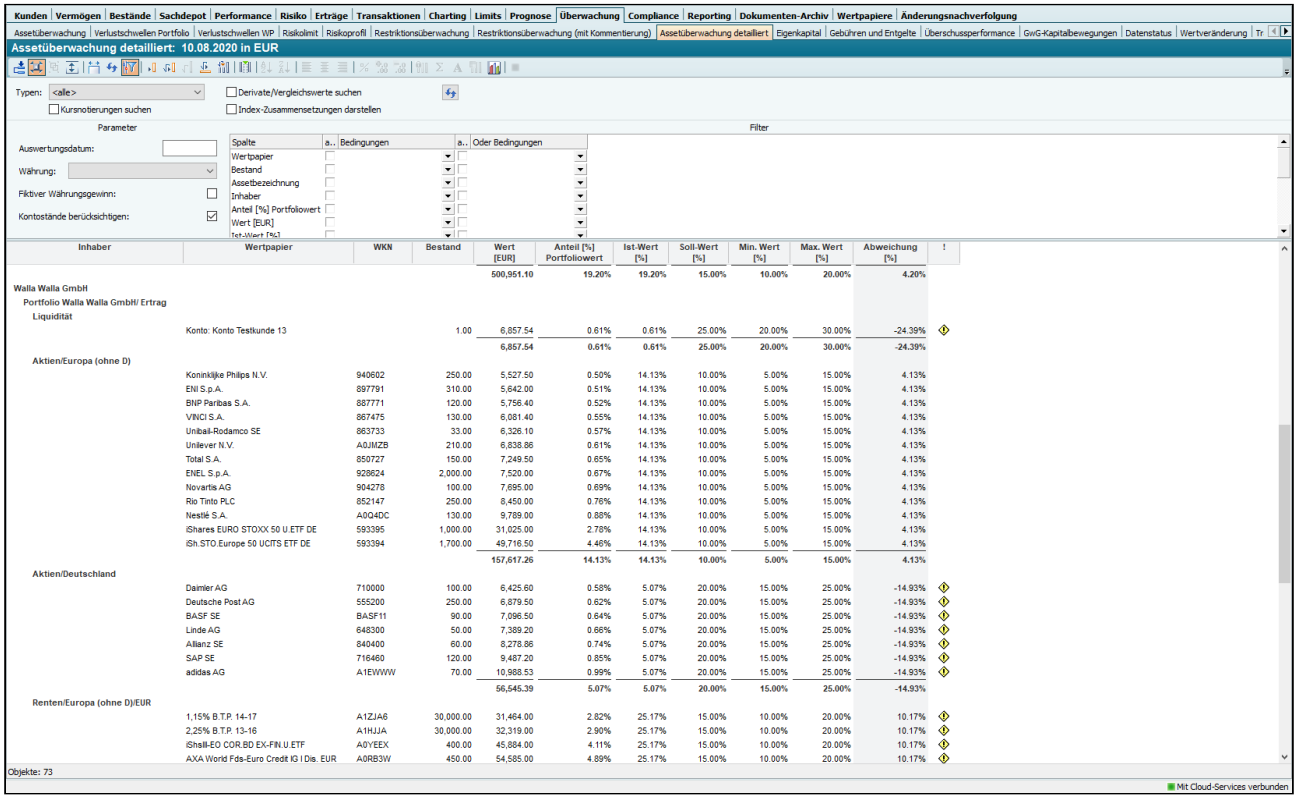
Die Assetüberwachung besitzt folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene globale Auswertungsdatum.
Währung	Sie können aber auch eine andere Währung für die Übersicht festlegen, indem Sie die gewünschte Währung aus der Liste auswählen. Standardeinstellung ist die Standard-Auswertungswährung, die Sie in den globalen Einstellungen einstellen.
Fiktiver Währungsgewinn	Standardmäßig deaktiviert. **Aktiviert:** Wechselkurs Auswertungsdatum. **Deaktiviert:** Wechselkurs zum Orderdatum. Siehe Parameter der Vermögensübersicht.
Kontostände berücksichtigen	Standardmäßig aktiviert. Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um auch die Kontostände und die Vermögenskomponenten (Besondere Anlagen) in der Überwachung zu berücksichtigen.

5.6.4 Assetüberwachung detailliert

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Ihr Infront Portfolio Manager stellt Ihnen mit dieser Auswertung eine detailliertere Darstellung der Daten der Assetüberwachung zur Verfügung. Sie finden diese Auswertung im Workspace von Gruppen, Portfolios, Inhabern oder Depots auf dem Worksheet "Überwachung" (im Auslieferungszustand).



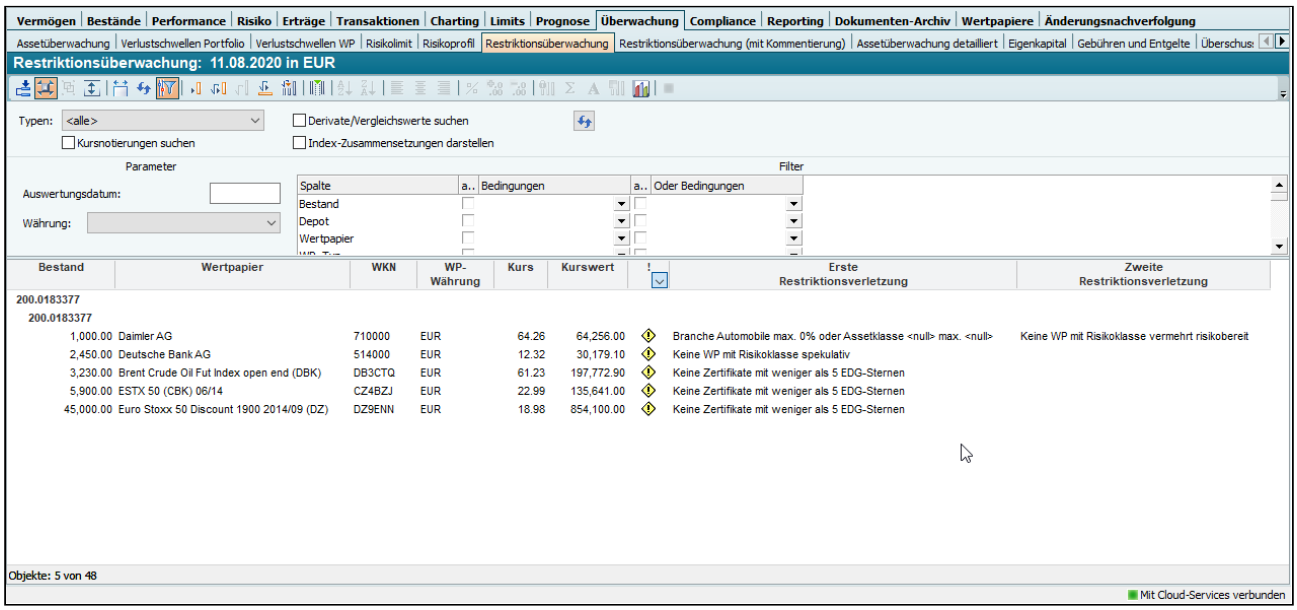
Neben der Auflistung aller Basis-Assetklassen-Kombinationen sehen Sie in der detaillierten Variante also auch die einzelnen Wertpapiere und deren Anteil am Portfoliowert in Prozent.

Die anderen Spalten entsprechen denen der bekannten Assetüberwachung. Lesen Sie ggf. dazu das Kapitel Assetüberwachung. Die Beschreibung der zugehörigen Parameter finden Sie im Kapitel Parameter der Assetüberwachung.

5.6.5 Restriktionsüberwachung

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die Restriktionsüberwachung zeigt Ihnen für alle Wertpapierpositionen pro Depot bis zu zwei ggf. verletzte Restriktionen auf. Zur Definition solcher Restriktionen lesen Sie das Kapitel Restriktionen.



Die Restriktionsüberwachung meldet für das überwachte Depot Restriktionsverletzungen für 6 Wertpapierpositionen, erkennbar an den Warnsymbolen (Ausrufezeichen). In der Spalte "Erste Restriktionsverletzung" sehen Sie den Namen der verletzten Restriktion. Einige der Wertpapierpositionen verletzen gar mindestens zwei zugewiesene Restriktionen, da die Spalte "Zweite Restriktionsverletzung" Einträge enthält.

Arbeiten Sie mit Restriktionen, dann **nutzen Sie zur Analyse immer die umfangreichere Auswertung "**Restriktionsüberwachung (mit Kommentierung)**"**. Diese bietet alle benötigten Informationen und kann auch gezielt für Inhaber und Gruppen geöffnet werden, um Restriktionen, die auf Inhaber- oder Gruppenebene zugewiesen wurden, zu überwachen.
Arbeiten Sie dennoch mit dieser einfachen Überwachung, so ist es zumindest sinnvoll, die standardmäßig ausgeblendete Spalte "Anzahl Restriktionsverletzungen" einzublenden. Denn aus Gründen der Übersichtlichkeit der Tabelle wurde auf Spalten mit denkbaren weiteren Restriktionsverletzungen verzichtet.

Spalte	Beschreibung
Portfolio	Name des Portfolios. Nach dieser Spalte ist die Tabelle auf erster Ebene gruppiert.
Depot	Name des Depots. Nach dieser Spalte ist die Tabelle auf zweiter Ebene gruppiert.
Bestand	Die Anzahl der Stücke des jeweiligen Wertpapiers im Depot.
Wertpapier	Die Bezeichnung des Wertpapiers.
WKN	Die Wertpapierkennnummer des Wertpapiers.

Spalte	Beschreibung
WP-Währung	Die Währung aus dem Feld "Währung" der Kursnotiz-Eigenschaften (Standard-Bewertungsplatz).
Kurs	Der zum Auswertungsdatum aktuellste Kurs des Wertpapiers in Wertpapierwährung.
Kurswert	Der Kurswert der Position in Auswertungswährung.
!	In dieser Tabellenspalte wird ein Warnzeichen eingeblendet, wenn durch die Position mindestens eine dem Portfolio zugewiesene Restriktion verletzt ist.
Erste Restriktionsverletzung	Hier sehen Sie den Namen der (ersten) verletzten Restriktion.
Zweite Restriktionsverletzung	Verletzt die Position mehr als eine zugewiesene Restriktion, dann sehen Sie hier den Namen der zweiten verletzten Restriktion. Mögliche weitere Restriktionsverletzungen der gleichen Position erkennen Sie ggf. durch das Einblenden der Spalte "Anzahl Restriktionsverletzungen".
Anzahl Restriktionsverletzungen	Anzahl der durch die Position verletzten Restriktionen.
Aktueller Devisenkurs	Der Wechselkurs von Auswertungswährung durch Positionswährung zum Auswertungsdatum.
ISIN	Die ISIN des Wertpapiers.
Valoren-Nr.	Die Valorennummer des Wertpapiers.
WP-Typ	Der Wertpapiertyp: Aktie, Anleihe, Fonds…

Siehe auch:

- Parameter der Restriktionsüberwachung

Parameter der Restriktionsüberwachung

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Über diese Parameter legen Sie fest, welche Kriterien für die Restriktionsüberwachung gelten sollen. Die Details entnehmen Sie der folgenden Tabelle. Wenn Sie keine Eingaben vornehmen, werden die Standardeinstellungen angenommen.

Die Restriktionsüberwachung besitzt folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Standardeinstellung ist die Währung aus den Eigenschaften des Eingabeobjekts (Inhaber, Portfolio, Depot). Sie können aber auch eine andere Währung für die Übersicht festlegen, indem Sie die gewünschte Währung aus der Liste auswählen.

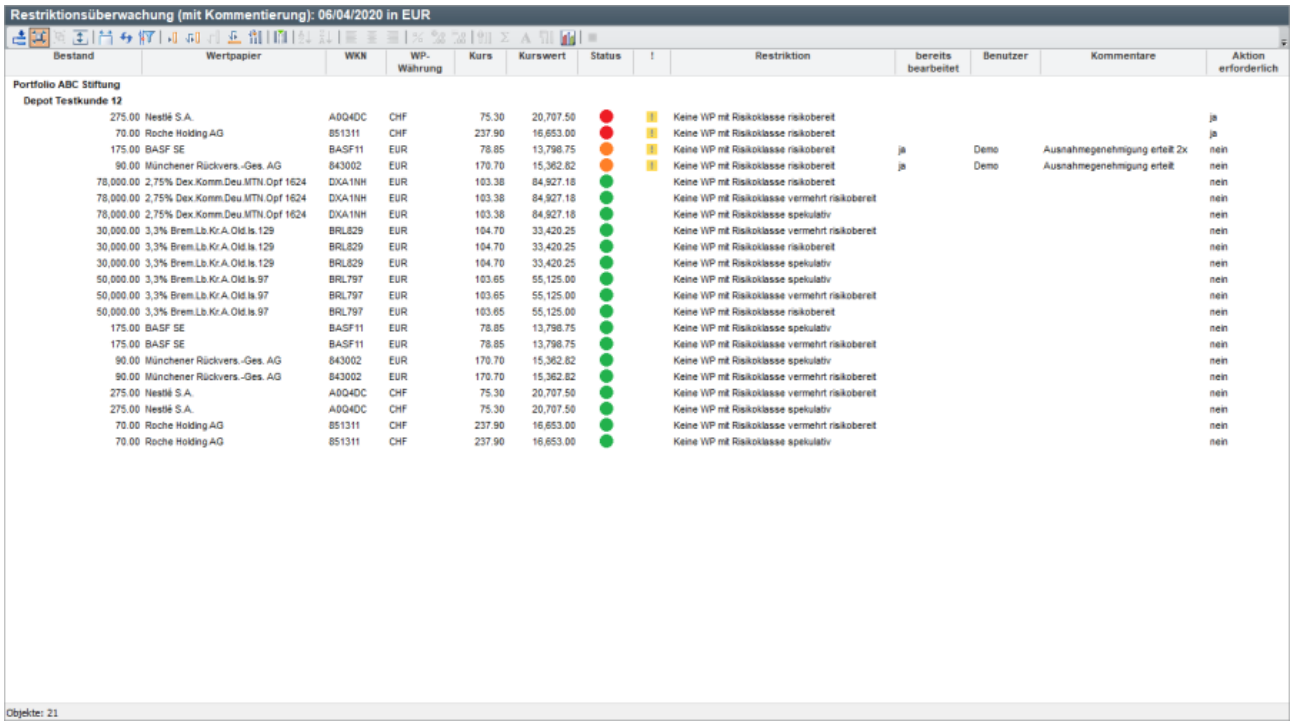
Allgemeine Informationen zu den Parametern finden Sie im Abschnitt Parameter der Depotauswertungen.

5.6.6 Restriktionsüberwachung (mit Kommentierung)

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Über diese Auswertung "Restriktionsüberwachung (mit Kommentierung)", die Sie in der Vorlagenkategorie "Überwachung" finden, erfolgt die Analyse und Eingabe von Kommentaren zu Restriktionsprüfungen.

> ⚠ Diese Tabelle kann für Portfolios, Inhaber und Gruppen geöffnet werden. Abhängig von diesem Eingabeobjekt werden dann nur die Restriktionen auf dieser Ebene überwacht. Haben Sie also z. B. den Workspace eines Portfolios geöffnet, dann werden in dieser Auswertung nur die auf Portfolioebene zugewiesenen Restriktionen überwacht, nicht aber die Restriktionen auf Inhaber- und Gruppenebene usw.



> Über das Kontextmenü einer Zeile (rechte Maustaste) öffnen Sie über den Befehl RESTRIKTIONSPRÜFUNGEN ANZEIGEN das Dialogfenster "Restriktionsprüfungen zur Position". Lesen Sie zu allen Details dieser Funktion den Abschnitt Restriktionen kommentieren.

Die Auswertung "Restriktionsüberwachung (mit Kommentierung)" besitzt folgende Spalten:

Spalte	Beschreibung
Portfolio, Inhaber oder Gruppe	Name des Portfolios, des Inhabers oder der Gruppe, für die aktuell die Restriktionsüberwachung ausgewertet wird. Nach diesen Spalten ist die Tabelle auf erster Ebene jeweils gruppiert.
Depot	Name des Depots. Nach dieser Spalte ist die Tabelle auf zweiter Ebene gruppiert.
Bestand	Die Anzahl der Stücke des jeweiligen Wertpapiers im Depot.
Wertpapier	Die Bezeichnung des Wertpapiers.
WKN	Die Wertpapierkennnummer des Wertpapiers.
WP-Währung	Die Währung aus dem Feld "Währung" der Kursnotiz-Eigenschaften (Standard-Bewertungsplatz).

Spalte	Beschreibung
Kurs	Der zum Auswertungsdatum aktuellste Kurs des Wertpapiers in Wertpapierwährung.
Kurswert	Der Kurswert der Position in Auswertungswährung.
Status	Am Symbol in dieser Spalte erkennen Sie den Status der Restriktion: ● Keine Aktion des Benutzers notwendig ● Aktion des Benutzers empfehlenswert ● Aktion des Benutzers erforderlich Die möglichen Kombinationen sind in der Tabelle des vorherigen Abschnitts Restriktionsüberwachung beschrieben.
!	In dieser Tabellenspalte wird ein Warnzeichen eingeblendet, wenn durch die Position eine dem Portfolio, dem Inhaber oder der Gruppe zugewiesene Restriktion verletzt ist. Hier werden nur die Restriktionsverletzungen angezeigt, die auf der aktuellen Ebene definiert sind. Ist die Auswertung z. B. für ein Portfolio geöffnet, dann werden auch nur die Restriktionsverletzungen der auf Portfolioebene zugewiesenen Restriktionen angezeigt.
Restriktion	Der Name der jeweiligen Restriktion.
Benutzer	Der Benutzer, der den aktuellen Kommentar zu diesem Position-Restriktions-Paar eingegeben hat.
Kommentar	Der zu diesem Position-Restriktions-Paar eingegebene (zum Auswertungsdatum aktuelle) Kommentar.
Aktion erforderlich	Diese Spalte zeigt "ja", wenn eine Aktion des Benutzers zu diesem Position-Restriktions-Paar erforderlich ist, ansonsten "nein".
Aktueller Devisenkurs 	Der Wechselkurs von Auswertungswährung durch Positionswährung zum Auswertungsdatum.

Spalte	Beschreibung
Bereits bearbeitet 	Diese Spalte zeigt "ja", wenn dieses Position-Restriktions-Paar mit dem "Bearbeitet"-Kennzeichen versehen wurde, ansonsten "nein".
ISIN 	Die ISIN des Wertpapiers.
Status geändert 	Diese Spalte zeigt "ja", wenn sich der Status dieses Position-Restriktions-Paars geändert hat, ansonsten "nein".
Valoren-Nr. 	Die Valorennummer des Wertpapiers.
WP-Typ 	Der Wertpapiertyp: Aktie, Anleihe, Fonds…

Überlappende Gültigkeitszeiträume (d. h. mehrere Kommentare zu einem Position-Restriktions-Paar am gleichen Tag) werden bei der Eingabe der Kommentare ausgeschlossen.

Ist kein Kommentar zum Auswertungszeitpunkt gegeben, werden die Spalten "Status geändert", "Bereits bearbeitet", "Benutzer" und "Kommentare" in der Auswertung "Restriktionsüberwachung" als leer angezeigt. Die Sortierung in diesem Fall ist zunächst nach Status ("Ampel"), anschließend nach "Aktion erforderlich" und zum Schluss nach Wertpapier/Position. Dadurch stehen Einträge oben, bei denen eine Aktion erforderlich ist.

Über die Parameter der Tabelle (<STRG>+<A>) können Sie Auswertungsdatum und Währung konfigurieren.

Siehe auch:

- Parameter der Restriktionsüberwachung (mit Kommentierung)

Parameter der Restriktionsüberwachung (mit Kommentierung)

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Über diese Parameter legen Sie fest, welche Kriterien für die Auswertung "Restriktionsüberwachung (mit Kommentierung)" gelten sollen. Die Details entnehmen Sie der folgenden Tabelle. Wenn Sie keine Eingaben vornehmen, werden die Standardeinstellungen angenommen.

Die Auswertung "Restriktionsüberwachung (mit Kommentierung)" besitzt folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Standardeinstellung ist die Währung aus den Eigenschaften des Eingabeobjekts (Inhaber, Portfolio, Depot). Sie können aber auch eine andere Währung für die Übersicht festlegen, indem Sie die gewünschte Währung aus der Liste auswählen.

Allgemeine Informationen zu den Parametern finden Sie im Abschnitt Parameter der Depotauswertungen.

5.6.7 Überwachung Verlustschwellen Portfolio

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Für die Überwachung der Verlustschwellen der Inhaber bzw. deren Portfolios im Infront Portfolio Manager gibt es eine eigene Auswertung "Überwachung Verlustschwellen Portfolio", die Sie standardmäßig im Workspace von Inhabern, Portfolios oder Gruppen unter dem Worksheet "Überwachung" finden.

Die "Überwachung Verlustschwellen Portfolio" enthält im Einzelnen folgende Spalten:

Spalte	Beschreibung
Inhaber	Bezeichnung des Inhabers.
Portfolio	Bezeichnung des Portfolios.
Portfolionummer	Die Portfolionummer aus den Stammdaten des Portfolios.
Vermögen [EUR] zum ...	Vermögen in der Auswertungswährung zum Stichtag. Dabei können Sie sowohl Währung als auch das Auswertungsdatum über die Parameter verändern.
Währung	Die Auswertungswährung, die Sie über den gleichnamigen Parameter ändern können.

Spalte	Beschreibung
Letzte Benachrichtigung	Diese Spalte basiert auf der MM-Talk-Funktion `Letzte_Benachrichtigung`. Das heißt, in dieser Spalte steht standardmäßig das aktuellste Datum, an dem für das Portfolio entweder ein Scheduled Reporting oder eine Verlustschwellen-Benachrichtigung durchgeführt wurde.
Perform. seit letzter Benachrichtigung	Entnehmen Sie dieser Spalte die prozentuale Performance der Inhaber seit dem letzten Benachrichtigungstermin. Über die Parameter können Sie die Berechnungsart der Performance auswählen. ⓘ Haben Sie den Parameter "Verlustgrenze kumulativ berechnen" aktiviert, so sehen Sie in dieser Spalte stets die prozentuale Performance seit dem Startdatum gemäß Reportingfrequenz (unabhängig von evtl. bereits im Intervall erfolgten Benachrichtigungen).
Verlustschwelle	Die Höhe der in den Portfolio-Stammdaten festgelegten Verlustschwelle.
Schwelle überschritten?	Diese Spalte liefert "ja", wenn die festgelegte Verlustschwelle überschritten wurde und "nein", wenn die Schwelle im Zeitraum nicht erreicht wurde. So filtern Sie nach dieser Spalte schnell die Inhaber mit durchbrochenen Verlustschwellen.
Vorname	Vorname des Inhabers aus dessen Adresse.
Nachname	Nachname des Inhabers aus dessen Adresse.
Telefon privat	(Private) Telefonnummer des Inhabers aus dessen Adresse.
Betreuer	Standardmäßig ausgeblendet. Der Betreuer aus den Stammdaten des Portfolios.

Neben der tabellarischen Darstellung steht Ihnen für Ihr Reporting auch ein Standardreport zur Verfügung: Report Verlustschwellen-Benachrichtigung Portfolio.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Überwachung Verlustschwellen Portfolio"

Parameter der Auswertung "Überwachung Verlustschwellen Portfolio"

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Die "Überwachung Verlustschwellen Portfolio" enthält folgende Parameter:

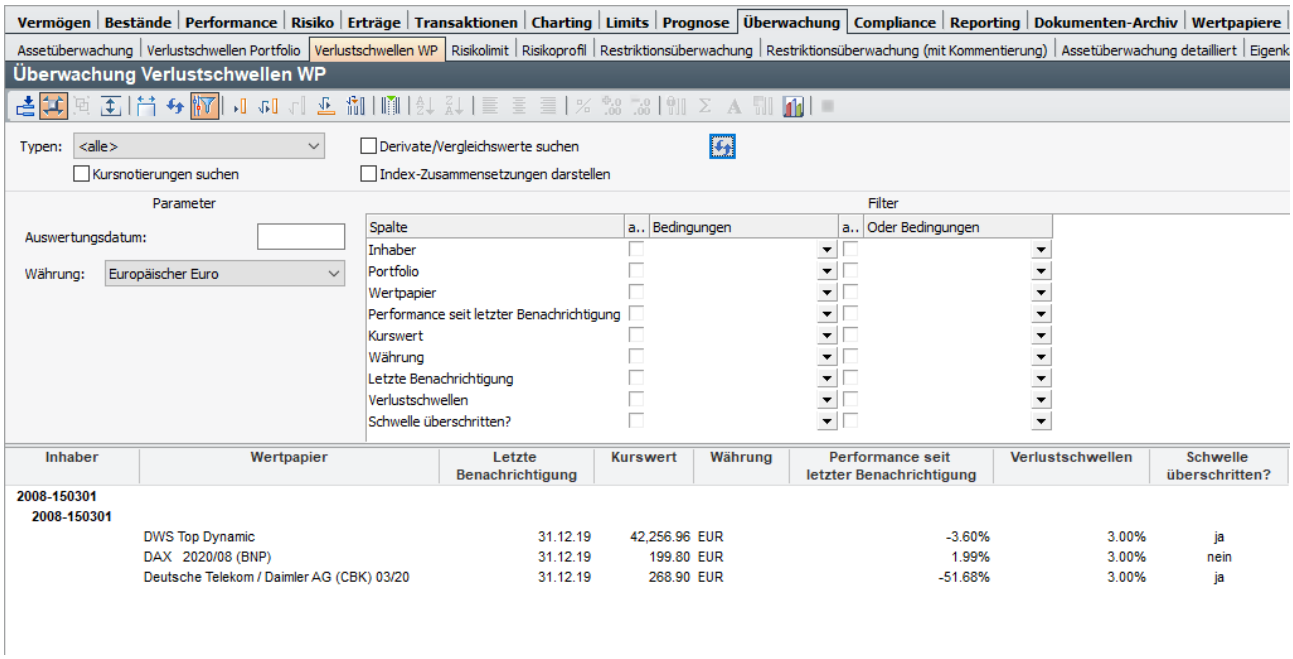
Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Auswertungswährung. Standardeinstellung ist die Standard-Auswertungswährung, die Sie in den globalen Einstellungen einstellen. Sie können aber auch eine andere Währung für die Übersicht festlegen, indem Sie die gewünschte Währung aus der Liste auswählen.
Berechnungsart	Berechnungsart der Performance. Standardeinstellung ist "Zeitgewichtet". Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Berechnung der Performance.
Verlustgrenze kumulativ berechnen	Zusätzlich zur üblichen Interpretation der Verlustschwellen (nach MiFID II) kann die Verlustschwelle im Infront Portfolio Manager auch kumulativ berechnet werden. Wird dann innerhalb des Reportingintervalls die Verlustschwelle gerissen, so wird dennoch kein neues Startdatum für die Performanceberechnung gesetzt (bis zum nächsten regulären Termin gemäß Reportingfrequenz). Aktivieren Sie dazu diesen standardmäßig deaktivierten Parameter.

Allgemeine Informationen zu den Parametern finden Sie im Abschnitt Parameter der Depotauswertungen.

5.6.8 Überwachung Verlustschwellen WP

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Mit dieser Auswertung können Sie die für MiFID II wichtige Verlustschwelle für die Hebelprodukte eines Portfolios überwachen. Sie finden die Auswertung im Auslieferungszustand z. B. auf dem Worksheet "Überwachung" im Workspace von Portfolios, Inhabern und Gruppen.



Die Tabelle "Überwachung Verlustschwellen WP" hat im Einzelnen folgende Spalten:

Spalte	Beschreibung
Inhaber	Der Inhaber des Portfolios mit den überwachten Wertpapieren.
Portfolio	Das Portfolio mit den überwachten Wertpapieren.
Wertpapier	Der Name des jeweiligen Wertpapiers aus den Stammdaten.
Letzte Benachrichtigung	Das aktuellste Datum, an dem für das Portfolio eine Verlustschwellen-Benachrichtigung für das jeweilige Wertpapier durchgeführt wurde. Wurde noch kein entsprechendes Reporting erstellt, dann finden Sie hier das "Performanceberechnung ab"-Datum oder, falls dieses nicht gesetzt ist, das "Angelegt am"-Datum aus den Portfolio-Eigenschaften.
Kurswert	Der Kurswert der Position in Auswertungswährung.
Währung	Die Auswertungswährung der Position.
Performance seit letzter Benachrichtigung	Die Performance des jeweiligen Wertpapiers seit dem Datum in der Spalte "Letzte Benachrichtigung".
Verlustschwellen	Die in den jeweiligen Portfolio-Eigenschaften eingegebene prozentuale "Verlustschwelle Wertpapiere".

Spalte	Beschreibung
Schwelle überschritten?	Diese Spalte liefert den Wert "ja" für die Wertpapiere, die ihre Verlustschwelle im Benachrichtigungszeitraum überschritten haben, ansonsten "nein".

Neben der tabellarischen Darstellung steht Ihnen für Ihr Reporting auch ein Standardreport zur Verfügung: Report Verlustschwellen-Benachrichtigung WP.

Die Auswertung "Überwachung Verlustschwellen WP" überwacht nur Hebelprodukte, also derivative Wertpapiere. In den Wertpapier-Stammdaten ist das Kontrollkästchen "WM-Hebelprodukt" auf der Registerkarte "WM 2" für solche Wertpapiere aktiviert.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Überwachung Verlustschwellen WP"

Parameter der Auswertung "Überwachung Verlustschwellen WP"

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Die Auswertung "Überwachung Verlustschwellen WP" enthält folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Die Auswertungswährung.

Allgemeine Informationen zu den Parametern finden Sie im Abschnitt Parameter der Depotauswertungen.

5.6.9 Überwachung Risikolimit

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Diese Auswertung überwacht das in den Eigenschaften von Portfolio-Versionen und Portfolio-Profilen hinterlegte Risikolimit der Portfolios.

Sie finden die "Überwachung Risikolimit" (im Auslieferungszustand) im Workspace von Portfolios, Inhabern und Gruppen auf dem Worksheet "Überwachung", "Risikolimit".

Die "Überwachung Risikolimit" enthält folgende Spalten:

Spalte	Beschreibung
Portfolio	Bezeichnung des Portfolios aus den Portfolio-Eigenschaften.
Portfolionummer	Portfolionummer des Portfolios aus den Portfolio-Eigenschaften.

Spalte	Beschreibung
Vermögen in Auswertungswährung zum Auswertungsdatum	Die Höhe des Vermögens zum Auswertungsdatum. Der Wert entspricht dem Wert im Feld "Vermögen" in der Fußzeile der Vermögensübersicht.
Risikolimit	Das Risikolimit (Prozentzahl) des Portfolios aus den (historisierten) Portfolio-Eigenschaften bzw. aus dem ggf. zugewiesenen Portfolio-Profil.
Aktuelles Risiko	Die Höhe des Risikos (Historischer VaR) zum Auswertungsdatum. Der Wert berechnet sich analog zur Spalte "Gesamt VaR%" der VaR Übersicht bezüglich der Summe des Werts der bewertbaren Risikopositionen.
Risikolimit überschritten?	Die Spalte liefert "ja", wenn das Risikolimit überschritten ist, sonst "nein".
Betreuer	Der Nachname des Betreuers des Inhabers.
Vorname	Der in der Adresse des Inhabers eingegebene Vorname.
Nachname	Der in der Adresse des Inhabers eingegebene Nachname.
Telefon privat	Die in der Adresse des Inhabers eingegebene private Telefonnummer.

Zusätzlich zur tabellarischen "Überwachung Risikolimit" finden Sie auch einen Report zur Überwachung des Risikolimits. Lesen Sie dazu den Abschnitt Report Auslastung Risikolimit.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Überwachung Risikolimit"

Parameter der Auswertung "Überwachung Risikolimit"

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die "Überwachung Risikolimit" enthält folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.

Parameter	Beschreibung
Währung	Auswertungswährung, in der das Risiko berechnet wird. Standardeinstellung ist die Standard-Auswertungswährung des Eingabeobjekts (z. B. Inhaber).
Konfidenz	Wahrscheinlichkeit, dass der Betrag der Verluste im Prognosezeitraum nicht höher ist als der VaR.
Prognosezeitraum	Zeitraum, für den der VaR bestimmt wird (vgl. Definition des Value at Risk). Die Angabe erfolgt in Perioden (Börsentagen).
Zeitreihenanalysezeitraum	Legen Sie über diesen Parameter fest, wie viele Perioden der historischen Zeitreihen für die Parameterschätzung verwendet werden soll. Die Angabe erfolgt in Perioden (Börsentagen).
Einschränken auf bewertbare Instrumente	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, so wird der Value at Risk nur auf den bewertbaren Instrumenten berechnet, d. h. es kommt immer ein Wert heraus. Nicht bewertbare Instrumente (z. B. Besondere Anlagen) werden dabei einfach nicht berücksichtigt.

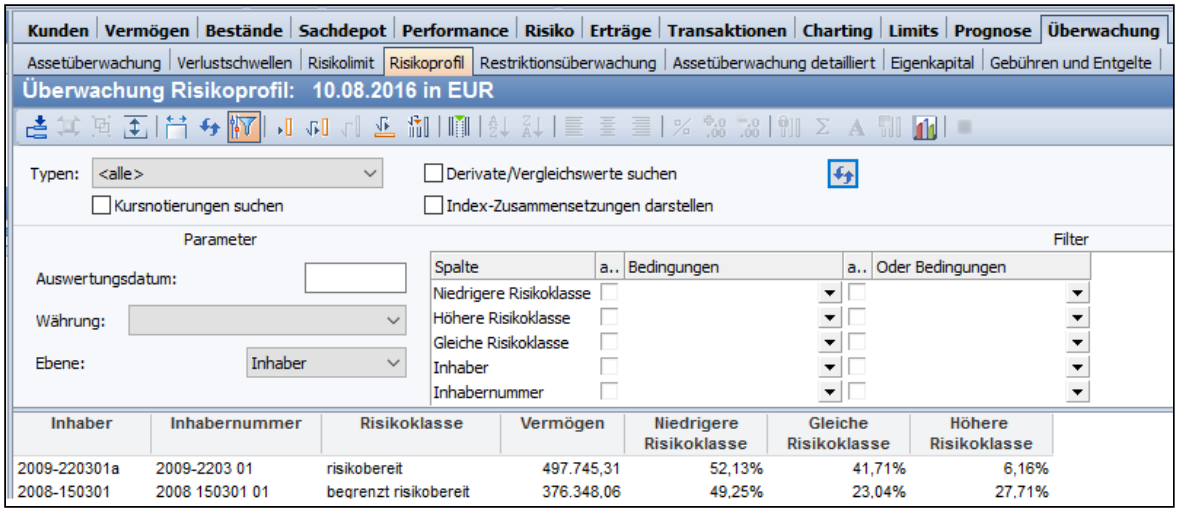
Allgemeine Informationen zu den Parametern finden Sie im Abschnitt Parameter der Depotauswertungen.

5.6.10 Überwachung Risikoprofil

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Diese Auswertung überwacht das Risikoprofil der Inhaber in einer Gruppe oder eines einzelnen Inhabers.

Sie finden die "Überwachung Risikoprofil" (im Auslieferungszustand) im Workspace von Gruppen, Inhabern, Portfolios und Depots auf dem Worksheet "Überwachung", "Risikoprofil".



Die "Überwachung Risikoprofil" enthält folgende Spalten:

Spalte	Beschreibung
Inhaber, Portfolio, Depot	Bezeichnung des Depotobjekts aus den Eigenschaften des Objekts. Ob die Überwachung für Inhaber, Portfolios oder Depots durchgeführt wird, legen Sie über den Parameter "Ebene" fest. Lesen Sie dazu ggf. den folgenden Abschnitt Parameter der Auswertung "Überwachung Risikoprofil".
Inhabernummer, Portfolionummer, Depotnummer	Nummer des Depotobjekts aus den Eigenschaften des Objekts. Ob die Überwachung für Inhaber, Portfolios oder Depots durchgeführt wird, legen Sie über den Parameter "Ebene" fest. Lesen Sie dazu ggf. den folgenden Abschnitt Parameter der Auswertung "Überwachung Risikoprofil".
Risikoklasse	Die über das benutzerdefinierte Feld "Risikoklassifikation" dem Depotobjekt zugewiesene Risikoklasse. Ist keine Risikoklasse zugewiesen, erscheint der Eintrag "<nicht zugeordnet>" und die Spalten "Niedrigere Risikoklasse", "Gleiche Risikoklasse" und "Höhere Risikoklasse" bleiben leer.
Vermögen	Die Höhe des Vermögens zum Auswertungsdatum. Der Wert entspricht dem Wert im Feld "Vermögen" in der Fußzeile der Vermögensübersicht.
Niedrigere Risikoklasse	Der prozentuale Anteil am Vermögen in einer "niedrigeren" Risikoklasse. **Beispiel** Dem Depotobjekt ist über das benutzerdefinierte Feld "Risikoklassifikation" die Risikoklasse "Risikobereit" zugewiesen. Dann werden hier die prozentualen Anteile des Vermögens in den Risikoklassen "Sicherheitsorientiert" und "Begrenzt risikobereit" zusammengefasst.
Gleiche Risikoklasse	Der prozentuale Anteil am Vermögen in der Risikoklasse, die dem Depotobjekt über das benutzerdefinierte Feld "Risikoklassifikation" zugewiesen ist.
Höhere Risikoklasse	Der prozentuale Anteil am Vermögen in einer "höheren" Risikoklasse. **Beispiel** Dem Depotobjekt ist über das benutzerdefinierte Feld "Risikoklassifikation" die Risikoklasse "Risikobereit" zugewiesen. Dann werden hier die prozentualen Anteile des Vermögens in den Risikoklassen "Vermehrt risikobereit" und "Spekulativ" zusammengefasst.

Möchten Sie über die Informationen in dieser Tabelle hinaus auch eine Aufstellung der betreffenden Einzelwerte für einen Inhaber oder ein Portfolio sehen, so wechseln Sie zur Risikoklassenanalyse, die Sie auf dem Worksheet "Vermögen" finden.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Überwachung Risikoprofil"

Parameter der Auswertung "Überwachung Risikoprofil"

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die Auswertung "Überwachung Risikoprofil" enthält folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene globale Auswertungsdatum.
Währung	Währung, in der die Auswertung berechnet wird. Standardeinstellung ist die Standard-Auswertungswährung des Eingabeobjekts (z. B. des Portfolios).
Ebene	Wählen Sie in dieser Auswahlliste, ob die Überwachung auf Inhaber-, Portfolio- oder Depotebene durchgeführt werden soll. Standardeinstellung ist "Portfolio".

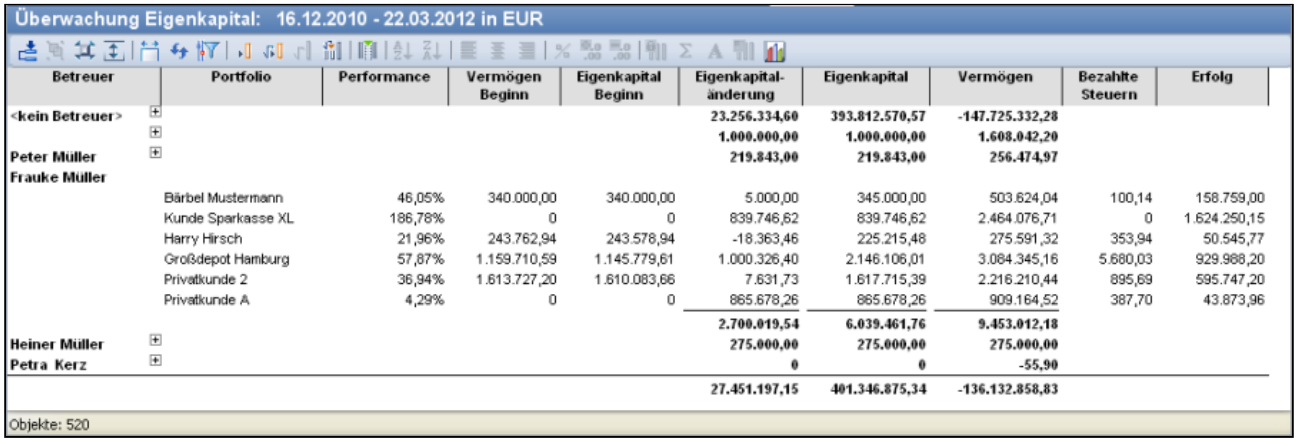
Allgemeine Informationen zu den Parametern finden Sie im Abschnitt Parameter der Depotauswertungen.

5.6.11 Überwachung Eigenkapital

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Diese nach Betreuern gruppierte Tabelle zeigt, welcher Betreuer im Auswertungszeitraum wie viel Eigenkapital verwaltet und akquiriert hat.

Klicken Sie doppelt auf den jeweiligen Betreuernamen, um die standardmäßig "zugeklappten" Detailinformationen pro Portfolio in der Tabelle zu sehen.



Überwachung Eigenkapital: 16.12.2010 - 22.03.2012 in EUR

Betreuer	Portfolio	Performance	Vermögen Beginn	Eigenkapital Beginn	Eigenkapital-änderung	Eigenkapital	Vermögen	Bezahlte Steuern	Erfolg
<kein Betreuer>					23.256.334,60	393.812.570,57	-147.725.332,28		
					1.000.000,00	1.000.000,00	1.608.042,20		
Peter Müller					219.843,00	219.843,00	256.474,97		
Frauke Müller									
	Bärbel Mustermann	46,05%	340.000,00	340.000,00	5.000,00	345.000,00	503.624,04	100,14	158.759,00
	Kunde Sparkasse XL	186,78%	0	0	839.746,62	839.746,62	2.464.076,71	0	1.624.250,15
	Harry Hirsch	21,96%	243.762,94	243.578,94	-18.363,46	225.215,48	275.591,32	353,94	50.545,77
	Großdepot Hamburg	57,87%	1.159.710,59	1.145.779,61	1.000.326,40	2.146.106,01	3.084.345,16	5.680,03	929.988,20
	Privatkunde 2	36,94%	1.613.727,20	1.610.083,66	7.631,73	1.617.715,39	2.216.210,44	895,69	595.747,20
	Privatkunde A	4,29%	0	0	865.678,26	865.678,26	909.164,52	387,70	43.873,96
					2.700.019,54	6.039.461,76	9.453.012,18		
Heiner Müller					275.000,00	275.000,00	275.000,00		
Petra Kerz					0	0	-55,90		
					27.451.197,15	401.346.875,34	-136.132.858,83		

Objekte: 520

Sinnvolle Eingabeobjekte für diese Auswertung sind Gruppen, Inhaber, Portfolios und Depotfilter.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Überwachung Eigenkapital"

Parameter der Auswertung "Überwachung Eigenkapital"

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die "Überwachung Eigenkapital" enthält folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Beginn der Auswertung. Geben Sie das Startdatum in der Form tt.mm.jj ein. Standardeinstellung ist der Jahresanfang des laufenden Jahres.
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene globale Auswertungsdatum.
Währung	Auswertungswährung. Standardeinstellung ist die Standard-Auswertungswährung, die Sie in den globalen Einstellungen einstellen. Sie können aber auch eine andere Währung für die Übersicht festlegen, indem Sie die gewünschte Währung aus der Liste auswählen.
Berechnungsart	Berechnungsart der Performance. Standardeinstellung ist "Zeitgewichtet". Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Berechnung der Performance.

Allgemeine Informationen zu den Parametern finden Sie im Abschnitt Parameter der Depotauswertungen.

5.6.12 Überwachung Gebühren und Entgelte

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Diese nach Betreuern gruppierte Tabelle setzt pro Inhaber die Kosten ins Verhältnis zum durchschnittlich verfügbaren Kapital (DVK) und erlaubt so eine Kostenkontrolle und Kundenertragsrechnung.

Sinnvolle Eingabeobjekte für diese Auswertung sind Portfolios, Gruppen, Inhaber und Depotfilter.

Für Ihr Reporting finden Sie in den Standardreports auch den entsprechenden Report Gebühren und Entgelte.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Überwachung Gebühren und Entgelte"

Parameter der Auswertung "Überwachung Gebühren und Entgelte"

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die "Überwachung Gebühren und Entgelte" enthält folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Beginn der Auswertung. Geben Sie das Startdatum in der Form tt.mm.jj ein. Standardeinstellung ist der Jahresanfang des laufenden Jahres.
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene globale Auswertungsdatum.
Währung	Auswertungswährung. Standardeinstellung ist die Standard-Auswertungswährung, die Sie in den globalen Einstellungen einstellen. Sie können aber auch eine andere Währung für die Übersicht festlegen, indem Sie die gewünschte Währung aus der Liste auswählen.

Allgemeine Informationen zu den Parametern finden Sie im Abschnitt Parameter der Depotauswertungen.

5.6.13 Überwachung GwG-Kapitalbewegungen

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Diese Tabelle dient zur Identifizierung von auffälligen exogenen Transaktionen pro Inhaber gemäß den Anforderungen des Geldwäschegesetzes (GwG) in der Schweiz. Filtern Sie die Bareinlagen und Barentnahmen sowie die Ein- und Auslieferungen nach allen relevanten Größen. Auffällige Buchungen können Sie direkt über das Kontextmenü der Tabelle wiedervorlegen. Auffällige Buchungen sind z. B. Bareinlagen, die größer als 150 Prozent des Erfahrungswerts (Durchschnitt) sind.

Nutzen Sie beim Erfassen der Transaktionen die Möglichkeit, als Zusatz-Information eine Bemerkung zur Transaktion einzugeben. Diese sehen Sie in der Auswertung

> "Überwachung GwG-Kapitalbewegungen" in der Spalte "Bemerkung". Das ist hilfreich beim Überwachen der Transaktion.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Überwachung GwG-Kapitalbewegungen"

Parameter der Auswertung "Überwachung GwG-Kapitalbewegungen"

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die "Überwachung GwG-Kapitalbewegungen" enthält folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Auswahl Transaktionstypen	Wählen Sie hier aus, welche Transaktionstypen in der Tabelle angezeigt werden sollen. Dabei stehen Ihnen folgende Optionen zur Verfügung: • Alle (Standardeinstellung) • Bareinlagen/-entnahmen • Ein-/Auslieferungen
Startdatum	Beginn der Auswertung. Geben Sie das Startdatum in der Form tt.mm.jj ein. Standardeinstellung ist der Jahresanfang des laufenden Jahres.
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Auswertungswährung. Standardeinstellung ist die Standard-Auswertungswährung, die Sie in den globalen Einstellungen einstellen. Sie können aber auch eine andere Währung für die Übersicht festlegen, indem Sie die gewünschte Währung aus der Liste auswählen.

Allgemeine Informationen zu den Parametern finden Sie im Abschnitt Parameter der Depotauswertungen.

5.6.14 Überwachung Wertveränderung

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Mit dieser Tabelle überwachen Sie alle Wertveränderungen eines Inhabers in einem Zeitintervall und ermitteln so z. B. Abweichungen durch verbuchte Steuerangaben, die den Vermögenswert beeinflussen. Aufgezeigt wird also im Grunde die Abweichung zwischen der linken und rechten Seite des Performanceberichts sortiert nach dem Betrag der Abweichung.

In dieser Überwachungsauswertung werden auch die Cashflow-wirksamen Rückvergütungen in Erträge und Aufwendungen verrechnet. Dabei werden sowohl die über den Transaktionstyp "Rückvergütung Wertpapier" als auch die über den Transaktionstyp "Gutschrift Rückvergütung" eingehenden Beträge berücksichtigt.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Überwachung Wertveränderung"

Parameter der Auswertung "Überwachung Wertveränderung"

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die "Überwachung Wertveränderung" enthält folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Beginn der Auswertung. Geben Sie das Startdatum in der Form tt.mm.jj ein. Standardeinstellung ist der Jahresanfang des laufenden Jahres.
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene globale Auswertungsdatum.
Währung	Auswertungswährung. Standardeinstellung ist die Standard-Auswertungswährung, die Sie in den globalen Einstellungen einstellen. Sie können aber auch eine andere Währung für die Übersicht festlegen, indem Sie die gewünschte Währung aus der Liste auswählen.
Gewinn über Zeitraum	Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um ggf. auch die Einstandskurse bei der Ermittlung realisierter bzw. nicht-realisierter Erfolge zu berücksichtigen. Standardmäßig ist dieser Parameter aktiviert.

Allgemeine Informationen zu den Parametern finden Sie im Abschnitt Parameter der Depotauswertungen.

5.6.15 Überwachung Datenstatus

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Diese Auswertung überwacht den Datenstatus aller Inhaber, Portfolios, Depots und Konten. Die Spalten der Auswertung "Überwachung Datenstatus" im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Inhaber	Die Bezeichnung des Inhabers.
Depot/Konto	Name des Depots, des Kontos, des Portfolios bzw. des Inhabers.

Spalte	Beschreibung
Datenstatus	Der in den Stammdaten des Depotobjekts hinterlegte Datenstatus. Mögliche Datenstatus: • Korrekt • Nicht korrekt • n/a
Datum der letzten Änderung	Das in den Stammdaten des Depotobjekts hinterlegte Datum der letzten Änderung. Ist noch keine Bearbeitung erfolgt, so steht hier "n/a".

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Überwachung Datenstatus"

Parameter der Auswertung "Überwachung Datenstatus"

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die "Überwachung Datenstatus" hat folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Deaktivierte Depotobjekte anzeigen	Aktivieren Sie diesen Parameter, um auch die zum Auswertungsdatum deaktivierten Depots und Konten in der Tabelle anzuzeigen.
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.

Allgemeine Informationen zu den Parametern finden Sie im Abschnitt Parameter der Depotauswertungen.

5.6.16 Überwachung Tranchen bei Einlieferung

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Mit dieser Tabelle überwachen Sie alle Einlieferungen und deren Tranchen eines Inhabers.

Um Informationen zu den einzelnen Tranchen der Transaktionen einzugeben, können Sie die Einlieferungen aus der Tabelle wiedervorlegen. Klicken Sie dazu doppelt auf die Tabellenzeile mit der wiedervorzulegenden Transaktion oder wählen Sie den Befehl WIEDERVORLEGEN in deren Kontextmenü.



Nutzen Sie diese Tabelle, um nach fehlenden Tranchenangaben bei Einlieferungen zu filtern und diese nachzutragen. Filtern Sie dazu die Spalte "Anzahl Tranchen" mithilfe der Filtereinstellung "Nur Zellen ohne Wert anzeigen". Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Nach leeren Zellen filtern.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Überwachung Tranchen bei Einlieferung"

Parameter der Auswertung "Überwachung Tranchen bei Einlieferung"

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die "Überwachung Tranchen bei Einlieferung" enthält folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Beginn der Auswertung. Geben Sie das Startdatum in der Form tt.mm.jj ein. Standardeinstellung ist der Jahresanfang des laufenden Jahres.
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene globale Auswertungsdatum.

Allgemeine Informationen zu den Parametern finden Sie im Abschnitt Parameter der Depotauswertungen.

5.6.17 Überwachung Stammdaten im Zeitraum

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Mit dieser Tabelle überwachen Sie alle Wertpapiere mit ihren wichtigsten Stammdaten, die im gewählten Zeitintervall in mindestens einem Depot vorhanden waren. Über die Parameter- und Filtereinstellungen können Sie die Ansicht auf alle selbst angelegten Wertpapiere einschränken.



Blenden Sie in diese Tabelle über die Icons "Neue Spalte" oder "Neue Spalte Formeleditor" zusätzlich auch Spalten für Ihre benutzerdefinierten Felder ein. Lesen Sie dazu die Abschnitte Benutzerdefinierte Felder und Spalten hinzufügen.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Überwachung Stammdaten im Zeitraum"

Parameter der Auswertung "Überwachung Stammdaten im Zeitraum"

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die "Überwachung Stammdaten" im Zeitraum enthält folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Beginn der Auswertung. Geben Sie das Startdatum in der Form tt.mm.jj ein. Standardeinstellung ist der Jahresanfang des laufenden Jahres.
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene globale Auswertungsdatum.
Anzeige	Wählen Sie hier aus, die Stammdaten welcher Wertpapiere in der Tabelle angezeigt werden sollen. Dabei stehen Ihnen folgende Optionen zur Verfügung: • Alle (alle Wertpapiere) • Nur eigene (nur selbst angelegte Wertpapiere) • Nur Infront (nur über Market Data Pool erhaltene Wertpapiere) Standardmäßig werden die Stammdaten aller Wertpapiere angezeigt.
Gesamtliste aller Depots	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um alle Wertpapiere mit ihren Stammdaten aufzulisten, die im Auswertungszeitraum in Depots enthalten sind.

Allgemeine Informationen zu den Parametern finden Sie im Abschnitt Parameter der Depotauswertungen.

5.6.18 Überwachung WP-Bestand Stammdaten

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Mit dieser Tabelle überwachen Sie den Gesamtbestand der Wertpapiere mit allen Stammdaten, die zum Auswertungsdatum in den Depots sind.

Die "Überwachung WP-Bestand Stammdaten" enthält neben den vielen Spalten mit allen Stammdaten auch folgende Spalten:

Spalte	Beschreibung
Gesamtbestand	Die Summe der Bestände der Wertpapiere in den untersuchten Depots.
Anzahl Depots	Die Anzahl der Depots, in denen das Wertpapier zum Auswertungsdatum enthalten ist.
Kurswert [WP-Wg.]	Der konsolidierte Kurswert des Gesamtbestands in der jeweiligen Wertpapierwährung.
Kurswert [EUR]	Der konsolidierte Kurswert des Gesamtbestands in der Währung, die in den Parametern eingestellt ist.

Blenden Sie in dieser umfangreichen Tabelle über das Icon "Spalten ein-/ausblenden" ggf. einige Spalten aus. Lesen Sie dazu den Abschnitt Spalten ein- und ausblenden.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Überwachung WP-Bestand Stammdaten"

Parameter der Auswertung "Überwachung WP-Bestand Stammdaten"

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die "Überwachung WP-Bestand Stammdaten" enthält folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene globale Auswertungsdatum.
Währung	Auswertungswährung. Standardeinstellung ist die Standard-Auswertungswährung, die Sie in den globalen Einstellungen einstellen. Sie können aber auch eine andere Währung für die Übersicht festlegen, indem Sie die gewünschte Währung aus der Liste auswählen.

Allgemeine Informationen zu den Parametern finden Sie im Abschnitt Parameter der Depotauswertungen.

5.6.19 Überwachung WP-Bestand akt. Kurse

Diese tabellarische Auswertung unterstützt Sie, insbesondere den Vermögensverwalter bzw. Backoffice-Mitarbeiter, auf der Suche nach fehlenden Kursen für Depotbestände zu einem bestimmten Stichtag. Die Auswertung starten Sie über eine Gruppe von Depotinhabern, natürlich können Sie auch für einen einzelnen Inhaber oder ein einzelnes Portfolio die Wertpapierbestände auflisten.

Die Tabelle listet alle Wertpapiere auf, die zum angegebenen Stichtag im Bestand eines der betrachteten Depots ist oder war. Dabei werden Wertpapiere, die in mehreren Depots enthalten sind, nur einmal aufgelistet.

Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum. Über den Parameter "Auswertungsdatum" können Sie das Datum nur für diese Auswertung ändern. Neben den Wertpapieren wird der jeweilige Close- bzw. Kassa-Kurs inklusive Kursdatum angezeigt.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Überwachung WP-Bestand akt. Kurse"

Parameter der Auswertung "Überwachung WP-Bestand akt. Kurse"

Die "Überwachung WP-Bestand akt. Kurse" enthält folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form tt.mm.jj eingeben können. Hier: Welche Wertpapiere sind zu diesem Zeitpunkt in den Depots? Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene globale Auswertungsdatum.
Kursdatum	Datum, zu dem der aktuellste Kurs gesucht werden soll. Sie geben auch dieses Datum in der Form tt.mm.jj ein. Standardeinstellung ist auch hier das aktuelle Datum.

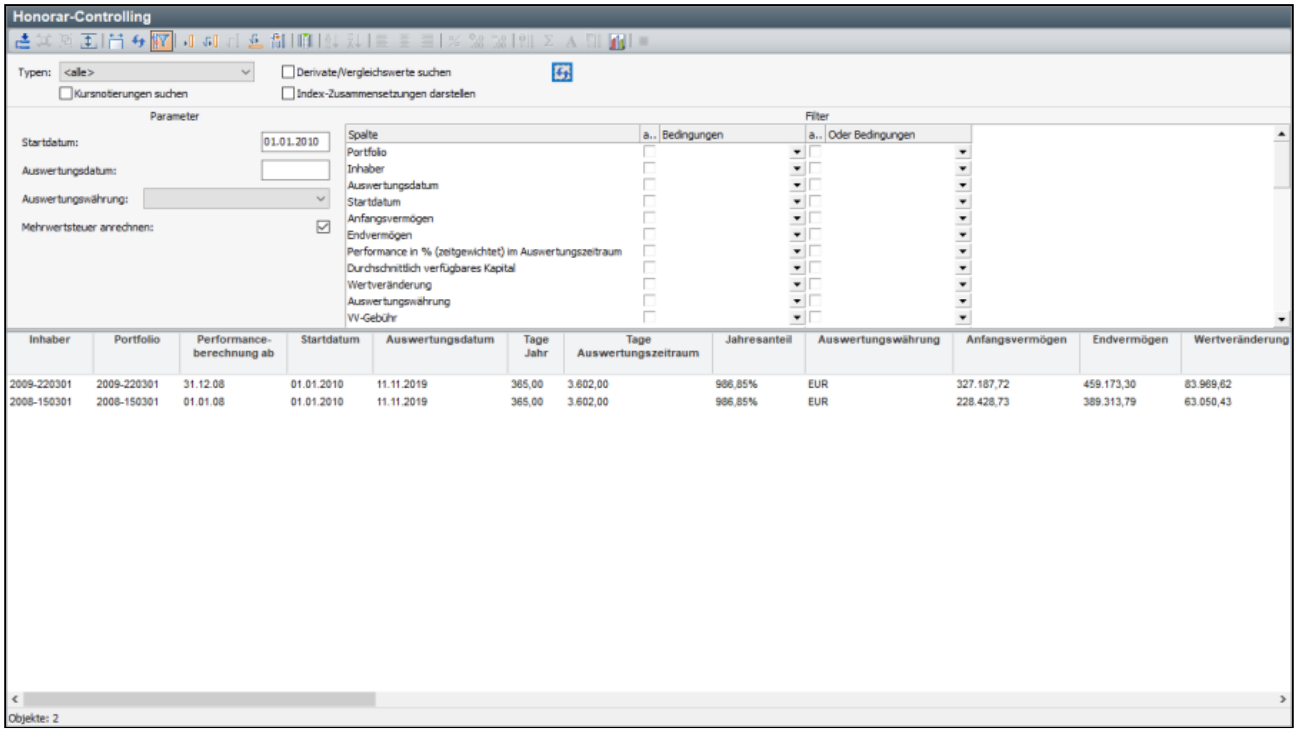
Allgemeine Informationen zu den Parametern finden Sie im Abschnitt Parameter der Depotauswertungen.

5.6.20 Honorar-Controlling

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

In dieser tabellarischen Auswertung sehen Sie die detaillierte Aufschlüsselung der Performance der Vermögensverwaltung.

In den Workspaces von Depotobjekten finden Sie das Worksheet "Honorar-Controlling" auf dem Worksheet "Überwachung". In der Liste der Vorlagen finden die Auswertung in der Kategorie "Depotmanagement".



Im Einzelnen enthält die Auswertung "Honorar-Controlling" die folgenden Spalten:

Spalte	Beschreibung
Inhaber	Der Inhaber, für dessen Portfolio die Honorarrechnung erfolgt.
Portfolio	Das Portfolio, für das die Honorarrechnung erfolgt.
Performanceberechnung ab	Das Datum aus dem gleichnamigen Feld aus den Portfolio-Eigenschaften. Dort können Sie alternativ zum "Angelegt am"-Datum ein Datum eintragen, ab dem Sie die Berechnungen für dieses Portfolio beginnen lassen möchten. Über die globalen Einstellungen können Sie auf der Registerkarte "Depot" festlegen, ob für die Auswertungen dieses Datum greift. Standardeinstellung ist das "Angelegt am"-Datum des Portfolios.
Startdatum	Das Startdatum der Auswertung (unter Berücksichtigung der Eröffnung des Portfolios), welches standardmäßig auf Basis der angegebenen Honorar-Reportingfrequenz vorgegeben wird. Über den gleichnamigen Parameter können Sie dieses für die Auswertung übersteuern.
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum der Auswertung (unter Berücksichtigung einer evtl. Investmentauflösung). Standardeinstellung ist das aktuelle Datum.
Tage Jahr	Die Anzahl der Tage des Jahres, in dem das Auswertungsdatum liegt.
Tage Auswertungszeitraum	Die Anzahl der Tage im Auswertungszeitraum.
Jahresanteil	Der Anteil der Tage des Auswertungszeitraums im Verhältnis zu den Tagen des gesamten Betrachtungsjahrs.
Auswertungswährung	Die Auswertungswährung des Portfolios.
Anfangsvermögen	Das Vermögen zu Beginn des Auswertungszeitraums.
Endvermögen	Das Vermögen zum Auswertungsdatum.
Wertveränderung	Die Vermögensänderung im Auswertungszeitraum, die sich aus der Differenz von End- und Anfangsvermögen ergibt.
Performance in % (zeitgewichtet) im Auswertungszeitraum	Die prozentuale zeitgewichtete Performance des Portfolios im Auswertungszeitraum.

Spalte	Beschreibung
Durchschnittlich verfügbares Kapital	Das durchschnittlich verfügbare Kapital des Portfolios.
Berechnung der VV-Gebühr	An dem Symbol in dieser Spalte erkennen Sie, ob für das Portfolio in den Portfolio-Eigenschaften auf der Mini-Registerkarte "Honorarrechnung" das Eingabefeld "Vermögensverwaltungsgebühr" einen Wert enthält: • Feld "Vermögensverwaltungsgebühr" belegt • Feld "Vermögensverwaltungsgebühr" nicht belegt
Berechnung der Performancegebühr	An dem Symbol in dieser Spalte erkennen Sie, ob für das Portfolio in den Portfolio-Eigenschaften auf der Mini-Registerkarte "Honorarrechnung" das Eingabefeld "Performancegebühr" einen Wert enthält: • Feld "Performancegebühr" belegt • Feld "Performancegebühr" nicht belegt
VV-Gebühr	Die in den Portfolio-Eigenschaften auf der Mini-Registerkarte "Honorarrechnung" in das Eingabefeld "Vermögensverwaltungsgebühr" eingegebene prozentuale Vermögensverwaltungsgebühr.
Anteilige VV-Gebühr	Der für den Auswertungszeitraum anteilige Prozentsatz der Vermögensverwaltungsgebühr, errechnet aus dem Produkt aus VV-Gebühr und Jahresanteil.
VV-Honorar Netto	Das Netto-Honorar für die Vermögensverwaltung, errechnet aus dem Produkt aus DVK und anteiliger VV-Gebühr.
VV-Honorar Mehrwertsteuer	Die für die Vermögensverwaltung angefallene Mehrwertsteuer, errechnet aus dem Produkt aus "VV-Honorar Netto" und dem Mehrwertsteuersatz.
VV-Honorar Brutto	Das Brutto-Honorar für die Vermögensverwaltung, errechnet als Summe der Werte "VV-Honorar Netto" und "VV-Honorar Mehrwertsteuer".
Berechnung High-Water-Mark	An dem Symbol in dieser Spalte erkennen Sie, ob in den Portfolio-Eigenschaften ein Datum in das Eingabefeld "High-Water-Mark ab" eingegeben ist und somit für das Portfolio eine Berechnung der High-Water-Mark greift: • Startdatum High-Water-Mark gesetzt • Startdatum High-Water-Mark nicht gesetzt
High-Water-Mark	Der aktuelle Wert der High-Water-Mark in Prozent, errechnet als das Maximum der Performancewerte ohne die aktuelle Performance.
Aktuelle Performance seit Beginn HWM	Die seit dem Startdatum High-Water-Mark erzielte aktuelle Performance.

Spalte	Beschreibung
Neue High-Water-Mark	Wird ein neuer Performance-Höchstwert erzielt, dann ist dies die neue High-Water-Mark. Ansonsten entspricht der Wert dieser Spalte dem Wert der alten High-Water-Mark.
Berechnung Hurdle-Rate	An dem Symbol in dieser Spalte erkennen Sie, ob für das Portfolio in den Portfolio-Eigenschaften auf der Mini-Registerkarte "Honorarrechnung" das Eingabefeld "Hurdle-Rate" einen Wert enthält: • Feld "Hurdle-Rate" belegt • Feld "Hurdle-Rate" nicht belegt
Hurdle-Rate	Die in den Portfolio-Eigenschaften auf der Mini-Registerkarte "Honorarrechnung" in das Eingabefeld "Hurdle-Rate" eingegebene prozentuale Hurdle-Rate.
Startdatum der High-Water-Mark	Das in den Portfolio-Eigenschaften in das Eingabefeld "High-Water-Mark ab" eingegebene Datum, ab dem für das Portfolio eine Berechnung der High-Water-Mark greift.
Performancegebühr	Die in den Portfolio-Eigenschaften auf der Mini-Registerkarte "Honorarrechnung" in das Eingabefeld "Performancegebühr" eingegebene prozentuale Performancegebühr.
Anteilige Performancegebühr	Der für den Auswertungszeitraum anteilige Prozentsatz der Performancegebühr, errechnet aus dem Produkt aus Performancegebühr und Jahresanteil.
Überperformance	Wert der Überperformance des Portfolios, je nach aktivem Berechnungsmodus für die Gebühren. Lesen Sie dazu den folgenden Abschnitt Berechnungsmodi für die Gebühren der Honorarrechnung.
Faktor des relevanten Performanceanteils	Dieser Faktor ergibt sich aus der Division der Überperformance durch die Performance. Der Faktor ist also 0, falls die Überperformance nicht größer 0 ist. Die entsprechende Performance ergibt sich aus dem vorliegenden Modus.
Anrechenbare Wertveränderung (Faktor * Wertveränderung)	Die anrechenbare Wertveränderung, errechnet aus dem Produkt aus "Faktor des relevanten Performanceanteils" und Wertveränderung.
Modus der Performance-Gebühr	Der aktuell für dieses Portfolio passende Berechnungsmodus. Lesen Sie dazu den folgenden Abschnitt Berechnungsmodi für die Gebühren der Honorarrechnung.

Spalte	Beschreibung
Performance-Honorar Netto	Das Netto-Honorar für die erzielte Performance, errechnet aus dem Produkt aus anrechenbarer Wertveränderung und anteiliger Performancegebühr.
Performance-Honorar Mehrwertsteuer	Die für die erzielte Performance angefallene Mehrwertsteuer, errechnet aus dem Produkt aus "Performance-Honorar Netto" und dem Mehrwertsteuersatz.
Performance-Honorar Brutto	Das Brutto-Honorar für die erzielte Performance, errechnet als Summe der Werte "Performance-Honorar Netto" und "Performance-Honorar Mehrwertsteuer".
Gesamt-Honorar Netto	Das Netto-Gesamt-Honorar im Auswertungszeitraum, errechnet als Summe der Werte "Performance-Honorar Netto" und "VV-Honorar Netto".
Gesamt-Honorar Mehrwertsteuer	Der Mehrwertsteueranteil des Gesamt-Honorars im Auswertungszeitraum.
Gesamt-Honorar Brutto	Das Brutto-Gesamt-Honorar im Auswertungszeitraum, errechnet als Summe der Werte "Gesamt-Honorar Netto" und "Gesamt-Honorar Mehrwertsteuer".

Siehe auch:

- Berechnungsmodi für die Gebühren der Honorarrechnung
- Parameter der Auswertung "Honorar-Controlling"

Berechnungsmodi für die Gebühren der Honorarrechnung

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Für die in der Auswertung "Honorar-Controlling" berechneten Werte werden abhängig von den gewählten Einstellungen und Stammdaten die in diesem Abschnitt beschriebenen Berechnungsmodi angewandt.

Siehe auch:

- Modus "Vermögensverwaltungsgebühr"
- Modus "Performancegebühr (+ optional VV-Gebühr)"
- Modus "Performancegebühr mit HR (+ optional VV-Gebühr)"
- Modus "Performancegebühr mit HWM (+ optional VV-Gebühr)"
- Modus "Performancegebühr mit HWM

Modus "Vermögensverwaltungsgebühr"

In diesem Modus wird nur eine fixe Vermögensverwaltungsgebühr auf das DVK berechnet.

Berechnungsformel:

DVK * VV-Gebührensatz * Jahresanteil

Modus "Performancegebühr (+ optional VV-Gebühr)"

In diesem Modus sind weder Hurdle-Rate noch High-Water-Mark gesetzt, es wird die "normale" Performance berechnet.

Berechnungsformel:

Wertveränderung * Performancegebührensatz * Jahresanteil

Modus "Performancegebühr mit HR (+ optional VV-Gebühr)"

In diesem Modus wird nur die Hurdle-Rate berücksichtigt.

Berechnungsformel:

Wertveränderung * (Performance- Hurdle-Rate / Performance) * Performancegebührensatz * Jahresanteil

Modus "Performancegebühr mit HWM (+ optional VV-Gebühr)"

In diesem Modus wird nur die High-Water-Mark berücksichtigt.

Berechnungsformel:

Wertveränderung * ([(1 + PerformanceseitStart) / (1 + HWM)] - 1 / Performance) * Performancegebührensatz * Jahresanteil

Modus "Performancegebühr mit HWM

In diesem Modus werden Hurdle-Rate und High-Water-Mark berücksichtigt.

Berechnungsformel:

Wertveränderung * (([(1 + PerformanceseitStart) / (1 + HWM)] - 1) - HurdleRate) / Performance) * Performancegebührensatz * Jahresanteil

> ⚠ Negative Performancewerte werden generell bei der Berechnung auf 0 gesetzt.
> Beachten Sie, dass die Vergütungssätze (z. B. die VV-Gebühr) für die Berechnung nur jeweils zum Stichtag der Reportingfrequenz verändert werden können und nicht innerhalb der Reportingfrequenz.

Parameter der Auswertung "Honorar-Controlling"

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Im Einzelnen hat die Tabelle "Honorar-Controlling" die folgenden Parameter:

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Standardmäßig wird das Startdatum auf Basis der angegebenen Honorar-Reportingfrequenz vorgegeben. Über diesen Parameter können Sie dieses für die Auswertung übersteuern. Die Stammdaten "Angelegt Am", "Performanceberechnung ab" und High-Water-Mark ab" können dieses Startdatum dennoch zeitlich verlagern, falls dies notwendig ist.

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Geben Sie in dieses Eingabefeld das gewünschte Auswertungsdatum ein. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum. Das Stammdatum "Investment auflösen am" kann das hier eingegebene Datum dennoch zeitlich verlagern.
Auswertungswährung	Wählen Sie hier ggf. eine andere Auswertungswährung aus. Standardeinstellung ist die Auswertungswährung des Portfolios bzw. der aktuellen Portfolio-Version.
Mehrwertsteuer anrechnen	Deaktivieren Sie diesen standardmäßig aktivierten Parameter, wenn der im System hinterlegte Mehrwertsteuersatz nicht berechnet werden soll.

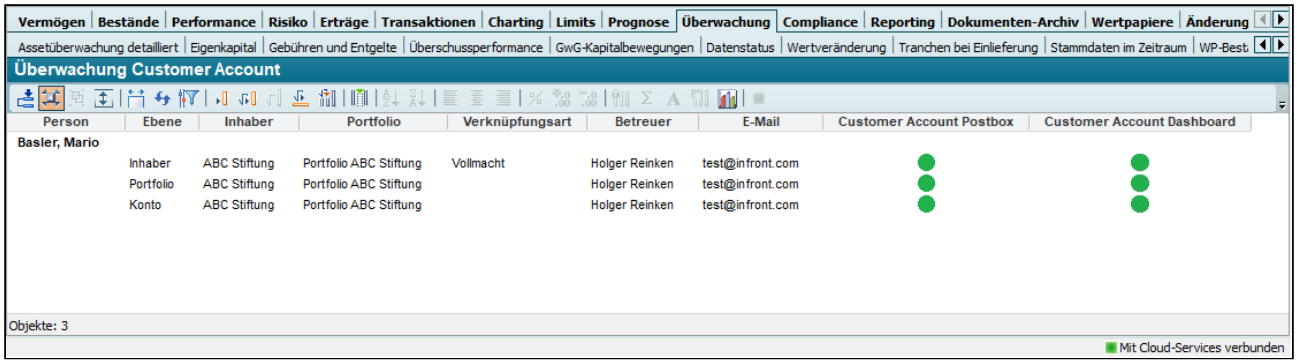
5.6.21 Überwachung Customer Account Personen

Modul "Dashboards"

Die Tabelle "Überwachung Customer Account Personen" finden Sie in der Vorlagen-Kategorie "Überwachung". In den Workspaces der Depotobjekte ist sie standardmäßig unter dem Worksheet "Überwachung" einsortiert.

Die Tabelle listet alle verknüpften Personen von Depotobjekten auf und zeigt in den Spalten "Customer Account Postbox" und "Customer Account Dashboard" an, ob das Hochladen in Postbox und/oder Dashboard für diese Personen aktiviert ist.

Dabei wird in der Spalte "Customer Account Postbox" nur dann das grüne Symbol für das Hochladen angezeigt, wenn sowohl das Kontrollkästchen "Hochladen von Dokumenten in Postbox erlaubt" in den Personen-Eigenschaften, als auch die konkrete Personenverknüpfung auf der jeweiligen Ebene aktiviert ist.



Der Spalte "Ebene" entnehmen Sie die Information, mit welchem Depotobjekt (also auf welcher Ebene) die Person verknüpft ist. Hier sind folgende Werte möglich:

- Inhaber
- Interessent
- Portfolio
- Depot
- Konto

Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Personenverknüpfungen konfigurieren.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Überwachung Customer Account Personen"

Parameter der Auswertung "Überwachung Customer Account Personen"

Modul "Dashboards"

Die "Überwachung Customer Account Personen" enthält folgenden Parameter:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene globale Auswertungsdatum.

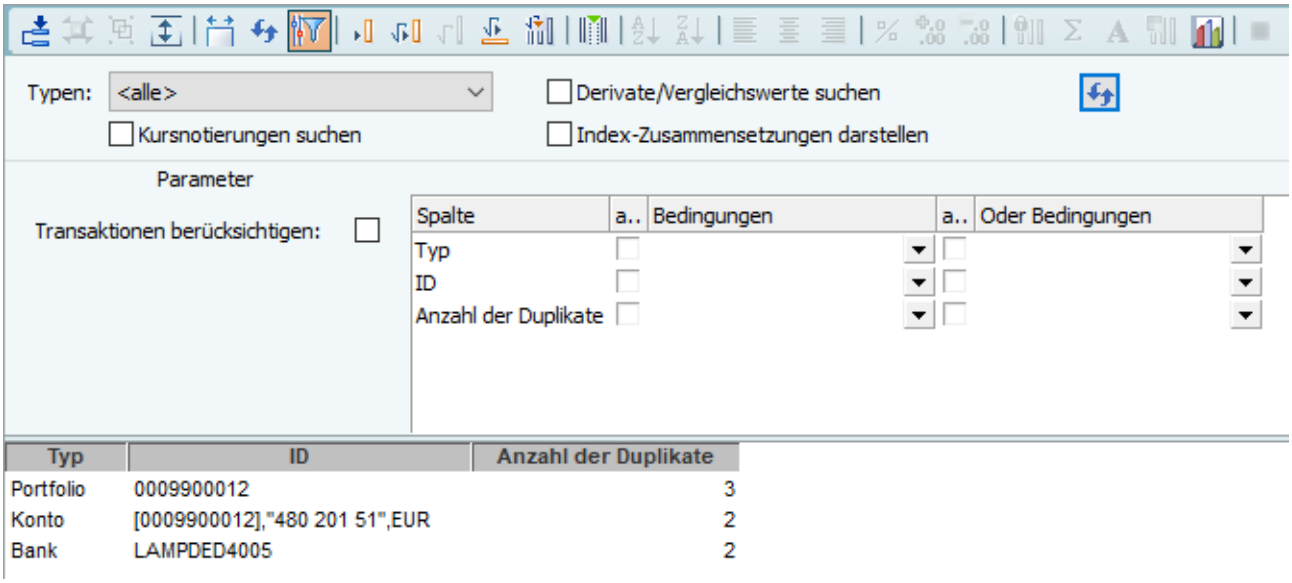
Allgemeine Informationen zu den Parametern finden Sie im Abschnitt Parameter der Depotauswertungen.

5.6.22 Überwachung Customer Account IDs

Modul "Dashboards"

Für den Upload von Daten in den Customer Account steht Ihnen diese Überwachungstabelle in den Standardvorlagen zur Verfügung. Mit der Tabelle "Überwachung Customer Account IDs" können Sie vor einem Upload prüfen, ob alle betroffenen Objekte (Wertpapiere, Depotobjekte, Banken...) eindeutige IDs besitzen. Sie finden die Auswertung in der Vorlagenkategorie "Überwachung".

Für die Eingabeobjekte (z. B. Gruppen von Inhabern) werden IDs auf Eindeutigkeit überprüft und Duplikate ausgewiesen.



Im Einzelnen enthält die Tabelle "Überwachung Customer Account IDs" folgende Spalten:

Spalte	Beschreibung
Typ	Der Typ des Objekts, z. B. "Wertpapier", "Portfolio" oder "Person".
ID	Die betroffene ID der Objekte.
Anzahl der Duplikate	Die Anzahl der Duplikate für die jeweilige ID.

Folgende Objekttypen werden überwacht:

Typ	Beschreibung
Wertpapier	Für Wertpapiere wird die Wertpapier-ID aus den Stammdaten überprüft. Ist hier keine hinterlegt, muss die Kombination aus WKN, ISIN und Valorennummer eindeutig sein.
Inhaber	Für Inhaber wird die Inhabernummer aus den Stammdaten überprüft.
Person	Für Personen wird die Personennummer aus den Stammdaten überprüft.
Portfolio	Für Portfolios wird die Portfolionummer aus den Stammdaten überprüft.
Depot	Für Depots muss die Kombination aus Depotnummer aus den Stammdaten und Bankverbindung eindeutig sein.
Konto	Für Konten muss entweder die Kombination aus IBAN und Bankverbindung (siehe Zeile darunter) oder die Kombination aus Kontonummer, Währung und Bankverbindung eindeutig sein.
Bank	Für Banken muss entweder die BIC oder die Kombination aus BLZ und Filialnummer eindeutig sein.
Transaktion	[Optional (über Parameter einstellbar)] Für Transaktionen muss die Kombination aus Transaktionsnummer und Depot- bzw. Kontonummer eindeutig sein. Ist keine Transaktionsnummer hinterlegt, muss die (interne) Tracking-ID eindeutig sein.

Tipps

Aktivieren Sie den Parameter "Transaktionen berücksichtigen", um auch enthaltene Transaktionen auf Eindeutigkeit zu kontrollieren.
Konfigurieren Sie Alerts auf Basis dieser Überwachungstabelle, um die IDs stets automatisiert zu kontrollieren.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Überwachung Customer Account IDs"

Parameter der Auswertung "Überwachung Customer Account IDs"

Modul "Dashboards"

Die "Überwachung Customer Account IDs" enthält folgenden Parameter:

Parameter	Beschreibung
Transaktionen berücksichtigen	Aktivieren Sie diesen standardmäßig deaktivierten Parameter, wenn Sie auch für alle enthaltenen Transaktionen eine Überprüfung der IDs durchführen möchten. Hier wird geprüft, ob die Transaktionen eindeutige Transaktionsnummern (in Verbindung mit den jeweiligen Depot- und Kontonummern) besitzen. Ist keine Transaktionsnummer hinterlegt, wird die sogenannte (interne) Tracking-ID herangezogen.

Allgemeine Informationen zu den Parametern finden Sie im Abschnitt Parameter der Depotauswertungen.

5.6.23 Überwachung Customer Account Assets

Für den Upload in den Customer Account steht Ihnen die Überwachungstabelle "Überwachung Customer Account Assets" zur Verfügung. Sie finden die Standardvorlage (bei entsprechender Lizenzierung) in der Vorlagenkategorie "Überwachung". Mit dieser Auswertung können Sie vor dem Upload prüfen, ob die entsprechenden Depotobjekte (Portfolios, Depots, Konten und Bankverbindungen) die benötigten korrekten Stammdaten für den Upload aufweisen.

> In der Spalte "**Validation**" werden die Ergebnisse der Überprüfung angezeigt.

Im Einzelnen werden standardmäßig z. B. die folgenden Stammdaten überprüft:

Portfolios

- Portfolionummer ist belegt
- Portfoliowährung enthält 3 Zeichen (wenn belegt)
- Risikolimit liegt zwischen 0 und 100 (wenn belegt)

Depots

- Depotnummer ist belegt (maximal 255 Zeichen)
- Bank ist ausgewählt

Konten

- IBAN ist belegt und besteht aus 15 bis maximal 34 Zeichen
- Bank ist ausgewählt
- Kontowährung enthält 3 Zeichen
- Kontoname enthält maximal 255 Zeichen
- Kontonummer enthält maximal 255 Zeichen

Banken

- BIC ist belegt (zwischen 8 und 11 Zeichen)
- Bankname enthält maximal 255 Zeichen
- Bankleitzahl enthält zwischen 2 und 10 Zeichen (wenn belegt, leeres Feld möglich)
- Filialnummer enthält maximal 255 Zeichen

6 MiFID-II-Services

Nutzen Sie die in den Infront Portfolio Manager integrierten MiFID-II-Services zu Zielmarkt, Kundenprofilierung und Kostentransparenz, um die regulatorischen Anforderungen stets einzuhalten.

Mit den entsprechenden Modulen sind Sie somit stets in der Lage, mithilfe der optimierten Auswertungen Ihre Portfolios und Wertpapiere zu analysieren und zu überwachen.

Die eigentliche Konfiguration von Zielmarkt- und Kostenservice erfolgt über die Weboberfläche im Browser. Lesen Sie dazu ggf. die separaten Dokumentationen zu Zielmarktservice und Kostenservice.
Auch die FIDLEG-Regelungen in der Schweiz werden vom Infront Portfolio Manager unterstützt.
Weitere Informationen erhalten Sie jederzeit über den Customer Service der Infront Financial Technology GmbH.
Aus Datenschutzgründen sollten Objektinformationen (z. B. Depot- oder Portfolionummern) bei der Kommunikation mit den Cloud-Services nur verschlüsselt übertragen werden. Einen Schlüssel können Sie über das Server-Konfigurations-Werkzeug konfigurieren, Details dazu finden Sie im Administrationshandbuch.

Siehe auch:

- Zielmarktservice im Infront Portfolio Manager
- Kundenprofilierung im Infront Portfolio Manager
- Kostenservice im Infront Portfolio Manager
- Allgemeine Informationen zu den Cloud-Services

6.1 Zielmarktservice im Infront Portfolio Manager

Entnehmen Sie diesem Kapitel die Beschreibung des Zielmarktservices im Infront Portfolio Manager.

Hier wird insbesondere auf die Auswertung "Zielmarktkategorien" eingegangen.

Alle Details zu den Auswertungen "Zielmarktprofilierung" und "Report Zielmarktprofilierung" sowie zum Zielmarktabgleich im Portfolio-Rebalancing finden Sie im Abschnitt Kundenprofilierung im Infront Portfolio Manager.

Über den aktuellen Status der technischen Verfügbarkeit der MiFID-II-Services werden Sie im Infront Portfolio Manager stets über die Anzeige in der Statusleiste informiert.

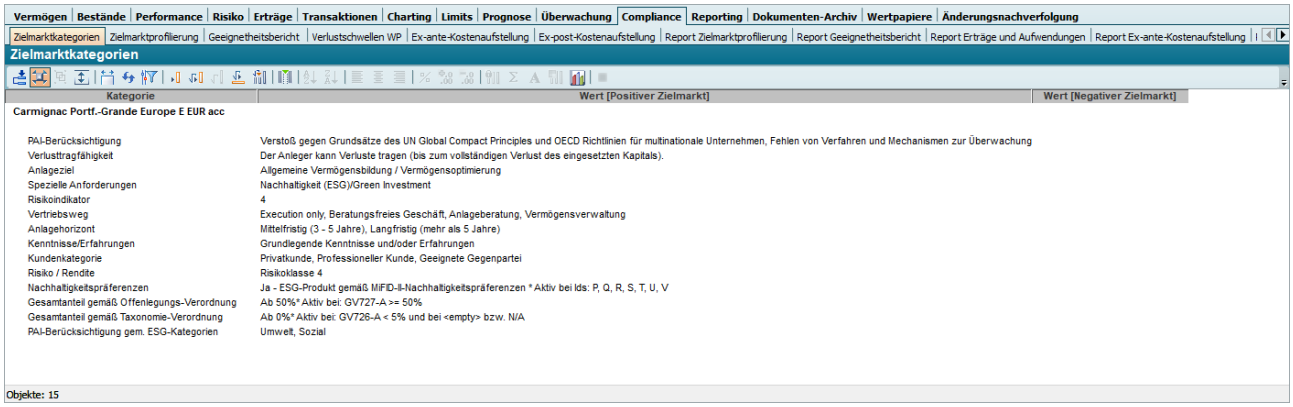
Ist ein "negativer Zielmarkt" im Service konfiguriert, also die Identifikation der Kundengruppen, an die ein Produkt nicht vertrieben werden darf, wird dies auch in den Auswertungen des Infront Portfolio Manager berücksichtigt.

Siehe auch:

- Die Auswertung "Zielmarktkategorien"

6.1.1 Die Auswertung "Zielmarktkategorien"

Die Auswertung "Zielmarktkategorien" listet für Wertpapiere die jeweiligen Zielmarktkategorien und deren Ausprägungen aus dem Zielmarktservice auf. Sie finden die Auswertung für Wertpapiere (auch für Depotobjekte und Ordner bzw. die enthaltenen Wertpapiere) in der Vorlagenkategorie "Wertpapieranalyse". In den geöffneten Workspaces finden Sie die Auswertung auf dem Worksheet "Compliance", "Zielmarktkategorien".



Die Auswertung "Zielmarktkategorien" besitzt folgende Spalten:

Spalte	Beschreibung
Kategorie	Die definierten Zielmarktkategorien für Wertpapiere: • PAI-Berücksichtigung • Verlusttragfähigkeit • Anlageziel • Spezielle Anforderungen • Risikoindikator (aus 7 Risikoklassen auf VaR-Basis analog PRIIPS-Verordnung auf Basis des Synthetic Risk and Reward Indicator "SRRI") • Vertriebsweg • Anlagehorizont • Kenntnisse/Erfahrungen • Kundenkategorie • Risiko/Rendite • Nachhaltigkeitspräferenzen • Gesamtanteil gemäß Offenlegungsverordnung • Gesamtanteil gemäß Taxonomieverordnung • PAI-Berücksichtigung gem. ESG-Kategorien
Wert [Positiver Zielmarkt]	In dieser Spalte sehen Sie für die Wertpapiere die einzelnen Ausprägungen der jeweiligen Zielmarktkategorie, z. B. "Risikoklasse 5" für die Risikoeinschätzung oder "Anlageberatung" für den Vertriebsweg.

Spalte	Beschreibung
Wert [Negativer Zielmarkt]	In dieser Spalte sehen Sie für die betroffenen Wertpapiere die einzelnen Ausprägungen der jeweiligen Zielmarktkategorie für den negativen Zielmarkt. **Beispiel** Ein Wertpapier mit dem Wert "Privatkunde" im negativen Zielmarkt ist für Privatkunden nicht geeignet.
Wertpapier	Der Name des jeweiligen Wertpapiers. Nach dieser Spalte ist die Tabelle gruppiert.
ISIN	Die ISIN des jeweiligen Wertpapiers. Diese Spalte ist standardmäßig ausgeblendet.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Zielmarktkategorien"

Parameter der Auswertung "Zielmarktkategorien"

Die Auswertung "Zielmarktkategorien" besitzt folgenden Parameter, den Sie über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein- und ausblenden:

Parameter	Beschreibung
Nur Wertpapiere mit Vertreiberzielmarkt anzeigen	Aktivieren Sie diesen Parameter, dann werden die Wertpapiere ohne Vertreiberzielmarkt ausgeblendet.

6.2 Kundenprofilierung im Infront Portfolio Manager

Entnehmen Sie diesem Kapitel die Beschreibung der Kundenprofilierung im Infront Portfolio Manager.

Für Portfolios, Inhaber und Personen können mit dem Modul "Anlageprofilerfassung" im Infront Portfolio Manager Daten zur Kundenprofilierung im Profilierungsservice erfasst und verwaltet werden.

Über den aktuellen Status der technischen Verfügbarkeit der MiFID-II-Services werden Sie im Infront Portfolio Manager stets über die Anzeige in der Statusleiste informiert.

In diesem Kapitel erfahren Sie, welche Möglichkeiten Sie direkt im Infront Portfolio Manager rund um den Profilierungsservice haben.

⚠ Mit dem alternativen Modul "Direkte Anlageprofilerfassung" können Sie ein Anlageprofil direkt über das Kontextmenü eines Portfolios im Explorer des Infront Portfolio Manager erfassen.

Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Anlageprofil für Portfolio mit Modul "Direkte Anlageprofilerfassung" erfassen.

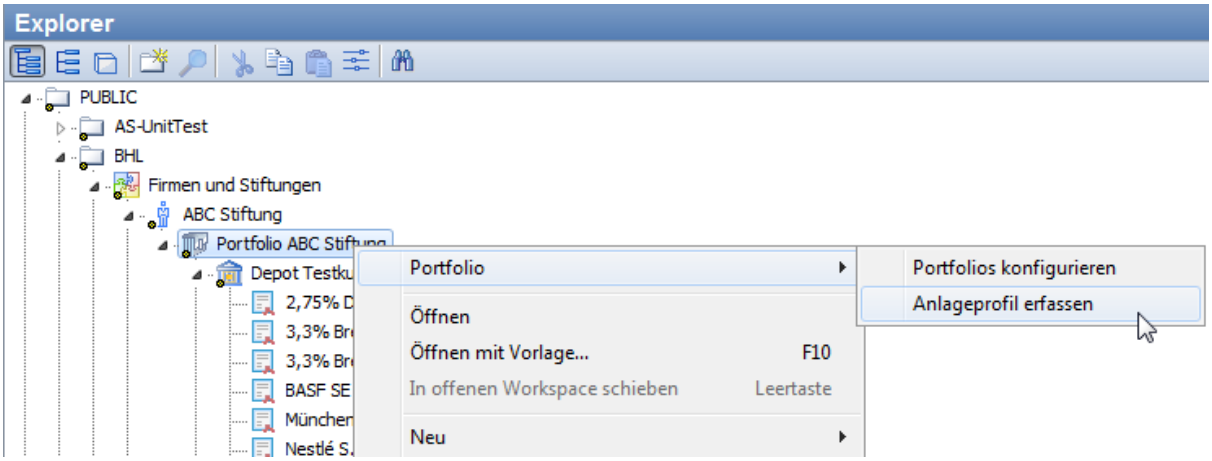
Siehe auch:

- Anlageprofil für Portfolio mit Modul "Direkte Anlageprofilerfassung" erfassen
- Anlageprofil im Infront Portfolio Manager bearbeiten
- Anlageprofil eines Inhabers endgültig löschen
- Die Auswertung "Zielmarktprofilierung (Portfolio)"
- Report Zielmarktprofilierung
- Geeignetheitsbericht
- Report Geeignetheitsbericht
- Zielmarktprofilierung im Portfolio-Rebalancing
- Die Auswertung "Zielmarktprofilierung (Pre-Trade)"
- Report Zielmarktprofilierung (Pre-Trade)
- Informationen zu FIDLEG

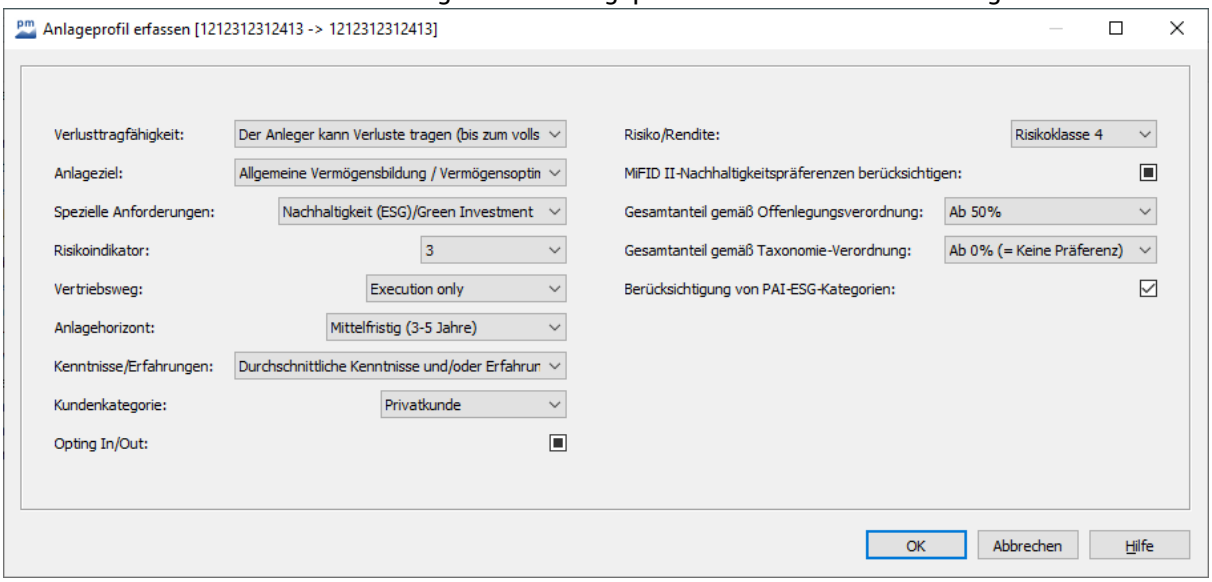
6.2.1 Anlageprofil für Portfolio mit Modul "Direkte Anlageprofilerfassung" erfassen

Gehen Sie wie folgt vor, um mit lizenziertem Modul "Direkte Anlageprofilerfassung" für ein Portfolio die Kundenprofilierungsdaten direkt im Infront Portfolio Manager zu erfassen und im Profilierungsservice zu speichern:

1. Wählen Sie im Explorer im Kontextmenü des Portfolios den Befehl PORTFOLIO, ANLAGEPROFIL ERFASSEN.



2. Geben Sie in das erscheinende Dialogfenster "Anlageprofil erfassen" die Profilierungsdaten ein.



3. Bestätigen Sie die Eingaben mit "OK".

Im Einzelnen legen Sie im Dialogfenster "Anlageprofil erfassen" folgende Daten des Anlageprofils für den Service fest:

Feld	Beschreibung
Verlusttragfähigkeit	Wählen Sie in der Auswahlliste die Verlusttragfähigkeit des Kunden aus: • Der Anleger kann keine bzw. nur geringe Verluste des eingesetzten Kapitals tragen • Der Anleger kann Verluste tragen (bis zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals) • Der Anleger kann Verluste auch über das eingesetzte Kapital hinaus tragen
Anlageziel	Wählen Sie in der Auswahlliste das Anlageziel des Kunden aus: • Spezifische Altersvorsorge • Allgemeine Vermögensbildung/-optimierung • Überproportionale Teilnahme an Kursveränderungen • Absicherung
Spezielle Anforderungen	Wählen Sie in der Auswahlliste die ggf. vorhandenen speziellen Anforderungen des Kunden an Investitionen aus: • Nachhaltigkeit (ESG)/Green Investment • Ethische Anlage • Islamkonforme Anlage • Keine speziellen Anforderungen
Risikoindikator	Wählen Sie in der Auswahlliste den Risikoindikator (von 1 bis 7) aus. Basis sind die 7 Risikoklassen auf VaR-Basis analog PRIIPS-Verordnung (Synthetic Risk and Reward Indicator "SRRI").

Feld	Beschreibung
Vertriebsweg	Wählen Sie in der Auswahlliste den Vertriebsweg aus: • Beratungsfreies Geschäft • Execution only • Anlageberatung
Anlagehorizont	Wählen Sie in der Auswahlliste den Anlagehorizont des Kunden aus: • Kurzfristig (Weniger als 3 Jahre) • Mittelfristig (3-5 Jahre) • Langfristig (Mehr als 5 Jahre)
Kenntnisse/ Erfahrungen	Wählen Sie in der Auswahlliste den Kenntnisstand des Kunden bezüglich Finanzprodukten aus: • Grundlegende Kenntnisse und/oder Erfahrungen • Durchschnittliche Kenntnisse und/oder Erfahrungen • Umfangreiche Kenntnisse und/oder Erfahrungen • Besondere Kenntnisse und/oder Erfahrungen
Kundenkategorie	Wählen Sie in der Auswahlliste die Kategorie aus: • Privatkunde • Geeignete Gegenpartei • Professioneller Kunde
Opting-in/ Opting-out	[Nur für FIDLEG] Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn der (FIDLEG-)Inhaber Opting-in oder Opting-out nutzt. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Informationen zu FIDLEG.
Risiko/Rendite	Wählen Sie in der Auswahlliste die Risikoklasse (von 1 bis 7) aus.
MiFID-II-Nachhaltigkeitspräferenzen berücksichtigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn bei der Profilierung die MiFID-II-Nachhaltigkeitspräferenzen berücksichtigt werden sollen.
Gesamtanteil gemäß Offenlegungsverordnung	Wählen Sie in dieser Auswahlliste den passenden Gesamtanteil gemäß Offenlegungsverordnung standardmäßig z. B. aus folgenden Werten aus: • Ab 0% (= Keine Präferenz) • Ab 5% • Ab 25% • Ab 50%

Feld	Beschreibung
Gesamtanteil gemäß Taxonomieverordnung	Wählen Sie in dieser Auswahlliste den passenden Gesamtanteil gemäß Taxonomieverordnung standardmäßig z. B. aus folgenden Werten aus: • Ab 0% (= Keine Präferenz) • Ab 5% • Ab 25% • Ab 50%
Berücksichtigung von PAI-ESG-Kategorien	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn bei der Profilierung die PAI-ESG-Kategorien berücksichtigt werden sollen.

6.2.2 Anlageprofil im Infront Portfolio Manager bearbeiten

Sie können die Anlageprofile direkt im Infront Portfolio Manager bearbeiten. Dabei können Sie sowohl die personenspezifischen als auch die inhaber- und portfoliospezifischen Kriterien ändern.

Personenspezifische Kriterien:

- Kenntnisse/Erfahrungen

Inhaberspezifische Kriterien:

- Verlusttragfähigkeit
- Vertriebsweg
- Kundenkategorie

Portfoliospezifische Kriterien:

- Anlageziel
- Spezielle Anforderungen
- Risikoindikator
- Risiko/Rendite
- Anlagehorizont

Siehe auch:

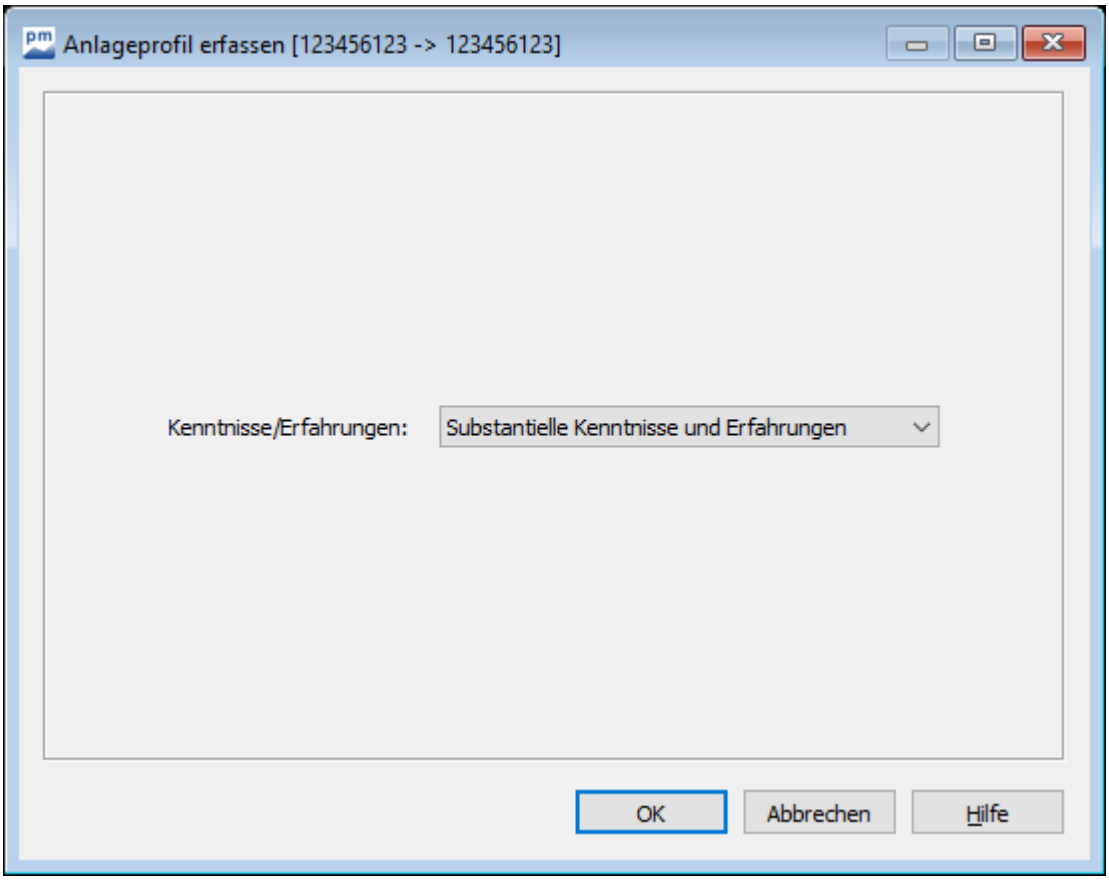
- Personenspezifische Kriterien des Anlageprofils bearbeiten
- Inhaberspezifische Kriterien des Anlageprofils bearbeiten
- Portfoliospezifische Kriterien des Anlageprofils bearbeiten

Personenspezifische Kriterien des Anlageprofils bearbeiten

Die Kenntnisse und Erfahrungen eines Anlageprofils können Sie direkt über die Personen-Eigenschaften im Infront Portfolio Manager bearbeiten. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Suchen Sie ggf. zunächst die entsprechende Person. Wählen Sie dazu im Menüband auf der Registerkarte "Datenpflege" im Menü des Icons "Objekte verwalten" den Befehl PERSONEN und wählen Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Personen verwalten" die gewünschte Person z. B. per Doppelklick aus.

2. Wählen Sie dann in den sich öffnenden Personen-Eigenschaften den Button "Anlageprofil bearbeiten…".



3. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Anlageprofil erfassen" dann den gewünschten Wert für die Kenntnisse und Erfahrungen der Person aus und speichern Sie die Auswahl mit "OK".
   Die geänderten Daten werden im Profilierungsservice gespeichert.

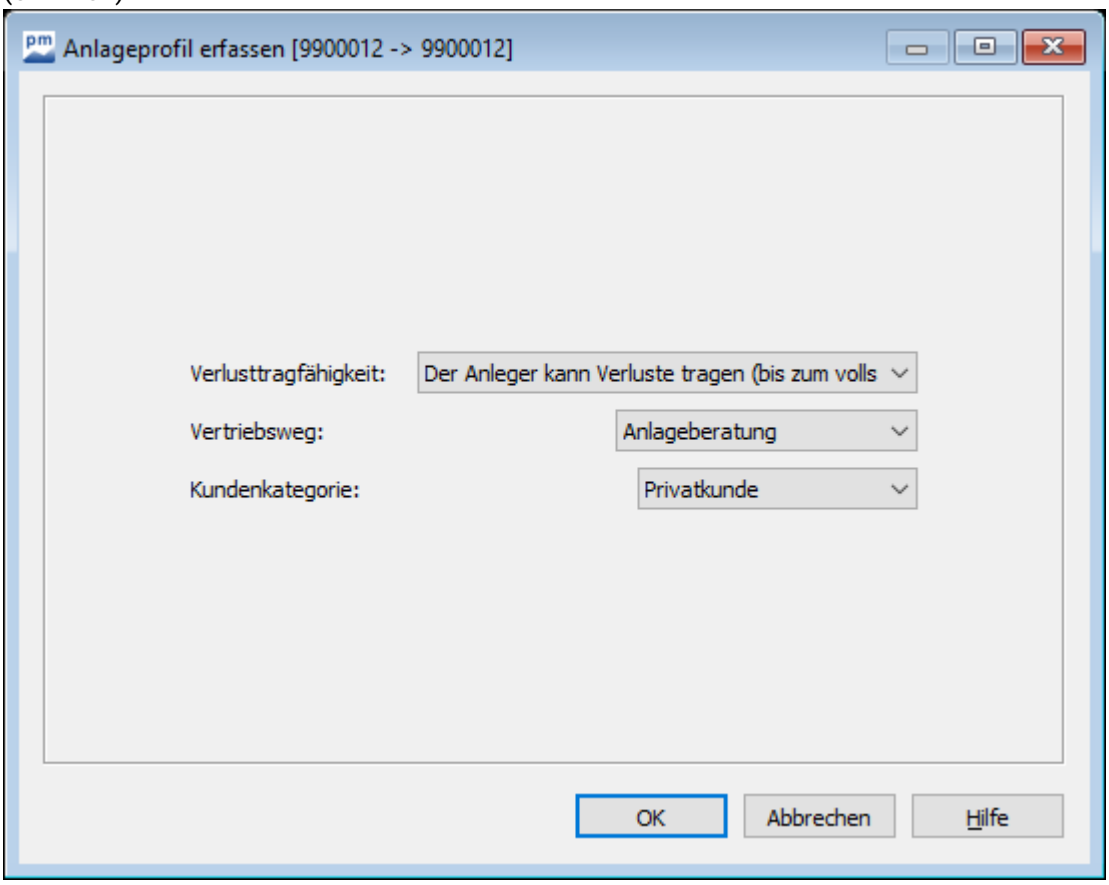
> Um das Anlageprofil einer Person zu bearbeiten, muss eine Personennummer hinterlegt sein.

Inhaberspezifische Kriterien des Anlageprofils bearbeiten

Die inhaberspezifischen Kriterien eines Anlageprofils können Sie direkt über das Kontextmenü eines Inhabers im Explorer bearbeiten.
Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Suchen Sie ggf. zunächst den entsprechenden Inhaber im Explorer.

2. Wählen Sie dann im Kontextmenü des Inhabers den Befehl INHABER, ANLAGEPROFIL BEARBEITEN (SERVICE).



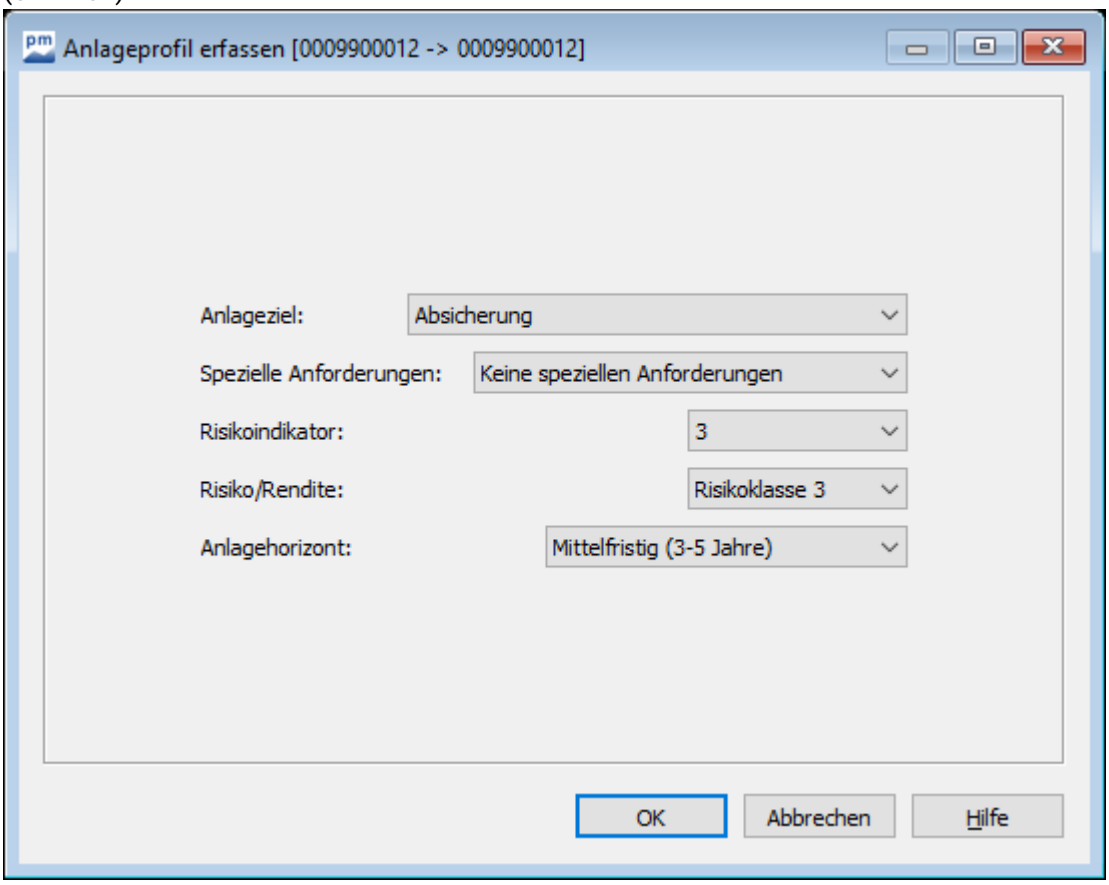
3. Ändern Sie im erscheinenden Dialogfenster "Anlageprofil erfassen" dann die gewünschten Werte für die Kriterien "Verlusttragfähigkeit", "Vertriebsweg" und/oder "Kundenkategorie" aus und speichern Sie die Auswahl mit "OK".
   Die geänderten Daten werden im Profilierungsservice gespeichert.

Portfoliospezifische Kriterien des Anlageprofils bearbeiten

Die portfoliospezifischen Kriterien eines Anlageprofils können Sie direkt über das Kontextmenü eines Portfolios im Explorer bearbeiten.
Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Suchen Sie ggf. zunächst das entsprechende Portfolio im Explorer.

2. Wählen Sie dann im Kontextmenü des Inhabers den Befehl PORTFOLIO, ANLAGEPROFIL BEARBEITEN (SERVICE).

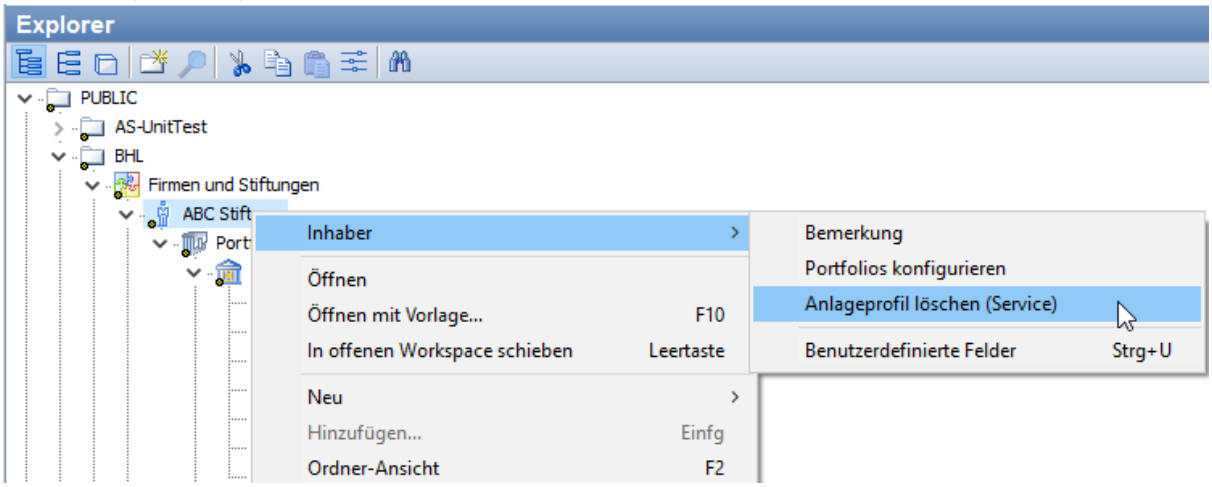


3. Ändern Sie im erscheinenden Dialogfenster "Anlageprofil erfassen" dann die gewünschten Werte für die portfoliospezifischen Kriterien aus und speichern Sie die Auswahl mit "OK".
   Die geänderten Daten werden im Profilierungsservice gespeichert.

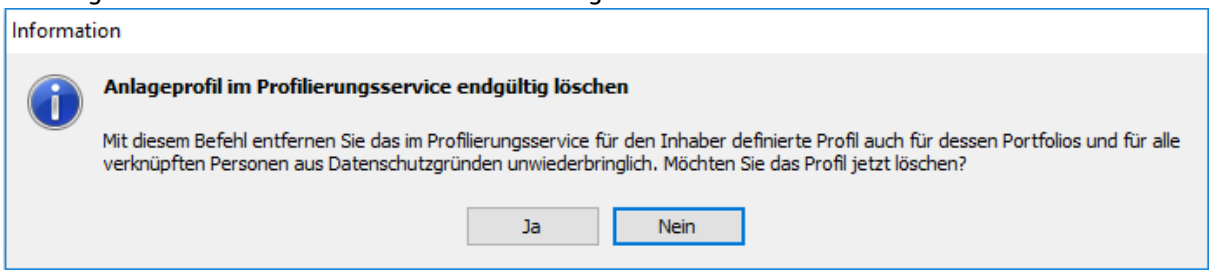
6.2.3 Anlageprofil eines Inhabers endgültig löschen

Sie können im Profilierungsservice angelegte Profile für einen Inhaber (inklusive dessen Portfolios und verknüpfte Personen) direkt im Infront Portfolio Manager löschen.
Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Kontextmenü des Inhabers im Explorer den Befehl INHABER, ANLAGEPROFIL LÖSCHEN (SERVICE).



2. Bestätigen Sie die erscheinende Sicherheitsabfrage mit "Ja".



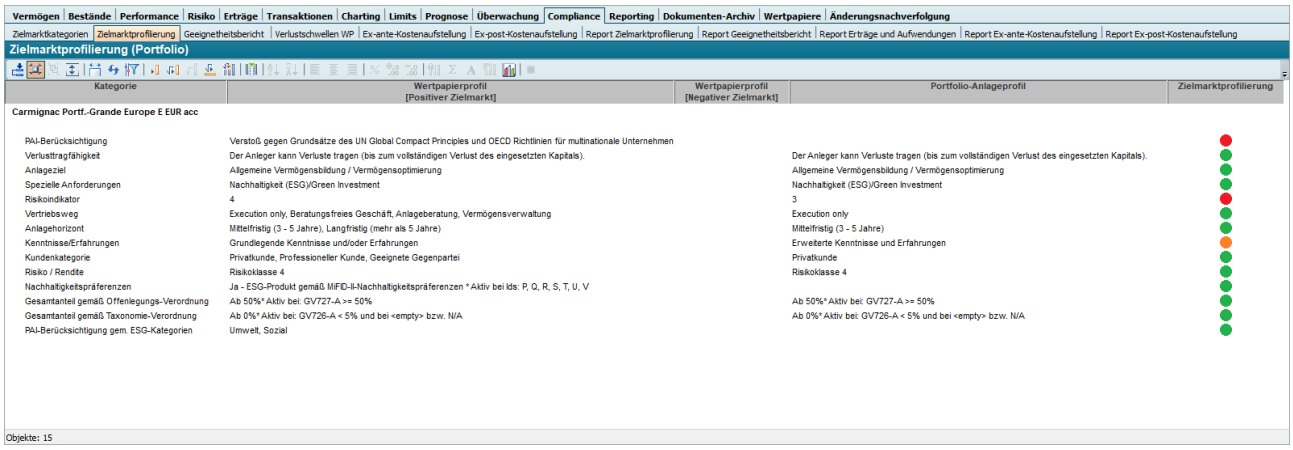
Das Anlageprofil wird im Service gelöscht.

> ⚠ Aus Datenschutzgründen werden Anlageprofile endgültig gelöscht und sind nicht wiederherstellbar.

6.2.4 Die Auswertung "Zielmarktprofilierung (Portfolio)"

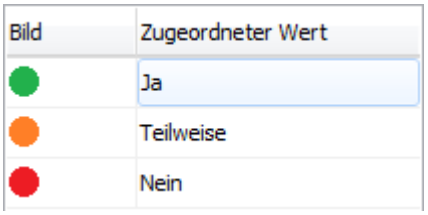
Diese Auswertung listet für die Wertpapiere eines Portfolios das jeweilige Wertpapierprofil des Zielmarkts sowie den Vergleich mit dem Anlageprofil des Portfolios auf. Sie finden die Auswertung für Portfolios in der Vorlagenkategorie "Depotmanagement".

In den geöffneten Workspaces von Portfolios finden Sie die Auswertung auf dem Worksheet "Compliance", "Zielmarktprofilierung".



Die Auswertung "Zielmarktprofilierung (Portfolio)" besitzt folgende Spalten:

Spalte	Beschreibung
Kategorie	Die definierten Zielmarktkategorien für Wertpapiere: • PAI-Berücksichtigung • Verlusttragfähigkeit • Anlageziel • Spezielle Anforderungen • Risikoindikator (aus 7 Risikoklassen auf VaR-Basis analog PRIIPS-Verordnung auf Basis des Synthetic Risk and Reward Indicator "SRRI") • Vertriebsweg • Anlagehorizont • Kenntnisse/Erfahrungen • Kundenkategorie • Risiko/Rendite • Nachhaltigkeitspräferenzen • Gesamtanteil gemäß Offenlegungsverordnung • Gesamtanteil gemäß Taxonomieverordnung • PAI-Berücksichtigung gem. ESG-Kategorien
Name	Der Name des jeweiligen Wertpapiers. Nach dieser Spalte ist die Tabelle gruppiert.
Portfolio-Anlageprofil	In dieser Spalte sehen Sie die entsprechenden Werte aus dem Anlageprofil des Portfolios aus dem Profilierungsprozess.
Wertpapierprofil [Positiver Zielmarkt]	In dieser Spalte sehen Sie für die Wertpapiere die einzelnen Ausprägungen der jeweiligen Zielmarktkategorie, z. B. "Risikoklasse 5" für die Risikoeinschätzung oder "Anlageberatung" für den Vertriebsweg.

Spalte	Beschreibung
Wertpapierprofil [Negativer Zielmarkt]	In dieser neuen Spalte sehen Sie für die betroffenen Wertpapiere die einzelnen Ausprägungen der jeweiligen Zielmarktkategorie für den negativen Zielmarkt. **Beispiel** Ein Wertpapier mit dem Wert "Privatkunde" im negativen Zielmarkt ist für Privatkunden nicht geeignet. ⚠ Solange der negative Vertreiberzielmarkt noch nicht im Zielmarktservice konfiguriert werden kann, bleibt diese Spalte leer.
Zielmarktprofilierung	Hier sehen Sie den Vergleich der Wertpapiereinschätzung mit dem Anlageprofil des Portfolios. Mögliche Werte sind hier "Ja", "Nein", "Teilweise" und "n/a". In der Spalte wird das Vergleichsergebnis wie folgt dargestellt:  Ist der Kunde höher eingestuft als das Wertpapier, dann erscheint das Symbol für den Wert "Teilweise".

Filtern Sie die Spalte nach dem Wert "Nein" und speichern Sie die Auswertung als Tabellenvorlage für eine Alert-Definition, um den Zielmarktabgleich im Infront Portfolio Manager per Alerting zu überwachen.
Im Kapitel Informationen zu FIDLEG finden Sie Details zu den Besonderheiten für FIDLEG-Kunden.

Siehe auch:

- Parameter der Auswertung "Zielmarktprofilierung (Portfolio)"

Parameter der Auswertung "Zielmarktprofilierung (Portfolio)"

Die Auswertung "Zielmarktprofilierung (Portfolio)" besitzt folgende Parameter, die Sie über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein- und ausblenden:

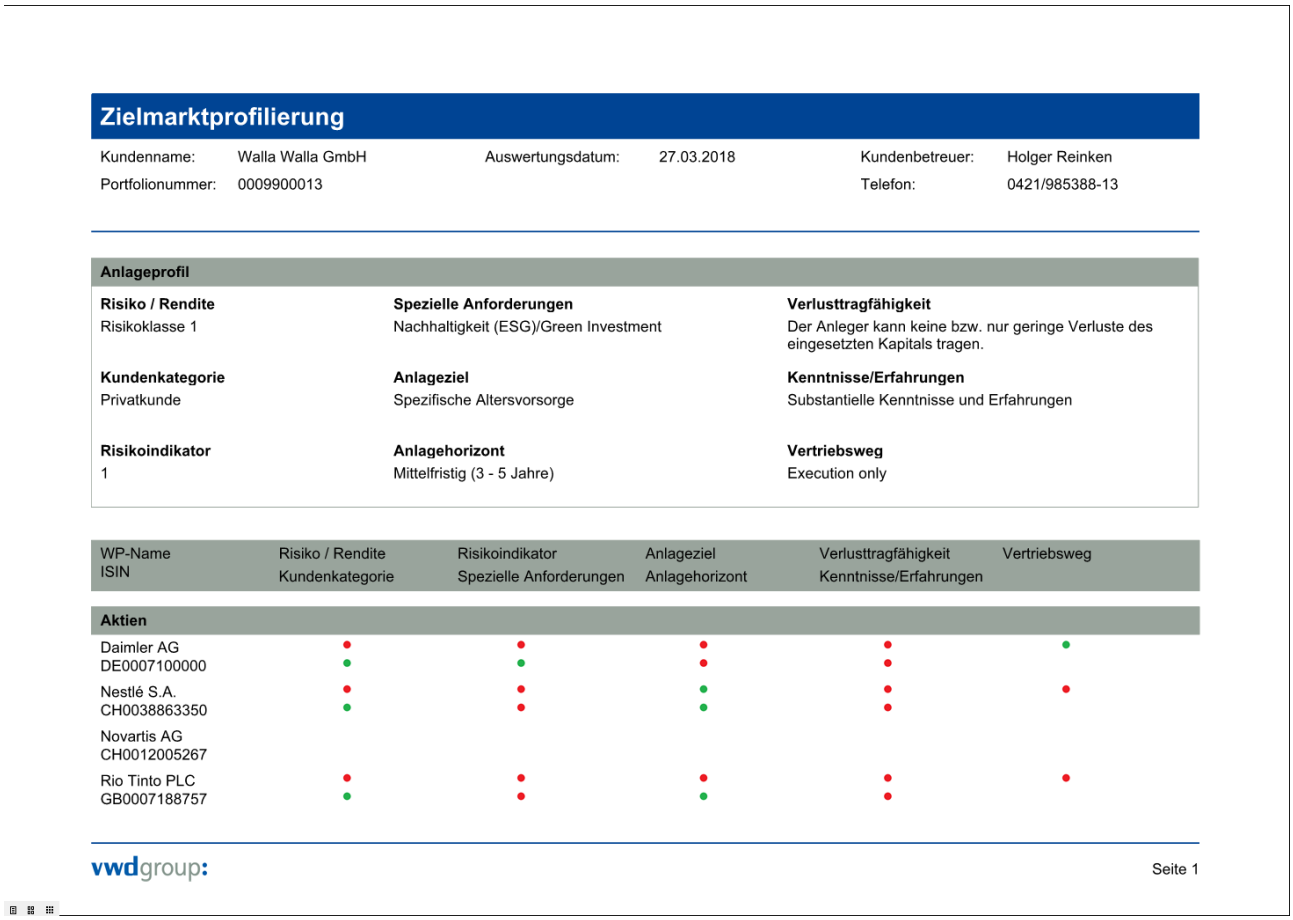
Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form tt.mm.jj eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Die Auswertungswährung.
Nur Wertpapiere mit Vertreiberzielmarkt anzeigen	Aktivieren Sie diesen Parameter, dann werden die Wertpapiere ohne Vertreiberzielmarkt ausgeblendet.

6.2.5 Report Zielmarktprofilierung

In diesem Report werden über den Zielmarktservice das hinterlegte Anlageprofil mit den Zielmarktkategorien der einzelnen Wertpapiere des Portfolios verglichen. Dabei wird in der Standardeinstellung nur der negative Zielmarkt gegengeprüft. Dazu erscheint am Ende des Reports eine entsprechende Information, dass lediglich der negative Zielmarkt gegengeprüft wird.

Über den standardmäßig aktivierten Parameter "Negativer Zielmarkt" können Sie dieses Verhalten steuern: Deaktivieren Sie den Parameter, um eine komplette Zielmarktprofilierung mit positivem und negativem Zielmarkt zu erhalten.

Sie finden den "Report Zielmarktprofilierung" z. B. im Workspace von Portfolios auf dem Worksheet "Compliance" oder auf dem Worksheet "Reporting", "Compliance".



Zielmarktprofilierung

Kundenname: Walla Walla GmbH | Auswertungsdatum: 27.03.2018 | Kundenbetreuer: Holger Reinken
Portfolionummer: 0009900013 | Telefon: 0421/985388-13

Anlageprofil

Risiko / Rendite Risikoklasse 1	**Spezielle Anforderungen** Nachhaltigkeit (ESG)/Green Investment	**Verlusttragfähigkeit** Der Anleger kann keine bzw. nur geringe Verluste des eingesetzten Kapitals tragen.
Kundenkategorie Privatkunde	**Anlageziel** Spezifische Altersvorsorge	**Kenntnisse/Erfahrungen** Substantielle Kenntnisse und Erfahrungen
Risikoindikator 1	**Anlagehorizont** Mittelfristig (3 - 5 Jahre)	**Vertriebsweg** Execution only

WP-Name ISIN	Risiko / Rendite Kundenkategorie	Risikoindikator Spezielle Anforderungen	Anlageziel Anlagehorizont	Verlusttragfähigkeit Kenntnisse/Erfahrungen	Vertriebsweg
Aktien					
Daimler AG DE0007100000	● ●	● ●	● ●	● ●	●
Nestlé S.A. CH0038863350	● ●	● ●	● ●	● ●	●
Novartis AG CH0012005267					
Rio Tinto PLC GB0007188757	● ●	● ●	● ●	● ●	●

vwdgroup: Seite 1

Im Einzelnen entnehmen Sie dem "Report Zielmarktprofilierung" folgende Informationen:

Feld	Beschreibung
Zielmarktprofilierung	Der Titel des Reports.
Kundenname	Der Name des Inhabers aus der Adresse.
Portfolionummer	Die in den Stammdaten des Portfolios im Feld "Portfolio-Nr." eingegebene Portfolionummer.
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum des Reports. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das in der Symbolleiste in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Kundenbetreuer	Der Name des Kundenbetreuers. Der Betreuer wird über das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" im Kontextmenü eines Portfolios für die jeweilige Portfolio-Version eingegeben.

Feld	Beschreibung
Telefon	Die Telefonnummer des Kundenbetreuers aus dessen Adresse.
Anlageprofil	Die definierten Zielmarktkategorien des Portfolios aus dem Anlageprofil: • Verlusttragfähigkeit • Anlageziel • Spezielle Anforderungen • Risikoindikator • Vertriebsweg • Anlagehorizont • Kenntnisse/Erfahrungen • Kundenkategorie • Risiko/Rendite
Zielmarktabgleich	Hier finden Sie die Ergebnisse des Abgleichs der Ausprägungen der jeweiligen Zielmarktkategorie der einzelnen Wertpapiere mit denen des hinterlegten Anlageprofils. Die Tabelle der Wertpapiere ist nach Wertpapiertypen gegliedert, für jedes Wertpapier im Depot sehen Sie die folgenden Daten: • Wertpapiername • ISIN • Ergebnis des Abgleichs je Kategorie Dabei symbolisieren die Farben das Ergebnis der Prüfung: • Geeignet • Nicht geeignet • Positiver Zielmarkt nicht eingehalten (ohne negative Auswirkungen)

Siehe auch:

- Parameter des Reports Zielmarktprofilierung

- Parameter des Reports Zielmarktprofilierung

Parameter des Reports Zielmarktprofilierung

Der "Report Zielmarktprofilierung" besitzt die folgenden Parameter, die Sie über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein- und ausblenden können:

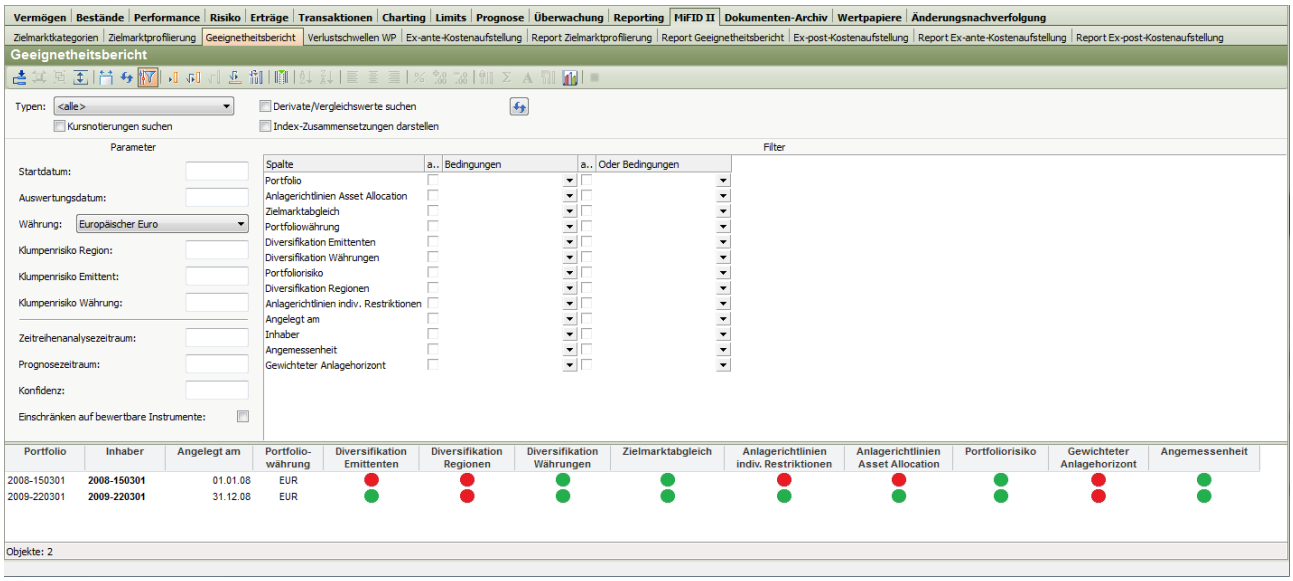
Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum des Reports, das Sie z. B. in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Nur Wertpapiere mit Vertreiberzielmarkt anzeigen	Aktivieren Sie diesen Parameter, dann werden die Wertpapiere ohne Vertreiberzielmarkt ausgeblendet. Ist der Parameter nicht aktiviert, dann haben alle Positionen ohne Zielmarkt den Wert "Keine Daten vorhanden".
Negativer Zielmarkt	Standardmäßig aktiviert. In der Standardeinstellung wird das Anlageprofil also lediglich mit dem negativen Zielmarkt abgeglichen. Hinweise zu den Auswirkungen: • Wenn keine Daten hinterlegt sind, dann weisen die Positionen den Wert "Keine Daten vorhanden" auf. • Wenn der negative Zielmarkt einen Wert enthält, welcher auch im Anlageprofil hinterlegt ist, springt die entsprechende Ampel auf Rot. • Wenn der negative Zielmarkt keinen Wert aus dem Anlageprofil enthält, zeigt die entsprechende Ampel Grün. Um eine komplette Zielmarktprofilierung mit positivem und negativem Zielmarkt zu erhalten, müssen Sie diesen Parameter deaktivieren. Dann ist auch eine orangene Ampel verfügbar für den Fall, dass der positive Zielmarkt nicht eingehalten ist, dieser sich aber nicht negativ auswirken kann.

6.2.6 Geeignetheitsbericht

Die Auswertung "Geeignetheitsbericht" überprüft das Portfolio bezüglich des hinterlegten Anlageprofils auf Geeignetheit. Der "Geeignetheitsbericht" basiert auf WM-Daten, die Risikoberechnung auf dem Value at Risk.

In der Standardeinstellung wird im "Geeignetheitsbericht" nur der **negative Zielmarkt** mit dem Anlageprofil abgeglichen. Über den standardmäßig aktivierten Parameter "Negativer Zielmarkt" können Sie dieses Verhalten steuern: Deaktivieren Sie den Parameter, um eine komplette Zielmarktprofilierung mit positivem und negativem Zielmarkt zu erhalten.

Sie finden den "Geeignetheitsbericht" z. B. im Workspace von Portfolios auf dem Worksheet "Compliance".



Im Einzelnen enthält die Tabelle "Geeignetheitsbericht" folgende Spalten:

Spalte	Beschreibung
Portfolio	Die Bezeichnung des Portfolios aus den Portfolio-Eigenschaften.
Inhaber	Die Bezeichnung des Inhabers des Portfolios aus den Inhaber-Eigenschaften.
Angelegt am	Das "Angelegt am"-Datum aus den Portfolio-Eigenschaften.
Portfoliowährung	Die Auswertungswährung des Portfolios aus den Portfolio-Eigenschaften.
Geeignetheitsprüfung **In diesen Spalten finden Sie das Ergebnis der Geeignetheitsprüfung des hinterlegten Anlageprofils.**	
Diversifikation Emittenten	Das Ergebnis der Überprüfung bezüglich des Diversifikationskriteriums "Emittenten" (von Anleihen). Dabei symbolisieren die Farben der Symbole das Ergebnis der jeweiligen Prüfung: • Geeignet • Nicht geeignet Ist eine Prüfung nicht durchführbar, so bleibt die Ergebnisspalte leer.
Diversifikation Regionen	Das Ergebnis der Überprüfung bezüglich des Diversifikationskriteriums "Regionen" (basierend auf den Assetklassifikationen).

Spalte	Beschreibung
Diversifikation Währungen	Das Ergebnis der Überprüfung bezüglich des Diversifikationskriteriums "Währungen" (basierend auf den Assetklassifikationen). Entsprechen alle Währungen der Portfoliowährung, dann ist das "Klumpenrisiko Währung" gleich 0, die Anzeige dieser Spalte also grün.
Zielmarktabgleich	Das Ergebnis des Zielmarktabgleichs. Über den standardmäßig aktivierten neuen Parameter "Negativer Zielmarkt" wird das Anlageprofil nur noch bezüglich des negativen Zielmarkts abgeglichen. Deaktivieren Sie den Parameter, um auch den positiven Zielmarkt zu berücksichtigen.
Anlagerichtlinien individuelle Restriktionen	Das Ergebnis der Überprüfung bezüglich der hinterlegten Restriktionen.
Anlagerichtlinien Asset Allocation	Das Ergebnis der Überprüfung bezüglich der hinterlegten Asset Allocation.
Portfoliorisiko	Das Ergebnis der Überprüfung bezüglich des Portfoliorisikos. Die Einhaltung des erlaubten Portfoliorisikos (Value at Risk) wird anhand der SRRI-Risikointervalle des Kriteriums "Risiko/Rendite" überprüft. ⚠ Wenn Sie den Parameter "Risiko explizit bewerten" deaktivieren, dann wird das Portfoliorisiko nur noch bezüglich seiner Obergrenze geprüft.
Gewichteter Anlagehorizont	Das Ergebnis der Überprüfung bezüglich des gewichteten Anlagehorizonts. Dabei werden die Positionen anhand ihres Anteils am Depot gewichtet. In der Präformel der Tabelle erfolgt die Einteilung in die Intervalle "kurzfristig" (Standardeinstellung bis 2,75 Jahre), "mittelfristig" (2,75 bis 5,25 Jahre) und "langfristig" (länger als 5,25 Jahre). ⚠ Beachten Sie, dass diese Werte keine strikten regulatorischen Vorgaben sind, sondern lediglich sinnvolle Beispielwerte. Passen Sie Ihren Geeignetheitsbericht ggf. individuell auf Ihre Werte an.
Angemessenheit	Das Ergebnis der Überprüfung bezüglich der Angemessenheit.

✓ Sie können nicht benötigte Spalten ausblenden, um die Auswertung an Ihre Bedürfnisse anzupassen.
Nutzen Sie den ebenfalls in den Standardvorlagen enthaltenen Report Geeignetheitsbericht, um Ihre Kunden über die Ergebnisse der Geeignetheitsprüfungen zu informieren.
Im Kapitel Informationen zu FIDLEG finden Sie Details zu den Besonderheiten für FIDLEG-Kunden.

Siehe auch:

- Parameter des Geeignetheitsberichts

Parameter des Geeignetheitsberichts

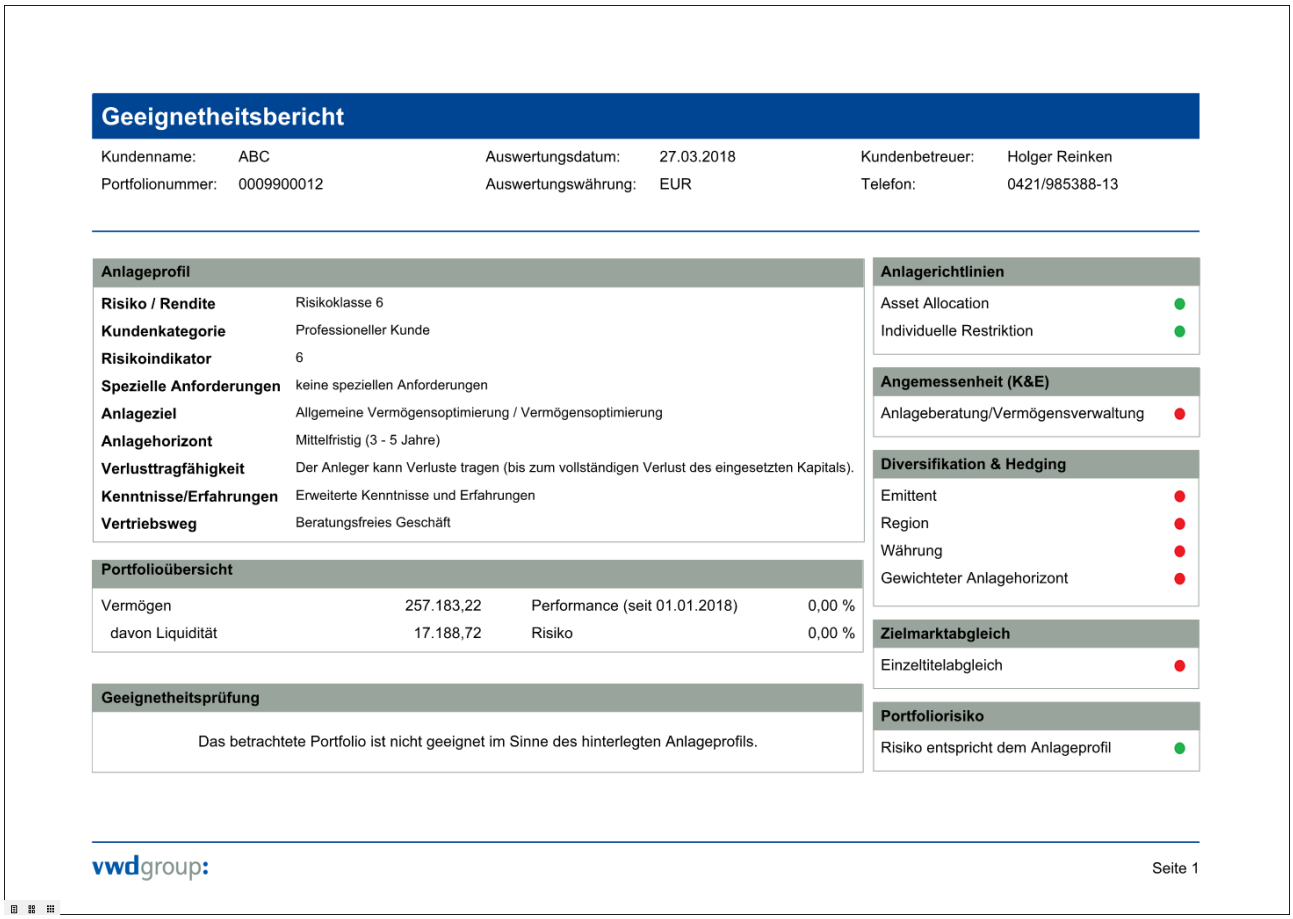
Der "Geeignetheitsbericht" besitzt die folgenden Parameter, die Sie über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein- und ausblenden können:

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Geben Sie hier das gewünschte Startdatum ein. Geben Sie kein Datum ein, so wird als Standardeinstellung der 1. Januar des laufenden Kalenderjahres (bzw. abhängig vom Auswertungsdatum der 1. Januar dieses Auswertungsjahres) angenommen.
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum der Tabelle, das Sie z. B. in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Die Auswertungswährung der Tabelle. Standardmäßig wird jeweils die beim Eingabeobjekt der Tabelle hinterlegte Währung gewählt.
Negativer Zielmarkt	Standardmäßig aktiviert. In der Standardeinstellung wird die Geeignetheit also lediglich für den negativen Zielmarkt geprüft. Hinweise zu den Auswirkungen: • Wenn keine Daten hinterlegt sind, dann weisen die Positionen den Wert "Keine Daten vorhanden" auf. • Wenn der negative Zielmarkt einen Wert enthält, welcher auch im Anlageprofil hinterlegt ist, springt die entsprechende Ampel auf Rot. • Wenn der negative Zielmarkt keinen Wert aus dem Anlageprofil enthält, zeigt die entsprechende Ampel Grün. Um eine komplette Zielmarktprofilierung mit positivem und negativem Zielmarkt zu erhalten, müssen Sie diesen Parameter deaktivieren. Dann ist auch eine orangene Ampel verfügbar für den Fall, dass der positive Zielmarkt nicht eingehalten ist, dieser sich aber nicht negativ auswirken kann.
Klumpenrisiko Region	Geben Sie hier das Klumpenrisiko des Portfolios bezüglich Regionen ein. Die Standardeinstellung ist 10% und kann an die individuellen Vorgaben angepasst werden.
Klumpenrisiko Emittent	Geben Sie hier das Klumpenrisiko des Portfolios bezüglich (Anleihen-)Emittenten ein. Die Standardeinstellung ist 10% und kann an die individuellen Vorgaben angepasst werden.

Parameter	Beschreibung
Klumpenrisiko Währung	Geben Sie hier das Klumpenrisiko des Portfolios bezüglich Währungen ein. Die Standardeinstellung ist 10% und kann an die individuellen Vorgaben angepasst werden. Ausnahme ist die jeweilige Depotwährung, die höhere Anteile annehmen darf.
Zeitreihenanalysezeitraum	Legen Sie über diesen Parameter fest, wie viele Perioden der historischen Zeitreihen für die Parameterschätzung verwendet werden soll. Die Angabe erfolgt in Perioden (Börsentagen). Standardeinstellung sind 20 Börsentage.
Prognosezeitraum	Geben Sie hier die Anzahl der Börsentage für den Zeitraum an, für den der VaR bestimmt wird (vgl. den Abschnitt Definition Value at Risk). Standardeinstellung sind 20 Börsentage.
Konfidenz	Geben Sie hier den Wert für die Konfidenz bei der Risikoberechnung ein. Die Konfidenz ist die Wahrscheinlichkeit, dass der Betrag der Verluste im Prognosezeitraum nicht höher ist als der VaR.
Einschränken auf bewertbare Instrumente	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, so wird der Value at Risk nur auf den bewertbaren Instrumenten berechnet, d. h. es wird immer ein Wert ermittelt. Nicht bewertbare Instrumente werden dabei einfach nicht berücksichtigt.
Risiko explizit bewerten	Standardmäßig aktiviert. In der Standardeinstellung wird das Risiko auf eine Bandbreite berechnet. Wird der Parameter deaktiviert, dann wird das Risiko "hierarchisch" bewertet, d. h. es gibt nur eine Obergrenze.

6.2.7 Report Geeignetheitsbericht

Der "Report Geeignetheitsbericht" überprüft das Portfolio bezüglich des hinterlegten Anlageprofils auf Geeignetheit. Sie finden den Report im Workspace von Portfolios und Inhabern auf dem Worksheet "Compliance" sowie auf dem Worksheet "Reporting", "Compliance". Der "Report Geeignetheitsbericht" basiert auf WM-Daten, die Risikoberechnung auf dem Value at Risk.



Geeignetheitsbericht

Kundenname:	ABC	Auswertungsdatum:	27.03.2018	Kundenbetreuer:	Holger Reinken
Portfolionummer:	0009900012	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0421/985388-13

Anlageprofil

Risiko / Rendite	Risikoklasse 6
Kundenkategorie	Professioneller Kunde
Risikoindikator	6
Spezielle Anforderungen	keine speziellen Anforderungen
Anlageziel	Allgemeine Vermögensoptimierung / Vermögensoptimierung
Anlagehorizont	Mittelfristig (3 - 5 Jahre)
Verlusttragfähigkeit	Der Anleger kann Verluste tragen (bis zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals).
Kenntnisse/Erfahrungen	Erweiterte Kenntnisse und Erfahrungen
Vertriebsweg	Beratungsfreies Geschäft

Portfolioübersicht

Vermögen	257.183,22	Performance (seit 01.01.2018)	0,00 %
davon Liquidität	17.188,72	Risiko	0,00 %

Geeignetheitsprüfung

Das betrachtete Portfolio ist nicht geeignet im Sinne des hinterlegten Anlageprofils.

Anlagerichtlinien

Asset Allocation	●
Individuelle Restriktion	●

Angemessenheit (K&E)

Anlageberatung/Vermögensverwaltung	●

Diversifikation & Hedging

Emittent	●
Region	●
Währung	●
Gewichteter Anlagehorizont	●

Zielmarktabgleich

Einzeltitelabgleich	●

Portfoliorisiko

Risiko entspricht dem Anlageprofil	●

vwdgroup: Seite 1

Im Einzelnen entnehmen Sie dem "Report Geeignetheitsbericht" folgende Informationen:

Feld	Beschreibung
Geeignetheitsbericht	Der Titel des Reports.
Kundenname	Der Name des Inhabers aus der Adresse.
Portfolionummer	Die in den Stammdaten des Portfolios im Feld "Portfolio-Nr." eingegebene Portfolionummer.
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum des Reports. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das in der Symbolleiste in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.

Feld	Beschreibung
Auswertungswährung	Währung, in der die Auswertung erstellt ist. Diese Auswertungswährung können Sie über die Parameter des Reports (<STRG<+<A>) einstellen. Lesen Sie zur Standardeinstellung auch den Abschnitt Parameter der Standardreports.
Kundenbetreuer	Der Name des Kundenbetreuers. Der Betreuer wird über das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" im Kontextmenü eines Portfolios für die jeweilige Portfolio-Version eingegeben.
Telefon	Die Telefonnummer des Kundenbetreuers aus dessen Adresse.
Anlageprofil	Die definierten Zielmarktkategorien aus dem Anlageprofil: • Verlusttragfähigkeit • Anlageziel • Spezielle Anforderungen • Risikoindikator • Vertriebsweg • Anlagehorizont • Kenntnisse/Erfahrungen • Kundenkategorie • Risiko/Rendite
Portfolioübersicht	Eine Übersicht über die folgenden Daten zum Auswertungsdatum: • Vermögen (in Auswertungswährung) • Liquiditätsanteil am Vermögen • Performance laufendes Jahr [%] • Risiko [%]
Geeignetheitsprüfung	Hier finden Sie das Gesamtergebnis der Geeignetheitsprüfung des hinterlegten Anlageprofils. Für die Geeignetheit dürfen keine negativen Einzelergebnisse vorliegen. Auf der rechten Seite finden Sie die detaillierten Prüfungsergebnisse. Dabei symbolisieren die Farben der Symbole das Ergebnis der Prüfung: • Geeignet • Nicht geeignet Ist eine Prüfung nicht durchführbar, so bleibt die Ergebnisspalte leer.
Anlagerichtlinien	Das Ergebnis der Überprüfung der einzelnen Anlagerichtlinien: • Asset Allocation • Individuelle Restriktionen

Feld	Beschreibung
Angemessenheit (K&E)	Das Ergebnis der Überprüfung der Angemessenheit: • Anlageberatung/Vermögensverwaltung
Diversifikation & Hedging	Das Ergebnis der Überprüfung bezüglich Diversifikations- und Hedging-Kriterien: • Emittent (Anleihen) • Region • Währung • Gewichteter Anlagehorizont
Zielmarktabgleich	Das Ergebnis des Zielmarktabgleichs: • Einzeltitelabgleich (Für Vermögensverwalter muss der Zielmarktabgleich nicht zwingend erfüllt sein.)
Portfoliorisiko	Das Ergebnis der Überprüfung des Risikos mit dem Anlageprofil. ⚠ Wenn Sie den Parameter "Risiko explizit bewerten" deaktivieren, dann wird das Portfoliorisiko nur noch bezüglich seiner Obergrenze geprüft.

Im Kapitel Informationen zu FIDLEG finden Sie Details zu den Besonderheiten für FIDLEG-Kunden.

Siehe auch:

- Parameter des Reports Geeignetheitsbericht

Parameter des Reports Geeignetheitsbericht

Der "Report Geeignetheitsbericht" besitzt die folgenden Parameter, die Sie über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein- und ausblenden können:

Parameter	Beschreibung
Startdatum Jahresanfang	Geben Sie hier das gewünschte Startdatum ein. Wenn Sie kein Datum eingeben, wird als Standardeinstellung der 1. Januar des laufenden Kalenderjahres (bzw. abhängig vom Auswertungsdatum der 1. Januar dieses Auswertungsjahres) angenommen.
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum des Reports, das Sie z. B. in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.

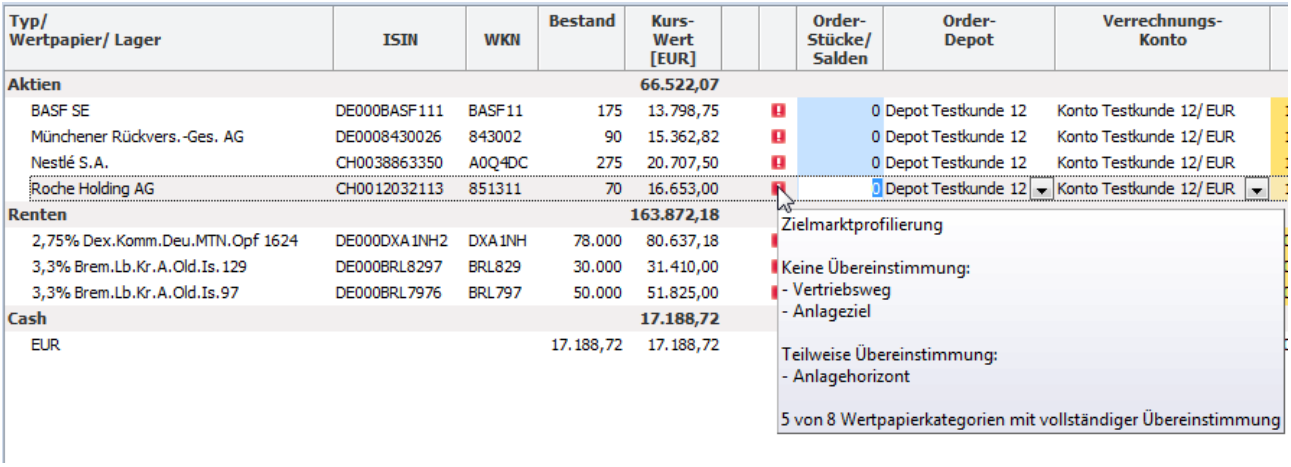
Parameter	Beschreibung
Währung	Die Auswertungswährung des Reports. * Standardmäßig wird jeweils die beim Eingabeobjekt der Tabelle hinterlegte Währung gewählt.
Berechnungsart	Wählen Sie hier die Berechnungsart für die Performance. Für die Berechnung kann "Interner Zinssatz", "Klassisch", "Zeitgewichtet" und "Zeitgew. kum EK" eingestellt werden. Standardeinstellung ist "Zeitgewichtet".
Negativer Zielmarkt	Standardmäßig aktiviert. In der Standardeinstellung wird die Geeignetheit also lediglich für den negativen Zielmarkt geprüft. Hinweise zu den Auswirkungen: • Wenn keine Daten hinterlegt sind, dann weisen die Positionen den Wert "Keine Daten vorhanden" auf. • Wenn der negative Zielmarkt einen Wert enthält, welcher auch im Anlageprofil hinterlegt ist, springt die entsprechende Ampel auf Rot. • Wenn der negative Zielmarkt keinen Wert aus dem Anlageprofil enthält, zeigt die entsprechende Ampel Grün. Um eine komplette Zielmarktprofilierung mit positivem und negativem Zielmarkt zu erhalten, müssen Sie diesen Parameter deaktivieren. Dann ist auch eine orangene Ampel verfügbar für den Fall, dass der positive Zielmarkt nicht eingehalten ist, dieser sich aber nicht negativ auswirken kann.
Klumpenrisiko Region	Geben Sie hier das Klumpenrisiko des Portfolios bezüglich Regionen ein.
Klumpenrisiko Emittent	Geben Sie hier das Klumpenrisiko des Portfolios bezüglich (Anleihen-)Emittenten ein.
Klumpenrisiko Währung	Geben Sie hier das Klumpenrisiko des Portfolios bezüglich Währungen ein.
Zeitreihenanalysezeitraum	Legen Sie über diesen Parameter fest, wie viele Perioden der historischen Zeitreihen für die Parameterschätzung verwendet werden soll. Die Angabe erfolgt in Perioden (Börsentagen). Standardeinstellung sind 20 Börsentage.
Prognosezeitraum	Geben Sie hier die Anzahl der Börsentage für den Zeitraum an, für den der VaR bestimmt wird (vgl. den Abschnitt Definition Value at Risk in der Online-Hilfe). Standardeinstellung sind 20 Börsentage.

Parameter	Beschreibung
Konfidenz	Geben Sie hier den Wert für die Konfidenz bei der Risikoberechnung ein. Die Konfidenz ist die Wahrscheinlichkeit, dass der Betrag der Verluste im Prognosezeitraum nicht höher ist als der VaR. Standardeinstellung ist 95%.
Einschränken auf bewertbare Instrumente	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, so wird der Value at Risk nur auf den bewertbaren Instrumenten berechnet, d. h. es wird immer ein Wert ermittelt. Nicht bewertbare Instrumente werden dabei einfach nicht berücksichtigt.
Risiko explizit bewerten	Standardmäßig aktiviert. In der Standardeinstellung wird das Risiko auf eine Bandbreite berechnet. Wird der Parameter deaktiviert, dann wird das Risiko "hierarchisch" bewertet, d. h. es gibt nur eine Obergrenze.

6.2.8 Zielmarktprofilierung im Portfolio-Rebalancing

Die Zielmarktprofilierung der Wertpapiere wird auch im Portfolio-Rebalancing unterstützt. Im oberen Kennzahlenbereich des Portfolio-Rebalancings informieren Sie Meldungen über die Ergebnisse der Profilierung. Auch in der Positionsübersicht erscheinen Hinweis-Icons.

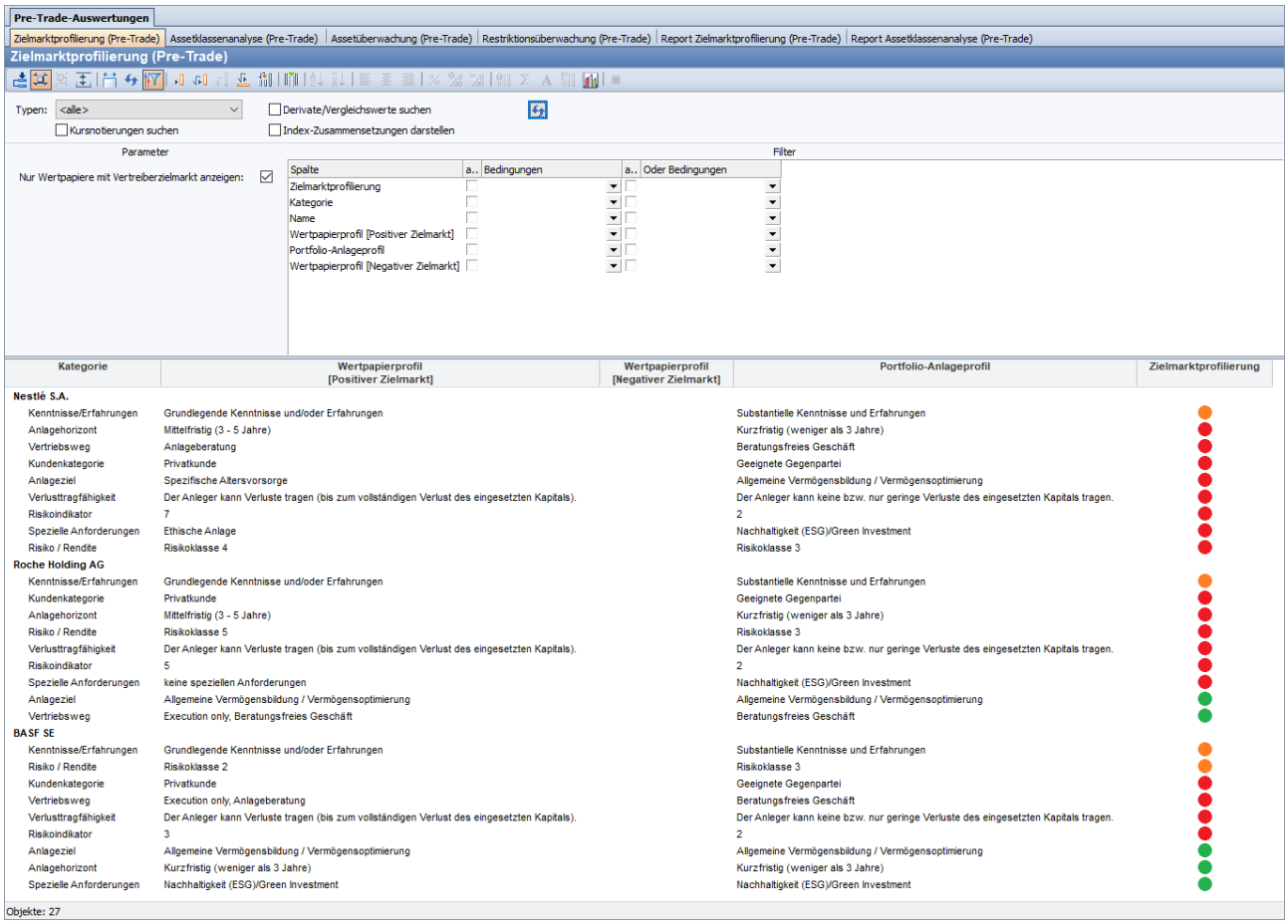
Zeigen Sie mit der Maus auf diese Icons, um die detaillierten Profilierungsergebnisse der jeweiligen Wertpapierposition anzuzeigen.



Nutzen Sie darüber hinaus die im Folgenden beschriebene Auswertung Zielmarktprofilierung (Pre-Trade) und den Report Zielmarktprofilierung (Pre-Trade), um vor der Realisierung von Orders für die Wertpapiere in Rebalancing-Portfolios das jeweilige Wertpapierprofil des Zielmarkts mit dem Anlageprofil des Portfolios zu vergleichen.

6.2.9 Die Auswertung "Zielmarktprofilierung (Pre-Trade)"

Diese Auswertung listet für die Wertpapiere eines Rebalancing-Portfolios das jeweilige Wertpapierprofil des Zielmarkts sowie den Vergleich mit dem Anlageprofil des Portfolios auf. Sie finden die Auswertung für Rebalancing-Portfolios in der Vorlagenkategorie "Pre-Trade-Auswertungen".



Die Auswertung "Zielmarktprofilierung (Pre-Trade)" besitzt die gleichen Spalten und Parameter wie die Auswertung "Zielmarktprofilierung (Portfolio)".

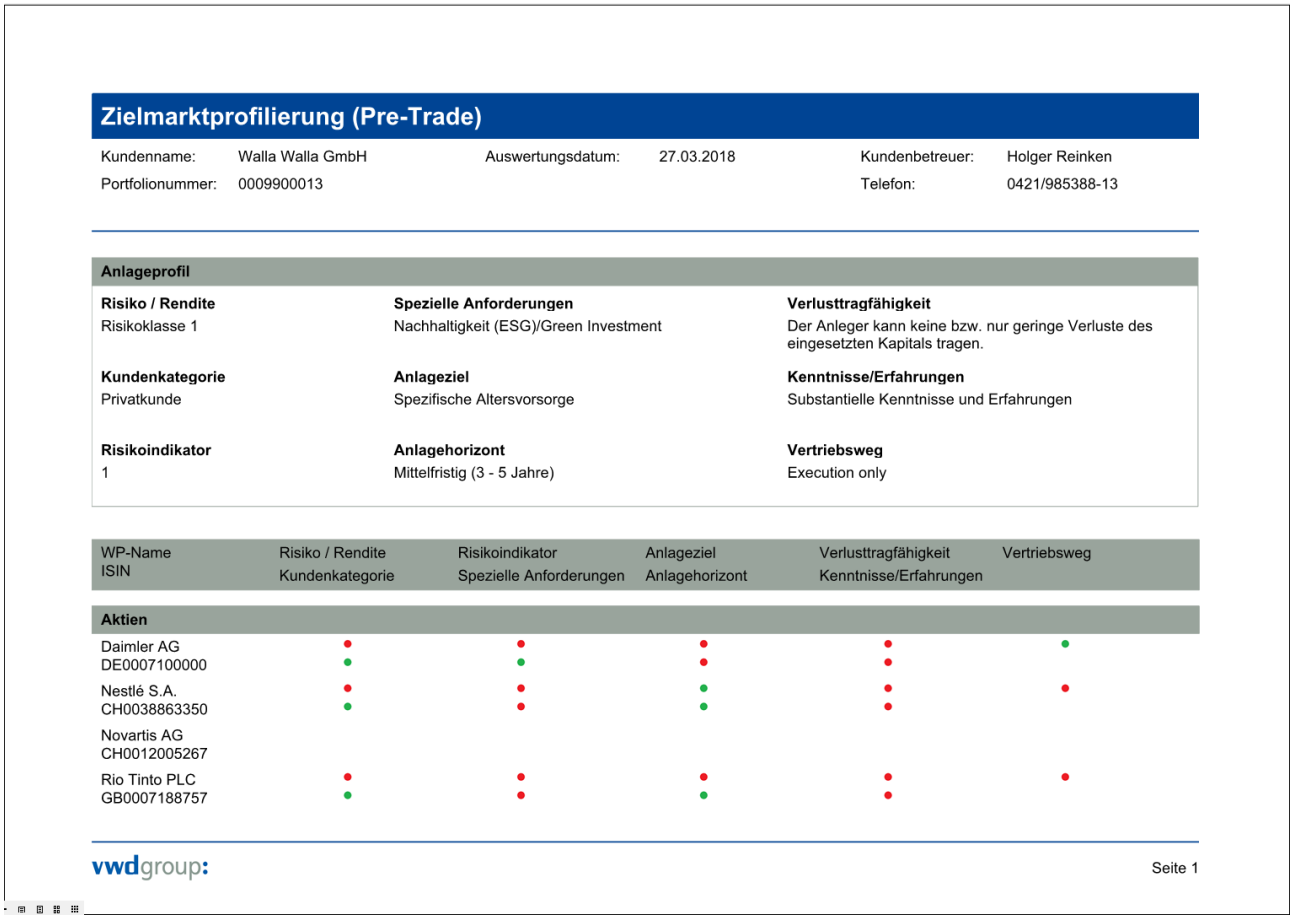
> Im Kapitel Informationen zu FIDLEG finden Sie Details zu den Besonderheiten für FIDLEG-Kunden. Für die Auswertung "Zielmarktprofilierung (Pre-Trade)" gelten dabei die gleichen Ausführungen wie für die Auswertung "Zielmarktprofilierung".

6.2.10 Report Zielmarktprofilierung (Pre-Trade)

In diesem Report werden über den Zielmarktservice das hinterlegte Anlageprofil mit den Zielmarktkategorien der einzelnen Wertpapiere des Rebalancing-Portfolios verglichen. Dabei wird in der Standardeinstellung nur der negative Zielmarkt gegengeprüft. Dazu erscheint am Ende des Reports eine entsprechende Information.

> Über den standardmäßig aktivierten Parameter "Negativer Zielmarkt" können Sie dieses Verhalten steuern: Deaktivieren Sie den Parameter, um eine komplette Zielmarktprofilierung mit positivem und negativem Zielmarkt für Ihre Rebalancing-Portfolios zu erhalten.

Der "Report Zielmarktprofilierung (Pre-Trade)" entspricht in großen Teilen dem "Report Zielmarktprofilierung". Die im Abschnitt Parameter des Reports Zielmarktprofilierung beschriebenen Parameter "Negativer Zielmarkt" und "Nur Wertpapiere mit Vertreiberzielmarkt anzeigen" sind ebenfalls verfügbar.



Zielmarktprofilierung (Pre-Trade)

Kundenname:	Walla Walla GmbH	Auswertungsdatum:	27.03.2018	Kundenbetreuer:	Holger Reinken
Portfolionummer:	0009900013			Telefon:	0421/985388-13

Anlageprofil

Risiko / Rendite Risikoklasse 1	**Spezielle Anforderungen** Nachhaltigkeit (ESG)/Green Investment	**Verlusttragfähigkeit** Der Anleger kann keine bzw. nur geringe Verluste des eingesetzten Kapitals tragen.
Kundenkategorie Privatkunde	**Anlageziel** Spezifische Altersvorsorge	**Kenntnisse/Erfahrungen** Substantielle Kenntnisse und Erfahrungen
Risikoindikator 1	**Anlagehorizont** Mittelfristig (3 - 5 Jahre)	**Vertriebsweg** Execution only

WP-Name ISIN	Risiko / Rendite Kundenkategorie	Risikoindikator Spezielle Anforderungen	Anlageziel Anlagehorizont	Verlusttragfähigkeit Kenntnisse/Erfahrungen	Vertriebsweg
Aktien					
Daimler AG DE0007100000	● ●	● ●	● ●	● ●	●
Nestlé S.A. CH0038863350	● ●	● ●	● ●	● ●	●
Novartis AG CH0012005267					
Rio Tinto PLC GB0007188757	● ●	● ●	● ●	● ●	●

vwdgroup: Seite 1

Im Einzelnen entnehmen Sie dem "Report Zielmarktprofilierung (Pre-Trade)" folgende Informationen:

Feld	Beschreibung
Zielmarktprofilierung (Pre-Trade)	Der Titel des Reports.
Kundenname	Der Name des Inhabers aus der Adresse.
Portfolionummer	Die in den Stammdaten des Portfolios im Feld "Portfolio-Nr." eingegebene Portfolionummer.
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum des Reports. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das in der Symbolleiste in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.

Feld	Beschreibung
Kundenbetreuer	Der Name des Kundenbetreuers. Der Betreuer wird über das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" im Kontextmenü eines Portfolios für die jeweilige Portfolio-Version eingegeben.
Telefon	Die Telefonnummer des Kundenbetreuers aus dessen Adresse.
Anlageprofil	Die definierten Zielmarktkategorien des Portfolios aus dem Anlageprofil: • Verlusttragfähigkeit • Anlageziel • Spezielle Anforderungen • Risikoindikator • Vertriebsweg • Anlagehorizont • Kenntnisse/Erfahrungen • Kundenkategorie • Risiko/Rendite
Zielmarktabgleich	Hier finden Sie die Ergebnisse des Abgleichs der Ausprägungen der jeweiligen Zielmarktkategorie der einzelnen Wertpapiere mit denen des hinterlegten Anlageprofils. Die Tabelle der Wertpapiere ist nach Wertpapiertypen gegliedert, für jedes Wertpapier im Depot sehen Sie die folgenden Daten: • Wertpapiername • ISIN • Ergebnis des Abgleichs je Kategorie Dabei symbolisieren die Farben das Ergebnis der Prüfung: •  Geeignet •  Nicht geeignet

Über den Befehl ARCHIVIEREN auf der Registerkarte "Report" im Menüband können Sie den "Report Zielmarktprofilierung (Pre-Trade)" auch ins Dokumenten-Archiv speichern. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Dokumente archivieren.
Im Kapitel Informationen zu FIDLEG finden Sie Details zu den Besonderheiten für FIDLEG-Kunden. Für den "Report Zielmarktprofilierung (Pre-Trade)" gelten dabei die gleichen Ausführungen wie für den "Report Zielmarktprofilierung".

6.2.11 Informationen zu FIDLEG

Der Infront Portfolio Manager unterstützt auch die Schweizer FIDLEG-Regelungen (Finanzdienstleistungsgesetz Schweiz).

In den Inhaber-Stammdaten finden Sie die Auswahlliste "Compliance-Typ", über die Sie Schweizer Kunden ggf. von der Standardeinstellung "MiFID II" auf "FIDLEG" umstellen können.

FIDLEG-Inhaber werden über ihr Anlageprofil nur nach den folgenden Kriterien eingeordnet:

- Verlusttragfähigkeit
- Anlageziel
- Kenntnisse/Erfahrungen
- Kundenkategorie

Die Nicht-FIDLEG-Kategorien werden von der Prüfung ausgeschlossen.

Auch die betroffenen Auswertungen sind entsprechend angepasst:

- Geeignetheitsbericht
- Report Geeignetheitsbericht
- Zielmarktprofilierung
- Report Zielmarktprofilierung

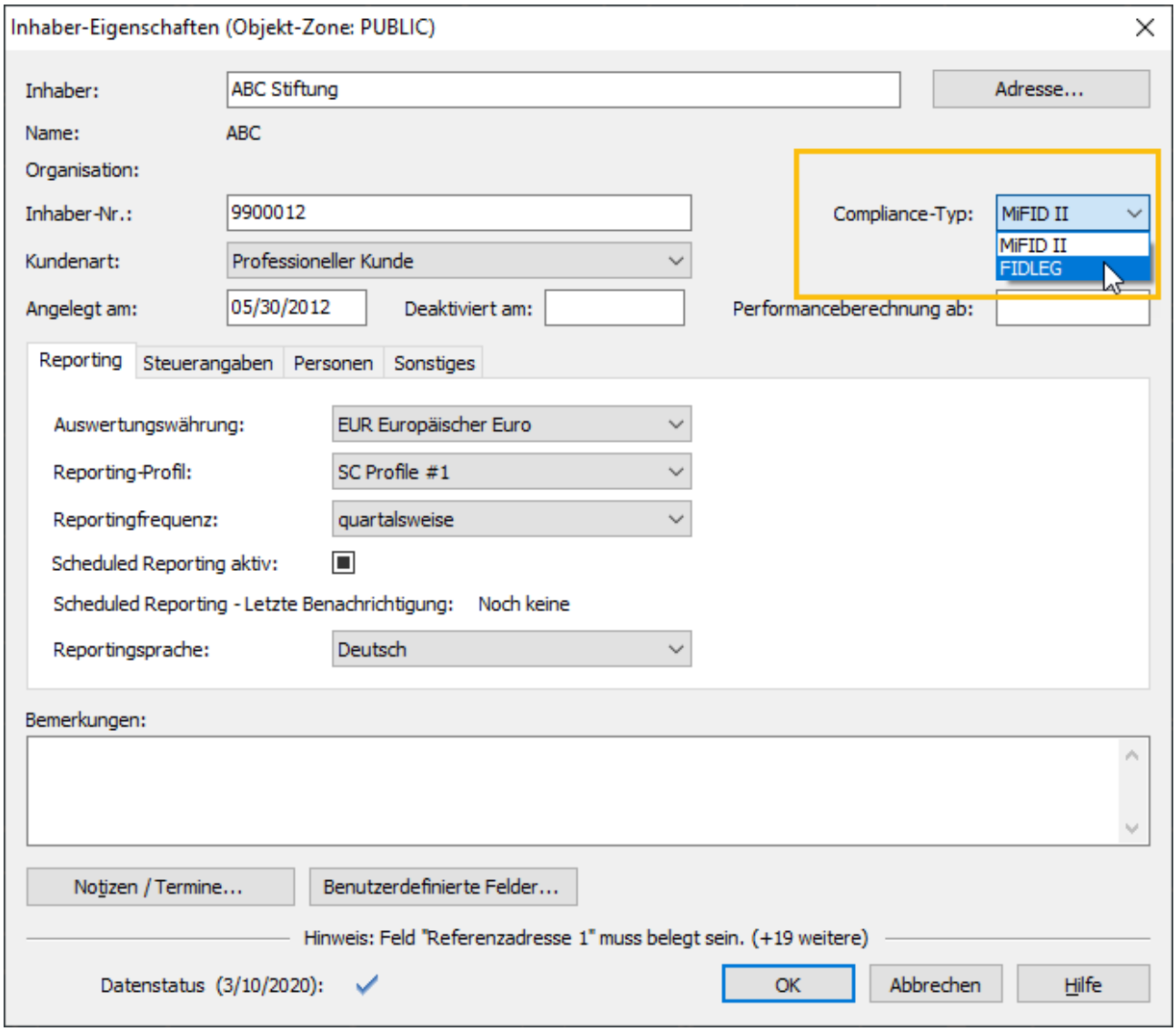
Im Dialogfenster "Anlageprofil erfassen" finden Sie zudem für die entsprechenden Portfolios das Kontrollkästchen "Opting-in/Opting-out".

Siehe auch:

- FIDLEG: Inhaber-Eigenschaften
- FIDLEG: Dialogfenster "Anlageprofil erfassen"
- FIDLEG: Geeignetheitsbericht
- FIDLEG: Report Geeignetheitsbericht
- FIDLEG: Zielmarktprofilierung (Portfolio)
- FIDLEG: Report Zielmarktprofilierung
- FIDLEG: Portfolio-Rebalancing

FIDLEG: Inhaber-Eigenschaften

In den Inhaber-Stammdaten finden Sie die folgende Auswahlliste "Compliance-Typ":



Stellen Sie hier für Schweizer Kunden ggf. von der Standardeinstellung "MiFID II" auf "FIDLEG" um und bestätigen Sie die Auswahl mit "OK".

FIDLEG: Dialogfenster "Anlageprofil erfassen"

Im Dialogfenster "Anlageprofil erfassen" ist für Inhaber des Compliance-Typs "FIDLEG" das Kontrollkästchen "Opting-in/Opting-out" verfügbar. Ist dieses aktiviert, dann hat der Kunde seine eigentliche Kundenart für die Profilierung gewechselt:

Opting-out:
Privatkunden können (unter den im Gesetzestext näher spezifizierten Voraussetzungen) erklären, dass sie als professionelle Kunden gelten wollen.

Opting-in:
Professionelle Kunden, die keine institutionellen Kunden sind, können erklären, dass sie als Privatkunden gelten wollen.

FIDLEG: Geeignetheitsbericht

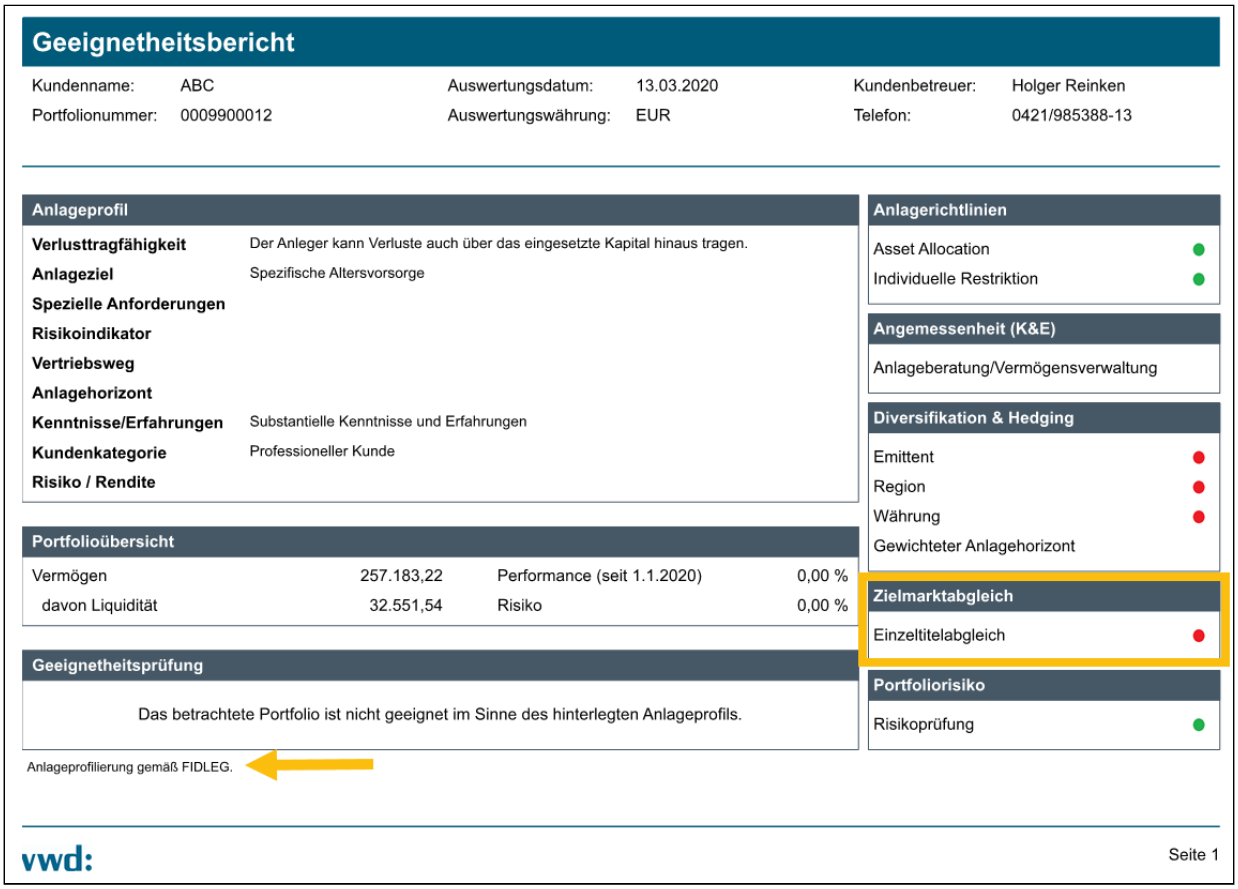
Die Prüfung in der Spalte "Zielmarktabgleich" im Geeignetheitsbericht berücksichtigt ausschließlich die FIDLEG-Kategorien:

- Verlusttragfähigkeit
- Anlageziel
- Kenntnisse/Erfahrungen
- Kundenkategorie

Die Nicht-FIDLEG-Kategorien werden aus der Prüfung ausgeschlossen.

FIDLEG: Report Geeignetheitsbericht

Beispiel



Geeignetheitsbericht

Kundenname: ABC | Auswertungsdatum: 13.03.2020 | Kundenbetreuer: Holger Reinken
Portfolionummer: 0009900012 | Auswertungswährung: EUR | Telefon: 0421/985388-13

Anlageprofil

Verlusttragfähigkeit	Der Anleger kann Verluste auch über das eingesetzte Kapital hinaus tragen.
Anlageziel	Spezifische Altersvorsorge
Spezielle Anforderungen	
Risikoindikator	
Vertriebsweg	
Anlagehorizont	
Kenntnisse/Erfahrungen	Substantielle Kenntnisse und Erfahrungen
Kundenkategorie	Professioneller Kunde
Risiko / Rendite	

Portfolioübersicht

Vermögen	257.183,22	Performance (seit 1.1.2020)	0,00 %
davon Liquidität	32.551,54	Risiko	0,00 %

Geeignetheitsprüfung

Das betrachtete Portfolio ist nicht geeignet im Sinne des hinterlegten Anlageprofils.

Anlageprofilierung gemäß FIDLEG.

Anlagerichtlinien
Asset Allocation
Individuelle Restriktion

Angemessenheit (K&E)
Anlageberatung/Vermögensverwaltung

Diversifikation & Hedging
Emittent
Region
Währung
Gewichteter Anlagehorizont

Zielmarktabgleich
Einzeltitelabgleich

Portfoliorisiko
Risikoprüfung

vwd:
Seite 1

In diesem Beispiel des "Report Geeignetheitsbericht" handelt es sich um einen Inhaber, in dessen Eigenschaften der Compliance-Typ "FIDLEG" ausgewählt ist.

Die Prüfung "Einzeltitelabgleich" im Bereich "Zielmarktabgleich" berücksichtigt ausschließlich die FIDLEG-Kategorien:

- Verlusttragfähigkeit
- Anlageziel
- Kenntnisse/Erfahrungen

- Kundenkategorie

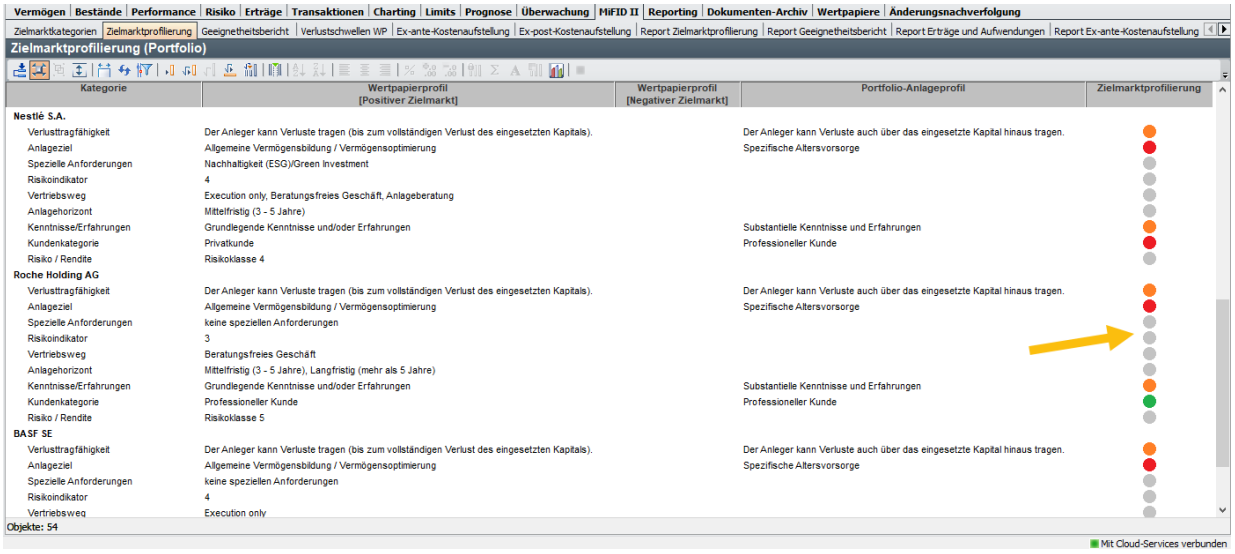
Die Nicht-FIDLEG-Kategorien werden aus der Prüfung ausgeschlossen.

Unter dem Bereich "Geeignetheitsprüfung" werden für FIDLEG-Inhaber entsprechende Informationen eingeblendet.

Ist er zusätzlich über den Profilierungsservice auch als "Opting-in/Opting-out"-Kunde gekennzeichnet, wird auch hierzu eine entsprechende Information an dieser Stelle eingeblendet.

FIDLEG: Zielmarktprofilierung (Portfolio)

Beispiel



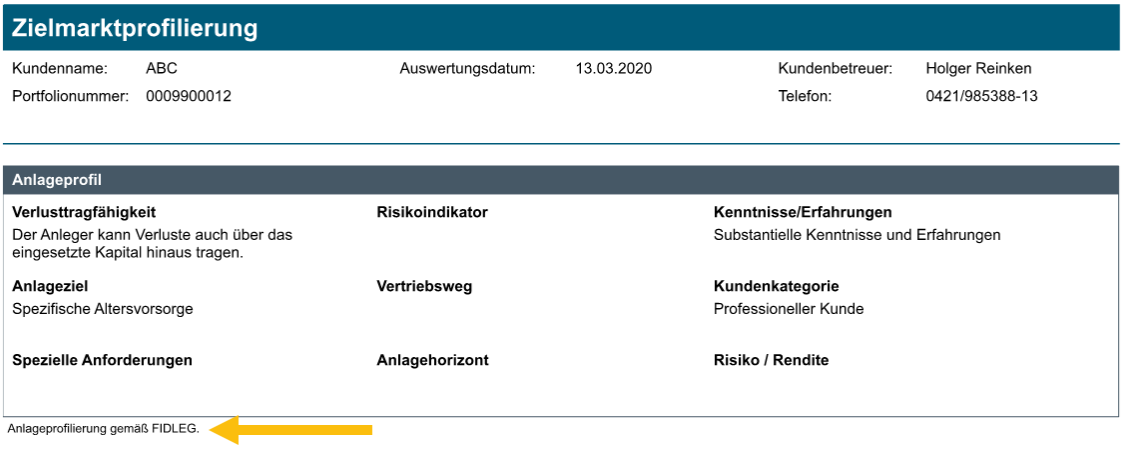
In diesem Beispiel handelt es sich um einen Inhaber, in dessen Eigenschaften der Compliance-Typ "FIDLEG" ausgewählt ist.

In der Spalte "Portfolio-Anlageprofil" der Auswertung "Zielmarktprofilierung (Portfolio)" werden die Nicht-FIDLEG-Kriterien in der Spalte "Zielmarktprofilierung" mit grauen Symbolen markiert. Das gilt auch dann, wenn im Anlageprofil des Portfolios für die entsprechenden Kategorien Werte hinterlegt sind. Diese werden dann in der Spalte "Portfolio-Anlageprofil" auch angezeigt, fließen aber nicht in die Profilierung gemäß FIDLEG mit ein.

Für die Pre-Trade-Variante "Zielmarktprofilierung (Pre-Trade)" im Portfolio-Rebalancing gelten diese Ausführungen zu FIDLEG analog.

FIDLEG: Report Zielmarktprofilierung

Beispiel



Zielmarktprofilierung

Kundenname:	ABC	Auswertungsdatum:	13.03.2020	Kundenbetreuer:	Holger Reinken
Portfolionummer:	0009900012			Telefon:	0421/985388-13

Anlageprofil

Verlusttragfähigkeit Der Anleger kann Verluste auch über das eingesetzte Kapital hinaus tragen.	**Risikoindikator**	**Kenntnisse/Erfahrungen** Substantielle Kenntnisse und Erfahrungen
Anlageziel Spezifische Altersvorsorge	**Vertriebsweg**	**Kundenkategorie** Professioneller Kunde
Spezielle Anforderungen	**Anlagehorizont**	**Risiko / Rendite**

Anlageprofilierung gemäß FIDLEG.

In diesem Beispiel des "Report Zielmarktprofilierung" handelt es sich um einen Inhaber, in dessen Eigenschaften der Compliance-Typ "FIDLEG" ausgewählt ist.

Unter dem Bereich "Anlageprofil" werden für FIDLEG-Inhaber entsprechende Informationen eingeblendet.

Ist er zusätzlich über den Profilierungsservice auch als "Opting-in/Opting-out"-Kunde gekennzeichnet, wird auch hierzu eine entsprechende Information an dieser Stelle eingeblendet.

In den Spalten zur Profilierung der einzelnen Wertpapiere werden die Nicht-FIDLEG-Kriterien für FIDLEG-Kunden mit grauen Symbolen markiert. Das gilt auch dann, wenn im Anlageprofil des Portfolios für die entsprechenden Kategorien Werte hinterlegt sind. Diese werden im Bereich "Anlageprofil" auf der ersten Seite des Reports auch angezeigt, fließen aber nicht in die Profilierung gemäß FIDLEG mit ein.

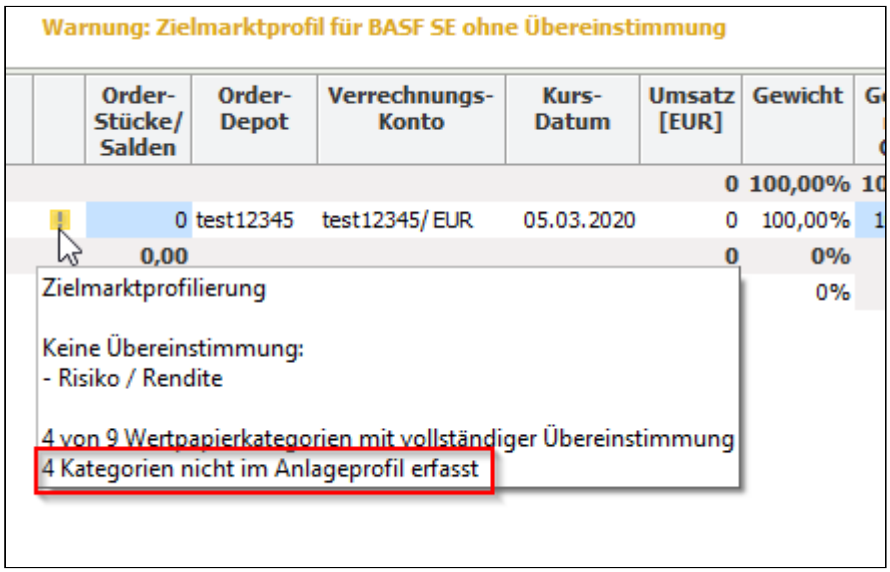


WP-Name ISIN	Verlusttragfähigkeit Anlageziel	Spezielle Anforderungen Risikoindikator	Vertriebsweg Anlagehorizont	Kenntnisse/Erfahrungen Kundenkategorie	Risiko / Rendite
Aktien					
BASF SE DE000BASF111					
Nestlé S.A. CH0038863350					
Roche Holding AG CH0012032113					

Für die Pre-Trade-Variante "Report Zielmarktprofilierung (Pre-Trade)" im Portfolio-Rebalancing gelten diese Ausführungen zu FIDLEG analog.

FIDLEG: Portfolio-Rebalancing

Auch im Portfolio-Rebalancing werden die FIDLEG-Einstellungen berücksichtigt. Die bei der Profilierung nicht belegten Kategorien – hier also z. B. die Nicht-FIDLEG-Kategorien – werden ignoriert. In den Hinweisen erscheint eine entsprechende Information.



Darüber hinaus berücksichtigen auch die Pre-Trade-Varianten zur Zielmarktprofilierung "Report Zielmarktprofilierung (Pre-Trade)" und "Zielmarktprofilierung (Pre-Trade)" im Portfolio-Rebalancing die Ausführungen zu FIDLEG der entsprechenden Post-Trade-Varianten analog.

6.3 Kostenservice im Infront Portfolio Manager

Über den aktuellen Status der technischen Verfügbarkeit der MiFID-II-Services werden Sie im Infront Portfolio Manager stets über die Anzeige in der Statusleiste informiert.

Siehe auch:

- Transaktionen mit Modul "Kostenservice" erfassen
- Kostenschemata für Transaktionen
- Ex-ante-Kosten für Orders im Orderbuch aktualisieren
- Ex-ante-Kosten für Orders im Portfolio-Rebalancing aktualisieren
- Auswertungen zur Kostentransparenz im Infront Portfolio Manager
- Standardformel für Haltedauer konfigurieren
- Meldungen zum Kostenservice
- Historisierte Wertpapierkosten manuell erfassen
- Wertpapierkosten im Infront Portfolio Manager - Ein Überblick

6.3.1 Transaktionen mit Modul "Kostenservice" erfassen

Haben Sie das Modul "Kostenservice" lizenziert und eine Internetverbindung zum Service, dann können Sie beim Erfassen von Transaktionen die zugehörigen Kosten direkt aus dem Kostenservice downloaden bzw. diese ändern und hochladen. Bei einem Ankauf finden Sie z. B. auf der "zweiten Seite" des Dialogfensters "Ankauf" Eingabefelder für die einzelnen Kostenbestandteile, gegliedert nach den Kostenkategorien aus Ihrem Kostenschema. Es wird das komplette Kostenschema aus dem Kostenservice geladen. Die Werte der einzelnen Kostenbestandteile können Sie hier ggf. auch bearbeiten. Mit der Bestätigung des Dialogfensters "Ankauf" wird das Kostenschema für diese Transaktion auch im Kostenservice aktualisiert.

Die Konfiguration Ihrer Kostenschemata nehmen Sie direkt in der Weboberfläche des Kostenservices vor. Dort legen Sie für die Kostenkategorien die Aufteilung der Kosten in Kostentypen und einzelne Kostenbestandteile fest. Im Infront Portfolio Manager können Sie nur die Werte eingeben bzw. bearbeiten.
Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Kostenservice über die Weboberfläche.

6.3.2 Kostenschemata für Transaktionen

Im Kostenservice legen Sie für die Kostenkategorien die Aufteilung der Kosten in Kostentypen und diese wiederum in die einzelnen Kostenbestandteile fest. Auf diese Schemata greift der Infront Portfolio Manager mit lizenziertem Modul "Kostenservice" dann direkt beim Erfassen von Transaktionen oder beim Auswerten von Tabellen und Reports zu.

Siehe auch:

- Kostenkategorien
- Kostentypen
- Kostenbestandteile

Kostenkategorien

Zunächst werden die Kosten in Kostenkategorien aufgeteilt, standardmäßig in die folgenden Kategorien:

- Einstiegskosten
- Laufende Kosten
- Ausstiegskosten

Kostentypen

Unter den festgelegten Kostenkategorien können Sie wiederum verschiedene Kostentypen definieren, z. B. "Eigene Kosten" und "Fremde Kosten".

Kostenbestandteile

Unter den festgelegten Kostentypen definieren Sie dann alle anfallenden Einzelkosten, Gebühren und Spesen als einzelne Kostenbestandteile. Dies ermöglicht einen detaillierten Überblick über die Kostensituation.

Für verschiedene Transaktionstypen können abhängig von der individuellen Konfiguration einzelne Kostenbestandteile mit gleichen oder ähnlichen Namen auftauchen. So können z. B. sowohl für Kauf- als auch für Verkaufstransaktionen Kostenbestandteile mit der Bezeichnung "Bankspesen" definiert werden. Diese Felder werden als getrennte Elemente geführt.

6.3.3 Ex-ante-Kosten für Orders im Orderbuch aktualisieren

Gehen Sie wie folgt vor, um im geöffneten Orderbuch die Ex-ante-Kosten aus dem Kostenservice anzufordern:

1. Markieren Sie die zu analysierenden Orders mit Status "In Planung" im Orderbuch.
2.  Wählen Sie das Icon "Ex-ante-Kosten aktualisieren".
   Die Kosten der Orders mit Status "In Planung" werden über den Kostenservice online aktualisiert. Sie

können diese Daten dann in den Auswertungen zum Kostenservice sehen (bzw. auch jederzeit per MM-Talk-Abfrage erhalten). Für Orders, deren Ex-ante-Kosten aktualisiert wurden, erscheint in der Spalte "Kosten-Ref." und in den Orderdetails die eindeutige Kosten-Referenz-ID.

Die Ex-ante-Auswertungen zeigen Ihnen die Kosten für Orders mit dem Status "In Planung".
Für die im Infront Portfolio Manager den Orderdepots hinterlegten Bankverbindungen muss im Kostenservice eine Wertpapierfirma (Wertpapierdienstleistungsunternehmen) konfiguriert sein.

6.3.4 Ex-ante-Kosten für Orders im Portfolio-Rebalancing aktualisieren

Gehen Sie wie folgt vor, um in einem geöffneten Portfolio-Rebalancing-Worksheet die Ex-ante- Kosten aus dem Kostenservice für eine Ordersitzung anzufordern:

1. Öffnen Sie ggf. die Ordersitzung mit den zu analysierenden Orders.
2.  Wählen Sie das Icon "Ex-ante-Kosten aktualisieren".
   Die Kosten der Orders mit Status "In Planung" werden über den Kostenservice online aktualisiert. Sie können diese Daten dann in den Auswertungen zum Kostenservice sehen (bzw. auch jederzeit per MM-Talk-Abfrage erhalten).

Die Ex-ante-Auswertungen zeigen Ihnen die Kosten für Orders mit dem Status "In Planung".
Für die im Infront Portfolio Manager den Orderdepots hinterlegten Bankverbindungen muss im Kostenservice eine Wertpapierfirma (Wertpapierdienstleistungsunternehmen) konfiguriert sein.

6.3.5 Auswertungen zur Kostentransparenz im Infront Portfolio Manager

Für die MiFID-II-Anforderung nach Kostentransparenz stehen Ihnen im Infront Portfolio Manager Auswertungen für Ex-ante- und Ex-post-Kostenanalyse zur Verfügung.

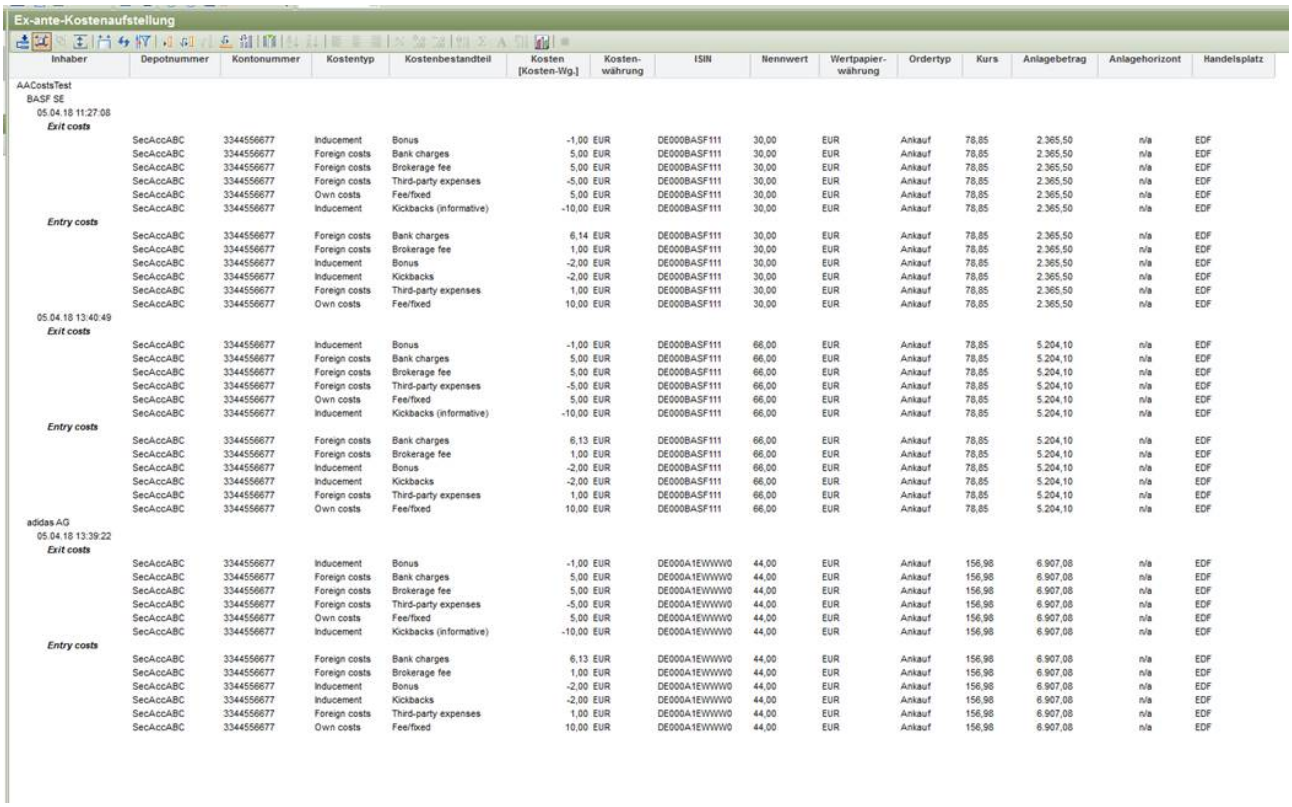
Die Ex-ante-Auswertungen zeigen Ihnen die Kosten für Orders mit dem Status "In Planung".

Siehe auch:

- Ex-ante-Kostenaufstellung
- Report Ex-ante-Kostenaufstellung
- Ex-post-Kostenaufstellung
- Report Ex-post-Kostenaufstellung
- Report Erträge und Aufwendungen (MiFID II)

Ex-ante-Kostenaufstellung

Die "Ex-ante-Kostenaufstellung" stellt Ihnen einen detaillierten Überblick der Ex-ante-Kosten Ihrer geplanten Orders zur Verfügung. Aufgeteilt in Einstiegskosten, laufende Kosten und Ausstiegskosten sind für alle Orders des Inhabers im gewählten Zeitraum die einzelnen aktuellen Beträge aus dem Kostenservice ausgewiesen. Sie finden die Tabelle z. B. auf dem Worksheet "Compliance" in den geöffneten Workspaces von Depotobjekten.



Inhaber	Depotnummer	Kontonummer	Kostentyp	Kostenbestandteil	Kosten [Kosten-Wg.]	Kosten-währung	ISIN	Nennwert	Wertpapier-währung	Ordertyp	Kurs	Anlagebetrag	Anlagehorizont	Handelsplatz
AACostsTest														
BASF SE														
05.04.18 11:27:08														
Exit costs														
	SecAccABC	3344556677	Inducement	Bonus	-1,00	EUR	DE000BASF111	30,00	EUR	Ankauf	78,85	2.365,50	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Foreign costs	Bank charges	5,00	EUR	DE000BASF111	30,00	EUR	Ankauf	78,85	2.365,50	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Foreign costs	Brokerage fee	5,00	EUR	DE000BASF111	30,00	EUR	Ankauf	78,85	2.365,50	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Foreign costs	Third-party expenses	-5,00	EUR	DE000BASF111	30,00	EUR	Ankauf	78,85	2.365,50	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Own costs	Fee/fixed	5,00	EUR	DE000BASF111	30,00	EUR	Ankauf	78,85	2.365,50	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Inducement	Kickbacks (informative)	-10,00	EUR	DE000BASF111	30,00	EUR	Ankauf	78,85	2.365,50	n/a	EDF
Entry costs														
	SecAccABC	3344556677	Foreign costs	Bank charges	6,14	EUR	DE000BASF111	30,00	EUR	Ankauf	78,85	2.365,50	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Foreign costs	Brokerage fee	1,00	EUR	DE000BASF111	30,00	EUR	Ankauf	78,85	2.365,50	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Inducement	Bonus	-2,00	EUR	DE000BASF111	30,00	EUR	Ankauf	78,85	2.365,50	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Inducement	Kickbacks	-2,00	EUR	DE000BASF111	30,00	EUR	Ankauf	78,85	2.365,50	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Foreign costs	Third-party expenses	1,00	EUR	DE000BASF111	30,00	EUR	Ankauf	78,85	2.365,50	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Own costs	Fee/fixed	10,00	EUR	DE000BASF111	30,00	EUR	Ankauf	78,85	2.365,50	n/a	EDF
05.04.18 13:40:49														
Exit costs														
	SecAccABC	3344556677	Inducement	Bonus	-1,00	EUR	DE000BASF111	66,00	EUR	Ankauf	78,85	5.204,10	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Foreign costs	Bank charges	5,00	EUR	DE000BASF111	66,00	EUR	Ankauf	78,85	5.204,10	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Foreign costs	Brokerage fee	5,00	EUR	DE000BASF111	66,00	EUR	Ankauf	78,85	5.204,10	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Foreign costs	Third-party expenses	-5,00	EUR	DE000BASF111	66,00	EUR	Ankauf	78,85	5.204,10	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Own costs	Fee/fixed	5,00	EUR	DE000BASF111	66,00	EUR	Ankauf	78,85	5.204,10	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Inducement	Kickbacks (informative)	-10,00	EUR	DE000BASF111	66,00	EUR	Ankauf	78,85	5.204,10	n/a	EDF
Entry costs														
	SecAccABC	3344556677	Foreign costs	Bank charges	6,13	EUR	DE000BASF111	66,00	EUR	Ankauf	78,85	5.204,10	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Foreign costs	Brokerage fee	1,00	EUR	DE000BASF111	66,00	EUR	Ankauf	78,85	5.204,10	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Inducement	Bonus	-2,00	EUR	DE000BASF111	66,00	EUR	Ankauf	78,85	5.204,10	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Inducement	Kickbacks	-2,00	EUR	DE000BASF111	66,00	EUR	Ankauf	78,85	5.204,10	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Foreign costs	Third-party expenses	1,00	EUR	DE000BASF111	66,00	EUR	Ankauf	78,85	5.204,10	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Own costs	Fee/fixed	10,00	EUR	DE000BASF111	66,00	EUR	Ankauf	78,85	5.204,10	n/a	EDF
adidas AG														
05.04.18 13:39:22														
Exit costs														
	SecAccABC	3344556677	Inducement	Bonus	-1,00	EUR	DE000A1EWWW0	44,00	EUR	Ankauf	156,98	6.907,08	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Foreign costs	Bank charges	5,00	EUR	DE000A1EWWW0	44,00	EUR	Ankauf	156,98	6.907,08	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Foreign costs	Brokerage fee	5,00	EUR	DE000A1EWWW0	44,00	EUR	Ankauf	156,98	6.907,08	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Foreign costs	Third-party expenses	-5,00	EUR	DE000A1EWWW0	44,00	EUR	Ankauf	156,98	6.907,08	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Own costs	Fee/fixed	5,00	EUR	DE000A1EWWW0	44,00	EUR	Ankauf	156,98	6.907,08	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Inducement	Kickbacks (informative)	-10,00	EUR	DE000A1EWWW0	44,00	EUR	Ankauf	156,98	6.907,08	n/a	EDF
Entry costs														
	SecAccABC	3344556677	Foreign costs	Bank charges	6,13	EUR	DE000A1EWWW0	44,00	EUR	Ankauf	156,98	6.907,08	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Foreign costs	Brokerage fee	1,00	EUR	DE000A1EWWW0	44,00	EUR	Ankauf	156,98	6.907,08	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Inducement	Bonus	-2,00	EUR	DE000A1EWWW0	44,00	EUR	Ankauf	156,98	6.907,08	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Inducement	Kickbacks	-2,00	EUR	DE000A1EWWW0	44,00	EUR	Ankauf	156,98	6.907,08	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Foreign costs	Third-party expenses	1,00	EUR	DE000A1EWWW0	44,00	EUR	Ankauf	156,98	6.907,08	n/a	EDF
	SecAccABC	3344556677	Own costs	Fee/fixed	10,00	EUR	DE000A1EWWW0	44,00	EUR	Ankauf	156,98	6.907,08	n/a	EDF

Im Einzelnen enthält die Tabelle "Ex-ante-Kostenaufstellung" folgende Spalten:

Spalte	Beschreibung
Inhaber	Die Bezeichnung des Inhabers aus den Inhaber-Eigenschaften. Nach dieser Spalte ist die Tabelle auf der ersten Ebene gruppiert.
WP-Name	Der Name des Wertpapiers aus den Wertpapier-Stammdaten. Nach dieser Spalte ist die Tabelle auf der zweiten Ebene gruppiert.
Erstellungsdatum	Das Datum und die Uhrzeit der Ordererstellung. Nach dieser Spalte ist die Tabelle auf der dritten Ebene gruppiert.
Kategorie	Die Kostenkategorie aus dem Kostenschema – i. d. R. Einstiegs- und Ausstiegskosten sowie laufende Kosten. Nach dieser Spalte ist die Tabelle auf der vierten Ebene gruppiert.
Kostentyp	Die innerhalb der Kostenkategorien definierten Kostentypen aus dem Kostenschema, z. B. "Eigene Kosten" oder "Fremde Kosten".
Kostenbestandteil	Die innerhalb der Kostentypen definierten einzelnen Kostenbestandteile aus dem Kostenschema, z. B. Bank oder Börsengebühren.

Spalte	Beschreibung
Depotnummer	Die in den Eigenschaften des Depots im Feld "Depot-Nr." eingegebene Depotnummer.
Kontonummer	Die in den Eigenschaften des Kontos im Feld "Konto-Nr." eingegebene Kontonummer.
Kosten [Kosten-Wg.]	Die Höhe der Kostenbestandteile in der Kostenwährung.
Kostenwährung	Die Währung der Kostenbestandteile.
ISIN	Die ISIN des Wertpapiers.
Nennwert	Die Anzahl der georderten Wertpapiere.
Wertpapierwährung	Die Währung des Wertpapiers aus den Stammdaten der Kursnotierung.
Ordertyp	Der Typ der Order – z. B. Ankauf oder Verkauf.
Kurs	Der (Ex-ante-)Kurs der Order.
Anlagebetrag	Der Anlagebetrag der Order.
Anlagehorizont	Der Anlagehorizont der Order.
Handelsplatz	Der Handelsplatz der Order.

Siehe auch:

- Parameter der Ex-ante-Kostenaufstellung

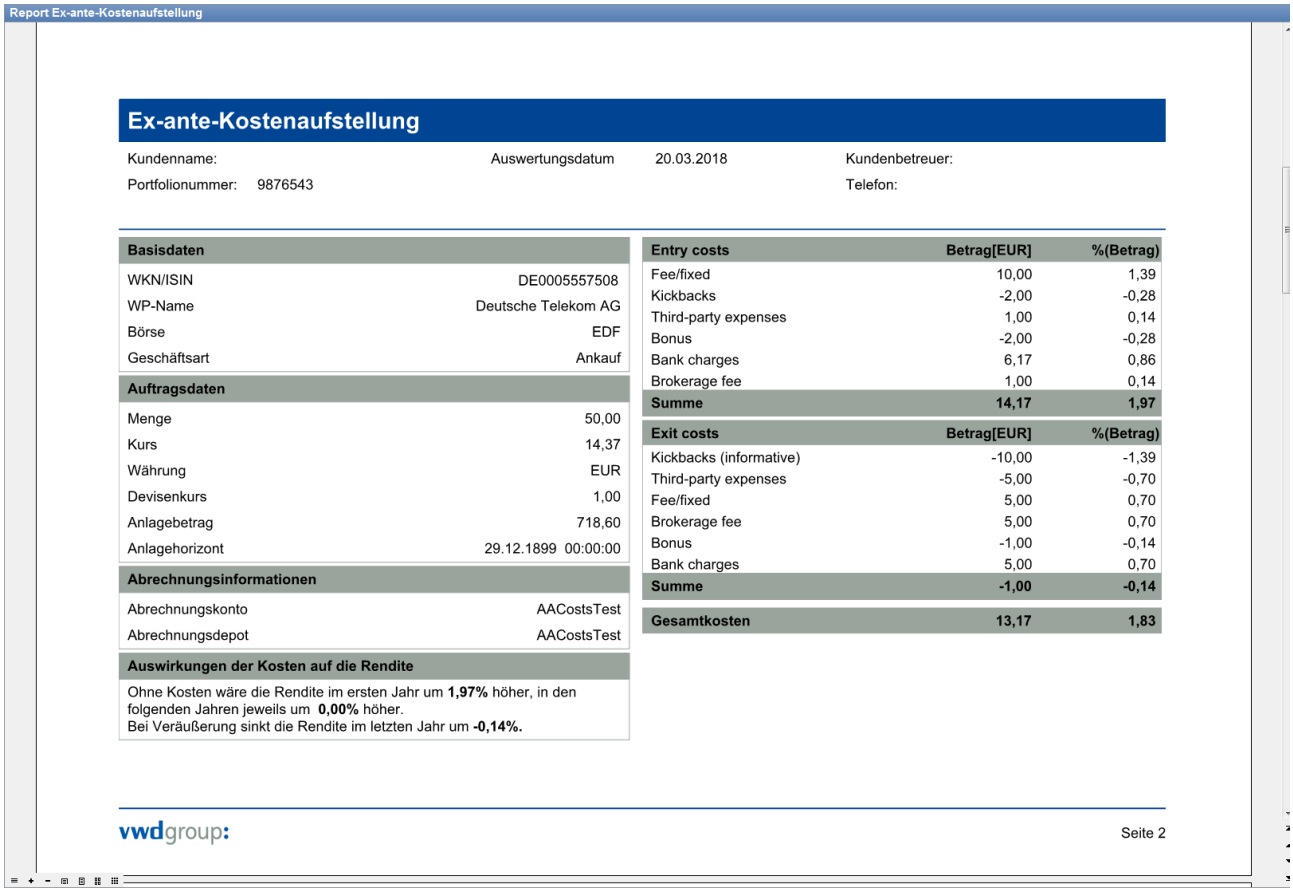
Parameter der Ex-ante-Kostenaufstellung

Die Auswertung "Ex-ante-Kostenaufstellung" besitzt die folgenden Parameter, die Sie über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein- und ausblenden können:

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Das Startdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist der Jahresanfang des laufenden Jahres.
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum der Tabelle, das Sie z. B. in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.

Report Ex-ante-Kostenaufstellung

Dieser Report stellt Ihnen einen detaillierten Überblick der Ex-ante-Kosten zur Verfügung. Aufgeteilt in Einstiegskosten, laufende Kosten und Ausstiegskosten sind für alle Orders mit Status "In Planung" des Inhabers im gewählten Zeitraum die einzelnen aktuellen Beträge aus dem Kostenservice ausgewiesen. Sie finden den Report z. B. auf dem Worksheet "Compliance" oder dem Worksheet "Reporting", "Compliance" in den geöffneten Workspaces von Depotobjekten.


Report Ex-ante-Kostenaufstellung

Ex-ante-Kostenaufstellung

Kundenname: | Auswertungsdatum 20.03.2018 | Kundenbetreuer:
Portfolionummer: 9876543 | Telefon:

Basisdaten	
WKN/ISIN	DE0005557508
WP-Name	Deutsche Telekom AG
Börse	EDF
Geschäftsart	Ankauf

Auftragsdaten	
Menge	50,00
Kurs	14,37
Währung	EUR
Devisenkurs	1,00
Anlagebetrag	718,60
Anlagehorizont	29.12.1899 00:00:00

Abrechnungsinformationen	
Abrechnungskonto	AACostsTest
Abrechnungsdepot	AACostsTest

Auswirkungen der Kosten auf die Rendite

Ohne Kosten wäre die Rendite im ersten Jahr um **1,97%** höher, in den folgenden Jahren jeweils um **0,00%** höher.
Bei Veräußerung sinkt die Rendite im letzten Jahr um **-0,14%.**

Entry costs	Betrag[EUR]	%(Betrag)
Fee/fixed	10,00	1,39
Kickbacks	-2,00	-0,28
Third-party expenses	1,00	0,14
Bonus	-2,00	-0,28
Bank charges	6,17	0,86
Brokerage fee	1,00	0,14
Summe	**14,17**	**1,97**

Exit costs	Betrag[EUR]	%(Betrag)
Kickbacks (informative)	-10,00	-1,39
Third-party expenses	-5,00	-0,70
Fee/fixed	5,00	0,70
Brokerage fee	5,00	0,70
Bonus	-1,00	-0,14
Bank charges	5,00	0,70
Summe	**-1,00**	**-0,14**

Gesamtkosten	13,17	1,83

vwdgroup: Seite 2

Im Einzelnen enthält der "Report Ex-ante-Kostenaufstellung" folgende Informationen:

Feld	Beschreibung
Ex-ante-Kostenaufstellung	Der Titel des Reports.
Kundenname	Der Name des Inhabers aus der Adresse.
Portfolionummer	Die in den Stammdaten des Portfolios im Feld "Portfolio-Nr." eingegebene Portfolionummer.
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum des Reports. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das in der Symbolleiste in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Kundenbetreuer	Der Name des Kundenbetreuers. Der Betreuer wird für die jeweilige Portfolio-Version über das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften", das Sie z. B. über das Kontextmenü eines Portfolios öffnen, zugewiesen.
Telefon	Die Telefonnummer des Kundenbetreuers aus dessen Adresse.
Basisdaten	
WKN/ISIN	Die Wertpapierkennnummer und die ISIN des Wertpapiers.
WP-Name	Der Name des Wertpapiers aus den Stammdaten.
Handelsplatz	Der Handelsplatz der Order.
Geschäftsart	Der Typ der Order, z. B. Ankauf oder Verkauf.
Auftragsdaten	
Stückzahl/ Nennwert	Die Anzahl der Wertpapiere der Order.
Kurs	Der Kurs der Order.
Währung	Die Handelswährung der Order.
Devisenkurs	Der Devisenkurs der Order.
Anlagebetrag	Der Anlagebetrag der Order.

Anlagehorizont	Der Anlagehorizont der Order.
Abrechnungsinformationen	
Abrechnungskonto	Das Abrechnungskonto der Order.
Abrechnungsdepot	Das Abrechnungsdepot der Order.
Auswirkungen der Kosten auf die Rendite	In diesem Bereich sehen Sie, wie sich die aufgeführten Kosten auf die Renditeentwicklung auswirken.
Einstiegskosten (einmalig)	Für die Einstiegskosten werden Betrag und prozentualer Beitrag für alle zu den Einstiegskosten zu zählenden Kosten und deren Summe aufgelistet. Zu den Einstiegskosten zählen z. B.: • Brokerage-Gebühr (Kauf) • Bankspesen (Kauf) • Fremdspesen (Kauf)
Laufende Kosten	Für die laufenden Kosten werden ebenfalls Betrag und prozentualer Beitrag für alle entsprechenden Kosten und deren Summe aufgelistet. Zu den laufenden Kosten zählen z. B.: • Depotgebühren • WP-Kosten • Rückvergütungen
Ausstiegskosten (einmalig)	Für die Ausstiegskosten werden ebenfalls Betrag und prozentualer Beitrag für alle entsprechenden Kosten und deren Summe aufgelistet. Zu den Ausstiegskosten zählen z. B.: • Brokerage-Gebühr (Verkauf) • Bankspesen (Verkauf) • Fremdspesen (Verkauf)
Gesamtkosten	Die Gesamtkosten ergeben sich aus der Summe von Einstiegskosten, laufenden Kosten und Ausstiegskosten.

Siehe auch:

- Parameter des Reports Ex-ante-Kostenaufstellung

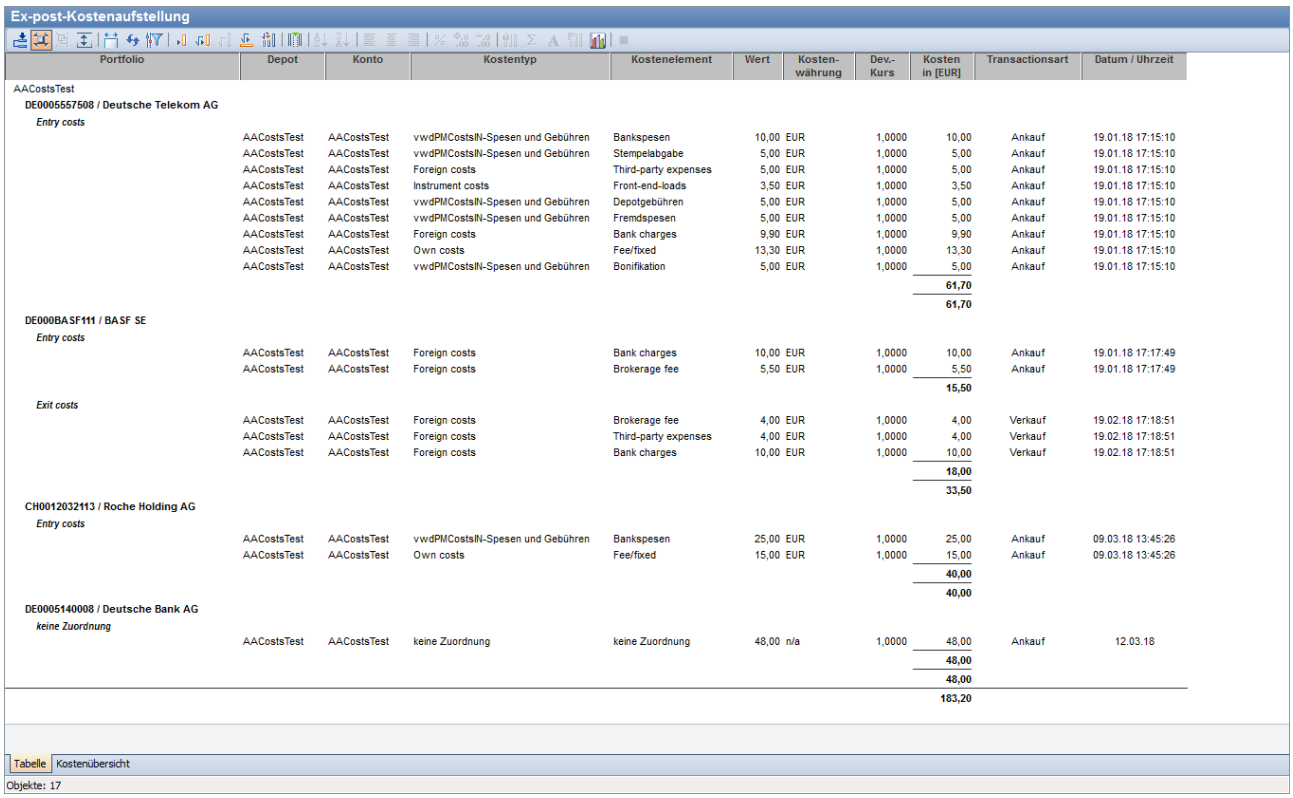
Parameter des Reports Ex-ante-Kostenaufstellung

Der "Report Ex-ante-Kostenaufstellung" besitzt die folgenden Parameter, die Sie über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein- und ausblenden können:

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Das Startdatum des Reports, das Sie z. B. in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist der Jahresanfang des laufenden Jahres.
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum des Reports, das Sie z. B. in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das im Eingabefeld "Globales Auswertungsdatum" auf der Registerkarte "Start" im Menüband gesetzte Datum.

Ex-post-Kostenaufstellung

Die "Ex-post-Kostenaufstellung" stellt Ihnen einen detaillierten Überblick der Ex-post-Kosten zur Verfügung. Aufgeteilt in Einstiegskosten, laufende Kosten (Wertpapierkosten) und Ausstiegskosten sind für alle erfassten Transaktionen des Inhabers die einzelnen aktuellen Beträge aus dem Kostenservice ausgewiesen. Auch Transaktionen vor Einführung des Kostenservices werden berücksichtigt. Sie finden die Tabelle z. B. auf dem Worksheet "Compliance" in den geöffneten Workspaces von Depotobjekten.



Portfolio	Depot	Konto	Kostentyp	Kostenelement	Wert	Kostenwährung	Dev.-Kurs	Kosten in [EUR]	Transactionsart	Datum / Uhrzeit
AACostsTest										
DE0005557508 / Deutsche Telekom AG										
Entry costs										
	AACostsTest	AACostsTest	vwdPMCostsIN-Spesen und Gebühren	Bankspesen	10,00	EUR	1,0000	10,00	Ankauf	19.01.18 17:15:10
	AACostsTest	AACostsTest	vwdPMCostsIN-Spesen und Gebühren	Stempelabgabe	5,00	EUR	1,0000	5,00	Ankauf	19.01.18 17:15:10
	AACostsTest	AACostsTest	Foreign costs	Third-party expenses	5,00	EUR	1,0000	5,00	Ankauf	19.01.18 17:15:10
	AACostsTest	AACostsTest	Instrument costs	Front-end-loads	3,50	EUR	1,0000	3,50	Ankauf	19.01.18 17:15:10
	AACostsTest	AACostsTest	vwdPMCostsIN-Spesen und Gebühren	Depotgebühren	5,00	EUR	1,0000	5,00	Ankauf	19.01.18 17:15:10
	AACostsTest	AACostsTest	vwdPMCostsIN-Spesen und Gebühren	Fremdspesen	5,00	EUR	1,0000	5,00	Ankauf	19.01.18 17:15:10
	AACostsTest	AACostsTest	Foreign costs	Bank charges	9,90	EUR	1,0000	9,90	Ankauf	19.01.18 17:15:10
	AACostsTest	AACostsTest	Own costs	Fee/fixed	13,30	EUR	1,0000	13,30	Ankauf	19.01.18 17:15:10
	AACostsTest	AACostsTest	vwdPMCostsIN-Spesen und Gebühren	Bonifikation	5,00	EUR	1,0000	5,00	Ankauf	19.01.18 17:15:10
								61,70		
								61,70		
DE000BASF111 / BASF SE										
Entry costs										
	AACostsTest	AACostsTest	Foreign costs	Bank charges	10,00	EUR	1,0000	10,00	Ankauf	19.01.18 17:17:49
	AACostsTest	AACostsTest	Foreign costs	Brokerage fee	5,50	EUR	1,0000	5,50	Ankauf	19.01.18 17:17:49
								15,50		
Exit costs										
	AACostsTest	AACostsTest	Foreign costs	Brokerage fee	4,00	EUR	1,0000	4,00	Verkauf	19.02.18 17:18:51
	AACostsTest	AACostsTest	Foreign costs	Third-party expenses	4,00	EUR	1,0000	4,00	Verkauf	19.02.18 17:18:51
	AACostsTest	AACostsTest	Foreign costs	Bank charges	10,00	EUR	1,0000	10,00	Verkauf	19.02.18 17:18:51
								18,00		
								33,50		
CH0012032113 / Roche Holding AG										
Entry costs										
	AACostsTest	AACostsTest	vwdPMCostsIN-Spesen und Gebühren	Bankspesen	25,00	EUR	1,0000	25,00	Ankauf	09.03.18 13:45:26
	AACostsTest	AACostsTest	Own costs	Fee/fixed	15,00	EUR	1,0000	15,00	Ankauf	09.03.18 13:45:26
								40,00		
								40,00		
DE0005140008 / Deutsche Bank AG										
keine Zuordnung										
	AACostsTest	AACostsTest	keine Zuordnung	keine Zuordnung	48,00	n/a	1,0000	48,00	Ankauf	12.03.18
								48,00		
								48,00		
								183,20		

Im Einzelnen enthält die Tabelle "Ex-post-Kostenaufstellung" folgende Spalten:

Feld	Beschreibung
Portfolio	Die Bezeichnung des Portfolios aus den Portfolio-Eigenschaften. Nach dieser Spalte ist die Tabelle auf der ersten Ebene gruppiert.
ISIN	In dieser Spalte sehen Sie die ISIN und den Namen des jeweiligen Wertpapiers der Transaktionen. Nach dieser Spalte ist die Tabelle auf der zweiten Ebene gruppiert.
Kategorie	Die Kostenkategorie aus dem Kostenschema – i. d. R. Einstiegs- und Ausstiegskosten sowie laufende Kosten. Transaktionen, die vor Einführung des Kostenservices erfasst wurden, erscheinen hier unter "Keine Zuordnung". Nach dieser Spalte ist die Tabelle auf der dritten Ebene gruppiert.
Kostentyp	Die innerhalb der Kostenkategorien definierten Kostentypen aus dem Kostenschema, z. B. "Eigene Kosten" oder "Fremde Kosten". Hinweis: Für Transaktionen, die vor Einführung des Kostenservices erfasst wurden, bleibt diese Spalte leer.
Kostenbestandteil	Die innerhalb der Kostentypen definierten einzelnen Kostenbestandteile aus dem Kostenschema, z. B. Bank- oder Börsengebühren. Auch die Gebühren aus Transaktionen, die vor Einführung des Kostenservices erfasst wurden, erscheinen hier entsprechend (analog zur Auswertung "Spesenübersicht"). Tipp: In diesen Fällen bleibt die Spalte "Kostentyp" leer, so dass Sie daran "alte" Transaktionen erkennen können. Auch Cashflow-wirksame Rückvergütungen werden angezeigt (mit negativem Vorzeichen), nicht aber die rein informativen Kickbacks. Wenn Sie hier lediglich die Produktkosten angezeigt bekommen möchten, können Sie die Spalte nach dem Wort "Wertpapierkosten" filtern. Die Summe der dann angezeigten Produktkosten entspricht dann (im Standard-Kostenschema) z. B. der Summe der Produktkosten aus dem "Report Erträge und Aufwendungen (MiFID II)".
Depot	Die in den Eigenschaften des Depots im Feld "Depot" eingegebene Depotbezeichnung.
Konto	Die in den Eigenschaften des Kontos im Feld "Konto" eingegebene Kontobezeichnung.
Wert	Die Höhe der Kostenbestandteile in Kostenwährung. Für Transaktionen, die vor Einführung des Kostenservices erfasst wurden, erscheinen hier die gesamten Kosten.
Kostenwährung	Die Währung der Kostenbestandteile.
Dev.-Kurs	Der Devisenkurs Kostenwährung zu Auswertungswährung.

Feld	Beschreibung
Kosten in [Auswertungswährung]	Die über den Devisenkurs umgerechneten Kosten in der Auswertungswährung. Die Summe dieser Spalte entspricht (im Standard-Kostenschema) der Summe "Gesamt Finanzinstrumentkosten" im "Report Erträge und Aufwendungen (MiFID II)".
Transaktionstyp	Der Transaktionstyp, z. B. Ankauf oder Verkauf.
Datum/ Uhrzeit	Datum und Uhrzeit der Transaktionserfassung. Für Transaktionen, die vor Einführung des Kostenservices erfasst wurden, erscheint hier nur das Datum.
ID	Die Kostenreferenz-ID aus dem Kostenservice. Diese Spalte ist standardmäßig ausgeblendet.

⚠ Laufende Kosten bzw. Wertpapierkosten werden i. d. R. über den Kostenservice geliefert, können aber auf der Registerkarte "WM 2" in den Wertpapier-Stammdaten manuell über die historisierten Felder "Gesamtkosten (Fonds)" und "Laufende Kosten (Derivate)" überschrieben werden.

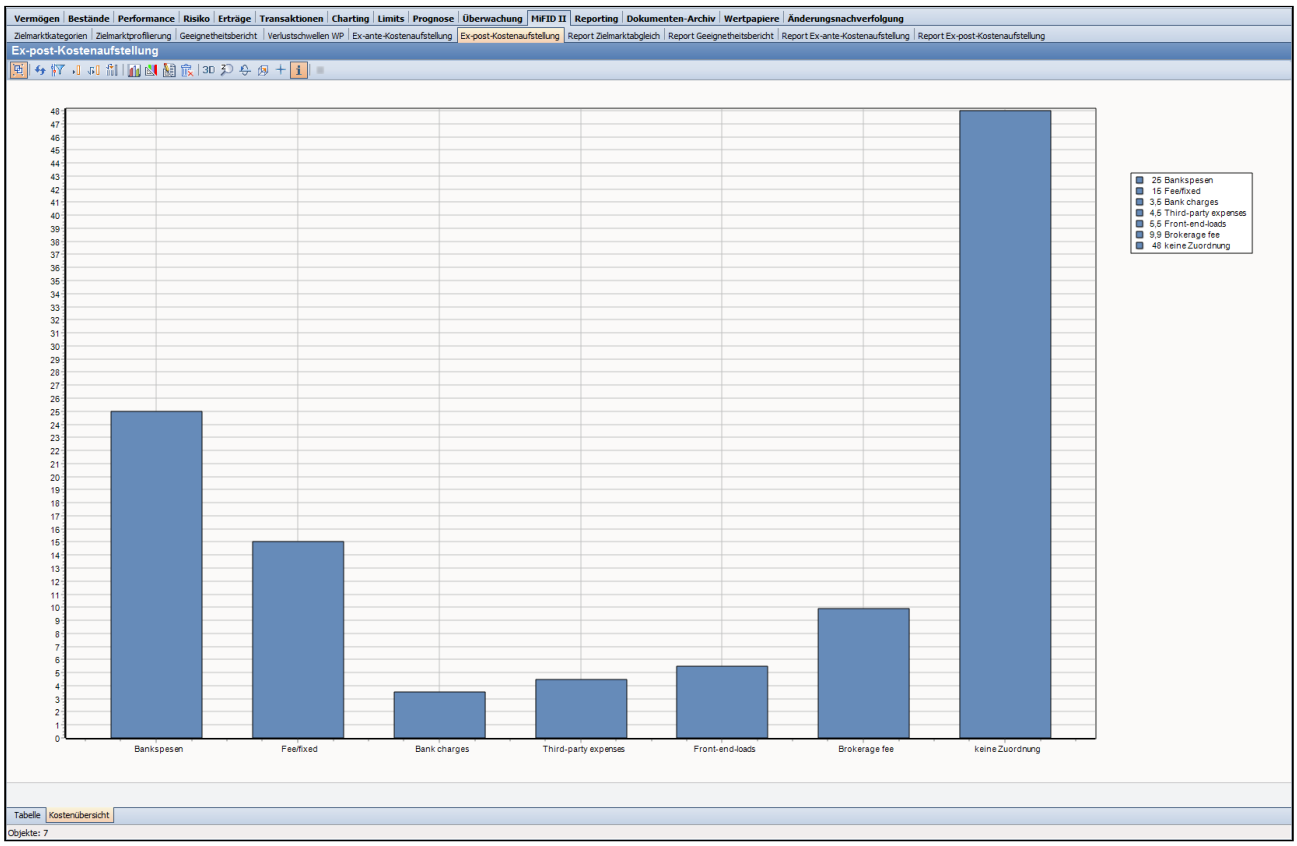
Siehe auch:

- Diagramm Ex-post-Kostenaufstellung: Kostenübersicht
- Parameter der Ex-post-Kostenaufstellung

Diagramm Ex-post-Kostenaufstellung: Kostenübersicht

Die Ex-post-Kostenaufstellung öffnet sich als Tabelle. Wählen Sie am unteren Rand des Fensters im Arbeitsbereich die Registerkarte "Kostenübersicht", um zur Darstellung als Diagramm zu wechseln.

Im Säulendiagramm sehen Sie die Höhe der einzelnen Kostenbestandteile in der aktuellen Auswertungswährung.



Informationen zum Bearbeiten dieser Darstellung finden Sie im Kapitel Diagramme.

Parameter der Ex-post-Kostenaufstellung

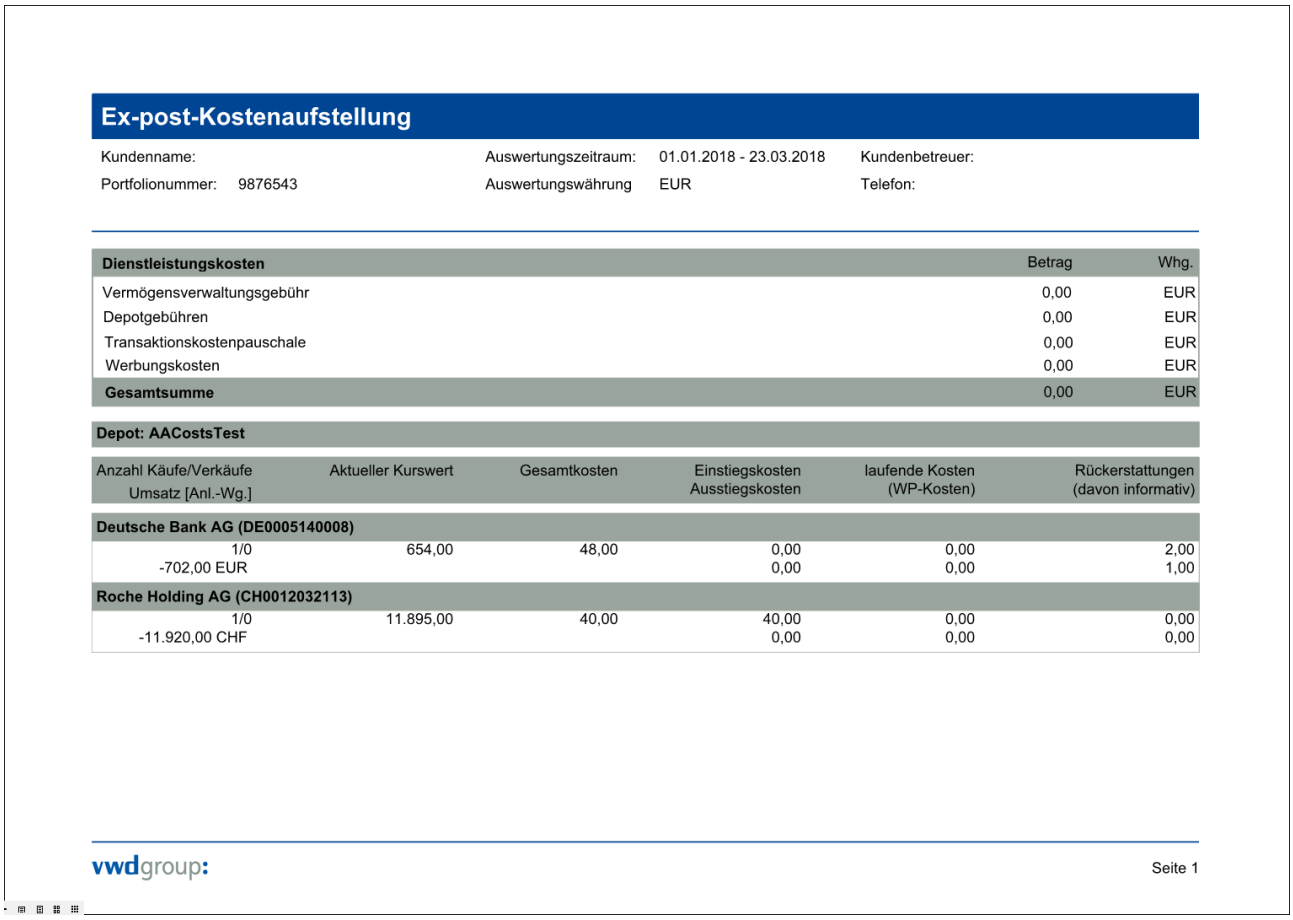
Die Auswertung "Ex-post-Kostenaufstellung" besitzt die folgenden Parameter, die Sie über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein- und ausblenden können:

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Das Startdatum der Auswertung, das Sie z. B. in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist der Jahresanfang des laufenden Jahres.
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum der Tabelle, das Sie z. B. in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Wählen Sie hier ggf. eine andere Währung für die Kostenaufstellung aus. Standardeinstellung ist die Auswertungswährung des Portfolios.

Parameter	Beschreibung
Stornierte Transaktionen anzeigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn in der Tabelle auch die stornierten Transaktionen zu den zum Auswertungsdatum enthaltenen Positionen berücksichtigt werden sollen.

Report Ex-post-Kostenaufstellung

Dieser Report stellt Ihnen einen detaillierten Überblick der Ex-post-Kosten aller Transaktionen des Inhabers zur Verfügung. Neben der übersichtlichen Darstellung der angefallenen Dienstleistungskosten folgt eine detaillierte Auflistung der Kosten aller Wertpapiertransaktionen der enthaltenen Depots. Auch Transaktionen vor Einführung des Kostenservices werden berücksichtigt.



Ex-post-Kostenaufstellung

Kundenname: | Auswertungszeitraum: 01.01.2018 - 23.03.2018 | Kundenbetreuer:
Portfolionummer: 9876543 | Auswertungswährung EUR | Telefon:

Dienstleistungskosten	Betrag	Whg.
Vermögensverwaltungsgebühr	0,00	EUR
Depotgebühren	0,00	EUR
Transaktionskostenpauschale	0,00	EUR
Werbungskosten	0,00	EUR
Gesamtsumme	0,00	EUR

Depot: AACostsTest

Anzahl Käufe/Verkäufe Umsatz [Anl.-Wg.]	Aktueller Kurswert	Gesamtkosten	Einstiegskosten Ausstiegskosten	laufende Kosten (WP-Kosten)	Rückerstattungen (davon informativ)
Deutsche Bank AG (DE0005140008)					
1/0 -702,00 EUR	654,00	48,00	0,00 0,00	0,00 0,00	2,00 1,00
Roche Holding AG (CH0012032113)					
1/0 -11.920,00 CHF	11.895,00	40,00	40,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00

vwdgroup: Seite 1

Sie finden den Report z. B. auf dem Worksheet "Compliance" oder dem Worksheet "Reporting", "Compliance" in den geöffneten Workspaces von Depotobjekten.

Im Einzelnen finden Sie im "Report Ex-post-Kostenaufstellung" folgende Informationen:

Feld	Beschreibung

Ex-post-Kostenaufstellung	Der Titel des Reports.
Kundenname	Der Name des Inhabers aus der Adresse.
Portfolionummer	Die in den Stammdaten des Portfolios im Feld "Portfolio-Nr." eingegebene Portfolionummer.
Auswertungszeitraum	Für diesen Zeitraum wird der "Report Ex-post-Kostenaufstellung" erstellt. Start- und Auswertungsdatum können Sie über die Parameter des Reports (<STRG>+<A>) einstellen. Standardeinstellung ist das laufende Kalenderjahr.
Auswertungswährung	Die Auswertungswährung des Reports, die Sie über den Parameter "Währung" einstellen können.
Kundenbetreuer	Der Name des Kundenbetreuers. Der Betreuer wird für die jeweilige Portfolio-Version über das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften", das Sie z. B. über das Kontextmenü eines Portfolios öffnen, zugewiesen.
Telefon	Die Telefonnummer des Kundenbetreuers aus dessen Adresse.
Dienstleistungskosten	
Dienstleistungskosten	Hier wird die Höhe der Dienstleistungskosten sowie deren Aufteilung nach folgenden Kostenarten aufgelistet: • Vermögensverwaltungsgebühr • Depotgebühren • Transaktionskostenpauschale • Werbungskosten • Limitgebühren • Stempelabgaben (optional über Parameter "Stempelabgabe einblenden") Die hier aufgelisteten Kosten werden also unabhängig vom Kostenservice über die "klassischen Transaktionstypen" erfasst. Der Zeile "Gesamt" entnehmen Sie die aufaddierten Teilbeträge.
Kosten der Wertpapiertransaktionen	
Anzahl Käufe/ Verkäufe	In dieser Spalte wird für jedes Wertpapier im Depot die Anzahl der Käufe und Verkäufe im Auswertungszeitraum gezählt. Der Eintrag "2/1" steht also z. B. für 2 Ankäufe und 1 Verkauf dieses Wertpapiers, der Eintrag "0/0" zeigt, dass zu dieser Position im aktuell ausgewählten Auswertungszeitraum keine Transaktionen erfasst wurden.

Umsatz [Anlagewährung]	Der Umsatz in diesem Wertpapier in der Handelswährung im Auswertungszeitraum. Dabei werden die Beträge aus Kauftransaktionen mit negativem Vorzeichen dargestellt.
Aktueller Kurswert	Der Kurswert des aktuellen Bestands.
Gesamtkosten	Die Gesamtkosten für dieses Wertpapier im Auswertungszeitraum in Kontowährung. Diese ergeben sich aus der Summe von Einstiegskosten, laufenden Kosten und Ausstiegskosten – ggf. vermindert um Rückvergütungen.
Einstiegskosten	Die bei Kauftransaktionen dieses Wertpapiers angefallenen Kosten.
Ausstiegskosten	Die bei Verkaufstransaktionen dieses Wertpapiers angefallenen Kosten.
Laufende Kosten/ WP-Kosten	Die während der Haltedauer anfallenden Wertpapierkosten – hier stehen die über den Kostenservice gelieferten (bzw. in den Wertpapier-Stammdaten manuell gesetzten) "Gesamtkosten (Fonds)" oder "Laufende Kosten (Derivate)".
Rückvergütungen (davon informativ)	Die im Auswertungszeitraum erhaltenen Rückvergütungen für die Wertpapiere.

Siehe auch:

- Parameter des Reports Ex-post-Kostenaufstellung

Parameter des Reports Ex-post-Kostenaufstellung

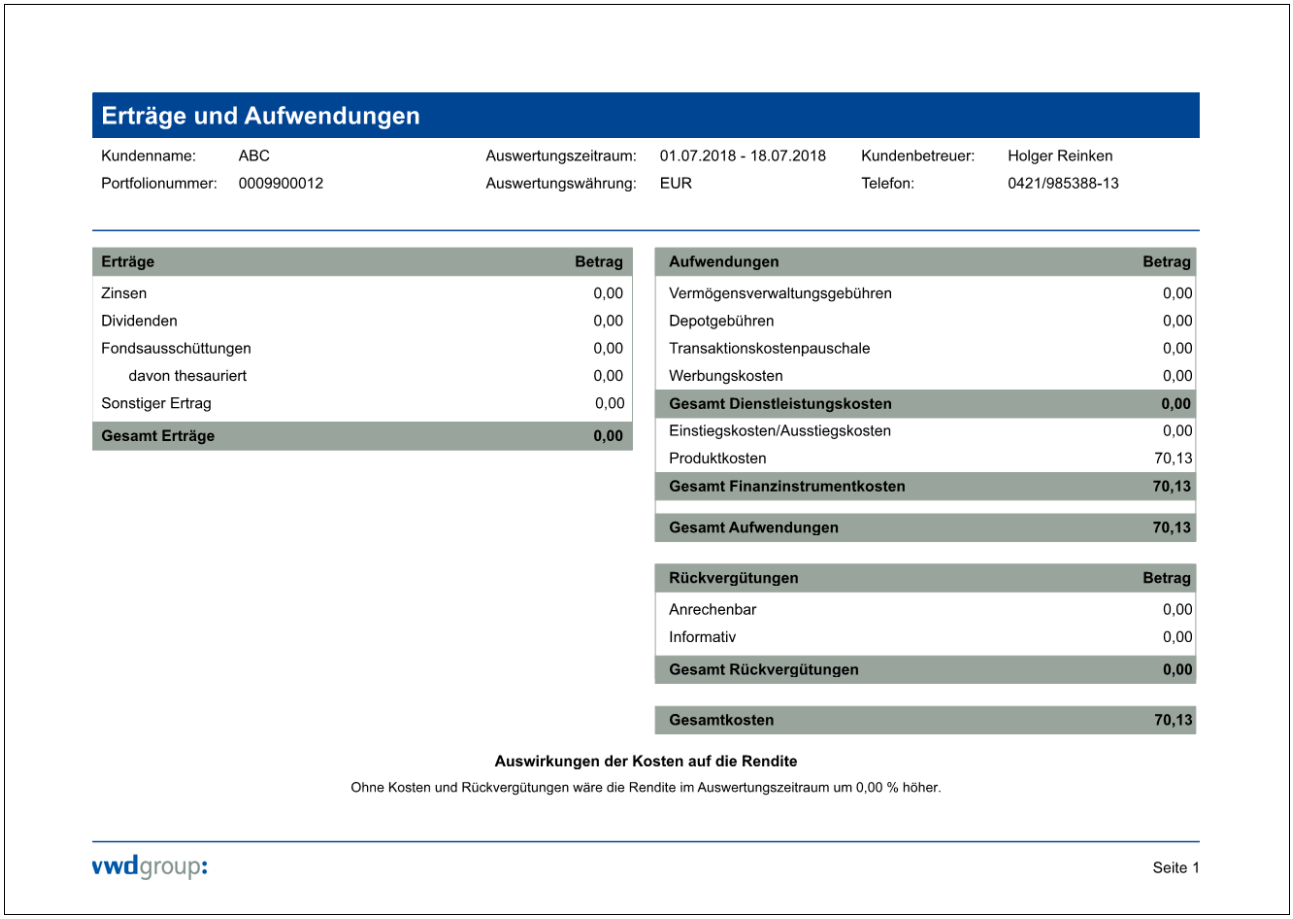
Der "Report Ex-post-Kostenaufstellung" besitzt die folgenden Parameter, die Sie über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein- und ausblenden können:

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Das Startdatum des Reports, das Sie z. B. in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist der Jahresanfang des laufenden Jahres.
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum des Reports, das Sie z. B. in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das im Eingabefeld "Globales Auswertungsdatum" auf der Registerkarte "Start" im Menüband gesetzte Datum.

Parameter	Beschreibung
Währung	Wählen Sie hier ggf. eine andere Währung für die Kostenaufstellung aus. Standardeinstellung ist die Auswertungswährung des Portfolios.
Stornierte Transaktionen anzeigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn im Report auch die stornierten Transaktionen zu den zum Auswertungsdatum enthaltenen Positionen berücksichtigt werden sollen.
Stempelabgabe einblenden	Aktivieren Sie diesen standardmäßig deaktivierten Parameter, um im Bereich "Dienstleistungskosten" auch die Stempelabgaben einzublenden.

Report Erträge und Aufwendungen (MiFID II)

Der "Report Erträge und Aufwendungen (MiFID II)" bietet Ihnen - ergänzend zum etwas detaillierteren "Report Erträge und Aufwendungen" - die perfekte Aufstellung über die nach MiFID-II-Kriterien konsolidierten Ex-post-Kosten, Gebühren und Erträge.



Erträge und Aufwendungen

Kundenname:	ABC	Auswertungszeitraum:	01.07.2018 - 18.07.2018	Kundenbetreuer:	Holger Reinken
Portfolionummer:	0009900012	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0421/985388-13

Erträge	Betrag
Zinsen	0,00
Dividenden	0,00
Fondsausschüttungen	0,00
davon thesauriert	0,00
Sonstiger Ertrag	0,00
Gesamt Erträge	**0,00**

Aufwendungen	Betrag
Vermögensverwaltungsgebühren	0,00
Depotgebühren	0,00
Transaktionskostenpauschale	0,00
Werbungskosten	0,00
Gesamt Dienstleistungskosten	**0,00**
Einstiegskosten/Ausstiegskosten	0,00
Produktkosten	70,13
Gesamt Finanzinstrumentkosten	**70,13**
Gesamt Aufwendungen	**70,13**

Rückvergütungen	Betrag
Anrechenbar	0,00
Informativ	0,00
Gesamt Rückvergütungen	**0,00**
Gesamtkosten	**70,13**

Auswirkungen der Kosten auf die Rendite

Ohne Kosten und Rückvergütungen wäre die Rendite im Auswertungszeitraum um 0,00 % höher.

vwdgroup: Seite 1

Im Einzelnen entnehmen Sie dem "Report Erträge und Aufwendungen (MiFID II)" folgende Informationen:

Feld	Beschreibung
Erträge und Aufwendungen (MiFID II)	Der Titel des Reports.
Kundenname	Der Name des Inhabers aus der Adresse.
Portfolionummer	Die in den Stammdaten des Portfolios im Feld "Portfolio-Nr." eingegebene Portfolionummer.
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum des Reports. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das in der Symbolleiste in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Auswertungswährung	Währung, in der die Auswertung erstellt ist. Diese Auswertungswährung können Sie über die Parameter des Reports (<STRG<+<A>) einstellen. Lesen Sie zur Standardeinstellung auch den Abschnitt Parameter der Standardreports in der Online-Hilfe des Infront Portfolio Manager.
Kundenbetreuer	Der Name des Kundenbetreuers. Der Betreuer wird über das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" im Kontextmenü eines Portfolios für die jeweilige Portfolio-Version eingegeben.
Telefon	Die Telefonnummer des Kundenbetreuers aus dessen Adresse.
Erträge	Auf der linken Seite des Reports finden Sie die Aufstellung der Erträge, aufgeteilt nach Zinsen, Dividenden, Fondsausschüttungen und sonstigen Erträgen (inklusive Cashflow-wirksamer Kickbacks). Im Feld "Summe Erträge" werden diese Werte aufaddiert dargestellt.
Gesamt Erträge	Hier werden die Erträge im Auswertungszeitraum aufaddiert.
Aufwendungen	Auf der rechten Seite des Reports finden Sie zunächst im Bereich "Aufwendungen" die Aufwendungen unterteilt in Dienstleistungskosten und Kosten der Finanzinstrumente.
Gesamt Dienstleistungskosten	Im oberen Bereich der Aufwendungen sind die Dienstleistungskosten aufgeteilt in VV- und Depotgebühren, Transaktionskostenpauschale, Werbungskosten und Limitgebühren. Über den Parameter "Stempelabgabe einblenden" können Sie hier zusätzlich auch die Stempelabgaben einblenden. In der Zeile "Gesamt Dienstleistungskosten" werden diese im Auswertungszeitraum aufaddiert.

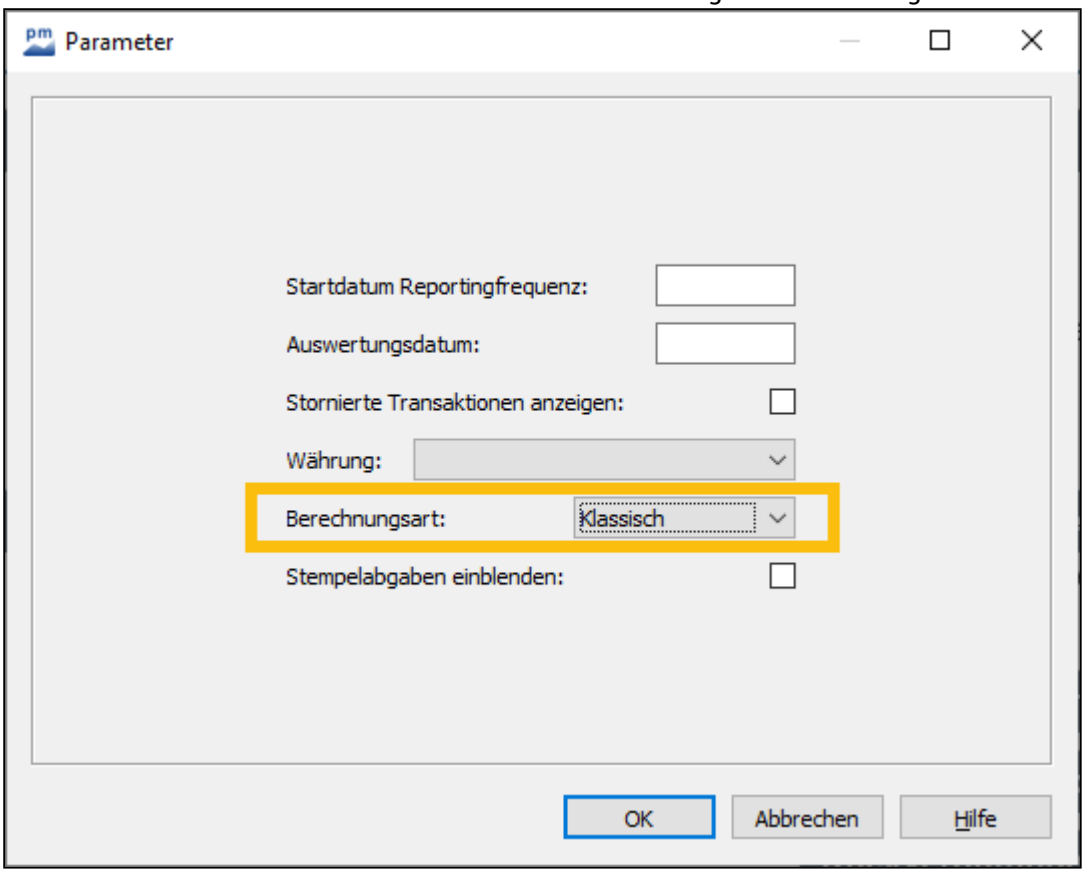
Feld	Beschreibung
Gesamt Finanzinstrumentkosten	Die Finanzinstrumentkosten stellen im Report den zweiten Bestandteil der Aufwendungen dar – aufgeteilt in Ein- bzw. Ausstiegskosten sowie die Produktkosten. Dabei werden zur Ermittlung der Produktkosten für jedes im Auswertungszeitraum enthaltene Wertpapier die Produktkosten auf Tagesbasis (Börsentage) ermittelt und dann addiert. Die hier erscheinenden Produktkosten für die Wertpapiere werden i. d. R. direkt aus dem Kostenservice geliefert ("Gesamtkosten (Fonds)" oder "Laufende Kosten (Derivate)"). In den Wertpapier-Stammdaten des Infront Portfolio Manager kann man auch manuell eine Produktkostenhistorie des Wertpapiers anlegen. Diese überschreibt dann die Werte aus dem Kostenservice. Die Eingabefelder dazu finden Sie im Dialogfenster "Stammdaten" auf der Registerkarte "WM 2". Beachten Sie dazu auch die Ausführungen im Abschnitt Historisierte Wertpapierkosten manuell erfassen.
Gesamt Aufwendungen	Hier werden Dienstleistungskosten und die Kosten der Finanzinstrumente im Auswertungszeitraum aufaddiert.
Rückvergütungen	In diesem Bereich werden die Rückvergütungen dargestellt, aufgeteilt nach anrechenbaren und informativen Rückerstattungen.
Gesamt Rückerstattungen	Hier werden alle anrechenbaren Rückvergütungen im Auswertungszeitraum aufaddiert.
Gesamtkosten	Die aus der Aufstellung resultierende Höhe der Gesamtkosten im Auswertungszeitraum. Zur Ermittlung wird der Wert "Gesamt Rückerstattungen" vom Wert "Gesamt Aufwendungen" abgezogen.
Auswirkungen der Kosten auf die Rendite	Unten im Report erfahren Sie, wie sich die Rendite aufgrund der im Report ermittelten Gesamtkosten prozentual verändert.

Im "Report Erträge und Aufwendungen (MiFID II)" werden für die Performanceberechnungsart "Klassisch" auch Prozentwerte für Kosten und Gebühren angezeigt.

Um den Report auf die Berechnungsart "Klassisch" umzustellen, gehen Sie wie folgt vor:

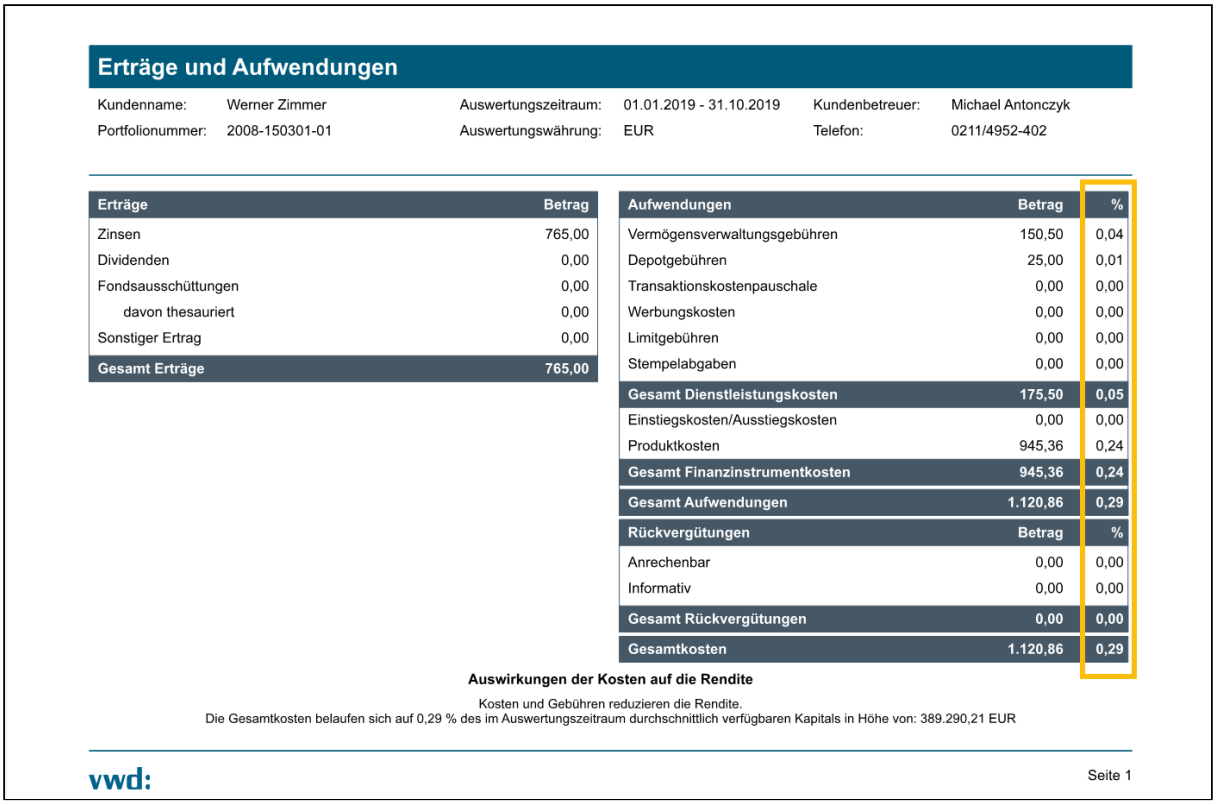
1. Blenden Sie über die Tastenkombination <STRG>+<A> die Parameter des Reports ein.

2. Wählen Sie in der Auswahlliste des Parameters "Berechnungsart" den Eintrag "Klassisch".



3. Schließen Sie das Dialogfenster "Parameter" mit "OK".
   Der Report wird neu berechnet und die Spalte mit den prozentualen Kosten wird eingeblendet. Auch der Text im unteren Bereich "Auswirkungen der Kosten auf die Rendite" wird entsprechend

aktualisiert.



Erträge und Aufwendungen

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungszeitraum:	01.01.2019 - 31.10.2019	Kundenbetreuer:	Michael Antonczyk
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0211/4952-402

Erträge	Betrag
Zinsen	765,00
Dividenden	0,00
Fondsausschüttungen	0,00
davon thesauriert	0,00
Sonstiger Ertrag	0,00
Gesamt Erträge	**765,00**

Aufwendungen	Betrag	%
Vermögensverwaltungsgebühren	150,50	0,04
Depotgebühren	25,00	0,01
Transaktionskostenpauschale	0,00	0,00
Werbungskosten	0,00	0,00
Limitgebühren	0,00	0,00
Stempelabgaben	0,00	0,00
Gesamt Dienstleistungskosten	**175,50**	**0,05**
Einstiegskosten/Ausstiegskosten	0,00	0,00
Produktkosten	945,36	0,24
Gesamt Finanzinstrumentkosten	**945,36**	**0,24**
Gesamt Aufwendungen	**1.120,86**	**0,29**

Rückvergütungen	Betrag	%
Anrechenbar	0,00	0,00
Informativ	0,00	0,00
Gesamt Rückvergütungen	**0,00**	**0,00**
Gesamtkosten	**1.120,86**	**0,29**

Auswirkungen der Kosten auf die Rendite

Kosten und Gebühren reduzieren die Rendite.
Die Gesamtkosten belaufen sich auf 0,29 % des im Auswertungszeitraum durchschnittlich verfügbaren Kapitals in Höhe von: 389.290,21 EUR

vwd: Seite 1

Beachten Sie, dass sich die Zusammensetzung der Erträge und Aufwendungen in diesem MiFID-II-Report von der im klassischen "Report Erträge und Aufwendungen" unterscheidet. Hier fließen z. B. nur wertpapierbezogene Stempelabgaben in die Einstiegs- und Ausstiegskosten, nicht aber die über den Transaktionstyp "Stempelabgabe" direkt erfassten Kosten. Im klassischen "Report Erträge und Aufwendungen" dagegen werden diese Stempelabgaben im Feld "Stempelabgaben" ebenfalls summiert.

Siehe auch:

- Parameter des Reports Erträge und Aufwendungen (MiFID II)

Parameter des Reports Erträge und Aufwendungen (MiFID II)

Der "Report Erträge und Aufwendungen (MiFID II)" besitzt die folgenden Parameter, die Sie über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein- und ausblenden können:

Parameter	Beschreibung
Startdatum Reportingfrequenz	Geben Sie hier das gewünschte Startdatum ein. Geben Sie kein Datum ein, so wird als Standardeinstellung das Startdatum der eingestellten Reportingfrequenz angenommen.

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum des Reports, das Sie z. B. in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das im Eingabefeld "Globales Auswertungsdatum" auf der Registerkarte "Start" im Menüband gesetzte Datum.
Stornierte Transaktionen berücksichtigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn im Report auch die stornierten Transaktionen zu den zum Auswertungsdatum enthaltenen Positionen berücksichtigt werden sollen.
Währung	Die Auswertungswährung des Reports. Standardmäßig wird jeweils die beim Eingabeobjekt des Reports hinterlegte Währung gewählt.
Berechnungsart	Wählen Sie hier die Berechnungsart für die Performance. Für die Berechnung kann "Interner Zinssatz", "Klassisch", "Zeitgewichtet" und "Zeitgew. kum EK" eingestellt werden. Für die Performanceberechnungsart "Klassisch" werden im Report auch Prozentwerte für Kosten und Gebühren angezeigt. Standardeinstellung ist "Zeitgewichtet".
Stempelabgabe einblenden	Aktivieren Sie diesen standardmäßig deaktivierten Parameter, um im Bereich "Aufwendungen" auch die Stempelabgaben einzublenden.

6.3.6 Standardformel für Haltedauer konfigurieren

Sie haben die Möglichkeit, die Haltedauer Ihrer Investitionen per MM-Talk-Formeln zu definieren, um so auch in diesem Bereich den MiFID-II-Anforderungen vollständig gerecht zu werden.
Gehen Sie dazu wie folgt:

1. Wählen Sie den Befehl STANDARDFORMEL FÜR HALTEDAUER KONFIGURIEREN im Menü des Icons "Ordering" auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menüband des Infront Portfolio Manager.
2. Geben Sie im erscheinenden Formeleditor die gewünschte Formel ein und speichern Sie diese.
   Die so konfigurierte Haltedauer wird bei der Ermittlung der Ex-ante-Kosten über den Kostenservice berücksichtigt.

Die einfachste mögliche Formel ist die Eingabe einer Zahl für die Haltedauer in Tagen, also z. B. "365" für ein Jahr. Die Standardformel kann aber natürlich auch Fallunterscheidungen definieren. Sowohl im Portfolio-Rebalancing als auch im Orderbuch haben Sie die Möglichkeit, für einzelne Positionen bzw. Orders die von der Standardformel vorbelegten Werte manuell zu verändern. In der Positionsübersicht des Portfolio-Rebalancings überschreiben Sie dazu einfach den Wert in der Spalte "Haltedauer [Tage]", im Orderbuch finden Sie einen entsprechenden Befehl im Kontextmenü der Orders.

6.3.7 Meldungen zum Kostenservice

Nach dem Datenaustausch über den Kostenservice für die Ex-ante-Kosten für Orders der jeweiligen Wertpapierfirmen erscheinen detaillierte Meldungen. Diese informieren neben der Anzahl der Orders z. B. auch über fehlende bzw. unvollständige Bankverbindungen oder nicht konfigurierte Kostenschemata.

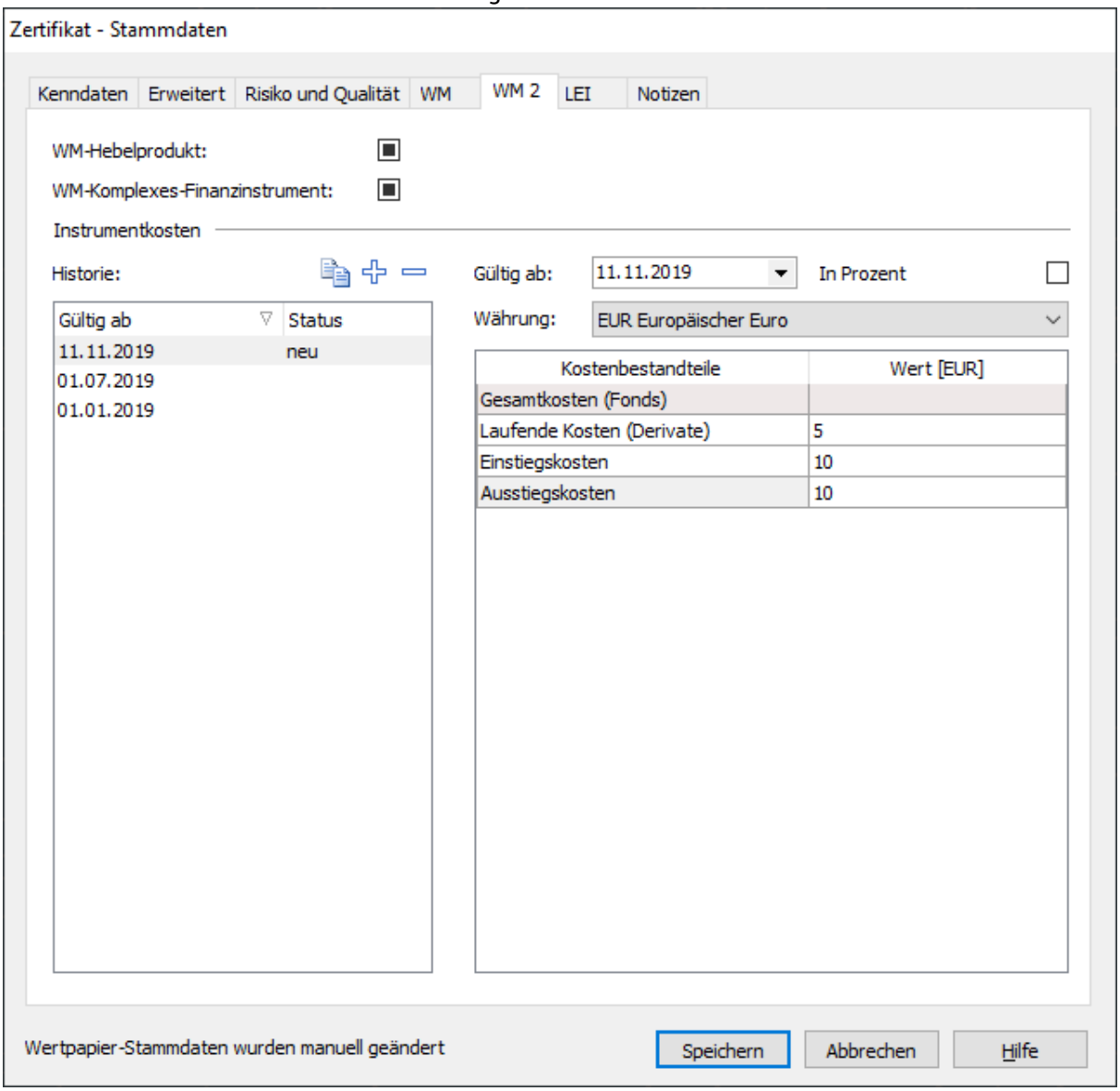


6.3.8 Historisierte Wertpapierkosten manuell erfassen

Sie haben die Möglichkeit, Wertpapierkosten (Produktkosten) historisiert in den Stammdaten zu hinterlegen. Dabei können Sie manuell Werte für Gesamtkosten, Ein- und Ausstiegskosten sowie laufende Kosten eingeben.

1. Öffnen Sie z. B. über den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü des Wertpapiers im Explorer die Stammdaten des Wertpapiers.

2. Wechseln Sie in den Stammdaten auf die Registerkarte "WM 2".



3. Legen Sie im Bereich "Historie" über das Icon "Neuen Eintrag anlegen" einen neuen Historieneintrag an.
4. Wählen Sie im Feld "Gültig ab:" über den integrierten Kalender das gewünschte Startdatum für diesen Kostensatz aus.
5. Geben Sie die gewünschten Werte für die Kostenbestandteile ein.
   Lesen Sie zu den Details für die einzelnen Wertpapiertypen ggf. auch den Abschnitt Wertpapierkosten im Infront Portfolio Manager - Ein Überblick.
6. Verfahren Sie analog für alle weitere Historieneinträge.
7. Wählen Sie nach der Eingabe aller Daten den Button "Speichern", um die Wertpapierkostenhistorie zu speichern und das Dialogfenster zu schließen.

Im Einzelnen stehen Ihnen zur Erfassung der Historien folgende Funktionen zur Verfügung:

Feld	Beschreibung
 **Icon "Ausgewählten Eintrag kopieren"**	Wählen Sie dieses Icon, um zur schnellen Erfassung weiterer Einträge eine Kopie des aktuell ausgewählten Eintrags zu erstellen. Der Eintrag erscheint in der Liste mit dem Status "Neu". Dieser Status verschwindet nach dem Speichern.
 **Icon "Neuen Eintrag anlegen"**	Wählen Sie dieses Icon, um einen neuen Historieneintrag anzulegen. Der Eintrag erscheint in der Liste mit dem Status "Neu". Dieser Status verschwindet nach dem Speichern.
Icon "Ausgewählten Eintrag löschen"	Wählen Sie dieses Icon, um den ausgewählten Historieneintrag zu löschen. So gelöschte Einträge bleiben zunächst in der Liste mit dem Status "Gelöscht" und werden erst nach dem Speichern entfernt.
Feld "Gültig ab:"	Hier legen Sie über den integrierten Kalender das gewünschte Startdatum für den Kostensatz fest.
Feld "In Prozent"	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn es sich bei dem Kostenbestandteil um einen prozentualen Wert handelt. Für die Wertpapierkosten von Fonds ist dieses Kontrollkästchen aktiviert und nicht editierbar, da hier nur Prozentwerte möglich sind.
Währung	Wählen Sie über diese Auswahlliste die passende Bewertungswährung aus. Für die Wertpapierkosten von Fonds ist hier der Wert "n/a" fest ausgewählt, da hier nur Prozentwerte möglich sind.

Feld	Beschreibung
Spalte "Wert" bzw. "Wert [%]"	Geben Sie hier die Prozentwerte bzw. die absoluten Werte in der jeweiligen Währung für die Kostenkategorien ein. **Beispiel** Bei einem NAV von 100 bedeutet der Wert "2" in der Zeile "Gesamtkosten (Fonds)", dass die Gesamtkosten 2% vom NAV pro Jahr ausmachen.
Spalte "Gültig ab"	In dieser Spalte sehen Sie das Startdatum des jeweiligen Historieneintrags.
Spalte "Status"	In dieser Spalte sehen Sie den Status des jeweiligen Historieneintrags, z. B. "neu" für neu angelegte und noch nicht gespeicherte Einträge.

Werden über den **Kostenservice** historisierte Kosten für das gleiche Wertpapier geliefert, dann gilt, dass alle hier lokal konfigurierten Historien Vorrang vor den über den Service gelieferten Werten haben.

6.3.9 Wertpapierkosten im Infront Portfolio Manager - Ein Überblick

Die Integration der Wertpapierkosten aus dem Kostenservice in den Infront Portfolio Manager wird kontinuierlich weiterentwickelt. In diesem Kapitel finden Sie einen kompakten Überblick über den aktuellen Stand.

Die Wertpapierkosten ("instrument costs") bestehen aus den drei bekannten Kostenkategorien:

- Einstiegskosten
- Ausstiegskosten
- Laufende Kosten

Die gesamten Wertpapierkosten fließen in die Depotbewertung ein. Für die Berechnung werden Start- und Enddatum sowie eine Bewertungswährung benötigt.

Einstiegskosten ("entry costs")

Einstiegskosten (WM-Datenfeld "JV001") können für die folgenden Wertpapiertypen über den Kostenservice geliefert werden:

- Zertifikate
- Optionsscheine
- Futures
- Optionen
- Anleihen
- Genussscheine
- Bezugsrechte

Diese Einstiegskosten berechnet der Emittent des Instruments zu einem bestimmten Zeitpunkt eines Tages als Differenz zwischen Angebotspreis und Fairem Preis. Werden an einem Tag mehrere Werte ermittelt, so

greift der letzte dieses Tages. Abhängig von der Notierung des Wertpapiers werden absolute oder prozentuale Werte geliefert.

Bei Ankäufen von stücknotierten Wertpapieren werden die Einstiegskosten in der Bewertungswährung dann mit der Stückzahl des Kaufs multipliziert. Bei Ankäufen von prozentnotierten Wertpapieren werden die (prozentualen) Einstiegskosten eines Instruments mit der Anlagesumme multipliziert. Die gesamten Einstiegskosten im Bewertungszeitraum ergeben sich dann als die Summe der Einstiegskosten aller Ankäufe dieser Wertpapiere in diesem Zeitraum.

Ausstiegskosten ("exit costs")

Ausstiegskosten (WM-Datenfeld "JV002") können für die folgenden Wertpapiertypen über den Kostenservice geliefert werden:

- Zertifikate
- Optionsscheine
- Futures
- Optionen
- Anleihen
- Genussscheine
- Bezugsrechte

Diese Ausstiegskosten berechnet der Emittent des Instruments zu einem bestimmten Zeitpunkt eines Tages als Differenz zwischen Geldkurs ("Bid") und Fairem Preis. Werden an einem Tag mehrere Werte ermittelt, so greift der letzte dieses Tages. Abhängig von der Notierung des Wertpapiers werden absolute oder prozentuale Werte geliefert.

Bei Verkäufen von stücknotierten Wertpapieren werden die Ausstiegskosten in der Bewertungswährung dann mit der Stückzahl des Verkaufs multipliziert. Bei Verkäufen von prozentnotierten Wertpapieren werden die (prozentualen) Ausstiegskosten eines Instruments mit der Verkaufssumme multipliziert. Die gesamten Ausstiegskosten im Bewertungszeitraum ergeben sich dann als die Summe der Ausstiegskosten aller Verkäufe dieser Wertpapiere in diesem Zeitraum.

Laufende Kosten ("ongoing costs")

Laufende Kosten werden über den Kostenservice neben den oben aufgelisteten Wertpapiertypen auch für Fonds geliefert.

Laufende Kosten von Fonds

Die laufenden Kosten von Fonds werden über das WM-Datenfeld "JV005" ("total costs per NAV per year") geliefert.

WM-Datenfeld "JV005": Dieses Verknüpfungsfeld enthält die von der KVG gemeldeten, in der genannten Periode angefallenen Kosten. Es handelt sich um annualisierte Werte, der in der jeweiligen Periode angefallenen Kostenart. Die Angaben erfolgen in Prozent vom durchschnittlichen NAV.

Die laufenden Kosten von Fonds werden iterativ berechnet, indem pro Tag der Wert aus dem Feld "JV005" durch 261 (Tage) dividiert wird und dann mit dem an diesem Tag in den Fonds investierten Vermögen multipliziert wird.

Für die gesamten laufenden Kosten des Fonds in der Bewertungsperiode werden dann die so ermittelten Kosten pro Tag summiert.

Laufende Kosten für andere Wertpapiertypen

Laufende Kosten über das WM-Datenfeld "JV003" können für die folgenden Wertpapiertypen über den Kostenservice geliefert werden:

- Zertifikate
- Optionsscheine

- Futures
- Optionen
- Anleihen
- Genussscheine
- Bezugsrechte

Die Notierung der Kosten (absolut oder prozentual) orientiert sich an der Notierung des Instruments.

WM-Datenfeld "JV003": Dieses Verknüpfungsfeld enthält die vom Emittenten mitgeteilten tatsächlichen laufenden Kosten des Finanzinstrumentes. Der jeweilige Betrag ist eine Akkumulierung über das Kalenderjahr. Die Angabe erfolgt in der Notierungsart des jeweiligen Instruments (Betrag pro Stück oder Prozent bei nominaler Notierung).

Für stücknotierte Wertpapiere errechnen sich die laufenden Kosten als absoluter Wert in der entsprechenden Währung. Der Wert entspricht den Kosten pro Jahr und kann von Tag zu Tag variieren. Die laufenden Kosten von Wertpapieren werden iterativ berechnet, indem pro Tag der Wert aus dem Feld "JV003" durch 261 (Tage) dividiert wird und dann mit der Stückzahl des Wertpapiers an diesem Tag multipliziert wird.

Für die gesamten laufenden Kosten des Wertpapiers in der Bewertungsperiode werden dann die so ermittelten Kosten pro Tag summiert.

Für prozentnotierte Wertpapiere errechnen sich die laufenden Kosten ebenfalls als Prozentwert. Die Berechnung ist vergleichbar mit der Berechnung der laufenden Kosten von Fonds.

Die laufenden Kosten von prozentnotierten Wertpapieren werden iterativ berechnet, indem pro Tag der Prozentwert aus dem Feld "JV005" durch 261 (Tage) dividiert wird und dann mit dem an diesem Tag in das Wertpapier investierten Vermögen multipliziert wird.

Für die gesamten laufenden Kosten des Wertpapiers in der Bewertungsperiode werden dann die so ermittelten Kosten pro Tag summiert.

Short-Transaktionen von Optionen und Futures

⚠ Aktuell liefert der Kostenservice diese Werte in den Feldern "JV001", "JV002" und "JV003" (noch) nicht.

Short-Verkauf

Short-Verkäufe eröffnen eine Position im Portfolio, also wird hier der Wert aus dem Feld "JV001" gesetzt.

Short-Ankauf

Short-Ankäufe schließen die über Short-Verkäufe eröffneten Positionen im Portfolio, also wird hier der Wert aus dem Feld "JV002" gesetzt.

Laufende Kosten von Short-Positionen

Da der Wert einer Short-Position negativ ist, wird der Betrag des Positionswerts angenommen. Dann können auch die laufenden Kosten von Short-Positionen über die Werte aus dem Feld "JV003" wie oben im Abschnitt *Laufende Kosten* beschrieben berechnet werden.

Wertpapierkosten manuell pflegen bzw. zusammenführen

Die über den Kostenservice gelieferten Werte für die Wertpapierkosten können Sie lokal in den Wertpapier-Stammdaten auf der Registerkarte "WM 2" überschreiben. Werden neue Daten vom Kostenservice geliefert, dann werden diese mit den lokal gepflegten Daten zusammengeführt, wobei die lokalen Eingaben Vorrang haben.

Wertpapierkosten von Fonds manuell pflegen

Für Fonds kann in der Liste der Kostenbestandteile (nur) der Prozentwert im Feld "Gesamtkosten (Fonds)" – welches dem WM-Datenfeld "JV005" entspricht – manuell gesetzt bzw. überschrieben werden.

Das Kontrollkästchen "In Prozent" ist für Fonds immer aktiviert, eine Währung kann nicht ausgewählt werden (Standardeinstellung "n/a").

Wertpapierkosten von anderen Wertpapiertypen manuell pflegen

Im Gegensatz zu Fonds können in der Liste der Kostenbestandteile "Einstiegskosten", "Ausstiegskosten" und "Laufende Kosten (Derivate)", editiert werden. Diese Felder entsprechen den WM-Datenfeldern "JV001", "JV002" und "JV003". Das WM-Datenfeld "JV005" ("Gesamtkosten (Fonds)") ist hier wiederum nicht editierbar.

Über die Auswahlliste können Sie eine Bewertungswährung auswählen und für jeden Kostenbestandteil in der Historie über das Kontrollkästchen "In Prozent" entscheiden, ob dieser absolute oder prozentuale Werte enthält.

> Für einige Wertpapiertypen (Aktien, Devisen, Indizes…) ist die Eingabe dieser Wertpapierkosten nicht sinnvoll und auch nicht möglich. Allerdings können in älteren Programmversionen fälschlicherweise eingegebene Werte gelöscht werden.

Lokale Wertpapierkosten mit den Kosten aus dem Kostenservice zusammenführen

Über den Kostenservice eintreffende Wertpapierkosten werden mit den manuell lokal gepflegten Wertpapierkosten zusammengeführt, wobei die lokalen Eingaben Vorrang haben (falls eingegeben).

Beispiel

Hat ein Benutzer in der Historie für den Kostenbestandteil "Gesamtkosten (Fonds)" für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 30.09.2019 manuell einen Wert von "1" eingegeben und ab 01.10.2019 einen neuen **leeren** Eintrag in der Historie, da ab dann der Kostenservice liefern soll, dann greifen folgende Werte für diesen Kostenbestandteil ("JV005"):

Bis 31.12.2018: Wert aus dem Kostenservice

01.01.2019 – 30.09.2019: 1%

Ab 01.10.2019 Wert aus dem Kostenservice

> Beachten Sie, dass die Eingabe von "0" im Gegensatz zu einem leeren Eingabefeld als 0% interpretiert wird.

Auswirkungen auf die Standardvorlagen

Auswirkungen auf die Ex-post-Kostenaufstellung

Die laufenden Kosten werden als absolute bzw. prozentuale Werte in der Kostenkategorie "Laufende Kosten" aufgelistet. Neu berücksichtigt werden nun die wie oben beschrieben ermittelten Ein- und Ausstiegskosten in den bestehenden Kostenkategorien "Einstiegskosten" und "Ausstiegskosten" (neben den sonstigen Ein- und Ausstiegskosten wie Ausgabeaufschlag und Rücknahmegebühr).

Auswirkungen auf den Report Ex-post-Kostenaufstellung

Im "Report Ex-post Kostenaufstellung" werden die gesamten laufenden Kosten in der Spalte "Laufende Kosten/WP-Kosten" je Wertpapier aufgelistet. Die gesamten Ein- und Ausstiegskosten pro Wertpapier werden in den gleichnamigen Spalten angezeigt.

Auswirkungen auf den Report Erträge und Aufwendungen

Im "Report Erträge und Aufwendungen" werden die gesamten laufenden Kosten in der Spalte "Laufende Kosten/WP-Kosten" je Wertpapier aufgelistet. Die Ein- und Ausstiegskosten pro Wertpapier werden in den gleichnamigen Spalten angezeigt.

Auswirkungen auf die Berechnung der Performance

Bei der Berechnung der Performance werden die Wertpapierkosten als exogene Kosten berücksichtigt. Dabei werden die laufenden Kosten pro Bewertungstag wie oben beschrieben ermittelt und zu den exogenen Kosten dieses Tages addiert. Die Ein- und Ausstiegskosten werden auf Basis des Tages der Erfassung der Transaktion ebenfalls addiert.

Bei der Konfiguration der Performancekomponenten können die Wertpapierkosten über Parameter aktiviert und deaktiviert werden.

MM-Talk-Erweiterungen zu den Wertpapierkosten

Depotbewertung

Die Berechnung der gesamten Wertpapierkosten ist in die Depotbewertung integriert. Die Funktion "TotalInstrumentCosts" auf Positionen liefert bei lizenziertem Kostenservice ein Objekt zurück, auf das wiederum über die drei Funktionen "OngoingCosts", "EntryCosts" und "ExitCosts" die Anteile der einzelnen Kostenkategorien an den gesamten Wertpapierkosten ermittelt werden können.

Performancekomponenten

Bei der Konfiguration der Performancekomponenten können die Wertpapierkosten über Parameter aktiviert und deaktiviert werden. Dabei werden laufende Kosten über den separaten Parameter "Produktkosten", die Ein- und Ausstiegskosten über den gemeinsamen Parameter "Ein_Ausstiegskosten" ein- und ausgeschaltet.

Standardmäßig sind die Wertpapierkosten in der MM-Talk-Funktion "SetAllFeeComponents" nicht berücksichtigt. Dies kann nur über eine spezielle Konfigurationseinstellung eingeschaltet werden.

6.4 Allgemeine Informationen zu den Cloud-Services

In diesem Abschnitt finden Sie allgemeine (technische) Informationen zur Anbindung des Infront Portfolio Manager an die Cloud-Services (MiFID-II-Services). So informiert Sie das Programm z. B. in der Statusleiste über den aktuellen Status der Verfügbarkeit der Services.

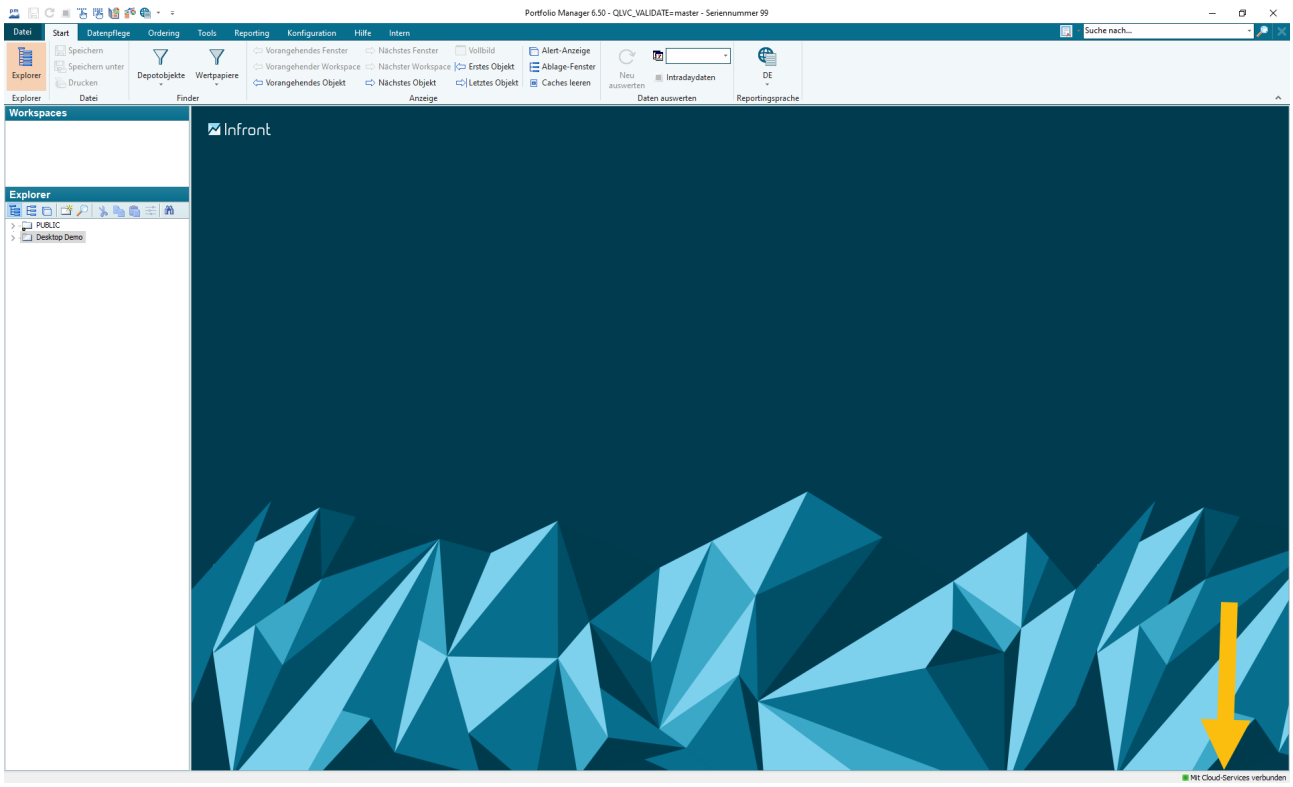
Darüber hinaus können Sie über die Benutzerverwaltung auch die Verwendung eines Offline-Tokens für einen Benutzer aktivieren.

Siehe auch:

- Verfügbarkeit der Cloud-Services
- Verwendung eines Offline-Tokens in der Benutzerverwaltung aktivieren

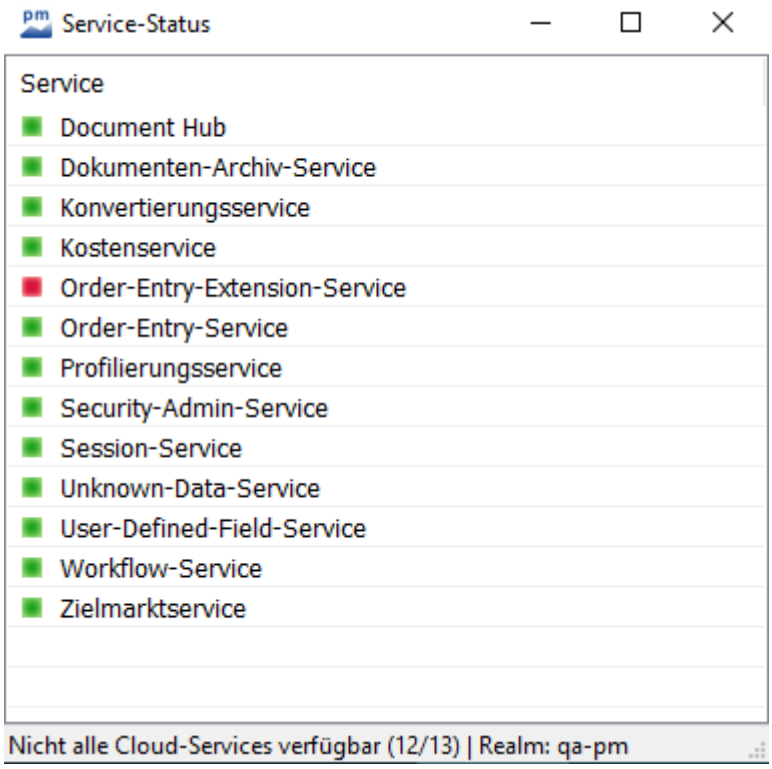
6.4.1 Verfügbarkeit der Cloud-Services

Haben Sie entsprechende Services abonniert (Zielmarktservice, Profilierungsservice, Kostenservice), dann melden Sie sich i. d. R. direkt über den Lizenzschlüssel bei den Cloud-Services an. Den aktuellen Status der Verbindung zu den Cloud-Services sehen Sie rechts unten in der Statusleiste des Infront Portfolio Manager:



Das grüne Status-Icon im symbolisiert stets, dass alle abonnierten Services verfügbar sind, das Status-Icon wechselt auf "Gelb", wenn nicht alle lizenzierten Services laufen, und auf "Rot", wenn keine Services verfügbar sind. Dies ist zum Beispiel der Fall, wenn der Portfolio Manager Server heruntergefahren wird.

Klicken Sie auf die Statusmeldung in der Statusleiste, um weitere Details anzuzeigen:



Hier erkennen Sie den Status des jeweiligen Services direkt an der Farbe des Symbols:

- Grün: Cloud-Service verfügbar
- Rot: Cloud-Service aktuell nicht verfügbar

In der unteren Statuszeile des Dialogfensters finden Sie die Informationen zu Gesamtzahl der Services und zum Realm.

Zeigen Sie mit der Maus auf einen Eintrag in der Liste, um die URL des Services anzuzeigen.

> Haben Sie keine Cloud-Services lizenziert, dann erfolgt auch keine Anzeige in der Statusleiste.

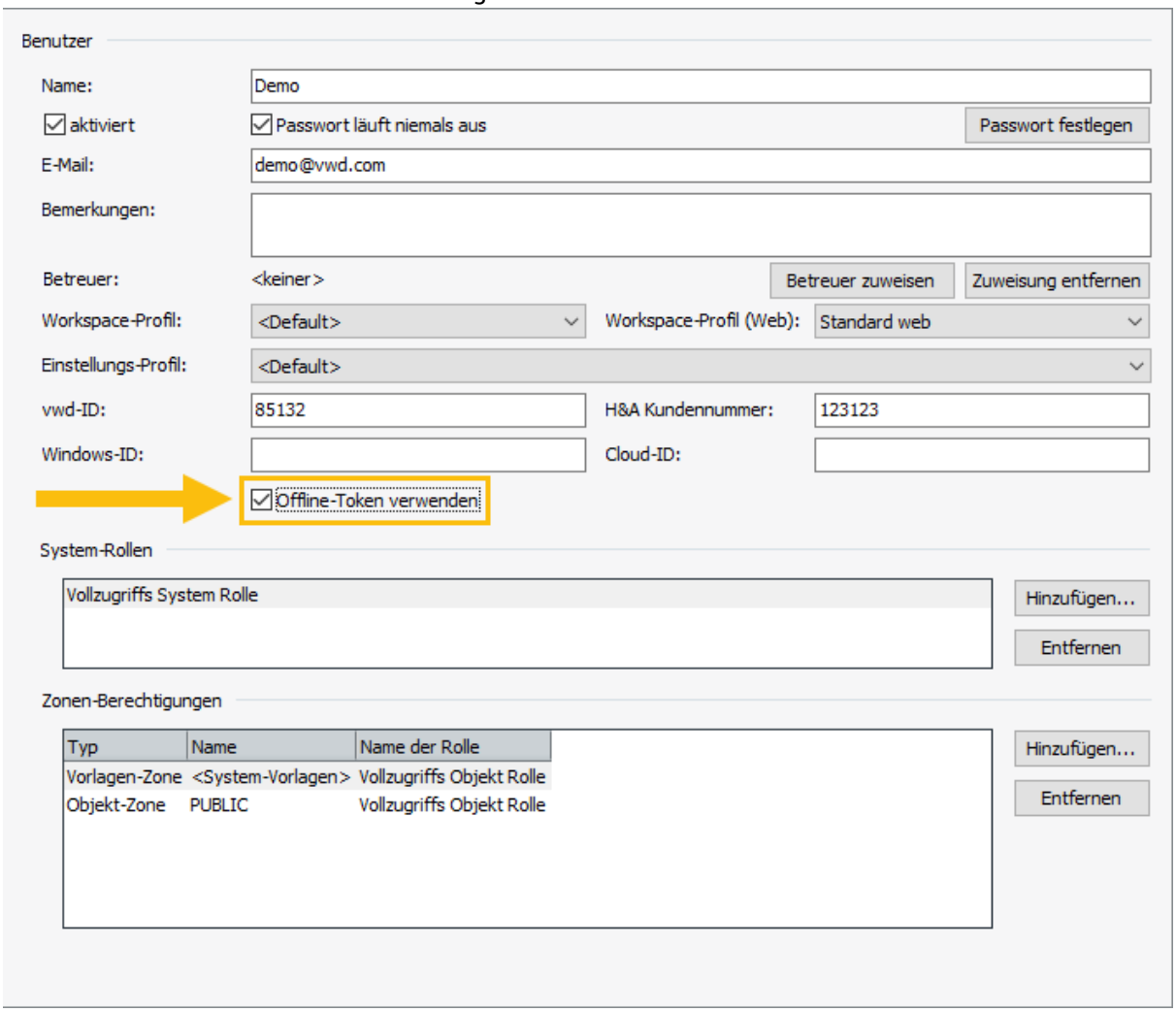
6.4.2 Verwendung eines Offline-Tokens in der Benutzerverwaltung aktivieren

Alternativ können Sie auch die Verwendung eines benutzerspezifischen Offline-Tokens für die Verbindung zu den Services aktivieren und dieses über den Befehl IN CLOUD ANMELDEN auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menüband generieren.

Gehen Sie wie folgt vor, um die Verwendung eines Offline-Tokens für einen Benutzer zu aktivieren:

1. Wählen Sie über das Windows-Startmenü im Programmordner den Eintrag <Benutzerverwaltung>.
2. Melden Sie sich im erscheinenden Anmeldedialog "Benutzerverwaltung" mit Benutzername und Passwort an der Benutzerverwaltung an.
3. Markieren Sie in der Benutzerverwaltung auf der Registerkarte "Benutzer und Zonen" in der Liste der Benutzer den gewünschten Benutzer.

4. Aktivieren Sie in den Benutzer-Einstellungen das Kontrollkästchen "Offline-Token verwenden".



5. Speichern Sie die Einstellung über den Button "Speichern".
   Für diesen Benutzer ist nun die Verwendung eines Offline-Tokens aktiviert. Im Infront Portfolio Manager kann sich der Benutzer über den Befehl IN CLOUD ANMELDEN auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menüband anmelden und das Offline-Token für die Cloud-Services generieren.

7 Ordering und Rebalancing

Finden Sie in diesem Kapitel detaillierte Informationen zu Investmentprozessen, Portfolio-Rebalancing und Orderbuchfunktionen.

Siehe auch:

- Portfolio-Rebalancing
- Orderbuch
- Orderaufgabe

7.1 Portfolio-Rebalancing

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Neben der detaillierten Analyse von Portfolios und einem professionellen Kundenreporting gehört die regelmäßige Anpassung der Kundenportfolios auf die vereinbarten Vorgaben zu den Kernaufgaben einer Finanzportfolioverwaltung. Der Infront Portfolio Manager unterstützt Sie gleichermaßen umfassend beim Soll-/Ist-Abgleich einer streng standardisierten Vermögensverwaltung, wie auch bei einer individuelleren Vorgehensweise, die nach mehr Eingriffsmöglichkeit im Rahmen des Rebalancing-Prozesses verlangt.

Zur Unterstützung der Standardisierung von Investmentprozessen bietet der Infront Portfolio Manager einen sehr flexiblen Portfolioabgleich. In sogenannten Modulen stellen Sie gewichtete Wertpapierlisten zusammen. Die Module selbst können im Rahmen einer Allokationsvorschrift gewichtet miteinander kombiniert werden, in der auch beliebige Kundenstammdaten berücksichtigt werden können. Der so definierte Investment-Agent wird den Portfolios zugeordnet. In Abhängigkeit vom jeweiligen Kundenprofil werden die zentralen Festlegungen in einem Portfolio-Rebalancing-Prozess regelmäßig auf alle Kundenportfolios heruntergebrochen. Die dabei entstehenden Dispositionsvorschläge können bei Bedarf nachbearbeitet werden, z. B. um Sonderfällen gerecht zu werden oder Konflikte mit Individualrestriktionen aufzulösen. Nach Bestätigung gelangen die Umschichtungsvorschläge in das Orderbuch, um von dort aus nach ggf. weiteren Kontrollen und Ergänzungen an das Core-Banking-System bzw. die jeweilige depotführende Bank übermittelt zu werden (Orderaufgabe). Wo keine elektronische Orderübertragung möglich ist, hilft der Fax-oder CSV-Order-Export weiter.

Die Funktionalitäten rund um das Portfolio-Rebalancing-Tool und Orderbuch wurden bis zu Version 5.00 des Infront Portfolio Manager dafür verwendet, um Portfolio-Umschichtungen anhand von Soll-Portfolios über größere Gruppen von Portfolios abzuwickeln. Dabei wurde das Soll-Portfolio durch eine ggf. portfolioabhängig gewichtete Kombination von Wertpapier-Modulen definiert. Die Funktionalitäten des "Depotabgleichs" wurden dafür verwendet, um einen Abgleich mit Soll-Portfolios durchzuführen, die über gebuchte Musterdepots gegeben sind, oder zur Umsetzung von Neugewichtungen von einzelnen Wertpapieren.

Die beiden Tools wurden integriert, so dass nun eine einheitliche Oberfläche zur gruppenweisen Umschichtung zur Verfügung steht. Daneben wurde die Oberfläche dahingehend ausgebaut, dass ihre Funktionalitäten zur Ordersimulation und zu Pre-Trade-Checks auch bei der direkten manuellen Erfassung von Orders auf einzelnen Portfolios verwendet werden kann.

Das Umschichtungsformular hat verschiedene Betriebsmodi:

- Ordertool
  Hier werden keine Orders generiert, sondern es erfolgt eine manuelle Eingabe von Orders. Diese werden im Orderbuch gespeichert oder direkt an die Orderschnittstellen weitergeleitet.
- Standardisiertes Rebalancing
  Hier erfolgt eine Ordergenerierung anhand eines im Portfolio hinterlegten Investment-Agenten oder Musterportfolios.

- Ad-hoc-Umschichtung
  Ordergenerierung anhand von im Formular festlegbaren partiellen Umschichtungsvorgaben.
- Währungsumschichtung
  FX-Spot-Orders - Währungsumschichtung im Portfolio-Rebalancing

Die Handhabung der dabei gemeinsamen Aspekte wie Standard-Depotzuordnung, Pre-Trade-Prüfungen, Simulation des resultierenden Portfolios, Auswahl von Portfolios oder Orderweiterleitung sind dabei identisch gehalten.

Das in den Infront Portfolio Manager integrierte Portfolio-Rebalancing dient also der Unterstützung von Investmentprozessen. Im Folgenden wird zunächst definiert, was Investmentprozesse sind. Anschließend erfahren Sie detailliert, wie Ihr Infront Portfolio Manager diese konkret umsetzt.

Zuvor erfolgt eine kurze Erklärung zu den lizenzpflichtigen Modulen, die beim Einsatz des Portfolio-Rebalancing-Tools eine Rolle spielen.

Siehe auch:

- Lizenzierung im Portfolio-Rebalancing
- Investmentprozesse
- Umsetzung im Infront Portfolio Manager
- Kundenprofil
- Basisfunktionen im Portfolio-Rebalancing
- Portfolio-Rebalancing-Tool als Ordertool
- Ad-hoc-Portfolio-Umschichtungen
- Standardisiertes Rebalancing
- Module
- Allokationsmodell
- Investment-Agenten
- Anlagevorschlags-Assistent
- Rebalancing in den Portfolio-Eigenschaften konfigurieren
- Portfolio-Rebalancing öffnen
- Portfolio-Rebalancing-Tool als Vorlage speichern
- Standardvorlagen im Portfolio-Rebalancing
- Abgleichoberfläche
- Liquiditätsausgleich
- Behandlung von Short-Positionen
- Betragsorders
- FX-Spot-Orders - Währungsumschichtung im Portfolio-Rebalancing
- Rebalancing-Portfolios öffnen
- Auswertungen für Rebalancing-Portfolios

7.1.1 Lizenzierung im Portfolio-Rebalancing

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Einfluss auf das Portfolio-Rebalancing nehmen die zwei Module "Portfolio-Service Rebalancing" und "Portfolio-Service Investment-Agent" sowie die jeweiligen Module zum PSI Order Entry. Für Währungsumschichtungen benötigen Sie ein separates Modul.

Das Rebalancing-Tool wird dem Benutzer je nach lizenzierten Modulen in den folgenden Ausbaustufen erscheinen:

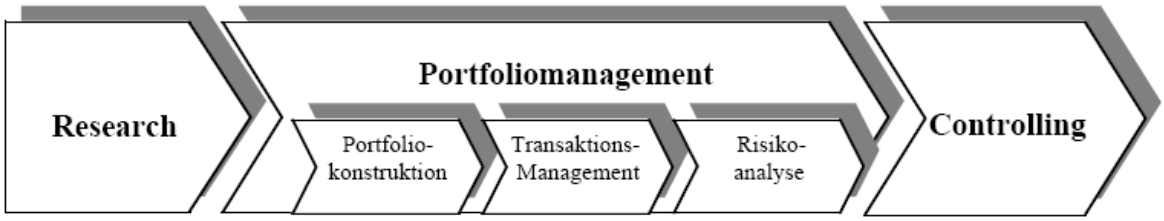
- Ordertool
  Wenn keines der Rebalancing-Module freigeschaltet ist, aber ein "PSI Order Entry"-Modul, dann kann das Rebalancing-Tool für die Ordereingabe verwendet werden.
- Anlagevorschlagstool
  Ist das Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" freigeschaltet, so kann das Tool mit allen Funktionen, aber nur auf einzelnen Portfolios verwendet werden. Daneben ist der Anlagevorschlags-Assistent freigeschaltet.
- Massen-Rebalancing-Tool
  Alle Funktionen sind auf unbeschränkt vielen Portfolios anwendbar.
- Währungsumschichtung
  Voraussetzung für die Nutzung dieser Funktion ist das lizenzpflichtige Modul "Währungsumschichtung". Beim Einsatz des Order Entry Service muss zudem in den Konto-Eigenschaften eine Bank hinterlegt sein, für die wiederum in den Bank-Eigenschaften der Order Entry Service mit entsprechender Depotbank hinterlegt ist.

7.1.2 Investmentprozesse

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Der Investmentprozess einer Vermögensverwaltung ergibt sich aus allen organisatorischen und inhaltlichen Vorgaben, die im Rahmen der Investitionsaktivitäten realisiert werden. Ziel des Investitionsprozesses ist es, einen Vermögensverwaltungsauftrag, also ein mit dem Kunden ausgehandeltes Mandatsprofil umzusetzen (gegeben z. B. durch eine Ertragserwartung (Benchmark), Risikoneigung und einen Zeithorizont).

- Mandatsprofil
- Ertragserwartung (Benchmark)
- Risikoneigung
- Restriktionen
- Zeithorizont



Investmentprozesse sollten die in den folgenden Unterabschnitten beschriebenen Eigenschaften erfüllen.

Flexibilität

Investmentprozesse müssen so flexibel angelegt sein, dass sie möglichst vielen verschiedenen Mandatsprofilen (hinsichtlich Benchmark, Restriktionen usw.) gerecht werden können. Sie können nicht für jedes Portfolio separat und spezifisch aufgesetzt und durchlaufen werden, vielmehr müssen sie so strukturiert sein, dass ihre Ergebnisse für jedes Portfolio unmittelbar die "optimale" aktive Struktur implizieren.

Ganzheitlichkeit

Die einzelnen Prozessbausteine sind über Schnittstellen derart miteinander verbunden, dass dezentrale Entscheidungen effizient koordiniert und zeitnah rückgekoppelt werden. Insbesondere gilt es, "Insellösungen" zu vermeiden.

Regelgebundenheit

Die Entscheidungsabläufe unterliegen bestimmten Regeln und Prinzipien, an denen sich die Entscheidungsträger orientieren (müssen). Man spricht auch von Investmentdisziplin.

Wiederholbarkeit

Der Prozessablauf ist intertemporal replizierbar und von veränderten Rahmenbedingungen – wie z. B. nach Personalwechseln – weitgehend unabhängig.

Dauerhaftigkeit

Der Investmentprozess hat einerseits strategischen Charakter, kann sich aber dennoch evolutionär im Rahmen der Investmentphilosophie fortentwickeln.

7.1.3 Umsetzung im Infront Portfolio Manager

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Das Portfolio-Rebalancing des Infront Portfolio Manager kommt im Investmentprozess ins Spiel, nachdem die zentralen Investmententscheidungen getroffen wurden und die Ergebnisse für alle Portfolios realisiert werden sollen. Die Investitionsvorgaben werden dabei in Form von Wertpapierkörben (den Modulen), in denen konkrete gewichtete Wertpapierpositionen definiert werden, oder auch zentralen Parametern wie einer "Basisaktienquote" definiert.

Diese Basismodule lassen sich wiederum gewichtet zu Modulsystemen kombinieren. Wie dieses in Abhängigkeit zu einem Kundenprofil individuell zu geschehen hat, wird einmalig in einem sogenannten Allokationsmodell über MM-Talk definiert. Zusammen mit der Möglichkeit, über benutzerdefinierte Felder das Kundenprofil zu erweitern, bietet der Infront Portfolio Manager beliebige Freiheitsgrade bei der Festlegung des Allokationsmodells. Im einfachsten Fall hat man eine Reihe von Modulen, die eins zu eins Kunden zugeordnet werden. Damit entspricht das Kundenportfolio genau dem zugeordneten Modul. Will man näher auf Kundenwünsche eingehen, wird man z. B. verschiedene Aktien- und Rentenmodule anbieten und aufgrund von bestimmten Parametern dem Kunden gewichtet zuordnen.

Unterstützt wird auch der Einsatz von Musterportfolios. Ein Portfolio kann einem Investment-Agenten als Musterportfolio zugewiesen werden. Hier wird das Soll-Portfolio durch den Bestand und die Liquidität eines Musterportfolios definiert.

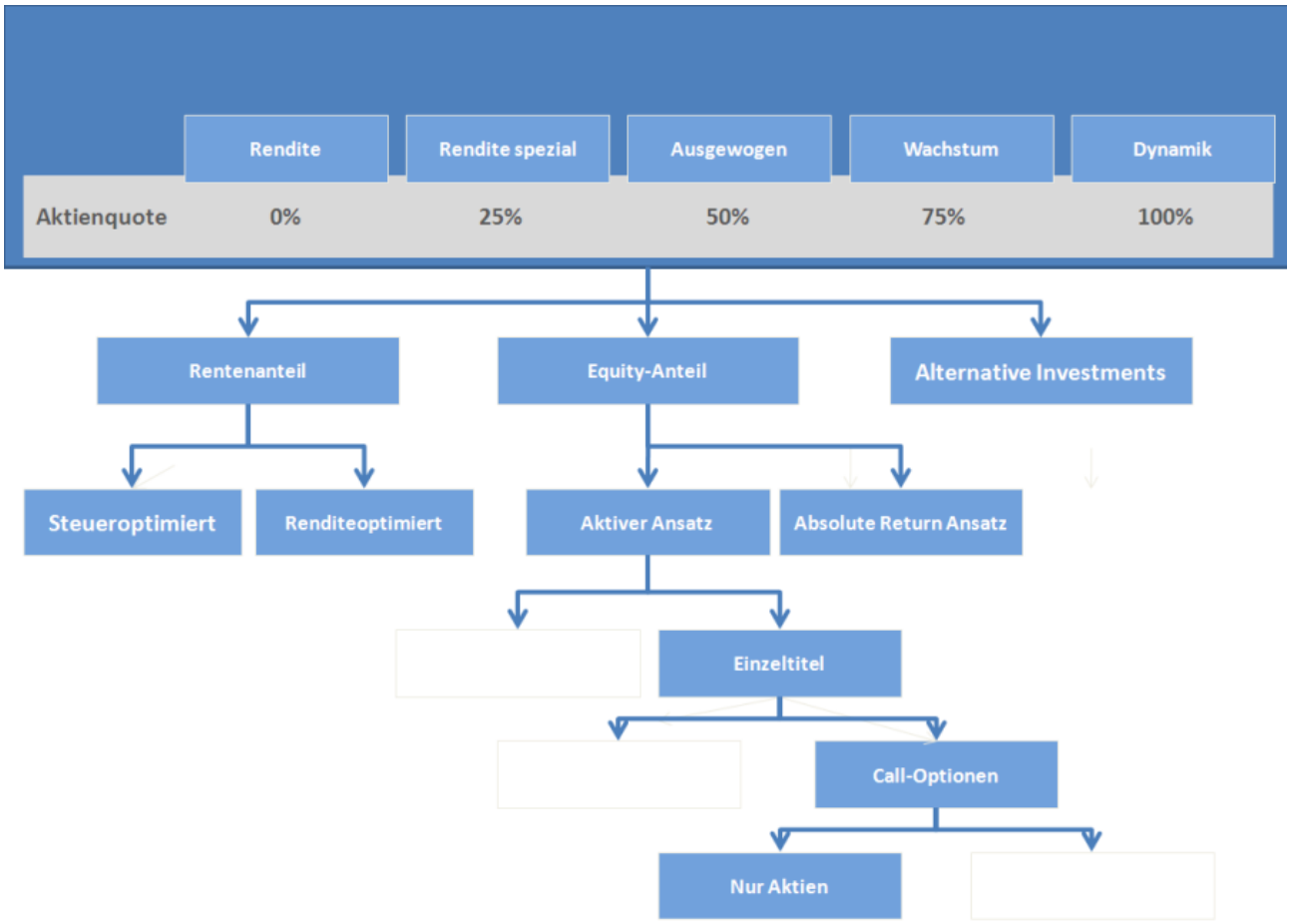
Gegenstand des Rebalancings ist der Gesamtbestand eines Portfolio-Objekts.

7.1.4 Kundenprofil

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Das Kundenprofil steuert die Allokation. Es besteht im Allgemeinen aus einer Reihe von Parametern, die aufgrund von Kundenabsprache oder Verwaltungsverträgen festgelegt sind. Die Bezeichnung und der Werteumfang dieser Parameter sind abhängig von dem Allokationsmodell, das die Verwaltung anbieten möchte. Je höher die angebotene Variantenvielfalt sein soll, desto mehr Parameter werden im Allgemeinen benötigt, um sie zu realisieren.

Im folgenden Diagramm ist ein Kundenprofil skizziert. Ausgehend von einer Basisstrategie, die im Wesentlichen eine Aktienquote definiert, wird durch weitere Parameter die Strategie schrittweise ausdifferenziert.



Das Kundenprofil wird im Allgemeinen über benutzerdefinierte Felder (oder auch reguläre Stammdaten-Felder) beim Portfolio-Objekt erfasst. Die benutzerdefinierten Felder für das Rebalancing stehen sollten in einer Feldkategorie über benutzerdefinierte Felder zusammengefasst werden. Lesen Sie dazu den Abschnitt Feldkategorien.

7.1.5 Basisfunktionen im Portfolio-Rebalancing

In diesem Abschnitt finden Sie wichtige Informationen zu den Basisfunktionen im Portfolio-Rebalancing, auf die später immer wieder zurückgegriffen wird.

Siehe auch:

- Rebalancing-Objekte
- Ordersitzungen und Einzelorders
- Ins Orderbuch wechseln
- Neue Wertpapierpositionen aufnehmen
- Restriktionen und Asset Allocations im Portfolio-Rebalancing

Rebalancing-Objekte

Ordering und Rebalancing findet stets auf Portfolios statt. Wird ein Inhaber in das Formular gezogen, so werden alle seine Portfolios in die Portfolioliste aufgenommen (bei Gruppen oder Filtern alle unterhalb befindlichen Portfolios). Entsprechend erfolgt auch die Verknüpfung mit den Investment-Agenten in den Portfolio-Stammdaten.

Ordersitzungen und Einzelorders

Das Rebalancing-Tool kann sowohl zur Vorbereitung von Einzelorders als auch im Rahmen von Sammel- oder Blockordervorgängen verwendet werden. Bei Sammelordervorgängen werden die Orders als geplante Orders im Orderbuch in einer Ordersitzung gespeichert und anschließend über das Orderbuch einer Sammel- oder Blockorderschnittstelle übergeben. Bei Einzelorders entfällt der Schritt der Sammlung von geplanten Orders. Hier wird die Order direkt über eine Einzelorderschnittstelle versendet und im Orderbuch entsprechend verzeichnet. Man hat also die im Folgenden beschriebenen beiden Fälle zu unterscheiden.

Siehe auch:

- Fall 1: Portfolio-Rebalancing-Tool wurde mit einer Ordersitzung verbunden
- Fall 2: Portfolio-Rebalancing-Tool wurde noch nicht mit einer Ordersitzung verbunden

Fall 1: Portfolio-Rebalancing-Tool wurde mit einer Ordersitzung verbunden

Das Verbinden geschieht über die Befehle ORDERSITZUNG ANLEGEN oder ORDERSITZUNG BEARBEITEN/ERWEITERN... im Menü des Icons "Ordersitzung" auf der Registerkarte "Portfolio-Rebalancing".

An folgenden Merkmalen erkennen Sie, dass das Rebalancing-Tool mit einer Ordersitzung verbunden ist:

- In der Fensterüberschrift wird die gerade aktive Ordersitzung angezeigt.
- Das Abgleichfenster wird um folgende Icons erweitert:
   Orders zu markierten Portfolios speichern
   Portfolio ohne Änderungen abzeichnen
   Orderentwurf löschen
-  In der Portfolioliste erkennen Sie den Status der Portfolios. Das Icon zeigt an, ob alle Orders gespeichert wurden oder ob das Portfolio ohne Orders abgezeichnet wurde. Diese Markierung bezieht sich auf die aktive Ordersitzung.

Fall 2: Portfolio-Rebalancing-Tool wurde noch nicht mit einer Ordersitzung verbunden

An folgenden Merkmalen erkennen Sie, dass das Rebalancing-Tool nicht mit einer Ordersitzung verbunden ist:

- In der Fensterüberschrift steht "Einzelordering".
- Das Abgleichfenster wird um das folgende Icon erweitert:
   Einzelorder ausführen. Diese ist freigegeben, falls für das Orderdepot eine entsprechende Orderschnittstelle existiert, eingerichtet ist und der Benutzer das Recht hat, zu ordern.

Ins Orderbuch wechseln



Über das Icon "Orderbuch" in der Symbolleiste des Portfolio-Rebalancing-Tools wechseln Sie in das Orderbuchfenster zur gerade aktiven Sitzung. Im Einzelordermodus werden im Orderbuch dann die Orders ohne Sitzung angezeigt.

Neue Wertpapierpositionen aufnehmen

Nutzen Sie folgende Möglichkeiten, um neue Wertpapierpositionen aufzunehmen:

- Ziehen Sie das Wertpapier per Drag & Drop auf die Positionsübersicht.
-  Wählen Sie das Icon "Neue Wertpapierposition aufnehmen".
  Hier werden die Depot- und Kontozuordnungsstrategien angewendet, um Orderdepot und Konto vorzubelegen. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Konto- und Depotzuordnungsformeln.

Restriktionen und Asset Allocations im Portfolio-Rebalancing

Im Portfolio-Rebalancing werden Restriktionen und Asset Allocations der Portfolios berücksichtigt und im Portfolio-Rebalancing-Tool nach Änderungen (z. B. manuell geänderten Orderstücken oder dem Hinzufügen eines neuen Wertpapiers) neu überprüft.

Im Portfolio-Rebalancing-Tool informiert Sie Ihr Infront Portfolio Manager mithilfe diverser Meldungen und Icons. Diese Informationen und Warnungen erscheinen im Kennzahlenbereich des Portfolio-Rebalancing-Tools und auch dann, wenn Sie mit der Maus auf ein Portfolio in der Portfolioliste zeigen.

Restriktionen werden ebenso bei den Pre-Trade-Checks berücksichtigt. Dazu gibt es insbesondere auch die Auswertung für Rebalancing-Portfolios, die Restriktionsüberwachung (Pre-Trade).

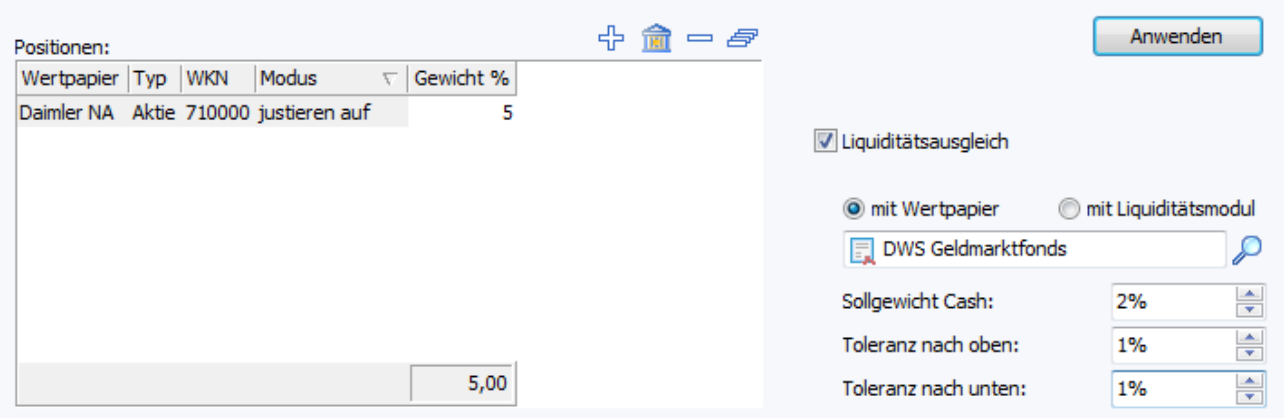
7.1.6 Portfolio-Rebalancing-Tool als Ordertool

Im Rebalancing-Modus "Manuell", also ohne dass eine Soll-Vorgabe gemacht wurde, werden keine Ordervorschläge erzeugt. Die Spalten, die einen Bezug zu Soll-Gewichten haben, sind ausgeblendet. Hier können Orders zu bestehenden oder neuen Wertpapierpositionen manuell eingegeben und damit in ihrer Wirkung auf Gewichte, Kontostände, Restriktionen oder Sperren simuliert werden.

Nach der Prüfung kann die Speicherung im Orderbuch oder der Orderversand über eine Einzelorderschnittstelle erfolgen.

7.1.7 Ad-hoc-Portfolio-Umschichtungen

Im Rebalancing-Modus "Manuell" hat die Parameteransicht (<STRG>+<B>) das folgende Erscheinungsbild:



Standardmäßig ist eine Vorlage mit dieser Einstellung bereits vorbereitet. Öffnen Sie den Workspace eines Inhabers, eines Portfolios oder einer Gruppe, so finden Sie die Vorlage "Portfolio-Umschichtung" unter dem Worksheet "Transaktionen", "Umschichtung". Starten Sie das Portfolio-Rebalancing über das Menüband (Registerkarte "Ordering") oder die Schnellzugriffsleiste, dann finden Sie die "leere" Vorlage unter "Portfolio-Rebalancing", "Umschichtung".

Hier kann durch eine oder mehrere Umschichtungsdirektiven gesteuert werden, welche Orders generiert werden sollen.

Über den Button "Anwenden" kann die Festlegung auf allen Portfolios neu durchgerechnet werden.

> ⚠ Durch diese Neubewertung gehen alle zuvor eingegebenen oder generierten Orders verloren.

Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Parameteransicht.

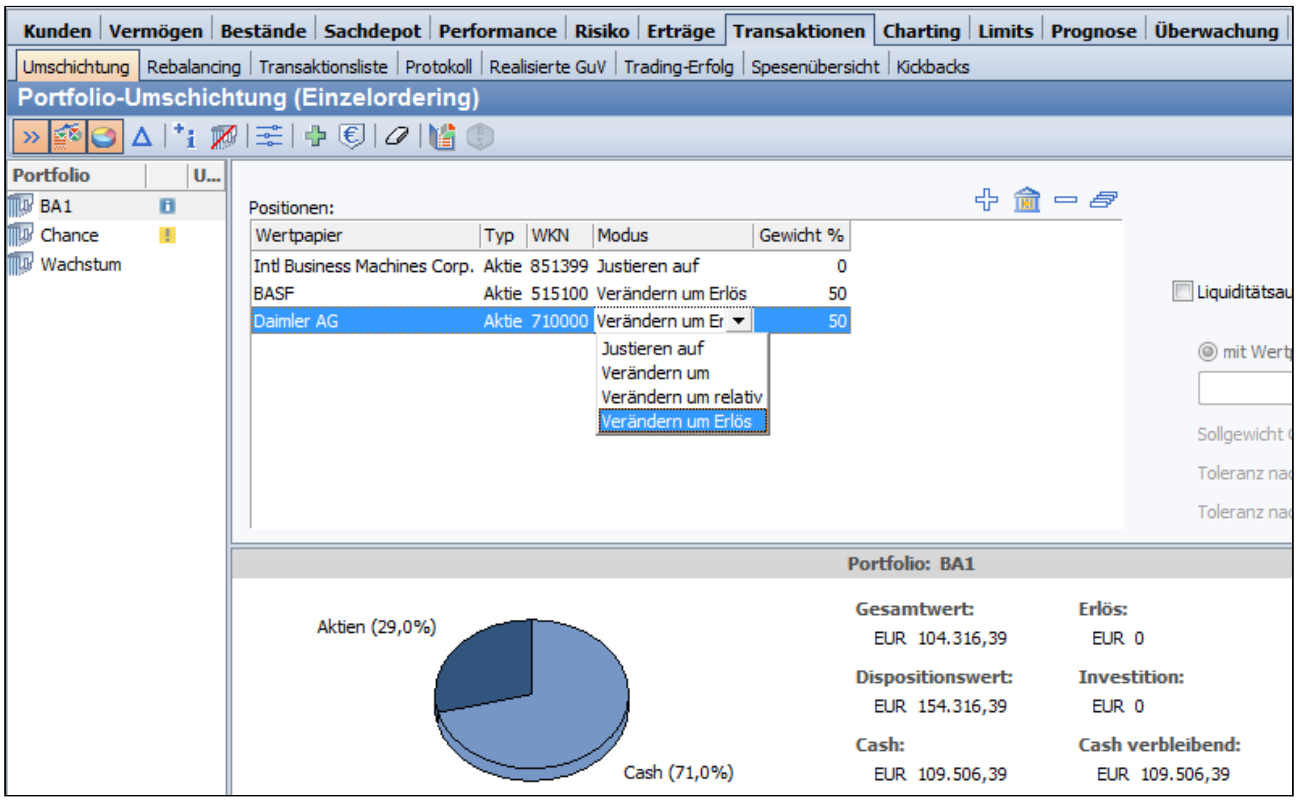
Wie Sie zwischen den Modi "Manuell" und "Investment-Agent" wechseln, erfahren Sie im Abschnitt Einstellungen im Portfolio-Rebalancing.

Siehe auch:

- Wertpapier-Soll-Gewichte
- Ad-hoc-Portfolio-Umschichtungen mit Liquiditätsausgleich

Wertpapier-Soll-Gewichte

Auf der linken Seite der Parameteransicht im Modus "Manuell" können Sie absolute oder relative Soll-Gewichte zu einer oder mehreren Wertpapierpositionen angeben.



Im Einzelnen finden Sie folgende Funktionen:

Element	Beschreibung
	Icon "Neue Position hinzufügen" Wählen Sie dieses Icon, um der Liste ein Wertpapier hinzuzufügen. Alternativ können Sie auch Wertpapiere aus dem Explorer in die Liste "Positionen" ziehen oder über das Icon "Wertpapier aus dem Depotbestand auswählen" bereits im Depot enthaltene Wertpapiere auswählen.
	Icon "Wertpapier aus dem Depotbestand auswählen" Wählen Sie dieses Icon, um in dessen Menü schnell ein Wertpapier des aktiven Portfolios auszuwählen.
	Icon "Ausgewählte Position löschen" Wählen Sie dieses Icon, um markierte Wertpapiere aus der Liste zu entfernen.

	Icon "Alle Positionen löschen" Wählen Sie dieses Icon, um alle Wertpapiere aus der Liste zu entfernen.
Spalte "Modus"	**In dieser Spalte wählen Sie den gewünschten Modus für die Umschichtung. Klicken Sie dazu in die Tabellenzelle, öffnen Sie über das Pfeilsymbol die Auswahlliste und wählen Sie den gewünschten Modus aus. Die Modi im Einzelnen:**
Justieren auf x%	Soll-Gewicht = x %
Verändern um +/-%	Soll-Gewicht = Ist-Gewicht + x% Hier wird der eingegebene Prozentsatz zu dem Ist-Gewicht addiert. Die Veränderung wirkt nur dann, wenn das Instrument schon im Bestand ist.
Verändern um relativ +/-%	Soll-Gewicht = Ist-Gewicht * (1 + x%) Hier wirkt der eingegebene Prozentsatz als relative Erhöhung oder Verminderung des Ist-Gewichtes. Typisch sind Werte von +100% und -50% für eine Verdoppelung bzw. Halbierung des Gewichts.
Verändern um Erlös x%	Soll-Gewicht = Ist-Gewicht + Erlös * x% Der "Erlös" ist die Summe der Verkaufs-Gewichte aus allen anderen Instrumenten. Ein Anteil von x% wird der entsprechenden Position zugeschlagen.
Element	**Beschreibung**
Spalte "Gewicht [%]"	Geben Sie hier das gewünschte prozentuale Gewicht der Position ein.
Button "Anwenden"	Wählen Sie nach Eingabe aller Positionen und deren Gewichten den Button "Anwenden", um die Orders für die Portfolios in der Portfolioliste zu berechnen.

Nachfolgend finden Sie einige Beispiele zur Verdeutlichung der Möglichkeiten in diesem Bereich:

Beispiel I: Wertpapiertausch

Verkauf Wertpapier A, dafür Ankauf Wertpapier B:

- A justieren auf 0%
- B verändern um Erlös 100%
- Falls B schon im Bestand ist, werden die beiden Positionen zusammengeführt.

Beispiel II: Position abspalten

Reduktion Wertpapier A um 50%, dafür Ankauf Wertpapier B:

- A verändern um -50%
- B verändern um Erlös 100%

Beispiel III: Positionen splitten

Verkauf Wertpapier A, dafür Ankauf Wertpapiere B und C jeweils hälftig:

- A justieren auf 0%
- B verändern um Erlös 50%
- C verändern um Erlös 50%

Positionen, deren Wertpapiere in dieser Aufstellung nicht genannt werden, werden unangetastet belassen.

Informationen zu Lagerstellen

Sind die hier von den Umschichtungen betroffenen Wertpapiere im Portfolio auf mehrere Lagerstellen verteilt, so gilt:

- Bei Ankäufen werden die größten Lagerstellen berücksichtigt
- Bei Verkäufen werden zunächst die kleinsten Lagerstellenbestände verkauft

Ad-hoc-Portfolio-Umschichtungen mit Liquiditätsausgleich

Gleichzeitig mit einer Wertpapierumschichtung oder auch für sich genommen kann eine Adjustierung des Cash-Anteils im Austausch mit einem Liquiditätspapier oder -modul erfolgen. Aktivieren Sie dazu das Kontrollkästchen "Liquiditätsausgleich" und wählen Sie dann die Option "mit Wertpapier" oder die Option "mit Liquiditätsmodul".

Haben Sie die Option "mit Wertpapier" gewählt, so geben Sie darunter das gewünschte Wertpapier ein bzw. suchen Sie über das Icon "Suchen" danach. Geben Sie darunter das gewünschte prozentuale Soll-Gewicht für Cash ein und geben Sie ggf. auch die gewünschten Toleranzgrenzen ein.

Haben Sie die Option "mit Liquiditätsmodul" gewählt, so wählen Sie in der Auswahlliste darunter das gewünschte Modul aus. Geben Sie darunter das gewünschte prozentuale Soll-Gewicht für Cash ein und geben Sie ggf. auch die gewünschten Toleranzgrenzen ein.

Wählen Sie nach Eingabe aller Daten den Button "Anwenden", um die Orders für die Portfolios in der Portfolioliste zu berechnen.

Der Liquiditätsausgleich mit einem Wertpapier ist äquivalent zu dem Ausgleich mit einem Modul, das ausschließlich aus diesem Wertpapier besteht.
Lesen Sie dazu ggf. auch die Abschnitte Module und Liquiditätsausgleich.

7.1.8 Standardisiertes Rebalancing

Portfolios kann ein Investment-Agent zugeordnet werden, der daraufhin für die regelmäßige Umschichtung herangezogen wird. Investment-Agenten können über ein Musterportfolio oder eine MM-Talk-Formel definiert werden.

Eine Vorlage für das Rebalancing ist standardmäßig bereits vorbereitet. Öffnen Sie den Workspace eines Inhabers, eines Portfolios oder einer Gruppe, so finden Sie die Vorlage "Portfolio-Rebalancing" unter dem Worksheet "Transaktionen", "Rebalancing". Starten Sie das Portfolio-Rebalancing über das Menüband

(Registerkarte "Ordering") oder die Schnellzugriffsleiste, dann finden Sie die "leere" Vorlage unter "Portfolio-Rebalancing", "Rebalancing".

Siehe auch:

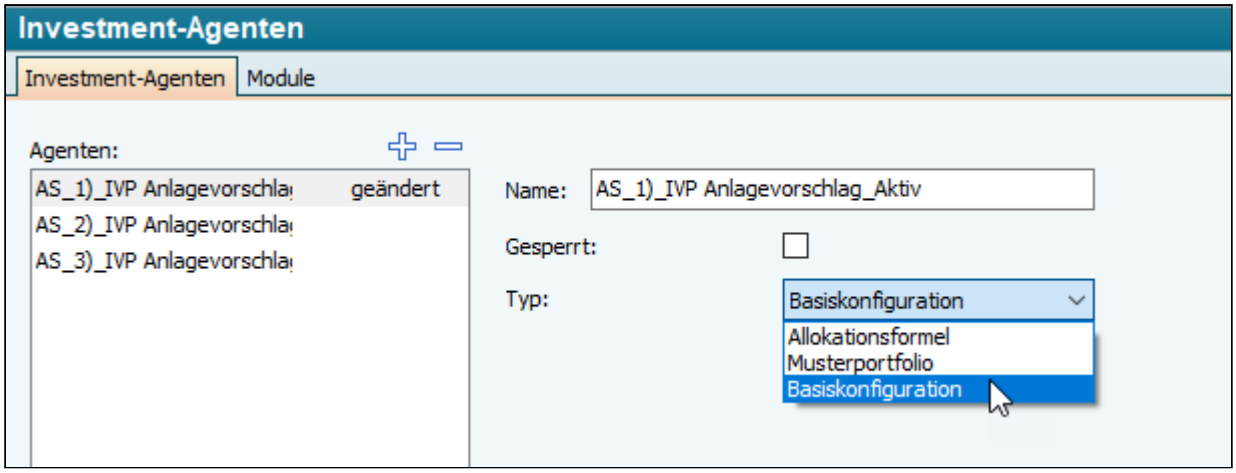
- Musterportfolios und Investment-Agenten-Konfiguration

Musterportfolios und Investment-Agenten-Konfiguration

Es gibt drei Typen von Investment-Agenten:

- Allokationsformel
  Dieser Typ steht für den herkömmlichen Modus mit Allokationsformel, Allokationsparametern und Benutzerfeldkategorie.
- Musterportfolio
  Hier wird das Soll-Portfolio durch den Bestand und die Liquidität eines Musterportfolios definiert. Das Musterportfolio ist dem Investment-Agenten zuzuordnen. Die Bereiche "Rundungsschema" und "Konfiguration" im Worksheet "Investment-Agenten" stehen auch für diesen Typ zur Verfügung.
- Basiskonfiguration
  Die Basiskonfiguration enthält die Allokationsparameter, die nichts mit der Festlegung eines Soll-Portfolios zu tun haben. Diese werden als Konfiguration dem manuellen Ordering oder der Ad-hoc-Umschichtung hinterlegt. Beispiele hierfür sind das Rundungsschema oder die Depotzuordnungsstrategie.

Haben Sie z. B. über das Icon "Investment-Agenten konfigurieren" auf der Registerkarte "Ordering" im Menüband das Worksheet "Investment-Agenten" geöffnet, dann wählen Sie für den ausgewählten Investment-Agenten den Typ über die Auswahlliste "Typ" aus.



Lesen Sie zu den Details den Abschnitt Investment-Agenten konfigurieren.

7.1.9 Module

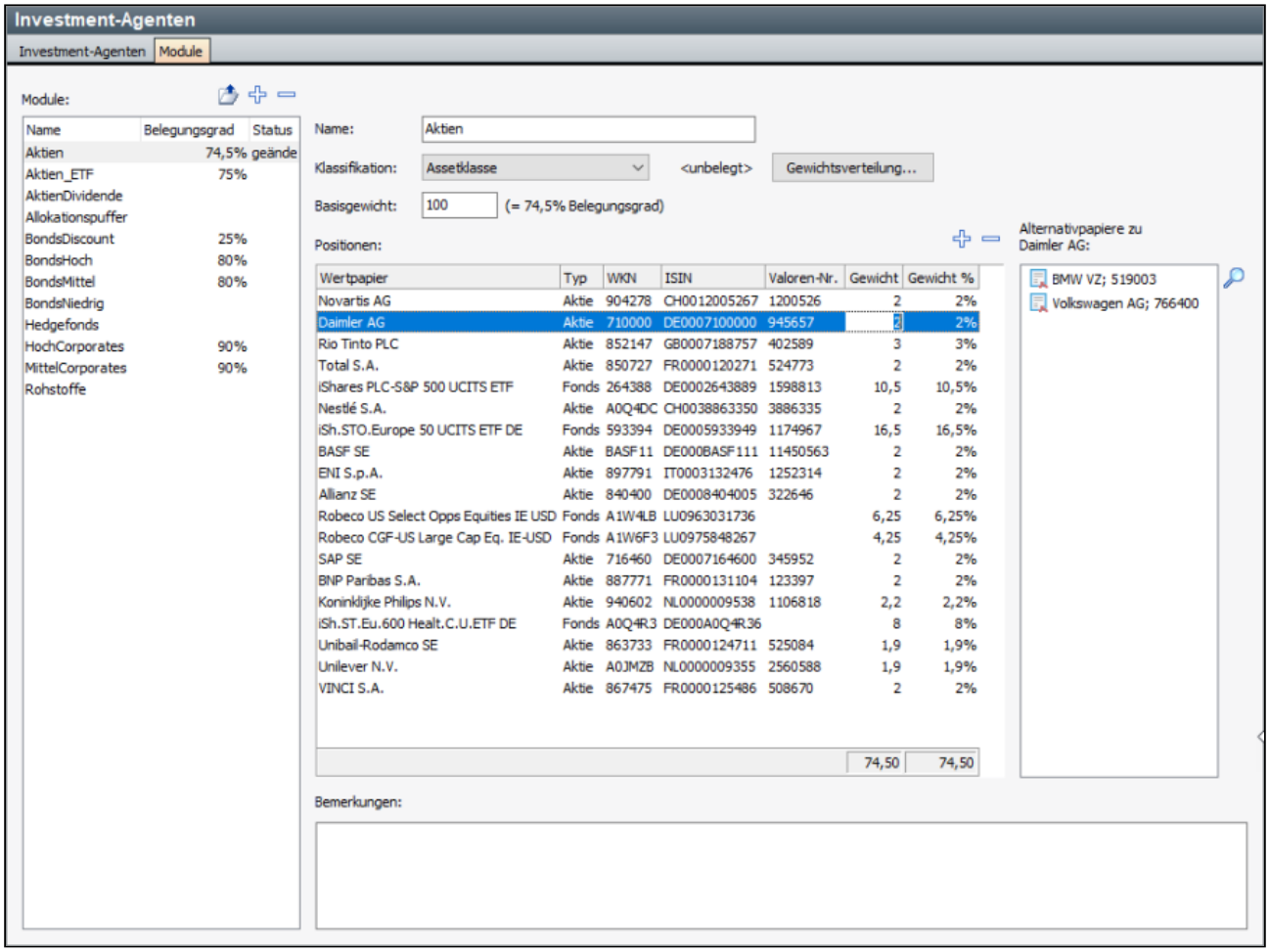
Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Ein Modul ist im Wesentlichen eine benannte Menge von gewichteten Portfolio-Positionen. Portfolio-Positionen bestehen dabei aus Wertpapieren und nicht aus Kursnotierungen. Ein Modul stellt konstruktiv

dar, wie Portfolios in einem Assetsegment bestückt sein sollten. Module werden zu Modulsystemen zusammengesetzt. Ein Modul wird definiert durch:

- Name (systemweit eindeutig, wird zur Identifikation verwendet)
- Liste von Wertpapieren mit prozentualer Soll-Gewichtung
- Jede Position hat eine Liste von zulässigen Alternativpapieren. Diese Alternativpapiere können das favorisierte Wertpapier vertreten, wenn sie schon vorher Bestandteil eines Portfolios sind.

Module sind im Infront Portfolio Manager für alle Benutzer sichtbar. Sie benötigen das System-Recht "Investment-Agenten anlegen, verändern löschen", um Investment-Agenten zu designen, d. h. neue Investment-Agenten oder Module anzulegen, sie zu löschen oder Allokationsformeln zu verändern. Für die Anpassung der Modulzusammenstellungen, Positionsgewichte, Allokationsformelparameter und sonstiger Allokationseinstellungen wird nur das System-Recht "Investment-Agenten konfigurieren" benötigt. Mit der Formelsprache MM-Talk können Sie auf Module zugreifen.



Siehe auch:

- Module erfassen
- Module importieren
- Module bearbeiten

- Assetklassenkonfiguration bei Modulen
- Gewichtskonfiguration Module

Module erfassen

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Gehen Sie wie folgt vor, um Module manuell zu erfassen:

1. Wählen Sie das Icon "Investment-Agenten konfigurieren" auf der Registerkarte "Ordering".
   Oder nutzen Sie die Tastenkombination <STRG>+<ALT>+<I>.
    Oder wählen Sie das Icon "Investment-Agenten konfigurieren" auf Ihrer Schnellzugriffsleiste. Im Kapitel Schnellzugriffsleiste erfahren Sie, wie Sie die Schnellzugriffsleiste konfigurieren und so schnellen Zugriff auf genau Ihre immer wieder benötigten Funktionen haben.
2. Wechseln Sie dann im Worksheet "Investment-Agenten" auf die Registerkarte "Module".
3.  Wählen Sie das Icon "Neues Modul anlegen". In der Liste der Module auf der linken Seite wird ein neues Modul hinzugefügt.
4. Vergeben Sie im Eingabefeld "Name" eine Bezeichnung für das Modul.
5. In der Auswahlliste "Klassifikation" können Sie die Assetklassifikation des Moduls wählen. Standardeinstellung ist "Assetklasse". Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Assetklassenkonfiguration bei Modulen.
6. Über den Button "Gewichtsverteilung..." können Sie dann die Gewichtsverteilung der ausgewählten Klassifikation einsehen bzw. verändern.
7. Geben Sie im Eingabefeld "Basisgewicht" ggf. einen neuen Wert ein. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Gewichtskonfiguration Module.
8. Nun können Sie für dieses Modul im Bereich "Positionen" Wertpapierpositionen anlegen und mit Gewichten versehen. Über das Icon "Neue Modulposition anlegen" öffnen Sie die bekannte Objektsuche, um in der Datenbank nach Wertpapieren zu suchen. Alternativ können Sie auch Wertpapiere aus dem Explorer in das Eingabefeld ziehen.
9. Vergeben Sie das gewünschte Gewicht für diese Position, indem Sie den Wert in die Spalte "Gewicht" eintragen. Gewichte sind hier stets im Verhältnis zur Gewichtssumme zu interpretieren (wie bei Indexzusammenstellungen), die Spalte "Gewicht %" wird informativ daneben ausgegeben.
   Möchten Sie Short-Positionen erfassen, dann geben Sie in die Spalte "Gewicht" einen negativen Wert ein.
10. Im Bereich "Alternativpapiere" auf der rechten Seite können Sie für jede Position ebenfalls über die Objektsuche nach alternativen Wertpapieren suchen und diese so den Positionen zuweisen. Alternativ können Sie auch Wertpapiere aus dem Explorer in das Eingabefeld ziehen.
    Die Alternativpapiere werden – z. B. bei Restriktionen in den Portfolio-Eigenschaften für das Hauptpapier – in der Reihenfolge relevant, in der sie in der Alternativliste stehen. Diese Reihenfolge können Sie per Drag & Drop verändern.
11. Im Eingabefeld "Bemerkungen" können Sie für das Modul rein informative Notizen erfassen.
12. Verfahren Sie analog für alle weiteren anzulegenden Wertpapierpositionen. Ganz unten in der Spalte "Gewicht" wird die Summe dieser Spalte eingeblendet.
13.  Nutzen Sie ggf. das Icon "Ausgewählte Modulposition löschen", um markierte Positionen wieder zu entfernen. Über den Befehl WERTPAPIER AUSTAUSCHEN im Kontextmenü können Sie Modulpositionen darüber hinaus schnell ändern.
14. Legen Sie analog alle weiteren Module an und speichern Sie die Konfiguration mit dem Icon "Speichern" oder der Tastenkombination <STRG>+<S>.

Im nachfolgenden Abschnitt Module importieren erfahren Sie, wie Sie Wertpapiere direkt in Module importieren.

Module importieren

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Sie können Module im Investment-Agenten über eine importierte Datei befüllen. Über eine CSV-Datei werden Modulname, ISIN und Gewicht geliefert.

Gehen Sie wie folgt vor, um Module zu importieren:

1. Wählen Sie das Icon "Investment-Agenten konfigurieren" auf der Registerkarte "Ordering".
2. Wechseln Sie dann im Worksheet "Investment-Agenten" auf die Registerkarte "Module".
3. Wählen Sie hier das Icon "Module importieren".
4. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Öffnen" die zu importierende CSV-Datei aus.
   Die Daten werden importiert und erscheinen mit dem Status "neu" in der Modulliste. Eine Meldung informiert Sie über den Abschluss des Importvorgangs.

- Existiert der Modulname im Infront Portfolio Manager noch nicht, wird das neue Modul automatisch angelegt.
- Existiert bereits ein Modul mit diesem Namen, dann werden die ISINs gelöscht und die neuen importiert.
- Wird eine ISIN im Infront Portfolio Manager nicht gefunden, erscheint eine entsprechende Information im Infront Portfolio Manager.

Beispiel für eine geeignete CSV-Datei mit Modulinformationen

TestModuleImportFile.csv

```
Modulename;ISIN;WEIGHT
MyTestModule1;DE0005552004;50,1
MyTestModule1;DE0005439004;50,2
MyTestModule2;DE0005785802;60,3
MyTestModule2;DE0007164600;60,4
MyTestModule1;DE0008404005;50,5
MyTestModule2;DE0008404005;50,6
MyTestModule1;DE000BASF111;52,34
MyTestModule1;DE000BAY0017;53,45
Mobilität;JP3633400001;51,5
Mobilität;DE0005204705;52,5
Bicicletas;DE0005204705;22,5
Bicicletas;JP3633400001;21,5
Bicicletas;DE000BAY0017;21,5
Mi nuevo Modulo;DE0008404005;50,5
Mi nuevo Modulo;DE0005552004;50,1
MyTestModule2;JP3633400001;10,6
MyTestModule2;DE000BAY0017;20,6
MyTestModule2;DE0005204705;32,5
```

Module bearbeiten

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Um angelegte Module zu bearbeiten, wechseln Sie über das Icon "Investment-Agenten konfigurieren" auf der Registerkarte "Ordering" in das Worksheet "Investment-Agenten" und dort auf die Registerkarte "Module". Hier können Sie Module bearbeiten, neue Module anlegen oder Module löschen. Details finden Sie im vorherigen Abschnitt Module erfassen.

Speichern Sie abschließend Ihre Änderungen mit dem Icon "Speichern" oder der Tastenkombination <STRG>+<S>.

Assetklassenkonfiguration bei Modulen

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Um Auswertungen zu Asset-Allocation-Abweichungen zu ermöglichen, wird jedem Modul eine Gewichtsverteilung zu den Assetklassen einer Assetklassifikation zugeordnet. Das Modul ist dabei als Realisierung dieser Asset Allocation zu sehen. Die Allokationsformel definiert damit neben den Modulen selbst auch die Soll-Gewichte zu einer Assetklassenverteilung. Die in einem Modul enthaltenen Gattungen sollten anteilig in die zugeordneten Assetklassen fallen. Derzeit wird dieses jedoch nicht überprüft.

> Diese Assetklassenzuordnung ermöglicht einen Soll-Ist-Abgleich von Assetklassengewichten unabhängig von konkreten Wertpapieren. Falls dieses nicht benötigt wird, kann die Zuordnung entfallen.

- Mit der Auswahlbox "Klassifikation" wird eine Assetklassifikation festgelegt. Damit der Soll-Ist-Abgleich über ein Gesamtportfolio erfolgen kann, müssen alle in einem Investment-Agenten verwendeten Module über dieselbe Klassifikation konfiguriert werden.
- Über den Button "Gewichtsverteilung" werden die Gewichte zu den einzelnen Assetklassen eingegeben. Dabei werden alle Basis-Assetklassen angeboten, die über die ausgewählte Klassifikation definiert sind. Lesen Sie dazu den Abschnitt Basis-Assetklassen und Assetklassifikationen bearbeiten.

Gewichtskonfiguration Module

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Nutzen Sie den Basisfaktor zur temporären Über- oder Untergewichtung von Modulen bzw. um Liquidität einem Modulgewicht zuzuordnen.

In den Moduleigenschaften gibt es dafür das Feld "Basisgewicht", mit dem die Basisgewichtssumme eingestellt werden kann. Bleibt dieses leer, wird die effektive Summe der konfigurierten Positionsgewichte verwendet, womit der Belegungsgrad des Moduls immer 100% ist. Für eine Unterbelegung des Moduls muss das Basisgewicht größer als die effektive Gewichtssumme sein.

Dadurch werden auch folgende Anwendungsfälle des Abgleichs abgedeckt:

- Verkauf eines Wertpapiers zugunsten Liquidität
- Kauf eines Wertpapiers aus Liquidität
- Austausch von Wertpapieren

Von diesen Operationen können jeweils auch mehrere Wertpapiere gleichzeitig betroffen sein. Teilverkäufe und Zukäufe fallen auch darunter.

Zum Zeitpunkt der Umschichtung ist davon auszugehen, dass Kundenportfolios nicht nur in den direkt betroffenen Wertpapieren, sondern auch in allen anderen Gattungen durch Kursveränderungen fehlallokiert sind. Da die zentrale Entscheidung zur Umschichtung durch das Allokationsmodell auf die Portfolios verschieden umgesetzt werden muss, muss das Allokationsmodell bei diesen Operationen beachtet werden. Jedoch ist es zum Zweck der Durchführung dieser eingeschränkten Umschichtungsabsicht unangemessen, einen kompletten Abgleich durchzuführen oder eine komplette Allokationskonfiguration (die z. B. dann der aktuellen Marktlage entspricht) herzustellen. Die Beschränkung der Modulkonfiguration und des Abgleichs auf Modulteile ist im Fall des Verkaufs oder bei Bestehen von ausreichenden Liquiditätsreserven im Allgemeinen ohne größeren Aufwand bei der Nachpflege des Abgleichresultats möglich.

Bei einer partiellen Neugewichtung von Modulelementen kann sich das effektive Modulgewicht verschieben. Beispielsweise führt der alleinige Kauf einer Aktie aus Liquidität zu einer Erhöhung der Aktienquote. Das Gewicht des Aktienmoduls müsste also entsprechend vergrößert werden, wenn man die Modellportfolios (bis auf Kursveränderungen) konsistent mit den Inhaberportfolios halten wollte. Soll das Modulgewicht bestehen bleiben, so müssten im Modul einige Elemente als Gegengewicht neu gewichtet werden. Das aktuelle Eingabeverfahren ist dafür geeignet: Wenn man die Summe der Gewichtsfaktoren beibehält, so ist beispielsweise beim Aufbau eines Anteils Unilever mit Wertigkeit 1 ein anderes Element, z. B. ein Fonds als Quotenpuffer, um den Wert 1 zu reduzieren. Führt man diese Gegengewichtung nicht durch, so wird das nötige Gegengewicht automatisch auf alle anderen Positionen gleichverteilt (was vermutlich weniger sinnvoll ist, da der Ausgleich so durch viele kleine Orders hergestellt würde).

Zum Kopfrechnen weniger geeignete Aufgaben ergeben sich jedoch bei der Modulkonfiguration bei folgenden Szenarien:

- Die Modulgewichte werden nicht nach Bedarf angepasst. Hier ist im Design der Allokationsformel auch darauf zu achten, dass solche Anpassungen über Parameter möglich sind.
- Neue Gewichtsfaktoren unter Änderung der Faktorsumme werden eingeführt. (Was relativ naheliegt, wenn man gegen Liquidität umschichtet.)

Ein Ansatz zu diesen Konfigurationsfällen wäre es, jedem Modul einen Basisfaktor zu hinterlegen, so dass es aus der Modulkonfiguration heraus über- oder untergewichtet werden kann. Dieses wäre jedoch primär

für provisorische Konfigurationen zweckmäßig, die für bestimmte partielle Umschichtungszwecke hergestellt werden. Beispielsweise lässt sich so leicht eine Konfiguration erzeugen, bei der eine Aktie aus einem Aktienmodul in Liquidität verkauft wird, und alle anderen Positionen ihre Gewichte behalten, ohne die strategischen Parameter zur Aktienquote anpassen zu müssen. Die entstehende Liquidität bleibt dem Aktienmodul zugeordnet. Andersherum könnten in ein Modul einfach 10% Unilever aufgenommen werden und das Modulgewicht auf 110% erhöht werden.

7.1.10 Allokationsmodell

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Der Infront Portfolio Manager berechnet alle für ein Portfolio relevanten Module und deren Gewichte durch eine frei definierbare Logik in Form einer MM-Talk-Formel (Allokationsformel).

Das Ergebnis einer Allokationsformel ist ein Modulsystem. Modulsysteme sind gewichtete Kombinationen von Modulen. Ein Modulsystem beschreibt ein Portfolio, das zum Abgleich herangezogen wird. Daneben legen Sie mit der Allokationsformel ein Soll-Gewicht für die Liquidität fest.

Beispiel

```
$cash:= userfield["Cashquote"];
  $aktien:= userfield["Aktienquote"];
  $fonds:= 1-$cash-$aktien;
  IAPortfolio.
   SetTotalCashWeight[$cash].
   AddModule["Aktien Deutschland"; $aktien * 0,5].
   AddModule["Aktien weltweit"; $aktien * 0,5].
   AddModule["Rentenpapiere"; $fonds]
```

Möchten Sie Short-Positionen berücksichtigen, dann ist dies bei der Definition der Allokationsformeln auch möglich. Geben Sie in Ihrer Allokationsformel als "Gewicht" für die entsprechenden Positionen einen negativen Wert ein.

7.1.11 Investment-Agenten

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Investment-Agenten nehmen alle zentralen Einstellungen zum Allokationsmodell auf und sind unter einem entsprechenden Namen zentral im System gespeichert. Jedem Portfolio ist ein eindeutiger Investment-Agent zugeordnet oder keiner, falls er vom regelmäßigen Rebalancing ausgenommen ist. Auch wenn Sie jedem Portfolio maximal eine Abgleichsystematik zuordnen können, so können Sie doch mehrere verschiedene Systematiken konfigurieren.

Neben dem Standard-Investment-Agent (Typ "Allokationsformel") gibt es die Typen "Musterportfolio", wo das Soll-Portfolio durch den Bestand und die Liquidität eines Musterportfolios definiert werden, und "Basiskonfiguration", wo nur die Allokationsparameter, die nichts mit der Festlegung eines Soll-Portfolios zu tun haben, enthalten sind. Lesen Sie zu den Details den Abschnitt Investment-Agenten konfigurieren.

Ein Investment-Agent vom Typ "Allokationsformel" ist gegeben durch:

- Name des Investment-Agenten
- Allokationsformel
- Allokationsparameter

- Rundungsschema
  Das Rundungsschema für Stückorders rundet die Stückzahlen der Wertpapiere (Spalte "Soll-Bestand" in der Positionsübersicht des Portfolio-Rebalancings).
  Analog rundet das Rundungsschema für Betragsorders die Anlagesummen.
- Toleranzwert
  Der Toleranzwert ist die Differenz-Schwelle von Soll- und Ist-Gewicht, unterhalb derer auf eine Adjustierung verzichtet wird.
- Nächster Rebalancing-Termin
  Die Feststellung der Soll-Gewichte wird jeweils auf den aktuell letzten, vorgesehenen Rebalancing-Termin rückdatiert, um eine einheitliche Behandlung unabhängig zum Zeitpunkt des Abgleichvorgangs zu gewährleisten. Die Sollgewichte werden in diesem Fall mit der Performance des Werts seit Soll-Datum multipliziert.
- Slippage
  Prozentsatz, mit dem die vorliegenden Wertpapierkurse je nach Handelsrichtung verschlechtert werden, um Abweichungen der Handelskurse liquiditätsschonend zu antizipieren
- Spesen
  Prozentsatz für eine Abschätzung der Umschichtungsgebühren.
- Benutzerfeldkategorie
  Um die Erfassung der benutzerdefinierten Felder zu erleichtern, die für das Allokationsmodell relevant sind, können diese in einer Feldkategorie zusammengefasst werden.
- Bemerkungen
  Geben Sie in das Feld "Bemerkungen" (rein informative) Notizen zu dem Investment-Agenten ein.

Investment-Agenten sind im Infront Portfolio Manager für alle Benutzer sichtbar. Sie benötigen das System-Recht "Investment-Agenten anlegen, verändern und löschen", um Investment-Agenten zu designen, d. h. neue Investment-Agenten anzulegen, sie zu löschen oder Allokationsformeln zu verändern. Für die Anpassung der Modulzusammenstellungen, Positionsgewichte, Allokationsformelparameter und sonstiger Allokationseinstellungen wird nur das System-Recht "Investment-Agenten konfigurieren" benötigt.
Um ein Portfolio unter einen Investment-Agenten zu stellen und dessen Konfigurationsdialog zu nutzen, benötigen Sie das Objekt-Recht "Stammdaten eines Depotobjekts bearbeiten".

Siehe auch:

- Investment-Agenten konfigurieren
- Rundungsschemata für Investment-Agenten definieren
- Konto- und Depotzuordnungsformeln
- Investment-Agenten sperren

Investment-Agenten konfigurieren

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Gehen Sie wie folgt vor, um Ihre Investment-Agenten zu konfigurieren:

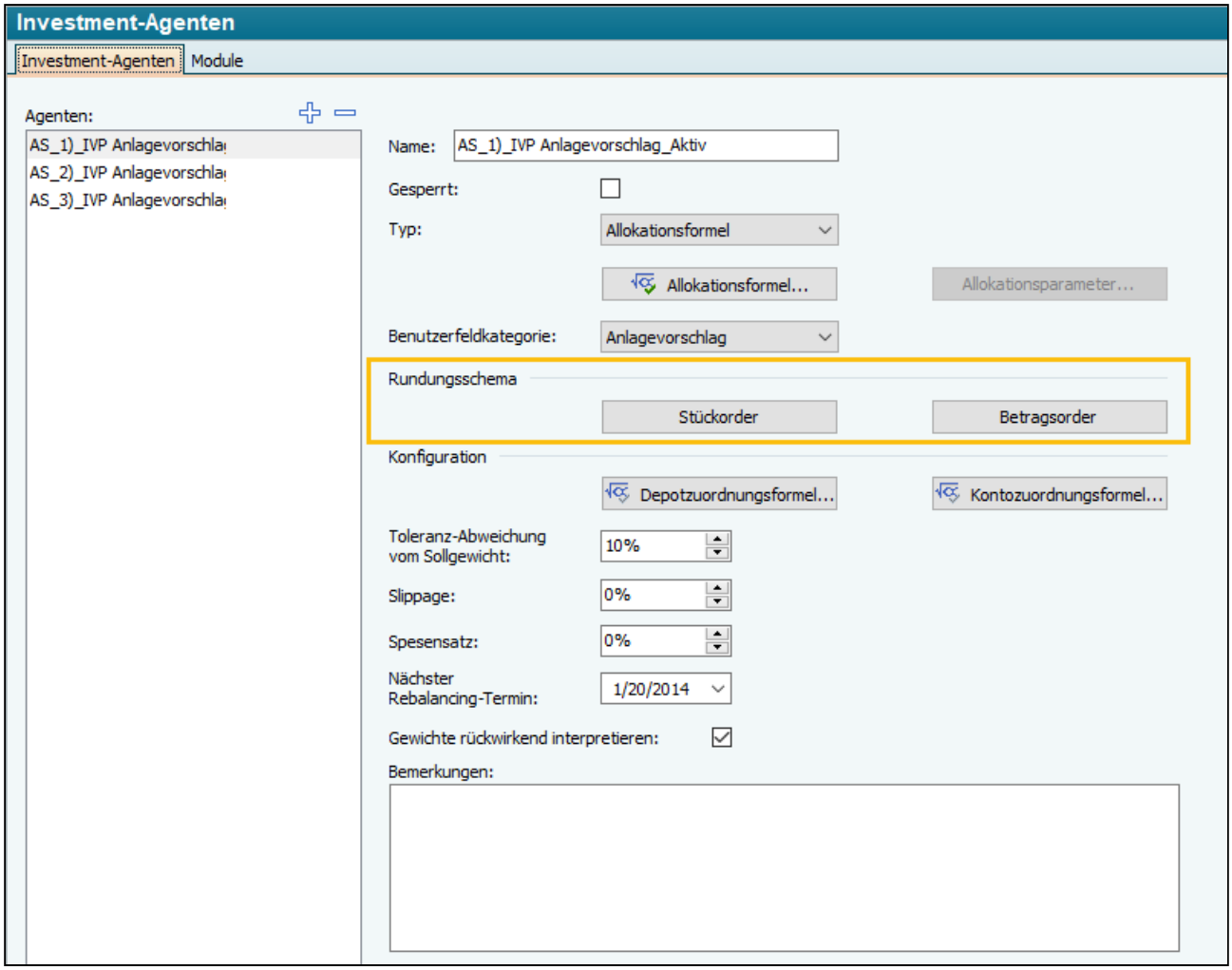
1. Wählen Sie das Icon "Investment-Agenten konfigurieren" auf der Registerkarte "Ordering".
   Oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<ALT>+<I>.
    Oder wählen Sie das Icon "Investment-Agenten konfigurieren" auf Ihrer Schnellzugriffsleiste. Im Kapitel Schnellzugriffsleiste erfahren Sie, wie Sie die Schnellzugriffsleiste konfigurieren und so schnellen Zugriff auf genau Ihre immer wieder benötigten Funktionen haben.
2. Im erscheinenden Worksheet "Investment-Agenten" können Sie auf der Registerkarte "Investment-Agenten" Ihre Konfiguration vornehmen.

3.  Wählen Sie das Icon "Neuen Agent anlegen". In der Liste der Agenten auf der linken Seite wird ein neuer Agent hinzugefügt.
4. Vergeben Sie im Eingabefeld "Name" eine Bezeichnung für den Agenten.
5. Möchten Sie einen Investment-Agenten sperren, dann aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Gesperrt".
6. Wählen Sie darunter den Typ aus. Hier stehen zur Auswahl Allokationsformel, Musterportfolio und Basiskonfiguration.
   Allokationsformel:
   Dieser Typ steht für den im Folgenden beschriebenen Modus mit Allokationsformel, Allokationsparametern und Benutzerfeldkategorie.
   Musterportfolio:
   In dieser Einstellung wird das Soll-Portfolio durch den Bestand und die Liquidität eines darunter dann auszuwählenden Musterportfolios definiert. Geben Sie in das Eingabefeld "Musterportfolio" das gewünschte Portfolio ein bzw. suchen Sie über das Icon "Suchen" danach. Das Musterportfolio wird dann dem Investment-Agenten zugeordnet.
   Basiskonfiguration:
   Wählen Sie diesen Typ, um nur die Allokationsparameter, die nichts mit der Festlegung eines Soll-Portfolios zu tun haben, zu konfigurieren. Diese werden als Konfiguration dem manuellen Ordering oder der Ad-hoc-Umschichtung hinterlegt. Beispiele hierfür sind das Rundungsschema oder die Depotzuordnungsstrategie.
7. Über den Button "Allokationsformel..." wechseln Sie in den Formeleditor, um die Allokationsformel dieses Investment-Agenten zu definieren. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Allokationsmodell, wo Sie ein Beispiel finden.
8. Über den Button "Allokationsparameter..." gelangen Sie in den Einstellungsdialog für die Parameter der Allokationsformel. Dieser Button ist für alle Benutzer verfügbar, die (nur) das System-Recht "Investment-Agenten konfigurieren" besitzen und keine Allokationsformeln verändern dürfen. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Benutzerverwaltung im Administrationshandbuch.
9. Darunter wählen Sie aus den angelegten Feldkategorien der benutzerdefinierten Felder die gewünschte aus.
10. Über den Button "Rundungsschema..." legen Sie das Rundungsschema dieses Investment-Agenten fest. Lesen Sie dazu ggf. auch den vorhergehenden Abschnitt, wo Sie ein Beispiel für ein Rundungsschema finden.
11. Über die Buttons "Depotzuordnungsformel..." und "Kontozuordnungsformel..." können Sie mithilfe der Formelsprache MM-Talk z. B. Regeln für die Auswahl von Depots und Konten bei Neu-Ankäufen festlegen, wenn mehrere Depots und Konten vorhanden sind. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Konto- und Depotzuordnungsformeln.
12. Vergeben Sie Grenzen für Toleranz-Abweichung vom Soll-Gewicht, Slippage und Spesensatz. Beschreibungen zu diesen Größen finden Sie im vorhergehenden Abschnitt Investment-Agenten.
13. Legen Sie darunter den nächsten Rebalancing-Termin fest. Standardmäßig werden die Gewichte rückwirkend auf den aktuell letzten, vorgesehenen Rebalancing-Termin interpretiert. Die Soll-Gewichte werden in diesem Fall mit der Performance des Werts seit Soll-Datum multipliziert.
14. Geben Sie in das Feld "Bemerkungen" ggf. Notizen ein.
15. Nutzen Sie ggf. das Icon "Ausgewählten Agent löschen", um markierte Agenten in der Liste wieder zu entfernen.
16. Legen Sie analog alle weiteren Agenten an und speichern Sie die Konfiguration mit dem Icon "Speichern" oder der Tastenkombination <STRG>+<S>.
    So angelegte und gespeicherte Investment-Agenten stehen dann z. B. in den Eigenschaften von

Portfolios bzw. deren Portfolio-Versionen oder Portfolio-Profilen auf der Mini-Registerkarte "Anlagerichtlinien" zur Auswahl und können diesen zugewiesen werden.

Rundungsschemata für Investment-Agenten definieren

Bei der Konfiguration der Investment-Agenten können Sie für Stück- und Betragsorders im Bereich "Rundungsschema" über die Buttons "Stückorder" und "Betragsorder" Rundungsschemata hinterlegen.



Rundungsschema für Stückorders

Das Rundungsschema für Stückorders rundet die Stückzahlen der Wertpapiere (Spalte "Soll-Bestand" in der Positionsübersicht des Portfolio-Rebalancings).

Gehen Sie wie folgt vor, um bei der Konfiguration eines Investment-Agenten ein Rundungsschema für Stückorders zu hinterlegen:

1. Wählen Sie im Worksheet "Investment-Agenten" den Button "Stückorder" im Bereich "Rundungsschema".
2. Definieren Sie im erscheinenden Dialogfenster "Rundungsschema bearbeiten - Stückorder" Ihr Rundungsschema.

3.  Legen Sie über das Icon "Neuen Rundungswert hinzufügen" eine neue Zeile an und geben Sie in die Spalten die gewünschten Werte für das erste Intervall ein - z. B. in Spalte "Ab" den Wert "1" und in Spalte "Vielfaches von" ebenfalls den Wert "1".
4. Verfahren Sie analog für das zweite Intervall - z. B. Spalte "Ab" Wert "25" und Spalte "Vielfaches von" Wert "5".
5. Verfahren Sie analog für alle weiteren Rundungswerte.
6. Speichern Sie das Rundungsschema mit "OK".
   Das Stückorder-Rundungsschema ist für diesen Investment-Agenten definiert.

Beispiel zum Rundungsschema für Stückorders

Anzahl Wertpapiere (Spalte "Ab")	Rundung (Spalte "Vielfaches von")
1 bis 24 Stück:	Keine Rundung
25 bis 99 Stück:	Rundung auf eine durch 5 teilbare Stückzahl
100 bis 499 Stück:	Rundung auf eine durch 10 teilbare Stückzahl
500 bis 1000 Stück:	Rundung auf eine durch 50 teilbare Zahl
Über 1000 Stück:	Rundung auf eine durch 100 teilbare Zahl

Rundungsschema für Betragsorders

Das Rundungsschema für Betragsorders rundet die resultierenden realen Anlagesummen.

Gehen Sie wie folgt vor, um bei der Konfiguration eines Investment-Agenten ein Rundungsschema für Betragsorders zu hinterlegen:

1. Wählen Sie im Worksheet "Investment-Agenten" den Button "Betragsorder" im Bereich "Rundungsschema".
2. Definieren Sie im erscheinenden Dialogfenster "Rundungsschema bearbeiten - Betragsorder" Ihr Rundungsschema.
3.  Legen Sie über das Icon "Neuen Rundungswert hinzufügen" eine neue Zeile an und geben Sie in die Spalten die gewünschten Werte für das erste Intervall ein - z. B. in Spalte "Ab" den Wert "1" und in Spalte "Vielfaches von" ebenfalls den Wert "1".
4. Verfahren Sie analog für das zweite Intervall - z. B. Spalte "Ab" Wert "1000" und Spalte "Vielfaches von" Wert "10".
5. Verfahren Sie analog für das dritte Intervall - z. B. Spalte "Ab" Wert "10.000" und Spalte "Vielfaches von" Wert "100".
6. Verfahren Sie analog für alle weiteren Rundungswerte.
7. Speichern Sie das Rundungsschema mit "OK".
   Das Betragsorder-Rundungsschema ist für diesen Investment-Agenten definiert.

Beispiel zum Rundungsschema für Betragsorders

Anlagesumme (Spalte "Ab")	Rundung (Spalte "Vielfaches von")
1 bis 999 Euro:	Rundung auf eine durch 1 teilbare Anlagesumme
Ab 1000 Euro:	Rundung auf eine durch 10 teilbare Anlagesumme
Ab 10.000 Euro:	Rundung auf eine durch 100 teilbare Anlagesumme

In der Spalte "Vielfaches von" können nur positive Werte eingegeben werden.
Das hinterlegte Rundungsschema für Betragsorders greift für die auf den entsprechenden Investment-Agenten basierenden Berechnungen, aber auch, falls z. B. über eine Basiskonfiguration hinterlegt, bei manuellen Umschichtungen oder bei direkter Eingabe in die Spalte "Gewicht nach Order" der Positionsübersicht.

Konto- und Depotzuordnungsformeln

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Über die Buttons "Depotzuordnungsformel..." und "Kontozuordnungsformel..." können Sie mithilfe der Formelsprache MM-Talk z. B. Regeln für die Auswahl von Depots und Konten bei Neu-Ankäufen festlegen, wenn mehrere Depots und Konten vorhanden sind. Sie hinterlegen also Formeln für die Auswahl von Depot und Abrechnungskonto. Diese Formeln erhalten als Eingabe das Asset, das geordert wird, im `MainObject` das Portfolio, über das die Liste aller aktiven Depots oder Konten erzeugt werden kann, und im Fall von Depotzuordnungen bei Zukäufen im `MinorObject` das bestehende Depot.

In Summe also:

Depot	
Eingabe	Asset
MainObject	Portfolio
MinorObject	Bei Zukäufen das bestehende Depot
Konto	
Eingabe	Asset
MainObject	Portfolio
MinorObject	Orderdepot

Die Formeln kommen nur dann zur Anwendung, wenn mehr als ein aktives Konto oder Depot vorliegt.
Die Konto- und Depotzuordnungsformeln lassen auch das Ergebnis 'Select' (String) zu. Dieses bewirkt, dass keine automatische Vorbelegung für Konto bzw. Depot stattfindet, falls die Belegung nicht aus anderen Gründen eindeutig ist (nur ein Konto oder Depot vorhanden, oder das Depot bei Verkäufen). Ist das Konto bzw. das Depot nicht eindeutig, wird in diesem Fall eine entsprechende Meldung ausgegeben. Sie müssen dann im Portfolio-Rebalancing-Tool manuell ein Konto bzw. ein Depot angeben.

Investment-Agenten sperren

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Sie können die Verwendung von Investment-Agenten z. B. zu Wartungszwecken für alle Benutzer ohne das System-Recht "Investment-Agenten konfigurieren" sperren.

Gehen Sie wie folgt vor, um Investment-Agenten zu sperren:

1. Wählen Sie das Icon "Investment-Agenten konfigurieren" auf der Registerkarte "Ordering".
   Oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<ALT>+<I>.
    Oder wählen Sie das Icon "Investment-Agenten konfigurieren" auf Ihrer Schnellzugriffsleiste.
2. Markieren Sie im Worksheet "Investment-Agenten" auf der Registerkarte "Investment-Agenten" den zu sperrenden Investment-Agenten.
3. Aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Gesperrt".
   In der Liste der Investment-Agenten erscheint hinter diesem Investment-Agenten das Schloss-Symbol.
4. Speichern Sie die Änderung mit dem Befehl DATEI, SPEICHERN oder der Tastenkombination <STRG>+<S>.
   Um diesen gesperrten Investment-Agenten wieder zu entsperren, deaktivieren Sie das Kontrollkästchen "Gesperrt" und speichern Sie die Änderung.

Gesperrte Investment-Agenten sind für den Benutzer, der sie gesperrt hat, zu Testzwecken weiterhin verwendbar.

7.1.12 Anlagevorschlags-Assistent

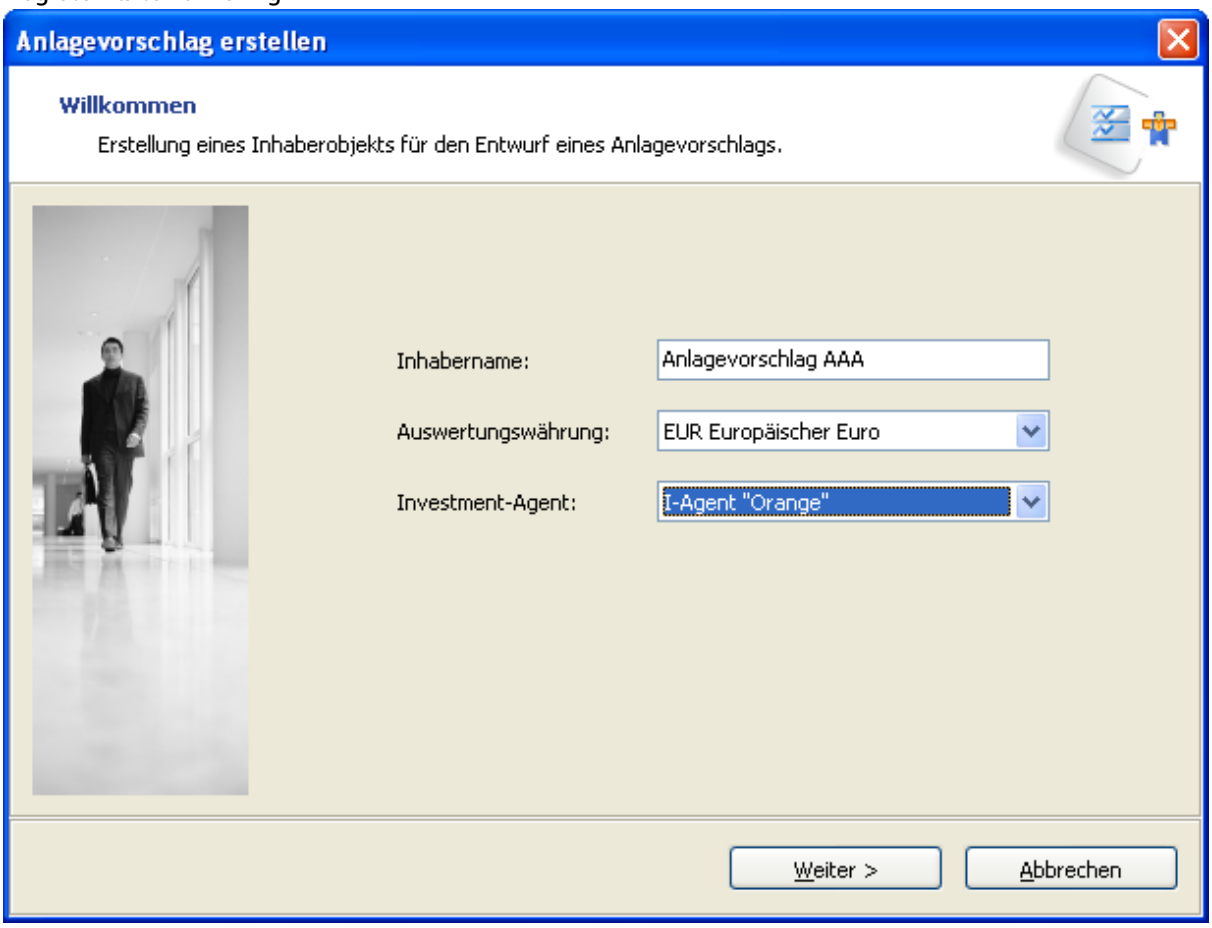
Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Nachdem benutzerdefinierte Felder, Investment-Agenten und Module angelegt wurden, lässt sich als einfaches Werkzeug der Anlagevorschlags-Assistent verwenden.

Dieser Assistent dient der Erstellung eines Anlagevorschlags in Form von einem neuen (privaten) Inhaber mit einem dem Vorschlag entsprechenden Initialportfolio. Er benötigt als Eingabe im Wesentlichen einen Anlagebetrag.

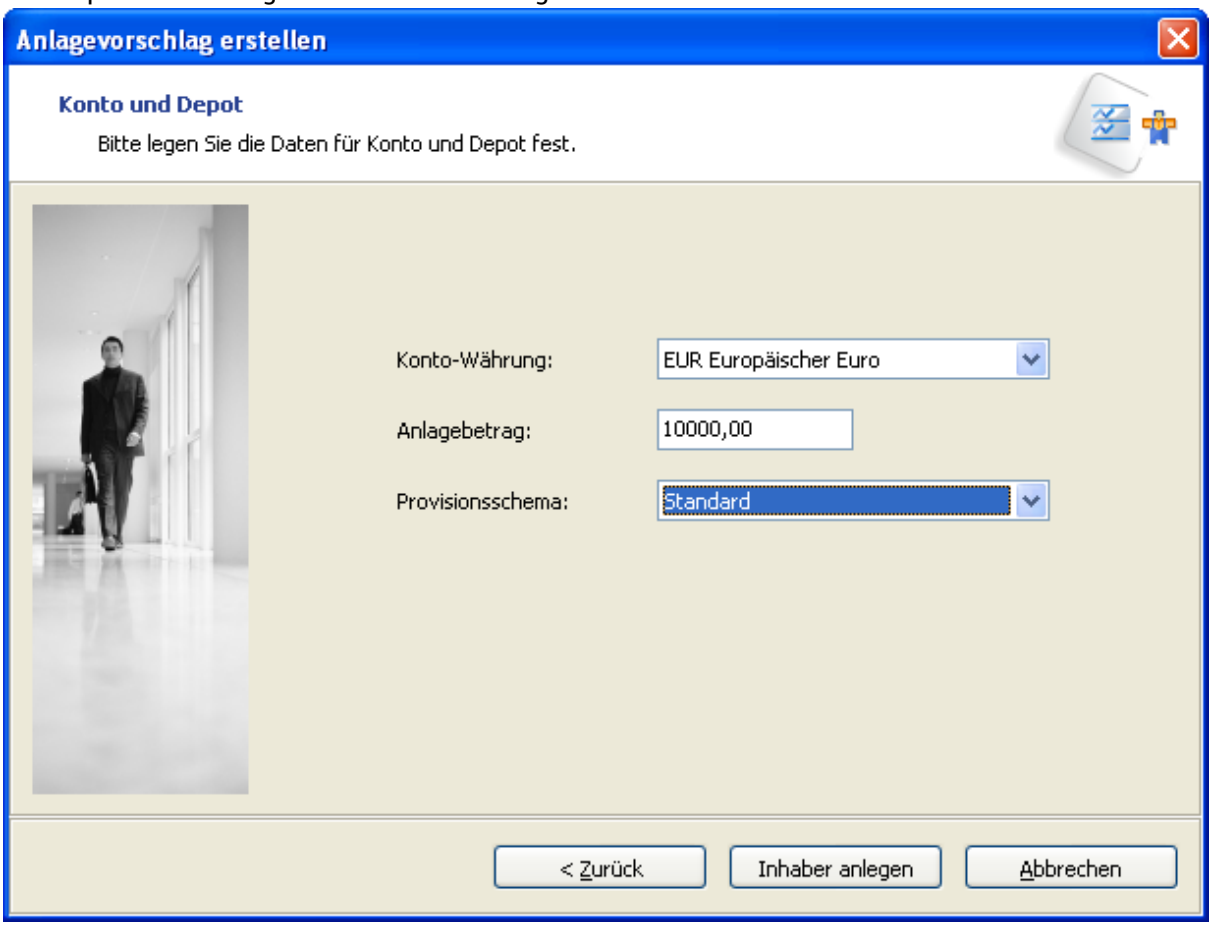
Gehen Sie wie folgt vor, um einen Anlagevorschlag über den Anlagevorschlags-Assistenten zu erstellen:

1. Starten Sie den Anlagevorschlags-Assistenten über das Icon "Anlagevorschlags-Assistent" auf der Registerkarte "Ordering".



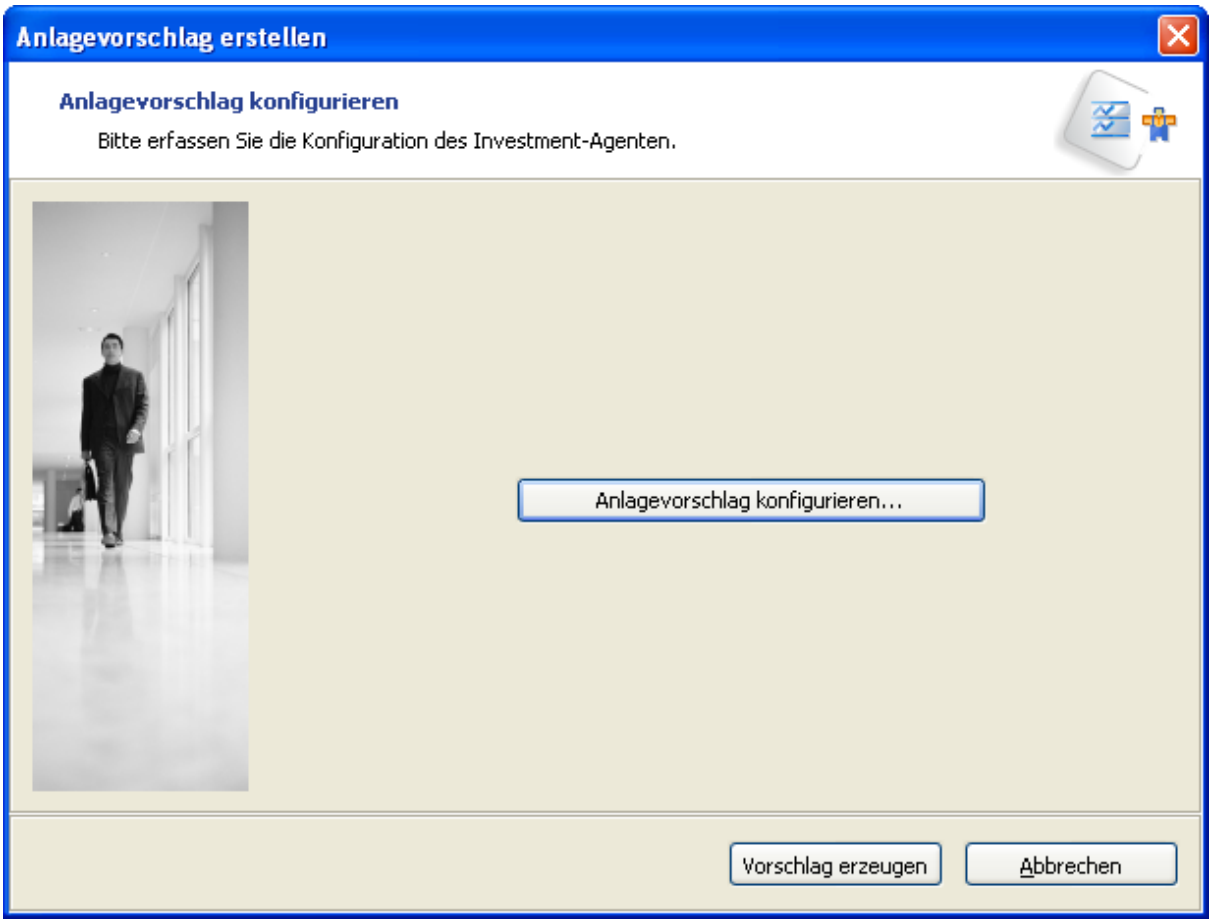
2. Geben Sie auf der ersten Seite des Assistenten einen Namen für einen neuen Inhaber an und wählen Sie die Auswertungswährung aus der Liste der Währungen.
3. Wählen Sie in der Auswahlliste "Investment-Agent" den gewünschten Investment-Agenten aus.
4. Wechseln Sie danach über den Button "Weiter" zur nächsten Seite des Assistenten, auf der Sie weitere Daten (Kontowährung, Anlagebetrag und zugrundeliegendes Provisionsschema) für Konto

und Depot des anzulegenden Inhabers festlegen.



5. Wählen Sie danach den Button "Inhaber anlegen", so erscheint die nächste Seite des Assistenten. Außerdem erscheint auch sofort die Liste der benutzerdefinierten Felder, mit deren Hilfe Sie Ihren Anlagevorschlag konfigurieren.
6. Bestätigen Sie die Eingaben in den benutzerdefinierten Felder mit "OK".

7. Über den Button "Anlagevorschlag konfigurieren..." können Sie die benutzerdefinierten Felder erneut öffnen.



8. Wählen Sie abschließend den Button "Vorschlag erzeugen".
   Der Anlagevorschlags-Assistent erstellt mit diesen Angaben einen neuen (privaten) Inhaber und darunter ein Portfolio mit Konto und Depot mit dem gewählten Namen im Ordner "Depotmanagement". In den Portfolio-Eigenschaften ist der ausgewählte Investment-Agent zugeordnet.
   Der Workspace des Portfolios wird sofort geöffnet.

7.1.13 Rebalancing in den Portfolio-Eigenschaften konfigurieren

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Um ein Portfolio für das Portfolio-Rebalancing zu konfigurieren, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie die Eigenschaften des Portfolios über den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü des Portfolios.
2. Wählen Sie den Investment-Agenten im Feld "Investment-Agent" auf der Registerkarte "Anlagerichtlinien" aus. Falls Sie die Agentenkonfiguration aufheben möchten, drücken Sie in der Auswahlliste die Taste <ENTF>.
3. Um die benutzerdefinierten Felder zu bearbeiten, die der aktuell ausgewählte Investment-Agent referenziert, wählen Sie den Button "Konfigurieren..." rechts neben der Auswahlliste.



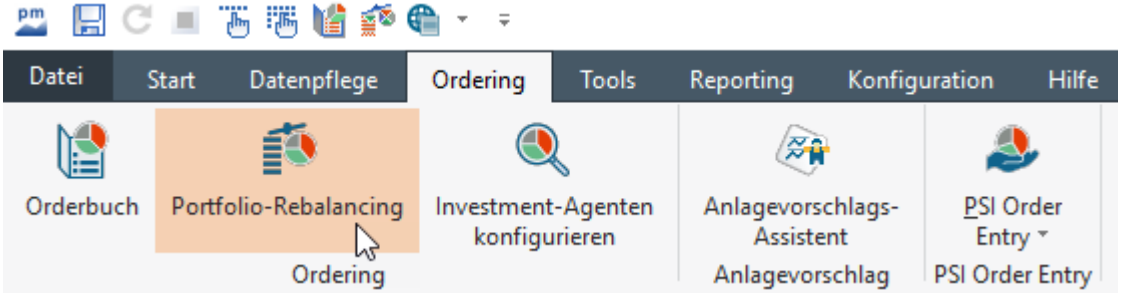
4. Im Eingabefeld auf der Mini-Registerkarte "Allokationsbemerkungen" haben Sie die Möglichkeit, Notizen speziell zum Portfolio-Rebalancing einzugeben.
   Diese Allokationsbemerkungen können Sie im Portfolio-Rebalancing über die Funktion "Erweiterte Daten anzeigen" in die Portfolioliste einblenden und auch per MM-Talk abfragen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Funktionen auf Portfolios in der MM-Talk Referenz.
5. Speichern Sie die Eingaben mit "OK".
   Auch die Auswertungswährung des Rebalancings wird portfoliospezifisch den Portfolio-Eigenschaften entnommen. Sie finden die Auswahlliste "Auswertungswährung" auf der Mini-Registerkarte "Reporting" in den Portfolio-Eigenschaften.

7.1.14 Portfolio-Rebalancing öffnen

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Um das Portfolio-Rebalancing-Tool zu öffnen, stehen Ihnen folgende Möglichkeiten zur Verfügung:

- Öffnen Sie den Workspace eines Portfolios, eines Inhabers, einer Gruppe oder eines Depotfilters und wechseln Sie auf das Worksheet "Transaktionen" und dort auf "Rebalancing".
- Oder wählen Sie das Icon "Portfolio-Rebalancing" auf der Registerkarte "Ordering".



- Oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<ALT>+<P>.
- Oder wählen Sie das Icon "Portfolio-Rebalancing" auf Ihrer Schnellzugriffsleiste.
  Sie öffnen das Portfolio-Rebalancing über Menüband, Tastenkombination oder Schnellzugriffsleiste "leer" (logischerweise zunächst ohne Eingabeobjekt). Dann können Sie z. B. per Drag & Drop Portfolios aus dem Explorer hineinziehen.
  Im Worksheet "Portfolio-Rebalancing" finden Sie die beiden Worksheets "Rebalancing" und "Umschichtung". Dabei ist das Worksheet "Rebalancing" für das standardisierte Rebalancing (Modus "Rebalancing") vorgesehen.
  Auf der Vorlage des Worksheets "Umschichtung" ist in den Einstellungen der Modus "Manuell" aktiviert. Nutzen Sie diese Vorlage zur Ad-hoc-Portfolio-Umschichtung.
  Lesen Sie dazu auch die Abschnitte Ad-hoc-Portfolio-Umschichtungen, Einstellungen im Portfolio-Rebalancing und Parameteransicht.
- Haben Sie eigene Portfolio-Rebalancing-Vorlagen gespeichert, so können Sie diese auch über den Befehl ÖFFNEN MIT VORLAGE... im Kontextmenü von Portfolios, Inhabern oder Gruppen im Explorer öffnen. Lesen Sie dazu auch den folgenden Abschnitt Portfolio-Rebalancing-Tool als Vorlage speichern.

7.1.15 Portfolio-Rebalancing-Tool als Vorlage speichern

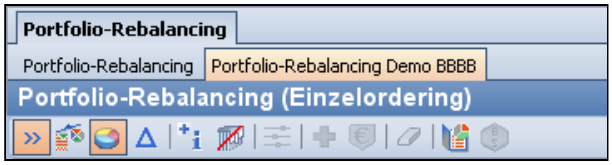
Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Ihre Einstellungen in der Parameteransicht und die diversen Ansichtsoptionen (Einstellungen, zu- und aufgeklappte Ansichten, ein- und ausgeblendete Spalten usw.) des Portfolio-Rebalancing-Tools können Sie in Form einer Vorlage speichern.

Wählen Sie dazu nach Eingabe aller Einstellungen den Befehl DATEI, SPEICHERN im Menüband oder das Icon "Speichern" in der Schnellzugriffsleiste. Um bereits gespeicherte Vorlagen nicht zu überschreiben,

sondern die Vorlage unter einem neuen Namen abzulegen, wählen Sie den Befehl DATEI, SPEICHERN UNTER.

Zum Öffnen der Vorlagen dieses neuen Vorlagentyps steht neben dem bekannten Weg DATEI, VORLAGE ÖFFNEN ein eigener Workspacebereich für das Portfolio-Rebalancing zur Verfügung, auf den die Favoriten gelegt werden können. Beim Konfigurieren des Workspaces muss der Bereich "Portfolio-Rebalancing" ausgewählt werden, dann kann dieser Workspacebereich wie oben beschrieben z. B. über das Icon "Portfolio-Rebalancing" auf der Registerkarte "Ordering" geöffnet. Mehrere so hinzugefügte Vorlagen erscheinen dann als "Worksheets".



Nutzen Sie diese Vorlagen, um einmal konfigurierte Einstellungen zu speichern und immer wieder darauf zurückgreifen zu können.
Im Worksheet "Portfolio-Rebalancing" finden Sie im Auslieferungszustand die beiden Worksheets "Rebalancing" und "Umschichtung". In den folgenden Abschnitten sind die zugrundeliegenden Vorlagen beschrieben.

7.1.16 Standardvorlagen im Portfolio-Rebalancing

Im Worksheet "Portfolio-Rebalancing" finden Sie im Auslieferungszustand die drei Worksheets "Rebalancing", "Umschichtung" und bei entsprechender Lizenzierung "Währungsumschichtung". Sie finden die zugrundeliegenden Standardvorlagen vom Typ "Portfolio-Rebalancing" auch in den Vorlagen in der Kategorie "Depotmanagement". In den folgenden Abschnitten sind die Standardvorlagen vom Typ "Portfolio-Rebalancing" beschrieben.

Passen Sie sich diese Vorlagen individuell an und speichern Sie diese unter einem neuen Namen über den Befehl DATEI, SPEICHERN UNTER… So gespeicherte Vorlagen können Sie über den Befehl DATEI, VORLAGE ÖFFNEN "leer" öffnen oder z. B. über den Befehl ÖFFNEN MIT VORLAGE… im Kontextmenü von Depotobjekten direkt mit den Portfolios als Eingabeobjekte.
Fügen Sie sich Ihre individuellen Vorlagen vom Typ "Portfolio-Rebalancing" als Worksheets in Ihre Workspaces ein. Wählen Sie als Ansichtstyp "Vorlage" und als Bereich "Rebalancing", um sie auch über das Icon "Portfolio-Rebalancing" auf der Registerkarte "Ordering" oder die Schnellzugriffsleiste öffnen zu können. Lesen Sie zu weiteren Details ggf. den Abschnitt Workspaces konfigurieren.

Siehe auch:

- Vorlage "Portfolio-Rebalancing"
- Vorlage "Portfolio-Umschichtung"
- Vorlage "Portfolio-Währungsumschichtung"

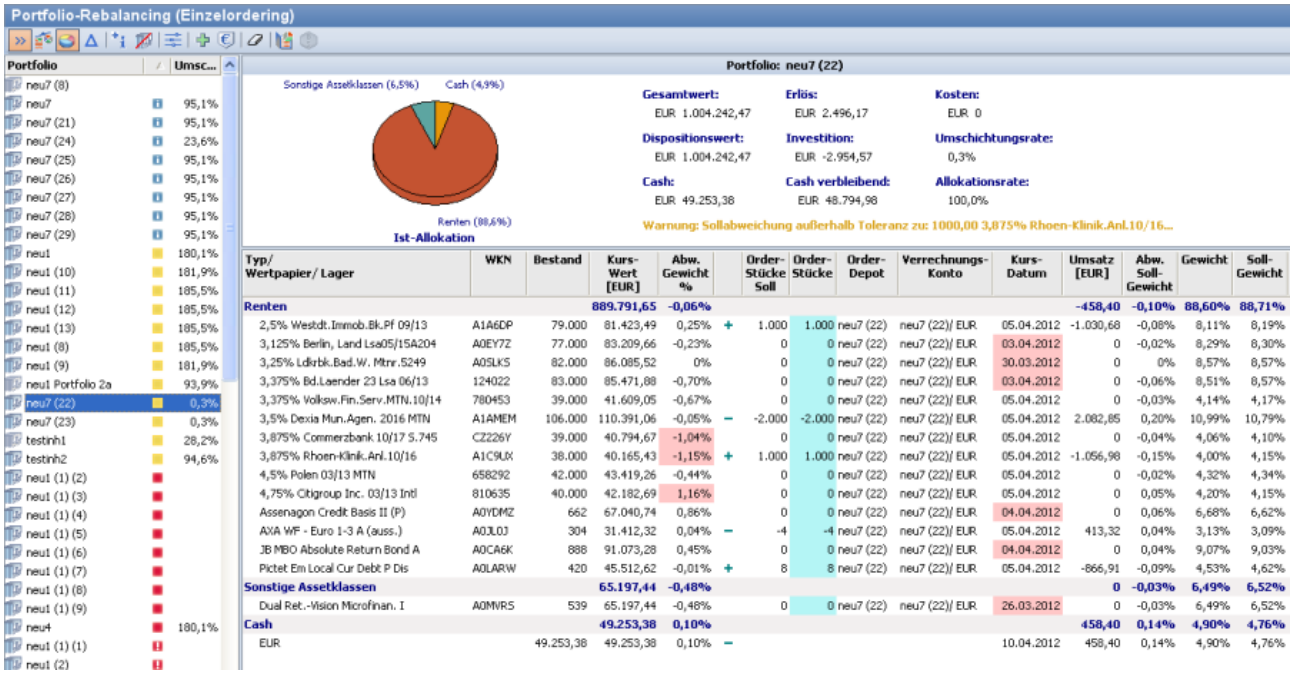
Vorlage "Portfolio-Rebalancing"

Die Vorlage "Portfolio-Rebalancing" ist die Basis für das standardisierte Rebalancing. In den Einstellungen ist demzufolge der Modus "Investment-Agent" aktiviert.

Das Diagramm (Tortendiagramm vom Diagrammtyp "Soll-Allokation") ist standardmäßig eingeblendet.

Die Anzeige ist nach der Klassifikation "Assetklasse" gruppiert, die "Allokationsauswertung nach Klassifikation" ist ebenfalls auf "Assetklasse" eingestellt, in der Auswahlliste " Gewicht in Portfolioliste anzeigen für" ist der Eintrag "Aktien" ausgewählt.

In der Positionsübersicht sind alle verfügbaren Spalten eingeblendet.



Vorlage "Portfolio-Umschichtung"

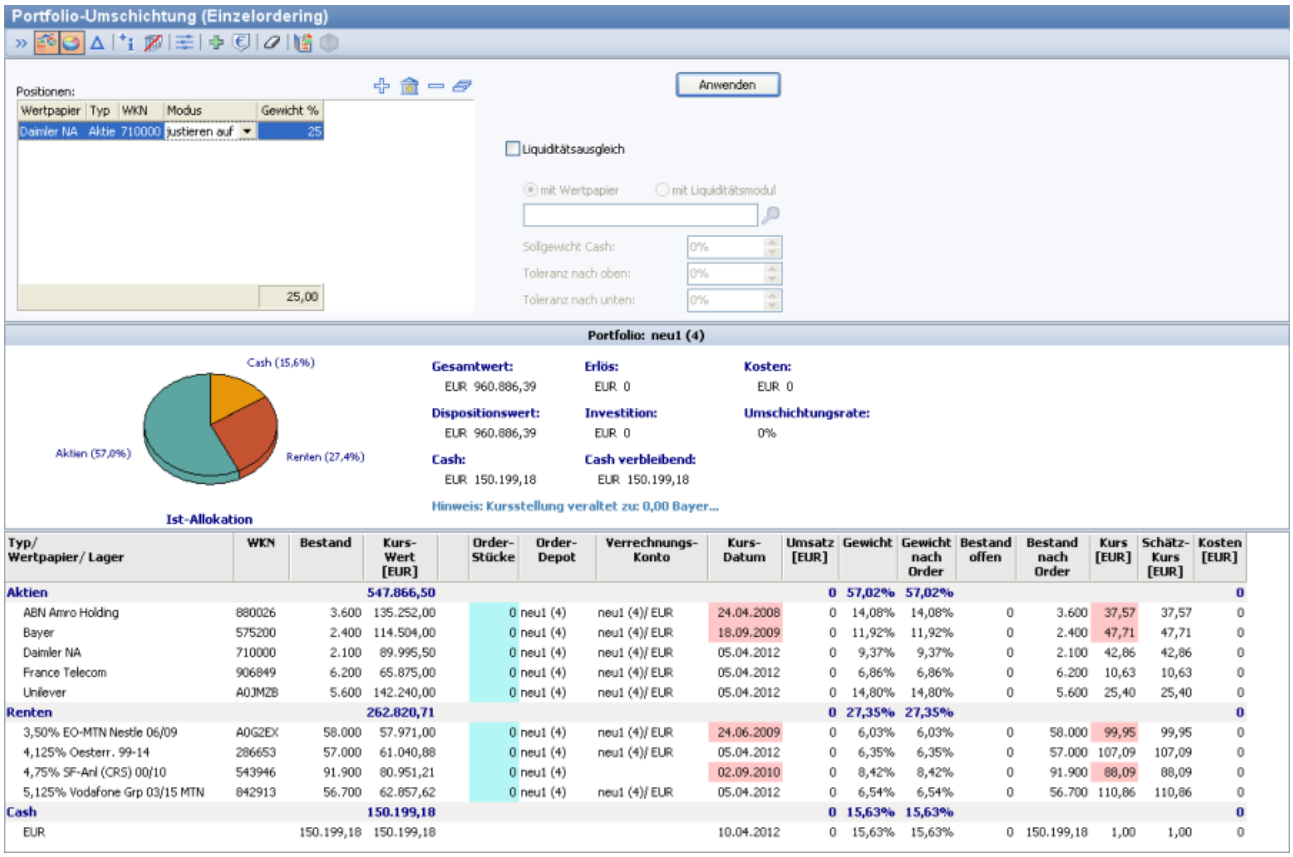
Die Vorlage "Portfolio-Umschichtung" ist die Basis für die Ad-hoc-Portfolio-Umschichtung. In den Einstellungen ist der Modus "Manuell" aktiviert.

Das Diagramm (Tortendiagramm vom Diagrammtyp "Soll-Allokation") ist standardmäßig eingeblendet.

Die Anzeige ist nach der Klassifikation "Assetklasse" gruppiert, die "Allokationsauswertung nach Klassifikation" ist ebenfalls auf "Assetklasse" eingestellt, in der Auswahlliste "Gewicht in Portfolioliste anzeigen für" ist der Eintrag "Aktien" ausgewählt.

Blenden Sie sich die Parameteransicht (<STRG>+<B>) ein, um z. B. die Portfolio-Umschichtungen nach Wertpapier-Soll-Gewichten anzuwenden.

In der Positionsübersicht sind alle verfügbaren Spalten eingeblendet, gegenüber der Vorlage "Portfolio-Rebalancing" fehlen aber die Spalten "Soll-Bestand", "Soll-Gewicht", "Abw. Gewicht %", "Abw. Soll-Gewicht" und "Order-Stücke Soll".

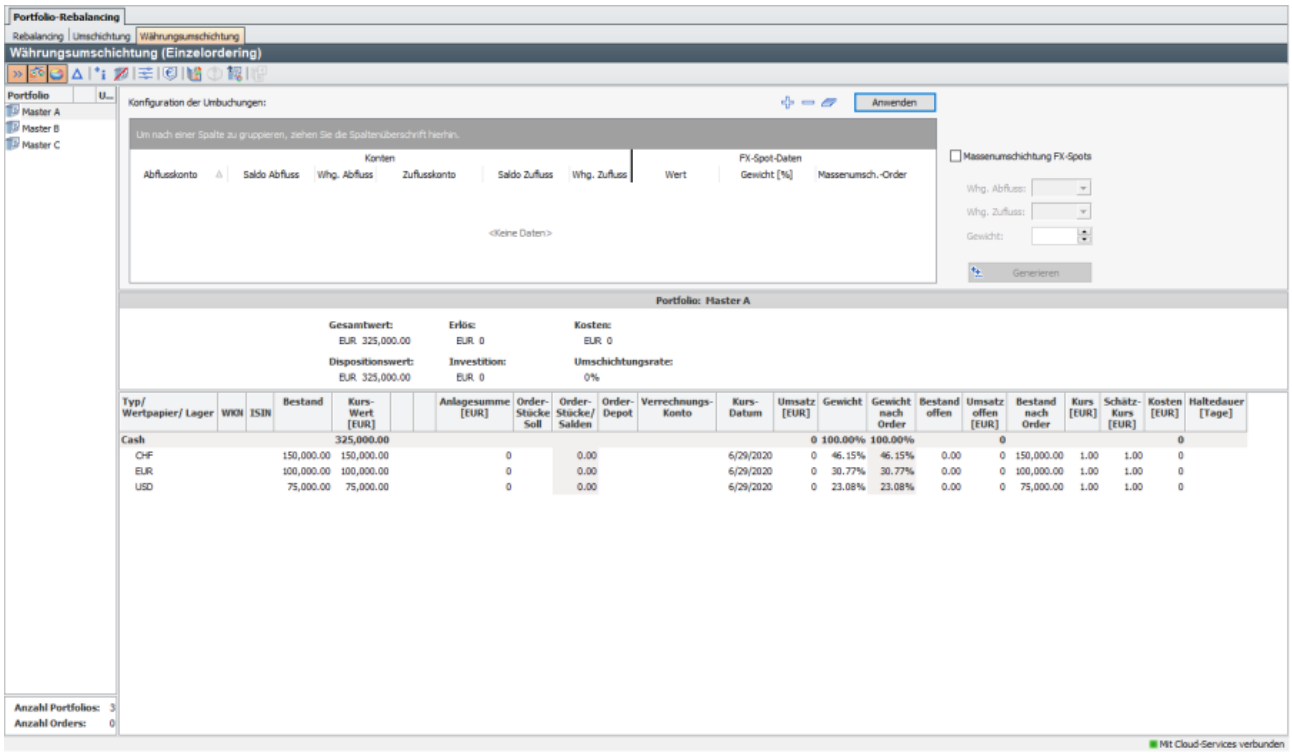


Typ/ Wertpapier/ Lager	WKN	Bestand	Kurs-Wert [EUR]		Order-Stücke	Order-Depot	Verrechnungs-Konto	Kurs-Datum	Umsatz [EUR]	Gewicht	Gewicht nach Order	Bestand offen	Bestand nach Order	Kurs [EUR]	Schätz-Kurs [EUR]	Kosten [EUR]
Aktien			**547.866,50**						**0**	**57,02%**	**57,02%**					**0**
ABN Amro Holding	880026	3.600	135.252,00		0	neu1 (4)	neu1 (4)/ EUR	24.04.2008	0	14,08%	14,08%	0	3.600	37,57	37,57	0
Bayer	575200	2.400	114.504,00		0	neu1 (4)	neu1 (4)/ EUR	18.09.2009	0	11,92%	11,92%	0	2.400	47,71	47,71	0
Daimler NA	710000	2.100	89.995,50		0	neu1 (4)	neu1 (4)/ EUR	05.04.2012	0	9,37%	9,37%	0	2.100	42,86	42,86	0
France Telecom	906849	6.200	65.875,00		0	neu1 (4)	neu1 (4)/ EUR	05.04.2012	0	6,86%	6,86%	0	6.200	10,63	10,63	0
Unilever	A0JMZB	5.600	142.240,00		0	neu1 (4)	neu1 (4)/ EUR	05.04.2012	0	14,80%	14,80%	0	5.600	25,40	25,40	0
Renten			**262.820,71**						**0**	**27,35%**	**27,35%**					**0**
3,50% EO-MTN Nestle 06/09	A0G2EX	58.000	57.971,00		0	neu1 (4)	neu1 (4)/ EUR	24.06.2009	0	6,03%	6,03%	0	58.000	99,95	99,95	0
4,125% Oesterr. 99-14	286653	57.000	61.040,88		0	neu1 (4)	neu1 (4)/ EUR	05.04.2012	0	6,35%	6,35%	0	57.000	107,09	107,09	0
4,75% SF-Anl (CRS) 00/10	543946	91.900	80.951,21		0	neu1 (4)		02.09.2010	0	8,42%	8,42%	0	91.900	88,09	88,09	0
5,125% Vodafone Grp 03/15 MTN	842913	56.700	62.857,62		0	neu1 (4)	neu1 (4)/ EUR	05.04.2012	0	6,54%	6,54%	0	56.700	110,86	110,86	0
Cash			**150.199,18**						**0**	**15,63%**	**15,63%**					**0**
EUR		150.199,18	150.199,18					10.04.2012	0	15,63%	15,63%	0	150.199,18	1,00	1,00	0

Vorlage "Portfolio-Währungsumschichtung"

Die Vorlage "Portfolio-Währungsumschichtung" ist die Basis für die Erfassung der FX-Spot-Orders. In den Einstellungen ist der Modus "Währungsumschichtung" aktiviert.

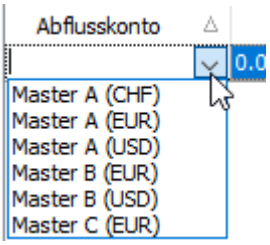
Standardmäßig ist hier die Parameteransicht (<STRG>+<B>) eingeblendet, um die Währungsumschichtungen zu konfigurieren.

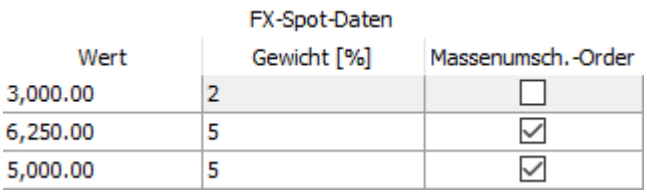


Auf der rechten Seite befindet sich wie in den anderen Modi die Portfolioliste, in welche Sie die gewünschten Portfolios ziehen können. Auch die Icons in der Symbolleiste sind die bekannten, hier wurden lediglich einige nicht sinnvolle ausgeblendet (z. B. Icon "Neue Wertpapierposition hinzufügen" oder Icon "Ordervorschläge entfernen").

Im Konfigurationsbereich (Parameteransicht) finden Sie im Einzelnen die folgenden Elemente:

Spalte	Beschreibung
 **Icon "Neuen Eintrag anlegen"**	Wählen Sie dieses Icon, um einen neuen Eintrag anzulegen. In der Liste wird eine neue Zeile hinzugefügt.
Icon "Ausgewählten Eintrag löschen"	Wählen Sie dieses Icon, um den aktuell in der Liste markierten Eintrag zu löschen.

Spalte	Beschreibung
 **Icon "Alle Einträge löschen"**	Wählen Sie dieses Icon, um die Liste zu leeren. Hier erscheint vor dem Löschen eine entsprechende Sicherheitsabfrage.
Button"Anwenden"	Wählen Sie diesen Button, um die aktuelle Konfiguration auf die Portfolios anzuwenden und die Orders in der Orderansicht zu erzeugen.
Spalte "Abflusskonto"	In dieser Spalte wählen Sie das Abflusskonto aus. Für die Portfolios in der Portfolioliste werden die verfügbaren Konten in einer Auswahlliste angezeigt: 
Spalte "Saldo Abfluss"	Der Kontostand des in der Spalte davor ausgewählten Abflusskontos in der Kontowährung.
Spalte "Whg. Abfluss"	Die Währung des Abflusskontos.
Spalte "Zuflusskonto"	In dieser Spalte wählen Sie das Zuflusskonto aus. Für die Portfolios in der Portfolioliste werden die verfügbaren Konten in einer Auswahlliste angezeigt. Die hier auswählbaren Konten werden abhängig von der zuvor gewählten Abflusswährung bereits gefiltert. Haben Sie z. B. als Abflusskonto ein Euro-Konto, so werden hier alle Euro-Konten ausgeblendet.
Spalte "Saldo Zufluss"	Der Kontostand des ausgewählten Zuflusskontos in der Kontowährung.
Spalte "Whg. Zufluss"	Die Währung des Zuflusskontos.

Spalte	Beschreibung
Spalte "Wert"	Geben Sie hier den gewünschten Betrag für die Umschichtung in der Währung des Abflusskontos ein. Haben Sie in der Spalte "Gewicht [%]" einen Prozentwert eingegeben, dann wird der Wert automatisch berechnet. Es ist möglich, negative Werte einzugeben. In diesen Fällen dreht sich das Vorzeichen jeweils um, der Saldo des Abflusskonto z. B. erhöht sich nach dieser Order (Spalte "Bestand nach Order" in der Positionsübersicht).
Spalte "Gewicht [%]"	Geben Sie hier den gewünschten Prozentsatz für die Umschichtung in der Währung des Abflusskontos ein. Haben Sie in der Spalte "Wert" einen absoluten Betrag eingegeben, dann wird der Prozentwert automatisch berechnet. Es ist auch für die Gewichte möglich, negative Werte einzugeben. In diesen Fällen dreht sich ebenfalls das Vorzeichen um, der Saldo des Abflusskonto z. B. erhöht sich nach dieser Order (Spalte "Bestand nach Order" in der Positionsübersicht).
Spalte "Massenumsch.-Order"	In dieser Spalte sehen Sie, ob der Eintrag aus einer Massenumschichtung entstanden ist. In diesem Fall ist das Kontrollkästchen aktiviert:  FX-Spot-Daten Wert | Gewicht [%] | Massenumsch.-Order 3,000.00 | 2 | ☐ 6,250.00 | 5 | ☑ 5,000.00 | 5 | ☑ Lesen Sie hierzu auch den Abschnitt Massenumschichtung.

Die Spalten der Tabelle der Parameteransicht können Sie wie gewohnt sortieren und gruppieren. Ziehen Sie zum Gruppieren die Spalten in den Bereich direkt über der Liste. Zum Sortieren genügt ein Mausklick auf die Spaltenüberschrift.

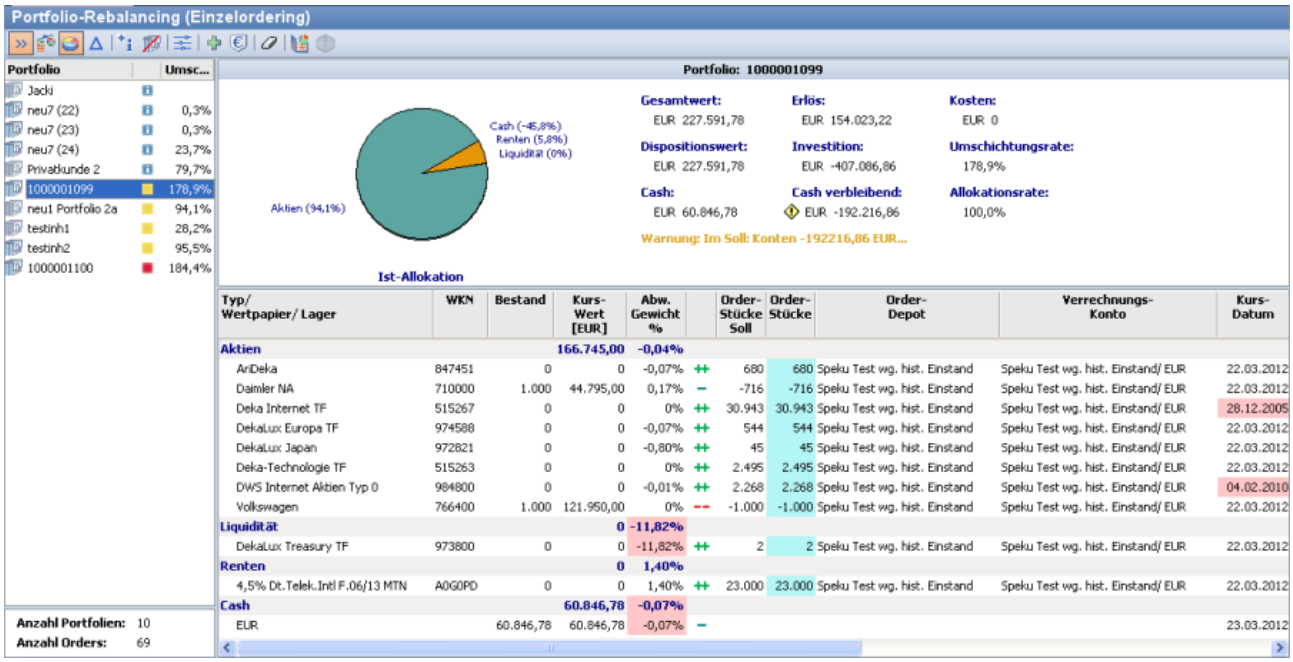
Lesen Sie allen weiteren Details zur Währungsumschichtung den Abschnitt FX-Spot-Orders - Währungsumschichtung im Portfolio-Rebalancing.

7.1.17 Abgleichoberfläche

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Nachdem die Konfiguration des Investment-Agenten für ein Portfolio vorliegt, kann ein Bestands- und Gewichtsabgleich durchgeführt werden. Der Abgleich kann einzeln oder für viele Portfolios gleichzeitig erfolgen.

Öffnen Sie dazu entweder wie zuvor beschrieben eine "leere" Vorlage über das Menüband und draggen Sie Portfolios in die Portfolioliste oder öffnen Sie den Workspace eines Portfolios, eines Inhabers, einer Gruppe oder eines Depotfilters und wechseln Sie auf das Worksheet "Transaktionen" und dort auf "Rebalancing" (bzw. auf "Umschichtung").



Das sich öffnende Abgleichformular ist eine Vorlage vom Typ "Portfolio-Rebalancing. Sie gliedert sich in drei Bereiche:

- Portfolioliste (links)
- Kennzahlenbereich (oben)
- Positionsübersicht

Das Formular ermöglicht es, den Abgleich portfolioweise durchzuführen und manuell nachzubearbeiten. Bei der Nachbearbeitung lassen sich Positionsgrößen verändern und auch neue Positionen aufnehmen. Informationen, die für die Nachbearbeitung notwendig sind (Restriktionen, Steuerfristen usw.) sind Teil dieser Ansicht.

Nach Sichtung und Bearbeitung der Rebalancingvorschläge werden diese bestätigt und es werden entsprechende Orders in das Orderbuch aufgenommen. Von dort aus lassen sich die Orders gesammelt exportieren.

> Portfolioauswahl: Auf der Grundlage des Abgleichprotokolls können Sie Filter einrichten, die alle Portfolios eines Beraters ausweisen, die für den aktuell geplanten Rebalancing-Termin noch zu bearbeiten sind.

Siehe auch:

- Portfolioliste im Portfolio-Rebalancing-Tool
- Kennzahlenbereich
- Positionsübersicht
- Orderansicht
- Orderübersicht
- Parameteransicht
- Einstellungen im Portfolio-Rebalancing
- Abgleichprotokoll
- Funktionen des Abgleichfensters
- Assetallokationsauswertungen

- Restriktionsprüfungen einer Order im Rebalancing-Tool anzeigen

Portfolioliste im Portfolio-Rebalancing-Tool

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Nach dem Öffnen des Fensters für eine Gruppe oder einen Filter werden alle enthaltenen Portfolios schrittweise abgeglichen. Je nach Menge der zu berechnenden Portfolios kann dies durchaus einige Zeit in Anspruch nehmen. Die Portfolioliste weist neben den Namen der Portfolios auch ein Statussymbol aus, das auf Fehler und den Bearbeitungsstand hinweist. Daneben findet sich hier als Kennzahl die Umschichtungsrate, d. h. eine Prozentzahl, die den Umschichtungsbedarf für ein Portfolio indiziert.

Die Portfolioliste kann durch Doppelklick auf die Spaltenüberschrift nach diesen Spalten auch sortiert werden.

Wird das Portfolio-Rebalancing-Tool als Massen-Rebalancing-Tool eingesetzt, so wird jedes neue Portfolio immer dazu genommen und erscheint unten in der Portfolioliste.

Wird das Portfolio-Rebalancing-Tool dagegen als Anlagevorschlagstool mit dem allein freigeschalteten Modul "Portfolio-Service Rebalancing" verwendet, so erscheint immer nur ein Portfolio in der Portfolioliste. Neu hereingezogene Portfolios ersetzen dann stets die vorherigen.

Siehe auch:

- Portfolioliste ein- und ausblenden
- Portfolios zur Portfolioliste hinzufügen
- Portfolio in Portfolioliste auswählen
- In der Portfolioliste nach Portfolios suchen
- Portfolio aus Portfolioliste entfernen
- Entfernte Portfolios ein- und ausblenden
- Entfernte Portfolios wieder in die Portfolioliste aufnehmen
- Datenanzeige der Portfolioliste: Einfache Ansicht
- Datenanzeige der Portfolioliste: Detailansicht

Portfolioliste ein- und ausblenden

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Gehen Sie wie folgt vor, um die Portfolioliste auszublenden:

-  Wählen Sie das Icon "Ansicht Portfolioliste" links in der Symbolleiste des Portfolio-Rebalancing-Tools.
- Oder wählen Sie den Befehl ANSICHT PORTFOLIOLISTE auf der Registerkarte "Portfolio-Rebalancing".
- Oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<A>.
  Ist die Portfolioliste ausgeblendet, so blenden Sie diese über die gleichen Befehle wieder ein.

Portfolios zur Portfolioliste hinzufügen

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Um Portfolios oder Inhaber, Gruppen und Depotfilter mit Portfolios in die Portfolioliste einzufügen, gehen Sie wie folgt vor:

- Ziehen Sie das Portfolio oder den Inhaber, die Gruppe oder den Depotfilter mit Portfolios per Drag & Drop vom Explorer aus in die Portfolioliste.

- Oder markieren Sie Portfolio, Inhaber, Gruppe oder Depotfilter im Explorer und drücken Sie die <LEERTASTE>.
- Oder klicken Sie mit der mittleren Maustaste auf Portfolio, Inhaber, Gruppe oder Depotfilter im Explorer.

Bei Gruppen oder Depotfiltern werden direkt alle darin befindlichen Portfolios in die Portfolioliste aufgenommen.

Portfolio in Portfolioliste auswählen

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

In der Portfolioliste können Sie ein oder mehrere Portfolios auswählen, deren Abgleichresultat und Orderliste gesammelt bestätigt werden.

- Ein Portfolio wählen Sie einfach per Mausklick aus.
- Mehrere untereinander stehende Portfolios wählen Sie per Bereichsselektion aus. Klicken Sie dazu das erste Portfolio an und halten Sie beim Mausklick auf die darunter folgenden Portfolios die Taste <UMSCHALT> (<SHIFT>) gedrückt.
- Mehrere nicht direkt untereinanderstehende Portfolios wählen Sie wie folgt aus: Klicken Sie ein Portfolio an und halten Sie beim Mausklick auf die ebenfalls auszuwählenden Portfolios die Taste <STRG> gedrückt.
- Um markierte Portfolios aus der Auswahl wieder zu entfernen, halten Sie die Taste <STRG> gedrückt und klicken Sie darauf.
- Um alle Portfolios auszuwählen, wählen Sie den Befehl ALLE SELEKTIEREN im Kontextmenü. Es werden dann alle Portfolios selektiert, die nicht als "Gelöscht" markiert sind.

Falls für eines der selektierten Portfolios ein Fehlerzustand vorliegt (rotes Icon), wird die Speicherung für keines der Portfolios durchgeführt und eine Meldung angezeigt.
Sollen die Orders zu mehreren Portfolios gespeichert werden, dann bestätigen Sie die entsprechende Rückfrage. Erst danach wird die Orderliste gespeichert.

In der Portfolioliste nach Portfolios suchen

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Sie können in umfangreichen Portfoliolisten nach Portfolios suchen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Klicken Sie mit der Maus in die Portfolioliste.
2. Geben Sie über Ihre Tastatur den oder die Anfangsbuchstaben des gesuchten Portfolios ein.
   Die Markierung springt sofort zum entsprechend benannten Portfolio.

Portfolio aus Portfolioliste entfernen

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Sie können Portfolios in der Portfolioliste als "Gelöscht" markieren. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Markieren Sie die Portfolios in der Portfolioliste.
2. Wählen Sie dann im Kontextmenü der markierten Portfolios den Befehl AUS DER LISTE ENTFERNEN oder drücken Sie die Taste <ENTF>.
   Nach dem Entfernen verändert sich das Portfolio-Icon und zeigt ein durchgestrichenes Symbol:
    Kundendepot
   So entfernte Portfolios können Sie über das Icon "Entfernte Portfolios ein-/ausblenden" in der Portfolioliste ein- und ausblenden.

Das Entfernen der Portfolios aus der Portfolioliste löscht die Portfolios nicht aus Explorer oder Datenbank.

Entfernte Portfolios ein- und ausblenden

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

In der Portfolioliste können Sie die aktuell aus der Liste entfernte Portfolios ein- und ausblenden. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

-  Wählen Sie das Icon "Entfernte Portfolios ein-/ausblenden" in der Symbolleiste des Portfolio-Rebalancing-Tools.
- Oder wählen Sie den Befehl ENTFERNTE PORTFOLIOS EIN-/AUSBLENDEN auf der Registerkarte "Portfolio-Rebalancing".

Entfernte Portfolios wieder in die Portfolioliste aufnehmen

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Sie können das Entfernen von Portfolios wieder aufheben und die Portfolios wieder in die Portfolioliste aufnehmen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Blenden Sie ggf. über das Icon "Entfernte Portfolios ein-/ausblenden" die entfernten Portfolios ein.
2. Markieren Sie das oder die entfernten Portfolios, die Sie wieder aktivieren möchten.
3. Wählen Sie dann im Kontextmenü den Befehl IN DIE LISTE WIEDER AUFNEHMEN oder drücken Sie die Tastenkombination <UMSCHALT>+<ENTF>.
   Nach der Wiederaufnahme in die Portfolioliste wechselt das Portfolio-Icon wieder zurück.

Datenanzeige der Portfolioliste: Einfache Ansicht

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Die Portfolioliste auf der rechten Seite des Portfolio-Rebalancing-Tools liefert alle nötigen Daten, die Sie benötigen, um zu beurteilen, ob ein manueller Eingriff in die Abgleichresultate nötig ist.



Mit dem Icon "Erweiterte Daten anzeigen" wechseln Sie zwischen der "einfachen Ansicht" und der "Detailansicht".

In der einfachen Ansicht sehen Sie folgende Spalten:

Spalte	Beschreibung
Portfolio	Hier sehen Sie die Bezeichnung des Portfolios (analog Explorer). Am jeweiligen Symbol erkennen Sie zudem den Status des Portfolio-Objekts.
	 Status "Berechnet" (Ausgangszustand)
	<Kein Icon> Status "Nicht berechnet"

Spalte	Beschreibung
	 Status "Entfernt"
	 Status "Bearbeitet": Für dieses Portfolio wurden in einer Ordersitzung Orders gespeichert.
	 Status "Bearbeitet und anschließend manuell geändert" (ggf. Änderungen speichern)
Fehler- und Hinweis-Icons	In dieser Spalte informieren Sie die verschiedenen Symbole über Details:
	 Fatale Fehler, Berechnung ist gescheitert
	 Fehler, die einen manuellen Eingriff erfordern, z. B. Nacherfassung von Depots oder Verrechnungskonten
	 Warnungen für: Cash im Minus, Verkauf ungedeckter Stücke, Datenstatus "fehlerhaft" für Portfolio

Spalte	Beschreibung
	 Warnungen für Soll-Abweichung auf Positionen und Cash
	 Hinweise
	 Investment-Agent ist momentan gesperrt
	 Geplanter Rebalancingtermin ist noch nicht erreicht
	Zeigen Sie mit der Maus auf ein Icon, so wird als Info die Liste der entsprechenden Fehler und Hinweise angezeigt.
Umschichtungsrate	Das resultierende Ordervolumen als prozentualer Anteil am Portfoliovolumen.

Datenanzeige der Portfolioliste: Detailansicht

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"



Mit dem Icon "Erweiterte Daten anzeigen" wechseln Sie zwischen der "einfachen Ansicht" und der "Detailansicht".

Zusätzlich zu den oben beschriebenen Informationen der einfachen Ansicht finden Sie in der Detailansicht noch folgende Spalten:

Spalte	Beschreibung
Allokationsbemerkungen	Allokationsvermerke aus den Portfolio-Eigenschaften. Mit der Ansichtsoption "Mehrzeilige Anzeige" wird der gesamte Text in die Liste integriert, ansonsten nur die erste Zeile des Textes. Im einzeiligen Modus sehen Sie den Rest des Textes als Info, wenn Sie mit der Maus auf den Text zeigen.
Abweichung	Maß für die Abweichung des Ist-Bestands (vor Transaktionen) vom Soll-Bestand als Prozentzahl.
#Orders	Anzahl der erfassten Orders.
Cash verbleibend	Absoluter Gesamtkontostand nach Transaktionen.
Cash verbleibend %	Prozentualer Gesamtkontostand nach Transaktionen.
Assetklassengewicht und Assetklassengewichtsabweichung	Ist-Gewicht und Soll-Differenz zu der auf dem Abgleichformular unter den Parametereinstellungen festlegbaren Assetklassifikation und Assetklasse.

Kennzahlenbereich

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Im Kennzahlenbereich wird das Resultat der Umschichtung in Summe ausgewiesen. Im Einzelnen sind dies die Kennzahlen:

Spalte	Beschreibung
Gesamtwert	Der Gesamt-Ist-Wert des Kundenportfolios.
Dispositionswert	Der Dispositionswert ist der Wert des Kundenportfolios ohne die ausgenommenen Positionen. Besondere Anlagen werden von der Umschichtung ausgenommen. Auch die Gewichte beziehen sich auf dieses reduzierte Portfolio des Inhabers.
Cash	Die Summe der Barbestände in Auswertungswährung.
Erlös	Die Summe der Erlöse von Verkaufstransaktionen.
Investition	Die Summe der Cashflows von Kauftransaktionen.

Spalte	Beschreibung
Cash verbleibend	Die Barbestände nach Transaktionsdurchführung.  Bei negativen Werten wird hier dieses Warnsymbol eingeblendet.
Kosten	Die Summe der geschätzten Spesen.
Umschichtungsrate	Der prozentuale Anteil des Portfolios, der von der Umschichtung betroffen ist.
Allokationsrate	Durch die Basisfaktoren können Module und damit auch Soll-Portfolios über- oder unterbelegt sein. Dieser Umstand wird in der Allokationsrate quantitativ aufgezeigt. 100% bedeutet Normalbelegung. Bei Prozentzahlen unter 100% ist das Soll-Portfolio unterbelegt.
Meldungen	Unten im Kennzahlenbereich werden Hinweis- oder Fehlermeldungen angezeigt. Die Farbe der Schrift entspricht den Icons aus der Portfolioliste: rot = Fehler, gelb = Warnung usw. Zeigen Sie mit der Maus auf die Meldungen, so werden alle Fehler- und Warnmeldungen als Liste in einem Infotip angezeigt. Im folgenden Abschnitt Meldungen im Portfolio-Rebalancing finden Sie eine Liste der wichtigsten Meldungen.

Siehe auch:

- Meldungen im Portfolio-Rebalancing

Meldungen im Portfolio-Rebalancing

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Während des Portfolio-Rebalancings informiert Sie Ihr Infront Portfolio Manager mithilfe diverser Meldungen, insbesondere auch über auftretende Probleme. Im Einzelnen können Ihnen z. B. folgende Meldungen begegnen:

Meldung	Beschreibung
Im Soll	Die aufgelisteten Konten haben Kontostände kleiner 0.

Meldung	Beschreibung
Portfolio hat keine aktiven Depots	Das ausgewählte Portfolio hat keine Depots bzw. keine Depots, die nicht deaktiviert sind. Um deaktivierte Depots wieder zu aktivieren, suchen Sie es mithilfe der Objektsuche. Öffnen Sie den Workspace des Depots per Doppelklick auf das Depot im Suchergebnis. Ziehen Sie das Depot aus der Liste der geöffneten Workspaces auf das Icon "Ablage-Ansicht" links oben im Explorer und dann mit weiterhin gedrückter Maustaste in die sich öffnende Ablage. Dort können Sie im Kontextmenü des Depots den Befehl EIGENSCHAFTEN BEARBEITEN wählen und im erscheinenden Dialogfenster "Depot-Eigenschaften" das Datum aus dem Feld "Deaktiviert am" löschen. Bestätigen Sie mit "OK". Das Depot erscheint dann auch wieder im Explorer an gewohnter Stelle.
Portfolio hat keine aktiven Konten	Das ausgewählte Portfolio hat keine Konten bzw. keine Konten, die nicht deaktiviert sind. Um deaktivierte Konten wieder zu aktivieren, öffnen Sie eine Vermögensübersicht des Inhabers. Dort werden deaktivierte Konten weiterhin angezeigt. Wählen Sie im Kontextmenü des Kontos in der Vermögensübersicht den Befehl EIGENSCHAFTEN und löschen Sie das Datum im Feld "Deaktiviert am". Bestätigen Sie die Änderung mit "OK". Das Konto erscheint dann auch wieder im Explorer.
Inhaber ist deaktiviert	Der Inhaber des ausgewählten Portfolios ist deaktiviert. Um deaktivierte Inhaber wieder zu aktivieren, wählen Sie das Icon "Inhaber-Eigenschaften bearbeiten" in der Symbolleiste der Abgleichoberfläche. Löschen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Inhaber-Eigenschaften" das Datum aus dem Feld "Deaktiviert am". Bestätigen Sie mit "OK". Der Inhaber ist wieder aktiv.
Portfolio-Transaktionen sind als "Nicht korrekt" gekennzeichnet	Das Portfolio besitzt Transaktionen, deren Datenstatus als "Nicht korrekt" gekennzeichnet ist. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Datenstatus.
Investment-Agent gesperrt durch Benutzer "XY"	Der diesem Portfolio zugewiesene Investment-Agent wurde durch Benutzer "XY" gesperrt. Um gesperrte Investment-Agenten zu entsperren, deaktivieren Sie für diesen Investment-Agenten das Kontrollkästchen "Gesperrt" in der Investment-Agenten-Konfiguration.
Investment-Agent nicht gefunden	Der diesem Portfolio zugewiesene Investment-Agent existiert nicht (mehr). Überprüfen Sie die Zuordnung.

Meldung	Beschreibung
Investment-Agent nicht konfiguriert	Dem ausgewählten Portfolio ist kein Investment-Agent zugewiesen. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Investment-Agenten konfigurieren.
Kursstellung veraltet zu	Für die aufgelisteten Wertpapiere liegen keine aktuellen Kurse vor.
Order-Depot fehlt zu	Es ist noch kein Order-Depot erfasst. Die entsprechende Zeile ist in der Positionsübersicht rot eingefärbt.
Rebalancing-Termin noch nicht erreicht	Der in der Investment-Agenten-Konfiguration ausgewählte "Rebalancing-Termin" liegt in der Zukunft.
Restriktionsverletzungen	 Die aufgelisteten Restriktionen sind durch das Wertpapier, in dessen Zeile dieses Warnungs-Icon eingeblendet wird, verletzt.
Soll-Abweichung außerhalb Toleranz zu	Für die aufgelisteten Wertpapiere liegt die Soll-Abweichung außerhalb der in der Konfiguration festgelegten Toleranz.
Sperren	 Die aufgelisteten Sperren sind durch das Wertpapier, in dessen Zeile dieses Warnungs-Icon eingeblendet wird, verletzt.
Verkauf ungedeckter Stücke zu	Für diese Verkäufe sind nicht ausreichend viele Stücke im Bestand.
Verrechnungs-Konto fehlt zu	Es ist noch kein Verrechnungs-Konto erfasst. Die entsprechende Zeile ist in der Positionsübersicht rot eingefärbt.
Restriktionsverletzungen auf Plan-Portfolio	Diese Meldung erscheint, wenn das Plan-Portfolio Restriktionen verletzt, die dem Portfolio zugewiesen sind. In der Positionsübersicht sind die entsprechenden Positionen mit diesem Icon gekennzeichnet. Zeigen Sie auf das Icon, um weitere Details zu den Restriktionen zu erfahren.

Meldung	Beschreibung
Bestandsrestriktionsverletzungen behoben	Diese Meldung erscheint, wenn durch die Umschichtung (auch manuell) die eigentlich verletzten Bestandsrestriktionen wieder erfüllt werden. In der Positionsübersicht sind die entsprechenden Positionen immer mit diesem Icon gekennzeichnet. Zeigen Sie auf das Icon, um weitere Details zu den Restriktionen zu erfahren. **Beispiel** Sie möchten das aktuell nicht im Portfolio enthaltene Wertpapier "Deutsche Telekom AG" auf 5 % justieren, haben für das Portfolio aber die Restriktion "Keine Deutsche Telekom AG" hinterlegt. Dann wird in der Positionsübersicht das Wertpapier ergänzt, in der Spalte "Orderstücke Soll" erscheint die berechnete Stückzahl, aber in der Spalte "Orderstücke/ Salden" steht der Wert "0". Zudem erscheint dieses Icon, das auf die vorgenommene Korrektur wegen der drohenden Restriktionsverletzung hinweist. Sie können diese Korrekturen manuell überschreiben und trotz Restriktionsverletzung Orders planen.
Soll-Portfolio mehrdeutig für Instrument	Diese Meldung erscheint bei Inkonsistenzen rund um die Alternativpapiere in den Modulen. **Beispiele** • Ein Wertpapier ist in verschiedenen Modulen mit unterschiedlichen Alternativpapieren enthalten. • Ein Wertpapier ist sowohl als Hauptpapier als auch als Alternativpapier definiert.
Zielmarktprofilierung	Wird eine Zielmarktprüfung über den Zielmarktservice durchgeführt, dann erscheinen im Bereich "Zielmarktprofilierung" z. B. die Anzahl der Kategorien mit vollständiger Übereinstimmung, die einzelnen Kategorien, die keine Übereinstimmung liefern und die Anzahl der Kategorien, die nicht erfasst wurden (z. B. für FIDLEG-Kunden).

Zeigen Sie mit der Maus auf die Meldungen, so werden alle Fehler- und Warnmeldungen als Liste in einem Infotip angezeigt. Diese Meldungen erscheinen im Kennzahlenbereich des Portfolio-Rebalancing-Tools und auch dann, wenn Sie mit der Maus auf ein Portfolio in der Portfolioliste zeigen.
Weitere Meldungen können aus den Allokationsformeln der zugewiesenen Investment-Agenten resultieren. Diese werden dann ebenfalls im Kennzahlenbereich eingeblendet.

Positionsübersicht

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

In der Positionsübersicht finden sich alle alten und neuen Vermögenspositionen. Die Tabelle dient auch der direkten manuellen Nachbearbeitung des Umschichtungsvorschlags. Dazu können die Inhalte der Spalten "Orderstücke", "Orderdepot" und "Verrechnungskonto" modifiziert werden.

- In den Einstellungen des Rebalancing-Tools lässt sich unter "Anzeige gruppieren nach Klassifikation" eine Assetklassifikation auswählen, die zur Gruppierung der Instrumente verwendet wird. Sie öffnen das Dialogfenster "Portfolio-Rebalancing-Einstellungen" über das Icon "EINSTELLUNGEN" auf der Registerkarte "Portfolio-Rebalancing".
- Die Instrumente des Liquiditätsmoduls werden unabhängig von dieser Einstellung in einer eigenen Gruppe "Liquiditätsreserve" angezeigt. Auch das Cash hat eine eigene Gruppe, in der alle Konten in Auswertungs- und Kontowährung aufgelistet werden.

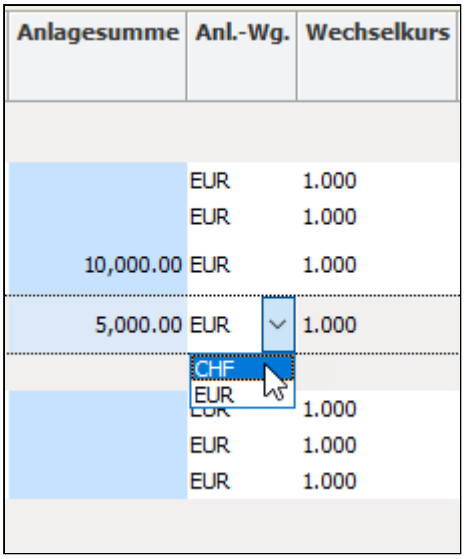
Im Einzelnen werden zu jeder Position folgende Spalten ausgewiesen:

Spalte	Beschreibung
Typ/Wertpapier/Lager	Der Name des Wertpapiers und ggf. des Depots oder der Lagerstelle. Sind mehr getrennte Positionen desselben Wertpapiers in verschiedenen Lagerstellen vorhanden, werden diese gruppiert dargestellt.
ISIN	Die ISIN des Wertpapiers.
WKN	Die Wertpapierkennnummer des Wertpapiers.
Bestand	Der Ist-Bestand des Wertpapiers, bei neuen Positionen ist das Null.
Kurswert	Der Ist-Wert der Position in Auswertungswährung.
Abw. Gewicht nach Order [%]	Die prozentuale Abweichung des Ist-Gewichts vom Soll-Gewicht. Abweichungen außerhalb der Toleranz werden rot markiert.

Spalte	Beschreibung
Icons: Positions-Icons und Meldungs-Icons	Im Positions-Icon drückt sich zum einen die Veränderungsrichtung der Position aus (Glattstellung, Reduzierung, Aufstockung, Neuaufbau), zum anderen werden hier auch durch entsprechende Icons Sperrungen oder zutreffende Bestandsrestriktionen angezeigt. Im Einzelnen: ++ Neuaufbau + Aufstockung (Kauf) – Reduzierung (Verkauf) – – Glattstellung Sperre Restriktionsverletzungen Bestandsrestriktionsverletzungen aufgehoben Existieren auf Positionen sowohl Sperren als auch Restriktionen, so wird als Icon in der Positionsliste nur das Sperre-Icon angezeigt. Zeigen Sie mit der Maus auf das Icon, so werden im erscheinenden Infofenster auch die Restriktionen angezeigt.
Orderstücke Soll	Die Zahl der zu ordernden Stücke, um den Ziel-Bestand gemäß Investment-Agent zu erhalten.

Spalte	Beschreibung
Orderstücke/Salden	Die aktuell geplante Stückzahl der durchzuführenden Order. Der Inhalt dieser Spalte kann bearbeitet werden. Veränderte Werte haben eine dunklere Hintergrundfarbe. Falls das Orderbuch des Portfolios keine Einträge beinhaltet und das Portfolio noch nicht als abgeglichen markiert ist (siehe Abgleichprotokoll), so wird diese Spalte mit den Soll-Orderstücken vorbelegt. Die Farbe der Spalte ist in diesem Fall blau. Wurde der Abgleichvorgang schon durchgeführt oder sind Orders im Orderbuch, wird der Orderbuchinhalt wiedervorgelegt und die Spalte hat in diesem Fall eine beige Farbe und heißt nun "Orders (geplant)". Wurden diese Orders noch nicht weitergegeben bzw. exportiert, können sie noch weiter bearbeitet und Änderungen erneut gespeichert werden. Ordereingaben werden abgelehnt, falls Ist-Bestand und Ordergrößen nicht der Wertpapierstückelung entsprechen. Es werden dann entsprechende Meldungen ausgegeben. Bei der Eingabe der Orderstücke wird daher nicht automatisch auf die Stückelung gerundet. Für Konten sind die resultierenden Kontostände nach Order aufgeführt (keine Eingabemöglichkeit).
Orderdepot	Das Depot, auf das sich die Order bezieht. Diese kann für neue Positionen bearbeitet werden. Fehlende Angaben zum Depot werden rot markiert.
Verrechnungskonto	Das Verrechnungskonto der Order. Fehlende Angaben zu Verrechnungskonten werden rot markiert.
Kursdatum	Das Datum des Bewertungskurses der Position. Liegt dieses mehr als 3 Tage zurück, wird es rot markiert.
Umsatz	Der Gesamtumsatz der Transaktion.
Abw. Soll-Gewicht [%]	Die prozentuale Abweichung des Soll-Gewichts, also die Differenz von Ziel-Gewicht gemäß Investment-Agent und Ziel-Gewicht nach aktueller Planung. MM-Talk: `RBATargetWeight - RBAPlannedWeight`
Gewicht	Das Ist-Gewicht der Position. MM-Talk: `RBAWeight`
Soll-Gewicht	Das Ziel-Gewicht der Position nach Investment-Agent. MM-Talk: `RBATargetWeight`

Spalte	Beschreibung
Gewicht nach Order	Das resultierende Gewicht der Position nach der Orderdurchführung. MM-Talk: `RBAPlannedWeight` Der Inhalt dieser Spalte kann bearbeitet werden. Veränderte Werte haben eine dunklere Hintergrundfarbe. Bei einer solchen Änderung wird auch die Einstellung im Feld "Stückelung" auf der Registerkarte "WM" in den Wertpapier-Stammdaten berücksichtigt und die Werte der Spalte "Order-Stücke/Salden" entsprechend berechnet (und ggf. sinnvoll gerundet).
Bestand offen	Der schwebende Bestand der Position aus dem Orderbuch. Der offene Bestand umfasst die Orders mit den Orderstatus "Freigegeben", "Offen", "Ausgeführt", "Versendet" und "Akzeptiert".
Soll-Bestand	Der Ziel-Bestand der Position nach Investment-Agent. Für die Werte dieser Spalte greift auch ein ggf. in der Investment-Agenten-Konfiguration definiertes Rundungsschema. MM-Talk: `RBATargetQuantity`
Bestand nach Order	Der Ziel-Bestand gemäß aktueller Planung (z. B. auch inklusive manuell geänderter Orderstücke), also der resultierende Bestand der Position nach der Orderdurchführung. MM-Talk: `RBAPlannedQuantity`
Kurs	Der Kurs des Wertpapiers in Auswertungswährung.
Schätzkurs	Der Kurs des Wertpapiers in Auswertungswährung nach Verrechnung der Slippage.
Kosten	Die geschätzten Kosten der Transaktion aufgrund des bei der Konfiguration des Investment-Agenten eingestellten Spesensatzes.
Umsatz offen [Auswertungswährung]	Der Gegenwert der geplanten Orders in Auswertungswährung. Im Kontobereich summieren sich die Beträge je nach Abrechnungskonto.
Kurs [Anl.-Wg.]	Der Kurs des Wertpapiers in Anlagewährung (aus Spalte "Anl.-Wg.").
Anlagesumme	Geben Sie in diese Spalte für Betragsorders für Fonds oder Zertifikate die gewünschte Anlagesumme ein. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Betragsorders.

Spalte	Beschreibung
Anl.-Wg.	Die Anlagewährung der Position. Hier können Sie z. B. zur Anlagesumme von Betragsorders die Währung festlegen, wenn die Währung des Standard-Bewertungsplatzes des Wertpapiers von der Auswertungswährung des Portfolio-Rebalancings abweicht. Standardmäßig zeigt die Spalte die Währung des Standard-Bewertungsplatzes des Wertpapiers aus den Stammdaten. Um die Anlagewährung für eine Position zu ändern, können Sie in der entsprechenden Tabellenzelle der Spalte "Anl.-Wg." über die integrierte Auswahlliste die gewünschte Währung auswählen.  Für über geladene Ordersitzungen geöffnete Positionen wird hier standardmäßig jeweils die zuvor mit der Ordersitzung gespeicherte Währung gezeigt. Diese kann dementsprechend von den zuvor beschriebenen Währungen abweichen. Bei der Übermittlung dieser Betragsorders ans Orderbuch werden auch die Informationen zur hier ausgewählten Anlagewährung mitgeliefert und mit der Order gespeichert.
Wechselkurs	Der Wechselkurs von ausgewählter Anlagewährung zur eingestellten Auswertungswährung des Portfolio-Rebalancings.
Haltedauer [Tage]	Die voraussichtliche Haltedauer in Tagen. Diese wird von der ggf. hinterlegten Standardformel berechnet und kann hier für die jeweilige Position durch direkte Eingabe in die Tabellenzelle auch ergänzt, bearbeitet und mit der Ordersitzung gespeichert werden. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Standardformel für Haltedauer konfigurieren.

Im Kontobereich der Positionsübersicht werden unter "Cash" die Konten einzeln aufgeführt.

Einige Spalten der Positionsübersicht können Sie aus- und wieder einblenden. Lesen Sie dazu den folgenden Abschnitt Spalten der Positionsübersicht ein- und ausblenden.

Siehe auch:

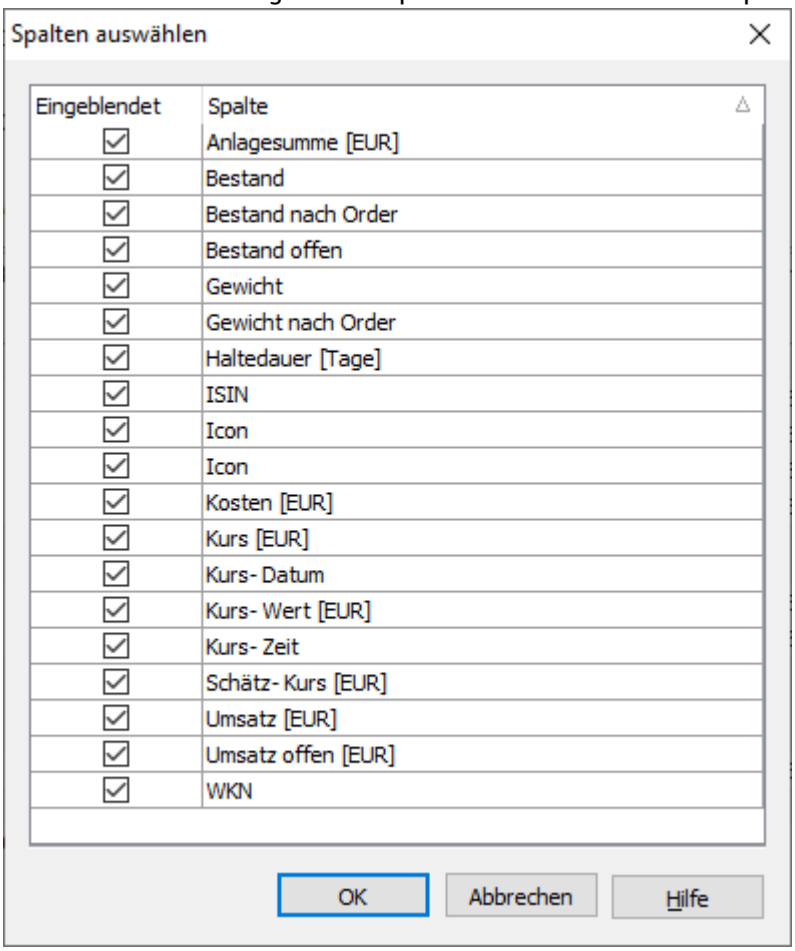
- Spalten der Positionsübersicht ein- und ausblenden
- Reihenfolge der Spalten der Positionsübersicht ändern
- Vorhandene Lagerstellen immer anzeigen
- Befehle im Kontextmenü der Positionen

Spalten der Positionsübersicht ein- und ausblenden

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Viele Spalten der Positionsübersicht können Sie aus- und wieder einblenden. Gehen Sie wie folgt vor, um Spalten ein- oder auszublenden:

1. Wählen Sie den Befehl SPALTEN EIN-/AUSBLENDEN auf der Registerkarte "Portfolio-Rebalancing".
   Es erscheint das Dialogfenster "Spalten auswählen" mit den alphabetisch angeordneten Spalten.



2. Aktivieren Sie die Kontrollkästchen der einzublendenden Spalten bzw. deaktivieren Sie die Kontrollkästchen der auszublendenden Spalten.
3. Bestätigen Sie die Einstellungen mit "OK".

Lesen Sie zu weiteren Details zum Ein- oder Ausblenden ggf. den Abschnitt Spalten ein- und ausblenden.
Um die Einstellungen dauerhaft zu speichern, müssen Sie das so geänderte Portfolio-Rebalancing-Tool als Vorlage speichern. Lesen Sie hierzu ggf. den Abschnitt Portfolio-Rebalancing-Tool als Vorlage speichern.

Reihenfolge der Spalten der Positionsübersicht ändern

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Gehen Sie wie folgt vor, um Spalten der Positionsübersicht an eine andere Position zu verschieben:

1. Zeigen Sie mit der Maustaste auf die zu verschiebende Spaltenüberschrift.
2. Ziehen Sie die Spalte bei gedrückter Maustaste auf der Spaltenüberschrift an die gewünschte Stelle zwischen zwei andere Spaltenüberschriften.
   Erscheinen oben und unten grüne Pfeile, so wird die Spalte beim Loslassen der Maustaste eingefügt.
   

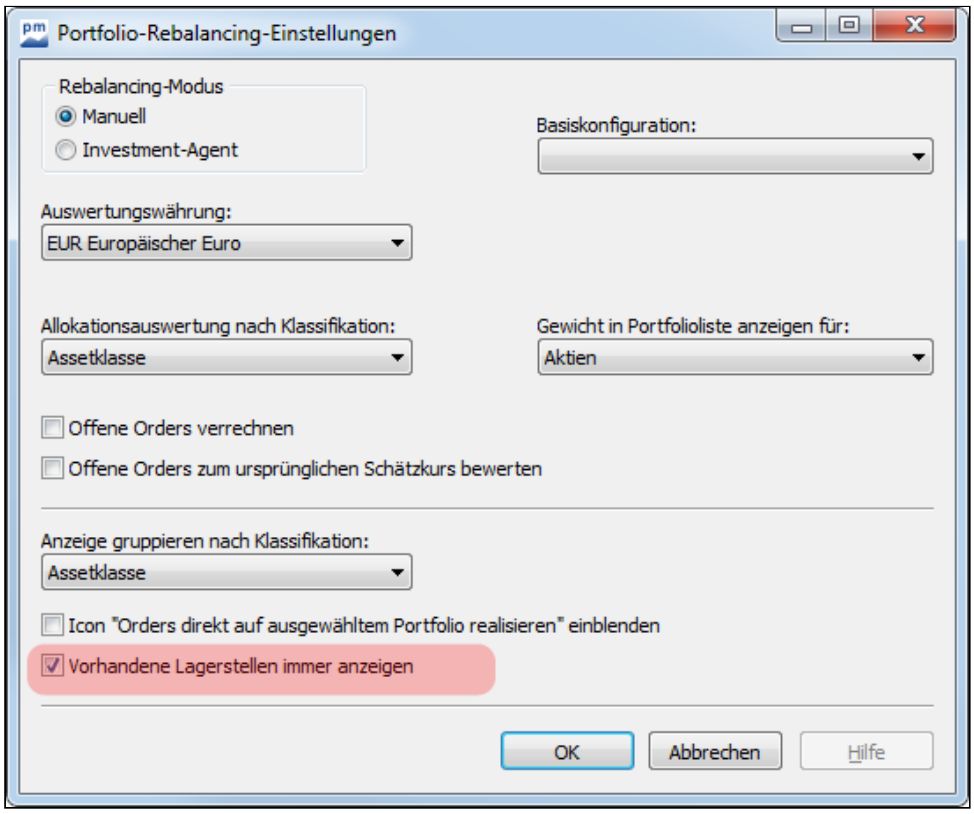
   In diesem Beispiel wird die Spalte "Order-Stücke" nach rechts neben die Spalte "Order-Depot" verschoben.
3. Verfahren Sie analog für alle anderen zu verschiebenden Spalten.

Um die Reihenfolge der Spalten dauerhaft zu speichern, müssen Sie das so geänderte Portfolio-Rebalancing-Tool als Vorlage speichern. Lesen Sie zu weiteren Details ggf. den Abschnitt Portfolio-Rebalancing-Tool als Vorlage speichern.

Vorhandene Lagerstellen immer anzeigen

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

In den Einstellungen zum Portfolio-Rebalancing können Sie festlegen, dass Lagerstellen auch dann in der Positionsübersicht eingeblendet werden, wenn es nur eine relevante Lagerstelle für Wertpapiere eines Depots gibt. Aktivieren Sie dazu in den Einstellungen das Kontrollkästchen "Vorhandene Lagerstellen immer anzeigen".



In der Positionsübersicht werden bei aktiviertem Kontrollkästchen zugewiesene Lagerstellen immer angezeigt.

Beispiel

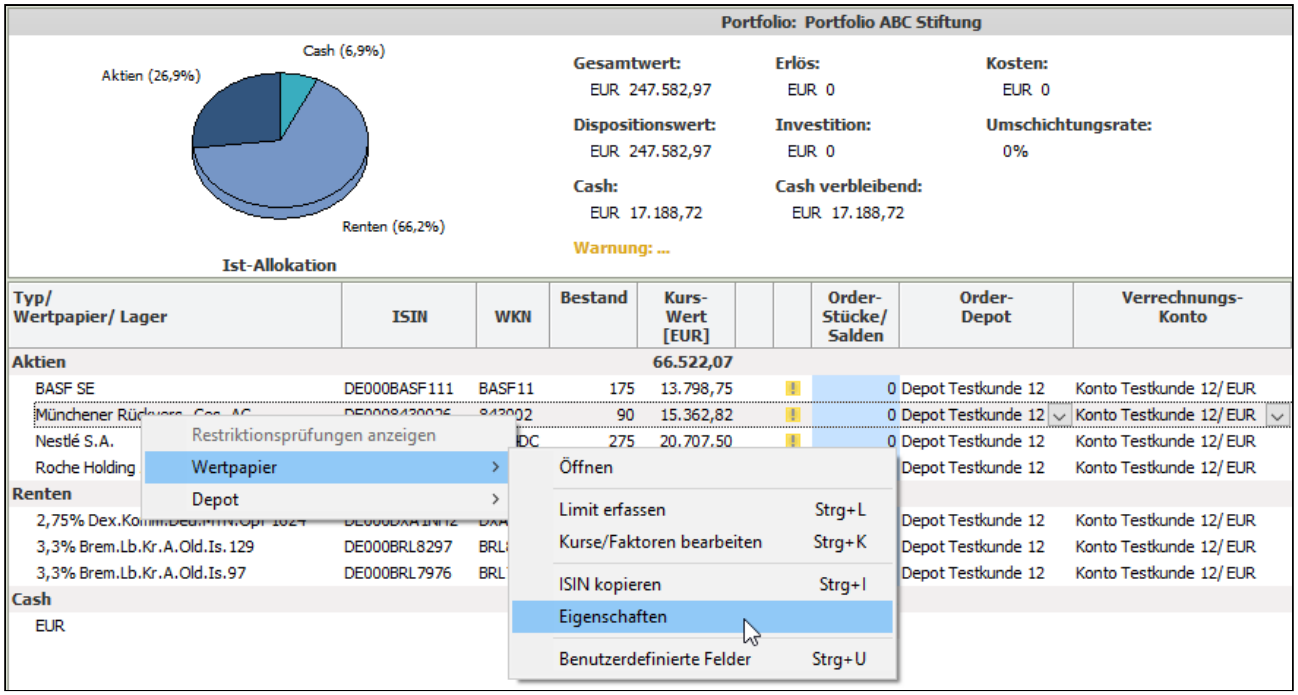
Typ/ Wertpapier/ Lager	ISIN	WKN	Bestand	Kurs- Wert [EUR]
Aktien				**66.522,07**
BASF SE/ 1001000000	DE000BASF111	BASF11	175	13.798,75
Münchener Rückvers.-Ges. AG/ 1001000000	DE0008430026	843002	90	15.362,82
Nestlé S.A./ 1001000000	CH0038863350	A0Q4DC	275	20.707,50
Roche Holding AG	CH0012032113	851311	70	16.653,00
Renten				**163.872,18**
2,75% Dex.Komm.Deu.MTN.Opf 1624	DE000DXA1NH2	DXA1NH	78.000	80.637,18
3,3% Brem.Lb.Kr.A.Old.Is.129/ 1001000000	DE000BRL8297	BRL829	30.000	31.410,00
3,3% Brem.Lb.Kr.A.Old.Is.97/ 1001000000	DE000BRL7976	BRL797	50.000	51.825,00
Cash				**17.188,72**
EUR			17.188,72	17.188,72

In diesem Beispiel sind die Wertpapiere des Portfolios entweder keiner oder der Lagerstelle "100 1000000" zugewiesen. Für die Wertpapiere in dieser Lagerstelle wird die Lagerstellenbezeichnung mit aktiviertem Kontrollkästchen "Vorhandene Lagerstellen immer anzeigen" in der Positionsübersicht angezeigt.

Befehle im Kontextmenü der Positionen

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

In der Positionsübersicht stehen Ihnen über das Kontextmenü der Positionen (und auch über Tastenkombinationen) hilfreiche Befehle zur Verfügung. So können Sie z. B. direkt die Stammdaten des Wertpapiers oder auch den Workspace des Depots öffnen.



Im Einzelnen finden Sie hier die folgenden Befehle:

Befehl	Beschreibung
Restriktionsprüfungen anzeigen	Wählen Sie diesen Befehl, um die Restriktionsprüfungen einer Order anzuzeigen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Restriktionsprüfungen einer Order im Rebalancing-Tool anzeigen.
Befehl "Wertpapier"	
Befehl	**Beschreibung**
Öffnen	Wählen Sie diesen Befehl, um den Workspace des aktuell ausgewählten Wertpapiers zu öffnen.

Limit erfassen	<STRG>+<L> Wählen Sie diesen Befehl, um für das aktuell ausgewählte Wertpapier ein Limit zu erfassen. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Limits erfassen.
Kurse/Faktoren bearbeiten	<STRG>+<K> Wählen Sie diesen Befehl, um die Kurse des aktuell ausgewählten Wertpapiers zu bearbeiten. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Kurse erfassen.
ISIN kopieren	<STRG>+<I> Wählen Sie diesen Befehl, um die ISIN des aktuell ausgewählten Wertpapiers in die Zwischenablage zu kopieren.
Eigenschaften	Wählen Sie diesen Befehl, um die Wertpapier-Stammdaten des aktuell ausgewählten Wertpapiers zu öffnen.
Benutzerdefinierte Felder	<STRG>+<U> Wählen Sie diesen Befehl, um die benutzerdefinierten Felder des aktuell ausgewählten Wertpapiers zu öffnen.

Befehl "Depot"	
Befehl	**Beschreibung**
Öffnen	Wählen Sie diesen Befehl, um den Workspace des Depots des aktuell ausgewählten Wertpapiers zu öffnen.
PSI Order Entry	Wählen Sie diesen Befehl, um für das Depot des aktuell ausgewählten Wertpapiers eine Orderschnittstelle einzurichten.
Limit erfassen	Wählen Sie diesen Befehl, um Limits für die Wertpapiere im Depot zu erfassen.
In Orderbuchanzeigen	Wählen Sie diesen Befehl, um direkt das Orderbuch zu öffnen und die Orders anzuzeigen.
Eigenschaften	Wählen Sie diesen Befehl, um die Depot-Eigenschaften zu öffnen.
Benutzerdefinierte Felder	<STRG>+<U> Wählen Sie diesen Befehl, um die benutzerdefinierten Felder des Depots des aktuell ausgewählten Wertpapiers zu öffnen.

Orderansicht

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Neben der kompletten Positionsübersicht (Vermögensübersicht) gibt es eine weitere Ansicht im Detailbereich zu einem Portfolio in Form einer Orderansicht, um die generierten Orders direkt einsehen zu können. Die Orderansicht zeigt also nur die Positionen an, zu denen Orders generiert oder erfasst wurden. Gehen Sie wie folgt vor, um zwischen Order- und Komplettansicht umzuschalten:

-  Wählen Sie das Icon "Orderansicht" in der Symbolleiste des Portfolio-Rebalancing-Tools.
- Oder wählen Sie den Befehl ORDERANSICHT auf der Registerkarte "Portfolio-Rebalancing".
- Oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<G>.

Siehe auch:

- Orderliste drucken

Orderliste drucken

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Sie können die Orderliste zum momentan angezeigten Portfolio ausdrucken. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

- Wählen Sie das Icon "Drucken" in der Schnellzugriffsleiste.
- Oder wählen Sie den Befehl DATEI, DRUCKEN.
- Oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<P>.

Lesen Sie zu den Einstellungsmöglichkeiten auf der Registerkarte "Allgemein" im Dialogfenster "Orderliste drucken" ggf. den Abschnitt Allgemeine Druckeinstellungen.

Sind von den Orders des Portfolios verschiedene Lagerstellen betroffen, so werden diese in der gedruckten Orderliste (analog zur Darstellung im Orderbuch) berücksichtigt. In diesen Fällen kann die gedruckte Orderliste also von der Orderansicht im Portfolio-Rebalancing abweichen.

Orderübersicht

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Die Orderübersicht ist die Gesamtübersicht aller Orders der aktuell in der Portfolioliste ausgewählten Portfolios.

Siehe auch:

- Orderübersicht öffnen
- Bestandteile der Orderübersicht

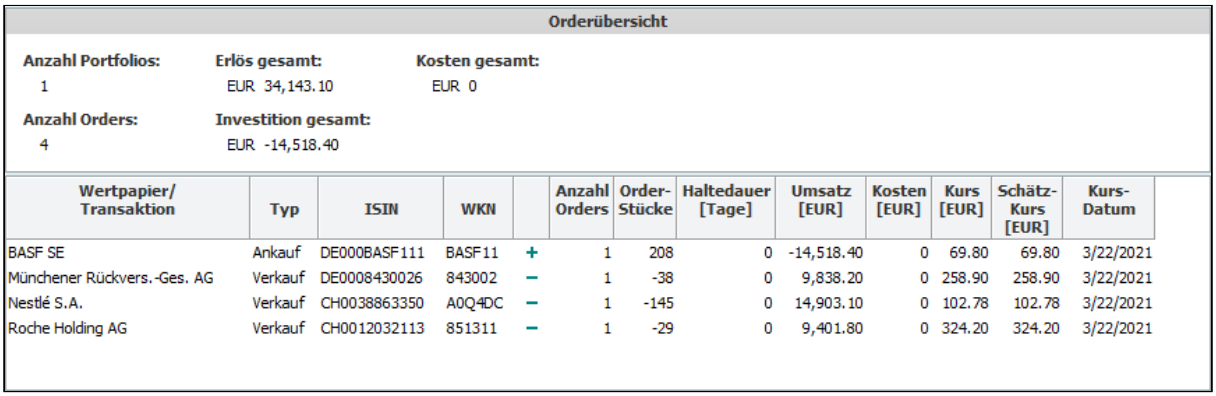
Orderübersicht öffnen

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Gehen Sie wie folgt vor, um im Portfolio-Rebalancing die Orderübersicht zu öffnen:

1. Markieren Sie in der Portfolioliste die gewünschten Portfolios.

2. Wählen Sie dann den Befehl ORDERÜBERSICHT auf der Registerkarte "Portfolio-Rebalancing".
   Oder drücken Sie die Tastenkombination <UMSCHALT>+<STRG>+<G>.
   Die Ansicht wechselt in die Orderübersicht.



Orderübersicht

Anzahl Portfolios:	Erlös gesamt:	Kosten gesamt:
1	EUR 34,143.10	EUR 0
Anzahl Orders:	**Investition gesamt:**	
4	EUR -14,518.40	

Wertpapier/ Transaktion	Typ	ISIN	WKN		Anzahl Orders	Order-Stücke	Haltedauer [Tage]	Umsatz [EUR]	Kosten [EUR]	Kurs [EUR]	Schätz-Kurs [EUR]	Kurs-Datum
BASF SE	Ankauf	DE000BASF111	BASF11	+	1	208	0	-14,518.40	0	69.80	69.80	3/22/2021
Münchener Rückvers.-Ges. AG	Verkauf	DE0008430026	843002	−	1	-38	0	9,838.20	0	258.90	258.90	3/22/2021
Nestlé S.A.	Verkauf	CH0038863350	A0Q4DC	−	1	-145	0	14,903.10	0	102.78	102.78	3/22/2021
Roche Holding AG	Verkauf	CH0012032113	851311	−	1	-29	0	9,401.80	0	324.20	324.20	3/22/2021

Wählen Sie den Befehl ORDERÜBERSICHT (<UMSCHALT>+<STRG>+<G>) erneut, um zur Standardsicht der Abgleichoberfläche zurückzukehren.

Bestandteile der Orderübersicht

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

In der Orderübersicht finden Sie im oberen Bereich der Tabelle folgende Informationen:

Element	Beschreibung
Anzahl Portfolios	Die Anzahl der in der Portfolioliste markierten Portfolios.
Anzahl Orders	Die Gesamtzahl der Orders der in der Portfolioliste markierten Portfolios.
Erlös gesamt	Die Summe der Erlöse von Verkaufstransaktionen der markierten Portfolios.
Investition gesamt	Die Summe der Cashflows von Kauftransaktionen der markierten Portfolios.
Kosten gesamt	Die Summe der geschätzten Spesen dieser Orders.

Die Orderübersicht enthält neben einigen aus der Positionsübersicht bekannten Spalten auch folgende Spalten:

Spalte	Beschreibung
Anzahl Orders	Die Gesamtzahl der Orders für diese Typ/Wertpapier/Lagerstellen-Kombination.
Orderstücke	Die Gesamtstückzahl der durchzuführenden Orders.

Parameteransicht

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

In der Parameteransicht stellen Sie die Parameter für die Portfolio-Rebalancing-Sitzungen ein. Hier können Sie das Rebalancing auf einzelne Abgleichinstrumente oder Wertpapiertypen beschränken.

Im Modus "Manuell" verändert sich die Parameteransicht und Sie haben mit dem (allein) lizenzierten Modul "Portfolio-Service Rebalancing" die Möglichkeit, Ad-hoc-Portfolio-Umschichtungen durchzuführen.

Lesen Sie im Abschnitt Einstellungen im Portfolio-Rebalancing, wie Sie den Modus wechseln.

Die Parameteransicht wird über die Tastenkombination <STRG>+<B> über dem Kennzahlenbereich eingeblendet.

Siehe auch:

- In die Parameteransicht wechseln
- Parameteransicht im Modus "Manuell"
- Parameteransicht im Modus "Investment-Agent"

In die Parameteransicht wechseln

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

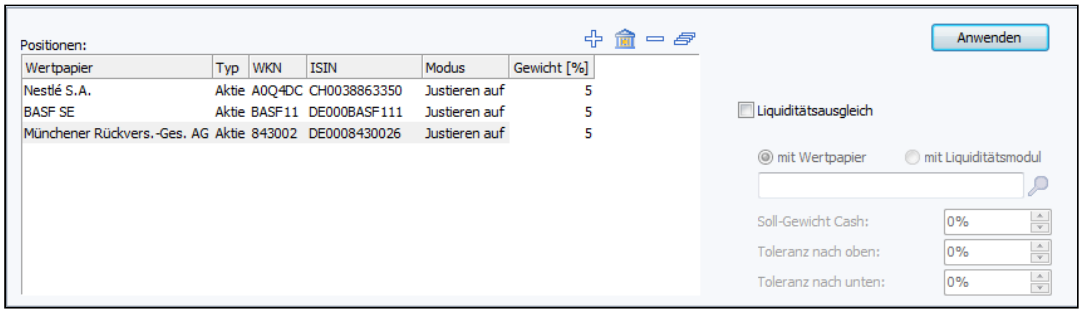
Um im Portfolio-Rebalancing-Tool die Parameteransicht einzublenden, wählen Sie das Icon "Parameteransicht" auf der Registerkarte "Portfolio-Rebalancing" oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<B>.

Analog blenden Sie die Parameteransicht wieder aus.

Parameteransicht im Modus "Manuell"

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Im Rebalancing-Modus "Manuell" hat die Parameteransicht (<STRG>+<B>) das folgende Erscheinungsbild:



Hier kann durch eine oder mehrere Umschichtungsdirektiven gesteuert werden, welche Orders generiert werden sollen. Über den Button "Anwenden" kann die Festlegung auf allen Portfolios neu durchgerechnet werden.

Lesen Sie zu den Details in diesem Modus auch den Abschnitt Ad-hoc-Portfolio-Umschichtungen.

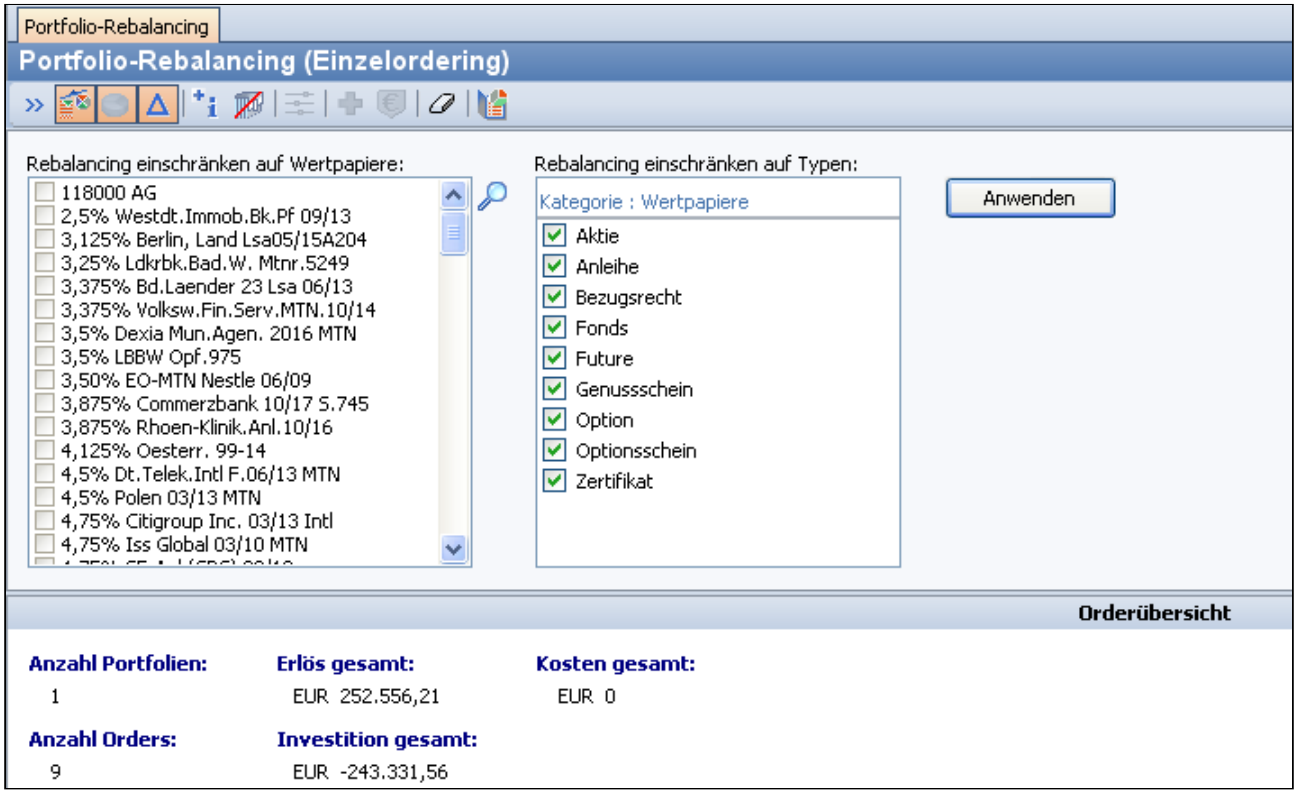
Um die Parameteransicht zu verlassen, wählen Sie das Icon "Parameteransicht" auf der Registerkarte "Portfolio-Rebalancing" oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<B>.

Wie Sie den Rebalancing-Modus einstellen, erfahren Sie im Abschnitt Einstellungen im Portfolio-Rebalancing.

Parameteransicht im Modus "Investment-Agent"

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Im Modus "Investment-Agent" schränken Sie die Abgleichinstrumente für das Portfolio-Rebalancing ein.

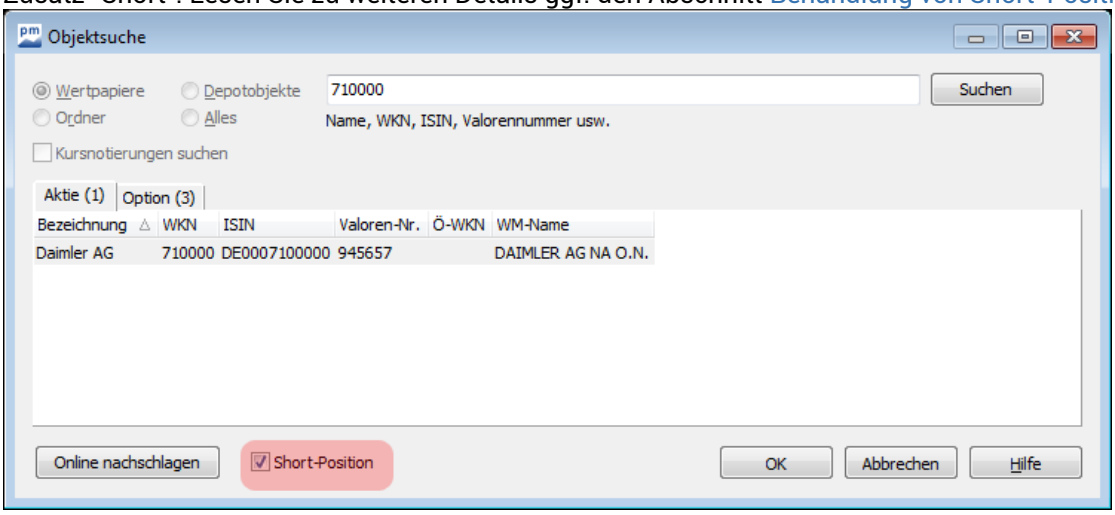


Um die Parameteransicht zu verlassen, wählen Sie das Icon "Parameteransicht" auf der Registerkarte "Portfolio-Rebalancing" oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<B>.

Über die Parameteransicht der Abgleichoberfläche wählen Sie die Wertpapiere aus, die beim Abgleich berücksichtigt werden sollen:

- In der Parameteransicht finden Sie zwei Auswahllisten "Rebalancing einschränken auf Typen" und "Rebalancing einschränken auf Wertpapiere" für die Einschränkung der Ordergenerierung auf Wertpapiertypen bzw. einzelne Instrumente.
- Aufgrund der jeweiligen Konfiguration von Investment-Agenten oder Musterportfolios erscheinen im Bereich "Rebalancing einschränken auf Wertpapiere" nicht alle Wertpapiere. Auch in der Positionsübersicht werden nicht betroffene Assetklassen komplett "zugeklappt", ist mindestens ein Wertpapier einer Assetklasse betroffen, dann werden wiederum alle Wertpapiere dieser Assetklasse angezeigt (ggf. mit dem Wert "0" in der Spalte "Order-Stücke Soll").
- Im Bereich "Rebalancing einschränken auf Wertpapiere" können Sie im Suchergebnis der Objektsuche das Kontrollkästchen "Short-Position" aktivieren, um die ausgewählten Wertpapiere als Short-Positionen zu kennzeichnen. In der Auswahlliste erscheinen diese Wertpapiere dann mit dem

Zusatz "Short". Lesen Sie zu weiteren Details ggf. den Abschnitt Behandlung von Short-Positionen.



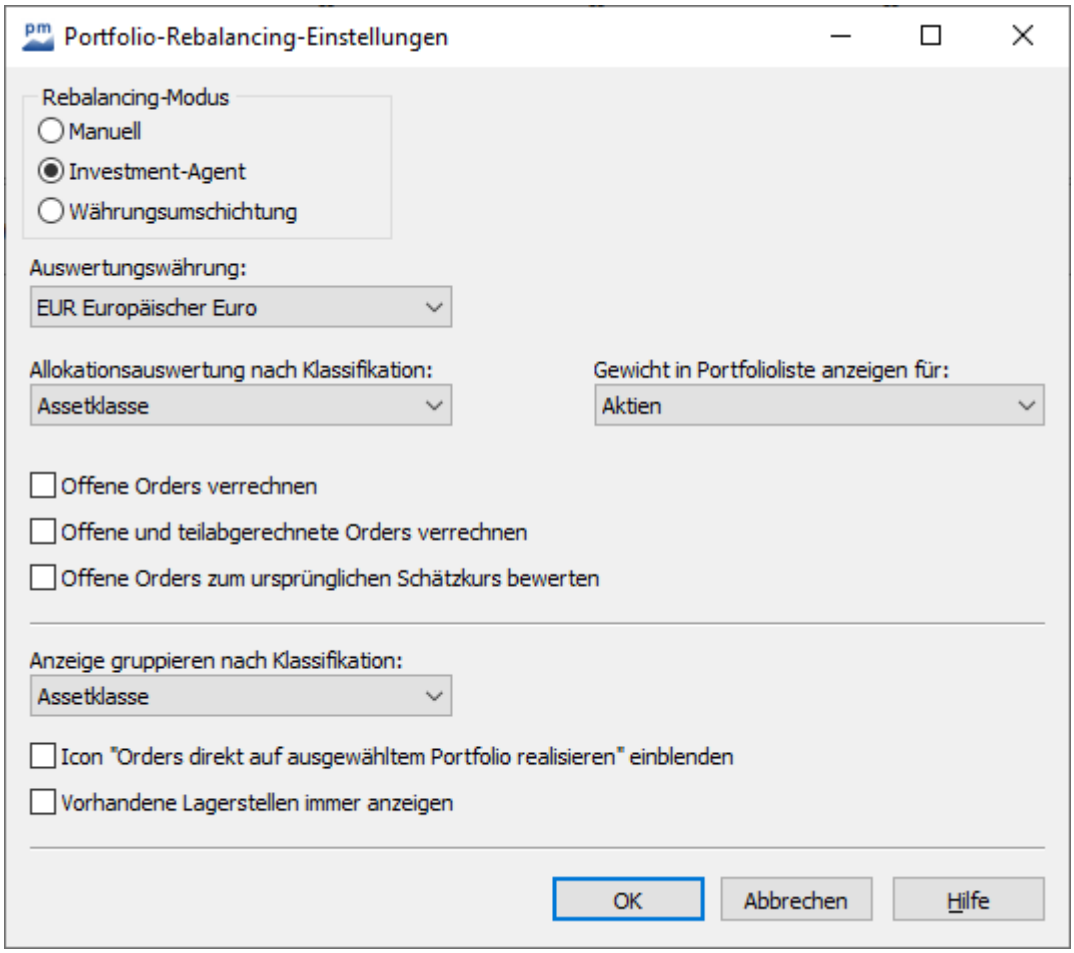
- Die Filterung der Wertpapiere erfolgt kombiniert, d. h. damit ein Instrument geordert wird, muss es sowohl einem ausgewählten Wertpapiertyp entsprechen, als auch in der Liste der ausgewählten Instrumente vorkommen. Ist die Liste der ausgewählten Instrumente leer, wird nur der Wertpapiertypfilter herangezogen.
- In die Liste der Wertpapiere können Sie vor einem Abgleich explizit eine Menge von Wertpapieren mit dem Icon "Suchen" aufnehmen. Die entsprechende Filterung wird dann direkt mit dem ersten Abgleich wirksam. Umgekehrt kann die Filterung auch nach einem schon durchgeführten Abgleich erfolgen. Nach jedem Abgleich wird die Liste der verfügbaren Instrumente um die neuen fehlallokierten Instrumente ergänzt. Im Anschluss können Sie die Filterkonfiguration durch Ankreuzen der gewünschten Instrumente vornehmen.
- Im Kontextmenü der Auswahllisten finden Sie Befehle, um schnell alle Kontrollkästchen zu aktivieren bzw. deaktivieren.
- Wählen Sie den **Button "Anwenden"**, um die Orderliste neu zu berechnen und auszuwerten. Die Parameteransicht wird dann automatisch geschlossen.

> Wie Sie den Rebalancing-Modus einstellen, erfahren Sie im Abschnitt Einstellungen im Portfolio-Rebalancing.

Einstellungen im Portfolio-Rebalancing

Zur Konfiguration des Portfolio-Rebalancings stehen Ihnen zentrale Einstellungen zur Verfügung.

Sie erreichen das Dialogfenster "Portfolio-Rebalancing-Einstellungen" über das Icon "Einstellungen" auf der Registerkarte "Portfolio-Rebalancing" bei geöffnetem Portfolio-Rebalancing-Tool.



Hier finden Sie folgende Einstellungsmöglichkeiten:

Element	Beschreibung
Rebalancing-Modus	Wählen Sie hier den gewünschten Rebalancing-Modus aus. • Manuell Keine Ordergenerierung oder Ad-hoc-Umschichtung • Investment-Agent Rebalancing nach Portfoliokonfiguration • Währungsumschichtung FX-Spot-Ordering mit lizenziertem Modul "Währungsumschichtung"
Basiskonfiguration	Nur im Modus "Manuell" für Ad-hoc-Umschichtung oder Ordering. Wählen Sie in der Auswahlliste die gewünschte Basiskonfiguration aus. Die Basiskonfigurationen enthalten die Parameter, die im Rahmen der Investment-Agenten-Konfiguration definiert und dort als Investment-Agent vom Typ "Basiskonfiguration" gespeichert wurden.

Element	Beschreibung
Auswertungswährung	Wählen Sie in dieser Auswahlliste ggf. die Auswertungswährung für das Portfolio-Rebalancing aus.
Allokationsauswertung nach Klassifikation	Wählen Sie in dieser Auswahlliste die Assetklassifikation aus, für die für alle Portfolios eine Allokationsbewertung durchgeführt wird. Diese Klassifikation sollte vor der Bewertung der Portfolios ausgewählt werden, da eine Veränderung später nicht mehr für alle Portfolios neu verrechnet wird. Für diese Klassifikation kann auch eine Soll-Allokation gegeben sein, wenn in allen benötigten Modulen eine Gewichtung für die eingestellte Klassifikation festgelegt wurde. Lesen Sie dazu den Abschnitt Assetklassenkonfiguration bei Modulen.
Gewicht in Portfolioliste anzeigen für	Wählen Sie in dieser Auswahlliste ein Element der ausgewählten Assetklassifikation, für das in der Portfolioliste das Ist-Gewicht (nach Transaktionen) und ggf. die Soll-Abweichung für alle Portfolios angegeben (Detailanzeigemodus) werden soll.
Offene Orders verrechnen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die offenen Orders aus dem Orderbuch beim nächsten Allokationslauf verrechnet werden sollen. Sie werden dann in den Beständen und im Cash berücksichtigt.
Offene und teilabgerechnete Orders verrechnen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die offenen und teilabgerechneten Orders (Clearing-Status "Teilweise abgerechnet") aus dem Orderbuch beim nächsten Allokationslauf verrechnet werden sollen. Sie werden dann in den Beständen und im Cash berücksichtigt.
Offene Orders zum ursprünglichen Schätzkurs bewerten	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die offenen Orders beim nächsten Allokationslauf zum ursprünglich vom Portfolio-Rebalancing-Tool berechneten Kurs bewertet werden sollen. Dieser kann vom aktuellen Kurs abweichen.
Anzeige gruppieren nach Klassifikation	Wählen Sie in dieser Auswahlliste eine Assetklassifikation aus, die zur Gruppierung der Instrumente in der Positionsübersicht verwendet wird.
Icon "Orders direkt auf ausgewähltem Portfolio realisieren" einblenden	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um die Funktion zur direkten Erfassung von Transaktionen für das ausgewählte Portfolio ins Abgleichfenster einzublenden. So können Sie die Orders direkt realisieren und solche angepassten Portfolios z. B. als Musterportfolios nutzen. Der bestehende Orderentwurf wird über diese Funktion nicht im Orderbuch gespeichert, sondern direkt auf dem Portfolio in dessen Depots gebucht. Im Modus "Währungsumschichtung" ist diese Einstellung nicht verfügbar.
Vorhandene Lagerstellen immer anzeigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um in der Positionsübersicht auch dann die Lagerstelle eines Wertpapiers anzuzeigen, wenn für dieses Wertpapier nur eine Lagerstelle existiert. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Vorhandene Lagerstellen immer anzeigen.

Abgleichprotokoll

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Beim Abgleich werden portfolioweise Informationen über stattfindende Rebalancing-Vorgänge abgelegt. D. h. zu jedem Portfolio ist bekannt, wann der letzte Abgleichvorgang stattgefunden hat und welches Planungsdatum aus den Daten des Investment-Agenten dazu gehört. Alle Portfolios, für die der Abgleich in der gegenwärtigen Abgleichphase stattgefunden hat, sind also markiert. Diese Markierung wird auch in der Portfolioliste des Abgleichfensters angezeigt.

Funktionen des Abgleichfensters

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Im Abgleichfenster stehen Ihnen folgende Funktionen zur Verfügung:

Spalte	Icon	Beschreibung
Ansicht Portfolioliste <STRG>+<A>		Blenden Sie über diesen Befehl die Portfolioliste im linken Fensterbereich ein und aus.
Parameteransicht <STRG>+<B>		Blenden Sie über diesen Befehl die Parameteransicht ein und aus. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Parameteransicht.
Diagramm anzeigen		Blenden Sie über dieses Icon das Tortendiagramm, das die Allokation des Portfolios nach Transaktionen oder die Abweichungen der Allokation von der Soll-Allokation für alle Assetklassen aufzeigt, ein bzw. aus. Lesen Sie dazu ggf. den folgenden Abschnitt Assetallokationsauswertungen.
Orderansicht <STRG>+<G>		Wechseln Sie über dieses Icon in die Orderansicht bzw. wieder zurück zur "normalen" Positionsübersicht. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Orderansicht.
Orders zu markierten Portfolios speichern <F9>		Dieses Icon ist nur sichtbar, wenn das Portfolio-Rebalancing-Tool mit einer **Ordersitzung** verbunden ist. Speichern Sie mit diesem Befehl den momentanen Orderentwurf im Orderbuch. Depots und Verrechnungskonten müssen dazu vollständig erfasst sein. Daneben erhält das Portfolio seine Markierung im Abgleichprotokoll und die Farbe der Spalte "Orderstücke" der Positionsübersicht wechselt entsprechend auf beige.

Spalte	Icon	Beschreibung
Alle Wertpapier- und FX-Spot-Orders für die Portfolios in der Portfolioliste speichern		Dieses Icon ist nur sichtbar, wenn das Portfolio-Rebalancing-Tool im Modus "Währungsumschichtung" mit einer **Ordersitzung** verbunden ist. Speichern Sie mit diesem Befehl für alle Portfolios der Portfolioliste die momentanen Orderentwürfe mit allen FX-Spot- und Wertpapierorders im Orderbuch.
Portfolio ohne Änderung abzeichnen		Dieses Icon ist nur sichtbar, wenn das Portfolio-Rebalancing-Tool mit einer **Ordersitzung** verbunden ist. Die Orders der Positionsübersicht werden ignoriert und das Portfolio erhält nur seine Markierung im Abgleichprotokoll. Auch hierbei wechselt die Farbe der Spalte "Orderstücke" der Positionsübersicht auf beige. Markieren Sie mehrere Portfolios in der Portfolioliste, um diese ohne Änderungen abzuzeichnen.
Orderentwurf löschen		Dieses Icon ist nur sichtbar, wenn das Portfolio-Rebalancing-Tool mit einer **Ordersitzung** verbunden ist. Der wiedervorgelegte Orderentwurf wird aus dem Orderbuch gelöscht und die Markierung des Abgleichprotokolls entfernt. Markieren Sie mehrere Portfolios in der Portfolioliste, um deren Orderentwürfe schnell zu löschen.
Erweiterte Daten anzeigen		Über dieses Icon schalten Sie die Portfolioliste zwischen Detailansicht und einfacher Ansicht um.
Gelöschte Portfolios ein-/ausblenden		Über dieses Icon blenden Sie in der Portfolioliste die zurzeit als gelöscht markierten Portfolios ein bzw. aus.
Portfolio-Eigenschaften bearbeiten		Zeigen Sie über diesen Befehl das Dialogfenster "Eigenschaften" des momentan in der Abgleichoberfläche angezeigten Portfolios an.

Spalte	Icon	Beschreibung
Neue Wertpapierposition aufnehmen <STRG>+<W>		Dieser Befehl ermöglicht die Aufnahme eines neuen Wertpapiers in die Positionsübersicht. Danach können die Orderstücke und das Verrechnungskonto der Position erfasst werden. Diese Funktion ist im Modus "Währungsumschichtung" nicht verfügbar.
Cash ändern		Dieser Befehl ermöglicht es, die der Berechnung zugrunde liegenden Barmittel zu modifizieren, wenn z. B. kurzfristig Barmittel ab- oder zufließen. Im Anschluss werden die Ordervorschläge neu berechnet.
Ordervorschläge entfernen		Dieser Befehl setzt die Werte der Spalte "Order-Stücke" auf Null. Markieren Sie mehrere Portfolios in der Portfolioliste, um deren Ordervorschläge schnell zu entfernen. Diese Funktion ist im Modus "Währungsumschichtung" nicht verfügbar.
Orderbuch		Über diesen Befehl öffnen Sie das Orderbuch zur gerade aktiven Sitzung. Im Einzelordermodus werden dann die Orders ohne Sitzung angezeigt.
Einzelorder ausführen <STRG>+<T>		Wählen Sie dieses Icon, um die markierte Einzelorder direkt auszuführen. Die Einzelorder ist freigegeben, falls für das Orderdepot ein entsprechendes PSI Order Entry existiert, eingerichtet ist und der Benutzer das Recht zum Ordern hat. Dieses Icon ist nur sichtbar, wenn das Portfolio-Rebalancing-Tool **nicht** mit einer Ordersitzung verbunden ist.
Orders direkt auf ausgewähltem Portfolio realisieren		Dieses Icon ist nur sichtbar, wenn Sie in den Einstellungen zum Portfolio-Rebalancing das Kontrollkästchen "Icon 'Orders direkt auf ausgewähltem Portfolio realisieren' einblenden" aktiviert haben. Der bestehende Orderentwurf wird nicht im Orderbuch gespeichert, sondern direkt auf dem Portfolio in dessen Depots gebucht. Dies hat den Zweck, Musterportfolios oder Szenarien (z. B. auf Basis von Portfoliokopien) zu erzeugen. Diese Funktion ist im Modus "Währungsumschichtung" nicht verfügbar.

Spalte	Icon	Beschreibung
Rebalancing-Portfolio öffnen		Wählen Sie dieses Icon, um das Rebalancing-Portfolio vor der Realisierung der Orders in einem eigenen Workspace zu öffnen. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Auswertungen für Rebalancing-Portfolios.
Ex-ante-Kosten aktualisieren		Modul "Kostenservice" Wählen Sie dieses Icon, um bei bestehender Verbindung zum Kostenservice die Ex-ante-Kosten für die Orders der aktuellen Ordersitzung zu aktualisieren bzw. herunterzuladen.
Neu auswerten (Hauptfenster) <F8>		Über den Refresh-Button des Hauptfensters lässt sich das aktuell im Abgleichfenster angezeigte Portfolio (nur dieses) neu bewerten. Eventuell vorher getätigte Eingaben gehen dabei verloren.

Assetallokationsauswertungen

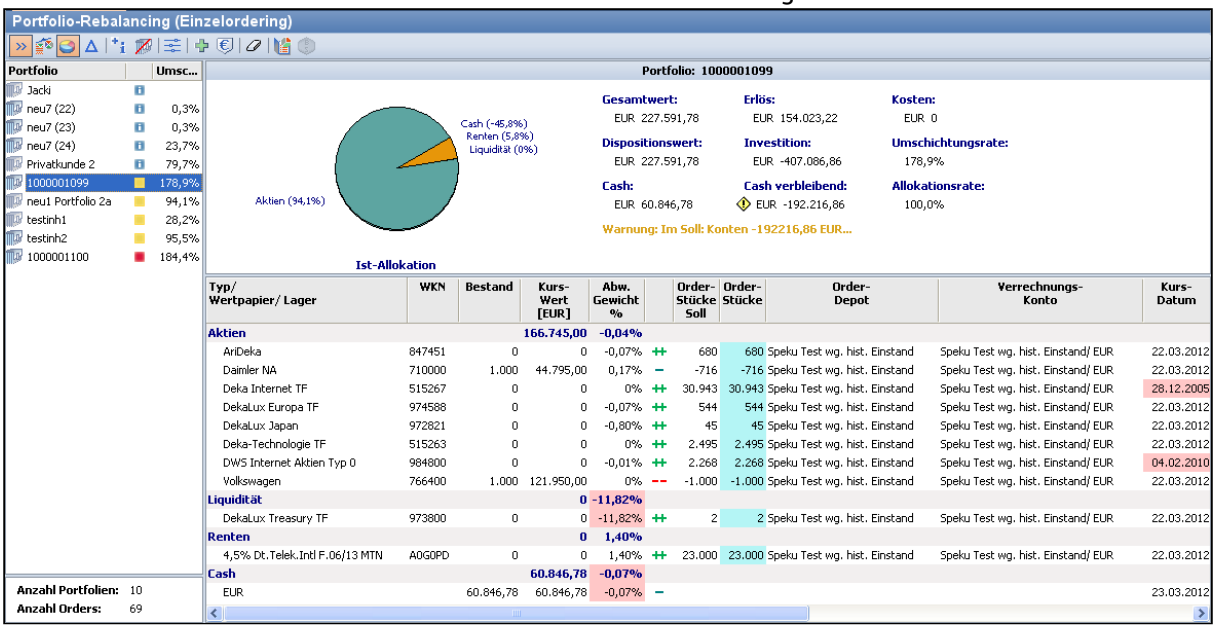
Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

In den Einstellungen des Rebalancing-Tools kann eine Assetklassifikation gewählt werden, mit der für alle Portfolios eine Allokationsbewertung durchgeführt wird. Diese Klassifikation sollte vor der Bewertung der Portfolios ausgewählt werden, da eine Veränderung später nicht mehr für alle Portfolios neu verrechnet wird. Diese Klassifikation wird in den Einstellungen unter "Allokationsauswertung nach Klassifikation" eingestellt. Für diese Klassifikation kann auch eine Soll-Allokation gegeben sein, wenn in allen benötigten Modulen eine Gewichtung für die eingestellte Klassifikation festgelegt wurde. Lesen Sie dazu den Abschnitt Assetklassenkonfiguration bei Modulen.

Die Allokationsauswertung wird in zwei Formen angezeigt:

1. In der Portfolioliste wird für eine Assetklasse das Ist-Gewicht (nach Transaktionen) und ggf. die Soll-Abweichung für alle Portfolios angegeben (Detailanzeigemodus). Diese Assetklasse wird in den Einstellungen mit dem Parameter "Gewicht in Portfolioliste anzeigen für" definiert.
2. Die Portfoliogesamtdatenanzeige (Kennzahlenbereich) enthält für das angezeigte Portfolio optional ein Tortendiagramm, das die Allokation des Portfolios nach Transaktionen oder die Abweichungen

der Allokation von der Soll-Allokation für alle Assetklassen aufzeigt.



- Sie blenden das Tortendiagramm über das Icon "Diagramm anzeigen" in der Symbolleiste des Portfolio-Rebalancing-Tools oder den Befehl DIAGRAMM ANZEIGEN auf der Registerkarte "Portfolio-Rebalancing" ein.
- Für das Tortendiagramm stehen zwei Diagrammtypen – Ist-Allokation und Soll-Allokation – zur Auswahl. Sie wählen diese Befehle über das Menü-Icon "Diagrammtyp" auf der Registerkarte "Portfolio-Rebalancing" aus.
- Beim Diagrammtyp "Ist-Allokation" werden die Gewichtungen der Assetklassen nach Transaktionen in Form eines Tortendiagramms angezeigt.
- Beim Diagrammtyp "Soll-Allokation" werden die Soll-Gewichte, die sich aus der Modulauswertung ergeben, in den Tortenwinkeln und die Über- oder Untergewichtung nach Transaktionen in den Tortenstückradien angezeigt.

Restriktionsprüfungen einer Order im Rebalancing-Tool anzeigen

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Im Rebalancing-Tool können Sie in gespeicherten Ordersitzungen analog zum Orderbuch für jede Order die Restriktionsprüfungen anzeigen und ggf. mit Kommentaren versehen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Markieren Sie die Order in der Positionsübersicht und wählen Sie dann im Kontextmenü den Befehl RESTRIKTIONSPRÜFUNGEN ANZEIGEN.
   Existieren für die Order Restriktionen, dann erscheint das Dialogfenster "Restriktionsprüfungen zur Order".
   Im Einzelnen finden Sie hier die im Abschnitt Restriktionsprüfungen einer Order im Orderbuch anzeigen beschriebenen Spalten.
2. Geben Sie ggf. in der Spalte "Kommentar" Ihre Bemerkungen zu den Restriktionsprüfungen ein bzw. bearbeiten Sie den vorhandenen Kommentar.
3. Schließen Sie das Dialogfenster "Restriktionsprüfungen zur Order" mit "OK".

Hinweise zu den Restriktionsprüfungen

- Enthalten Ordersitzungen kommentierte Restriktionsprüfungen, so erscheint eine entsprechende Abfrage. Hier können Sie entscheiden, ob Sie diese übernehmen oder löschen möchten.

- Gibt es zu einer Position mehrere noch nicht abgerechnete Orders mit unterschiedlichen Kommentaren, dann werden diese zu einem Kommentar mit den Zusätzen "Kommentar 1 ", "Kommentar 2" usw. zusammengefasst.
- Enthält eine Ordersitzung ungespeicherte Änderungen, so müssen diese vor der Anzeige der Restriktionsprüfungen gespeichert werden.
- Ist einer Position mehr als eine Order im Orderbuch zugeordnet, dann können diese Kommentare nur im Orderbuch angezeigt werden.

Das Bearbeiten der Kommentare von Restriktionsprüfungen ist in den folgenden Fällen nicht (mehr) möglich:

- Wechsel in eine andere Ordersitzung
- Änderungen der Orderstücke oder der Salden
- Neuberechnung über das Icon "Daten aktualisieren und neu auswerten" bzw. über Taste <F8>

7.1.18 Liquiditätsausgleich

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Der Liquiditätsausgleich soll ermöglichen, Liquidität temporär, wenn sinnvoll, in Gattungen wie Geldmarktfonds zu "parken" und bei Bedarf wieder verfügbar zu machen.

- Das Allokationsmodell kann um Liquiditätspuffermodule erweitert (die in der Regel eine einzige Gattung enthalten).
  Die Festlegung des Liquiditätspuffermoduls erfolgt in MM-Talk über die Funktion `SetLiquidityModule`.

  Beispiel

  IAPortfolio.`SetLiquidityModule`["Geldmarkt"]....

- In ein Portfolio kann maximal ein solches Modul aufgenommen werden.
- Das Modul nimmt den überschüssigen Cash-Bestand auf.
- Für das Liquiditätsmodul wird keine Soll-Gewichtung festgelegt, da sich diese implizit aus den überschüssigen Barmitteln ergibt.
- Orders zu Wertpapieren aus dem Liquiditätspuffer werden generiert, falls der Ist-Cash von der festgelegten Cashquote signifikant abweicht.
  Die Toleranzen werden dabei in der Allokationsformel neben der Cashquote über die Funktion `SetTotalCashWeight` [$Gewicht; $ToleranzOben; $ToleranzUnten] definiert.

  Beispiel

  `SetTotalCashWeight`[0,05;0,01;0,02] erlaubt Cashquoten von 3% bis 6%.
  Liegt die Cashquote außerhalb dieses Bereichs, wird sie auf 5% justiert.

- Den einmal konfigurierten Liquiditätsausgleich können Sie nachträglich noch über die Rebalancing-Oberfläche verhindern, indem die Orders zu Liquiditätspufferinstrumenten ausgefiltert werden.

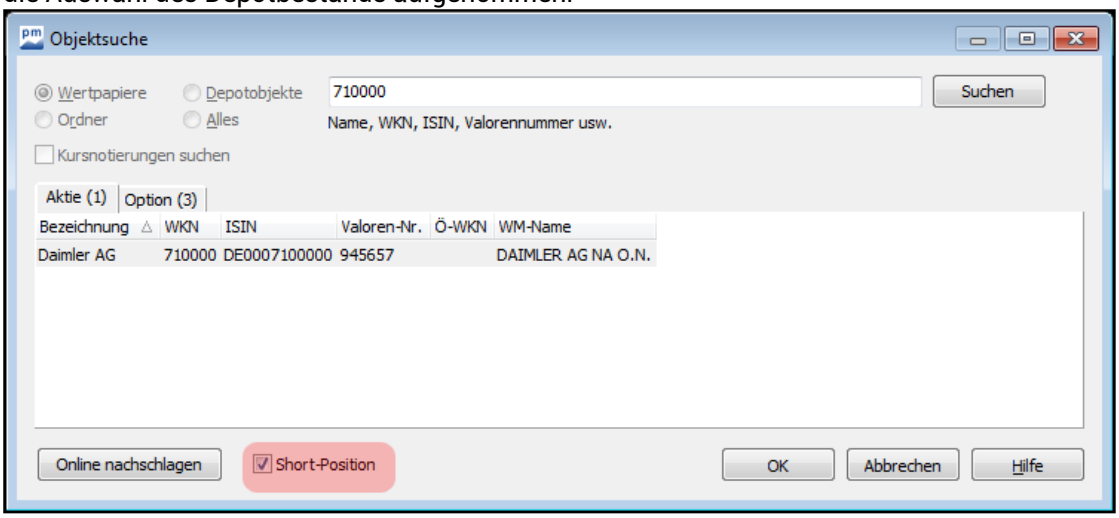
Bei Ad-hoc-Portfolio-Umschichtungen im Modus "Manuell" können Sie auch gänzlich ohne MM-Talk einen Liquiditätsausgleich vornehmen.
Lesen Sie dazu den Abschnitt Ad-hoc-Portfolio-Umschichtungen mit Liquiditätsausgleich.

7.1.19 Behandlung von Short-Positionen

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Short-Positionen werden in die Rebalancing-Ansicht übernommen und werden voll in die Vermögenssumme einbezogen. Dem Namen wird das Wort "Short:" vorangestellt. Stücke sind per Konvention negativ, Gewichte ebenfalls.

- Neue Short-Positionen lassen sich manuell in die Ansicht aufnehmen: Per Drag & Drop wird bei gedrückter <UMSCHALT>-Taste (<SHIFT>) eine Short-Position angelegt. Bei "Neue Wertpapierposition aufnehmen" erscheint ein Kontrollkästchen zur Auswahl von Short-Positionen im Suchdialog.
- In der Portfolio-Umschichtung lassen sich per Drag & Drop und bei der Suche Short-Instrumente in die Umschichtungspositionen aufnehmen. Dazu werden die bestehenden Short-Positionen auch in die Auswahl des Depotbestands aufgenommen.



  Um das gesuchte Wertpapier als Short-Position aufzunehmen, aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Short-Position" auf dem Dialogfenster "Objektsuche".
- Bei der Umschichtung von Short-Positionen lassen sich alle 4 Modi verwenden. Bei "Justieren auf x%" ist ein negatives Gewicht anzugeben, bei "Verändern um" entsprechend ein negatives Gewicht, falls die Position aufgestockt werden soll. Bei "Verändern um Erlös x%" wird nicht die Menge der Erlöse, sondern die Menge der Investitionen als Gegengewicht herangezogen.
- Im Portfolio-Rebalancing erscheinen die Short-Instrumente nun im Instrumentenfilter. Zudem lassen sich Short-Positionen mit negativem Gewicht in Module aufnehmen.
- Analog zur Wertpapierauswahl bei der Umschichtung finden Sie auch beim Hinzufügen von Wertpapieren über das Icon "Suchen" im Bereich "Rebalancing einschränken auf Wertpapiere" (Registerkarte "Rebalancing") bei der Auswahl der Wertpapiere im Suchergebnis der Objektsuche das Kontrollkästchen "Short-Position", um die ausgewählten Wertpapiere als Short-Positionen zu kennzeichnen.

Im Portfolio-Rebalancing haben Sie die Möglichkeit, Pre-Trade-Checks durchzuführen, indem Sie sich das Rebalancing-Portfolio vor der Realisierung von Orders ansehen können. Das Rebalancing-Portfolio wird dazu aus der Abgleichoberfläche heraus in einem eigenen Workspace geöffnet. Hier werden auch Restriktionsverletzungen angezeigt. Wahlweise können bei dieser Auswertung auch die offenen Orders berücksichtigt werden.

Möchten Sie Short-Positionen bei der Konfiguration der Investment-Agenten berücksichtigen, dann ist dies z. B. bei der Definition der Allokationsformeln möglich. Geben Sie in Ihrer Allokationsformel als "Gewicht" für die entsprechenden Positionen einen negativen Wert ein.
Auch bei der manuellen Konfiguration der Module kann in die Spalte "Gewicht" ein negativer Wert für Short-Positionen eingegeben werden.

7.1.20 Betragsorders

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Im Portfolio-Rebalancing können Sie auch Betragsorders – insbesondere für Fonds oder Zertifikate - eingeben. Lesen Sie in den folgenden Abschnitten wie Sie diese für Wertpapiere konfigurieren, manuell im Portfolio-Rebalancing-Tool eingeben und im Orderbuch anzeigen.

Siehe auch:

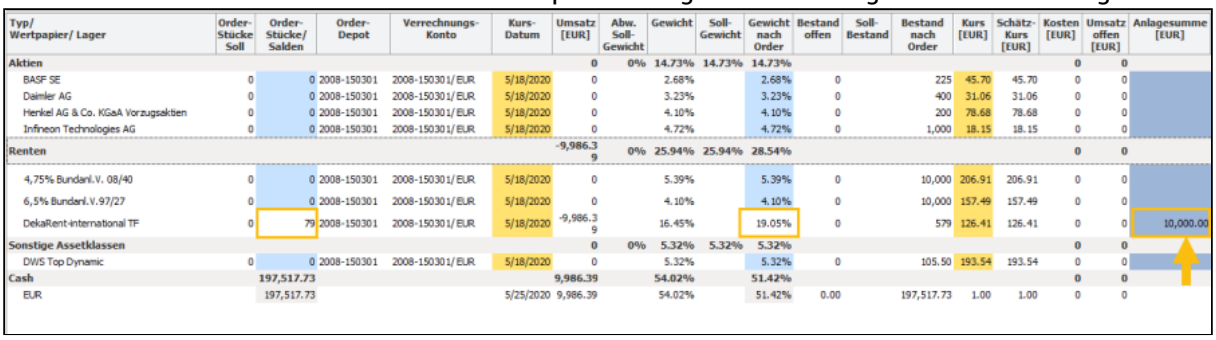
- Betragsorders manuell eingeben
- Betragsorders im Orderbuch
- Betragsorderpräferenz konfigurieren
- Spalten zu Betragsorders und Anlagewährung in der Positionsübersicht

Betragsorders manuell eingeben

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Gehen Sie wie folgt vor, um im Portfolio-Rebalancing-Tool Betragsorders manuell einzugeben:

1. Öffnen Sie wie zuvor beschrieben das Portfolio-Rebalancing für das Portfolio.
2. Legen Sie eine Ordersitzung an.
3. Geben Sie für den zu ordernden Fonds in die Spalte "Anlagesumme" den gewünschten Betrag ein.



Typ/ Wertpapier/ Lager	Order-Stücke Soll	Order-Stücke/ Salden	Order-Depot	Verrechnungs-Konto	Kurs-Datum	Umsatz [EUR]	Abw. Soll-Gewicht	Gewicht	Soll-Gewicht	Gewicht nach Order	Bestand offen	Soll-Bestand	Bestand nach Order	Kurs [EUR]	Schätz-Kurs [EUR]	Kosten [EUR]	Umsatz offen [EUR]	Anlagesumme [EUR]
Aktien						0	0%	14.73%	14.73%	14.73%						0	0	
BASF SE	0	0	2008-150301	2008-150301/EUR	5/18/2020	0		2.68%		2.68%	0		225	45.70	45.70	0	0	
Daimler AG	0	0	2008-150301	2008-150301/EUR	5/18/2020	0		3.23%		3.23%	0		400	31.06	31.06	0	0	
Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktien	0	0	2008-150301	2008-150301/EUR	5/18/2020	0		4.10%		4.10%	0		200	78.68	78.68	0	0	
Infineon Technologies AG	0	0	2008-150301	2008-150301/EUR	5/18/2020	0		4.72%		4.72%	0		1,000	18.15	18.15	0	0	
Renten						-9,986.39	0%	25.94%	25.94%	28.54%						0	0	
4,75% Bundanl.V. 08/40	0	0	2008-150301	2008-150301/EUR	5/18/2020	0		5.39%		5.39%	0		10,000	206.91	206.91	0	0	
6,5% Bundanl.V.97/27	0	0	2008-150301	2008-150301/EUR	5/18/2020	0		4.10%		4.10%	0		10,000	157.49	157.49	0	0	
DekaRent-international TF	0	79	2008-150301	2008-150301/EUR	5/18/2020	-9,986.39		16.45%		19.05%	0		579	126.41	126.41	0	0	10,000.00
Sonstige Assetklassen						0	0%	5.32%	5.32%	5.32%						0	0	
DWS Top Dynamic	0	0	2008-150301	2008-150301/EUR	5/18/2020	0		5.32%		5.32%	0		105.50	193.54	193.54	0	0	
Cash		197,517.73				9,986.39		54.02%		51.42%						0	0	
EUR		197,517.73			5/25/2020	9,986.39		54.02%		51.42%	0.00		197,517.73	1.00	1.00	0	0	

4. Speichern Sie die generierten Orders.
   In der Spalte "Orders (geplant)/Salden" wird die maximal mögliche Stückzahl für diesen Anlagebetrag berechnet, in der Spalte "Gewicht nach Order" das entsprechende Gewicht. Dabei wird auch die Stückelung des Fonds aus den Stammdaten berücksichtigt. Eine manuelle Eingabe in diesen Spalten ist bei Betragsorders nicht sinnvoll und somit auch nicht möglich.

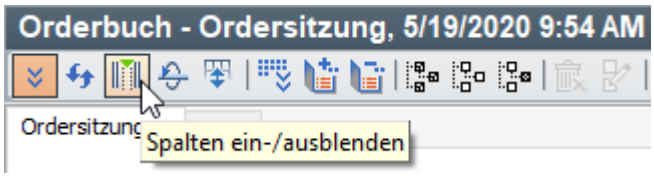
Betragsorders sind nur für **Fonds** und mitunter für **Zertifikate** üblich, die entsprechenden Orders werden im Orderbuch nur für diese Wertpapiertypen generiert. Dennoch kann auch für andere Wertpapiere im Portfolio-Rebalancing eine Anlagesumme eingegeben werden.
Wie Sie über eine globale Konfiguration standardmäßig alle Fonds- oder Zertifikateorders im Portfolio-Rebalancing als Betragsorders vorbereiten können, erfahren Sie im Abschnitt 39851928. Darüber hinaus haben Sie auch die Möglichkeit, auf MM-Talk-Basis eine individuelle Konfiguration zu definieren. Lesen Sie dazu den Abschnitt 39851946.

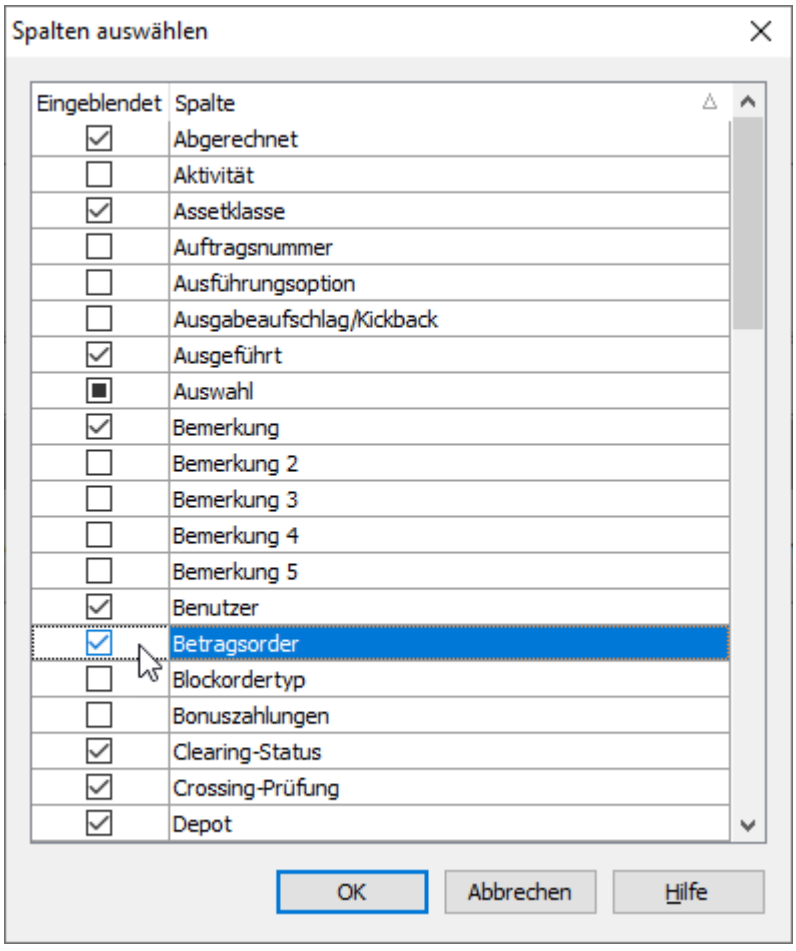
Betragsorders im Orderbuch

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

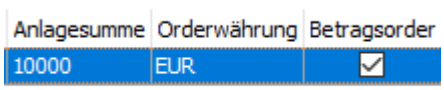
Haben Sie wie zuvor beschrieben Betragsorders in einer Ordersitzung gespeichert, so können Sie diese im Orderbuch erkennen.

Blenden Sie dazu die standardmäßig ausgeblendete Spalte "Betragsorder" im Orderbuch ein.





Betragsorders werden dann in der Spalte "Betragsorder" als solche gekennzeichnet, in der Spalte "Anlagesumme" wird die Anlagesumme und in der Spalte "Orderwährung" die Anlagewährung angezeigt:



Betragsorderpräferenz konfigurieren

Siehe auch:

- Betragsorderpräferenz für Wertpapiertypen konfigurieren
- Betragsorderpräferenz für einzelne Wertpapiere konfigurieren
- Betragsorderpräferenz über MM-Talk-Formel konfigurieren

Betragsorderpräferenz für Wertpapiertypen konfigurieren

Sie können global für bestimmte Wertpapiertypen (z. B. Fonds und/oder Zertifikate) Betragsorders als Standard für das Portfolio-Rebalancing (Rebalancing und Umschichtung) konfigurieren.

> ⚠ Voraussetzung für diese Konfiguration ist das System-Recht "Betragsorders für Wertpapiertypen konfigurieren".

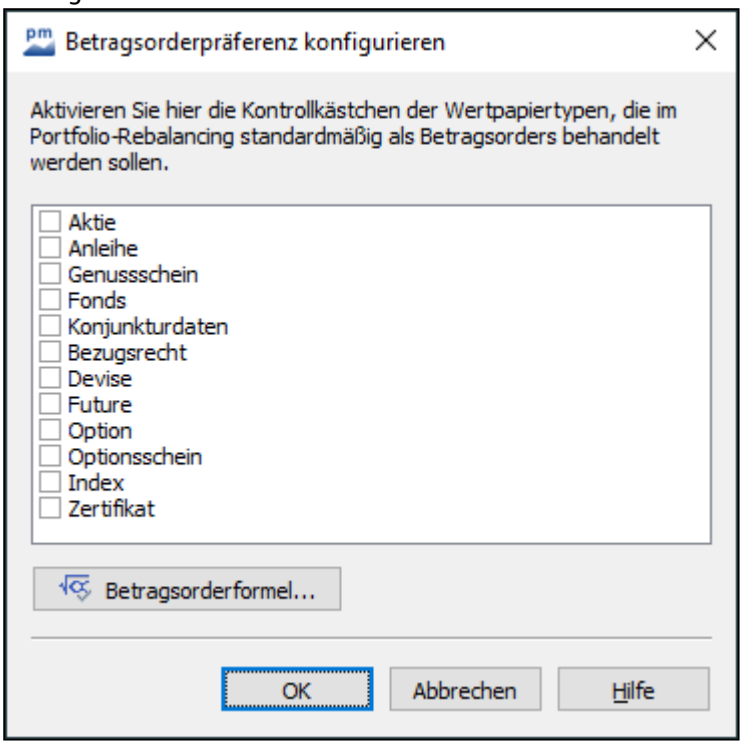
Gehen Sie wie folgt vor, um für Wertpapiertypen Betragsorders als Standard vorzubelegen:

1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menü des Icons "Ordering" den Befehl BETRAGSORDERPRÄFERENZ KONFIGURIEREN.



2. Aktivieren Sie im erscheinenden Dialogfenster "Betragsorderpräferenz konfigurieren" die Kontrollkästchen der Wertpapiertypen, die im Portfolio-Rebalancing standardmäßig als

Betragsorders behandelt werden sollen.



3. Bestätigen Sie Ihre Konfiguration abschließend mit "OK".
   Orders der ausgewählten Wertpapiertypen werden nun im Portfolio-Rebalancing als Betragsorders behandelt.

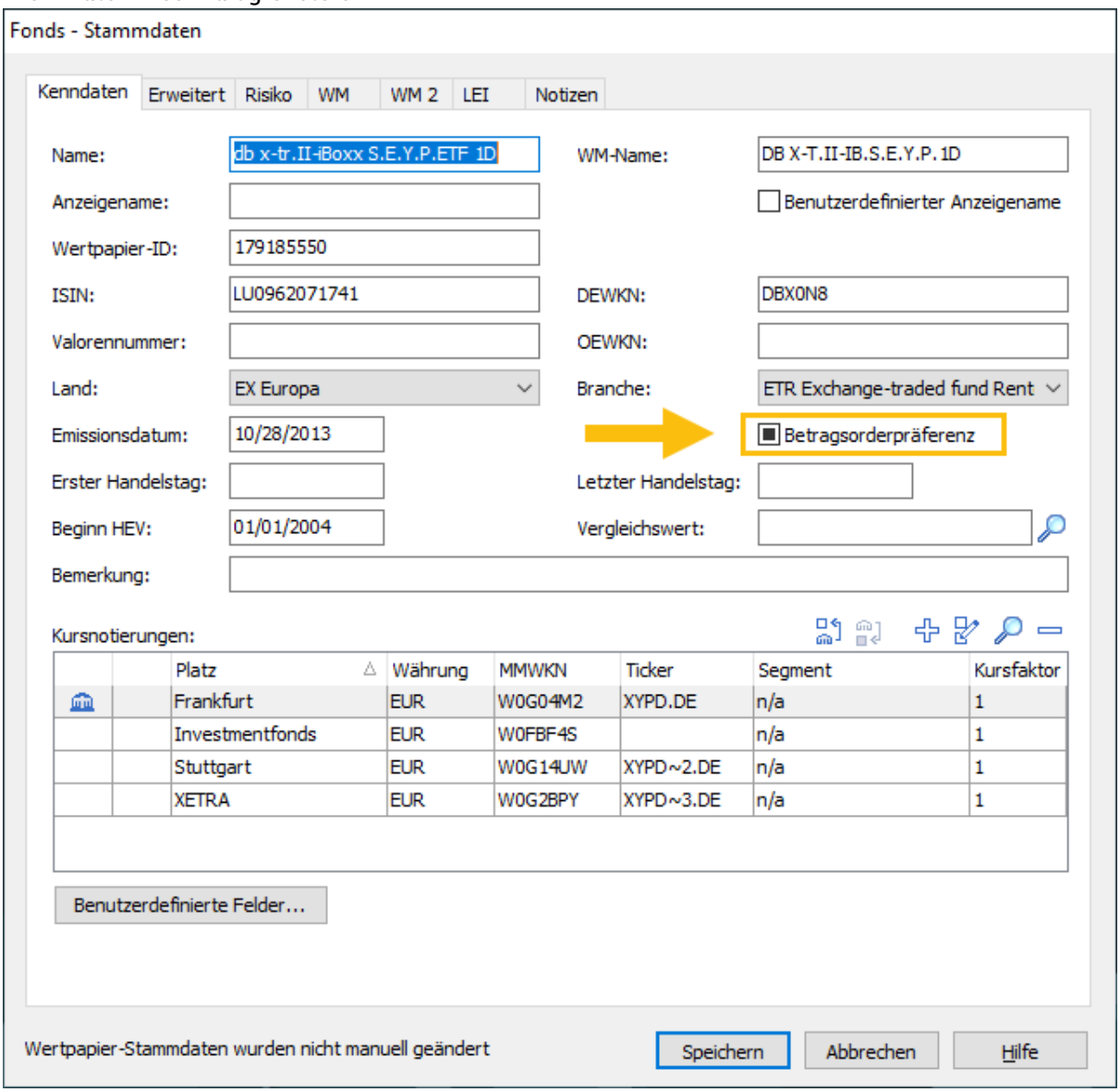
Diese globale Konfiguration können Sie für einzelne Wertpapiere über deren Stammdaten "übersteuern". Lesen Sie dazu den Abschnitt Orderpräferenz für einzelne Wertpapiere konfigurieren.
Darüber hinaus können Sie auch eine individuelle Konfiguration auf Basis von MM-Talk definieren. Lesen Sie dazu den folgenden Abschnitt .

Betragsorderpräferenz für einzelne Wertpapiere konfigurieren

Die zuvor im Abschnitt Betragsorderpräferenz für Wertpapiertypen konfigurieren beschriebene globale Betragsorderkonfiguration können Sie auf Wertpapierebene "übersteuern". Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie die Wertpapier-Stammdaten des gewünschten Wertpapiers.

2. Aktivieren bzw. deaktivieren Sie das Kontrollkästchen "Betragsorderpräferenz" auf der Registerkarte "Kenndaten" des Dialogfensters.



3. Bestätigen Sie die Einstellung mit dem Button "Speichern".
   Für dieses Wertpapier wird nun die hier gewählte Präferenz im Portfolio-Rebalancing berücksichtigt.

Das Kontrollkästchen "Betragsorderpräferenz" hat drei mögliche Zustände:

Zustand	Beschreibung
▣	[Standardeinstellung] Für dieses Wertpapier wurde in den Stammdaten noch keine explizite Einstellung vorgenommen, die Standardeinstellung für den entsprechenden Wertpapiertyp greift.

Zustand	Beschreibung
☑	Kontrollkästchen aktiviert. Orders für dieses Wertpapier werden im Portfolio-Rebalancing als Betragsorders berücksichtigt.
☐	Kontrollkästchen deaktiviert. Orders für dieses Wertpapier werden im Portfolio-Rebalancing nicht als Betragsorders berücksichtigt.

Betragsorderpräferenz über MM-Talk-Formel konfigurieren

Neben den zuvor beschriebenen Möglichkeiten, für Wertpapiertypen oder einzelne Wertpapiere die Betragsorderpräferenz zu hinterlegen, können Sie auch individuelle Konfigurationen definieren: Hinterlegen Sie über eine frei konfigurierbare MM-Talk-Formel Ihre individuelle Konfiguration, auf die dann bei der Ordergenerierung im Portfolio-Rebalancing zugegriffen wird.

Diese MM-Talk-Formel vom Typ "Boolean" liefert dann für das MM-Talk-Objekt "OrderInPreparation" die Ergebnisse "Ja" (Betragsorder), "Nein" (Stückorder) oder "Undefiniert".

Regelung für Ergebnis "Undefiniert"

Für das Ergebnis "Undefiniert" greift die bisherige Regelung mit der Erweiterung, dass Verkaufstransaktionen immer Stückorders sind.
Es gelten also die folgenden Regeln:

1. Handelt es sich um einen Verkauf? Ja, dann Stückorder. Nein, dann nächste Regel prüfen.
2. Ist für das zu ordernde Wertpapier in den Wertpapier-Stammdaten eine Betragsorderpräferenz hinterlegt? Ja, dann Betragsorder. Nein, dann Stückorder. Undefiniert, dann nächste Regel prüfen.
3. Ist für den Wertpapiertyp eine Betragsorderpräferenz hinterlegt? Ja, dann Betragsorder. Nein, dann Stückorder.

Beispiel

Für einen Fonds XYZ ist in den Stammdaten die Betragsorderpräferenz gesetzt, für Fonds im Allgemeinen aber nicht.

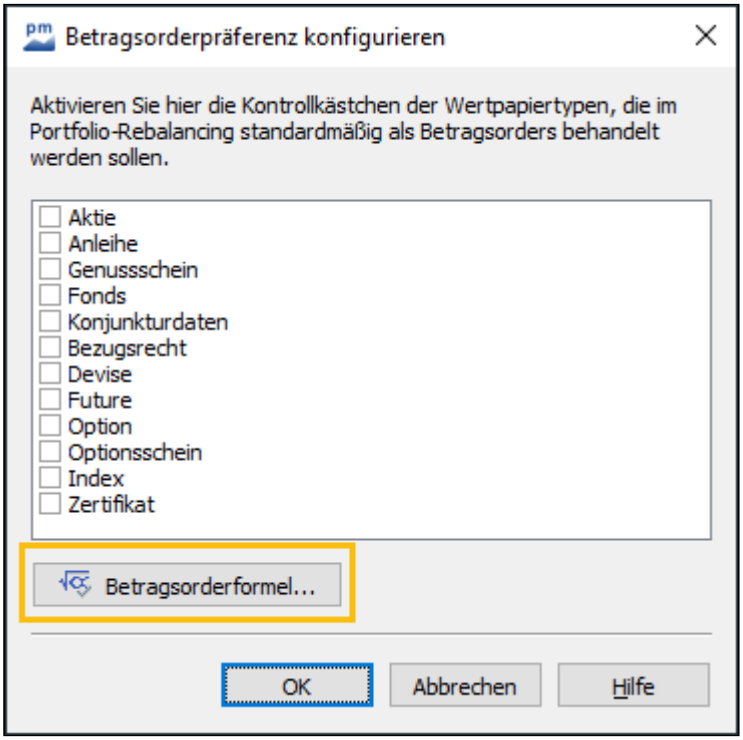
Im Portfolio-Rebalancing werden dann bei Kauforders für diesen Fonds XYZ automatisch Betragsorders erzeugt, bei Verkäufen Stückorders.

Gehen Sie zur Definition einer MM-Talk-Formel für die Betragsorderpräferenz wie folgt vor.

1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menü des Icons "Ordering" den Befehl BETRAGSORDERPRÄFERENZ KONFIGURIEREN.



2. Wählen Sie den Button "Betragsorderformel", der direkt den Formeleditor zur Eingabe der individuellen Konfigurationsformel öffnet.

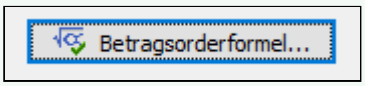


3. Geben Sie in den Formeleditor Ihre MM-Talk-Formel ein und speichern Sie diese.
4. Bestätigen Sie Ihre Konfiguration abschließend mit "OK".
   Orders werden nun im Portfolio-Rebalancing entsprechend der Konfiguration als Betrags- oder Stückorders behandelt.

Einfaches Beispiel für eine Betragsorderformel

```
if(OrderTyp = "Ankauf"; true; false)
```

Am grünen Häkchen im Icon auf dem Button erkennen Sie, dass aktuell eine Formel hinterlegt ist:

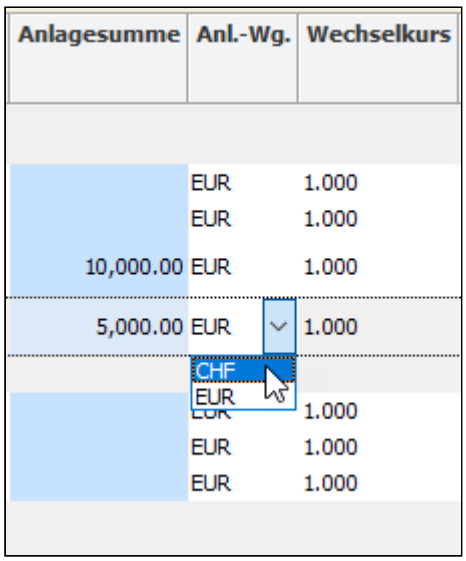


Achtung!

Bitte beachten Sie, dass aktuell im nachgelagerten Ordering nur für Zertifikate und Fonds Betragsorders möglich sind. Für alle anderen Wertpapiertypen können also unabhängig von der hier konfigurierten MM-Talk-Formel aktuell nur Stückorders im Orderbuch platziert werden.

Spalten zu Betragsorders und Anlagewährung in der Positionsübersicht

In der Positionsübersicht des Portfolio-Rebalancings finden Sie die Spalten "Anlagewährung" (kurz "Anl.-Wg.") und "Wechselkurs". Hier können Sie zur Anlagesumme von Betragsorders die Währung festlegen, wenn die Währung des Standard-Bewertungsplatzes des Wertpapiers von der Auswertungswährung des Portfolio-Rebalancings abweicht.



Standardmäßig zeigt die Spalte die Währung des Standard-Bewertungsplatzes des Wertpapiers aus den Stammdaten. Um die Anlagewährung für eine Position zu ändern, können Sie in der entsprechenden Tabellenzelle der Spalte "Anl.-Wg." über die integrierte Auswahlliste die gewünschte Währung auswählen.

Für über geladene Ordersitzungen geöffnete Positionen wird hier standardmäßig jeweils die zuvor mit der Ordersitzung gespeicherte Währung gezeigt. Diese kann dementsprechend von den zuvor beschriebenen Währungen abweichen.

Die Spalte "Wechselkurs" zeigt den zugrundeliegenden Wechselkurs von ausgewählter Anlagewährung und Auswertungswährung.

Bei der Übermittlung dieser Betragsorders ans Orderbuch werden auch die Informationen zur hier ausgewählten Anlagewährung mitgeliefert und mit der Order gespeichert.

7.1.21 FX-Spot-Orders - Währungsumschichtung im Portfolio-Rebalancing

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

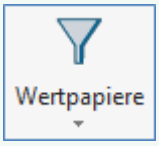
Sie haben auch die Möglichkeit, neben Wertpapierorders auch FX-Spot-Orders (Währungsumschichtungen) über das Portfolio-Rebalancing zu generieren und ins Orderbuch weiterzuleiten. Dazu steht Ihnen eine spezielle Rebalancing-Vorlage zur Verfügung, die Sie im Rebalancing-Tool als dritte Registerkarte mit der Bezeichnung "Währungsumschichtung" neben den beiden Modi "Rebalancing" und "Umschichtung" finden.

Auch in den Standard-Workspaces der entsprechenden Depotobjekte finden Sie unter dem Worksheet "Transaktionen" ein Worksheet "Währungsumschichtung".

Lesen Sie zu den Details der Vorlage den Abschnitt Vorlage "Portfolio-Währungsumschichtung".

Voraussetzung für die Nutzung dieser Funktion ist das lizenzpflichtige Modul "Währungsumschichtung". Beim Einsatz des Order Entry Service muss zudem in den Konto-Eigenschaften eine Bank hinterlegt sein, für die wiederum in den Bank-Eigenschaften der Order Entry Service mit entsprechender Depotbank hinterlegt ist.

Für eine Währungsumschichtung wählen Sie Zu- und Abflusskonto in den jeweiligen Zu- und Abflusswährungen und den gewünschten Abflussbetrag (absolut oder in Prozent).
Dabei wird bei der Währungsumschichtung zwischen "Einzelumschichtung" und "Massenumschichtung" unterschieden. Lesen Sie zu allen Details die folgenden Unterabschnitte.



Nutzen Sie ggf. die Auswertung "Devisenübersicht", die Sie z. B. über den Befehl FINDER SONSTIGE WERTPAPIERE im Menü des Finder-Icons "Wertpapiere" auf der Registerkarte "Start" des Menübands öffnen, um sich alle Cross-Rates in der Datenbank anzeigen zu lassen.

Siehe auch:

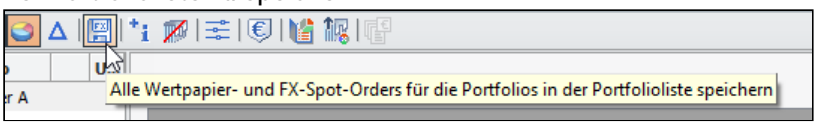
- Einzelumschichtung
- Massenumschichtung
- Positionsübersicht im Modus "Währungsumschichtung"
- Orderübersicht im Modus "Währungsumschichtung"
- Besonderheiten zu Ordersitzungen im Modus "Währungsumschichtung"
- Einstellungen im Modus "Währungsumschichtung"

Einzelumschichtung

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Bei der Einzelumschichtung können Sie für Inhaber bzw. Portfolios, die Konten in verschiedenen Währungen besitzen, Währungsumschichtungen vornehmen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie ggf. das Portfolio-Rebalancing und wechseln Sie auf die Registerkarte "Währungsumschichtung".
2. Legen Sie eine neue Ordersitzung an (oder laden Sie eine bestehende).
3. Ziehen Sie alle benötigten Portfolios in die Portfolioliste.
4. Wählen Sie das Icon "Neuen Eintrag anlegen".
   In der Liste wird eine neue Zeile hinzugefügt.
5. Klicken Sie in die Spalte "Abflusskonto" und wählen Sie das Konto aus, von dem Sie abbuchen möchten. Saldo und Währung werden dann in den entsprechenden Spalten automatisch eingetragen.
6. Klicken Sie nun in die Spalte "Zuflusskonto" und wählen Sie das Konto aus, auf das der entsprechende Betrag in dieser Kontowährung gebucht werden soll. Auch hier werden dann die Spalten "Saldo Zufluss" und "Whg. Zufluss" automatisch gefüllt.
7. Geben Sie nun im Bereich "FX-Spot-Daten" der Tabelle den gewünschten absoluten (Spalte "Wert") oder prozentualen (Spalte "Gewicht [%]") Wert des Umbuchungsbetrags in Abflusswährung ein.
8. Wählen Sie dann den Button "Anwenden", um die Orders zu generieren und die Positionsübersicht des aktuell ausgewählten Portfolios zu aktualisieren.
9. Wählen Sie das Icon "Alle Wertpapier- und FX-Spot-Orders für die Portfolios in der Portfolioliste speichern" in der Symbolleiste des Rebalancing-Tools, um die generierten Orders für alle Portfolios in der Portfolioliste zu speichern.



   Nun können Sie z. B. ins Orderbuch wechseln, um die Orders zu platzieren.

> Im Gegensatz zur Massenumschichtung müssen Abfluss- und Zuflusskonto einer Umbuchung bei der Einzelumschichtung nicht unterhalb des gleichen Portfolios hängen. Hier sind alle passenden Konten der Portfolios in der Portfolioliste in der Auswahlliste für die Zuflusskonten verfügbar.

Massenumschichtung

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

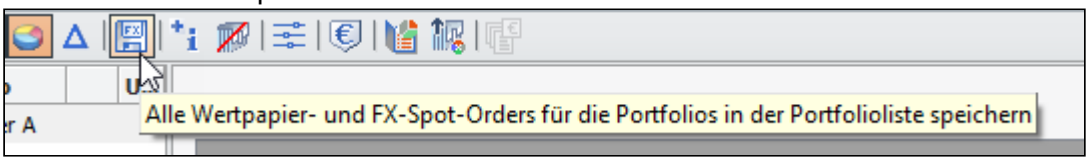
Bei der Massenumschichtung können Sie für Inhaber bzw. Portfolios, die Konten in verschiedenen Währungen besitzen, gesammelt Währungsumschichtungen vornehmen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie ggf. das Portfolio-Rebalancing und wechseln Sie auf die Registerkarte "Währungsumschichtung".
2. Legen Sie eine neue Ordersitzung an (oder laden Sie eine bestehende).
3. Ziehen Sie alle benötigten Portfolios in die Portfolioliste.
4. Aktivieren Sie im Konfigurationsbereich das Kontrollkästchen "Massenumschichtung FX-Spots".
5. Wählen Sie darunter die Abfluss- und die Zuflusswährung aus. Hier werden die verfügbaren Einträge anhand der Portfolioliste gefiltert.

6. Geben Sie darunter den gewünschten Prozentwert (für die Abflusskonten) ein.



   Es ist möglich, negative Werte für die Gewichtsveränderung einzugeben. In diesen Fällen dreht sich das Vorzeichen jeweils um, der Saldo der Abflusskonten z. B. erhöht sich nach dieser Order.
7. Wählen Sie den Button "Generieren", um die Liste der Umbuchungen zu aktualisieren.
   Werden für ein Portfolio mehrere Konten in der Zuflusswährung gefunden, dann werden die Gewichte gleichmäßig verteilt. Hat ein Portfolio im Beispiel oben ein EUR-Konto und zwei USD-Konten, so werden jeweils 5% des EUR-Saldos mit dem Wechselkurs umgerechnet und auf die beiden USD-Konten umgeschichtet.
8. Prüfen Sie die resultierenden Buchungen und wählen Sie dann den Button "Anwenden", um die Orders zu generieren und die Positionsübersicht des aktuell ausgewählten Portfolios zu aktualisieren.
9. Wählen Sie das Icon "Alle Wertpapier- und FX-Spot-Orders für die Portfolios in der Portfolioliste speichern" in der Symbolleiste des Rebalancing-Tools, um die generierten Orders für alle Portfolios in der Portfolioliste zu speichern.



   Nun können Sie z. B. ins Orderbuch wechseln, um die Orders zu platzieren.

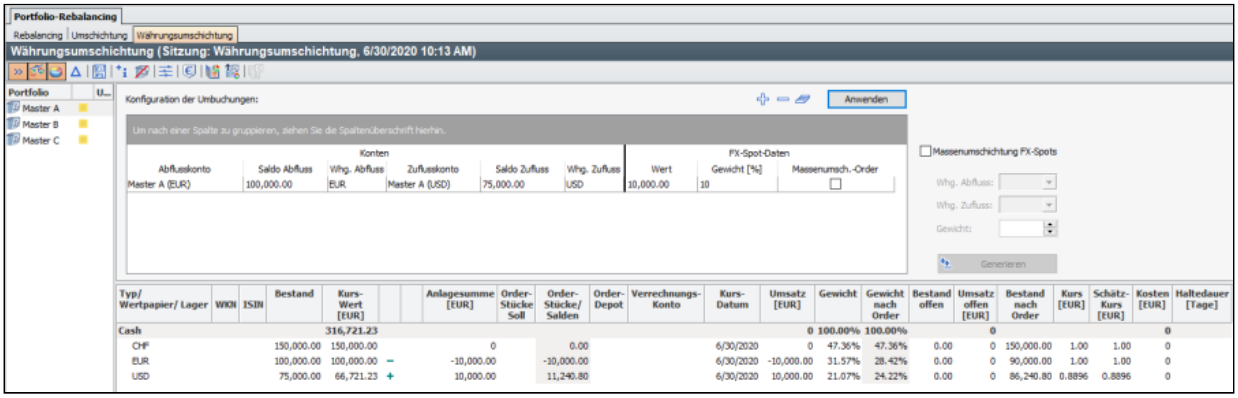
> ⚠ Abfluss- und Zuflusskonto einer Umbuchung müssen bei der Massenumschichtung unterhalb des gleichen Portfolios hängen.

Positionsübersicht im Modus "Währungsumschichtung"

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Im Modus "Währungsumschichtung" können mehrere Portfolios an einer Order beteiligt sein. In der Positionsübersicht werden aber stets nur die Positionen des aktuell in der Portfolioliste markierten Portfolios angezeigt und über den Button "Anwenden" aktualisiert.

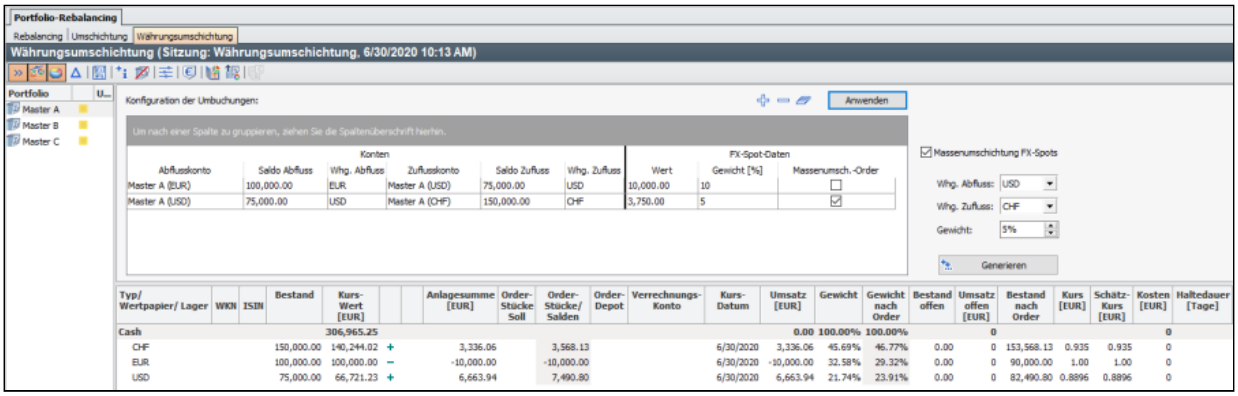
Beispiel A
Umbuchung innerhalb eines Portfolios von EUR-Konto nach USD-Konto:



In diesem einfachen Beispiel A sehen Sie die Auswirkungen der Umschichtung: In der Spalte "Anlagesumme" erscheint der Wert in Euro, in der Spalte "Orderstücke" wird für USD der mit dem Wechselkurs (Spalte "Kurs") errechnete Zufluss in USD angezeigt. In der Spalte "Bestand nach Order" sehen Sie den Saldo in der jeweiligen Kontowährung nach Order.

Beispiel B

Umbuchungen innerhalb eines Portfolios von EUR-Konto nach USD-Konto und von USD-Konto nach CHF-Konto.



Auswirkungen der Umschichtung: In der Spalte "Anlagesumme" erscheint der jeweilige Wert in Euro, in der Spalte "Orderstücke" wird für USD der mit dem Wechselkurs (Spalte "Kurs") errechnete **kumulierte** Zufluss in USD angezeigt. In der Spalte "Bestand nach Order" sehen Sie den Saldo in der jeweiligen Kontowährung nach Orders.

Orderübersicht im Modus "Währungsumschichtung"

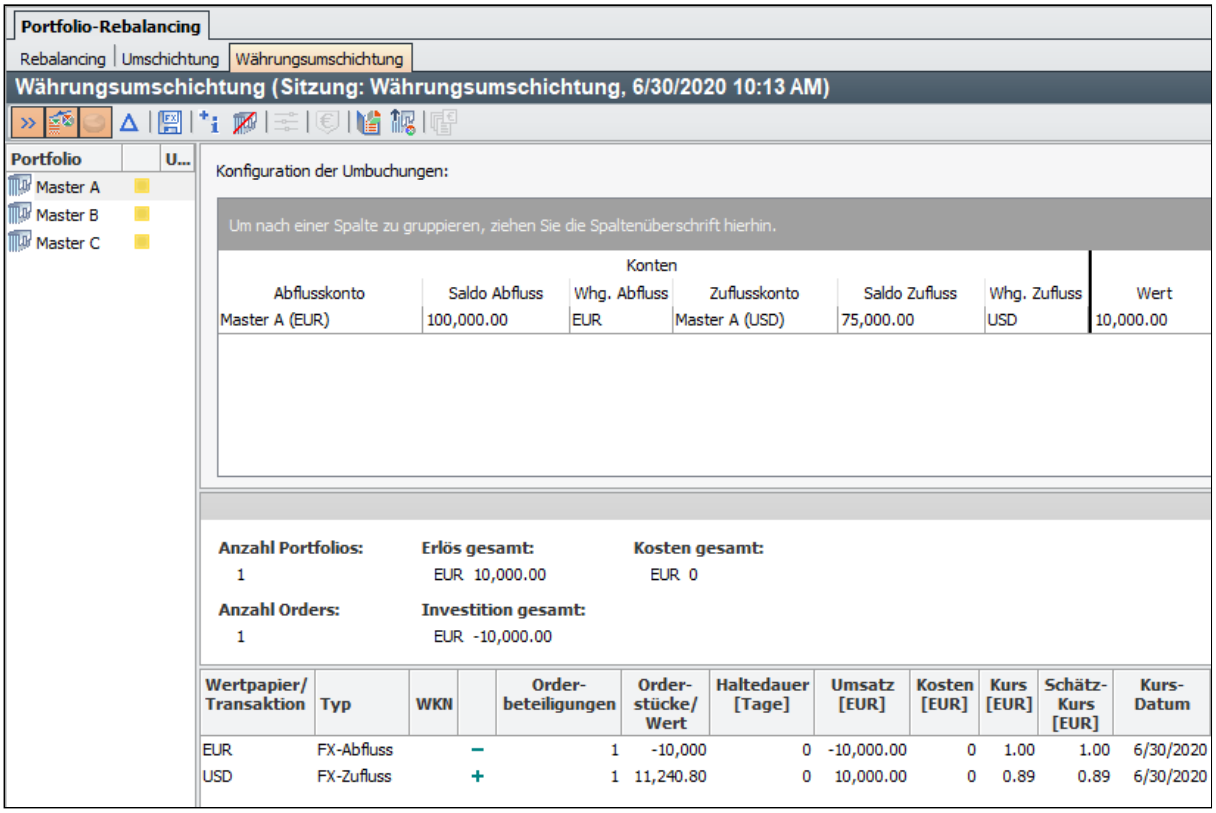
Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Im Modus "Währungsumschichtung" können mehrere Portfolios an einer Order beteiligt sein. In der Orderübersicht werden aber analog zur Positionsübersicht stets nur die Positionen des aktuell in der Portfolioliste markierten Portfolios angezeigt und über den Button "Anwenden" aktualisiert.

Dabei sehen Sie auch in der Orderübersicht oben die FX-Spot-Orders, im mittleren Bereich den Gesamtüberblick und unten die resultierenden "Netto-Orders" des aktuell ausgewählten Portfolios pro Währung bzw. pro Konto.

Beispiel A

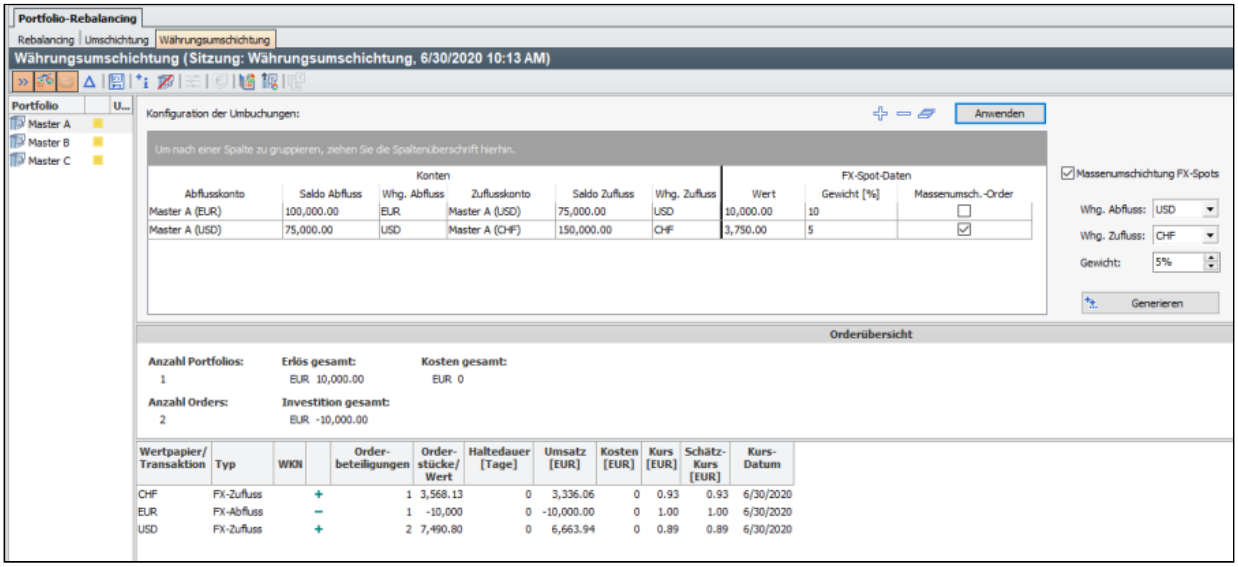
Umbuchung innerhalb eines Portfolios von EUR-Konto nach USD-Konto:



Auch in der Orderübersicht sehen Sie analog zur Positionsübersicht die Auswirkungen der Währungsumschichtung: In der Spalte "Orderstücke/Wert" erscheint der Wert in der jeweiligen Kontowährung, in der Spalte "Orderbeteiligungen" sehen Sie die Anzahl der Orderbeteiligungen. Hier werden für FX-Spot-Orders Zu- und Abfluss als jeweils eine Teilorder gezählt. Die Anzahl der Orders bleibt "1", es sind aber zwei Konten "beteiligt". In der Spalte "Typ" wird für Abflusskonten der Typ "FX-Abfluss" und für Zuflusskonten der Typ "FX-Zufluss" eingeführt.

Beispiel B

Umbuchungen innerhalb eines Portfolios von EUR-Konto nach USD-Konto und von USD-Konto nach CHF-Konto.



Auswirkungen der Währungsumschichtung: In der Spalte "Orderstücke/Wert" erscheint der **kumulierte** Wert in der jeweiligen Kontowährung, in der Spalte "Orderbeteiligungen" sehen Sie die Anzahl der Orderbeteiligungen. Hier werden für FX-Spot-Orders Zu- und Abfluss als jeweils eine Teilorder gezählt. Die Anzahl der Orders ist hier "2", es sind aber drei Konten "beteiligt". In der Spalte "Typ" wird für Abflusskonten der Typ "FX-Abfluss" und für Zuflusskonten der Typ "FX-Zufluss" eingeführt. Ist ein Konto wie im Beispiel das Konto "Master A (USD)" als Zu- und als Abflusskonto betroffen, dann entscheidet das resultierende Vorzeichen über den Typ.

Besonderheiten zu Ordersitzungen im Modus "Währungsumschichtung"

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Um Orders ins Orderbuch zu übertragen, müssen auch für FX-Spot-Orders stets Ordersitzungen angelegt bzw. geladen und dann gespeichert werden.



Ordersitzungen im Modus "Währungsumschichtung" werden über das Icon "Alle Wertpapier- und FX-Spot-Orders für die Portfolios in der Portfolioliste speichern" gespeichert. Dabei gilt:

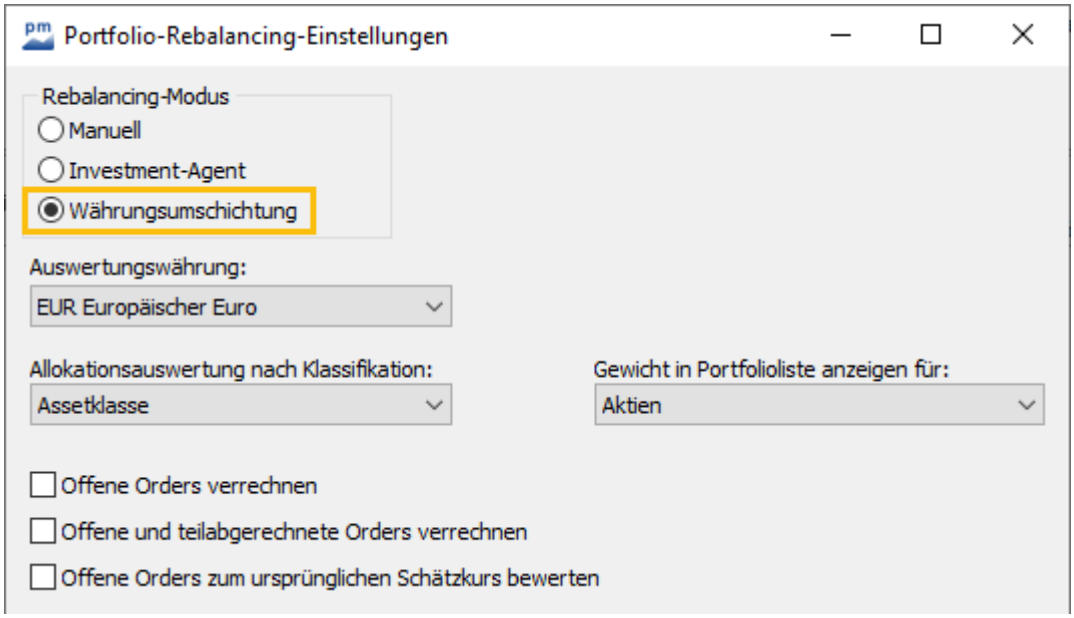
- Alle Portfolios in der Portfolioliste werden als aktiv markiert
- Alle Orders (FX-Spot-Orders und ggf. Enthaltene Wertpapierorders) werden gespeichert
- Die Portfolios in der Portfolioliste werden mit dem Status-Icon "Bearbeitet" versehen, wenn die Orders erfolgreich gespeichert wurden

⚠ Zu beachten ist hierbei, dass im Modus "Währungsumschichtung" alle zuvor gespeicherten Sitzungen geladen und bearbeitet werden können. Die ggf. enthaltenen Wertpapierorders werden angezeigt. Enthält eine Ordersitzung allerdings eine oder mehrere FX-Spot-Orders, dann kann Sie danach nur noch im Modus "Währungsumschichtung" geladen werden, nicht aber in den Modi "Rebalancing" und "Umschichtung".

Einstellungen im Modus "Währungsumschichtung"

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Der neue Rebalancing-Modus "Währungsumschichtung" ist auch in den Einstellungen als Option hinzugekommen:



Die Möglichkeit, über das Icon "Orders direkt auf ausgewähltem Portfolio realisieren" direkt Transaktionen zu übernehmen ist in diesem Modus nicht verfügbar.

7.1.22 Rebalancing-Portfolios öffnen

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Im geöffneten Portfolio-Rebalancing-Tool haben Sie die Möglichkeit, das aufgrund der aktuellen Einstellungen resultierende Rebalancing-Portfolio vor der Übermittlung der Orders in einem eigenen Workspace mit diversen Auswertungen zu öffnen und zu analysieren.



Sie öffnen das Rebalancing-Portfolio durch Drücken der Taste <F3> oder Auswahl des Icons "Rebalancing-Portfolio öffnen". Das Icon ist deaktiviert, wenn kein Portfolio ausgewählt ist.

Entnehmen Sie dem folgenden Abschnitt Auswertungen für Rebalancing-Portfolios alle Details zu den für Rebalancing-Portfolios optimierten Standardauswertungen.

7.1.23 Auswertungen für Rebalancing-Portfolios

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Haben Sie wie im Abschnitt Rebalancing-Portfolios öffnen beschrieben den Workspace eines Rebalancing-Portfolios geöffnet, so stehen Ihnen die folgenden Pre-Trade-Auswertungen zur Verfügung:

- Assetklassenanalyse (Pre-Trade)
- Assetüberwachung (Pre-Trade)

- Restriktionsüberwachung (Pre-Trade)
- Restriktionsüberwachung komplett (Pre-Trade)
- Report Assetklassenanalyse (Pre-Trade)

In Verbindung mit dem Modul "Kostenservice" zusätzlich:

- Report Zielmarktprofilierung (Pre-Trade)

Mit diesen Tabellen und Reports können Sie die Ist- und Plan-Werte der Positionen vor Orderausführung analysieren. Sie können z. B. überprüfen, ob zugewiesene Asset Allocations und Restriktionen eingehalten werden. Dabei werden die Einstellungen aus dem Portfolio-Rebalancing übernommen, z. B. die Verrechnung offener Orders.

Die Auswertungen und Worksheets für Rebalancing-Portfolios können Sie wie alle anderen Vorlagen nach Ihren Vorstellungen konfigurieren und in Workspaces anordnen. Beachten Sie beim Konfigurieren und Anordnen Ihrer individuellen Auswertungen, dass die Vorlagen für Rebalancing-Portfolios verfügbar sind, also als Eingabeobjekt "Rebalancing-Portfolio" aktiviert ist. Die hier beschriebenen Standardauswertungen können Ihnen als Ausgangspunkt für Ihre Anpassungen dienen.
Lesen Sie dazu ggf. die Abschnitte Vorlagen-Eigenschaften bearbeiten und Workspaces konfigurieren.

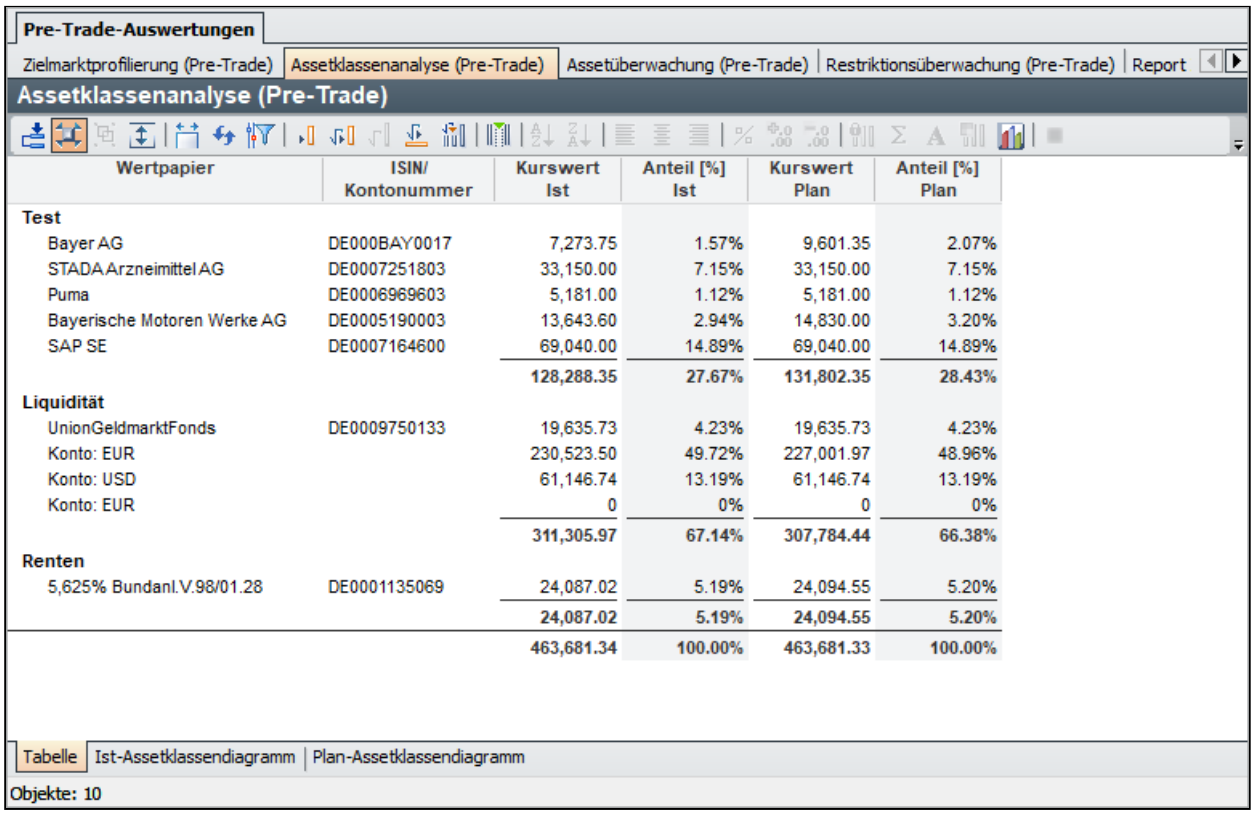
Siehe auch:

- Assetklassenanalyse (Pre-Trade)
- Assetüberwachung (Pre-Trade)
- Restriktionsüberwachung (Pre-Trade)
- Restriktionsüberwachung komplett (Pre-Trade)
- Report Assetklassenanalyse (Pre-Trade)

Assetklassenanalyse (Pre-Trade)

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Die "Assetklassenanalyse (Pre-Trade)" basiert auf der bekannten tabellarischen Auswertung Assetklassenanalyse. Optimiert für Rebalancing-Portfolios vergleicht die "Assetklassenanalyse (Pre-Trade)" Ist- und Plan-Werte für Kurswerte und Anteile am Depot. Neben der tabellarischen Auswertung stehen Ihnen auch zwei Diagramme zum Vergleich zur Verfügung.



Wertpapier	ISIN/ Kontonummer	Kurswert Ist	Anteil [%] Ist	Kurswert Plan	Anteil [%] Plan
Test					
Bayer AG	DE000BAY0017	7,273.75	1.57%	9,601.35	2.07%
STADA Arzneimittel AG	DE0007251803	33,150.00	7.15%	33,150.00	7.15%
Puma	DE0006969603	5,181.00	1.12%	5,181.00	1.12%
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	13,643.60	2.94%	14,830.00	3.20%
SAP SE	DE0007164600	69,040.00	14.89%	69,040.00	14.89%
		128,288.35	27.67%	131,802.35	28.43%
Liquidität					
UnionGeldmarktFonds	DE0009750133	19,635.73	4.23%	19,635.73	4.23%
Konto: EUR		230,523.50	49.72%	227,001.97	48.96%
Konto: USD		61,146.74	13.19%	61,146.74	13.19%
Konto: EUR		0	0%	0	0%
		311,305.97	67.14%	307,784.44	66.38%
Renten					
5,625% Bundanl.V.98/01.28	DE0001135069	24,087.02	5.19%	24,094.55	5.20%
		24,087.02	5.19%	24,094.55	5.20%
		463,681.34	100.00%	463,681.33	100.00%

Die Spalten im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Assetklasse	Nach dieser (standardmäßig ausgeblendeten) Spalte ist die Tabelle gruppiert. Über den Parameter "Klassifikation" wählen Sie die Aufteilung, standardmäßig "Assetklasse". Möglich ist hier z. B. auch die Aufteilung nach Regionen, Branchen oder Risikoklassen. Beachten Sie die Ausführungen zum Parameter "Klassifikation" im Abschnitt Parameter der Depotanalysen. Lesen Sie zu den Hintergründen ggf. auch das Kapitel Basis-Assetklassen und Assetklassifikationen bearbeiten.
Wertpapier	Der Name des Wertpapiers. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, sehen Sie hier dann auch den prozentualen Anteil dieser Position (zu x %). Lesen Sie dazu ggf. auch die Abschnitte Parameter der Depotanalysen (Parameter "Klassifikation") und Neue Assetklassifikation anlegen.
ISIN/ Kontonummer	In dieser Spalte sehen Sie für Wertpapiere die ISIN, für Konten (Assetklasse "Liquidität") die Kontonummer.

Spalte	Beschreibung
Kurswert Ist	Der Ist-Kurswert der jeweiligen Wertpapierposition. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, wird dieser Wert mit dem entsprechenden Gewicht multipliziert.
Anteil [%] Ist	Der prozentuale Anteil der jeweiligen Wertpapierposition am Ist-Wert des Rebalancing-Portfolios. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, wird dieser Wert mit dem entsprechenden Gewicht multipliziert.
Kurswert Plan	Der Plan-Kurswert der jeweiligen Wertpapierposition. Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, wird dieser Wert mit dem entsprechenden Gewicht multipliziert.
Anteil [%] Plan	Der prozentuale Anteil der jeweiligen Wertpapierposition am geplanten Wert des Rebalancing-Portfolios. Der Plan-Wert des Rebalancing-Portfolios kann vom Ist-Wert abweichen (z. B. wegen Berücksichtigung des Spesensatzes aus der Konfiguration des Investment-Agenten). Für Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift und die deswegen auf mehrere Zeilen verteilt sind, wird dieser Wert mit dem entsprechenden Gewicht multipliziert.

Siehe auch:

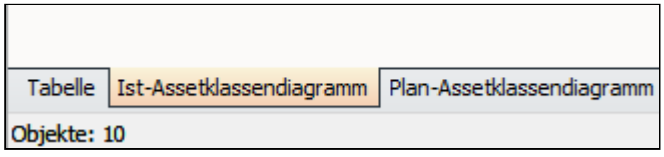
- Ist-Assetklassendiagramm
- Plan-Assetklassendiagramm

Ist-Assetklassendiagramm

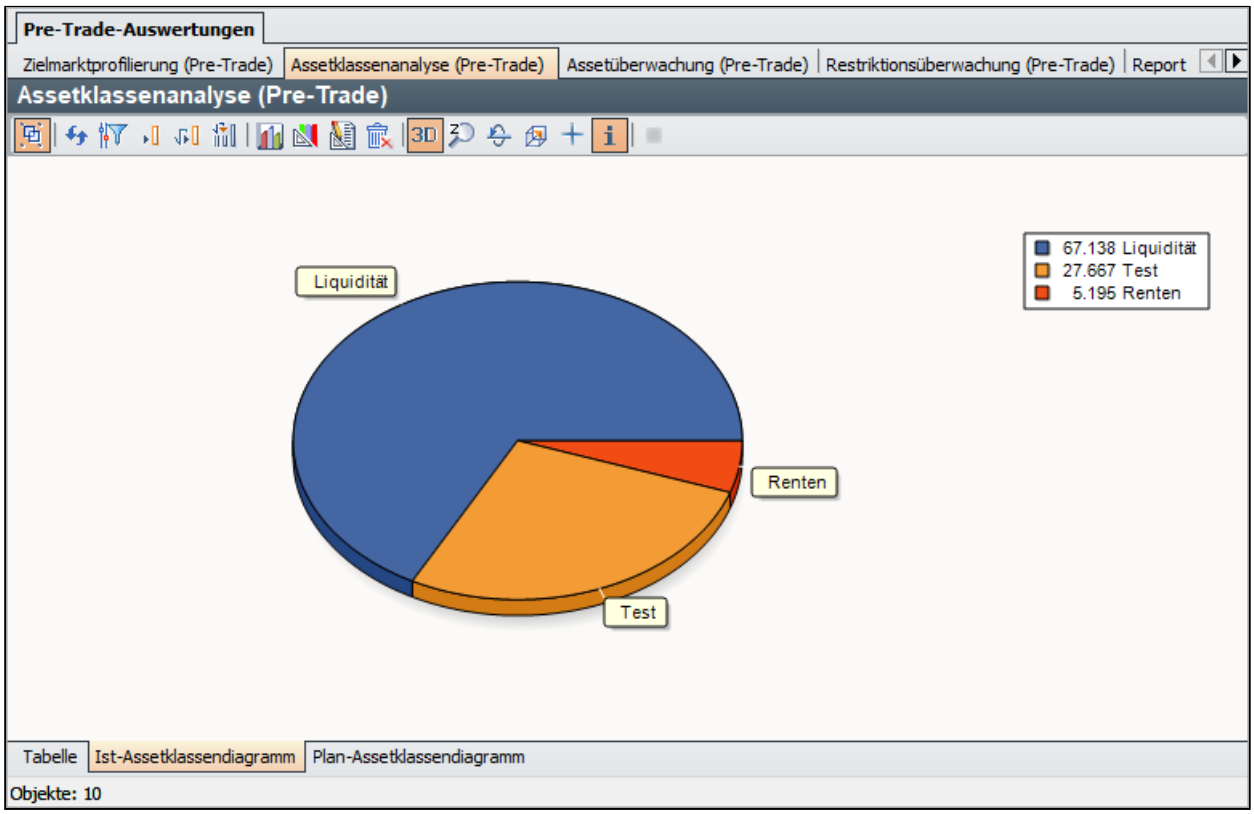
Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Die "Assetklassenanalyse (Pre-Trade)" öffnet sich als Tabelle. Darüber hinaus stehen Ihnen auch zwei Diagramme zur grafischen Analyse der Ist- und Plan-Werte zur Verfügung.

Wählen Sie am unteren Rand des Fensters im Arbeitsbereich die Registerkarte "Ist-Assetklassendiagramm", um zur Darstellung als Diagramm für den Ist-Stand zu wechseln.



Das Tortendiagramm zeigt nach Assetklassen gruppiert den Ist-Wertanteil der einzelnen Depotpositionen am Vermögen.



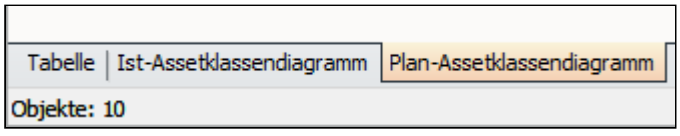
Informationen zum Bearbeiten dieser Darstellung finden Sie im Kapitel Diagramme.

Plan-Assetklassendiagramm

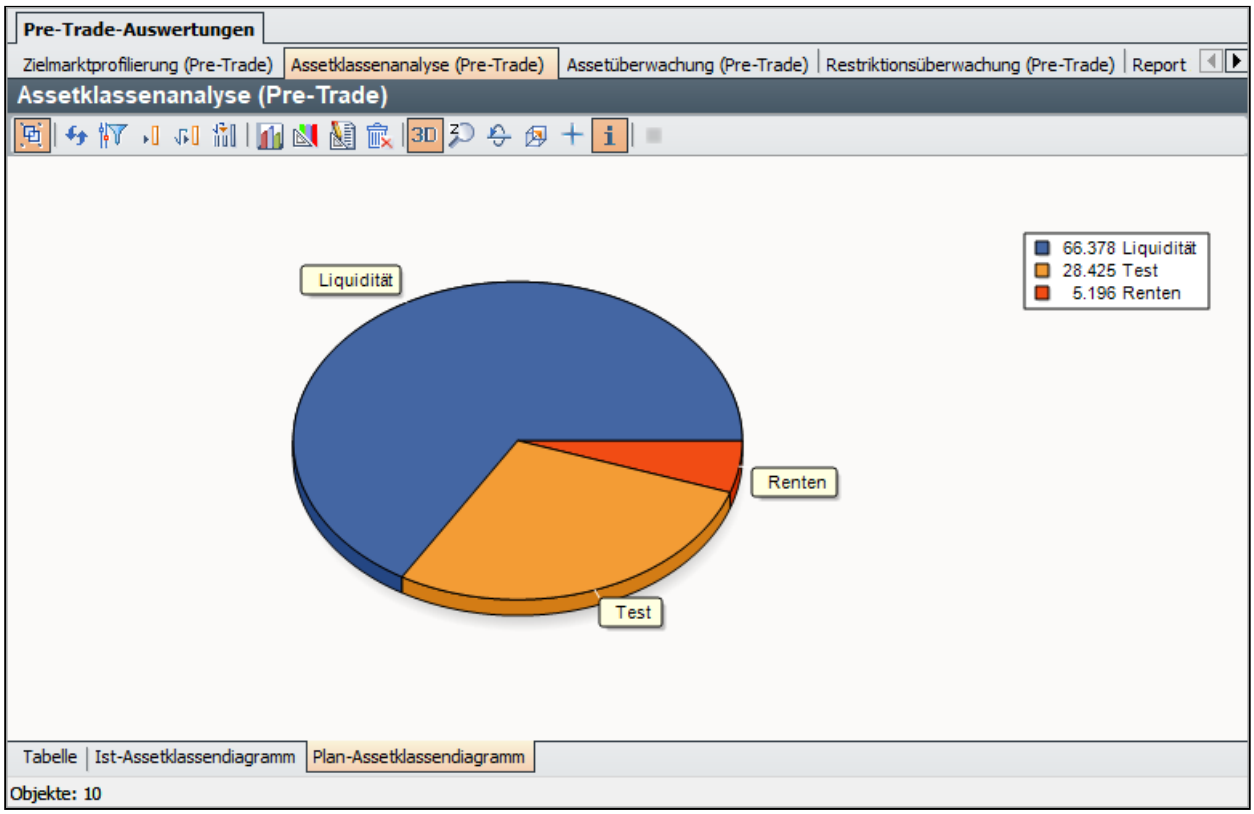
Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Die "Assetklassenanalyse (Pre-Trade)" öffnet sich als Tabelle. Darüber hinaus stehen Ihnen auch zwei Diagramme für die Ist- und Plan-Werte zur Verfügung.

Wählen Sie am unteren Rand des Fensters im Arbeitsbereich die Registerkarte "Plan-Assetklassendiagramm", um zur Darstellung als Diagramm für den geplanten Stand zu wechseln.



Das Tortendiagramm zeigt nach Assetklassen gruppiert den geplanten Wertanteil der einzelnen Depotpositionen am Vermögen. Im Vergleich zum "Ist-Assetklassendiagramm" sehen Sie in diesem Diagramm, wie (stark) sich die Änderungen auswirken.

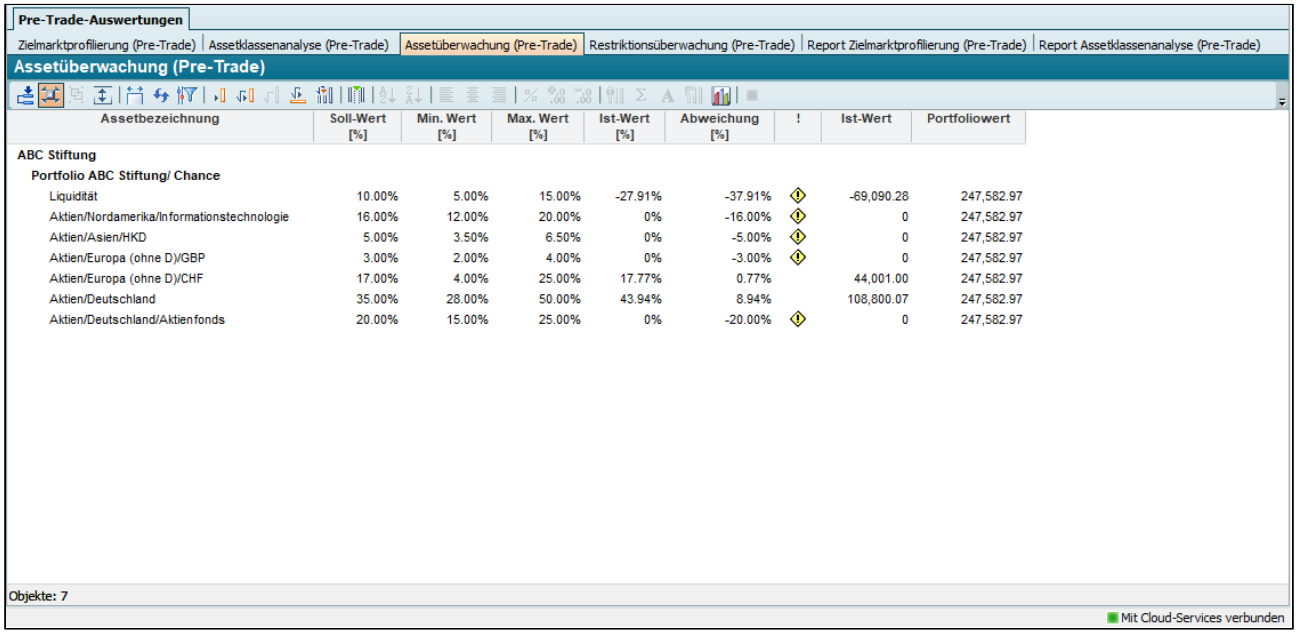


Informationen zum Bearbeiten dieser Darstellung finden Sie im Kapitel Diagramme.

Assetüberwachung (Pre-Trade)

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Die "Assetüberwachung (Pre-Trade)" basiert auf der Auswertung "Assetüberwachung". Optimiert für Rebalancing-Portfolios überwacht die "Assetüberwachung (Pre-Trade)" die Einhaltung der den (Rebalancing-)Portfolios zugewiesenen Asset Allocation. Die tabellarische Auswertung gruppiert die aktuellen Soll- und Ist-Bestände nach den Basis-Assetklassen-Kombinationen des zugeordneten Modells.



Assetbezeichnung	Soll-Wert [%]	Min. Wert [%]	Max. Wert [%]	Ist-Wert [%]	Abweichung [%]	!	Ist-Wert	Portfoliowert
ABC Stiftung								
Portfolio ABC Stiftung/ Chance								
Liquidität	10.00%	5.00%	15.00%	-27.91%	-37.91%	⚠	-69,090.28	247,582.97
Aktien/Nordamerika/Informationstechnologie	16.00%	12.00%	20.00%	0%	-16.00%	⚠	0	247,582.97
Aktien/Asien/HKD	5.00%	3.50%	6.50%	0%	-5.00%	⚠	0	247,582.97
Aktien/Europa (ohne D)/GBP	3.00%	2.00%	4.00%	0%	-3.00%	⚠	0	247,582.97
Aktien/Europa (ohne D)/CHF	17.00%	4.00%	25.00%	17.77%	0.77%		44,001.00	247,582.97
Aktien/Deutschland	35.00%	28.00%	50.00%	43.94%	8.94%		108,800.07	247,582.97
Aktien/Deutschland/Aktienfonds	20.00%	15.00%	25.00%	0%	-20.00%	⚠	0	247,582.97

Die Spalten im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Inhaber	Der Name des Inhabers des Portfolios. Nach dieser Spalte ist die Tabelle auf erster Ebene gruppiert.
Portfolioname	Der Name des Portfolios sowie Name der Asset Allocation. Nach dieser Spalte ist die Tabelle auf zweiter Ebene gruppiert.
Assetbezeichnung	Der Name der jeweiligen Basis-Assetklassen-Kombination entsprechend der hinterlegten Asset Allocation.
Soll-Wert [%]	Für jede Basis-Assetklassen-Kombination sehen Sie den gewünschten Investitionsgrad in Form eines prozentualen Soll-Werts.
Min. Wert [%]	Hier sehen Sie den laut Asset Allocation zugebilligten prozentualen unteren Toleranzwert für jede Basis-Assetklassen-Kombination.
Max. Wert [%]	Hier sehen Sie den laut Asset Allocation zugebilligten prozentualen oberen Toleranzwert für jede Basis-Assetklassen-Kombination.
Ist-Wert [%]	Hier sehen Sie den tatsächlichen prozentualen Wert der Basis-Assetklassen-Kombinationen.

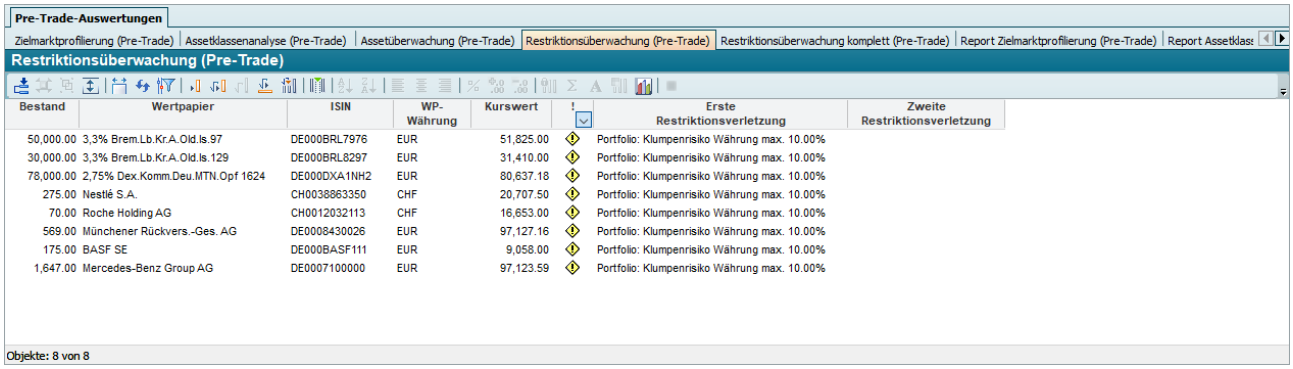
Spalte	Beschreibung
Abweichung [%]	Hier sehen Sie die prozentuale Abweichung des Ist-Werts vom Soll-Wert.
!	In dieser Tabellenspalte wird ein Warnzeichen eingeblendet, falls die Abweichung den zulässigen Toleranzbereich überschreitet. Hier besteht also Handlungsbedarf, da die Anlagestrategie durch die aktuellen Marktpreise nicht mehr erfüllt ist.
Ist-Wert	Hier sehen Sie den aktuellen Ist-Wert der Basis-Assetklassen-Kombinationen.
Portfoliowert	Der Gesamtwert des Plan-Portfolios.

Restriktionsüberwachung (Pre-Trade)

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Die "Restriktionsüberwachung (Pre-Trade)" basiert auf der Auswertung "Restriktionsüberwachung". Optimiert für Rebalancing-Portfolios überwacht die "Restriktionsüberwachung (Pre-Trade)" die Einhaltung der den (Rebalancing-)Portfolios zugewiesenen Restriktionen.

Hier werden neben den Restriktionen, die den Portfolios direkt zugewiesen sind, auch die Restriktionen auf Inhaber- und Gruppenebene überwacht. Die entsprechende Information finden Sie in den Spalten "Erste Restriktionsverletzung" und "Zweite Restriktionsverletzung" der Auswertung. In diesen Spalten wird ein entsprechendes Präfix vorangestellt, z. B. "Inhaber: Klumpenrisiko XYZ" oder "Portfolio: Keine Leerverkäufe" usw.



Die Spalten im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Bestand	Der Soll-Nennwert der Position gemäß Ordervorschlag (z. B. mit manuell geänderten Orderstücken).
Wertpapier	Die Bezeichnung des Wertpapiers.

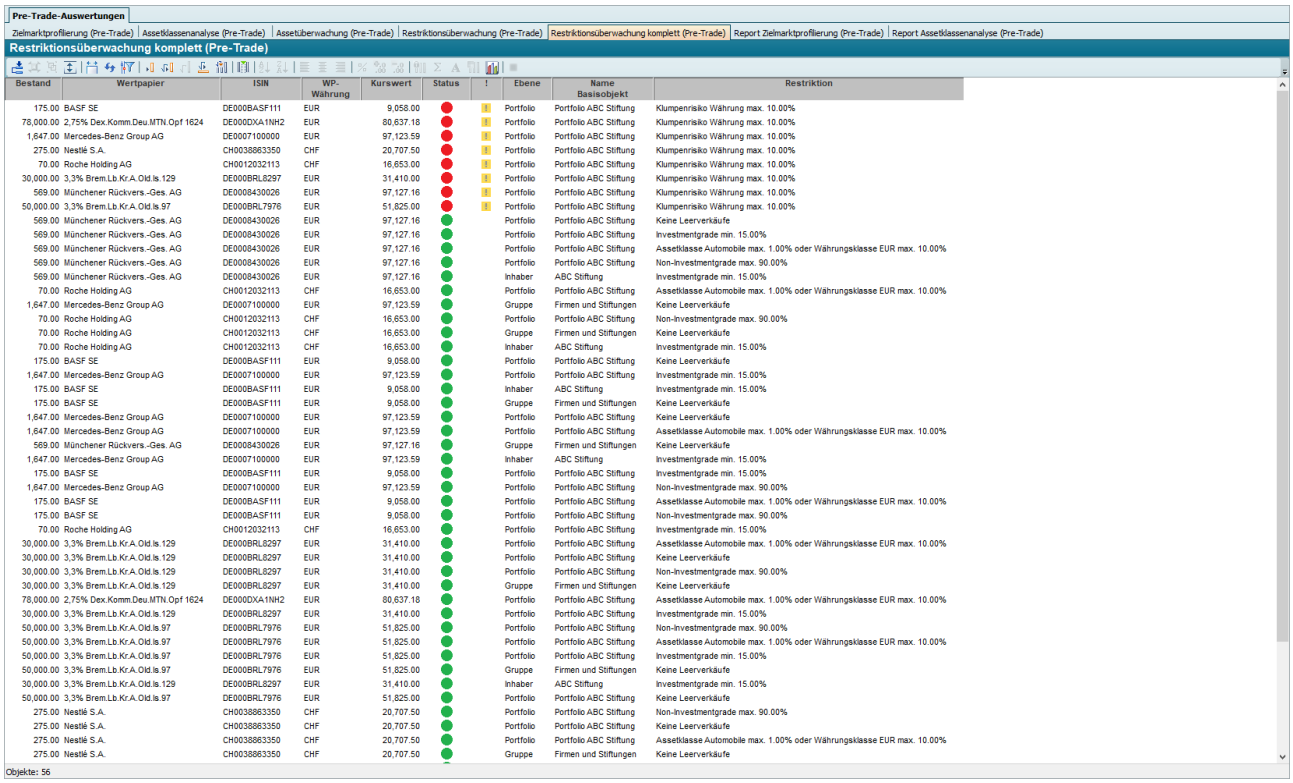
Spalte	Beschreibung
ISIN	Die ISIN des Wertpapiers.
WP-Währung	Die Währung aus dem Feld "Währung" der Kursnotiz-Eigenschaften (Standard-Bewertungsplatz).
Kurswert	Der Kurswert der geplanten Position in Auswertungswährung.
!	In dieser Tabellenspalte wird ein Warnzeichen eingeblendet, wenn durch die Position mindestens eine dem Portfolio zugewiesene Restriktion verletzt ist.
Erste Restriktionsverletzung	Hier sehen Sie den Namen der (ersten) verletzten Restriktion. Am Präfix erkennen Sie stets, auf welcher Ebene die Restriktion zugewiesen ist: Portfolio, Inhaber oder Gruppe.
Zweite Restriktionsverletzung	Verletzt die Position mehr als eine zugewiesene Restriktion, dann sehen Sie hier den Namen einer weiteren verletzten Restriktion. Am Präfix erkennen Sie auch hier, auf welcher Ebene die Restriktion zugewiesen ist: Portfolio, Inhaber oder Gruppe.

Die Anzeige in dieser Auswertung ist auf maximal zwei Restriktionsverletzungen auf einer Position begrenzt. Nutzen Sie daher die Auswertung "Restriktionsüberwachung komplett (Pre-Trade)", um alle Pre-Trade-Restriktionsverletzungen zu analysieren.

Restriktionsüberwachung komplett (Pre-Trade)

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

In den Pre-Trade-Auswertungen finden Sie die Auswertung "Restriktionsüberwachung komplett (Pre-Trade)", die Ihnen einen perfekten Überblick über alle betroffenen Restriktionen liefert.



Die Spalten der Auswertung "Restriktionsüberwachung komplett (Pre-Trade)" im Einzelnen:

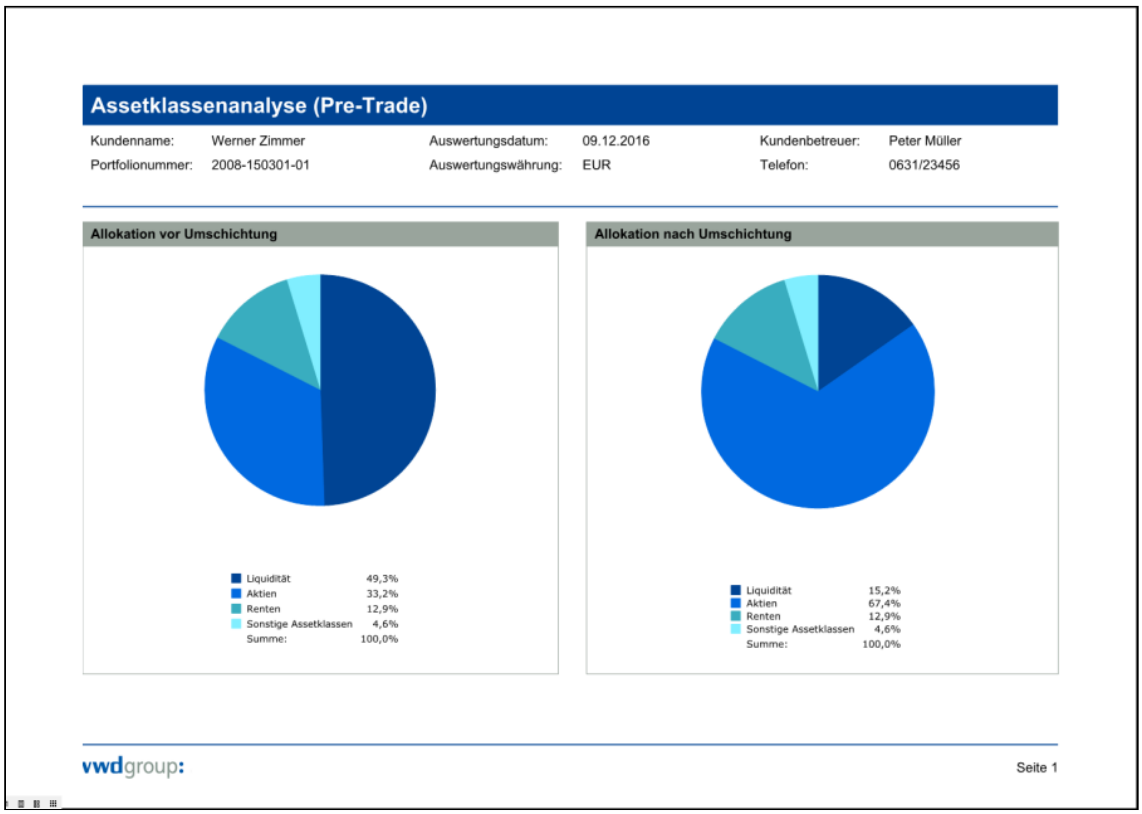
Spalte	Beschreibung
Bestand	Die Anzahl der Stücke des jeweiligen Wertpapiers im Rebalancing-Portfolio.
Wertpapier	Die Bezeichnung des Wertpapiers.
ISIN	Die ISIN des Wertpapiers.
WP-Währung	Die Währung aus dem Feld "Währung" der Kursnotiz-Eigenschaften (Standard-Bewertungsplatz).
Kurswert	Der Kurswert der Position in Auswertungswährung.

Spalte	Beschreibung
Status	Am Symbol in dieser Spalte erkennen Sie den Status der Restriktion: Keine Aktion des Benutzers notwendig Aktion des Benutzers empfehlenswert Aktion des Benutzers erforderlich Die möglichen Kombinationen sind in der Tabelle des Abschnitts Restriktionsüberwachung beschrieben.
!	In dieser Tabellenspalte wird ein Warnzeichen eingeblendet, wenn durch die Position eine dem Portfolio, dem Inhaber oder der Gruppe zugewiesene Restriktion verletzt ist.
Ebene	Die Ebene, der die Restriktion zugewiesen ist, also "Portfolio", "Inhaber" oder "Gruppe".
Name Basisobjekt	Der Name des Portfolios, des Inhabers oder der Gruppe.
Restriktion	Der Name der Restriktion.

Report Assetklassenanalyse (Pre-Trade)

Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Der "Report Assetklassenanalyse (Pre-Trade)" basiert auf dem "Report Assetklassenanalyse". Angepasst für Rebalancing-Portfolios verdeutlicht er die Unterschiede der Allokation vor und nach Umschichtung.



Der "Report Assetklassenanalyse (Pre-Trade)" fasst die Wertpapiertypen standardmäßig nach den definierten Assetklassen zusammen, z. B.:

- Aktien
- Renten
- Zertifikate
- Optionsscheine
- Sonstige Assetklassen
- Liquidität
- Besondere Anlagen
- ...

Wertpapierpositionen, für die ein Assetklassen-Splitting greift, werden anteilig auf die Assetklassen aufgeteilt.

Die beiden Tortendiagramme zeigen die Allokationen vor und nach der Umschichtung.

Die Auswertungswährung des Reports ist die in den Einstellungen zum Portfolio-Rebalancing gewählte Auswertungswährung.

Über den Parameter "Klassifikation" können Sie von der Aufteilung nach Assetklassen auf eine andere Klassifikation umschalten: Assettyp, Region, Segment, Währungsklasse...

Beachten Sie auch hier die Ausführungen zum Parameter "Klassifikation" im Abschnitt Parameter der Depotanalysen. Lesen Sie zur Definition von Basis-Assetklassen ggf. auch das Kapitel Basis-Assetklassen und Assetklassifikationen bearbeiten.

Über den Befehl ARCHIVIEREN auf der Registerkarte "Report" können Sie den "Report Assetklassenanalyse (Pre-Trade)" auch ins Dokumenten-Archiv speichern. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Dokumente archivieren.

7.2 Orderbuch

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Das Orderbuch stellt das Brückenglied zwischen der Erzeugung der Ordervorschläge im Rahmen des Portfolio-Rebalancings und der Orderaufgabe dar. Die Ordervorschläge werden hier sinnvoll strukturiert und übersichtlich dargestellt. Verschiedene Filtermöglichkeiten und Ansichtsoptionen erleichtern die Arbeit auch bei einer sehr großen Anzahl von Ordervorschlägen. Darüber hinaus können Sie im Orderbuch auch Orderdatensätze bearbeiten sowie den Status der Orders nach Aufgabe verfolgen. Je nach Anwendungsfall und weiteren Verarbeitungsmöglichkeiten des Core-Banking-Systems bzw. der depotführenden Banken ist auch die Erstellung von Block- und Sammelorderaufträgen möglich. Natürlich dient Ihnen das Orderbuch auch als Archiv für sämtliche Orders, die aus dem Infront Portfolio Manager heraus aufgegeben wurden.

Siehe auch:

- Orderbuch öffnen
- Anzeigeoptionen des Orderbuchs
- Spalten des Orderbuchs
- Funktionen des Orderbuchs
- Orderbucheinträge bearbeiten
- Blockorderansicht
- Sammelorder vorbereiten
- Orderbuch drucken
- Orders in Excel anzeigen
- Orders als CSV-Datei exportieren
- Planung abschließen
- Orders freigeben (Vieraugenprinzip)
- Währungsgeschäfte im Orderbuch
- Mit Online-Orderbuch synchronisieren
- Änderungsnachverfolgung im Orderbuch
- Orderstatus im Orderbuch

7.2.1 Orderbuch öffnen

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Gehen Sie wie folgt vor, um das Orderbuch zu öffnen:

1. Wählen Sie das Icon "Orderbuch" auf der Registerkarte "Ordering".
   Oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG><ALT><O>.
    Oder wählen Sie das Icon "Orderbuch" auf Ihrer Schnellzugriffsleiste. Im Kapitel Schnellzugriffsleiste erfahren Sie, wie Sie die Schnellzugriffsleiste konfigurieren und so schnellen Zugriff auf genau Ihre immer wieder benötigten Funktionen haben.
   Haben Sie das Portfolio-Rebalancing-Tool geöffnet, dann finden Sie das Icon "Orderbuch" auch in dessen Symbolleiste und können über diesen Befehl das Orderbuch zur gerade aktiven Sitzung öffnen. Im Einzelordermodus werden dann die Orders ohne Sitzung angezeigt.
   Das Orderbuch öffnet sich mit aufgeklapptem Ordersitzungsfilter auf der Registerkarte "Ordersitzungen" im Vordergrund.
2. Wählen Sie oben im Ordersitzungsfilter des Orderbuchs die gewünschte) Ordersitzung(en) aus.

3. Nehmen Sie über die Ansichtsfilter ggf. weitere Einstellungen vor und wählen Sie dann den Button "Anwenden".
   Die Orders werden im Orderbuch dargestellt.
   Weitere Möglichkeiten zum Filtern der angezeigten Orders stehen Ihnen auf der Registerkarte "Filter" zur Verfügung. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Filtermöglichkeiten im Orderbuch.

Sie können das Orderbuch speziell für einzelne Depots öffnen. Wählen Sie dazu z. B. den Befehl DEPOT, IN ORDERBUCH ANZEIGEN im Kontextmenü des Depots im Explorer. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Nur Orders eines Depots anzeigen.
Es können mehrere Orderbuchfenster gleichzeitig geöffnet sein.

7.2.2 Anzeigeoptionen des Orderbuchs

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Im geöffneten Orderbuch können Sie über zahlreiche Filter und Anzeigeoptionen individuell einstellen, was Sie im Orderbuch sehen möchten. Auf der Registerkarte "Ordersitzungen" können Sie insbesondere die Ordersitzungen auswählen und deren Darstellung filtern. Auf der Registerkarte "Filter" können Sie die Orders nach Depots filtern.



Die Anzeigeoptionen (Ordersitzungsfilter und Ansichtsfilter) sind beim Öffnen des Orderbuchs sichtbar. Sie können diese über das Icon "Filter anzeigen" in der Symbolleiste des Orderbuchs oder die Tastenkombination <STRG>+<A> ein- und ausblenden.

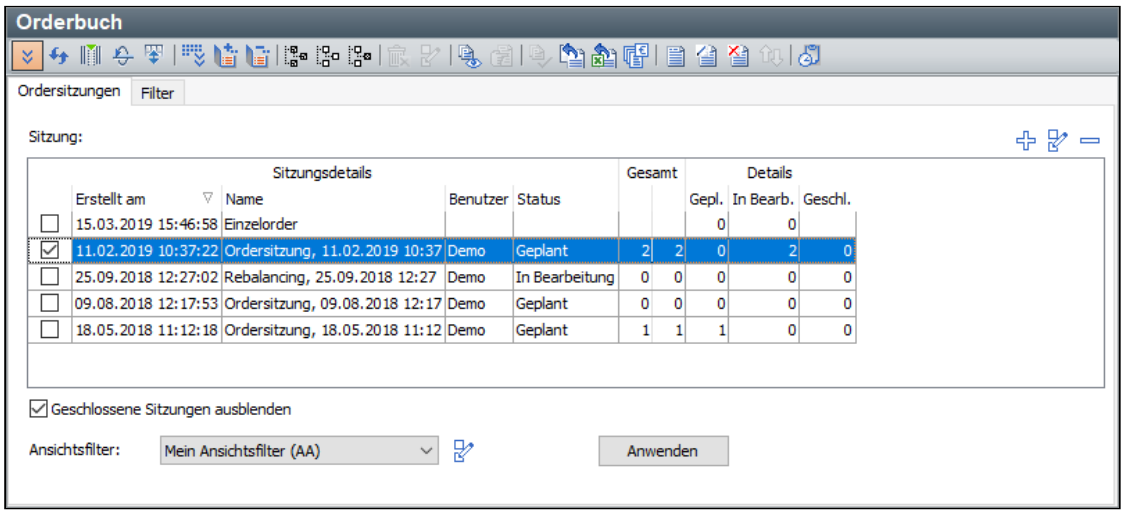
Siehe auch:

- Ordersitzungsfilter
- Orderbuch-Ansichtsfilter
- Filtermöglichkeiten im Orderbuch

Ordersitzungsfilter

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Ganz oben im Orderbuch befindet sich der Ordersitzungsfilter. Hier können Sie die im Orderbuch darzustellenden Ordersitzungen auswählen, neue, leere Ordersitzungen anlegen, Ordersitzungen bearbeiten oder löschen.

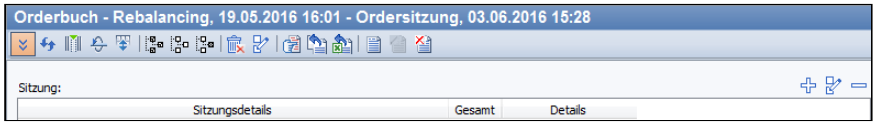


Im Einzelnen haben Sie hier folgende Einstellungsmöglichkeiten:

Bereich "Sitzung"	
Auswahl	Aktivieren Sie per Mausklick die Kontrollkästchen der Ordersitzung(en), deren Orders Sie im Orderbuch sehen möchten. Über das Kontextmenü, das Sie über die rechte Maustaste öffnen, können Sie in umfangreichen Listen schnell alle Sitzungen auswählen oder die Auswahl rückgängig machen.
Erstellt am	Das Erstellungsdatum und die -uhrzeit der Ordersitzung.
Name	Der Name der Ordersitzung.
Benutzer	Der Name des "Infront Portfolio Manager"-Benutzers der Ordersitzung.
Status	Der Ordersitzungs-Status. Der Status "Gesperrt" ist nur verfügbar, wenn Sie das Modul "Ordersitzungen sperren" lizenziert haben. Eine Ordersitzung wird gesperrt, wenn ein Benutzer das Dialogfenster "Sammelorder vorbereiten" öffnet. Wird das Dialogfenster geschlossen, dann wird die Sperre entfernt. Ein gesperrte Ordersitzung kann nicht gelöscht oder editiert werden. Benutzer mit dem System-Recht "PSI Order Entry konfigurieren" können den Status allerdings im Dialogfenster "Sitzung bearbeiten" manuell ändern. Lesen Sie zu den Details den Abschnitt Ordersitzungen bearbeiten.
Gesamt	Zahl der für den aktuellen Benutzer sichtbaren Orders und Gesamtzahl der Orders der Sitzung.

Details "Geplant"	Zahl der für den aktuellen Benutzer sichtbaren Orders mit Status "Geplant". Der Status "Geplant" umfasst hier die Order-Status "Geplant" und "Gelöscht".
Details "In Bearbeitung"	Zahl der für den aktuellen Benutzer sichtbaren Orders mit Status "In Bearbeitung". Der Status "In Bearbeitung" umfasst hier die Order-Status "Freigegeben", "Offen", "Versendet", "Akzeptiert" und "Fehler".
Details "Geschlossen"	Zahl der für den aktuellen Benutzer sichtbaren Orders mit Status "Geschlossen". Der Status "Geschlossen" umfasst hier die Order-Status "Ausgeführt", "Gestrichen", "Abgelaufen", "Geschlossen" und "Abgelehnt".
	Wählen Sie das Icon "Neue Sitzung anlegen", um eine neue leere Sitzung anzulegen. Zum Anlegen einer Ordersitzung benötigen das System-Recht "Session bearbeiten".
	Wählen Sie das Icon "Ausgewählte Sitzung bearbeiten", um für die aktuell markierte Ordersitzung das Dialogfenster "Sitzung bearbeiten" zu öffnen. Zum Bearbeiten einer Ordersitzung benötigen Sie das System-Recht "Session bearbeiten".
	Wählen Sie das Icon "Ausgewählte Sitzung löschen", um die aktuell markierte Ordersitzung zu löschen. ⚠ Nach der Auswahl dieses Befehls und der Bestätigung der dann erscheinenden Sicherheitsabfrage mit "OK" wird die ausgewählte Ordersitzung inklusive aller dazugehörenden Orders gelöscht. Zum Löschen einer Ordersitzung ist das System-Recht "Session bearbeiten" sowie das Objekt-Recht "Orderbucheinträge löschen" für alle darin enthaltenen Orders nötig.
Bereich "Ein- und Auslieferungen"	
Geschlossene Sitzungen ausblenden	Standardmäßig aktiviert. Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um auch die Ordersitzungen mit dem Ordersitzungs-Status "Geschlossen" im Orderbuch zu sehen.

Im Fenstertitel des Orderbuchs wird die ausgewählte Ordersitzung angezeigt. Haben Sie mehrere Ordersitzungen ausgewählt, so werden die erste und die letzte ausgewählte Ordersitzung angezeigt:

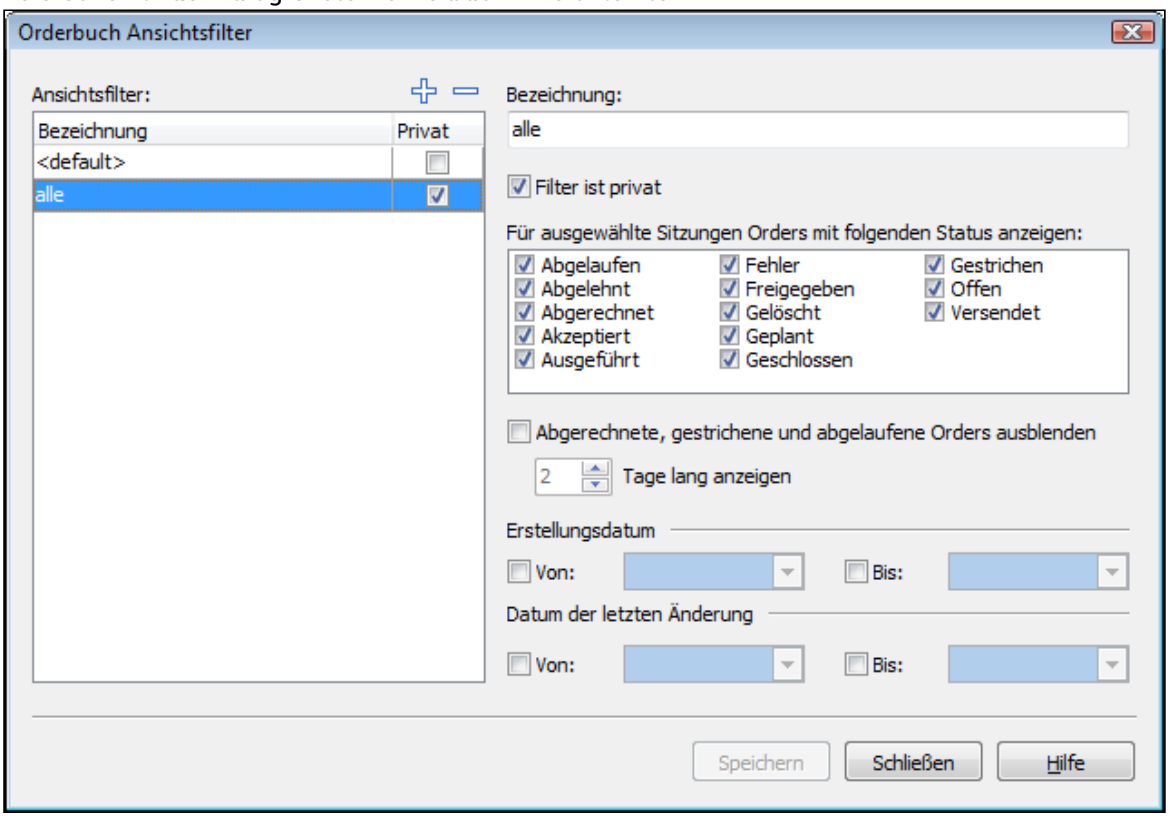


Orderbuch-Ansichtsfilter

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Unter dem Ordersitzungsfilter können Sie mithilfe des Orderbuch-Ansichtsfilters die Darstellung der Orders im Orderbuch filtern. Wählen Sie dazu aus der Auswahlliste einen Ansichtsfilter aus und wählen Sie dann den Button "Anwenden", um das Orderbuch zu aktualisieren. Den ausgewählten Orderbuch-Ansichtsfilter können Sie bearbeiten. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie das Icon "Ansichtsfilter bearbeiten".
   Es erscheint das Dialogfenster "Orderbuch-Ansichtsfilter".



2. Nehmen Sie hier Ihre Einstellungen vor. Entnehmen Sie die Details der folgenden Tabelle.
3. Wählen Sie den Button "Speichern", um die Einstellungen zu speichern.
4. Wählen Sie den Button "Schließen", um das Dialogfenster "Orderbuch-Ansichtsfilter" zu schließen.
5. Wählen Sie dann den Button "Anwenden", um das Orderbuch mit den vorgenommenen Einstellungen zu aktualisieren.

Die Details zum Dialogfenster "Orderbuch-Ansichtsfilter":

Ansichtsfilter	
Ansichtsfilter	Auf der linken Seite sehen Sie die Liste der angelegten Ansichtsfilter. Hier können Sie den zu bearbeitenden Ansichtsfilter auswählen. Der Ansichtsfilter "<default>" ist immer vorhanden und kann nicht geändert werden.

	Wählen Sie das Icon "Neuen Ansichtsfilter anlegen", um einen neuen Ansichtsfilter anzulegen.
	Wählen Sie das Icon "Ausgewählten Ansichtsfilter löschen", um den aktuell markierten Ansichtsfilter zu löschen.
Bezeichnung	Geben Sie in dieses Eingabefeld den Namen für den Ansichtsfilter ein.
Filter ist privat	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn es sich um einen privaten Ansichtsfilter handelt. Ist das Kontrollkästchen deaktiviert, dann können auch alle anderen Benutzer diesen Ansichtsfilter sehen.
Bereich "Status"	
Status	Aktivieren bzw. deaktivieren Sie in diesem Bereich die Kontrollkästchen der Status, die ein- bzw. ausgeblendet werden sollen. Standardmäßig sind alle Status ausgewählt. Lesen Sie zur Liste der wichtigsten Status den folgenden Abschnitt Orderstatus im Orderbuch.
Abgerechnete, gestrichene und abgelaufene Orders ausblenden	Standardmäßig sind Orders mit diesen Status nicht im Orderbuch eingeblendet. Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um auch diese Orders zu sehen.
"x" Tage lang anzeigen	Legen Sie hier fest, wie lange abgerechnete, gestrichene und abgelaufene Orders im Orderbuch angezeigt werden sollen, wenn das obige Kontrollkästchen aktiviert ist. Sie werden dann nach Ablauf der Frist ausgeblendet. Ist das Kontrollkästchen deaktiviert, greift diese Einstellung nicht.
Bereich "Erstellungsdatum"	
Von	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um ein Erstellungsdatum einzugeben bzw. mithilfe des aufklappbaren Kalenders das Datum auszuwählen, ab dem die Orders angezeigt werden sollen. Ältere Orders werden dann ausgeblendet.
Bis	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um ein Erstellungsdatum einzugeben bzw. mithilfe des aufklappbaren Kalenders das Datum auszuwählen, bis zu dem die Orders angezeigt werden sollen. Orders, die nach diesem Datum platziert wurden, werden dann ausgeblendet.

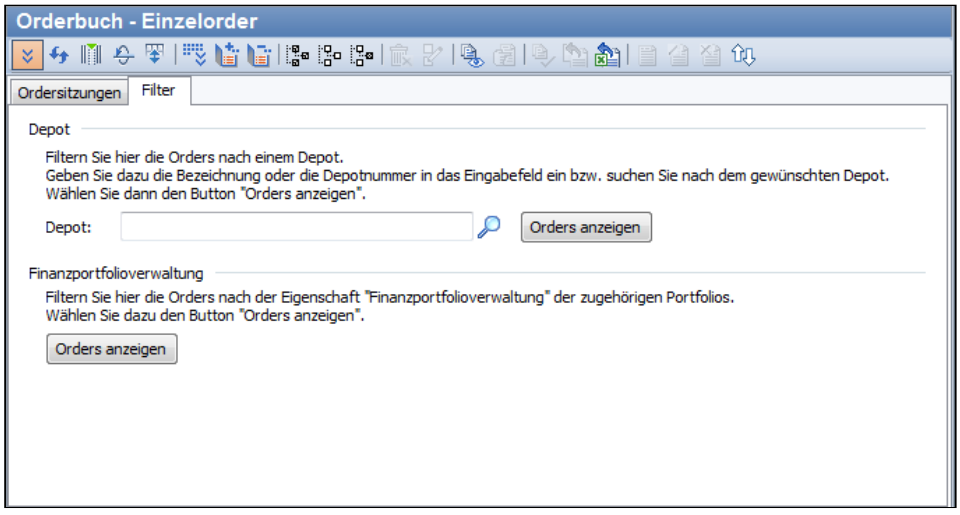
Bereich "Datum der letzten Änderung"	
Von	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um ein Änderungsdatum einzugeben bzw. mithilfe des aufklappbaren Kalenders das Datum auszuwählen, ab dem die Orders angezeigt werden sollen. Orders, die seit diesem Datum nicht geändert wurden, werden dann ausgeblendet.
Bis	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um ein Änderungsdatum einzugeben bzw. mithilfe des aufklappbaren Kalenders das Datum auszuwählen, bis zu dem die Orders angezeigt werden sollen. Orders, die erst nach diesem Datum geändert wurden, werden dann ausgeblendet.

Filtermöglichkeiten im Orderbuch

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Neben den Anzeigeoptionen für die Orders ausgewählter Ordersitzungen können Sie weitere Filtermöglichkeiten nutzen. Sie können die Orders eines bestimmten Depots oder alle Orders unter Finanzportfolioverwaltung anzeigen.

Diese Filtermöglichkeiten finden Sie auf der Registerkarte "Filter" im Orderbuch. Standardmäßig im Vordergrund sehen Sie die Registerkarte "Ordersitzungen" mit den bekannten Einstellungsmöglichkeiten für Ordersitzungen. Per Mausklick wechseln Sie auf die Registerkarte "Filter".



Siehe auch:

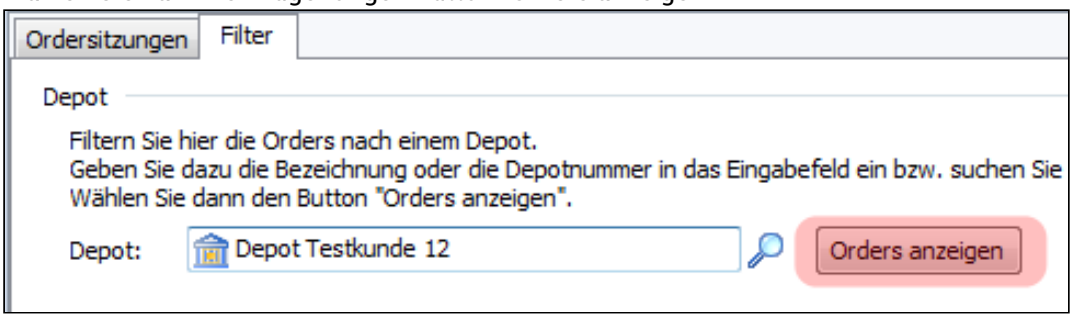
- Nur Orders eines Depots anzeigen
- Nur Orders aus Portfolios mit der Eigenschaft "Finanzportfolioverwaltung" anzeigen

Nur Orders eines Depots anzeigen

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Im oberen Bereich "Depot" der Registerkarte "Filter" des Orderbuchs können Sie nach einem bestimmten Depot suchen und nur die zugehörigen Orders anzeigen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

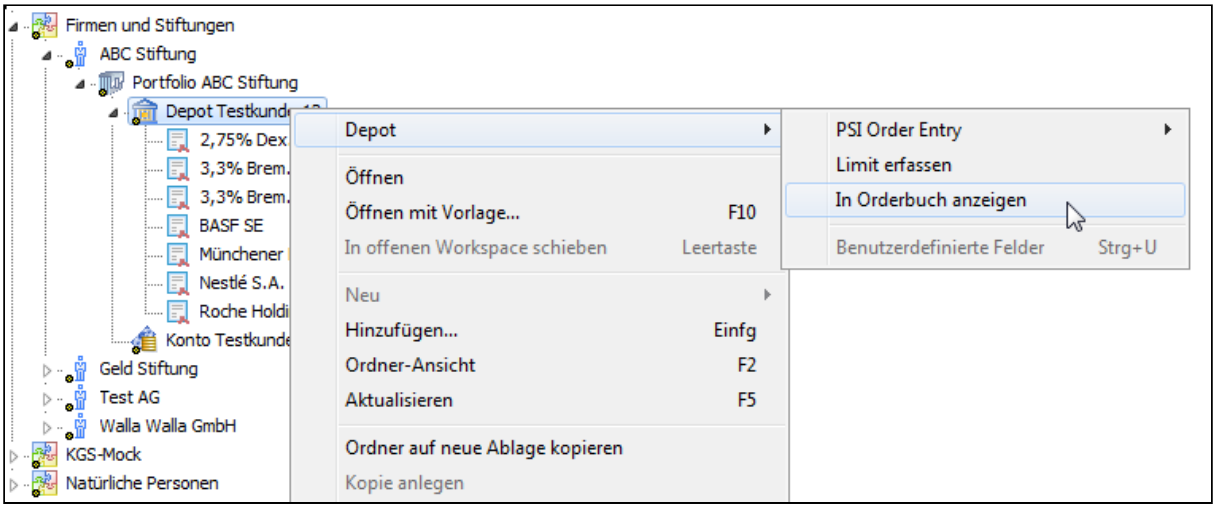
1. Wechseln Sie ggf. auf die Registerkarte "Filter".
2. Geben Sie die Bezeichnung oder die Depotnummer in das Eingabefeld "Depot" ein bzw. suchen Sie über das Icon "Suchen" nach dem gewünschten Depot.
3. Wählen Sie dann den zugehörigen Button "Orders anzeigen".



Im Orderbuch werden nun nur die Orders dieses Depots angezeigt.

Alternativ haben Sie auch die Möglichkeit, aus dem Kontextmenü eines Depots im Explorer das Orderbuch mit den Orders dieses Depots zu öffnen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie ggf. im Explorer den Ordner mit dem gewünschten Depot.
2. Öffnen Sie mit der rechten Maustaste das Kontextmenü des Depots und wählen Sie dort den Befehl DEPOT, IN ORDERBUCH ANZEIGEN.



Im Orderbuch werden die Orders dieses Depots angezeigt.

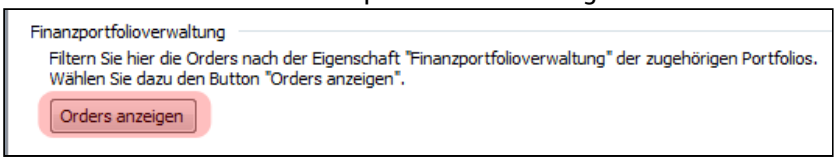
Nur Orders aus Portfolios mit der Eigenschaft "Finanzportfolioverwaltung" anzeigen

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Im Bereich "Finanzportfolioverwaltung" der Registerkarte "Filter" des Orderbuchs können Sie aus allen Orders diejenigen filtern, die aus Portfolios mit der Eigenschaft "Finanzportfolioverwaltung" stammen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wechseln Sie ggf. auf die Registerkarte "Filter".

2. Wählen Sie im Bereich "Finanzportfolioverwaltung" den Button "Orders anzeigen".



Im Orderbuch werden nun alle Orders der entsprechenden Portfolios angezeigt.

7.2.3 Spalten des Orderbuchs

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Das Orderbuch listet alle Orders zu den Portfolios im Infront Portfolio Manager auf, die Sie anhand Ihrer Berechtigungen sehen dürfen.

In der Tabelle des Orderbuchs bewegen Sie sich wie in allen Tabellen dieser Art im Infront Portfolio Manager: Sie filtern mithilfe der kleinen Symbole ganz rechts in jeder Spaltenüberschrift, Sie können die Spalten mit gedrückter linker Maustaste in den oberen Bereich der Tabelle ziehen, um die Tabelle nach Ihren Bedürfnissen zu gliedern usw.



Die Darstellung der Spalten des Orderbuchs (Spalten, Gruppierung, Filter usw.) können Sie über das Icon "Speichern" bzw. die Tastenkombination <STRG>+<S> speichern. Diese Darstellung wird dann beim nächsten Öffnen des Orderbuchs wieder hergestellt. Dabei können Einzel- und Blockorderansicht getrennt gespeichert werden. Beim Speichern wird auch der verwendete Ansichtsfilter gesichert.



Über das Icon "Original-Spalten wiederherstellen" kann die Standardansicht wiederhergestellt werden.

Standardmäßig öffnet sich das Orderbuch mit der Registerkarte "Orders", auf der Sie alle Wertpapierorders verwalten.

> Bei entsprechender Lizenzierung finden Sie Ihre FX-Spot-Orders auf der zweiten "Registerkarte "Währungsgeschäfte".
> Lesen Sie dazu den Abschnitt Währungsgeschäfte im Orderbuch.

Das Orderbuch enthält für Wertpapierorders folgende Spalten:

Spalte	Beschreibung
Auswahl	Aktivieren Sie die Kontrollkästchen der Orders, die Sie auswählen möchten.

Spalte	Beschreibung
Status	Der Orderstatus wie im Abschnitt Orderstatus im Orderbuch beschrieben. Scheitert die Platzierung einer Order über den **Order Entry Service**, dann liefert der Service beim Synchronisieren des Orderbuchs eine entsprechende Meldung, die in der Spalte "Bemerkung 4" angezeigt wird. Diese Information wird ergänzend auch in einem Popup angezeigt, wenn man im Orderbuch auf den Status der Order (z. B. Status "Fehler") zeigt.
	Diese Spalte zeigt anhand der Symbole, welchen Ausführungs-Status ("Fill-Status") die Order hat: • Ausgeführt • Teilweise ausgeführt • Nicht ausgeführt • n/a Nutzen Sie die Filterfunktionen in der Spaltenüberschrift, um umfangreiche Orderlisten nach dem Ausführungs-Status zu filtern.
	Diese Spalte zeigt anhand der Symbole, welchen Abrechnungs-Status ("Clearing-Status") die Order hat: • Abgerechnet • Teilweise abgerechnet • Nicht abgerechnet • n/a Nutzen Sie die Filterfunktionen in der Spaltenüberschrift, um umfangreiche Orderlisten nach dem Abrechnungs-Status zu filtern.
Verknüpfte Transaktionen	Diese Spalte zeigt anhand der Symbole, ob mit den Orders erfasste Transaktionen verknüpft sind: • Order ist nicht mit Transaktionen verknüpft • Order ist mit genau einer abgerechneten Transaktion verknüpft • Order ist mit mehreren teilabgerechneten Transaktionen verknüpft Sind die Transaktionsbereiche zu den Orders aktuell ausgeblendet, dann wählen Sie das Icon "Transaktionsbereiche einblenden" in der Symbolleiste des Orderbuchs, um diese unter den Orders einzublenden. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Orders mit Transaktionen verknüpfen.
Restriktionsprüfungen	Diese Spalte zeigt anhand der Symbole, ob die Orders Restriktionen verletzen: • Keine durch die Order verletzten Restriktionen • Mindestens eine durch die Order verletzte Restriktion Lesen Sie im Abschnitt Restriktionsprüfungen einer Order im Orderbuch anzeigen, wie Sie Restriktionsprüfungen anzeigen und ggf. kommentieren können.

Spalte	Beschreibung
Crossing-Prüfung	Diese Spalte zeigt das Ergebnis der Crossing-Prüfungen (falls durchgeführt). Lesen Sie zu weiteren Informationen den Abschnitt (6.61de) (6.61de) Crossing-Prüfungen im Orderbuch.
Haltedauer	Die (vom Portfolio-Rebalancing bzw. der hinterlegten Standardformel übernommene) voraussichtliche Haltedauer der Orders in Tagen. Wie Sie diese Werte direkt im Orderbuch bearbeiten können, erfahren Sie im Abschnitt Haltedauer von Orders im Orderbuch ändern.
Inhaber, Konto, Depot, Lagerstelle	Der Inhaber, das Verrechnungskonto, das Depot sowie ggf. die Lagerstelle der Position.
Name, WKN, ISIN	Der Name, die Wertpapierkennnummer sowie die ISIN des Wertpapiers.
Assetklasse	Die Assetklasse des Wertpapiers aus den benutzerdefinierten Feldern.
Ordernummer	Eine Ordernummer, die z. B. vom Backend der Bank bei der Orderaufgabe geliefert wurde.
Typ	Der Ordertyp (Ankauf oder Verkauf).
Nennwert	Die Stückzahl der Order.
Ausgeführt	Die Anzahl der ausgeführten Orders.
Abgerechnet	Die Anzahl der abgerechneten Orders.
Sitzung	Name und Zeit der Ordersitzungen. Ordersitzungen können aus dem Portfolio-Rebalancing oder manuell angelegt werden.
Bemerkung	Die (optionale) Bemerkung zur Order.
PSI Order Entry	Das PSI Order Entry, über das die Order platziert wird oder wurde.
Kosten-Ref.	Für Orders, deren Ex-ante-Kosten über den Kostenservice aktualisiert wurden, steht in dieser Spalte die eindeutige Kostenreferenz-ID aus dem Kostenservice.
Erstellt	Das Erstellungsdatum der Order bzw. des Ordervorschlags.
Zuletzt geändert	Das letzte Änderungsdatum der Order bzw. des Ordervorschlags.

Spalte	Beschreibung
Benutzer	Der Name des "Infront Portfolio Manager"-Benutzers, der die Order erstellt hat.
Aktivität 	Die Aktivitäts-ID der Order
Auftragsnummer 	Die Auftragsnummer der Order.
Ausführungsoption 	Die Handelsoption der Order, z. B. "Normal" oder "Fill-Or-Kill".
Ausgabeaufschlag/ Kickback 	Die Höhe des Ausgabeaufschlags bzw. Kickbacks dieser Order.
Bemerkung 2 	Eine zweite Bemerkung zur Order.
Ausgeführt (Online-Orderbuch) 	Im Order Entry Service werden hier nach Synchronisation die Mengen der ausgeführten und teilausgeführten Orders im Online-Orderbuch angezeigt.

Spalte	Beschreibung
Bemerkung 4	Eine vierte Bemerkung zur Order. In dieser Spalte werden z. B. die bei der Synchronisation des Orderbuchs mit dem Order Entry Service erzeugten Meldungen angezeigt.
Bemerkung 5	Eine fünfte Bemerkung zur Order.
Betragsorder	Handelt es sich bei der Order um eine Betragsorder?
Blockordertyp	Für Blockorders werden in dieser Spalte die Typen anhand der folgenden Icons gekennzeichnet: • Blockorder • Einzelorder • Suborder (Einzelorder in Blockorder) • n/a (kein Icon) Nutzen Sie die Filterfunktionen in der Spaltenüberschrift, um umfangreiche Orderlisten nach dem Blockordertyp zu filtern.
Bonuszahlungen	Die mit der Order erfassten Boni.
Depotnummer	Die zur Order gehörende Depotnummer.
Discount	Der mit der Order erfasste Discount.

Spalte	Beschreibung
Handelsplatz 	Der Handelsplatz der Order.
Kontonummer 	Die Kontonummer des Verrechnungskontos der Position.
Lastschriftkonto 	Das Lastschriftkonto der Order.
Limit 	Der Limitwert der Order.
Limit-Informationen 	Details zum eingegebenen Limit der Order.
Limittyp 	Der Limittyp der Order, z. B. Marktorder ("Bestens"), Limitorder oder Stop-Order.
Marktmodus 	Die Handelsart der Order, z. B. variabler Handel oder Auktionshandel.

Spalte	Beschreibung
Nettoabrechnungswert 	Der Nettoabrechnungswert der Order.
Online-Order 	Ist die Order eine Online-Order? In dieser Spalte sind die Kontrollkästchen der Orders markiert, die extern platziert wurden, also aus einem Online-Orderbuch stammen.
Orderbetrag 	Der ausmachende Betrag der Order.
Orderwährung 	Die Währung der Order.
Prospekt 	Die Wertpapierinformationen.
Schätzkurs 	Der aus dem Portfolio-Rebalancing berechnete Kurs.
Schätzkurswährung 	Die Währung des geschätzten Kurses.

Spalte	Beschreibung
Schätzkurszeit 	Der Zeitpunkt der Berechnung des Schätzkurses.
Short-Position 	Ist die Order eine Short-Order?
Stop 	Der Stop-Wert der Order.
Trailing-Abstand 	Haben Sie Ihre Order als dynamische Stop-Order platziert, dann steht in dieser Spalte der Trailing-Abstand der Order.
Transportmodul 	Das der Order zugewiesene Transportmodul.
Verfallsdatum 	Das Verfallsdatum der Order.
Verfallstyp 	Der Verfallstyp der Order.

Spalte	Beschreibung
Vorlagetermin 	Der Vorlagetermin der Order.
Zone 	Die zur Position gehörende Zone.

Die im Orderbuch standardmäßig ausgeblendeten Spalten sind in dieser Tabelle entsprechend markiert.

Darüber hinaus stehen Ihnen im Orderbuch über die Icons und das Kontextmenü weitere Befehle zum Bearbeiten der Orders zur Verfügung.

7.2.4 Funktionen des Orderbuchs

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Mit Hilfe der Icons in der Funktionsleiste des Orderbuchs stehen Ihnen die folgenden Befehle zur Verfügung:

Befehl	Icon	Beschreibung
Filter anzeigen (<STRG>+<A>)		Wählen Sie dieses Icon, um den Filterbereich oben mit Ordersitzungsfilter und Ansichtsfilter ein- bzw. auszublenden.
Liste aktualisieren		Wählen Sie dieses Icon, um das Orderbuch zu aktualisieren und den letzten Datenstand anzuzeigen.
Spalten ein-/ ausblenden		Wählen Sie dieses Icon, um die Spalten der aktuellen Darstellung (Einzelorder und Blockorder mit dazugehörigen Einzelorders) über das bekannte Dialogfenster "Spalten auswählen" ein- oder auszublenden. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Spalten ein- und ausblenden.
Original-Spalten wiederherstellen		Über dieses Icon stellen Sie die Originalkonfiguration der Spalten wieder her (Auslieferungszustand). Der Befehl bezieht sich auf die aktuelle Darstellung (Einzel- oder Blockorderansicht).

Befehl	Icon	Beschreibung
Blockorderansicht		Mit diesem Icon schalten Sie von der "normalen" Ansicht in die Blockorderansicht um und umgekehrt.
Transaktionsbereiche ein- bzw. ausblenden		Mit diesem Icon blenden Sie unter mit Transaktionen verknüpften Orders die Details zu den Transaktionen ein und aus. Lesen Sie zu diesem Thema auch den Abschnitt Orders mit Transaktionen verknüpfen sowie ggf. im Kapitel Datenpflege den Abschnitt Transaktionen mit Orders im Orderbuch verknüpfen.
Ausgewählte Orders mit Transaktionen verknüpfen		Wählen Sie dieses Icon, um alle aktuell ausgewählten Orders mit Transaktionen zu verknüpfen.
Verknüpfungen mit Transaktionen für ausgewählte Orders aufheben		Wählen Sie dieses Icon, um für alle aktuell ausgewählten Orders die Verknüpfungen aufzuheben.
Alle angezeigten Orders auswählen		Wählen Sie dieses Icon, um alle momentan im Orderbuch angezeigten Orders auszuwählen. Ist die Ansicht gerade gefiltert, betrifft das nur das Filterresultat.
Auswahl zurücksetzen		Wählen Sie dieses Icon, um alle momentan angezeigten Orders aus der Auswahl zu entfernen.
Auswahl umkehren		Wählen Sie dieses Icon, um die aktuell markierten Orders zu deaktivieren und die anderen zu markieren.
Ausgewählte Order(s) löschen		Wählen Sie dieses Icon, um die ausgewählten Orders zu löschen. Diese Funktion ist nur verfügbar, wenn das Recht "Orderbucheinträge löschen" vorhanden ist.

Befehl	Icon	Beschreibung
Ausgewählte Orders bearbeiten		Wählen Sie dieses Icon, um die ausgewählten Orders zu bearbeiten. Dabei werden ggf. mehrere Orders gleichzeitig bearbeitet. Hierfür benötigen Sie das Objekt-Recht "Orderbucheinträge bearbeiten".
Freizugebende Orders anzeigen		Wählen Sie dieses Icon, um die freizugebenden Orders anzuzeigen. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Orders freigeben (Vieraugenprinzip).
Auswahl freigeben		Mit dieser Funktion werden die ausgewählten Orders vom Status "Geplant" in den Status "Freigegeben" überführt. Alle anderen Orderstatus werden ignoriert.
Planung abschließen		Wählen Sie dieses Icon, um für Orders mit dem Status "In Planung" die Planung abzuschließen. Die Orders erhalten dann den Status "Geplant".
Sammelorder vorbereiten		Wählen Sie dieses Icon, um die markierten Orders für die Orderplatzierung vorzubereiten. Dieses betrifft nur Orders mit dem Orderstatus "Freigegeben". Haben Sie im Orderbuch mehr als eine Sitzung geöffnet, so erscheint zunächst das Dialogfenster "Sitzung auswählen". Es öffnet sich dann das Dialogfenster "Sammelorder vorbereiten". Lesen Sie dazu den Abschnitt Sammelorder vorbereiten.
Einzelorder-Informationen übertragen		Über diese Funktion haben Sie die Möglichkeit, in Blockorders Informationen zu den enthaltenen Einzelorders zu übertragen. Diese Informationen und damit auch diese Funktionen sind abhängig von den jeweiligen Workflows der PSI Order Entry und nicht für alle verfügbar bzw. notwendig.
Orders in Excel anzeigen		Die im Orderbuch aktuell angezeigten Orders können Sie für viele Schnittstellen über dieses Icon auch in Microsoft Excel anzeigen. Die Orders werden dann in Excel in ihrer aktuellen Sortierung angezeigt und können ggf. weiterverarbeitet und als Arbeitsmappe gespeichert werden.

Befehl	Icon	Beschreibung
Orders als CSV-Datei exportieren		Die im Orderbuch aktuell angezeigten Orders können Sie über dieses Icon als CSV-Datei exportieren und speichern. Der CSV-Export ist insbesondere für eine große Anzahl von Orders wesentlicher schneller als der Excel-Export, CSV-Dateien können allerdings z. B. keine Grafiken anzeigen.
Ex-ante-Kosten aktualisieren		Modul "Kostenservice" Wählen Sie dieses Icon, um bei bestehender Verbindung zum Kostenservice die Ex-ante-Kosten für die ausgewählten Orders zu aktualisieren. Für Orders, deren Kosten aktualisiert wurden, erscheint in der Spalte "Kosten-Ref." Und in den Orderdetails die eindeutige Kosten-Referenz-ID.
Orderdetails anzeigen		Diese Funktion ist nur für PSI Order Entry relevant. Wählen Sie bei einer markierten Order dieses Icon, um die Orderdetails zu öffnen. Alternativ steht Ihnen dazu auch der Befehl ORDERDETAILS ANZEIGEN im Kontextmenü (rechte Maustaste) einer markierten Order im Orderbuch zur Verfügung.
Order ändern		Diese Funktion ist nur für PSI Order Entry relevant. Wählen Sie bei einer markierten Order dieses Icon, um die Order zu ändern. Alternativ steht Ihnen dazu auch der Befehl ORDER ÄNDERN im Kontextmenü (rechte Maustaste) einer markierten Order im Orderbuch zur Verfügung.
Ausgewählte Order(s) streichen		Wählen Sie bei einer markierten Order dieses Icon, um die Order zu streichen. Alternativ steht Ihnen dazu auch der Befehl ORDER STREICHEN im Kontextmenü (rechte Maustaste) einer markierten Order im Orderbuch zur Verfügung. Sie können nur Orders im Status "Offen" streichen.
Änderungsprotokoll für ausgewählte Orders anzeigen		Wählen Sie dieses Icon, um für die aktuell ausgewählten Orders das Änderungsprotokoll zu öffnen. Dieses Icon ist nur sichtbar, wenn die Änderungsnachverfolgung aktiviert ist. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Änderungsnachverfolgung im Orderbuch.

Befehl	Icon	Beschreibung
Mit Online-Orderbuch synchronisieren		Wählen Sie dieses Icon, um die Orders im Orderbuch mit ihrem entsprechenden Online-Orderbuch zu synchronisieren.
Ausgewählte Ordersitzungen synchronisieren		Wählen Sie dieses Icon, um nur die Orders der aktuell markierten Ordersitzung(en) mit ihrem entsprechenden Online-Orderbuch zu synchronisieren.

Unter der Funktionsleiste mit den Icons sind folgende Informationen eingeblendet:

Element	Beschreibung
Anzahl Orders	Gesamtzahl der Einzelorders.
Ausgewählte Orders	Anzahl der aktuell in der Spalte "Auswahl" markierten Einzelorders.
Gefilterte Orders	Anzahl der aktuell über die Filterfunktionen der Spaltenüberschriften der Orderliste gefilterten und somit in der Orderliste sichtbaren Orders.
Blockorderansicht	
Anzahl Blockorders	Gesamtzahl der Blockorders.
Ausgewählte Blockorders	Anzahl der aktuell markierten Blockorders.
Gefilterte Blockorders	Anzahl der aktuell über die Filterfunktionen der Spaltenüberschriften gefilterten und somit in der Blockorderansicht sichtbaren Blockorders.

Siehe auch:

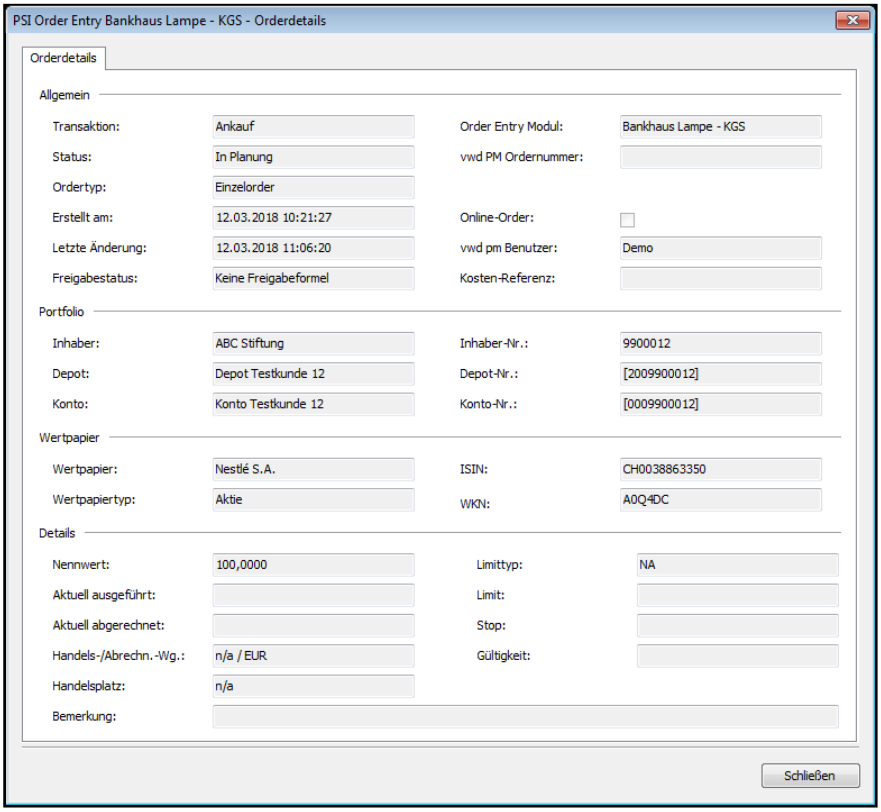
- Orderdetails einer Order im Orderbuch anzeigen
- Offene Orders im Orderbuch streichen
- Transaktionsbereiche zu verknüpften Orders einblenden
- Orders mit Transaktionen verknüpfen
- Verknüpfungen mit Transaktionen für Orders aufheben
- Haltedauer von Orders im Orderbuch ändern
- Restriktionen im Orderbuch
- Crossing-Prüfungen im Orderbuch

Orderdetails einer Order im Orderbuch anzeigen

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Zu den Orders im Orderbuch können Sie sich detaillierte Informationen anzeigen lassen. Gehen Sie wie folgt vor, um die Orderdetails zu einer Order zu öffnen:

1. Markieren Sie die Order im Orderbuch.
2. Wählen Sie das Icon "Orderdetails anzeigen" in der Symbolleiste des Orderbuchs.
3. Das Dialogfenster "PSI Order Entry - Orderdetails" erscheint.



4. Beenden Sie das Dialogfenster "PSI Order Entry – Orderdetails" mit dem Button "Schließen".

Im Einzelnen stehen Ihnen hier folgende Orderdetails zur Verfügung:

Bereich "Allgemein"	
Element	**Beschreibung**
Transaktion	Der Typ (Ankauf oder Verkauf) der Order.
Status	Der Orderstatus wie im Abschnitt Orderstatus beschrieben.
Ordertyp	Der Blockordertyp der Order (Einzelorder oder Blockorder).
Erstellt am	Der exakte Erstellungszeitpunkt der Order.

Letzte Änderung	Der exakte Zeitpunkt der letzten Änderung der Order.
Order Entry Modul	Das PSI Order Entry der Order.
Infront Portfolio Manager Ordernummer	Die Ordernummer der Order, die Ordernummer, die z. B. vom Backend der Bank bei der Orderaufgabe geliefert wurde.
Infront Portfolio Manager Benutzer	Der Name des "Infront Portfolio Manager"-Benutzers, der die Order erstellt hat.
Online-Order	Dieses Kontrollkästchen ist markiert, wenn die Order extern platziert wurde, also aus einem Online-Orderbuch stammt.
Kosten-Referenz	Modul "Kostenservice" Für Orders, deren Ex-ante-Kosten über den Kostenservice aktualisiert wurden, steht hier die eindeutige Kosten-Referenz-ID.
Freigabestatus	Der aktuelle Freigabestatus der Order. Ist eine mehrstufige Freigabe erforderlich, so erkennen Sie hier, wie viele Benutzer die Order freigegeben haben: Der Wert "X/Y" bedeutet also, dass von Y notwendigen Freigaben erst X erfolgt sind. Ist die Freigabeformel noch nicht konfiguriert, sehen Sie hier den Eintrag "Keine Freigabeformel". Kann die MM-Talk-Formel nicht ausgewertet werden, dann erscheint der Eintrag "Auswertungsfehler".

Bereich "Portfolio"	
Element	**Beschreibung**
Inhaber	Der Inhaber der Position.
Depot	Das Depot der Position.
Konto	Das Verrechnungskonto der Position.
Inhaber-Nr.	Die Inhabernummer des Inhabers.
Depot-Nr.	Die Depotnummer des Orderdepots.
Konto-Nr.	Die Kontonummer des Verrechnungskontos.

Bereich "Wertpapier"	
Element	**Beschreibung**

Wertpapier	Das Wertpapier der Order.
Wertpapiertyp	Der Typ des Wertpapiers (Aktie, Fonds, Anleihe…) der Order.
ISIN	Die ISIN des Wertpapiers.
WKN	Die Wertpapierkennnummer des Wertpapiers.

Bereich "Details"	
Element	**Beschreibung**
Nennwert	Der Nennwert bzw. die Stückzahl der Order.
Aktuell ausgeführt	Die Anzahl der aktuell ausgeführten Stücke der Order.
Aktuell abgerechnet	Die Anzahl der aktuell abgerechneten Stücke der Order.
Handels-/ Abrechnungswährung	Die Handels- und die Abrechnungswährung der Order.
Handelsplatz	Der Handelsplatz der Order.
Limittyp	Der Limittyp der Order.
Limit	Die Höhe des Limits der Order.
Stop	Die Höhe des Stop-Limits der Order.
Gültigkeit	Die Gültigkeit der Order.
Bemerkung	Die (optionale) Bemerkung zur Order.

Ist die aktuell ausgewählte Order mit einer oder mehreren Transaktionen verknüpft, dann enthält das Dialogfenster "PSI Order Entry – Orderdetails" eine weitere Registerkarte "Verknüpfte Transaktionen". Hier finden Sie folgende Informationen:

Element	Beschreibung
Typ	Der Transaktionstyp (Ankauf, Verkauf…).
Kto.-Wg.	Die Kontowährung der verknüpften Transaktion.
Ausm. Betrag	Der ausmachende Betrag der verknüpften Transaktion.

Element	Beschreibung
Nennwert	Der Nennwert der verknüpften Transaktion.
Storniert	Das Storniert-Kennzeichen der verknüpften Transaktion: • Falsch (Kontrollkästchen nicht aktiviert): Die Transaktion ist nicht storniert. • Wahr (Kontrollkästchen aktiviert): Die Transaktion ist storniert.
Transaktions-Nr.	Die Transaktionsnummer der Transaktion (i. d. R. aus PSI Transaction Data).



Haben Sie das Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll" lizenziert und die Änderungsnachverfolgung auch eingerichtet, dann können Sie über das Icon "Änderungsprotokoll" links unten in den Orderdetails das Änderungsprotokoll für diese Order öffnen.

Offene Orders im Orderbuch streichen

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Orders mit dem Status "Offen" im Orderbuch können Sie streichen. Gehen Sie wie folgt vor, um eine oder mehrere Order(s) zu streichen:

1. Wählen Sie die zu streichenden Orders im Orderbuch aus (Spalte "Auswahl").
2. Wählen Sie den Befehl ORDER STREICHEN im Kontextmenü der markierten Order(s) im Orderbuch.
    Oder markieren Sie die Order(s) und wählen Sie dann das Icon "Ausgewählte Order(s) streichen" in der Symbolleiste des Orderbuchs.
3. Bestätigen Sie die erscheinende Sicherheitsabfrage mit "Ja".
   Die Orders verbleiben im Orderbuch und erhalten den Status "Gestrichen". Die Anzeigedauer der Orders im Orderbuch ist abhängig von den eingestellten Anzeigeoptionen des Orderbuchs.

Wichtige Hinweise zum Streichen von Orders im Orderbuch

- Bereits ausgeführte oder schon gestrichene Orders können nicht mehr gestrichen werden.
- Einzelorders, die zu Blockorders gehören, können nur zusammen mit der Blockorder gestrichen werden.

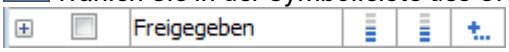
Transaktionsbereiche zu verknüpften Orders einblenden

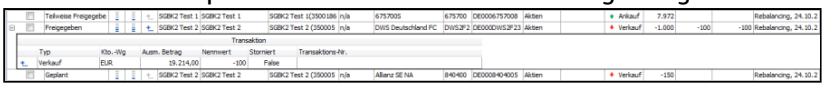
Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Sie können Orders mit erfassten Transaktionen verknüpfen und diese Verknüpfungen im Orderbuch einblenden.

An den Symbolen in der Spalte "Verknüpfte Transaktionen" im Orderbuch sehen Sie für jede Order, ob eine Verknüpfung mit einer oder mehrerer Transaktionen vorliegt. Lesen Sie dazu ggf. den vorhergehenden Abschnitt Spalten des Orderbuchs.

Gehen Sie wie folgt vor, um für die mit Transaktionen verknüpften Orders die entsprechenden Informationen im Orderbuch einzublenden:

1. Wählen Sie ggf. im Bereich "Sitzung" die entsprechende Ordersitzung aus.
2.  Wählen Sie in der Symbolleiste des Orderbuchs das Icon "Transaktionsbereiche einblenden".
   

   Oder klappen Sie über das Plus-Icon einer Order den Transaktionsbereich dieser Order einzeln auf.
   Unter den verknüpften Orders werden direkt die zugehörigen Transaktionen angezeigt.
   
   Im Transaktionsbereich werden zu den verknüpften Transaktionen folgende Informationen angezeigt: Typ (Verkauf, Kauf…), Kontowährung, Ausmachender Betrag, Nennwert, Storniert-Kennzeichen und Transaktionsnummer
3. Um die Transaktionsbereiche wieder auszublenden, wählen Sie das Icon "Transaktionsbereiche ausblenden".
   Oder klappen Sie über das Minus-Icon einer Order den Transaktionsbereich dieser Order einzeln zu.

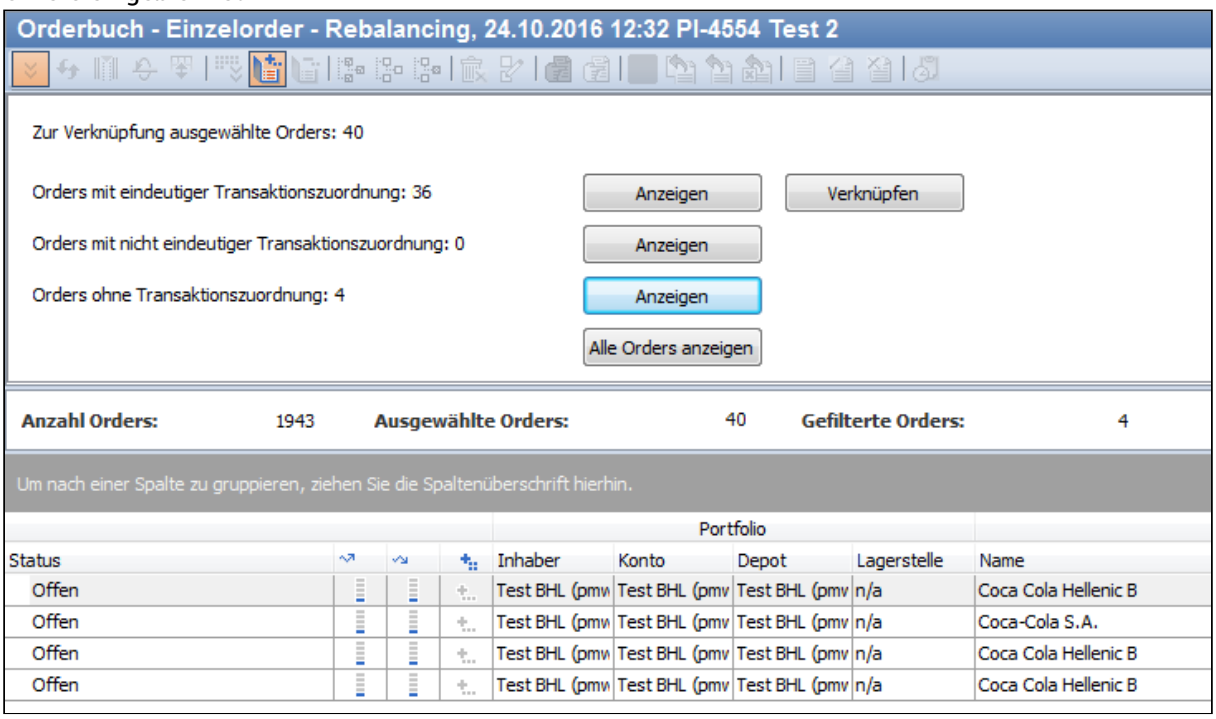
Orders mit Transaktionen verknüpfen

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Gehen Sie wie folgt vor, um Orders im Orderbuch mit Transaktionen zu verknüpfen:

1. Wählen Sie ggf. im Bereich "Sitzung" die entsprechende Ordersitzung aus.
2. Wählen Sie die gewünschten Orders in der Liste aus. Eine Mehrfachauswahl ist möglich.
   Aktuell bereits mit Transaktionen verknüpfte Orders erkennen Sie am eingeblendeten Icon "Eine Transaktion verknüpft".
   Aktuell mit mehreren Transaktionen verknüpfte Orders erkennen Sie am eingeblendeten Icon "Mehrere Transaktionen verknüpft".
3.  Wählen Sie dann das Icon "Ausgewählte Orders mit Transaktionen verknüpfen" in der Symbolleiste des Orderbuchs.

4. Im oberen Bereich des Orderbuchs wird der aktuelle Verknüpfungsstatus für die ausgewählten Orders eingeblendet.



Im Einzelnen sehen Sie hier folgende Elemente:

Element	Beschreibung
Zur Verknüpfung ausgewählte Orders	Die Anzahl der insgesamt zur Verknüpfung ausgewählten Orders.
Orders mit eindeutiger Transaktionszuordnung	Die Anzahl der Orders, die eindeutig einer Transaktion zugeordnet werden können. Wählen Sie den zugehörigen Button "Anzeigen", um die Liste der ausgewählten Orders nach diesen Orders zu filtern. Wählen Sie den zugehörigen Button "Verknüpfen", um die Orders mit eindeutiger Transaktionszuordnung mit ihren Transaktionen zu verknüpfen.
Orders mit nicht eindeutiger Transaktionszuordnung	Die Anzahl der Orders, die nicht eindeutig einer Transaktion zugeordnet werden können. Wählen Sie den zugehörigen Button "Anzeigen", um die Liste der ausgewählten Orders nach diesen Orders zu filtern.
Orders ohne Transaktionszuordnung	Die Anzahl der Orders, die nicht zugeordnet werden können.
Button "Alle Orders anzeigen"	Wählen Sie diesen Button, um die aktuelle Filterung aufzuheben und alle zur Verknüpfung ausgewählten Orders anzuzeigen.

Sie können Transaktionen auch im Worksheet "Transaktionen erfassen" mit Orders verknüpfen. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Transaktionen mit Orders im Orderbuch verknüpfen.
Mit Transaktionen verknüpfte Orders werden vom Status "Offen" in den Status "Abgerechnet" geschoben, wenn mindestens ein Stück der Order abgerechnet ist.

Verknüpfungen mit Transaktionen für Orders aufheben

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Verknüpfungen von Orders mit Transaktionen können Sie im Orderbuch auch wieder trennen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie ggf. im Bereich "Sitzung" die entsprechende Ordersitzung aus.
2. Wählen Sie die Orders in der Liste aus. Eine Mehrfachauswahl ist möglich.
   Aktuell mit Transaktionen verknüpfte Orders erkennen Sie am eingeblendeten Icon "Eine Transaktion verknüpft".
   Aktuell mit mehreren Transaktionen verknüpfte Orders erkennen Sie am eingeblendeten Icon "Mehrere Transaktionen verknüpft".
3. Wählen Sie dann das Icon "Verknüpfungen mit Transaktionen für ausgewählte Orders aufheben" in der Symbolleiste des Orderbuchs.
4. Beantworten Sie die erscheinende Sicherheitsabfrage mit "Ja".
   Die Verknüpfungen zwischen den ausgewählten Orders und den Transaktionen werden aufgehoben.

Verknüpfungen von Orders und Transaktionen können auch im Worksheet "Transaktionen erfassen" aufgehoben werden. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Verknüpfungen mit Orders im Orderbuch aufheben.

Haltedauer von Orders im Orderbuch ändern

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

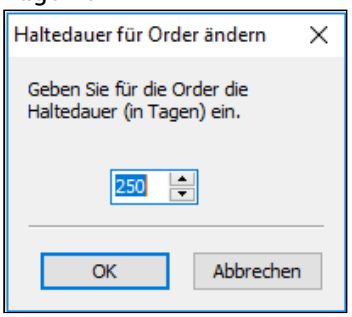
Im Orderbuch finden Sie die Spalte "Haltedauer", die für jede Order die (vom Portfolio-Rebalancing bzw. der hinterlegten Standardformel übernommene) voraussichtliche Haltedauer in Tagen anzeigt:

Auswahl	Status				Restriktionsprüfungen	Haltedauer	Inhaber
☐	In Planung				✓	365	ABC Stiftung
☐	In Planung				✓	365	ABC Stiftung
☐	In Planung				✓	365	ABC Stiftung
☐	In Planung				✓	365	ABC Stiftung

Diese Werte können Sie direkt im Orderbuch bearbeiten. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie in der Zeile mit der Order über die rechte Maustaste das Kontextmenü und wählen Sie dort den Befehl HALTEDAUER FÜR ORDER ÄNDERN.

2. Geben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Haltedauer für Order ändern" die neue Haltedauer in Tagen ein.



3. Schließen und speichern Sie das Dialogfenster mit "OK".

Wie Sie eine Standardformel für die Haltedauer von Orders definieren, erfahren Sie im Abschnitt Standardformel für Haltedauer konfigurieren.

Restriktionen im Orderbuch

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Beim Speichern einer Ordersitzung im Portfolio-Rebalancing werden zu den Orders auch ggf. entstandenen Restriktionsverletzungen gespeichert. Diese berücksichtigen die verschiedenen Ebenen, auf denen diese Restriktionen zugewiesen sein können - Portfolio-, Inhaber- und (ggf. mehrere) Gruppenebenen. Alle Restriktionen werden im Orderbuch angezeigt. Sie können überprüft und mit Kommentaren versehen werden. In diesem Zusammenhang sind folgende Informationen verfügbar:

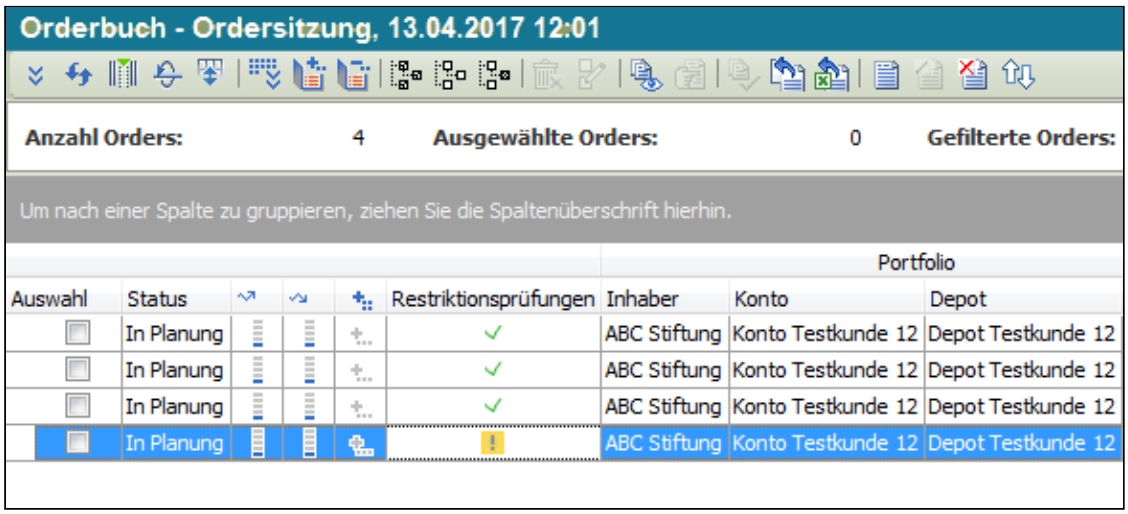
- Anzahl der verletzten Restriktionen
- Anzahl der verletzten Bestandsrestriktionen
- Anzahl der verletzten Quotenrestriktionen
- Anzahl der geprüften Restriktionen
- Anzahl der geprüften Bestandsrestriktionen
- Anzahl der geprüften Quotenrestriktionen
- Sind alle verletzten Restriktionen kommentiert?

Auch Lagerstellen werden berücksichtigt.

Werden verletzte und kommentierte Restriktionen entfernt und die Ordersitzung im Portfolio-Rebalancing erneut gespeichert, dann werden diese nun auch im Orderbuch entsprechend nicht mehr angezeigt.

Diese Informationen sind auch per MM-Talk abfragbar und können daher z. B. bei der Konfiguration von Freigabeprozessen genutzt werden.
Die mit den Orders verknüpften Restriktionen werden darüber hinaus auch in der Änderungsnachverfolgung im Orderbuch berücksichtigt.

Im Orderbuch finden Sie darüber hinaus die Spalte "Restriktionsprüfungen". Diese zeigt anhand von Symbolen direkt an, ob Orders Restriktionen verletzen:



Die Bedeutung der Symbole der Spalte "Restriktionsprüfungen":

- ✓ Keine durch die Order verletzten Restriktionen
- ! Mindestens eine durch die Order verletzte Restriktion

Im folgenden Abschnitt Restriktionsprüfungen einer Order im Orderbuch anzeigen erfahren Sie, wie Sie die Restriktionsprüfungen anzeigen und ggf. kommentieren können.

Siehe auch:

- Restriktionsprüfungen einer Order im Orderbuch anzeigen

Restriktionsprüfungen einer Order im Orderbuch anzeigen

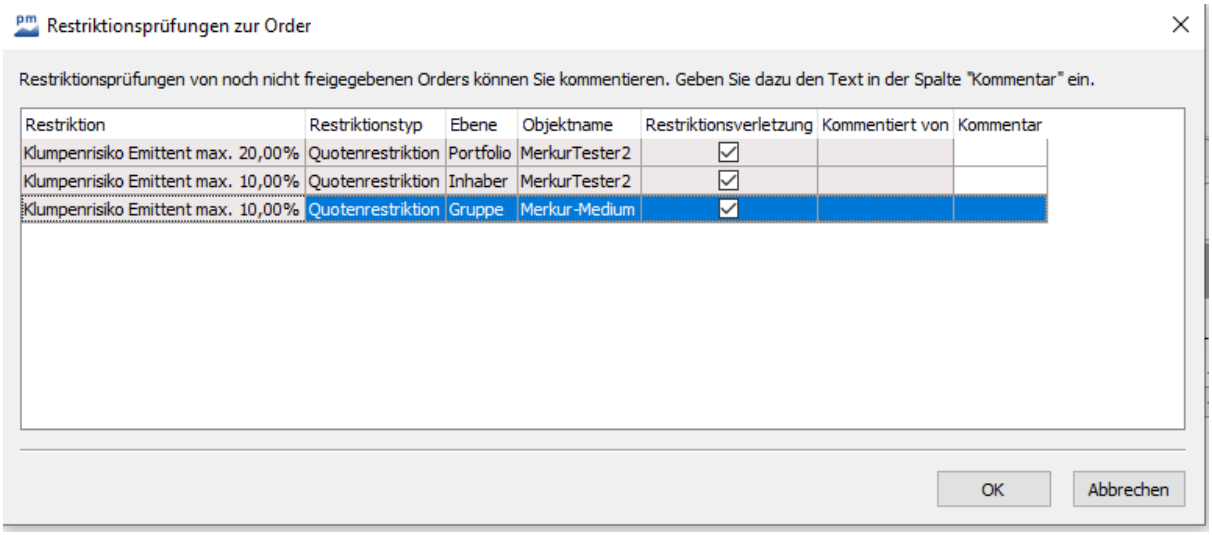
Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Im Orderbuch können Sie für jede Order die im Portfolio-Rebalancing erfolgten Restriktionsprüfungen anzeigen und ggf. mit Kommentaren versehen.

> Auch im Portfolio-Rebalancing-Tool finden steht Ihnen für die in einer Ordersitzung gespeicherten Orders bzw. Positionen in der Positionsübersicht der hier beschriebene Befehl RESTRIKTIONSPRÜFUNGEN ANZEIGEN im Kontextmenü zur Verfügung.

Gehen Sie wie folgt vor, um die Restriktionsprüfungen einer Order im Orderbuch anzuzeigen:

1. Markieren Sie die Order und wählen Sie dann im Kontextmenü den Befehl RESTRIKTIONSPRÜFUNGEN ANZEIGEN.
   Existieren für die Order Restriktionen, dann erscheint das Dialogfenster "Restriktionsprüfungen zur Order".



Im Einzelnen finden Sie hier folgende Informationen:

Spalte	Beschreibung
Restriktion	Die Bezeichnung der Restriktion.
Restriktionstyp	Der Typ der Restriktion: Bestandsrestriktion oder Quotenrestriktion?
Ebene	Die Ebene des Depotobjekts, dem die Restriktion zugewiesen ist. Hier sind folgende Objekte möglich: • Portfolio • Inhaber • Gruppe
Objektname	In der Spalte "Objektname" sehen Sie den Namen des (Basis-)Depotobjekts (Portfolio, Inhaber oder Gruppe), dem die Restriktion zugewiesen ist.
Restriktionsverletzung	Diese Spalte zeigt, ob die Order eine Restriktion verletzt.
Kommentiert von	Der Benutzer des Infront Portfolio Manager, der den Kommentar zu dieser Restriktionsprüfung zuletzt geändert hat.
Kommentar	Der Kommentar zu dieser Restriktionsprüfung. Restriktionen (bzw. Restriktionsprüfungen) von noch nicht freigegebenen Orders können Sie kommentieren. Geben Sie dazu den entsprechenden Text in die Spalte "Kommentar" ein. Nach der Freigabe der Order ist eine Bearbeitung der Kommentare nicht mehr möglich.

Dieses Dialogfenster zeigt auch, wenn die gleiche Restriktion auf mehreren Ebenen verletzt ist (im obigen Beispiel in den Zeilen 2 und 3 auf Inhaber- und Gruppenebene).

2. Geben Sie ggf. in der Spalte "Kommentar" Ihre Bemerkungen zu den Restriktionsprüfungen ein bzw. bearbeiten Sie den vorhandenen Kommentar.

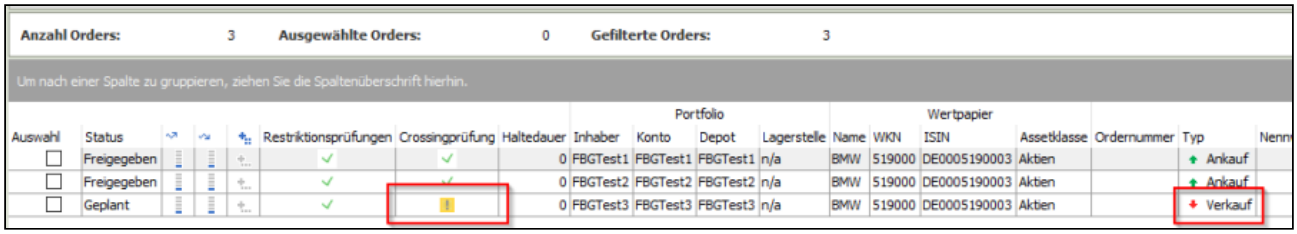
3. Schließen Sie das Dialogfenster "Restriktionsprüfungen zur Order" mit "OK".

> Kommentare zu den Restriktionsprüfungen können im Orderbuch nur von Benutzern eingegeben werden, die über das Objekt-Recht "Orders aufgeben, ändern und streichen" verfügen.
> Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Benutzerverwaltung im Administrationshandbuch.

Crossing-Prüfungen im Orderbuch

Modul "PSI Order Entry"

Für Orders auf Portfolios unter Finanzportfolioverwaltung können im Orderbuch vor der Ausführung Crossing-Prüfungen durchgeführt werden. Dabei wird geprüft, ob für Orders mit dem Status "Freigegeben" gegenläufige Orders (crossing orders) existieren – z. B., ob für eine Kauforder für die gleiche ISIN auch eine Verkaufsorder existiert. In der Spalte "Crossing-Prüfung" zeigen Ihnen Symbole an, ob die Prüfungen erfolgreich waren oder der Freigabeprozess gestoppt wird.



Die Bedeutung der Symbole in der Spalte "Crossing-Prüfung":

✓

Crossing-Prüfung erfolgreich (ohne Beanstandung)

!

Crossing-Prüfung gescheitert

(✓)

Gescheiterte Crossing-Prüfung manuell übersteuert

Lesen Sie im Abschnitt Gescheiterte Crossing-Prüfungen der Orders im Orderbuch anzeigen, wie Sie gescheiterte Crossing-Prüfungen von Orders anzeigen und ggf. manuell übersteuern können.

> Um Crossing-Prüfungen zu nutzen, benötigen Sie neben mindestens einem lizenzierten PSI Order Entry auch eine Freischaltung für dieses Feature in Ihrer Produktlizenz.

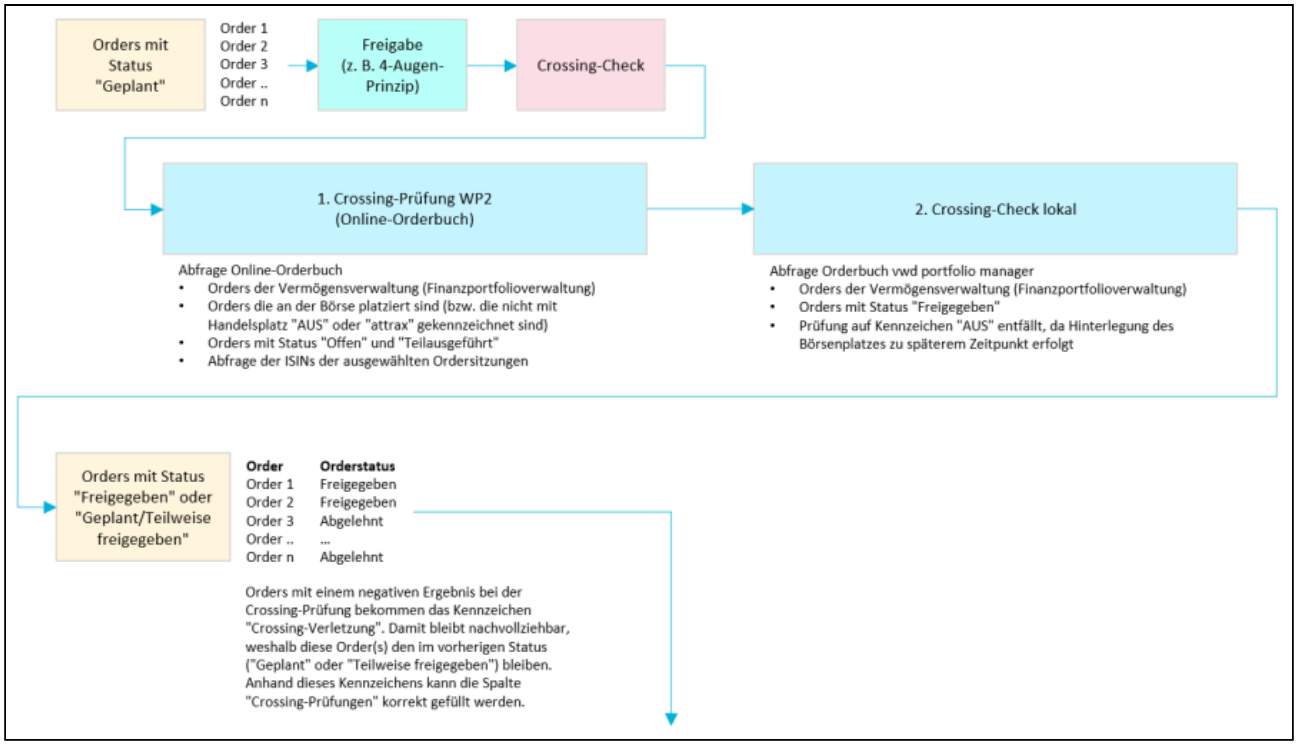
Siehe auch:

- Wichtige Informationen zu den Crossing-Prüfungen
- Gescheiterte Crossing-Prüfungen der Orders im Orderbuch anzeigen

Wichtige Informationen zu den Crossing-Prüfungen

- Es gibt eine lokale Crossing-Prüfung und eine (separat lizenzierbare) Crossing-Prüfung über das Online-Orderbuch.
- Ist diese Crossing-Prüfung für das Online-Orderbuch lizenziert, dann werden zunächst die Prüfungen des Online-Orderbuchs durchgeführt und danach die des in den Infront Portfolio Manager integrierten lokalen Orderbuchs.

Überblick über die Crossing-Prüfungen:

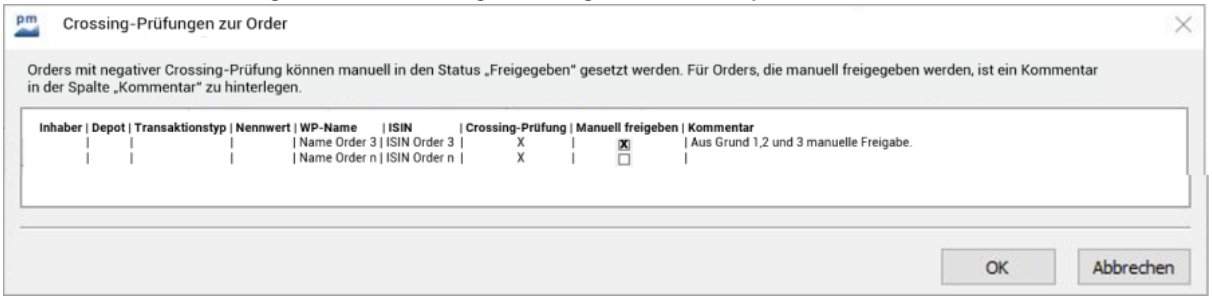


Gescheiterte Crossing-Prüfungen der Orders im Orderbuch anzeigen

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Im Orderbuch können Sie für alle Orders die (gescheiterten) Crossing-Prüfungen anzeigen und ggf. mit Kommentaren versehen und dann manuell übersteuern. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Orderbuch **im Kontextmenü der Spalte "Crossing-Prüfung"** den Befehl CROSSING-PRÜFUNGEN ANZEIGEN.
   Es erscheint das Dialogfenster "Crossing-Prüfungen" mit allen problematischen Orders.



Neben den Orderinformationen "Inhaber", "Depot", "Typ", "Nennwert", "WP-Name" und ISIN finden Sie hier folgende Spalten:

Spalte	Beschreibung
Crossing-Prüfung	Die Bedeutung der Symbole in der Spalte "Crossing-Prüfung": ✓ Crossing-Prüfung erfolgreich (ohne Beanstandung) ! Crossing-Prüfung gescheitert (✓) Gescheiterte Crossing-Prüfung manuell übersteuert Haben Sie für Schnittstellen zur dwpbank neben den "lokalen" Crossing-Prüfungen auch WP2-Crossing-Prüfungen über das jeweilige Online-Orderbuch durchgeführt, so werden diese Ergebnisse hier ebenfalls berücksichtigt. Die Dokumentation zu den WP2-Crossing-Prüfungen finden Sie im separaten Dokument "PSI Order Entry Standard-Funktionalität".
Manuell freigeben	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen einer Zeile, um die entsprechende Order manuell freizugeben. Beachten Sie, dass dazu zwingend auch ein Kommentar eingegeben werden muss.
Kommentar	Der Kommentar zu dieser Crossing-Prüfung.

Orders mit negativer Crossing-Prüfung können hier manuell mit dem Status "Freigegeben" versehen werden. Dazu muss in die Spalte "Kommentar" ein Text eingegeben werden.

2. Schließen Sie das Dialogfenster "Crossing-Prüfungen" abschließend mit "OK".
   Alle manuell geänderten Status werden im Orderbuch aktualisiert.

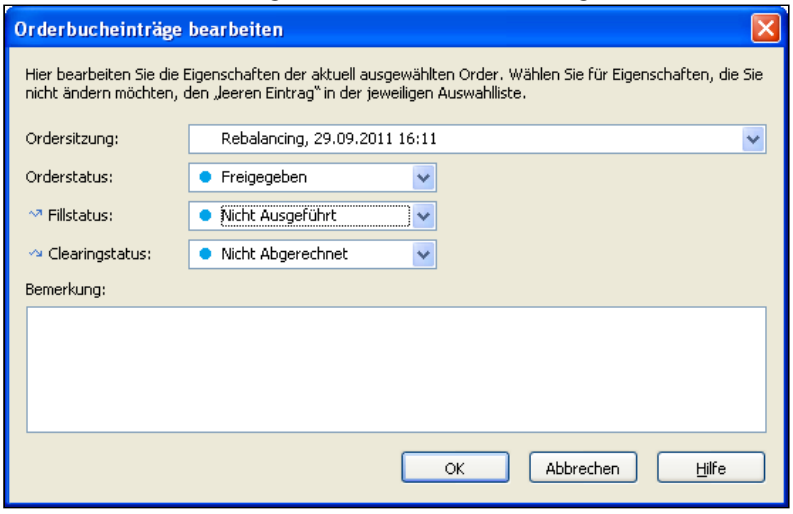
7.2.5 Orderbucheinträge bearbeiten

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

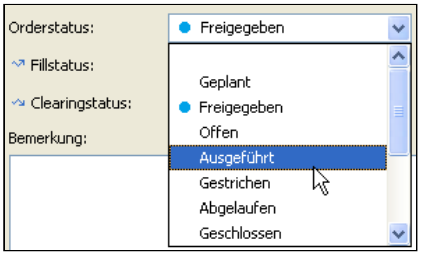
Verfügen Sie über das Objekt-Recht "Orderbucheinträge bearbeiten", können Sie Orders im Orderbuch manuell bearbeiten. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie die zu bearbeitende(n) Order(s) in der Spalte "Auswahl" aus.

2. Wählen Sie in der Symbolleiste des Orderbuchs das Icon "Auswahl bearbeiten".
   Es erscheint das Dialogfenster "Orderbucheinträge bearbeiten".



3. Nehmen Sie hier die gewünschten Änderungen vor.
   Die Auswahllisten sind mit den möglichen Werten gefüllt und die bereits vertretenen Werte sind mit einem blauen Punkt markiert.



   Ist nur ein Wert vertreten, so ist dieser standardmäßig ausgewählt.
   Soll ein Wert nicht geändert werden, dann wählen Sie den jeweils "leeren Eintrag" in der Auswahlliste.



   Hier wird die Ordersitzung der markierten Orders nicht geändert.
   Im Einzelnen haben Sie folgende Einstellungsmöglichkeiten:

Eigenschaft	Beschreibung
Ordersitzung	Hier können Sie allen ausgewählten Orders eine Ordersitzung zuweisen. Dadurch können Orders von einer Ordersitzung in eine andere verschoben werden. In der Auswahlliste sind ggf. auch Ordersitzungen sichtbar, die im Ordersitzungsfilter des Orderbuchs nicht auftauchen, weil der Benutzer über die Benutzerverwaltung keine Rechte an Orders dieser Sitzung hat.
Orderstatus	Wählen Sie hier den gewünschten Orderstatus aus.
Fill-Status	Wählen Sie in der Auswahlliste "Fill-Status" den gewünschten Ausführungs-Status aus.
Clearing-Status	Wählen Sie in der Auswahlliste "Clearing-Status" den gewünschten Abrechnungs-Status aus.
Bemerkung	Geben Sie in dieses Eingabefeld eine erläuternde Bemerkung zu den Orders ein.

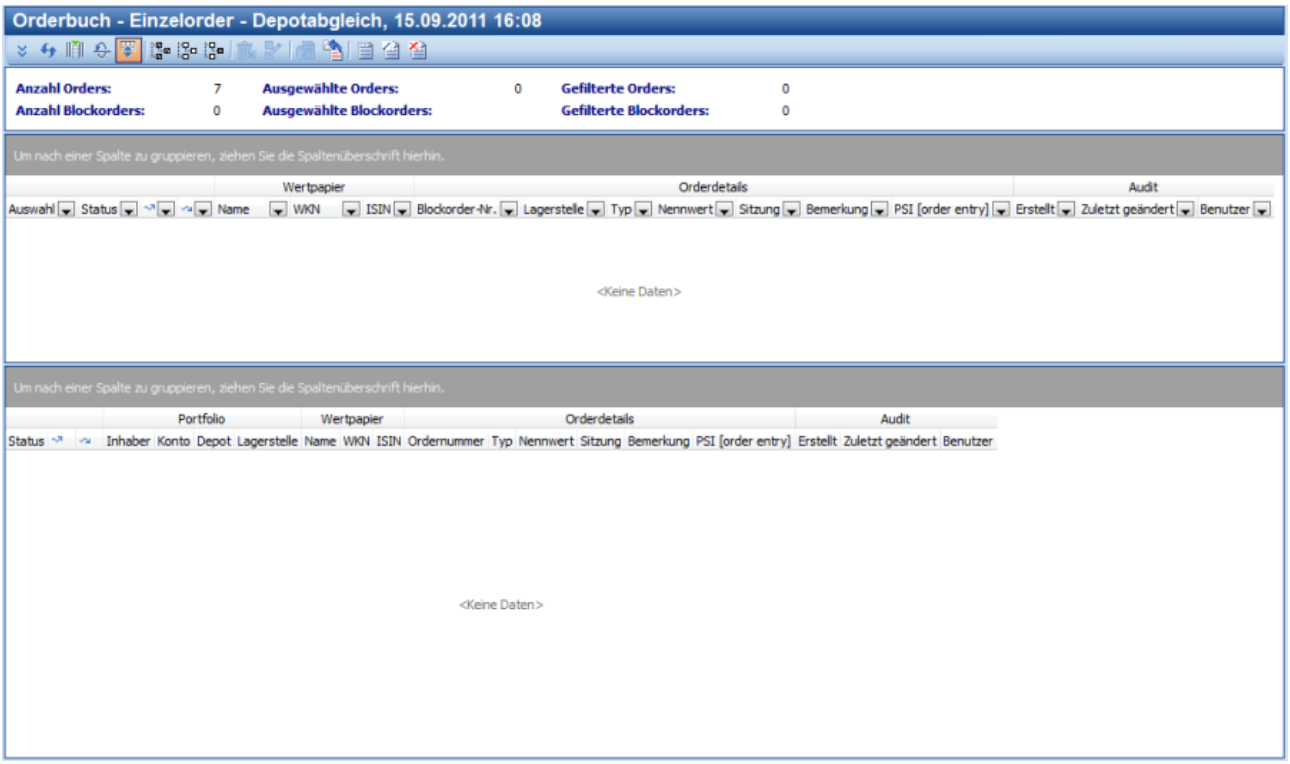
4. Bestätigen Sie die Einstellungen mit "OK".
   Die ausgewählten Orders werden entsprechend geändert.
   Es wird generell versucht, alle ausgewählten Orders zu ändern. Hat der Benutzer bei Orders nicht das Recht, diese zu ändern, werden nur die restlichen Orders geändert. In diesem Fall informiert Sie ein eine entsprechende Meldung, dass nicht alle Orders geändert werden konnten.

7.2.6 Blockorderansicht

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"



Für Blockorders steht Ihnen im Orderbuch die Blockorderansicht zur Verfügung. Wählen Sie dazu das Icon "Blockorderansicht". Die Blockorders werden dann in einer eigenen Blockorderliste über der "normalen" Orderliste dargestellt:



Die Blockorderansicht enthält folgende Spalten:

Spalte	Beschreibung
Status	Der Orderstatus wie im Abschnitt Orderstatus im Orderbuch.
	Diese Spalte zeigt anhand der Symbole, welchen Ausführungs-Status die Blockorder hat: • Ausgeführt • Teilweise ausgeführt • Nicht ausgeführt • n/a Nutzen Sie die Filterfunktionen in der Spaltenüberschrift, um umfangreiche Blockorderlisten nach dem Ausführungs-Status zu filtern.

Spalte	Beschreibung
	Diese Spalte zeigt anhand der Symbole, welchen Abrechnungs-Status die Blockorder hat: • Abgerechnet • Teilweise abgerechnet • Nicht abgerechnet • n/a Nutzen Sie die Filterfunktionen in der Spaltenüberschrift, um umfangreiche Blockorderlisten nach dem Abrechnungs-Status zu filtern.
Name, WKN, ISIN	Der Name, die Wertpapierkennnummer sowie die ISIN des Wertpapiers.
Assetklasse	Die Assetklasse des Wertpapiers aus den benutzerdefinierten Feldern.
Blockorder-Nr.	Die Nummer der Blockorder. Für gesendete Blockorders im Order Entry Service werden die eindeutigen Blockordernummern automatisch erzeugt. Basierend auf der Datenbank-ID der Blockorder enthält die Blockordernummer folgende Bestandteile: • "12" als fixes Präfix • "0" für Kauf oder "1" für Verkauf • "5" als fixer Bestandteil • Datum (6-stellig im Format: JJMMTT) • 5-stellige Nummer (aus der ID der Blockorder in der Datenbank) **Beispiele** 120522010254321 121522020300123
Lagerstelle	Die Lagerstelle der Position.
Typ	Der Ordertyp (Ankauf oder Verkauf).
Nennwert	Die Gesamtstückzahl der Blockorder.
Sitzung	Name und Zeit der Ordersitzungen aus dem Portfolio-Rebalancing.
Bemerkung	Die Bemerkung zur Blockorder.
PSI Order Entry	Das PSI Order Entry, über das die Order platziert wird oder wurde.

Spalte	Beschreibung
Erstellt	Das Erstellungsdatum der Blockorder.
Zuletzt geändert	Das letzte Änderungsdatum der Blockorder.
Benutzer	Der Name des Benutzers, der die Blockorder erzeugt hat.

Markieren Sie in der Blockorderansicht eine Blockorder, so sehen Sie in der Orderliste darunter alle darin zusammengefassten Einzelorders.

> Blockorders gibt es nur in Verbindung mit gespeicherten Ordersitzungen aus dem Portfolio-Rebalancing. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Ordersitzungen.

7.2.7 Sammelorder vorbereiten

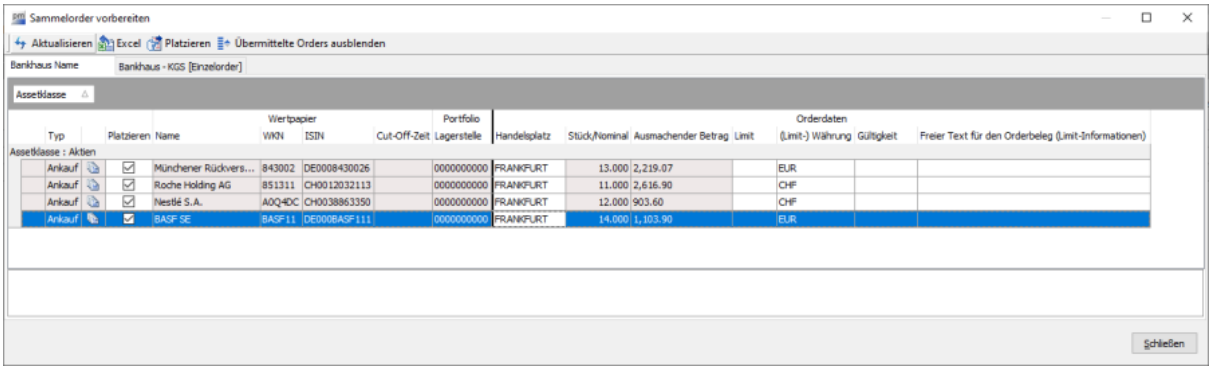
Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

> Sammelorders sind nur für ausgewählte PSI Order Entry verfügbar. Wenden Sie sich für Informationen an den Customer Service.
> Ein Benutzer muss Rechte an allen Orders innerhalb einer Ordersitzung haben, damit er die Orders der Sitzung aufgeben kann.

Orders mit dem Status "Freigegeben" können Sie als Sammelorder vorbereiten. Das beschleunigt den Orderprozess und spart Transaktionskosten.

Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie ggf. wie zuvor beschrieben das Orderbuch.
2.  Wählen Sie im Orderbuch das Icon "Sammelorder vorbereiten".
   Haben Sie im Orderbuch mehr als eine Sitzung geöffnet, so erscheint zunächst das Dialogfenster "Sitzung auswählen".
3. Markieren Sie hier die Ordersitzung und bestätigen Sie die Auswahl mit "OK" oder wählen Sie die Ordersitzung mit Doppelklick aus.
   Hier können Sie nur Ordersitzungen auswählen, die mindestens eine Order mit dem Status "Freigegeben" enthalten. Um Orders mit dem Status "Geplant" in den Status "Freigegeben" zu befördern, wählen Sie die Order aus und wählen Sie dann das Icon "Auswahl realisieren".
4. Es erscheint das Dialogfenster "Sammelorder vorbereiten". Hier sehen Sie alle zur Sitzung gehörenden Orders. Diese können hier nicht mehr geändert werden. Am Icon in der äußersten linken Spalte erkennen Sie, ob die Orders Probleme beinhalten. Markieren Sie ggf. eine Order, um unter der Tabelle genauere Informationen einzublenden.



Sind von der Sitzung mehrere PSI Order Entry bzw. Fax-Export-Module betroffen, dann erscheinen entsprechende Registerkarten für jedes PSI Order Entry bzw. Modul.

5. In den weißen Tabellenzellen können Sie Werte eingeben bzw. editieren.
6. Wählen Sie den Button "Aktualisieren", um die Ansicht im Dialogfenster "Sammelorder vorbereiten" zu aktualisieren.
7. Wählen Sie den Button "Prüfen", um vor dem Platzieren der Orders einen Test durchzuführen.
8. Wählen Sie den (erst nach erfolgter Prüfung aktiven) Button "Platzieren", um die Orders online aufzugeben.
   Über den Button "Excel" können Sie den Excel-Export starten.
   Über den Button "Übermittelte Orders ausblenden" gestalten Sie die Tabelle übersichtlicher, indem Sie die bereits übermittelten Orders ausblenden.
   Darüber hinaus können hier und beim Platzieren für verschiedene PSI Order Entry verschiedene Funktionen und Befehle erscheinen. Diese sind dann in der jeweiligen Dokumentation zum PSI Order Entry beschrieben.
9. Mit dem Button "Schließen" beenden Sie das Dialogfenster "Sammelorder vorbereiten".
10. Im Orderbuch können Sie den Status Ihrer Orders verfolgen.

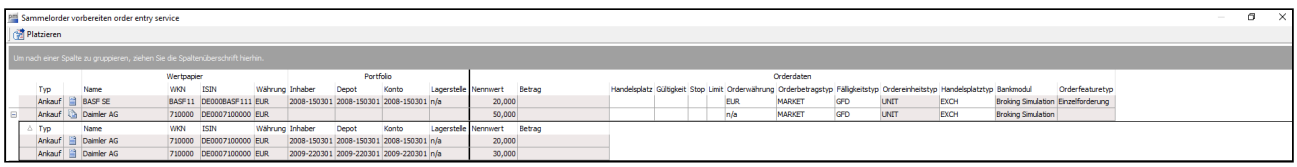
Siehe auch:

- Einzelorders einer Blockorder anzeigen
- Spalten sortieren im Dialogfenster "Sammelorder vorbereiten"
- Händlerzettel für Blockorders drucken

Einzelorders einer Blockorder anzeigen

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Im Dialogfenster "Sammelorder vorbereiten" können Sie die Einzelorders einer Blockorder einblenden. Klappen Sie zur Einzelorderanzeige die gewünschte Blockorder auf.



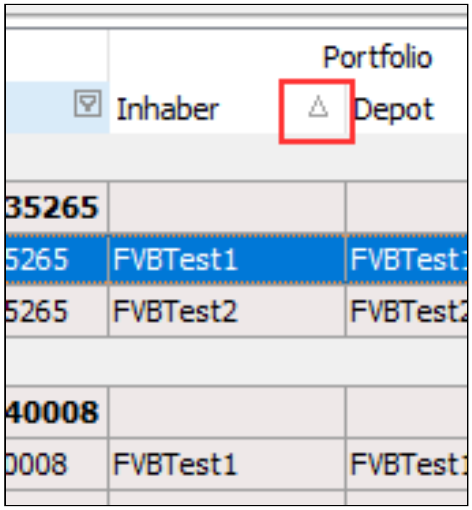
Spalten sortieren im Dialogfenster "Sammelorder vorbereiten"

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Im Dialogfenster "Sammelorder vorbereiten" können Sie die Darstellung durch (mehrstufiges) Sortieren der Spalten anpassen.

Zum Sortieren der Spalten stehen Ihnen die folgenden Möglichkeiten zur Verfügung:

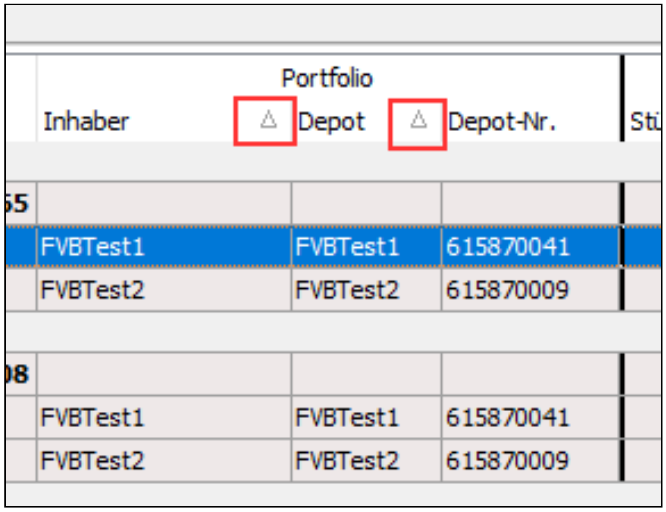
Spalten sortieren



Klicken Sie auf eine Spaltenüberschrift, um die Liste der Orders nach dieser Spalte zu sortieren. Auf der rechten Seite der Spaltenüberschrift erscheint ein Dreieck, das die aktuelle Richtung der Sortierung anzeigt.

Um die Sortierung umzukehren, klicken Sie erneut auf die Spaltenüberschrift.

Spalten mehrstufig sortieren



Haben Sie wie zuvor beschrieben die Liste der Orders nach einer Spalte sortiert, dann gehen Sie wie folgt vor, um nach einer weiteren Spalte zu sortieren:

Klicken Sie mit gedrückter <UMSCHALT>-Taste (<SHIFT>) auf die Spaltenüberschrift, nach der Sie die Liste in der zweiten Ebene sortieren möchten. Auch hier erscheint auf der rechten Seite der Spaltenüberschrift ein Dreieck, das die aktuelle Richtung der Sortierung anzeigt.

Um die Sortierung auf der zweiten Ebene umzukehren, klicken Sie erneut mit gedrückter <UMSCHALT>-Taste auf die Spaltenüberschrift.

Im Beispiel ist die Liste zunächst nach Inhabern und dann nach der Spalte "Depot" sortiert.

Sortierung nach einer Spalte aufheben

Um die Sortierung nach einer Spalte aufzuheben, klicken Sie mit gedrückter <STRG>-Taste (<CTRL>) auf die Spaltenüberschrift der sortierten Spalte.

Händlerzettel für Blockorders drucken

Vor dem Platzieren von Blockorders im Order Entry Service kann bzw. muss der Blockorderreport ("Händlerzettel") ausgedruckt werden. Er zeigt für jede angezeigte und noch nicht vollständig platzierte Blockorder eine Seite mit Blockordernummer und den verfügbaren Daten, der Anzahl der Einzelorders sowie dem Bearbeiter und den Signaturfeldern.

Blockorder:

vwd-Blockordernummer: **380522040700015**

1. Von VFM generiert:

Art der Order: Ankauf

Handelsplatz Einzelorders: Ausserboerslich (XBV

Stück/Nominal: 10,000 (von geplanten 25,000)

Handelswährung: N/A

WKN: 514000

ISIN: DE 0005140008

WP-Bezeichnung: Deutsche Bank AG

Gültigkeit:

Hinweise:

Limit:

Bemerkungen: _____

_____

Anzahl der Einzelorders: 3 (davon 1 übergeben)

Druck-Datum und -Uhrzeit: 07.04.2022 10:23:16

Bearbeiter: Demo

Unterschrift angelegt: _____

Unterschrift geprüft: _____

Weitergabe an Handel: Uhrzeit: _____

2. Vom Handel hinzugefügt

Gehandelter Kurs: _____ Datum: _____ Uhrzeit: _____

Unterschrift Handel: _____

1

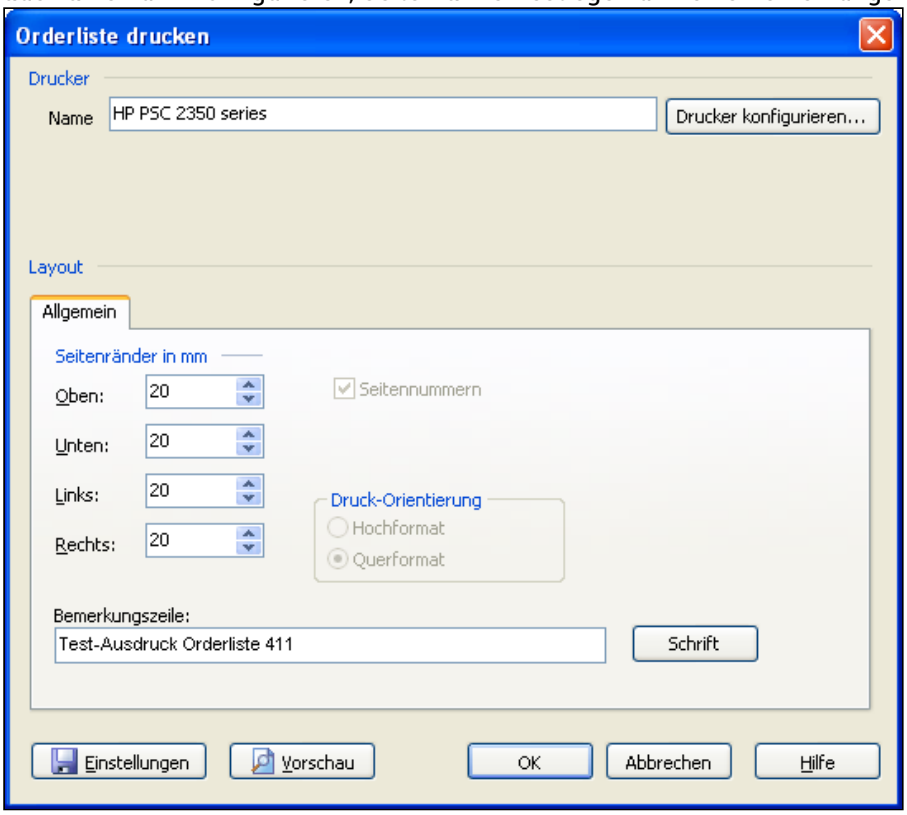
Solange das Dialogfenster "Sammelorder vorbereiten" geöffnet bleibt, kann dieser Händlerzettel erneut gedruckt werden.

7.2.8 Orderbuch drucken

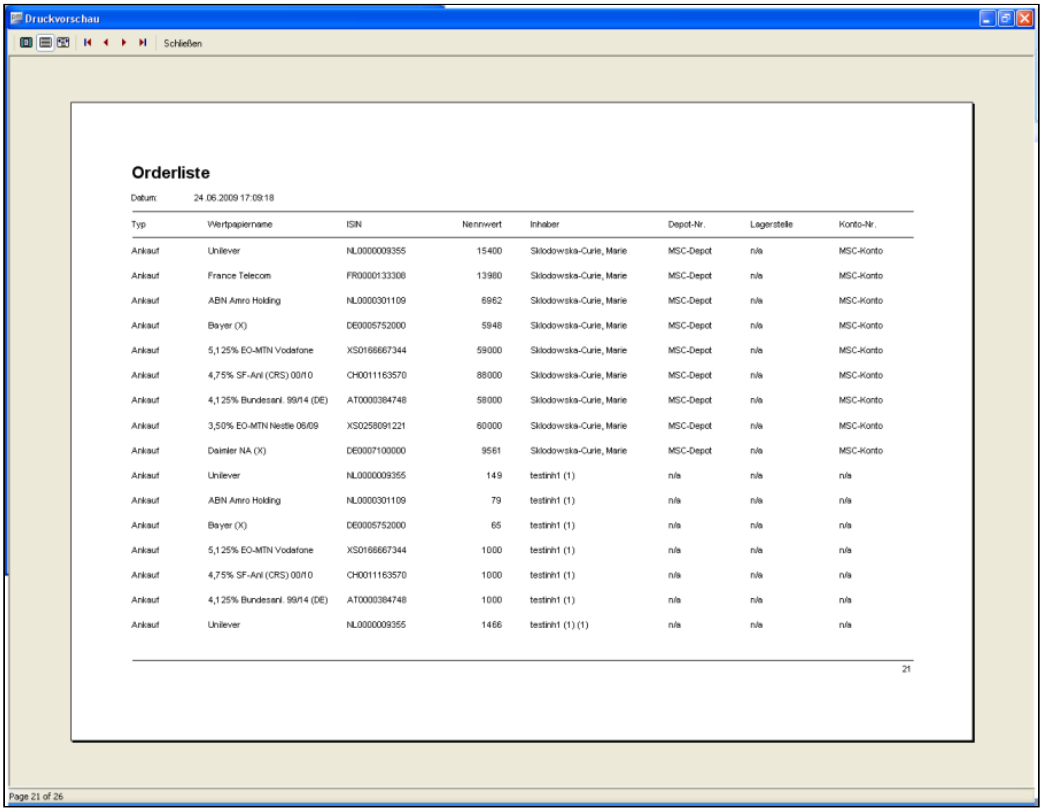
Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Die Orderliste aus dem Orderbuch können Sie ausdrucken. Gehen Sie dazu bei geöffnetem Orderbuch wie folgt vor:

- Wählen Sie den Befehl DATEI, DRUCKEN.
- Oder wählen Sie das Icon "Drucken" in der Schnellzugriffsleiste.
- Oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<P>.
  Im erscheinenden Dialogfenster "Orderliste drucken" können Sie wie gewohnt den Drucker auswählen und konfigurieren, Seitenränder festlegen und eine Bemerkungszeile einfügen.



Über den Button "Vorschau" wechseln Sie in die Druckvorschau der Orderliste.



Gedruckt werden folgende Spalten:

- Typ
- Wertpapiername
- ISIN
- Nennwert
- Inhaber
- Depotnummer
- Lagerstelle
- Kontonummer

Siehe auch:

- Blockorderliste drucken

Blockorderliste drucken

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"



Ist im Orderbuch über das Icon "Blockorderansicht" die Blockorderansicht gewählt, so drucken Sie diese analog zur oben beschriebenen Orderliste aus. In der Blockorderliste werden nur die Blockorders gedruckt, nicht die zugehörigen Einzelorders.
Gedruckt werden in der Blockorderansicht folgende Spalten:

- Typ
- Blockordernummer
- Wertpapiername
- ISIN
- Nennwert
- Lagerstelle

7.2.9 Orders in Excel anzeigen

Modul "PSI Order Entry CSV-Export"



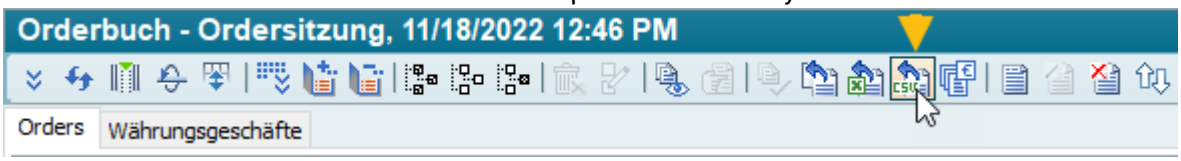
Die im Orderbuch aktuell angezeigten Orders können Sie für viele Schnittstellen auch in Microsoft Excel anzeigen. Wählen Sie dazu das Icon "Orders in Excel anzeigen" in der Symbolleiste des Orderbuchs. Die Orders werden dann in Excel in ihrer aktuellen Sortierung angezeigt und können ggf. weiterverarbeitet und als Arbeitsmappe gespeichert werden.

7.2.10 Orders als CSV-Datei exportieren

Im Orderbuch können Sie eine Auswahl an Orders als CSV-Datei exportieren und speichern. Diese Funktionalität steht Ihnen parallel zum Export als Excel-Datei zur Verfügung. Insbesondere für große Mengen an Orders läuft der Export als CSV-Datei wesentlich schneller und ist auch für z. B. 100.000 Orders in wenigen Sekunden beendet.

Gehen Sie wie folgt vor, um Orders im Orderbuch als CSV-Datei zu exportieren:

1. Wählen Sie ggf. zunächst die Ordersitzung mit den zu exportierenden Orders aus.
2. Wählen Sie dann das Icon "Orders CSV-Datei exportieren" in der Symbolleiste des Orderbuchs.



   Das Dialogfenster "Speichern unter" wird geöffnet. Hier wird ein eindeutiger Dateiname mit Zeitstempel vorgeschlagen (z. B. "Orders_221118143358.csv").
3. Ändern Sie ggf. das Export-Verzeichnis und/oder den Dateinamen und wählen Sie dann den Button "Speichern".
   Nach dem Export erscheint eine entsprechende Meldung. Die CSV-Datei wird unter dem gewählten Namen im Ordner gespeichert und kann z. B. in Microsoft Excel geöffnet werden.

> Im Gegensatz zur Funktion "Orders in Excel anzeigen" ist die Anzeige von Grafiken (z. B. die Symbole der Spalten für Clearing- oder Fill-Status) in der Exportdatei im CSV-Format nicht möglich.

7.2.11 Planung abschließen

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Vor der Freigabe von Orders im Orderbuch muss die Planung abgeschlossen sein. Orders, deren Planung abgeschlossen ist, erhalten den Status "Geplant".



Um im Orderbuch die Orders mit dem Status "In Planung" in den Status "Geplant" zu verschieben, wählen Sie das Icon "Planung abschließen" in der Symbolleiste des Orderbuchs.

Nach erfolgter Konfiguration der Freigaberegeln erfolgt die Freigabe dieser Orders dann direkt im Orderbuch. Lesen Sie dazu den folgenden Abschnitt Orders freigeben (Vieraugenprinzip).

7.2.12 Orders freigeben (Vieraugenprinzip)

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Im Infront Portfolio Manager können Sie einen verbindlichen Workflow für die Freigabe von Orders im Orderbuch konfigurieren. So ist z. B. die Abbildung eines Vieraugenprinzips der Freigabe mithilfe der Formelsprache MM-Talk möglich.

Der Freigabeprozess für Orders im Orderbuch ist flexibel und kann bis zu 9 unterschiedliche Anwendergruppen abbilden. Demzufolge können Sie bzw. Ihr Administrator in der Benutzerverwaltung das Objekt-Recht "Orders freigeben" um dynamische Rechte zur Freigabe ergänzen. Die Anzahl der Rechte (bzw. Order-Freigabestufen) ist in der Benutzerverwaltung konfigurierbar. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Order-Freigabestufen konfigurieren.

Hierdurch können Hierarchie-Stufen (Teamleiter, Abteilungsleiter, Vorstand usw.) oder Gruppen (Abteilung A, Abteilung B usw.) abgebildet werden. Es können also kundenindividuelle Freigabeprozesse umgesetzt werden, bei denen die Hierarchien im Unternehmen, aber auch rechtliche Freigaben aus Risk- und Compliance-Abteilungen abgedeckt werden.

Der Freigabeprozess wird protokolliert, die Daten können per MM-Talk abgefragt werden. Die Freigabe selbst erfolgt dann direkt im Orderbuch.

Siehe auch:

- Freigaberegeln für Orders konfigurieren
- MM-Talk-Beispielformeln für Freigaberegeln
- Orders im Orderbuch freigeben

Freigaberegeln für Orders konfigurieren

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Gehen Sie zur Konfiguration der Freigaberegeln für Orders wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl FREIGABEREGELN FÜR ORDERS KONFIGURIEREN im Menü des Icons "Ordering".
2. Definieren Sie im erscheinenden Formeleditor die gewünschten Funktionen.
3. Wählen Sie abschließend im Formeleditor den Button "Speichern", um den Formeleditor zu schließen und die Formel zu speichern.
   Mit der flexiblen Formelsprache MM-Talk definieren Sie beliebig komplexe Freigaberegeln.

⚠ Die Konfiguration der Freigaberegeln ist nur für Benutzer mit dem System-Recht "PSI Order Entry konfigurieren" möglich. Für Benutzer ohne dieses System-Recht wird der entsprechende Befehl auf der Registerkarte "Konfiguration" ausgeblendet.

Beispiel

Kurswert der Order	Regel
Bis 50.000 €	Keine weitere Freigabe erforderlich
50.000 bis 100.000 €	Freigabe durch "Benutzer B" (z. B. der Abteilungsleiter)
100.000 bis 250.000 €	Freigabe durch "Benutzer C" (z. B. der Filialleiter)
250.000 bis 750.000 €	Zusätzliche Freigabe durch einen Vorstand
Ab 750.000 €	Keine Freigabe mehr möglich

Konkrete Zahlenbeispiele:

Kurswert der Order	Regel
Kurswert 45.000 €	"Benutzer A" gibt Order direkt frei
Kurswert 65.000 €	"Benutzer B" gibt Order frei
Kurswert 125.000 €	"Benutzer C" gibt Order frei
Kurswert 375.0000 €	"Benutzer C" und Vorstand geben Order frei
Kurswert 1.000.000 €	Automatische Ablehnung der Order

Lesen Sie zu diesem Thema ggf. auch den Abschnitt Funktionen des Orderbuchs.

Über die Rechtevergabe in der Benutzerverwaltung legen Sie fest, wer den Freigabeprozess konfigurieren, und wer darauf aufbauend dann Orders freigeben darf. Lesen Sie dazu auch das Kapitel Benutzerverwaltung.

MM-Talk-Beispielformeln für Freigaberegeln

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Siehe auch:

- X-Augenprinzip (z. B. Vieraugenprinzip)

- Verletzte Restriktionen erfordern höhere Freigabestufe
- Verletzte Restriktionen erfordern weitere Prüfer
- Fehlende Kommentare bei verletzten Restriktionen erfordern weitere Prüfer

X-Augenprinzip (z. B. Vieraugenprinzip)

```
$T1:=OrderBookGetTask[OrderBookTaskReleaseRequired];
$T1 and $T1
```

Die Funktion `OrderBookGetTask` erzeugt ein Aufgabenobjekt eines bestimmten Typs, der als Parameter übergeben wird. Hier wird der Typ `OrderBookTaskReleaseRequired` ("Benutzerfreigabe erforderlich") geliefert. Für die daraus resultierende Aufgabe ist dann eine Freigabe durch einen Benutzer erforderlich. Die Aufgabe kann logisch mit sich selbst oder anderen Aufgabenobjekten verknüpft werden. In diesem Beispiel ist diese Aufgabe zweimal zu erfüllen ("Und"-Verknüpfung), was eben einem Vieraugenprinzip entspricht.

Verletzte Restriktionen erfordern höhere Freigabestufe

```
$T2:=OrderBookGetTask[OrderBookTaskReleaseRequired;2];
$TX:=OrderBookGetTask[OrderBookTaskReleaseRequired];
if((ViolatedPositionRestrictions + ViolatedQuotaRestrictions)>0;
$T2;
$TX)
```

Hier werden zwei unterschiedliche Aufgabenobjekte erzeugt. Beide sind zwar vom Typ "Benutzerfreigabe erforderlich", aber `$T2` kann nur von einem Benutzer erfüllt werden, der die Orderfreigabestufe 2 hat. Mit der If-Bedingung wird hier dann zwischen Orders mit verletzten Restriktionen und Orders ohne solche Verletzungen unterschieden. Sind Restriktionen verletzt, dann muss Aufgabe `$T2` erfüllt werden, sind keine verletzt, muss Aufgabe `$TX` erfüllt werden. Damit kann man konfigurieren, dass nur bestimmte Benutzer (eben die mit Orderfreigabestufe 2) Orders mit Restriktionsverletzungen freigeben können.

Verletzte Restriktionen erfordern weitere Prüfer

```
$TX:=OrderBookGetTask[OrderBookTaskReleaseRequired];
if((ViolatedPositionRestrictions + ViolatedQuotaRestrictions)>0;
$TX and $TX;
$TX))
```

Ein weiteres Beispiel für Orders mit Restriktionsverletzungen. Dieser Freigabeprozess ist allerdings so konfiguriert, dass zwei Freigaben von Benutzern mit allgemeinem Orderfreigaberecht benötigt werden, um Orders mit Restriktionsverletzungen freizugeben.

Fehlende Kommentare bei verletzten Restriktionen erfordern weitere Prüfer

```
$TX:=OrderBookGetTask[OrderBookTaskReleaseRequired];
If(IsAllViolatedRestrictionsCommented;
$TX;
$TX and $TX)
```

In diesem Beispiel wird geprüft, ob alle Restriktionsverletzungen der Orders mit Kommentaren versehen sind. Wenn ja, ist nur eine Freigabe erforderlich, wenn nein, werden zwei Freigaben der gleichen Stufe benötigt.

Orders im Orderbuch freigeben

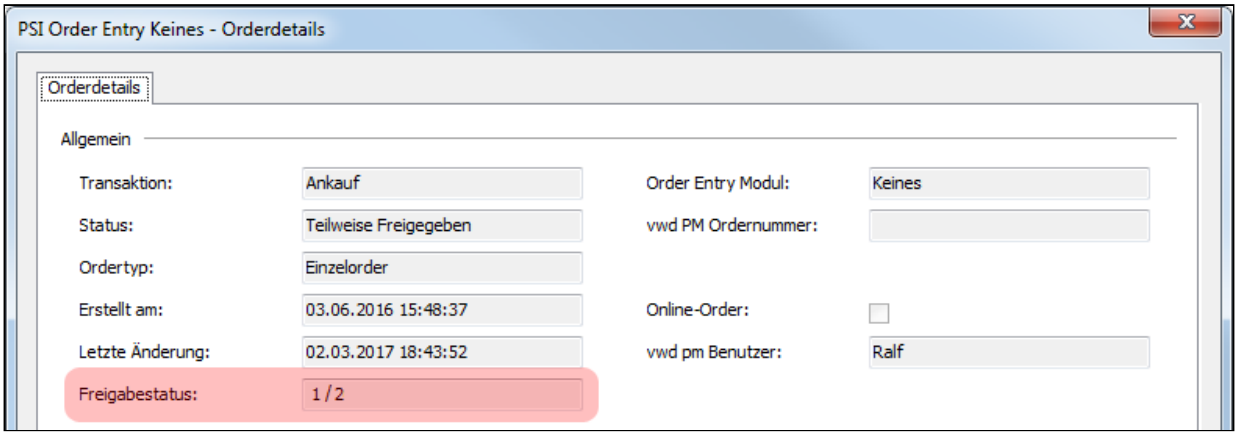
Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Haben Sie wie im vorhergehenden Abschnitt Freigaberegeln für Orders konfigurieren Ihren Freigabeprozess definiert, dann können Sie im Orderbuch die freizugebenden Orders auswählen und die Status der Orders auf "Freigegeben" (bzw. "Teilweise freigegeben") ändern.

Gehen Sie wie folgt vor, um Orders im Orderbuch freizugeben:

1.  Wählen Sie das Icon "Freizugebende Orders anzeigen".
   Die freizugebenden Orders mit dem Status "Geplant" werden markiert.
2. Wählen Sie dann das Icon "Ausgewählte Orders freigeben".
   Die ausgewählten Orders vom Status "Geplant" werden in den Status "Freigegeben" überführt. Je nach Konfiguration der Freigabe werden die Orders zunächst in den Status "Teilweise freigegeben" überführt.

Den exakten Freigabestatus einer Order sehen Sie in den Orderdetails. Im Feld "Freigabestatus" werden für mehrstufige Freigabeprozesse die Zahl der aktuell bereits erfolgten und die Gesamtzahl der notwendigen Freigabestufen dargestellt:



7.2.13 Währungsgeschäfte im Orderbuch

Modul "Währungsumschichtung" und Modul "PSI Order Entry"

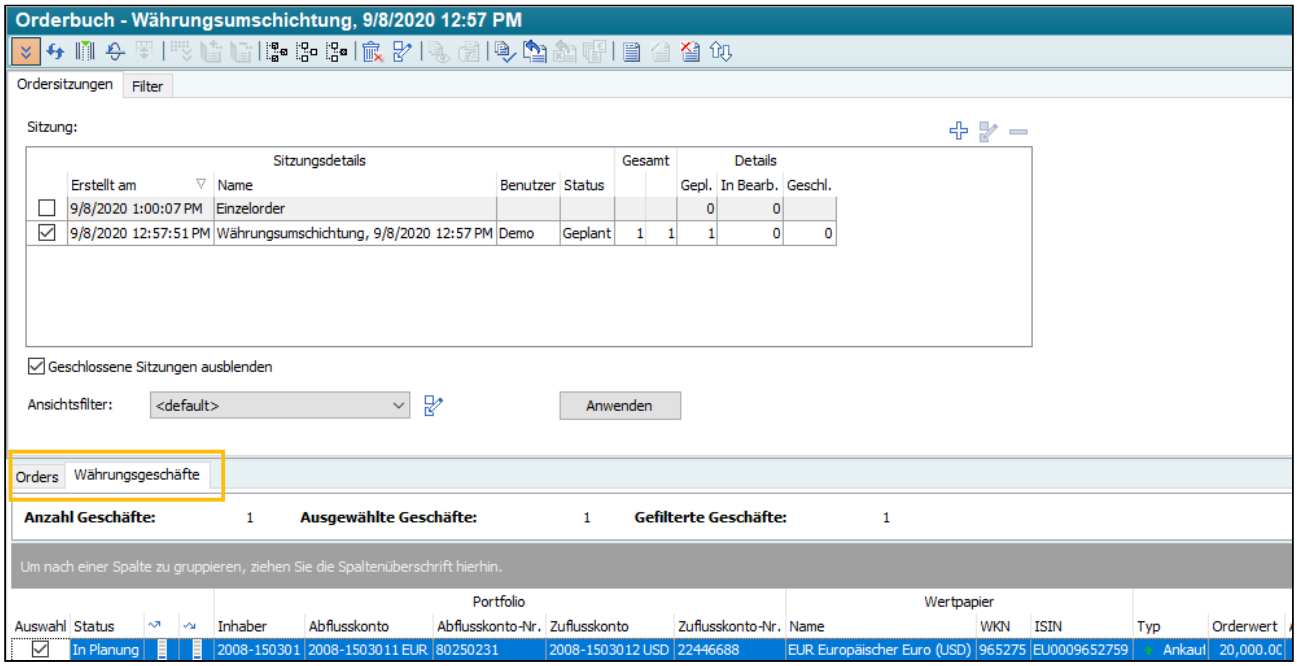
Das Orderbuch im Infront Portfolio Manager unterstützt die Verarbeitung von FX-Spot-Orders. Diese werden bei entsprechender Lizenzierung im Orderbuch auf der Registerkarte "Währungsgeschäfte" angezeigt und können hier analog zu den Wertpapierorders weiterverarbeitet werden.

Siehe auch:

- Registerkarte "Währungsgeschäfte" im Orderbuch
- Währungsgeschäfte im Dialogfenster "Sammelorder vorbereiten"

Registerkarte "Währungsgeschäfte" im Orderbuch

Modul "Währungsumschichtung" und Modul "PSI Order Entry"



Wechseln Sie für die FX-Spot-Orders auf die Registerkarte "Währungsgeschäfte". Die meisten Spalten entsprechen den Spalten für "normale Orders" im "alten" Orderbuch, die Sie jetzt auf der Registerkarte "Orders" finden. Diese ist beim Öffnen des Orderbuchs standardmäßig im Vordergrund, so dass sich für alle Benutzer die gewohnte Ansicht öffnet.

Die abweichenden Spalten der Registerkarte "Währungsgeschäfte" im Einzelnen:

Bereich "Portfolio"	
Spalte	**Beschreibung**
Abflusskonto	In dieser Spalte sehen Sie das bei der Währungsumschichtung ausgewählte Abflusskonto.
Abflusskonto-Nr.	Die Kontonummer des Abflusskontos.
Zuflusskonto	In dieser Spalte sehen Sie das bei der Währungsumschichtung ausgewählte Zuflusskonto.
Zuflusskonto-Nr.	Die Kontonummer des Zuflusskontos.
Bereich "Geschäftsdetails"	
Spalte	**Beschreibung**

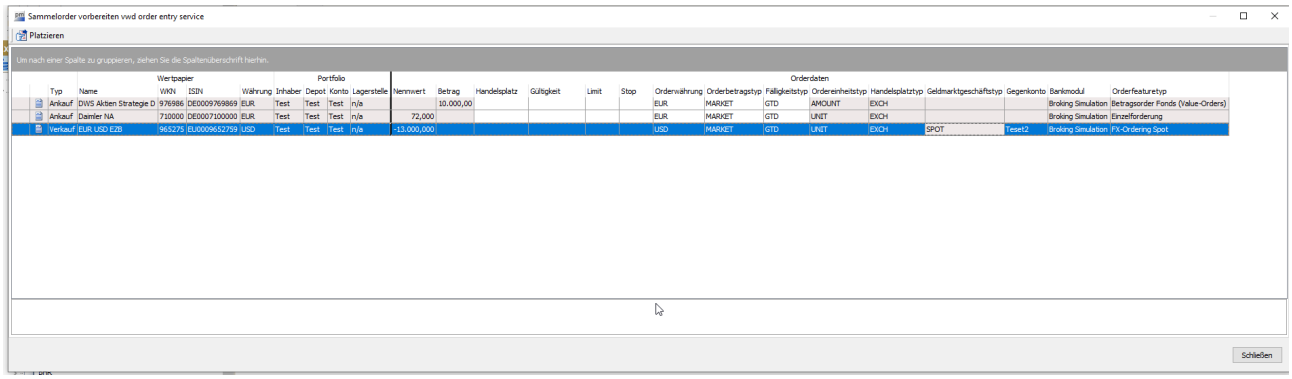
Typ	Der Typ der Order. Achtung! Hier steht für Währungsgeschäfte immer der Typ "Ankauf".
Orderwert	Der Wert der FX-Order in Abflusswährung.
Orderwährung	Die Abflusswährung des Währungsgeschäfts.

Einige der Icons der Symbolleiste sind ausgeblendet, da sie für Währungsgeschäfte nicht sinnvoll sind, z. B. Spalte "Orders in Excel anzeigen" oder Spalte "Ex-ante Kosten aktualisieren".

Währungsgeschäfte im Dialogfenster "Sammelorder vorbereiten"

Modul "Währungsumschichtung" und Modul "PSI Order Entry"

Nach der Freigabe der FX-Orders im Orderbuch können Sie diese analog zu den Wertpapierorders auch für das Sammelordering vorbereiten.



Die abweichenden Spalten zu den Währungsgeschäften im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Geldmarktgeschäftstyp	Der Geldmarktgeschäftstyp des Währungsgeschäfts: • Spot • Forward (aktuell noch nicht möglich)
Gegenkonto	Das Zuflusskonto des Währungsgeschäfts.
Bankmodul	Das Bankmodul ("Depotbank") aus der Konfiguration für dieses PSI Order Entry.

Spalte	Beschreibung
Orderfeaturetyp	Hier sind folgende Orderfeaturetypen möglich: • Einzelforderung ("Normale" Wertpapierorder) • Betragsorder • FX-Ordering-Spot

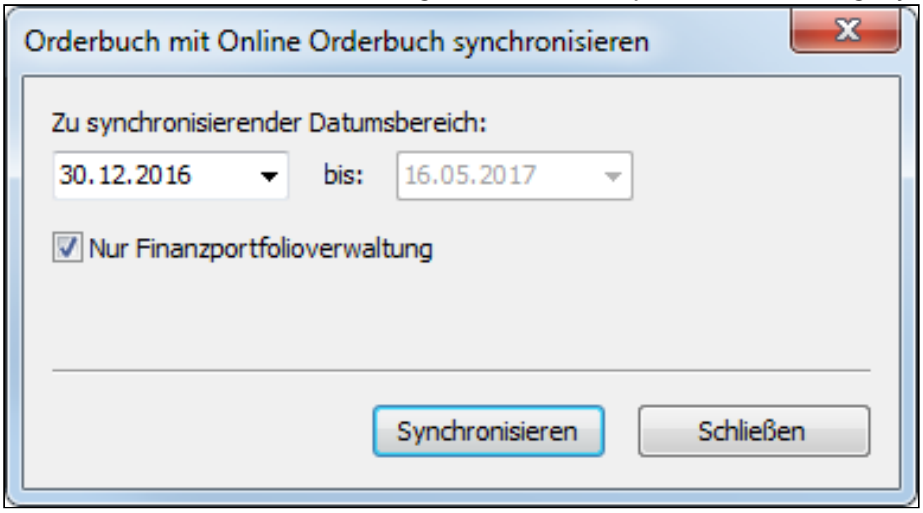
Die Werte in diesen Spalten sind hier nicht mehr editierbar, was Sie auch an der grauen Hintergrundfarbe der Spalten erkennen.

7.2.14 Mit Online-Orderbuch synchronisieren

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Orders aus einem Online-Orderbuch werden im Orderbuch entsprechend gekennzeichnet. Für die entsprechenden PSI Order Entry können Sie über die Symbolleiste des Orderbuchs eine Synchronisation mit dem jeweiligen Online-Orderbuch vornehmen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1.  Wählen Sie das Icon "Mit Online-Orderbuch synchronisieren" in der Symbolleiste des Orderbuchs.
    Oder wählen Sie dieses Icon, um nur die Orders der aktuell markierten Ordersitzung(en) mit ihrem entsprechenden Online-Orderbuch zu synchronisieren, dann ist keine Zeitauswahl nötig.
2. Nehmen Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Orderbuch mit Online-Orderbuch synchronisieren" die gewünschten Einstellungen für die Konfiguration vor. Wählen Sie den zu synchronisierenden Datumsbereich aus und legen Sie fest, ob Sie alle betroffenen Orders oder nur die Orders aus Portfolios mit der Eigenschaft "Finanzportfolioverwaltung" synchronisieren möchten.



3. Starten Sie die Synchronisation über den Button "Synchronisieren".
   Das Orderbuch wird mit den aktuellen Informationen aus dem Online-Orderbuch synchronisiert.

Aus einem Online-Orderbuch übernommene Orders sind in der Spalte "Online-Order" als solche markiert. Diese Spalte ist im Orderbuch standardmäßig ausgeblendet. Wie Sie Spalten ein- und ausblenden, lesen Sie in den Abschnitten Funktionen des Orderbuchs bzw. Spalten ein- und ausblenden.

7.2.15 Änderungsnachverfolgung im Orderbuch

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll"

Ist die Änderungsnachverfolgung im Infront Portfolio Manager eingerichtet, so werden auch die Änderungen an Orders im Orderbuch protokolliert.

Siehe auch:

- Änderungsprotokoll aus dem Orderbuch öffnen
- Änderungsprotokoll aus den Orderdetails einer Order öffnen

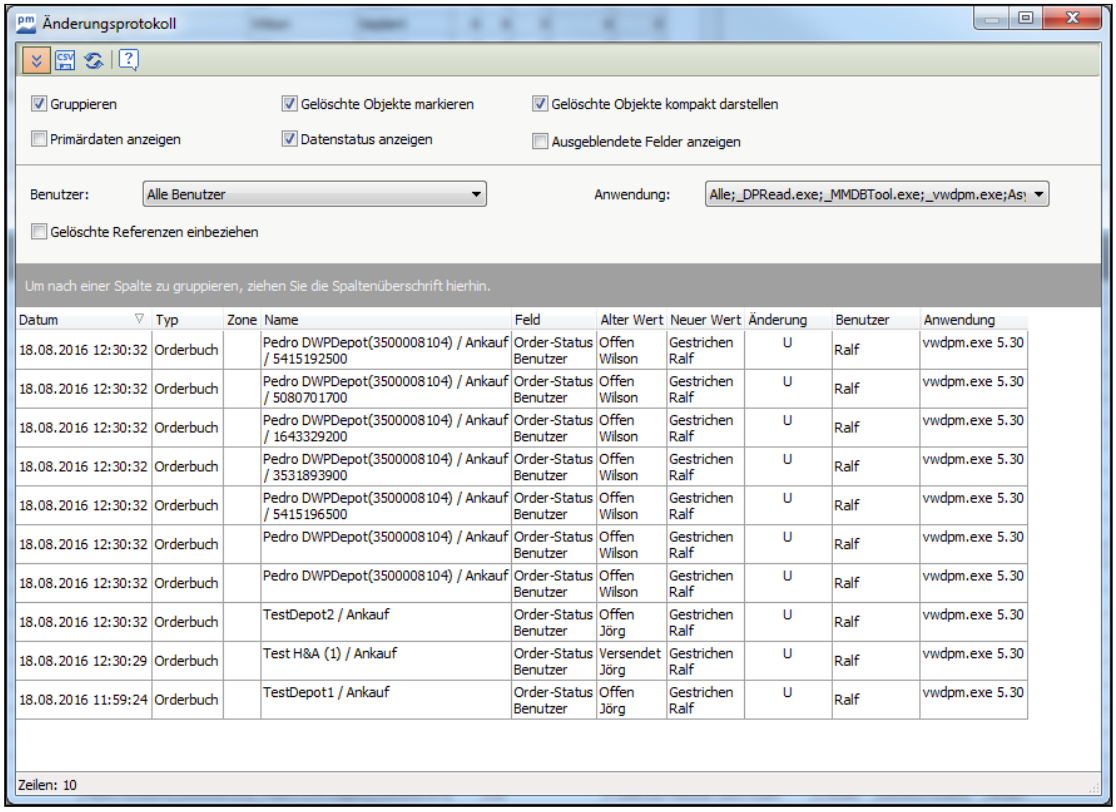
Änderungsprotokoll aus dem Orderbuch öffnen

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll"



Über das Icon "Änderungsprotokoll für ausgewählte Orders anzeigen" in der Symbolleiste des Orderbuchs öffnen Sie für die aktuell **ausgewählten Orders** im Orderbuch das Änderungsprotokoll.



Datum	Typ	Zone	Name	Feld	Alter Wert	Neuer Wert	Änderung	Benutzer	Anwendung
18.08.2016 12:30:32	Orderbuch		Pedro DWPDepot(3500008104) / Ankauf / 5415192500	Order-Status Benutzer	Offen Wilson	Gestrichen Ralf	U	Ralf	vwdpm.exe 5.30
18.08.2016 12:30:32	Orderbuch		Pedro DWPDepot(3500008104) / Ankauf / 5080701700	Order-Status Benutzer	Offen Wilson	Gestrichen Ralf	U	Ralf	vwdpm.exe 5.30
18.08.2016 12:30:32	Orderbuch		Pedro DWPDepot(3500008104) / Ankauf / 1643329200	Order-Status Benutzer	Offen Wilson	Gestrichen Ralf	U	Ralf	vwdpm.exe 5.30
18.08.2016 12:30:32	Orderbuch		Pedro DWPDepot(3500008104) / Ankauf / 3531893900	Order-Status Benutzer	Offen Wilson	Gestrichen Ralf	U	Ralf	vwdpm.exe 5.30
18.08.2016 12:30:32	Orderbuch		Pedro DWPDepot(3500008104) / Ankauf / 5415196500	Order-Status Benutzer	Offen Wilson	Gestrichen Ralf	U	Ralf	vwdpm.exe 5.30
18.08.2016 12:30:32	Orderbuch		Pedro DWPDepot(3500008104) / Ankauf	Order-Status Benutzer	Offen Wilson	Gestrichen Ralf	U	Ralf	vwdpm.exe 5.30
18.08.2016 12:30:32	Orderbuch		Pedro DWPDepot(3500008104) / Ankauf	Order-Status Benutzer	Offen Wilson	Gestrichen Ralf	U	Ralf	vwdpm.exe 5.30
18.08.2016 12:30:32	Orderbuch		TestDepot2 / Ankauf	Order-Status Benutzer	Offen Jörg	Gestrichen Ralf	U	Ralf	vwdpm.exe 5.30
18.08.2016 12:30:29	Orderbuch		Test H&A (1) / Ankauf	Order-Status Benutzer	Versendet Jörg	Gestrichen Ralf	U	Ralf	vwdpm.exe 5.30
18.08.2016 11:59:24	Orderbuch		TestDepot1 / Ankauf	Order-Status Benutzer	Offen Jörg	Gestrichen Ralf	U	Ralf	vwdpm.exe 5.30

Lesen Sie zu allen weiteren Details zum Arbeiten mit dem Änderungsprotokoll das Kapitel Änderungsnachverfolgung.

Änderungsprotokoll aus den Orderdetails einer Order öffnen

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll"

Gehen Sie wie folgt vor, um das Änderungsprotokoll aus den Orderdetails heraus zu öffnen:

1. Wählen Sie den Befehl ORDERDETAILS ANZEIGEN im Kontextmenü der Order im Orderbuch.
   Oder markieren Sie die Order und wählen Sie dann das Icon "Orderdetails anzeigen" in der Symbolleiste des Orderbuchs.
2. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Orderdetails" links unten das Icon "Änderungsprotokoll".
   Das Änderungsprotokoll mit allen Änderungen an dieser Order wird geöffnet.
   Lesen Sie zu allen weiteren Details zum Arbeiten mit dem Änderungsprotokoll das Kapitel Änderungsnachverfolgung.

7.2.16 Orderstatus im Orderbuch

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Die Orders im Orderbuch durchlaufen nach ihrer ersten Erzeugung durch den Abgleichprozess in der Weiterverarbeitung eine Reihe von Markierungszuständen oder Status. Die Orders des Orderbuchs können z. B. folgende Status annehmen:

- Abgelaufen
- Abgelehnt
- Abgerechnet
- Akzeptiert
- Ausgeführt
- Fehler
- Freigegeben
- Gelöscht
- Geplant
- Geschlossen
- Gestrichen
- Streichung ausstehend
- In Planung
- Offen
- Teilweise freigegeben
- Unbekannt
- Versendet

Im Orderbuch können Sie nach diesen Status über die Filtermöglichkeiten in der Spaltenüberschrift "Status" (Pfeilsymbol) filtern. Über die zuvor beschriebenen Anzeigeoptionen des Orderbuchs können Sie diese Status ebenfalls schnell ein- und ausblenden.

> Nicht für alle PSI Order Entry erfolgt im Orderbuch eine automatische Aktualisierung der Orderstatus. Abhängig von der Schnittstelle müssen hier also ggf. manuell Orders gelöscht oder die entsprechenden Ordersitzungen geschlossen werden, damit die Orders nicht mehr im Orderbuch angezeigt werden.
> Im von vielen PSI Order Entry genutzten Online-Orderbuch wird der Status dagegen stets aktualisiert. Entnehmen Sie die Details dazu der individuellen Dokumentation zum jeweiligen PSI Order Entry. Eine Synchronisation im Orderbuch ist in diesen Fällen möglich. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Mit Online-Orderbuch synchronisieren.

7.3 Orderaufgabe

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Siehe auch:

- Ordersitzungen
- Fax-Export konfigurieren
- PSI Order Entry CSV-Export
- BVI-Export
- PSI Order Entry

7.3.1 Ordersitzungen

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Vor dem Speichern von Orders können Sie eine benannte *Ordersitzung* anlegen oder bereits bestehende öffnen, unter der die Orders im Orderbuch (in der Spalte "Sitzung") abgelegt werden. Unter diesem Sitzungsnamen sind die Orders im Orderbuch auffindbar und können ausgefiltert werden.

Siehe auch:

- Ordersitzungen anlegen
- Ordersitzungen öffnen
- Ordersitzungen bearbeiten
- Leere Ordersitzungen anlegen
- Ordersitzungen laden
- Ordersitzungen löschen

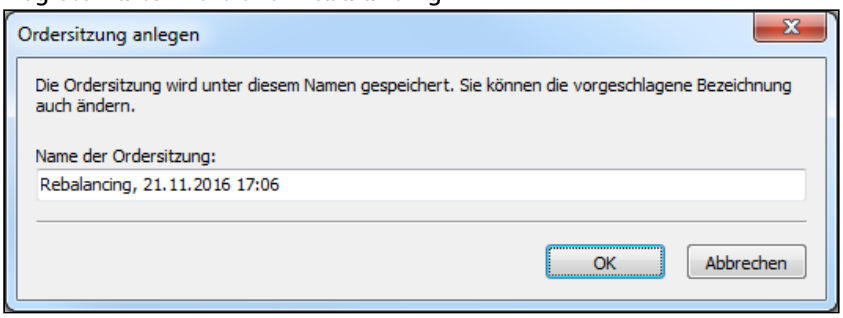
Ordersitzungen anlegen

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

⚠ Zum Anlegen einer Ordersitzung benötigen Sie das System-Recht "Session bearbeiten". Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Benutzerverwaltung.

Gehen Sie wie folgt vor, um im Portfolio-Rebalancing-Tool eine neue Ordersitzung anzulegen:

1. Wählen Sie das Icon "Portfolio-Rebalancing" auf der Registerkarte "Ordering".
2. Wählen Sie dann den Befehl ORDERSITZUNG ANLEGEN im Menü des Icons "Ordersitzung" auf der Registerkarte "Portfolio-Rebalancing".



3. Geben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Ordersitzung anlegen" einen Namen für die Ordersitzung ein bzw. überschreiben Sie den vorgeschlagenen und wählen Sie dann den Button "OK".
4. Wählen Sie die Portfolios für Ihre Portfolioliste aus und arbeiten Sie mit der angelegten Ordersitzung. Um während einer geöffneten Ordersitzung eine neue Ordersitzung anzulegen, wählen Sie während der Ordersitzung den Befehl ORDERSITZUNG ANLEGEN im Menü des Icons "Ordersitzung" auf der Registerkarte "Portfolio-Rebalancing". Sie arbeiten dann auf dem aktuellen Stand in der neu angelegten Ordersitzung.

Sie können auch eine komplett neue Vorlage erstellen und für diese direkt eine Ordersitzung anlegen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl NEU, REBALANCING-VORLAGE im Menü des Icons "Vorlage", um zunächst eine neue Vorlage zu erstellen und diese zu konfigurieren.
2. Wählen Sie dann den Befehl ORDERSITZUNG ANLEGEN im Menü des Icons "Ordersitzung" auf der Registerkarte "Portfolio-Rebalancing" und verfahren Sie wie oben beschrieben.

Ordersitzungen öffnen

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Gehen Sie wie folgt vor, um bestehende Ordersitzungen zu öffnen:

1. Wählen Sie das Icon "Portfolio-Rebalancing" auf der Registerkarte "Ordering".
2. Wählen Sie dann den Befehl ORDERSITZUNG BEARBEITEN/ERWEITERN im Menü des Icons "Ordersitzung" auf der Registerkarte "Portfolio-Rebalancing".
3. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Sitzung auswählen" eine Ordersitzung aus und bestätigen Sie mit "OK".
4. Nehmen Sie alle gewünschten Einstellungen für die Ordersitzung vor.

Tipps

- Beim Speichern werden die Orders unter der offenen Ordersitzung abgelegt. Falls keine Sitzung gewählt ist, lassen sich die Orders genauso speichern, es besteht dann allerdings kein Bezug zu einer Ordersitzung.
- Im Orderbuch lassen sich die Orders nach den assoziierten Sitzungen filtern und gesammelt weiterverarbeiten.
- Einzelorders werden gesammelt in einer Ordersitzung "Einzelorder" gespeichert. Diese Ordersitzung kann nicht bearbeitet werden.
- Nutzen Sie den Befehl ORDERSITZUNG LADEN… im Menü des Icons "Vorlage" auf der Registerkarte "Portfolio-Rebalancing", um Ordersitzungen mit den betroffenen Portfolios und deren Orders im Rebalancing-Tool zu öffnen.

Ordersitzungen bearbeiten

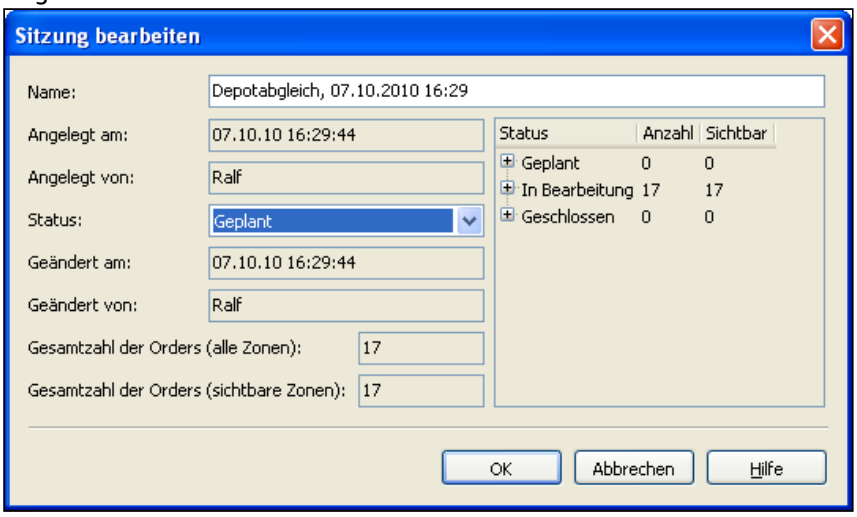
Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

> ⚠ Zum Bearbeiten einer Ordersitzung benötigen Sie das System-Recht "Session bearbeiten". Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Benutzerverwaltung.

Gehen Sie wie folgt vor, um den Status einer gespeicherten Ordersitzung zu bearbeiten:

1. Wählen Sie das Icon "Orderbuch" auf der Registerkarte "Ordering".
2. ? Unknown Attachment Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Orderbuch" in der Liste der Ordersitzungen die gewünschte aus und wählen Sie dann das Icon "Ausgewählte Sitzung bearbeiten".
3. Nehmen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Sitzung bearbeiten" die Änderungen für die Ordersitzung vor. Editierbar sind Name und Status der Sitzungen. Entnehmen Sie die Details der

folgenden Tabelle.



4. Schließen Sie das Dialogfenster "Sitzung bearbeiten" mit "OK".

Im Dialogfenster "Sitzung bearbeiten" finden Sie folgende Informationen:

Element	Beschreibung
Name	Der Name der gespeicherten Ordersitzung. Sie können den Namen hier editieren, es muss aber immer ein Name eingegeben sein.
Angelegt am	Datum und Uhrzeit der ersten Speicherung.
Angelegt von	"Infront Portfolio Manager"-Benutzer, der die Ordersitzung angelegt hat.
Status	Wählen Sie hier den gewünschten Ordersitzungsstatus. In der Auswahlliste "Status" sind folgende Einträge: • Geplant • In Bearbeitung • Gesperrt Dieser Status ist nur verfügbar, wenn Sie das Modul "Ordersitzungen sperren" lizenziert haben. Eine Ordersitzung wird dann automatisch gesperrt, wenn ein Benutzer das Dialogfenster "Sammelorder vorbereiten" öffnet. Wird das Dialogfenster geschlossen, dann wird die Sperre entfernt. Ein gesperrte Ordersitzung kann nicht gelöscht oder editiert werden. Benutzer mit dem System-Recht "PSI Order Entry konfigurieren" können den Status allerdings hier manuell ändern. • Geschlossen Ordersitzungen mit dem Ordersitzungs-Status "Geschlossen" werden in der Standardeinstellung nicht mehr im Orderbuch und im Portfolio-Rebalancing angezeigt. Beachten Sie, dass diese Ordersitzungs-Status von den Order-Status der einzelnen Orders zu unterscheiden sind.
Geändert am	Datum und Uhrzeit der letzten Änderung.

Element	Beschreibung
Geändert von	"Infront Portfolio Manager"-Benutzer, der die Ordersitzung zuletzt geändert hat.
Order-Status (Liste auf der rechten Seite des Dialogfensters)	In der Liste mit den Order-Status finden Sie folgende Einteilung: • Unbekannt • Geplant • Der Status "Geplant" umfasst hier die Order-Status "Geplant" und "Gelöscht". • In Bearbeitung • Der Status "In Bearbeitung" umfasst hier die Order-Status "Freigegeben", "Offen", "Versendet", "Akzeptiert" und "Fehler". • Geschlossen • Der Status "Geschlossen" umfasst hier die Order-Status "Ausgeführt", "Gestrichen", "Abgelaufen", "Geschlossen" und "Abgelehnt". Mit Mausklick auf die kleinen Plus-Zeichen in der Spalte "Status" öffnen Sie die Liste der Orders mit Gesamtzahl und Zahl der sichtbaren Orders mit dem jeweiligen Order-Status.
Gesamtzahl der Orders (alle Zonen)	Die Gesamtzahl der Orders dieser Ordersitzung.
Gesamtzahl der Orders (sichtbare Zonen)	Die Gesamtzahl der für den angemeldeten "Infront Portfolio Manager"-Benutzer sichtbaren Orders dieser Ordersitzung. Weicht diese Zahl von der "Gesamtzahl der Orders (alle Zonen)" ab, so befinden sich Orders dieser Ordersitzung in Zonen, die für diesen Benutzer nicht freigeschaltet sind.

Entnehmen Sie weitere Details dem Abschnitt Anzeigeoptionen des Orderbuchs.

Leere Ordersitzungen anlegen

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Gehen Sie wie folgt vor, um eine leere Ordersitzung anzulegen:

1. Wählen Sie das Icon "Orderbuch" auf der Registerkarte "Ordering".
2.  Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Orderbuch" das Icon "Neue Sitzung anlegen".
3. Geben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Ordersitzung anlegen" einen Namen für die Ordersitzung ein und bestätigen Sie mit "OK".
   Die angelegte Ordersitzung erscheint in der Liste der Sitzungen. Lesen Sie im Abschnitt Ordersitzungen bearbeiten, wie Sie Namen und Status einer Ordersitzung ändern.

Zum Anlegen einer (leeren) Ordersitzung benötigen Sie das System-Recht "Session bearbeiten". Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Benutzerverwaltung.

Ordersitzungen laden

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Über den Befehl ORDERSITZUNG LADEN… öffnen Sie eine Ordersitzung und laden alle Portfolios, für die es Orders in der Sitzung gibt, in das Rebalancing-Tool.

Gehen Sie wie folgt vor, um gespeicherte Ordersitzungen zu laden:

1. Wählen Sie das Icon "Portfolio-Rebalancing" auf der Registerkarte "Ordering".
2. Wählen Sie dann den Befehl ORDERSITZUNG LADEN… im Menü des Icons "Vorlage" auf der Registerkarte "Portfolio-Rebalancing".
3. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Sitzung auswählen" eine Ordersitzung aus und bestätigen Sie mit "OK".
   Die Ordersitzung wird im Rebalancing-Tool geöffnet. In der Portfolioliste sehen Sie alle Portfolios, für die es Orders in dieser Ordersitzung gibt.
   Diese Funktionalität kann zur Überprüfung (durch einen anderen Benutzer) von Orders im Orderbuch dienen.

> Über den Befehl ORDERSITZUNG LADEN… im Menü des Icons "Vorlage" auf der Registerkarte "Portfolio-Rebalancing" werden im Unterschied zum Befehl ORDERSITZUNG ERWEITERN/ BEARBEITEN… die (bisher) in dieser Ordersitzung generierten Orders inklusive zugehöriger Portfolioliste geöffnet. Beachten Sie aber, dass in diesen Ordersitzungen auch Portfolios ohne generierte Orders enthalten sein können, die beim Laden dann nicht zu sehen sind. Auch die Datenbasis kann sich zwischenzeitlich geändert haben, insbesondere wenn ältere Ordersitzungen geladen werden.

Ordersitzungen löschen

Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Gehen Sie wie folgt vor, um eine Ordersitzung zu löschen:

1. Wählen Sie das Icon "Orderbuch" auf der Registerkarte "Ordering".
2. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Orderbuch" in der Liste der Ordersitzungen die zu löschende Sitzung aus und wählen Sie dann das Icon "Ausgewählte Sitzung löschen".
3. Bestätigen Sie die erscheinende Sicherheitsabfrage mit dem Button "Ja".
   Die Ordersitzung und alle darin enthaltenen Orders werden unwiderruflich aus der Datenbank gelöscht.

> Zum Löschen einer Ordersitzung benötigen Sie das System-Recht "Session bearbeiten". Zusätzlich benötigen Sie das Objekt-Recht "Orders löschen" für jede darin enthaltene Order. Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Benutzerverwaltung.

7.3.2 Fax-Export konfigurieren

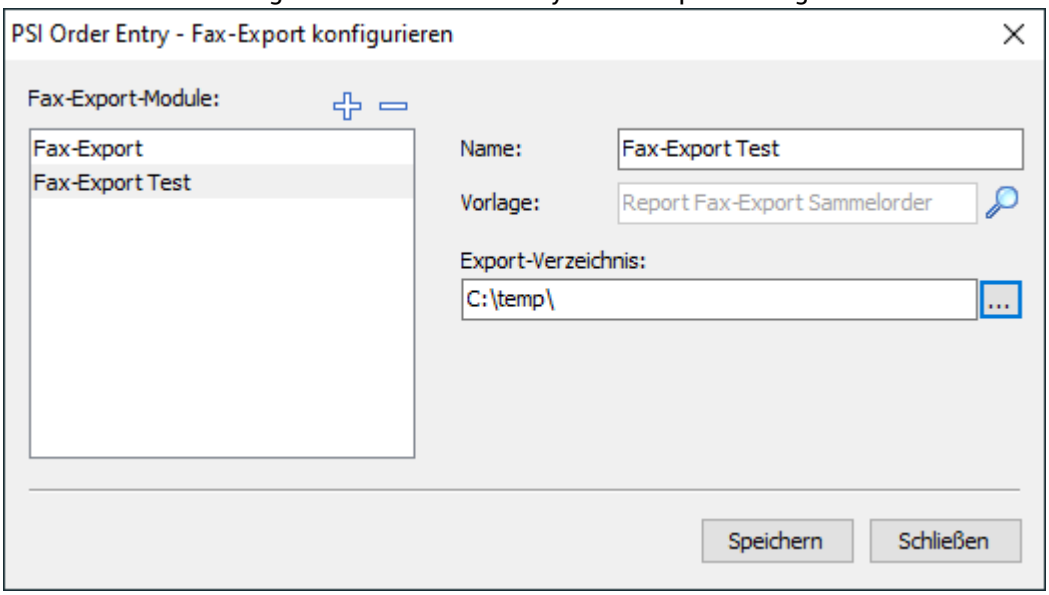
Modul "PSI Order Entry"

Für den Fax-Export Ihrer Orders aus dem Orderbuch können Sie individuelle Einstellungen vornehmen. So angelegte Fax-Export-Module (PSI Order Entry) können Sie dann in den Bank-Eigenschaften Ihren Banken zuweisen.

Gehen Sie wie folgt vor, um Fax-Export-Module zu konfigurieren:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Ordering" im Menü des Icons "PSI Order Entry" den Befehl FAX-EXPORT, KONFIGURATION.

2. Es erscheint das Dialogfenster "PSI Order Entry – Fax-Export konfigurieren".



3. Legen Sie auf der linken Seite des Dialogfensters Ihre Fax-Export-Module über das Icon "Neues Fax-Export-Modul anlegen" an.
4. Vergeben Sie im Feld "Name" eine aussagekräftige Bezeichnung für das Fax-Export-Modul.
5. Im Feld "Vorlage" können Sie über das Icon "Suchen" eine Vorlage für den Export auswählen, z. B. den für diesen Zweck optimierten Report Fax-Export Sammelorder, den Sie in den Vorlagen der Kategorie "Sonstige" finden.
6. Legen Sie im Feld "Export-Verzeichnis" den Ablageort für die exportierten Reports fest.
7. Beenden Sie die Konfiguration mit dem Button "Speichern".
8. Verfahren Sie analog für weitere Fax-Export-Module.
9. Schließen Sie das Dialogfenster nach erfolgter Konfiguration mit dem Button "Schließen".
10. So angelegte Fax-Export-Module weisen Sie über die Bank-Eigenschaften der jeweiligen Bank als PSI Order Entry zu. Weisen Sie anschließend die Bank in den Depot-Eigenschaften einem Depot zu.
11. Ordersitzungen des zugehörigen Portfolios aus dem Portfolio-Rebalancing können Sie dann aus dem Orderbuch über die Funktion "Sammelorder vorbereiten" als PDF-Datei exportieren.

⚠ Die Anzahl der Fax-Export-Module ist begrenzt durch die Anzahl der Lizenzen. Lizenz-Informationen zu Ihrem Infront Portfolio Manager finden Sie im Info-Dialog, den Sie über das Icon "Info" auf der Registerkarte "Hilfe" öffnen.

Ist die maximale Anzahl an lizenzierten Fax-Export-Modulen erreicht, so können Sie nicht mehr benötigte Fax-Export-Module über das Icon "Ausgewähltes Fax-Export-Modul löschen" löschen. Versuchen Sie ein Modul zu löschen, das noch Banken zugeordnet ist, so erscheint eine entsprechende Sicherheitsabfrage. Durch das Löschen wird bei diesen Banken das zugeordnete PSI Order Entry auf "Keines" gesetzt.

Siehe auch:

- Report Fax-Export Sammelorder

Report Fax-Export Sammelorder

Modul "PSI Order Entry je Bank oder Faxorder"

Dieser Report wurde speziell zum Sammelordering für den Fax-Export erstellt. Sie finden den "Report Fax-Export Sammelorder" im Dialogfenster "Vorlage öffnen" in der Kategorie "Sonstige".

Der Fax-Export ermöglicht auch die Anbindung von Banken, zu denen keine elektronische Orderanbindung zur Verfügung steht.

Der Report listet für alle Orders einer Sammelorder z. B. Wertpapier, Nennwert, Ordertyp, Handelsplatz, Limit, Stop, Gültigkeit, Kontonummer, Depot sowie ggf. Lagerstelle auf.

Fax-Export Sammelorder

Wertpapier WKN / ISIN	Nennwert Ordertyp	Handelsplatz Lagerstelle	Order-Limit Order-Stop	Währung Gültigkeit	Depot Kontonummer
BASF NA DE000BASF111	553,00 Ankauf	Frankfurt n/a		EUR 10.10.2022	2008150311 8025023100
DekaRent-international TF DE000DK1A6Q9	64,00 Ankauf	Frankfurt n/a		EUR 10.10.2022	2008150311 8025023100
DWS Top Dynamic LU0350005186	-3,50 Verkauf	Frankfurt n/a		EUR 10.10.2022	2008150311 8025023100
UniGlobal DE0008491051	157,64 Ankauf	Frankfurt n/a		EUR 10.10.2022	2008150311 8025023100

Infront Seite 1

Lesen Sie zur Konfiguration der Module und zur Zuweisung der Vorlage zum Modul den Abschnitt Fax-Export konfigurieren.

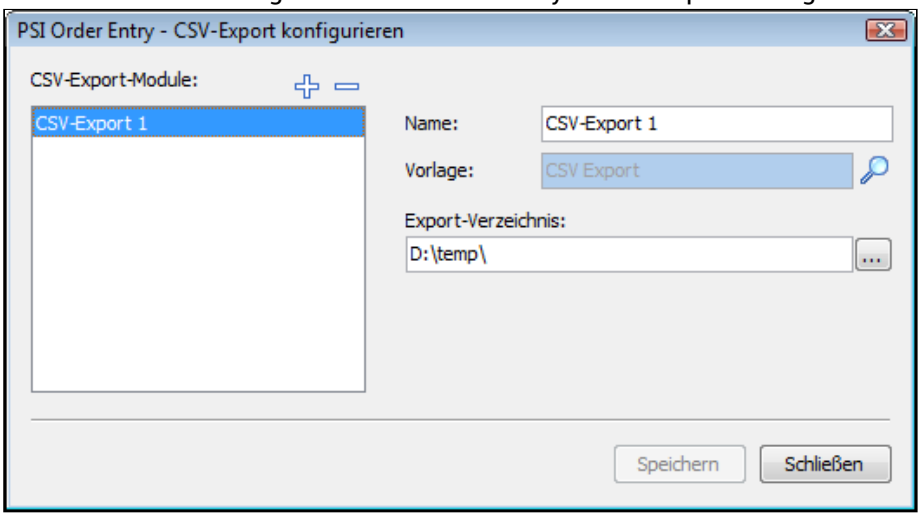
7.3.3 PSI Order Entry CSV-Export

Modul "PSI Order Entry CSV-Export"

Als Alternative zu Orderschnittstellen zu depotführenden Banken können CSV-Exporte von Orders zum Einsatz kommen. Mit Hilfe der lizenzierungspflichtigen PSI Order Entry CSV-Export Module, können pro depotführende Bank unterschiedliche und auf die Bank abgestimmte CSV-Formate exportiert werden. Das konkrete Format wird mit Hilfe von entsprechenden Tabellen-Vorlagen definiert.

Gehen Sie wie folgt vor, um CSV-Export-Module zu konfigurieren und der jeweiligen Bank zuzuordnen:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Ordering" im Menü des Icons "PSI Order Entry" den Befehl CSV-EXPORT, KONFIGURATION.
   Es erscheint das Dialogfenster "PSI Order Entry – CSV-Export konfigurieren".



2. Legen Sie auf der linken Seite des Dialogfensters Ihre CSV-Export-Module über das Icon "Neues CSV-Export-Modul anlegen" an.
3. Vergeben Sie im Feld "Name" eine aussagekräftige Bezeichnung für das CSV-Export-Modul.
4. Im Feld "Vorlage" können Sie über das Icon "Suchen" eine Vorlage für den Export auswählen, i. d. R eine eigens dafür angelegte Tabelle.
   Mit der Auswertung "CSV-Export Sammelorder" steht eine Standardtabelle für Sammelorders im CSV-Export zur Verfügung.
5. Legen Sie im Feld "Export-Verzeichnis" den Ablageort für die exportierten CSV-Dateien fest.
6. Beenden Sie die Konfiguration mit dem Button "Speichern".
7. Verfahren Sie analog für weitere CSV-Export-Module.
8. Schließen Sie das Dialogfenster nach erfolgter Konfiguration mit dem Button "Schließen".
9. So angelegte CSV-Export-Module weisen Sie über die Bank-Eigenschaften der jeweiligen Bank als PSI Order Entry zu. Weisen Sie anschließend die Bank in den Depot-Eigenschaften einem Depot zu.
10. Ordersitzungen dieses Depots (bzw. des Depot-Inhabers) aus dem Portfolio-Rebalancing können Sie dann aus dem Orderbuch über die Funktion "Sammelorder vorbereiten" als CSV-Tabelle exportieren.

⚠ Die Anzahl der CSV-Export-Module ist begrenzt durch die Anzahl der entsprechenden Lizenzen. Lizenz-Informationen zu Ihrem Infront Portfolio Manager finden Sie im Info-Dialog, den Sie über das Icon "Info" auf der Registerkarte "Hilfe" öffnen.

Ist die maximale Anzahl an lizenzierten CSV-Export-Modulen erreicht, so können Sie nicht mehr benötigte CSV-Export-Module über das Icon "Ausgewähltes CSV-Export-Modul löschen" löschen. Versuchen Sie ein Modul zu löschen, das noch Banken zugeordnet ist, so erscheint eine entsprechende Sicherheitsabfrage. Durch das Löschen wird bei diesen Banken das zugeordnete PSI Order Entry auf "Keines" gesetzt.

Die Auswertung "CSV-Export Sammelorder"

Modul "PSI Order Entry CSV-Export"

Speziell zum Sammelordering für den CSV-Export wurde die Tabelle "CSV-Export Sammelorder" erstellt. Sie finden die Auswertung im Dialogfenster "Vorlage öffnen" in der Kategorie "Sonstige".

Die Tabelle listet für alle Wertpapiere einer Sammelorder z. B. Nennwert, Limit, Stop, Gültigkeit, Kontonummer, Depot sowie ggf. Lagerstelle auf.

Lesen Sie zur Konfiguration der Module den Abschnitt PSI Order Entry CSV-Export.

7.3.4 BVI-Export

Modul "BVI-Export"

Mit dem lizenzierbaren Modul "BVI-Export" können in den Einstellungen des PSI Order Entry konfigurierte BVI-CSV-Dateien aus dem Dialogfenster "Sammelorder vorbereiten" heraus exportiert werden – analog zum Feature "CSV-Export".

Sie starten den BVI-Export über den Button "BVI-Export generieren" im Dialogfenster "Sammelorder vorbereiten". Dieser Button ist nur sichtbar, wenn das Feature lizenziert ist und es sich um eine dwp-Schnittstelle handelt.

Die generierte CSV-Datei wird in das in der Konfiguration der Schnittstelle ausgewählte Export-Verzeichnis exportiert.

Siehe auch:

- Die Auswertung "BVI-Export"
- BVI-Export konfigurieren

Die Auswertung "BVI-Export"

Modul "BVI-Export"

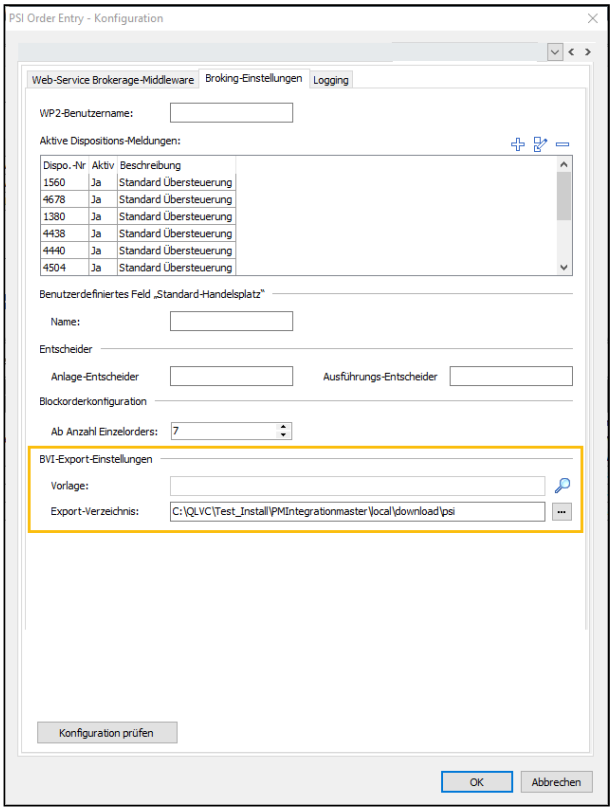
Haben Sie das Modul "BVI-Export" lizenziert, dann finden Sie die für den BVI-Export optimierte tabellarische Auswertung "BVI-Export" in der Vorlagenkategorie "Sonstige".

BVI-Export konfigurieren

Modul "BVI-Export"

In der Konfiguration der jeweiligen dwp-Schnittstelle legen Sie auf der Registerkarte "Broking-Einstellungen" im Bereich "BVI-Export-Einstellungen" die gewünschten Einstellungen für Vorlage und Export-Verzeichnis fest. Nutzen Sie als Vorlage z. B. die Auswertung "BVI-Export".

Beispiel



Alle weiteren Details finden Sie ggf. in der schnittstellenspezifischen Dokumentation.

7.3.5 PSI Order Entry

Modul "PSI Order Entry je Bank oder Faxorder"

Siehe auch:

- Voraussetzungen für das Ordering im Infront Portfolio Manager
- Order platzieren
- Orders bearbeiten
- Allgemeine Einstellungen für PSI Order Entry
- Multi-Channel-Ordering
- Fälligkeitstypen im Order Entry Service
- Blockorders im Order Entry Service per MM-Talk konfigurieren
- Orderzusatzdaten per MM-Talk konfigurieren
- (6.61de) Orderstatus im Order Entry Service und im Infront Portfolio Manager

Voraussetzungen für das Ordering im Infront Portfolio Manager

Modul "PSI Order Entry je Bank oder Faxorder"

Die im Folgenden beschriebene Ordering-Funktionalität gehört nicht zu den Basisfunktionen im Infront Portfolio Manager, sondern muss explizit erworben und freigeschaltet werden. Für jedes Kreditinstitut, das an das Ordering im Infront Portfolio Manager angeschlossen ist, muss i. d. R. eine eigene Freischaltung erfolgen.

In der separaten Dokumentation zum PSI Order Entry finden Sie mehr Informationen. Hier kann nur ein allgemeiner Überblick gegeben werden, beinahe jedes PSI Order Entry wartet mit Spezial-Lösungen auf, die in diesem Kapitel nicht berücksichtigt werden können.

Weitere Informationen erhalten Sie über den Customer Service der Infront Financial Technology GmbH unter der Telefonnummer +49 69 26095760.

Wichtige Hinweise

- Ein (aktueller) Infront Portfolio Manager muss installiert sein.
- Ein Portfolio Sync Interface muss installiert sein, ggf. ist ein Update auf die aktuelle Version notwendig. Lesen Sie dazu das Kapitel Installation.
- Sie benötigen zur Einrichtung des Orderings das System-Recht "Schnittstellen für PSI Order Entry einrichten" sowie zur Nutzung das Objekt-Recht "Orders aufgeben, ändern und streichen". Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Benutzerverwaltung.

Um für ein Depot das Ordering einzurichten, gehen Sie wie folgt vor:

1. Führen Sie zunächst die Konfiguration des PSI Order Entry über den Befehl PSI ORDER ENTRY <MUSTERBANK>, KONFIGURATION im Menü des Icons "PSI Order Entry" auf der Registerkarte "Ordering" durch, wie in der separaten Dokumentation zum PSI Order Entry beschrieben.
2. Wählen Sie im Kontextmenü des einzurichtenden Depots im Explorer den Befehl DEPOT, PSI ORDER ENTRY, EINRICHTEN und Ihren Online-Broker.
3. Geben Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Broking-Vorbereitung" Ihre Kontonummer und Depotnummer ein bzw. kontrollieren Sie diese.
4. Bestätigen Sie die Angaben mit "OK".

Order platzieren

Modul "PSI Order Entry je Bank oder Faxorder"

Möchten Sie Ihre Depots bei Ihrem Online-Broker aus dem Infront Portfolio Manager heraus verwalten? Kein Problem, im Infront Portfolio Manager haben Sie die Möglichkeit, bei Ihrem Online-Broker Orders zu platzieren. Diese Hilfe erläutert Ihnen die Vorgehensweise. Lesen Sie vorher die Voraussetzungen für das Ordering im Infront Portfolio Manager.

> ⚠ Voraussetzung für Orders sind die korrekten Angaben zu Kontonummer und Bank. Kontrollieren Sie diese gegebenenfalls im Dialogfenster "Konto-Eigenschaften". Sie erreichen dieses über den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü des Kontos (Konto-Nr.) bzw. des Depots (Eingabefeld "Bank").

Siehe auch:

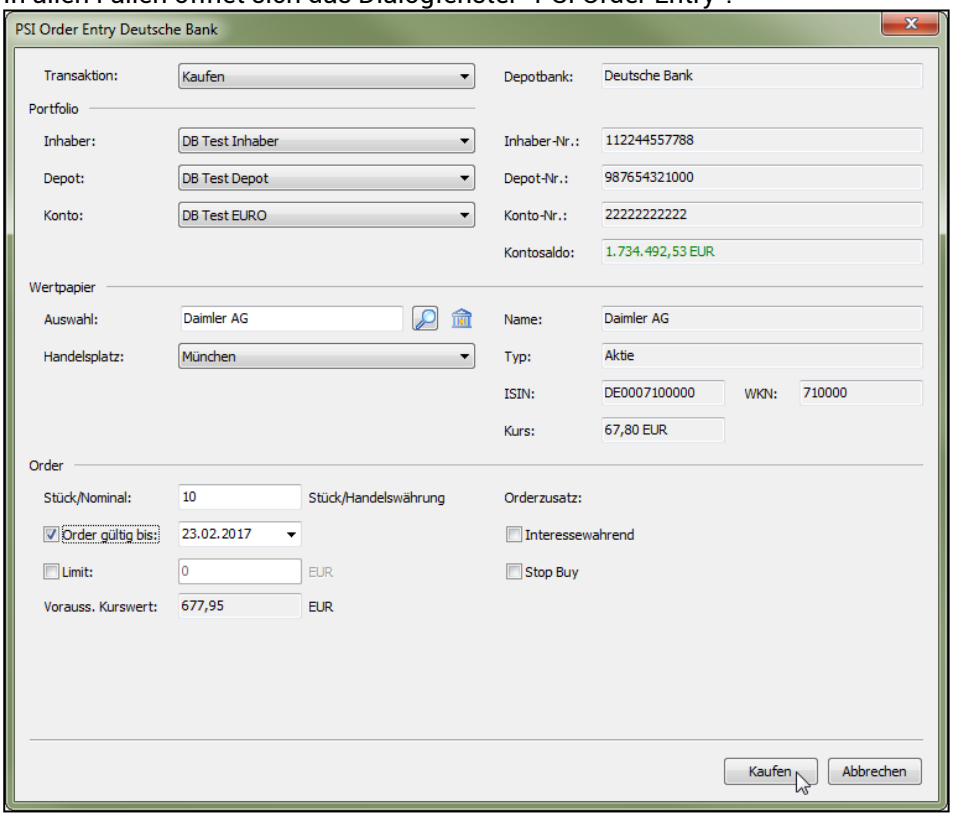
- Kauforder
- Verkaufsorder
- Legitimation des Inhabers beim Ordering

Kauforder

Modul "PSI Order Entry je Bank oder Faxorder"

Um eine Kauforder bei Ihrem Online-Broker zu platzieren, stehen Ihnen alternative Wege zur Verfügung:

- In der Regel starten Sie über das Portfolio-Rebalancing Ihr Ordering.
- Oder wählen Sie im Explorer im Kontextmenü des Depots, über das die Kauforder platziert werden soll, den Befehl DEPOT, PSI ORDER ENTRY, KAUFEN.
- Oder wählen Sie in einem geöffneten Chartfenster in der Symbolleiste das Icon "Online kaufen" oder auf der Registerkarte "Chart" den Befehl KAUFEN im Menü des Icons "Online-Broking".
  In allen Fällen öffnet sich das Dialogfenster "PSI Order Entry".



Im Bereich "Portfolio" wählen Sie ggf. Inhaber, Depot und Konto aus. Standardeinstellung ist das Depot, von welchem Sie in dieses Dialogfenster gelangt sind. Kommen Sie direkt über ein Wertpapier in das Dialogfenster, so müssen Sie natürlich diese Angaben zunächst eintragen, dafür ist das Eingabefeld "Auswahl" bereits mit dem Wertpapier gefüllt.

Wählen Sie ein anderes Konto aus, dann beachten Sie, dass sich auch die verfügbaren Depots zu diesem Konto ändern. Im Auswahlfeld "Transaktion" haben Sie die Möglichkeit, zwischen Kauf und Verkauf zu wechseln, ohne das Dialogfenster zu verlassen.

Geben Sie im Eingabefeld "Auswahl" den Namen oder die WKN des Wertpapiers ein, das Sie in Ihr Depot aufnehmen möchten. Klicken Sie nach Ihrer Eingabe auf das Icon "Lupe" rechts oder drücken Sie die Eingabetaste Ihrer Tastatur.

Wählen Sie im Auswahlfeld "Handelsplatz" die gewünschte Börse aus. Standardeinstellung ist "Börsenplatzwahl". Geben Sie stets einen Börsenplatz an.

Im Eingabefeld "Stück/Nominal" geben Sie bitte die gewünschte Stückzahl des in der jeweiligen Handelswährung zu kaufenden Wertpapiers ein. Darunter geben Sie das gewünschte Kauflimit ein (in der Handelswährung).

Möchten Sie die Order mit einem Gültigkeitsdatum versehen, aktivieren Sie das entsprechende Kontrollkästchen und geben Sie das gewünschte Gültigkeitsdatum manuell ein. Oder wählen Sie alternativ dazu aus dem herunterklappenden Kalender einen Tag aus.

Bei einem Kaufauftrag haben Sie die Möglichkeit, die Orderzusätze "Kassa" (= Kauf zum Kassakurs) und "Stop Buy" zu vergeben.

Mit dem Button "Kaufen" bestätigen Sie Ihre Eingaben, mit "Abbrechen" löschen Sie alle Eingaben und brechen den Vorgang ab.

Haben Sie alle Ihre Eingaben im Dialogfenster "PSI Order Entry" gemacht, bestätigen Sie mit "OK".

Es erscheint das Dialogfenster "Legitimation".

Verkaufsorder

Modul "PSI Order Entry je Bank oder Faxorder"

Um eine Verkaufsorder bei Ihrem Online-Broker zu platzieren, stehen Ihnen alternative Wege zur Verfügung:

- In der Regel starten Sie über das Portfolio-Rebalancing Ihr Ordering.
- Wählen Sie im Explorer im Kontextmenü des Depots, über das die Verkaufsorder platziert werden soll, den Befehl DEPOT, PSI ORDER ENTRY, VERKAUFEN und wählen Sie aus der Liste aller Wertpapiere, die im Kontextmenü erscheint, das zu verkaufende aus.
-  Wählen Sie in einem geöffneten Chartfenster in der Symbolleiste das Icon "Online verkaufen" oder auf der Registerkarte "Chart" den Befehl VERKAUFEN im Menü des Icons "Online-Broking". In allen Fällen öffnet sich das Dialogfenster "PSI Order Entry".

Im Bereich "Portfolio" wählen Sie ggf. Inhaber, Depot und Konto aus. Standardeinstellung ist das Depot, von welchem Sie in dieses Dialogfenster gelangt sind. Kommen Sie direkt über ein Wertpapier in das Dialogfenster, so müssen Sie natürlich diese Angaben zunächst eintragen, dafür ist das Eingabefeld "Wertpapier-Auswahl" bereits ausgefüllt.

Wählen Sie ein anderes Konto aus, dann beachten Sie, dass sich auch die verfügbaren Depots zu diesem Konto ändern. Im Auswahlfeld "Transaktion" haben Sie die Möglichkeit, zwischen Kauf und Verkauf zu wechseln, ohne das Dialogfenster zu verlassen.

Geben Sie im Eingabefeld "Auswahl" den Namen oder die WKN des Wertpapiers ein, das Sie verkaufen möchten. Klicken Sie nach Ihrer Eingabe auf das Icon "Suchen" rechts oder drücken Sie die Eingabetaste Ihrer Tastatur. Bleibt der Hintergrund des Eingabefeldes farbig, so müssen Sie Ihre Eingabe kontrollieren. Zurzeit werden nur Aktien, Anleihen, Fonds und Optionsscheine von der Ordering-Funktion unterstützt.

Wählen Sie im Auswahlfeld "Handelsplatz" die gewünschte Börse aus. Standardeinstellung ist "Börsenplatzwahl". Bitte geben Sie stets einen Börsenplatz an.

Im Eingabefeld "Stück/Nominal" geben Sie die gewünschte Stückzahl des in der jeweiligen Handelswährung zu verkaufenden Wertpapiers ein. Darunter haben Sie die Option, ein Limit einzugeben (in der Handelswährung).

> ⚠ Beachten Sie beim Platzieren einer Verkaufsorder Limits.

Möchten Sie die Order mit einem Gültigkeitsdatum versehen, aktivieren Sie das entsprechende Kontrollkästchen und geben Sie das gewünschte Gültigkeitsdatum manuell ein. Oder wählen Sie alternativ dazu aus dem herunterklappenden Kalender einen Tag aus.

Bei einem Verkaufsauftrag haben Sie die Möglichkeit, die Orderzusätze "Kassa" (= Verkauf zum Kassakurs) und "Stop Loss" zu vergeben.

Mit dem Button "Verkaufen" bestätigen Sie Ihre Eingaben, mit "Abbrechen" löschen Sie alle Eingaben und brechen den Vorgang ab.

Haben Sie alle Ihre Eingaben im Dialogfenster "PSI Order Entry" gemacht, bestätigen Sie mit "OK".

Es erscheint das Dialogfenster "Legitimation".

Legitimation des Inhabers beim Ordering

Modul "PSI Order Entry je Bank oder Faxorder"

Kontrollieren Sie hier noch einmal die Angaben zu Inhaber, Konto und Depot. Geben Sie dann im Eingabefeld "PIN" Ihre 5-stellige Persönliche Identifikationsnummer ein. Nach Bestätigung mit "OK" erfolgt eine Überprüfung der Order seitens Ihres Online-Brokers. Besteht die Order diese Prüfung, so gelangen Sie zu einem Fenster mit detaillierten Informationen zur Order. In diesem sind alle wichtigen Daten übersichtlich dargestellt.

Bestätigen Sie diese Eintragungen mit "OK", nachdem Sie diese mit der Eingabe einer gültigen, 6-stelligen TAN oder Ihres Passwortes bestätigt haben (genaue Regelung abhängig von Ihrer Bank). Nach erfolgreicher Weiterleitung der Order an Ihren Broker informiert Sie der Infront Portfolio Manager mit einem Hinweisfenster. Hier sehen Sie jetzt auch die Nummer der ausgeführten Order. Sie gelangen nun wieder zum Fenster mit den Informationen zur Order, in welchem Sie alle wichtigen Merkmale noch einmal auf einen Blick sehen.

> Diese Beschreibung ist beispielhaft und variiert von Schnittstelle zu Schnittstelle. Entnehmen Sie die Details für Ihre PSI Order Entry der separaten Dokumentation.

Orders bearbeiten

Modul "PSI Order Entry je Bank oder Faxorder"

Reagieren Sie blitzschnell auf neue Informationen, Geschwindigkeit ist im Infront Portfolio Manager auch im Ordering keine Hexerei. Lassen Sie sich Ihre detaillierten Orderbücher anzeigen, pflegen Sie Aktualisierungen bequem ein und synchronisieren Sie Ihre Programmdepots mit den realen Depots des Online-Brokers.

Siehe auch:

- Online-Orderbuch
- Order ändern
- Order streichen

Online-Orderbuch

Modul "PSI Order Entry je Bank oder Faxorder"

Neben dem in den Infront Portfolio Manager integrierten Orderbuch, das Sie z. B. über das Icon "Orderbuch" auf der Registerkarte "Ordering" öffnen und in das die Orders vom Portfolio Rebalancing laufen, gibt es für einige PSI Order Entry auch das sogenannte Online-Orderbuch. Wie welche Schnittstelle arbeitet, erfahren Sie in der jeweiligen Individual-Dokumentation zum PSI Order Entry.

Um sich detaillierte Informationen zu Ihren Orders im Online-Orderbuch anzeigen zu lassen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl DEPOT, PSI ORDER ENTRY, ORDERBUCH im Kontextmenü eines Depots im Explorer.
2. Es erscheint zunächst das Dialogfenster "Legitimation", kontrollieren Sie die Angaben zu Inhaber, Konto und Depot. Tippen Sie dann Ihre PIN in das Eingabefeld ein und bestätigen Sie mit "OK" oder mit der Eingabetaste.
3. Ihr Infront Portfolio Manager zeigt dann das Online-Orderbuch mit allen Orders.

In den Spalten finden Sie detaillierte Informationen zu den Orders. in der 1. Spalte sehen Sie die Ordernummer, die zweite Spalte zeigt Ihnen den Ordertyp (Kauf oder Verkauf) und in der 3. Spalte die Depotnummer. Die Spalte "Wertpapiername" enthält die im Infront Portfolio Manager hinterlegten Namen

der Wertpapiere. Ist das Wertpapier einer Order in Ihrer Programm-Datenbank noch nicht bekannt, so sehen Sie hier den Eintrag "n/a". In den weiteren Spalten finden Sie Angaben zu Platz, Status, Limit, Gültigkeit und Preis.

Der Depotinhaber in der gleichnamigen Spalte wird mit dem Namen das Inhabers (Vorname und Nachname aus Adresse) gefüllt. Ist kein Name hinterlegt, wird "n/a" ausgegeben. Sie haben aber die Möglichkeit, die Namen über den Web-Service Ihrer Bank zu ergänzen bzw. zu aktualisieren. Dann werden die Namen durch die ermittelten Namen vom Web-Service ersetzt.

Selbstverständlich können Sie dieses Online-Orderbuch bearbeiten. Stellen Sie z. B. im Spaltenkopf die Spaltenbreite individuell ein, indem Sie mit gedrückter linker Maustaste den Spaltenrand ziehen. Mit dem Button "Spaltenbreite anpassen" werden die Spaltenbreiten an ihre Inhalte angepasst. Zum Sortieren des Online-Orderbuchs nach Ordernummer, WKN oder Wertpapiername genügt ein Mausklick auf die jeweilige Spaltenüberschrift.

Um nach einer Spalte zu gruppieren, ziehen Sie diese an der Spaltenüberschrift in den Bereich darüber.

Die Buttons haben folgende Funktionen:

Button	Beschreibung
Suchkriterien ändern	Wählen Sie diesen Button, um die Einstellungen zu ändern. Die hier verfügbaren Suchkriterien sind je nach Schnittstelle unterschiedlich.
Aktualisieren	Bringt Ihr Online-Orderbuch auf den neuesten Stand.
Spaltenbreite anpassen	Mit diesem Button werden die Spaltenbreiten optimal an ihre Inhalte angepasst.
Depotinhaber aktualisieren	Wählen Sie diesen Button, um die Depotinhaber in der gleichnamigen Spalte über den Web-Service Ihrer Bank zu ergänzen bzw. zu aktualisieren. Dann werden die Namen durch die ermittelten aktuellen Namen vom Web-Service ersetzt. Da dies recht lange dauern kann, wird während der Aktualisierung eine Fortschrittsanzeige mit dem Button "Abbrechen" angezeigt.
Orderdetails...	Um diesen Button zu betätigen, müssen Sie zunächst eine Order der Liste durch Mausklick markieren. Wählen Sie dann den Button "Orderdetail...", um alle relevanten Informationen zur ausgewählten Order in einem separaten Fenster zu sehen.
Order ändern...	Auch um diesen Button zu betätigen, müssen Sie zunächst eine Order der Liste durch Mausklick markieren, die noch nicht ausgeführt oder gestrichen ist. Lesen Sie dazu den folgenden Abschnitt Order ändern.
Order streichen...	Um diesen Button zu betätigen, müssen Sie zunächst eine Order der Liste durch Mausklick markieren, die noch nicht ausgeführt bzw. gestrichen ist. Lesen Sie dazu den Abschnitt Order streichen.

Order ändern

Modul "PSI Order Entry je Bank oder Faxorder"

Um eine Order zu modifizieren, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl DEPOT, PSI ORDER ENTRY, ÄNDERN im Kontextmenü eines Depots im Explorer.
2. Sie gelangen dann zum Online-Orderbuch, in dem Sie die zu ändernde Order per Mausklick auswählen. Klar, dass Sie ausgeführte Orders nicht mehr ändern können, daher finden Sie in dieser Liste nur die offenen Orders Ihres Depots!
3. Wählen Sie den Button "Order ändern…", so öffnet sich ein Dialogfenster, in welchem Sie ein neues Limit für die Order eintragen können. Auch die Änderung des Gültigkeitsdatums ist hier bei einigen Online-Brokern möglich.
4. Auch diese Änderungen werden aus Sicherheitsgründen selbstverständlich nur dann übernommen, wenn Sie mithilfe einer gültigen TAN bzw. Ihrem Passwort für das Zertifikat die Eintragungen bestätigen. Tragen Sie diese deshalb im Fenster "Orderänderung" ein, wenn dieses erneut erscheint.
5. Der Infront Portfolio Manager informiert Sie sofort, wenn der Versand des Auftrages erfolgt ist.
6. Es öffnet sich ein Dialogfenster, in welchem Sie zur Kontrolle noch einmal detaillierte Informationen zur ausgewählten Order sehen. Bestätigen Sie mit "OK".
7. Wählen Sie in Ihrem Online-Orderbuch "Aktualisieren", um die Statusänderung der Order sofort in der Liste zu sehen.

> Diese Funktionalität ist nur verfügbar, wenn Sie zuvor eine Order per Mausklick ausgewählt haben, die noch nicht ausgeführt oder gestrichen ist. Bereits ausgeführte oder gestrichene Aufträge können nicht mehr geändert werden. Für offene Orders können Sie Änderungsaufträge erteilen. Beachten Sie, dass Ihre Order erst dann tatsächlich geändert ist, wenn eine entsprechende Rückmeldung durch die Börse erfolgt ist.

Order streichen

Modul "PSI Order Entry je Bank oder Faxorder"

Um eine Order zu entfernen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl DEPOT, PSI ORDER ENTRY, STREICHEN im Kontextmenü eines Depots im Explorer.
2. Sie gelangen dann zum Online-Orderbuch, in dem Sie die zu streichende Order per Mausklick auswählen. Klar, dass Sie nur offene Orders streichen können, daher finden Sie in dieser Liste nur die offenen Orders Ihres Depots!
3. Wählen Sie den Button "Order streichen…", dann öffnet sich ein Dialogfenster, in welchem Sie zur Kontrolle noch einmal detaillierte Informationen zur ausgewählten Order sehen.
4. Auch dieser Auftrag zur Streichung einer zuvor platzierten Order wird aus Sicherheitsgründen selbstverständlich nur dann übernommen, wenn Sie mit Hilfe Ihres Passworts oder einer gültigen TAN (genaue Vorgehensweise abhängig vom gewählten Online-Broker) die Transaktion bestätigen. Bestätigen Sie erst danach mit "OK".
5. der Infront Portfolio Manager informiert Sie sofort durch ein Hinweis-Fenster, wenn der Versand des Auftrags zur Streichung der Order erfolgt ist.
6. Wählen Sie im Online-Orderbuch "Aktualisieren", um die Order aus der Liste der offenen Orders auch in der Bildschirmdarstellung zu eliminieren.

Diese Funktionalität ist nur verfügbar, wenn Sie zuvor eine Order per Mausklick ausgewählt haben, die noch nicht ausgeführt oder gestrichen ist. Bereits ausgeführte oder gestrichene Aufträge können nicht mehr gestrichen werden. Für offene Orders können Sie einen Streichungsauftrag erteilen. Beachten Sie, dass Ihre Order erst dann tatsächlich gestrichen ist, wenn eine entsprechende Rückmeldung durch die Börse erfolgt ist.

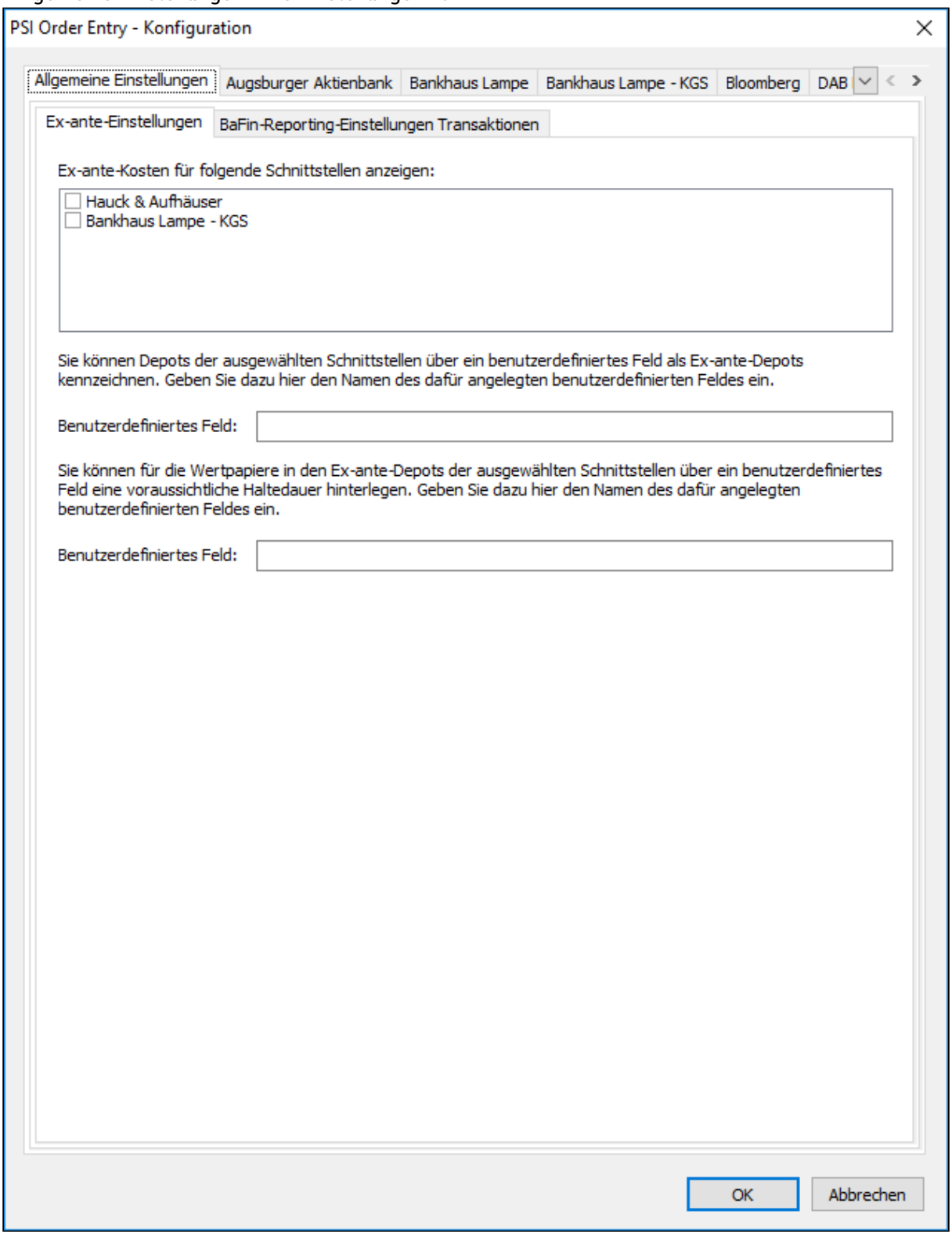
Allgemeine Einstellungen für PSI Order Entry

Modul "PSI Order Entry je Bank oder Faxorder"

Neben den schnittstellenspezifischen Einstellungen für jedes PSI Order Entry finden Sie auf dem Dialogfenster "PSI Order Entry – Konfiguration" auch allgemeine Einstellungsmöglichkeiten, die für mehrere PSI Order Entry hinterlegt werden können. Gehen Sie wie folgt vor, um diese Einstellungen vorzunehmen:

1. Wählen Sie im Menüband des Infront Portfolio Manager auf der Registerkarte "Ordering" den Befehl ALLGEMEINE EINSTELLUNGEN, KONFIGURATION im Menü des Icons "PSI Order Entry".

2. Nehmen Sie im erscheinenden Dialogfenster "PSI Order Entry – Konfiguration" auf der Registerkarte "Allgemeine Einstellungen" Ihre Einstellungen vor.



3. Speichern Sie die Einstellungen abschließend mit "OK".

Im Einzelnen haben Sie auf der Registerkarte "Allgemeine Einstellungen" folgende Einstellungsmöglichkeiten:

Registerkarte "Ex-ante-Einstellungen"	
Element	**Beschreibung**
Ex-ante-Kosten für folgende Schnittstellen anzeigen	Auf der Registerkarte "Ex-ante-Einstellungen" können Sie bestimmen, für welche Schnittstellen Ex-ante-Kosten angezeigt werden sollen. Aktivieren Sie dazu die Kontrollkästchen der jeweiligen Schnittstellen.
Benutzerdefiniertes Feld für "Ex-ante-Depots"	Sie können Depots der oben ausgewählten Schnittstellen über ein benutzerdefiniertes Feld als "Ex-ante-Depots" kennzeichnen. Geben Sie dazu den Namen des dafür angelegten benutzerdefinierten Feldes in das Eingabefeld ein.
Benutzerdefiniertes Feld für "Haltedauer"	Sie können für die Wertpapiere in den Ex-ante-Depots der oben ausgewählten Schnittstellen über ein benutzerdefiniertes Feld eine voraussichtliche Haltedauer hinterlegen. Geben Sie dazu den Namen des dafür angelegten benutzerdefinierten Feldes in das untere Eingabefeld ein.
Registerkarte "BaFin-Reporting-Einstellungen Transaktionen"	
Element	**Beschreibung**
BaFin-Reporting für Transaktionen für folgende Schnittstellen aktivieren	[Nur für dwpbank-Schnittstellen] Aktivieren Sie auf dieser Registerkarte "BaFin-Reporting-Einstellungen Transaktionen" die Kontrollkästchen der dwpbank-Schnittstellen, für die Sie das BaFin-Reporting der dwpbank freischalten möchten.
Multi-Channel-Ordering (nur mit gleichnamigem Modul)	
Element	**Beschreibung**
Benutzerdefiniertes Feld	Sie können für Wertpapiere, die Sie über Multi-Channel-Ordering handeln wollen, über ein benutzerdefiniertes Feld eine Heimatbörse hinterlegen. Geben Sie dazu den Namen des dafür angelegten benutzerdefinierten Feldes in das Eingabefeld ein.

Die schnittstellenspezifischen Einstellungen für jedes lizenzierte PSI Order Entry nehmen Sie im Dialogfenster "PSI Order Entry – Konfiguration" auf den dann sichtbaren Registerkarten vor.

Multi-Channel-Ordering

Klassische PSI-Order-Entry-Module senden alle Orders an genau eine festgelegte Adresse. Mit dem lizenzierbaren Multi-Channel-Ordering verfügen Sie über ein PSI-Order-Entry-Modul, mit dem Sie für ein Orderdepot verschiedene Ziele definieren können.

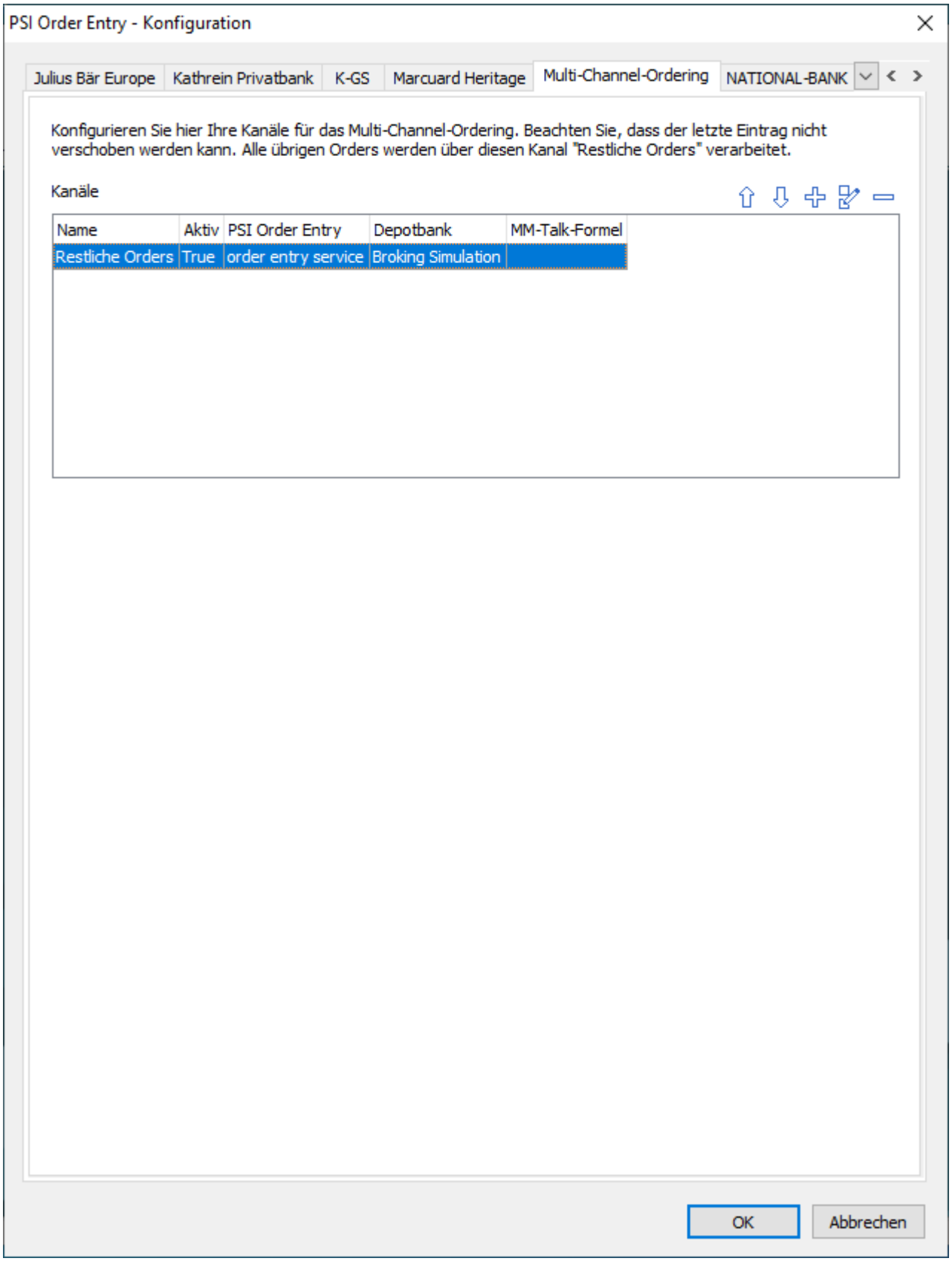
Die Zuweisung des Moduls zu einer Bank erfolgt wie gewohnt über die Bank-Eigenschaften:

? Unknown Attachment

Wählen Sie zur Konfiguration des Multi-Channel-Orderings zunächst den Befehl MULTI-CHANNEL-ORDERING, KONFIGURATION im Menü des Icons "PSI Order Entry" auf der Registerkarte "Ordering" des Menübands:


PSI Order Entry
Allgemeine Einstellungen
Deutsche Bank
Augsburger Aktienbank
K-GS
Hauck & Aufhäuser
Bankhaus Lampe
DAB Bank AG
Fürstlich Castellsche Bank AG
DONNER & REUSCHEL Privatbank
Fax-Export
Julius Bär Europe
Bankhaus Lampe - KGS
Internationales Bankhaus Bodensee AG
Walser Privatbank AG
Hauck und Aufhäuser IVV
Bloomberg
Fuchs & Associés Finance
CSV-Export
Oldenburgische Landesbank
St.Galler Kantonalbank Deutschland AG
Kathrein Privatbank
NATIONAL-BANK
DWP Demo
order entry service
Frankfurter Bankgesellschaft
Frankfurter Volksbank
Marcuard Heritage
Multi-Channel-Ordering
Konfiguration

Die Konfiguration des Multi-Channel-Orderings können Sie dann im sich öffnenden Konfigurationsdialog auf der Registerkarte "Multi-Channel-Ordering" vornehmen:


PSI Order Entry - Konfiguration
Julius Bär Europe
Kathrein Privatbank
K-GS
Marcuard Heritage
Multi-Channel-Ordering
NATIONAL-BANK
Konfigurieren Sie hier Ihre Kanäle für das Multi-Channel-Ordering. Beachten Sie, dass der letzte Eintrag nicht verschoben werden kann. Alle übrigen Orders werden über diesen Kanal "Restliche Orders" verarbeitet.
Kanäle
Name
Aktiv
PSI Order Entry
Depotbank
MM-Talk-Formel
Restliche Orders
True
order entry service
Broking Simulation
OK
Abbrechen

Initial ist hier lediglich der nicht editierbare Standardkanal für die restlichen Orders bereits vorhanden, alle anderen Kanäle können Sie anlegen, über entsprechende MM-Talk-Formeln definieren und über die Liste priorisieren.

Im Standardkanal "Restliche Orders" landen alle Orders, die nicht vorher über die Konfigurationen auf andere Kanäle verteilt wurden. Daher ist auch die Position ganz unten in der Liste der Kanäle nicht konfigurierbar.

Wichtige Informationen zur Konfiguration:

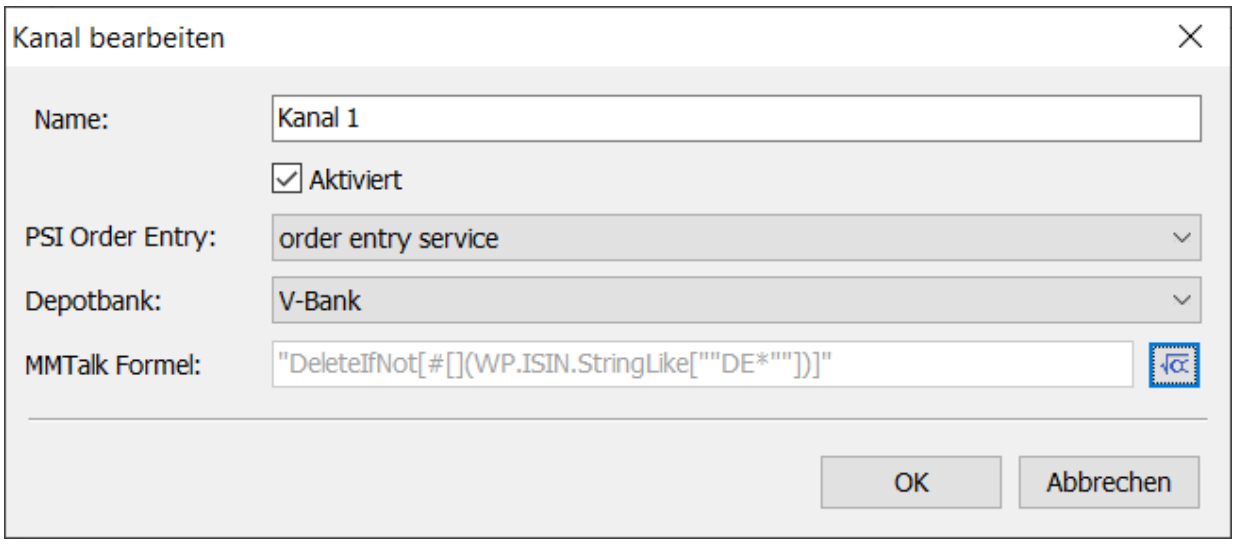
- Jeder Kanal muss einen eindeutigen Namen haben.
- Jeder Kanal kann (vorübergehend) deaktiviert werden. Ausnahme ist auch hier der Standardkanal für die restlichen Orders.
- Jedem Kanal muss ein PSI Order Entry zugewiesen werden. Mögliche PSI Order Entry sind "Order Entry Service" oder die konfigurierten FAX- und CSV-Export-Module. Für den "Order Entry Service" muss zudem eine Depotbank hinterlegt sein. Auch für den Standardkanal ist ein PSI Order Entry nötig.
- Die Reihenfolge der Kanäle in dieser Liste ist wichtig für die Orderreihenfolge, als erstes wird immer die Formel des ersten Eintrags geprüft und die passenden Orders zugewiesen usw.
- Über die MM-Talk-Formel eines jeden Kanals können Sie die Orders für den Kanal exakt definieren. Das Eingabeobjekt ist hier vom Typ `List(OrderBookOrder)` und auch das Ergebnis muss vom Typ `List(OrderBookOrder)` sein.

Beispielformel

Die Formel `DeleteIfNot[#[](WP.ISIN.StringLike["DE*"])]` würde alle Orders mit den ISINs “DE*” in diesen Kanal leiten.

Über die Icons auf der rechten Seite können Sie die Reihenfolge der Kanäle ändern, neue Kanäle hinzufügen, den ausgewählten Kanal bearbeiten oder angelegte Kanäle auch wieder löschen.

DIalogfenster "Kanal bearbeiten"



Im Dialogfenster "Kanal bearbeiten" gelangen Sie über das Formel-Icon neben dem Feld "MM-Talk-Formel" in den Formeleditor zur Bearbeitung der hinterlegten Formel.

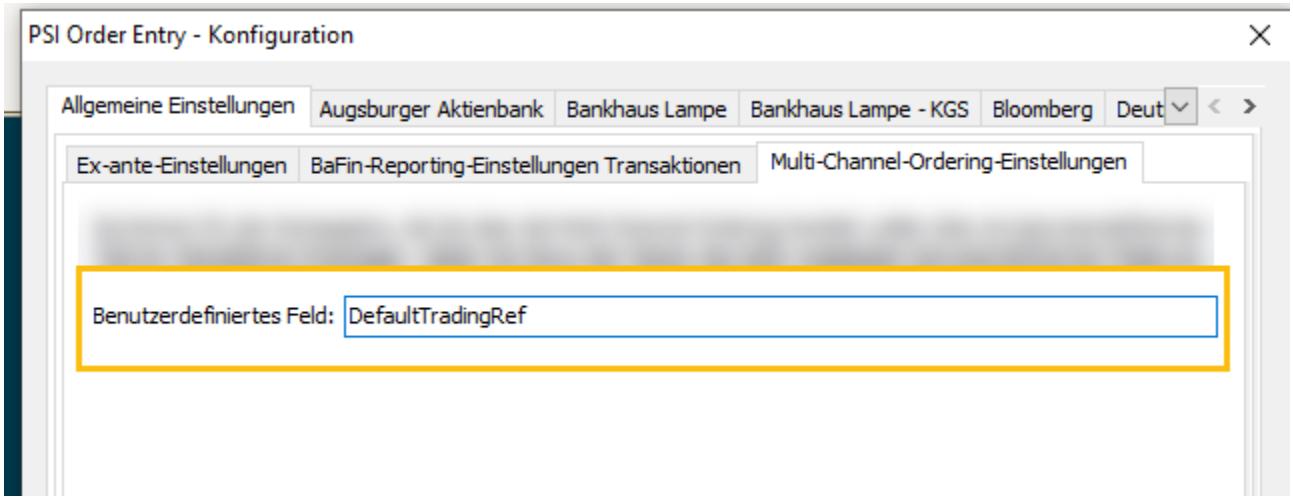
Siehe auch:

- Heimatbörse von Wertpapieren im Multi-Channel-Ordering hinterlegen

Heimatbörse von Wertpapieren im Multi-Channel-Ordering hinterlegen

Sie können für Wertpapiere, die Sie über Multi-Channel-Ordering handeln wollen, über ein benutzerdefiniertes Feld eine Heimatbörse hinterlegen.

Geben Sie dazu im Dialogfenster "PSI Order Entry - Konfiguration" den Namen des dafür angelegten benutzerdefinierten Feldes in das Eingabefeld "Benutzerdefiniertes Feld" auf der Registerkarte "Allgemeine Einstellungen", "Multi-Channel-Ordering-Einstellungen" ein.



Die in dieses benutzerdefinierte Feld ggf. für ein Wertpapier eingegebene Heimatbörse ist eher als "Stammdatum" zu sehen, und kein verfügbarer Handelsplatz für das tatsächliche Ordering.

Fälligkeitstypen im Order Entry Service

Für die verschiedenen PSI Order Entry unterstützt der Order Entry Service die entsprechenden Fälligkeitstypen. In den folgenden Tabellen finden Sie die verfügbaren Fälligkeitstypen und ihre Besonderheiten in den jeweiligen Schnittstellen.

LGT

Order Entry Service	LGT	
Wert	**Fälligkeitstyp**	**Beschreibung**
GFD	0 = DAY	

Order Entry Service	LGT	
Wert	Fälligkeitstyp	Beschreibung
GMO	n/a	
GTC	n/a	
GTD	6 = Good Till Date	
GTM	n/a	
GAD		

DAB

Order Entry Service	DAB	
Wert	Fälligkeitstyp	Beschreibung
GFD	GOODFORTHEDAY	
GMO	GOODTHISMONTHPLUSONE	
GTC	GOODTILLCANCELLED	
GTD	GOODFORDATE	
GTM	GOODTHISMONTH	
GAD		

COM

Order Entry Service	COM	
Wert	Fälligkeitstyp	Beschreibung
GFD	GOODFORDAY	
GMO	n/a	
GTC	n/a	

Order Entry Service	COM	
Wert	Fälligkeitstyp	Beschreibung
GTD	GOODTILLDATE	
GTM	n/a	
GAD		

INFAPI

Order Entry Service	INFAPI	
Wert	Fälligkeitstyp	Beschreibung
GFD	GOODFORTHEDAY	Hier wird das Datum des aktuellen Tages weitergegeben.
GMO	n/a	
GTC	n/a	
GTD	GOODFORTHEDAY	Hier wird das vom Benutzer eingegebene Datum weitergegeben.
GTM	n/a	
GAD		

ebase

Order Entry Service	ebase	
Wert	Fälligkeitstyp	Beschreibung
GFD		
GMO		
GTC		
GTD		

Order Entry Service	ebase	
Wert	Fälligkeitstyp	Beschreibung
GTM		
GAD	Good at day	Schlusstag bzw. gewünschter Kurstag

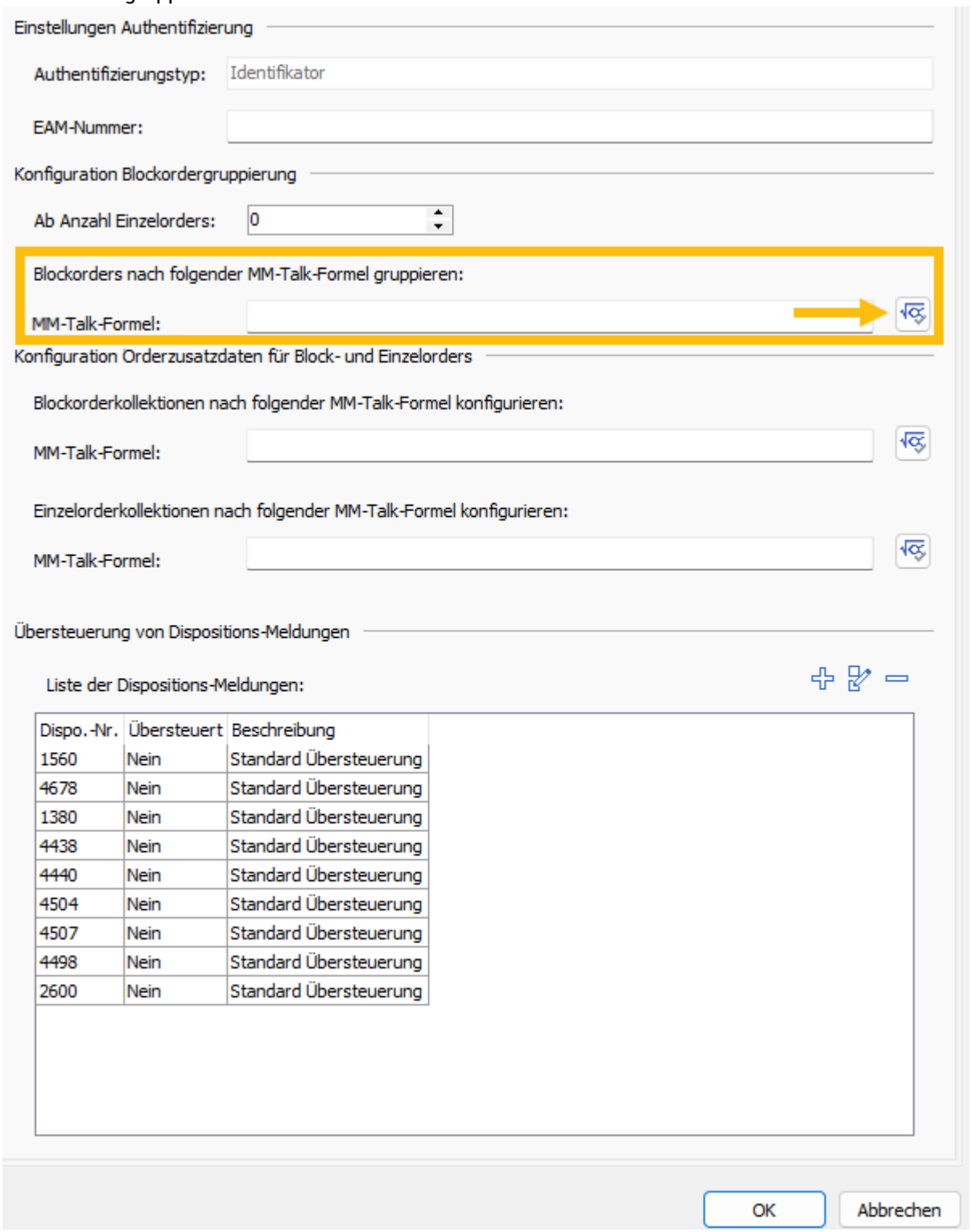
Blockorders im Order Entry Service per MM-Talk konfigurieren

Für PSI Order Entry, die über den Order Entry Service laufen, können Blockorders mithilfe der Formelsprache MM-Talk gruppiert werden. Hier können z. B. benutzerdefinierte Felder genutzt werden, um Blockorders abzugrenzen. Im Dialogfenster "PSI Order Entry - Konfiguration" können Sie direkt diese Formel hinterlegen.

Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Menüband des Infront Portfolio Manager auf der Registerkarte "Ordering" im Menü des Icons "PSI Order Entry" den Befehl ORDER ENTRY SERVICE, KONFIGURATION.
2. Im Dialogfenster "PSI Order Entry - Konfiguration" finden Sie auf der Registerkarte Ihres PSI Order Entry im Bereich "Konfiguration Blockordergruppierung" das Feld "Blockorders nach folgender MM-

Talk-Formel gruppieren".



3. Wechseln Sie über das Formel-Icon rechts neben dem Feld "MM-Talk-Formel" in den Formeleditor und geben Sie dort die gewünschte MM-Talk-Formel für die Blockordergruppierung ein und speichern Sie diese.
   Das Eingabeobjekt für die Formel ist vom Typ "OrderBookOrder", das Ergebnis ein String. So können aus allen abfragbaren Blockorderinformationen individuelle Strings für die Blockorders konfiguriert werden.

Ein einfaches Beispiel wäre z. B. ein benutzerdefiniertes Feld auf Konten als Kriterium: `Konto.UserField['Währungsklasse']`.
Die ersten Zeichen der MM-Talk-Formel werden im Feld "MM-Talk-Formel" zur Information angezeigt, sind hier aber hier nicht editierbar. Ist eine Formel hinterlegt, so erkennen Sie dies auch am Formel-Icon ("grünes Häkchen").

4. Schließen Sie das Dialogfenster "PSI Order Entry - Konfiguration" mit OK.
   Die Blockorders werden nun für dieses PSI Order Entry nach der hier definierten Regel zusammengestellt.

> Ist in der Konfiguration einer Schnittstelle wie hier beschrieben eine Formel hinterlegt, so greift diese. Eine ggf. ebenfalls vorhandene Konfiguration über die Konfigurationsdateien, die zuvor als Workaround implementiert wurde, wird dann übersteuert.

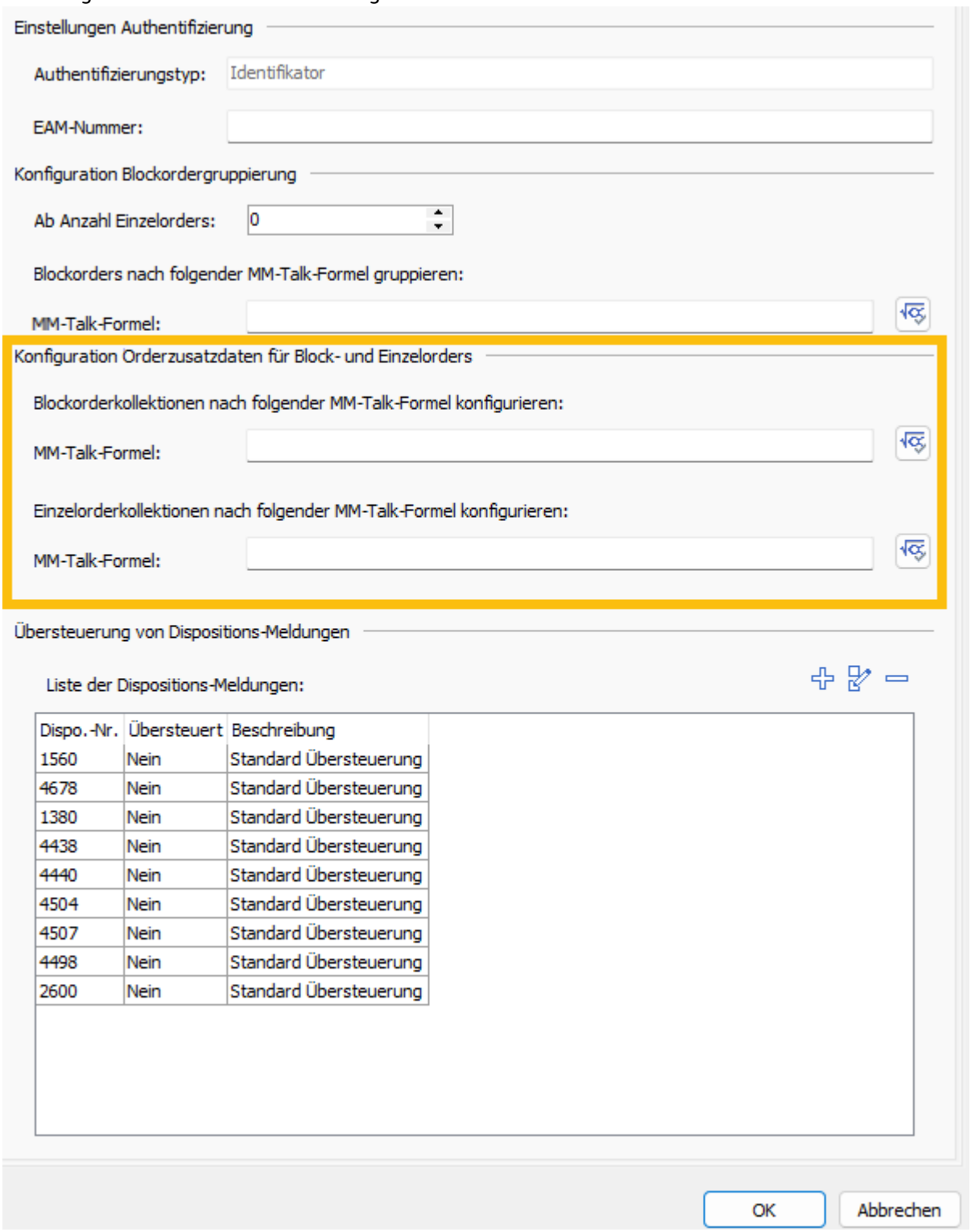
Orderzusatzdaten per MM-Talk konfigurieren

Neben der Möglichkeit, Blockorders mithilfe von MM-Talk-Formeln zu gruppieren, können Sie für PSI Order Entry, die über den Order Entry Service laufen, auch weitere Orderdaten mithilfe der Formelsprache MM-Talk konfigurieren. Hier können für Block- und Einzelorders getrennte Vorschriften für die Orderzusatzdaten konfiguriert werden. Im Dialogfenster "PSI Order Entry - Konfiguration" können Sie diese Formeln hinterlegen und dann auch im Dialogfenster "Sammelorder vorbereiten" anzeigen.

Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Menüband des Infront Portfolio Manager auf der Registerkarte "Ordering" im Menü des Icons "PSI Order Entry" den Befehl ORDER ENTRY SERVICE, KONFIGURATION.
2. Im Dialogfenster "PSI Order Entry - Konfiguration" finden Sie auf der Registerkarte Ihres PSI Order Entry im Bereich "Konfiguration Orderzusatzdaten für Block- und Einzelorders" die Felder "Blockorderkollektionen nach folgender MM-Talk-Formel konfigurieren" und "Einzelorderkollektionen

nach folgender MM-Talk-Formel konfigurieren".



3. Wechseln Sie über das jeweilige Formel-Icon rechts neben den Feldern "MM-Talk-Formel" in den Formeleditor und geben Sie dort die gewünschten MM-Talk-Formeln für die Konfigurationen ein und speichern Sie diese.
   Einfache Beispielformel: `MakeCollection.Add['Foo'; 'Bar']`
   Diese Funktion erzeugt ein Ergebnisobjekt vom Typ "Collection" für Orders und kann im Dialogfenster "Sammelorder vorbereiten" auch angezeigt werden.

Die ersten Zeichen der MM-Talk-Formel werden im jeweiligen Feld "MM-Talk-Formel" zur Information angezeigt, sind hier aber hier nicht editierbar. Ist eine Formel hinterlegt, so erkennen Sie dies auch am Formel-Icon ("grünes Häkchen").

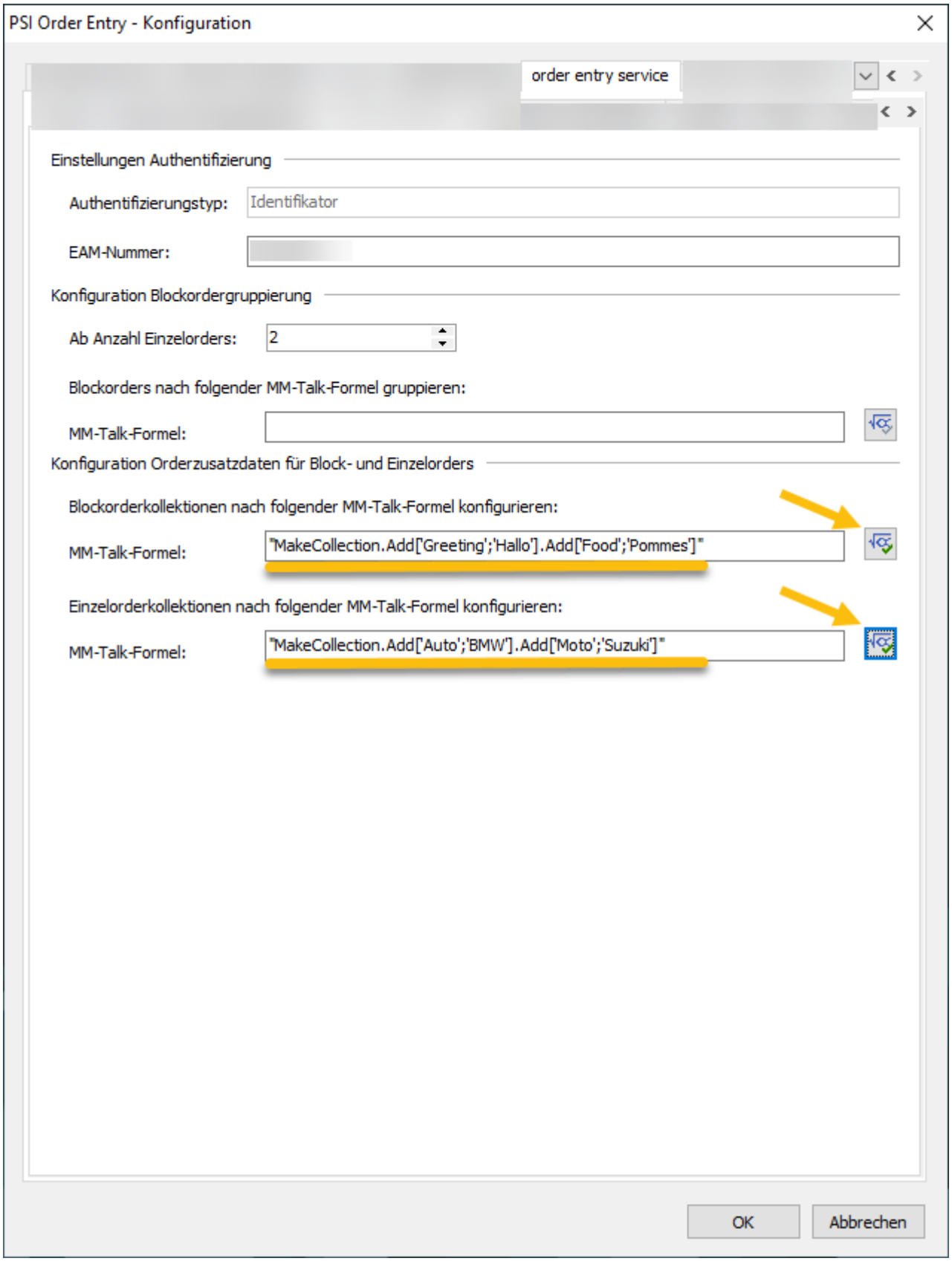
4. Schließen Sie das Dialogfenster "PSI Order Entry - Konfiguration" mit OK.
   Die Orders werden nun für dieses PSI Order Entry nach den hier definierten Regeln geordnet.

Siehe auch:

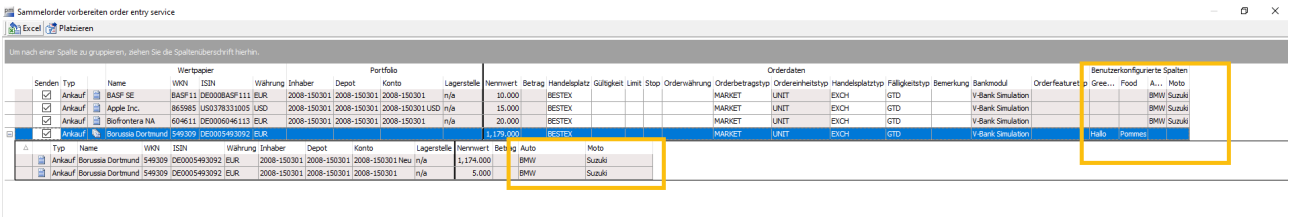
- Beispiel zur Konfiguration von Orderzusatzdaten für Block- und Einzelorders

Beispiel zur Konfiguration von Orderzusatzdaten für Block- und Einzelorders

Öffnen Sie über die Formel-Icons auf der rechten Seite den Formeleditor, geben Sie dort die folgenden MM-Talk-Funktionen für Block- und Einzelorderkollektionen ein und speichern Sie diese:


PSI Order Entry - Konfiguration
order entry service
Einstellungen Authentifizierung
Authentifizierungstyp:
Identifikator
EAM-Nummer:
Konfiguration Blockordergruppierung
Ab Anzahl Einzelorders:
2
Blockorders nach folgender MM-Talk-Formel gruppieren:
MM-Talk-Formel:
Konfiguration Orderzusatzdaten für Block- und Einzelorders
Blockorderkollektionen nach folgender MM-Talk-Formel konfigurieren:
MM-Talk-Formel:
"MakeCollection.Add['Greeting';'Hallo'].Add['Food';'Pommes']"
Einzelorderkollektionen nach folgender MM-Talk-Formel konfigurieren:
MM-Talk-Formel:
"MakeCollection.Add['Auto';'BMW'].Add['Moto';'Suzuki']"
OK
Abbrechen

Die hier verwendeten einfachen Formeln erzeugen Ergebnisobjekte vom Typ "Collection" für die jeweiligen Ordertypen und werden im Dialogfenster "Sammelorder vorbereiten" z. B. wie folgt angezeigt:



Die nur für Blockorders konfigurierten Spalten "Greeting" und "Food" bleiben für Einzelorders leer und umgekehrt zeigen auch die nur für Einzelorders konfigurierten Spalten für Blockorders keine Werte an. Für die in den Blockorders enthaltenen Einzelorders werden diese Werte aber ebenfalls zugewiesen und angezeigt.

8 ESG-Daten im Infront Portfolio Manager

Anleger legen immer größeren Wert auf Nachhaltigkeit in ihren Investments. Die ESG-Daten im Infront Portfolio Manager unterstützen Sie hier perfekt.

Über die Wünsche der Anleger hinaus steigen auch die **regulatorischen Anforderungen** in diesem Bereich für Vermögensverwalter und Banken rapide an - EU-Steuerrecht, MiFID-II-Erweiterungen usw.

Der Infront Portfolio Manager unterstützt Sie bei dieser Entwicklung perfekt durch die Integration der über Market Data Pool lieferbaren ESG-Daten zur Überwachung der ESG-Risiken und Einhaltung der gesetzlichen Vorgaben sowie der umfassenden Endkundeninformation über optimierte Reports. Über die Datenlieferung werden Wertpapiere mit ESG-Scores (Werte von 0-100) bewertet geliefert, die dann im Infront Portfolio Manager in drei Levels über konfigurierbare Assetklassifikationen und Basis-Assetklassen klassifiziert werden.

Darüber hinaus wurden auch bestehende Standardauswertungen wie die Vermögensübersicht entsprechend erweitert und auch die Konfiguration von Bestands- und Quotenrestriktionen auf der Basis der ESG-Daten ist möglich.

> Voraussetzung für die Nutzung der ESG-Daten ist ein lizenziertes Datenabonnement und das Akzeptieren der AGB des ESG-Datenlieferanten.

Siehe auch:

- Allgemeine Informationen zu den ESG-Daten
- ESG-Kategorien
- ESG-Daten in Standardvorlagen
- Report ESG-Klassenanalyse
- Report ESG-Portfolioanalyse
- Report ESG-Portfolioanalyse kompakt
- Report PAI-Analyse
- ESG-Portfolioanalyse
- ESG-Wertpapieranalyse
- ESG-Assetklassifikationen
- ESG-Restriktionsschemata
- Informationen zu Coverage
- ESG-Datenpakete

8.1 Allgemeine Informationen zu den ESG-Daten

ESG-Daten werden häufig als "nicht-finanzielle" Informationen angesehen, da sie Bewertungskomponenten erfassen, die traditionell nicht in Bilanzen ausgewiesen werden. Die Bewertung von Unternehmen ist komplexer geworden, da ein immer größerer Teil des Unternehmenswerts in immateriellen Vermögenswerten gebunden ist. Konkret versteht man unter **ESG** die Berücksichtigung von Kriterien aus den Bereich Umwelt ("Environmental"), Soziales ("Social") und verantwortungsvolle Unternehmensführung ("Governance") zur Messung der Nachhaltigkeit und der gesellschaftlichen Auswirkungen einer Investition in ein Unternehmen oder eine Firma. Diese Kriterien helfen, die zukünftige finanzielle Leistung von Unternehmen besser zu bestimmen.

Um die wachsende Nachfrage nach hochwertigen ESG-Daten zu befriedigen, wird Infront detaillierte ESG-Risiko-Scores für ca. 30.000 Unternehmen und 200.000 Fonds (ab Mai 2021) über unsere Produkte anbieten.

Die ESG-Risiko-Scores werden von Clarity AI, einem führenden Anbieter von Daten zum Thema Nachhaltigkeit, bereitgestellt.

Mit den ESG-Risiko-Scores haben Sie ein punktebasiertes Bewertungssystem an der Hand, das Ihnen hilft, die ESG-Performance eines Unternehmens zu verstehen und mit anderen Unternehmen zu vergleichen. Dieses Bewertungssystem verwendet eine Skala von 0 bis 100, wobei 0 für "schlecht" und 100 für "exzellent" steht.

Nachfolgend finden Sie Definitionen und Methodik der ESG-Scores.

Infronts ESG-Risiko-Scores - Powered by Clarity AI	
ESG-Risiko-Scores für Unternehmen (Aktien, Fonds und Anleihen)	
Gesamt-ESG-Risiko-Score	Aggregierter Gesamt-Score basierend auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Score.
Umwelt	**Aggregierter Umwelt-Score basierend auf untergeordneten Scores.**
Ressourcenverbrauch	Score für den Wasser- und Energieverbrauch eines Unternehmens sowie die Auswirkungen auf das Land und die Biodiversität.
Emissionen	Score für die Kohlenstoffemissionen, den Abfall und die Umweltverschmutzung eines Unternehmens.
Umweltbilanz der Lieferanten	Score für Ressourcenverbrauch und Emissionen aus der Lieferkette des Unternehmens.
Umweltbilanz der Produkte	Score für die Auswirkungen des Produkts auf die Umwelt und die Nachhaltigkeit bei der Produktentwicklung.
Umweltmanagement und -prozesse	Score in Bezug auf die Nachhaltigkeitspolitik, -strategie und -prozesse eines Unternehmens.
Soziales	**Aggregierter Score für Soziales basierend auf untergeordneten Scores.**
Mitarbeiter	Score für Arbeitsrecht, Vielfalt, Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter sowie Mitarbeiterzufriedenheit.
Kunden und Produkte	Score für Kundenfeedback, Medienaufmerksamkeit und Kunden-/Sicherheitsvorfälle.
Lieferkette	Score für Gesundheit und Sicherheit sowie die ethischen Grundsätze der Lieferanten.
Gemeinwesen und Gesellschaft	Score für gesellschaftliches Engagement, Spenden und verschiedene Richtlinien in Bezug auf Menschen-/Arbeitsrechte.

Governance	Aggregierter Governance-Score basierend auf untergeordneten Scores.
Unternehmensführung	Score für die Zusammensetzung, Funktion und Abstimmung innerhalb des Vorstands, den Ausschüssen sowie deren Rechnungslegungsprozesse.
Unternehmensethik und -verhalten	Score für Risikomanagement, Verhaltenskodex und öffentliche Angelegenheiten.
CSR und Nachhaltigkeit	Score für Politik und Strategie der sozialen Verantwortung von Unternehmen.
Partnerschaften, Mitgliedschaften, Auszeichnungen und Zertifizierungen	Score für die Zertifizierungen (ISO) und Mitgliedschaften (Unterzeichner des UN Global Compact) in Bezug auf Nachhaltigkeit und Qualität.

ESG-Risiko-Scores für Regierungen (Anleihen und Fonds)	
Gesamt-ESG-Risiko-Score	Aggregierter Gesamt-Score basierend auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Score.
Umwelt	**Aggregierter Umwelt-Score basierend auf untergeordneten Scores.**
Ressourcenverbrauch	Score für die Nutzung natürlicher Ressourcen wie Wasser, Land, Energiemanagement, Ozeane und andere Ressourcen.
Emissionen	Score für THG-Emissionen und Luftschadstoffemissionen.
Externe Umweltauswirkungen	Score für Biodiversität und Naturkatastrophen.
Soziales	**Aggregierter Score für Soziales basierend auf untergeordneten Scores.**
Humankapital	Score für eine breite Palette von Messgrößen: demografischer Übergang, Bildung, Gesundheit, Ungleichheit zwischen den Geschlechtern, Ungleichheit bei Vermögen, Beschäftigung, Arbeitsbedingungen und wirtschaftlichem Umfeld.
Sachkapital	Score für Infrastruktur.
Technologie	Score für die Adaptation von Informations- und Kommunikationstechnologien sowie für den technologischen Fortschritt und Innovation.
Governance	**Aggregierter Governance-Score basierend auf untergeordneten Scores.**

Formelle Institutionen	Score für wirtschaftliche, finanzielle, juristische und politische Regeln, Effektivität der Regierung und den Grad an Korruption.
Informelle Institutionen	Score für das soziale Kapital innerhalb einer Regierung.
Stabilität	Score für die Stabilität innerhalb einer Regierung und den Wanderungssaldo.

8.2 ESG-Kategorien

Die ESG-Kategorien im Einzelnen:

Kürzel	Deutsche Bezeichnung	Englische Bezeichnung	Symbol
ESG	ESG	ESG	
ENV	Umwelt	Environmental	
E1	Ressourcenverbrauch	Resource Use	
E2	Emissionen	Emissions	
E3	Umweltbilanz der Lieferanten	Suppliers Footprint	
E4	Umweltbilanz der Produkte	Product Footprint	
E5	Umweltmanagement und -prozesse	Environmental Governance & Processes	
E6	Ressourcenverbrauchsmanagement	Governance Resource Uses	
E7	Emissionenmanagement	Governance Emissions	
E8	Externe Umweltkosten	Environmental externalities	
GOV	Governance	Governance	

G1	Unternehmensführung	Corporate Governance	
G2	Unternehmensethik und -verhalten	Corporate Ethics & Behavior	
G3	CSR & Nachhaltigkeit	CSR & Sustainability	
G4	Kooperationen, Mitgliedschaften, Auszeichnungen & Zertifizierungen	Partnerships, Memberships, Awards & Certifications	
G5	Formelle Institutionen	Formal institutions	
G6	Informelle Institutionen	Informal institutions	
G7	Stabilität	Stability	
SOC	**Soziales**	**Social**	
S1	Mitarbeiter	Employees	
S2	Kunden & Produkte	Customers & Products	
S3	Lieferkette	Supply Chain	
S4	Gemeinwesen und Gesellschaft	Community & Society	
S5	Humankapital	Human Capital	
S6	Sachkapital	Physical Capital	
S7	Technologie	Technology	

Die Farbe der Symbole (z. B. in den ESG-Reports) zeigt dabei für das ESG-Klassifikation Level 1 die Einstufung in die jeweilige Klasse.

Beispiel: ESG-Kategorie "Governance"

ESG-Klasse	Symbol
Exzellent	
Gut	
Fair	
Schlecht	

8.3 ESG-Daten in Standardvorlagen

Für die Darstellung der ESG-Daten enthalten einige Standardvorlagen eigene Spalten. Konkret finden Sie hier Spalten für die Scores für ESG sowie die Teilbereiche Umwelt ("Environmental"), Soziales ("Social") und Unternehmensführung ("Governance").

Standardvorlagen mit ESG-Daten:

- Vermögensübersicht
- Assetklassenanalyse
- Regionenanalyse
- Segmentanalyse
- Währungsklassenanalyse

Die Spalten mit den ESG-Scores für die Teilbereiche sind standardmäßig ausgeblendet. Wie Sie ausgeblendete Spalten in Tabellen einblenden, lesen Sie im Abschnitt Spalten ein- und ausblenden.

Darüber hinaus analysieren Sie Ihre Portfolios perfekt mit den optimierten ESG-Reports:

- ESG-Klassenanalyse
- ESG-Portfolioanalyse
- ESG-Portfolioanalyse kompakt

Beispiel: Berechnung des durchschnittlichen ESC-Scores

Um den durchschnittlichen ESC-Score eines Portfolios zu berechnen, kann z. B. die Vermögensübersicht als Grundlage herangezogen werden.



Kurswert	Wert-anteil [%]	Erfolg nicht real.	Erfolg [%] nicht real.	Risikoklasse	ESG Score
896.222,47	88,55%	0	0%	sicherheitsorientiert	
896.222,47	88,55%	0			n/a
28.214,00	2,79%	2.523,45	9,82%	risikobereit	64,0000000
29.612,00	2,93%	4.121,15	16,17%	risikobereit	59,0000000
23.483,00	2,32%	5.387,00	29,77%	risikobereit	60,0000000
81.309,00	8,03%	12.031,60			61,0237981

Im Beispiel berechnet sich der **ESG-Score 61,0237981** wie folgt:

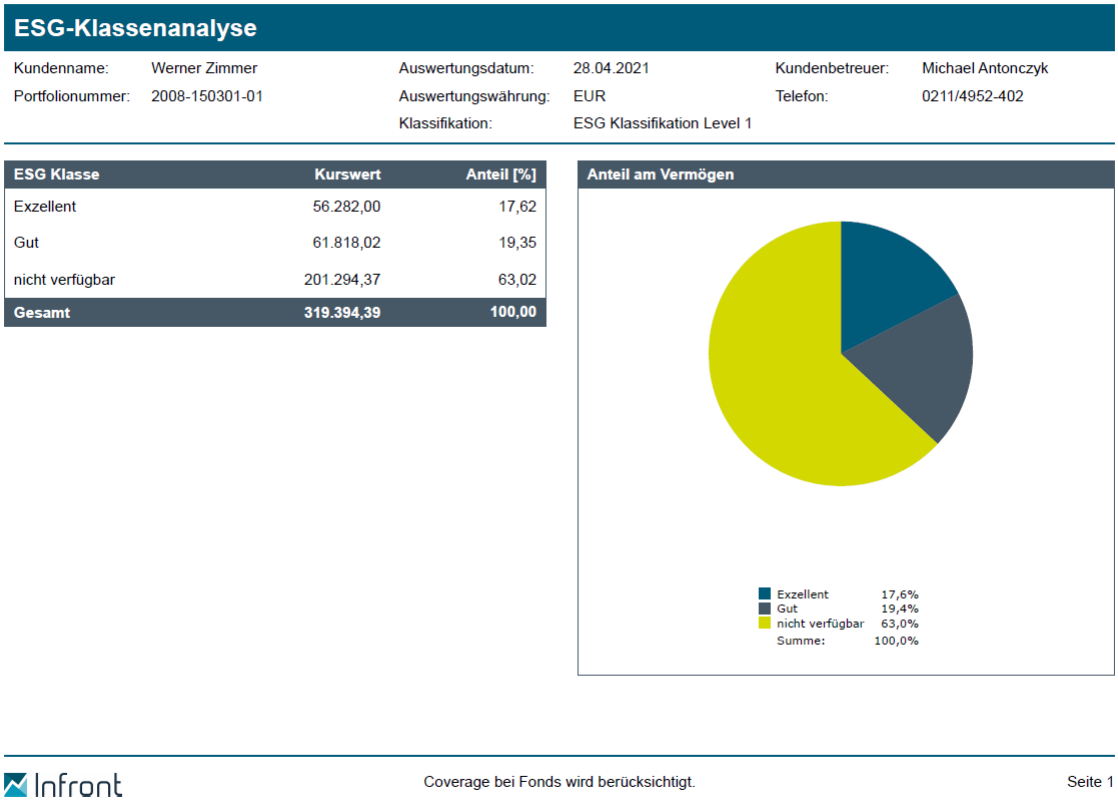
1. Multiplizieren Sie die einzelnen Kurswerte mit dem jeweiligen ESG-Score:
   28.214 x 64 = 1.805.696
   29612 x 59 = 1.747.108
   23483 x 60 = 1.408.980
2. Addieren Sie diese Werte und teilen Sie die Summe durch den Gesamtkurswert:
   (1.805.696 + 1.747.108 + 1.408.980) / 81.309 = **61,0237981**

8.4 Report ESG-Klassenanalyse

Der "Report ESG-Klassenanalyse" untersucht die Aufteilung der Wertpapiere der Depots in die einzelnen ESG-Klassen. Über die Parameter (<STRG>+<A>) können Sie das gewünschte Level für die ESG-Rating-Klassifikation einstellen.

Sie finden den "Report ESG-Klassenanalyse" z. B. im Workspace von Portfolios, Inhabern, Depots und Gruppen auf dem Worksheet "Reporting", "ESG".

In den Vorlagen finden Sie den Report in der Kategorie "Depotmanagement".



ESG-Klassenanalyse

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungsdatum:	28.04.2021	Kundenbetreuer:	Michael Antonczyk
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0211/4952-402
		Klassifikation:	ESG Klassifikation Level 1		

ESG Klasse	Kurswert	Anteil [%]
Exzellent	56.282,00	17,62
Gut	61.818,02	19,35
nicht verfügbar	201.294,37	63,02
Gesamt	**319.394,39**	**100,00**

Der Aufbau des Reports entspricht den Standardreports zur Analyse von Assetklassen, Regionen, Segmenten oder Währungen.

Auf der linken Seite sehen Sie die einzelnen im Portfolio vorhandenen ESG-Klassen die summierten Kurswerte sowie die prozentualen Anteile. Auf der rechten Seite sind die Daten grafisch in einem Tortendiagramm aufbereitet.

Die aktuell ausgewählte ESG-Rating-Klassifikation sehen Sie im Kopfbereich des Reports im Feld "Klassifikation".

In der Fußzeile des Reports wird die Information "Coverage bei Fonds wird berücksichtigt" eingeblendet.

Siehe auch:

- Parameter des Reports ESG-Klassenanalyse

8.4.1 Parameter des Reports ESG-Klassenanalyse

Der "Report ESG-Klassenanalyse" besitzt die folgenden Parameter, die Sie über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein- und ausblenden können:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum des Reports, das Sie z. B. in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das im Eingabefeld "Globales Auswertungsdatum" auf der Registerkarte "Start" im Menüband gesetzte Datum.
Währung	Wählen Sie hier ggf. eine andere Währung für die Kostenaufstellung aus. Standardeinstellung ist die Auswertungswährung des Portfolios.
ESG-Rating-Klassifikation	Wählen Sie hier das Level der ESG-Rating-Klassifikation aus. Zur Auswahl stehen die folgenden Einträge: • ESG-Klassifikation Level 1 (Standardeinstellung des Reports) • ESG-Klassifikation Level 2 • ESG-Klassifikation Level 3

8.5 Report ESG-Portfolioanalyse

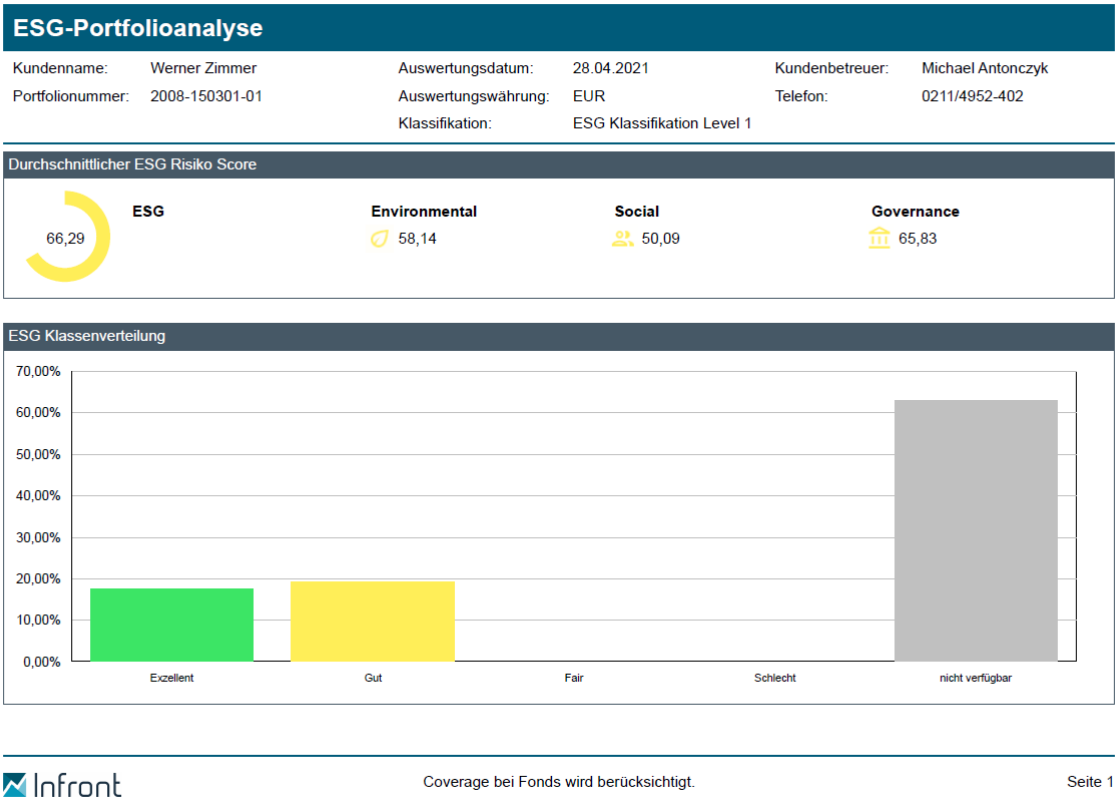
Der "Report ESG-Portfolioanalyse" analysiert Ihre Portfolios bezüglich ESG-Daten. Über die Parameter (<STRG>+<A>) können Sie das gewünschte Level für die ESG-Rating-Klassifikation einstellen.

Sie finden den "Report ESG-Portfolioanalyse" z. B. im Workspace von Portfolios, Inhabern, Depots und Gruppen auf dem Worksheet "Reporting", "ESG".

In den Vorlagen finden Sie den Report in der Kategorie "Depotmanagement".

8.5.1 Seite 1

Die erste Seite des Reports zeigt die durchschnittlichen ESG-Risiko-Scores sowie eine grafische ESG-Klassenverteilung.



Informationen zu den einzelnen ESG-Datenpaketen in Verbindung mit dem "Report ESG-Portfolioanalyse":

- Haben Sie lediglich das "ESG-Datenpaket Level 1 Scores" lizenziert, so wird im "Report ESG-Portfolioanalyse" auf Seite 1 nur der Wert für die Durchschnittsberechnung für den Gesamt-ESG-Score ausgewiesen (im Beispiel oben also der Wert "66,29"). Die Durchschnittswerte für die Kategorien "Environmental", "Social" und "Governance" zeigen in diesem Fall jeweils den Wert "0". Im Beispiel oben werden die Werte berechnet und angezeigt, also ist hier auch "ESG-Datenpaket Level 2 Scores" freigeschaltet.
- Die Daten zu Umwelt, Soziales und Governance auf Seite 1 können nicht direkt mit den Einzel-Scores verglichen werden, sie stellen die aggregierten Werte für Umwelt, Soziales und Governance auf Portfolioebene dar. Es erfolgt eine kursgewichtete Mittelwertbildung der Einzel-Scores für Umwelt, Soziales und Governance.

Informationen zur Grafik im Diagramm "ESG-Klassenverteilung":

Die "Balken" beziehen sich auf die ESG-Scores der Einzelwerte, die Sie ab Seite 4 des Reports in der **Spalte "ESG"** finden. Sie zeigen an, wie sich das Vermögen/die Einzelwerte auf die ESG-Klassen verteilt:

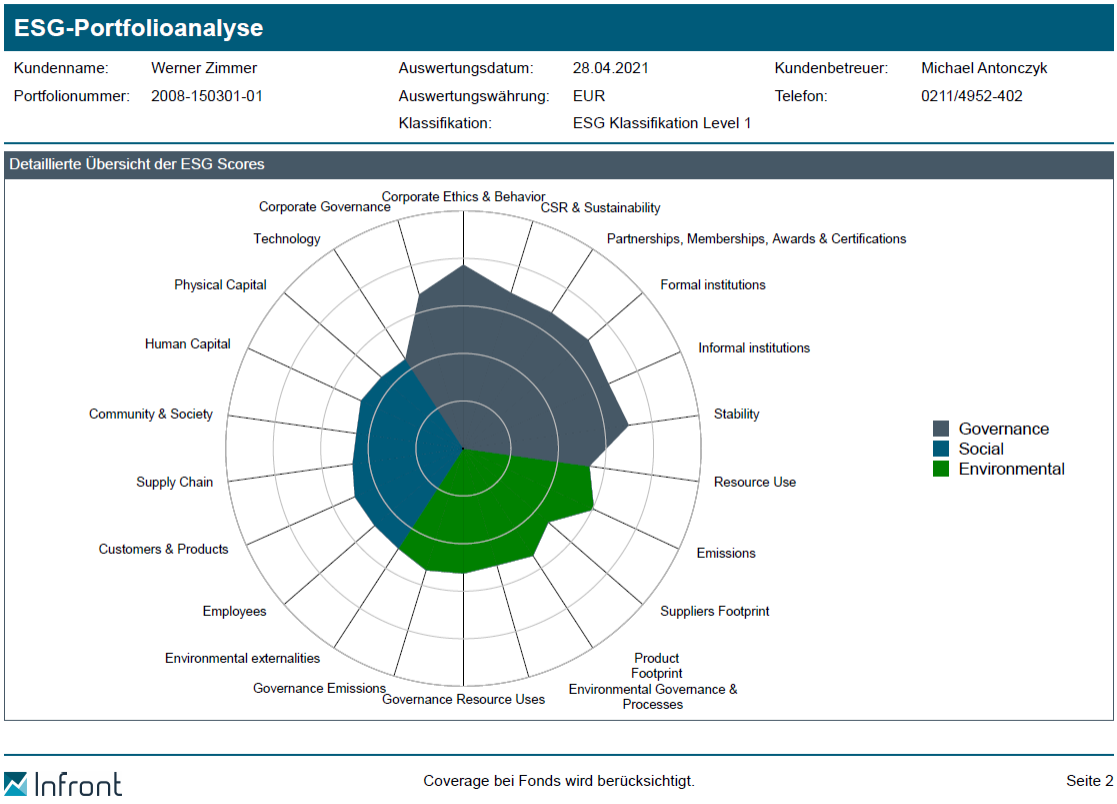
- Exzellent (Grün) - ab ESG-Score 71
- Gut (Gelb) - ESG-Score zwischen 51 und 70
- Fair (Orange) - ESG-Score zwischen 31 und 50
- Schlecht (Rot) - ESG-Score zwischen 0 und 30
- Nicht verfügbar (Grau)

Beachten Sie hier auch die Parametereinstellungen des Reports.

8.5.2 Seite 2

Auf der zweiten Seite des Reports finden Sie eine detaillierte grafische Übersicht der ESG-Scores. Das Spinnennetzdiagramm zeigt anschaulich die ESG-Risiko-Scores für die einzelnen Kategorien. Für jede Kategorie gibt es eine Achse, für die jeweils gilt: Die besseren Werte liegen weiter weg vom Zentrum.

Im folgenden Beispiel hat die Kategorie "Corporate Ethics Behavior" ("Unternehmensethik und -verhalten") also den größten Score usw. Die exakten Zahlenwerte dieser Kategorien finden Sie in der Tabelle auf der nächsten Seite des Reports.



8.5.3 Seite 3

Auf der dritten Seite des Reports finden Sie eine tabellarische Übersicht der durchschnittlichen ESG-Risiko-Scores.



ESG-Portfolioanalyse

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungsdatum:	28.04.2021	Kundenbetreuer:	Michael Antonczyk
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0211/4952-402
		Klassifikation:	ESG Klassifikation Level 1		

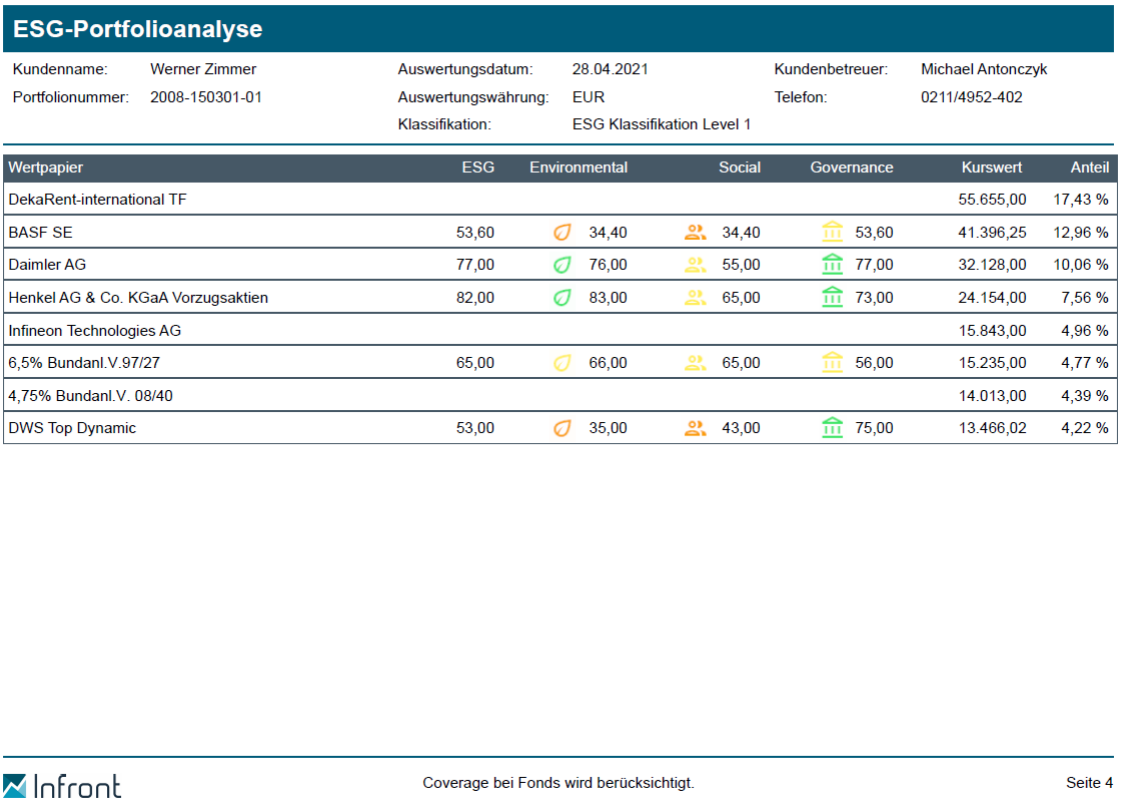
Durchschnittlicher ESG Risiko Score

Environmental		Social		Governance	
Resource Use	53,58	Employees	49,51	Corporate Governance	67,44
Emissions	60,68	Customers & Products	50,06	Corporate Ethics & Behavior	77,39
Suppliers Footprint	47,35	Supply Chain	47,08	CSR & Sustainability	68,53
Product Footprint	53,84	Community & Society	45,50	Partnerships, Memberships, Awards & Certifications	68,16
Environmental Governance & Processes	51,16	Human Capital	47,60	Formal institutions	69,69
Governance Resource Uses	52,67	Physical Capital	45,73	Informal institutions	66,92
Governance Emissions	53,58	Technology	44,88	Stability	70,32
Environmental externalities	50,21				

Infront Coverage bei Fonds wird berücksichtigt. Seite 3

8.5.4 Folgende Seiten

Auf den nächsten Seiten des Reports folgt dann die Auflistung der Wertpapiere mit ESG-Scores, Kurswert und prozentualem Anteil am Depot.



ESG-Portfolioanalyse

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungsdatum:	28.04.2021	Kundenbetreuer:	Michael Antonczyk
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0211/4952-402
		Klassifikation:	ESG Klassifikation Level 1		

Wertpapier	ESG	Environmental	Social	Governance	Kurswert	Anteil
DekaRent-international TF					55.655,00	17,43 %
BASF SE	53,60	34,40	34,40	53,60	41.396,25	12,96 %
Daimler AG	77,00	76,00	55,00	77,00	32.128,00	10,06 %
Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktien	82,00	83,00	65,00	73,00	24.154,00	7,56 %
Infineon Technologies AG					15.843,00	4,96 %
6,5% Bundanl.V.97/27	65,00	66,00	65,00	56,00	15.235,00	4,77 %
4,75% Bundanl.V. 08/40					14.013,00	4,39 %
DWS Top Dynamic	53,00	35,00	43,00	75,00	13.466,02	4,22 %

Infront Coverage bei Fonds wird berücksichtigt. Seite 4

Die aktuell ausgewählte ESG-Rating-Klassifikation sehen Sie im Kopfbereich des Reports im Feld "Klassifikation".

In der Fußzeile des Reports wird die Information "Coverage bei Fonds wird berücksichtigt" eingeblendet.

Siehe auch:

- Parameter des Reports ESG-Portfolioanalyse

8.5.5 Parameter des Reports ESG-Portfolioanalyse

Der "Report ESG-Portfolioanalyse" besitzt die folgenden Parameter, die Sie über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein- und ausblenden können:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum des Reports, das Sie z. B. in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das im Eingabefeld "Globales Auswertungsdatum" auf der Registerkarte "Start" im Menüband gesetzte Datum.

Parameter	Beschreibung
Währung	Wählen Sie hier ggf. eine andere Währung für die Kostenaufstellung aus. Standardeinstellung ist die Auswertungswährung des Portfolios.
ESG-Rating-Klassifikation	Wählen Sie hier das Level der ESG-Rating-Klassifikation aus. Zur Auswahl stehen die folgenden Einträge: • ESG-Klassifikation Level 1 (Standardeinstellung des Reports) • ESG-Klassifikation Level 2 • ESG-Klassifikation Level 3 Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt ESG-Assetklassifikationen.

8.6 Report ESG-Portfolioanalyse kompakt

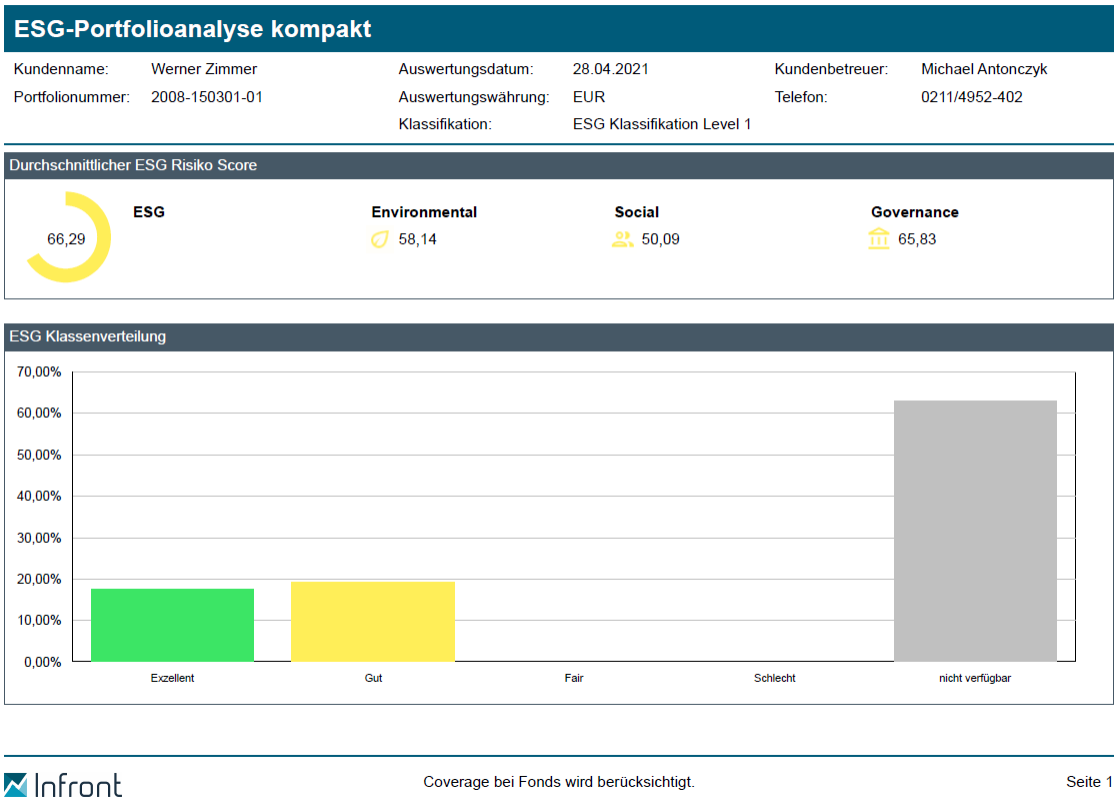
Der "Report ESG-Portfolioanalyse kompakt" analysiert Ihre Portfolios bezüglich ESG-Daten. Dieser Report ist die kompaktere Variante zum zuvor vorgestellten "Report ESG-Portfolioanalyse". Über die Parameter (<STRG>+<A>) können Sie das gewünschte Level für die ESG-Rating-Klassifikation einstellen.

Sie finden den "Report ESG-Portfolioanalyse kompakt" z. B. im Workspace von Portfolios, Inhabern, Depots und Gruppen auf dem Worksheet "Reporting", "ESG".

In den Vorlagen finden Sie den Report in der Kategorie "Depotmanagement".

8.6.1 Seite 1

Die erste Seite des Reports zeigt die durchschnittlichen ESG-Risiko-Scores sowie eine ESG-Klassenverteilung als Säulendiagramm.



Informationen zu den einzelnen ESG-Datenpaketen in Verbindung mit dem "Report ESG-Portfolioanalyse kompakt":

- Haben Sie lediglich das "ESG-Datenpaket Level 1 Scores" lizenziert, so wird im "Report ESG-Portfolioanalyse kompakt" auf Seite 1 nur der Wert für die Durchschnittsberechnung für den Gesamt-ESG-Score ausgewiesen (im Beispiel oben also der Wert "66,29"). Die Durchschnittswerte für die Kategorien "Environmental", "Social" und "Governance" zeigen in diesem Fall jeweils den Wert "0". Im Beispiel oben werden die Werte berechnet und angezeigt, also ist hier auch "ESG-Datenpaket Level 2 Scores" freigeschaltet.
- Die Daten zu Umwelt, Soziales und Governance auf Seite 1 können nicht direkt mit den Einzel-Scores verglichen werden, sie stellen die aggregierten Werte für Umwelt, Soziales und Governance auf Portfolioebene dar. Es erfolgt eine kursgewichtete Mittelwertbildung der Einzel-Scores für Umwelt, Soziales und Governance.

Informationen zur Grafik im Diagramm "ESG-Klassenverteilung":

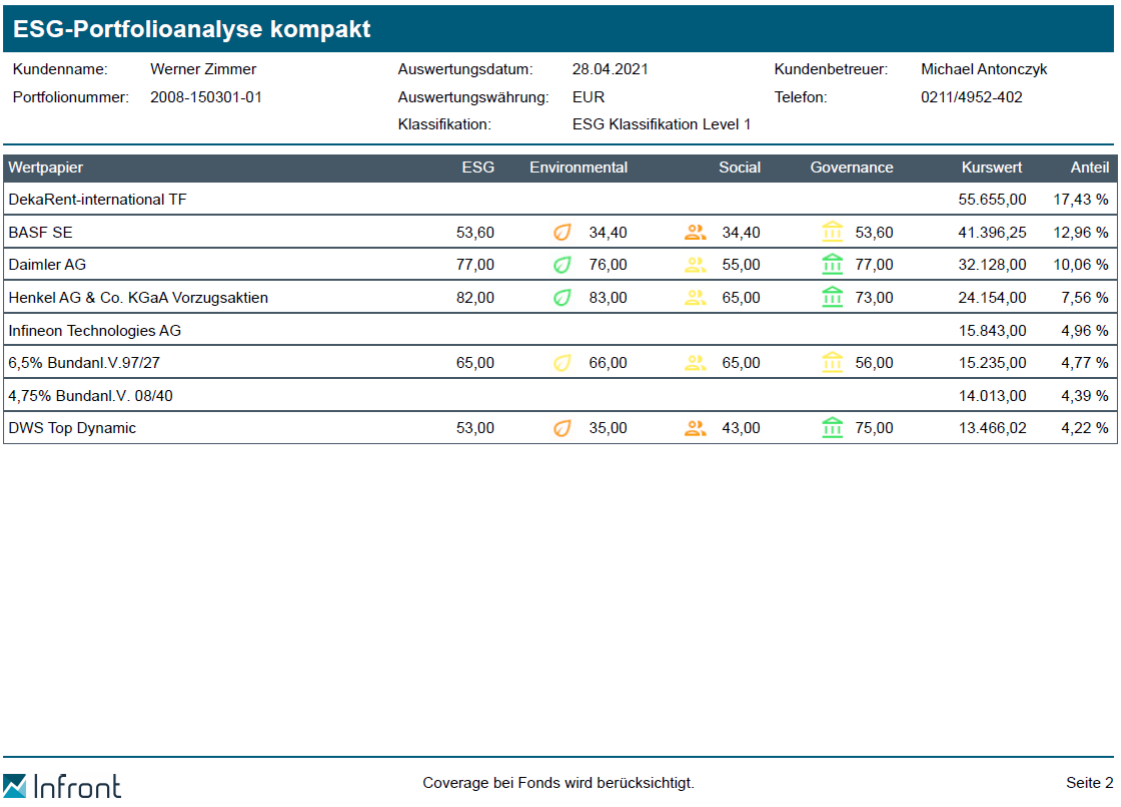
Die "Balken" beziehen sich auf die ESG-Scores der Einzelwerte, die Sie auf Seite 2 des Reports in der **Spalte "ESG"** finden. Sie zeigen an, wie sich das Vermögen/die Einzelwerte auf die ESG-Klassen verteilt:

- Exzellent (Grün) - ab ESG-Score 71
- Gut (Gelb) - ESG-Score zwischen 51 und 70
- Fair (Orange) - ESG-Score zwischen 31 und 50
- Schlecht (Rot) - ESG-Score zwischen 0 und 30
- Nicht verfügbar (Grau)

Beachten Sie hier auch die Parametereinstellungen des Reports.

8.6.2 Folgende Seiten

Auf den nächsten Seiten des Reports folgt dann die Auflistung der Wertpapiere mit mit ESG-Scores, Kurswert und prozentualem Anteil am Depot.



ESG-Portfolioanalyse kompakt

Kundenname:	Werner Zimmer	Auswertungsdatum:	28.04.2021	Kundenbetreuer:	Michael Antonczyk
Portfolionummer:	2008-150301-01	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0211/4952-402
		Klassifikation:	ESG Klassifikation Level 1		

Wertpapier	ESG	Environmental	Social	Governance	Kurswert	Anteil
DekaRent-international TF					55.655,00	17,43 %
BASF SE	53,60	34,40	34,40	53,60	41.396,25	12,96 %
Daimler AG	77,00	76,00	55,00	77,00	32.128,00	10,06 %
Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktien	82,00	83,00	65,00	73,00	24.154,00	7,56 %
Infineon Technologies AG					15.843,00	4,96 %
6,5% Bundanl.V.97/27	65,00	66,00	65,00	56,00	15.235,00	4,77 %
4,75% Bundanl.V. 08/40					14.013,00	4,39 %
DWS Top Dynamic	53,00	35,00	43,00	75,00	13.466,02	4,22 %

Infront Coverage bei Fonds wird berücksichtigt. Seite 2

Die aktuell ausgewählte ESG-Rating-Klassifikation sehen Sie im Kopfbereich des Reports im Feld "Klassifikation".

In der Fußzeile des Reports wird die Information "Coverage bei Fonds wird berücksichtigt" eingeblendet.

Siehe auch:

- Parameter des Reports ESG-Portfolioanalyse kompakt

8.6.3 Parameter des Reports ESG-Portfolioanalyse kompakt

Der "Report ESG-Portfolioanalyse kompakt" besitzt die folgenden Parameter, die Sie über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein- und ausblenden können:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum des Reports, das Sie z. B. in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das im Eingabefeld "Globales Auswertungsdatum" auf der Registerkarte "Start" im Menüband gesetzte Datum.
Währung	Wählen Sie hier ggf. eine andere Währung für die Kostenaufstellung aus. Standardeinstellung ist die Auswertungswährung des Portfolios.
ESG-Rating-Klassifikation	Wählen Sie hier das Level der ESG-Rating-Klassifikation aus. Zur Auswahl stehen die folgenden Einträge: • ESG-Klassifikation Level 1 (Standardeinstellung des Reports) • ESG-Klassifikation Level 2 • ESG-Klassifikation Level 3 Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt ESG-Assetklassifikationen.

8.7 Report PAI-Analyse

Der Standardreport "Report PAI-Analyse" bietet Ihnen die perfekte Basis für Ihr Reporting bezüglich Nachhaltigkeit.

> Voraussetzung für den sinnvollen Einsatz des Reports ist die Freischaltung des entsprechenden PAI-Daten-Abos.

Sie finden den "Report PAI-Analyse" z. B. in den Workspaces von Portfolios, Inhabern und Gruppen unter den Worksheets "Reporting", "ESG". Im Dialogfenster "Vorlage öffnen" ist der Report in der Kategorie "Compliance" einsortiert.

Der Report besteht aus mehreren Teilen, die im Folgenden näher beschrieben werden und die individuell anpassbar sind.

8.7.1 Bestandteile des "Report PAI-Analyse"

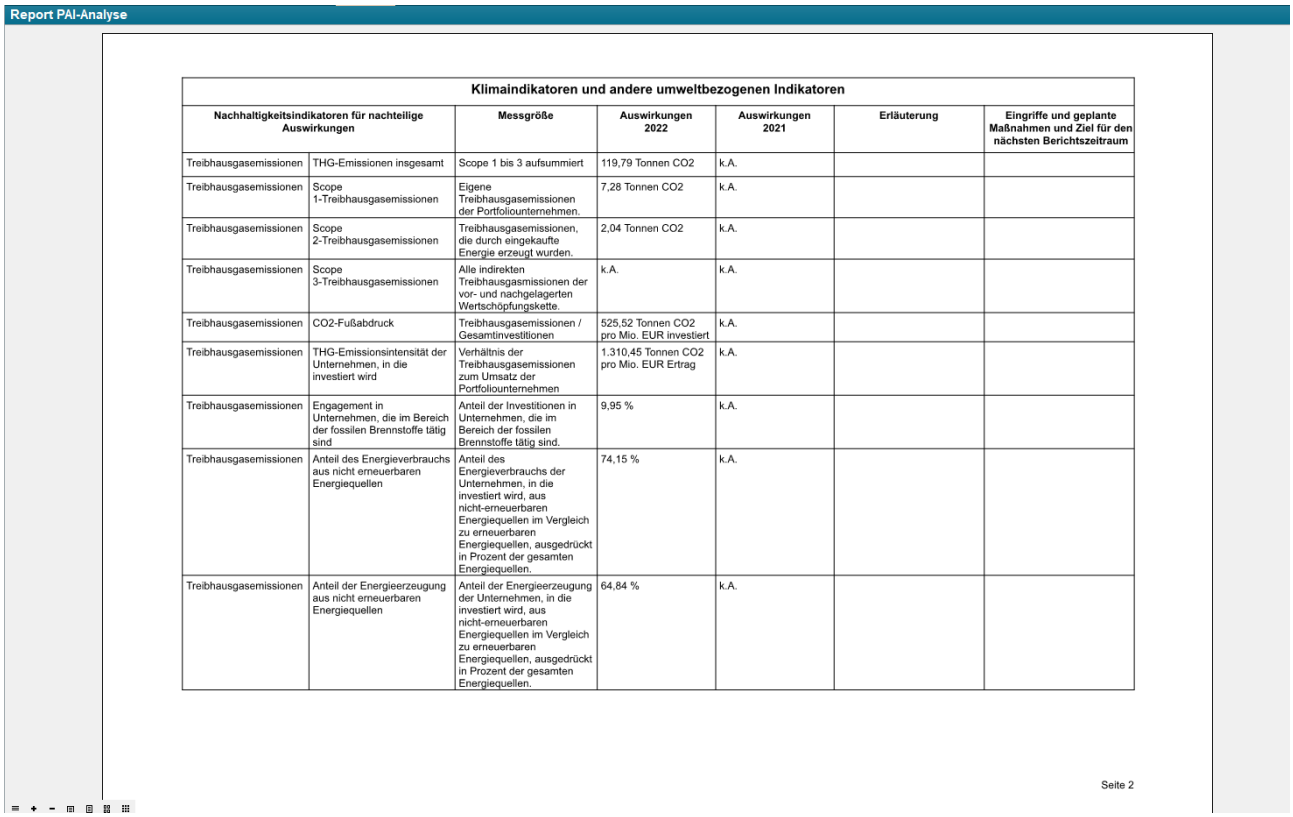
Tabelle 1 - Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit

Im ersten Teil des Reports sehen Sie zunächst den Finanzmarktteilnehmer, den Sie über den gleichnamigen Parameter konfigurieren. Geben Sie dort den offiziellen Namen Ihres Unternehmens sowie - falls vorhanden - z. B. den LEI ein.

Dann folgt eine Zusammenfassung entsprechend Artikel 5 DelVO (Delegierte Verordnung). Dieses Textfeld ist im Standard leer, hier müssen Sie Ihre individuelle Beschreibung integrieren.

Als nächstes folgen die hier aufgelisteten Tabellen mit den obligatorischen Nachhaltigkeitsindikatoren:

- Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren
- Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrecht und Bekämpfung von Korruption und Bestechung
- Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen


Report PAI-Analyse

Klimaindikatoren und andere umweltbezogenen Indikatoren						
Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen		Messgröße	Auswirkungen 2022	Auswirkungen 2021	Erläuterung	Eingriffe und geplante Maßnahmen und Ziel für den nächsten Berichtszeitraum
Treibhausgasemissionen	THG-Emissionen insgesamt	Scope 1 bis 3 aufsummiert	119,79 Tonnen CO2	k.A.		
Treibhausgasemissionen	Scope 1-Treibhausgasemissionen	Eigene Treibhausgasemissionen der Portfoliounternehmen.	7,28 Tonnen CO2	k.A.		
Treibhausgasemissionen	Scope 2-Treibhausgasemissionen	Treibhausgasemissionen, die durch eingekaufte Energie erzeugt wurden.	2,04 Tonnen CO2	k.A.		
Treibhausgasemissionen	Scope 3-Treibhausgasemissionen	Alle indirekten Treibhausgasmissionen der vor- und nachgelagerten Wertschöpfungskette.	k.A.	k.A.		
Treibhausgasemissionen	CO2-Fußabdruck	Treibhausgasemissionen / Gesamtinvestitionen	525,52 Tonnen CO2 pro Mio. EUR investiert	k.A.		
Treibhausgasemissionen	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Verhältnis der Treibhausgasemissionen zum Umsatz der Portfoliounternehmen	1.310,45 Tonnen CO2 pro Mio. EUR Ertrag	k.A.		
Treibhausgasemissionen	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.	9,95 %	k.A.		
Treibhausgasemissionen	Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht-erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen.	74,15 %	k.A.		
Treibhausgasemissionen	Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht-erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen.	64,84 %	k.A.		

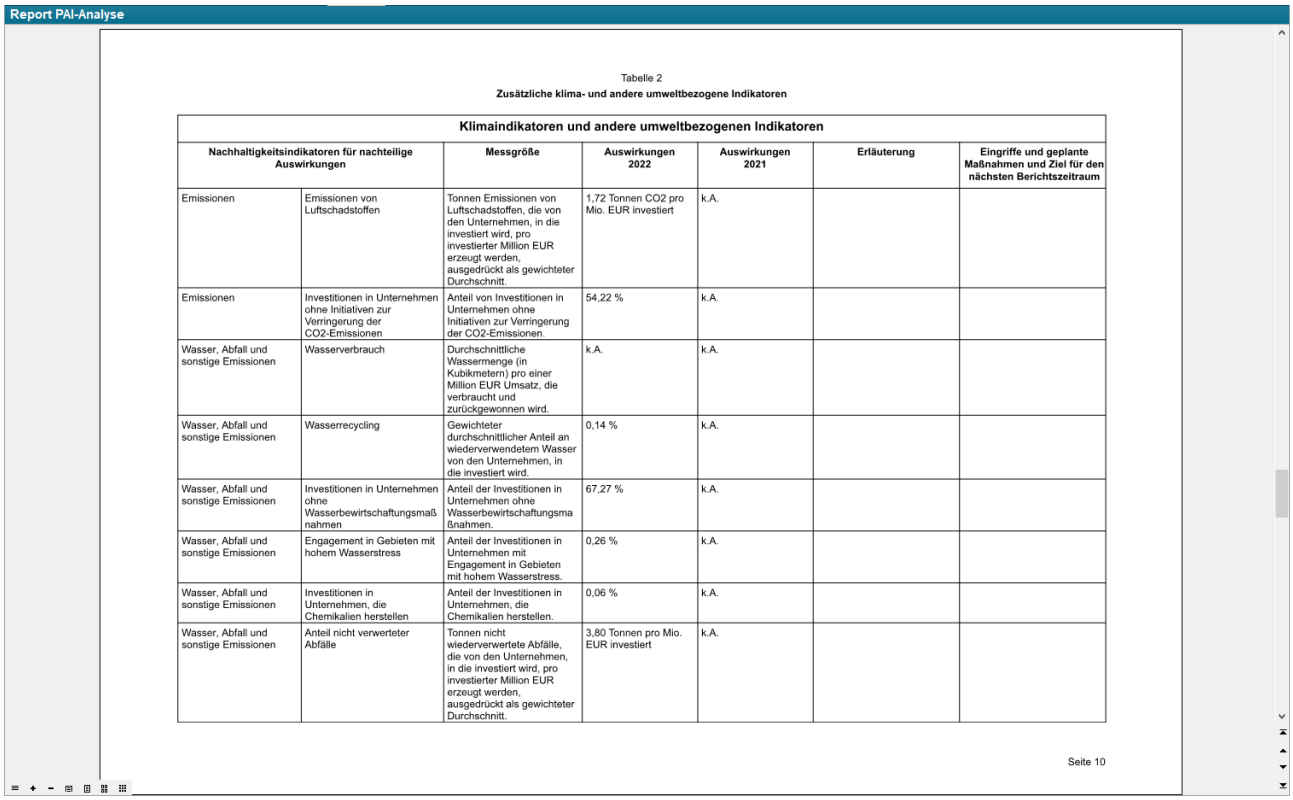
Seite 2

Anschließend finden Sie die Übersichten über weitere optionale Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Diese sind unterteilt in die folgenden Bereiche:

- Informationen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Artikel 6 Absatz1 Buchstabe a (nach dem Muster der Tabelle 2)
  Die hier aufgelisteten Indikatoren finden Sie auch in der folgenden Tabelle 2 "Zusätzliche klima- und andere umweltbezogene Indikatoren". Die Indikatoren können Sie über die T2-Parameter des Reports ein- und ausblenden. Beachten Sie, dass Sie mindestens einen der hier verfügbaren Indikatoren auflisten müssen.
- Informationen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Artikel 6 Absatz1 Buchstabe b (nach dem Muster der Tabelle 3)
  Die hier aufgelisteten Indikatoren finden Sie auch in der folgenden Tabelle 3 "Zusätzliche Indikatoren für Sozial- und Arbeitnehmerfragen, Achtung der Menschenrechte, Anti-Korruptions- und Anti-Bestechungsangelegenheiten". Die Indikatoren können Sie über die T3-Parameter des Reports ein- und ausblenden. Beachten Sie auch hier, dass Sie mindestens einen der hier verfügbaren Indikatoren dieser Kategorie auflisten müssen.
- Beschreibung der Strategien zur Feststellung und Gewichtung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren [Informationen gemäß Artikel 7]
- Mitwirkungspolitik [Informationen gemäß Artikel 8]
- Bezugnahme auf international anerkannte Standards [Informationen gemäß Artikel 9]
- Historischer Vergleich [Informationen gemäß Artikel 10]

Tabelle 2 - Zusätzliche klima- und andere umweltbezogene Indikatoren



Report PAI-Analyse

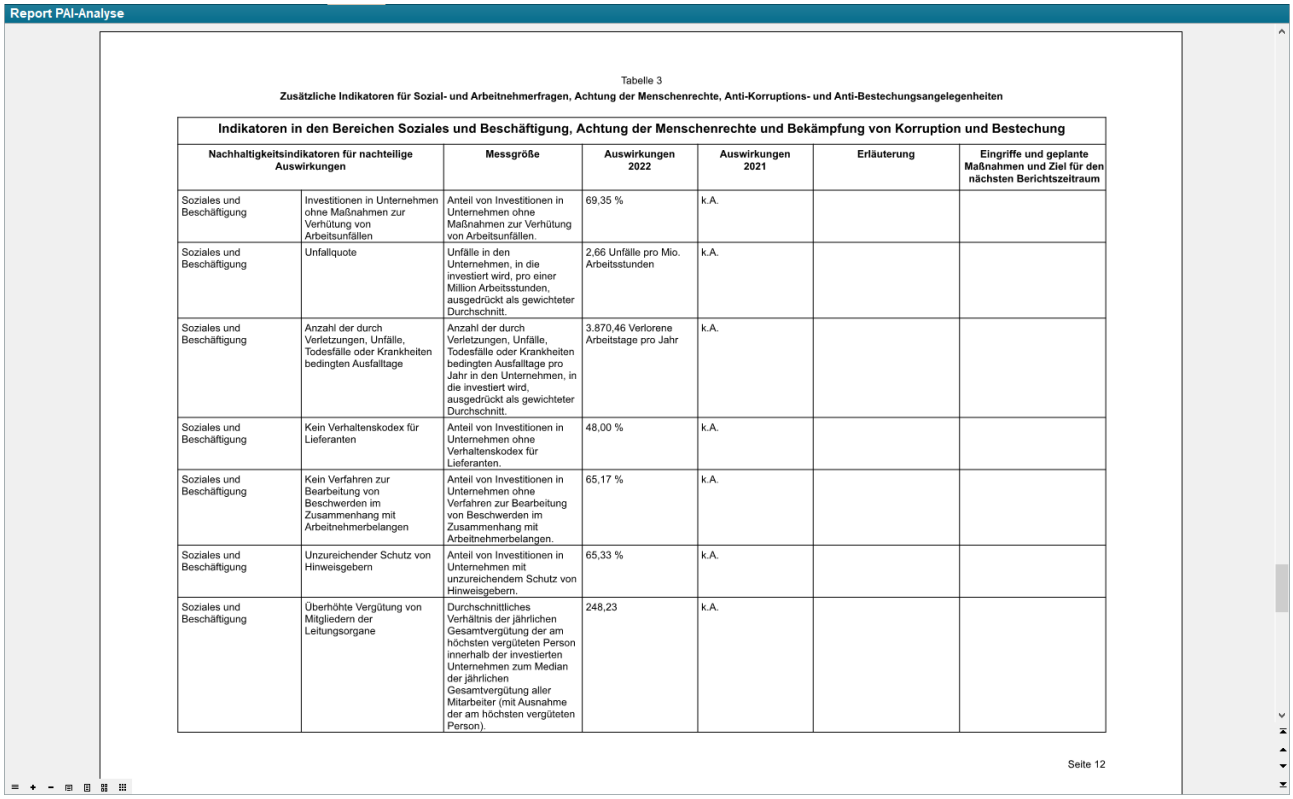
Tabelle 2

Zusätzliche klima- und andere umweltbezogene Indikatoren

Klimaindikatoren und andere umweltbezogenen Indikatoren						
Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen		**Messgröße**	**Auswirkungen 2022**	**Auswirkungen 2021**	**Erläuterung**	**Eingriffe und geplante Maßnahmen und Ziel für den nächsten Berichtszeitraum**
Emissionen	Emissionen von Luftschadstoffen	Tonnen Emissionen von Luftschadstoffen, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt.	1,72 Tonnen CO2 pro Mio. EUR investiert	k.A.		
Emissionen	Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen	Anteil von Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen.	54,22 %	k.A.		
Wasser, Abfall und sonstige Emissionen	Wasserverbrauch	Durchschnittliche Wassermenge (in Kubikmetern) pro einer Million EUR Umsatz, die verbraucht und zurückgewonnen wird.	k.A.	k.A.		
Wasser, Abfall und sonstige Emissionen	Wasserrecycling	Gewichteter durchschnittlicher Anteil an wiederverwendetem Wasser von den Unternehmen, in die investiert wird.	0,14 %	k.A.		
Wasser, Abfall und sonstige Emissionen	Investitionen in Unternehmen ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen.	67,27 %	k.A.		
Wasser, Abfall und sonstige Emissionen	Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress	Anteil der Investitionen in Unternehmen mit Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress.	0,26 %	k.A.		
Wasser, Abfall und sonstige Emissionen	Investitionen in Unternehmen, die Chemikalien herstellen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die Chemikalien herstellen.	0,06 %	k.A.		
Wasser, Abfall und sonstige Emissionen	Anteil nicht verwerteter Abfälle	Tonnen nicht wiederverwertete Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt.	3,80 Tonnen pro Mio. EUR investiert	k.A.		

Seite 10

Tabelle 3 - Zusätzliche Indikatoren für Sozial- und Arbeitnehmerfragen, Achtung der Menschenrechte, Anti-Korruptions- und Anti-Bestechungsangelegenheiten



Die Standardspalten der Tabellen im Report im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen	Diese erste Standardspalte ist unterteilt in zwei Spalten: • Erste Spalte: Kategorie (z. B. "Emissionen", "Soziales und Beschäftigung" oder "Regierung") • Zweite Spalte: Nachhaltigkeitsindikator
Messgröße	In dieser Spalte finden Sie die jeweilige Messgröße für den Indikator, z. B. für den Indikator "Wasserverbrauch" die Messgröße "Durchschnittliche Wassermenge (in Kubikmetern) pro einer Million EUR Umsatz, die verbraucht und zurückgewonnen wird."
Auswirkungen aktuelles Jahr	Hier sehen Sie die Auswirkungen des jeweiligen Indikators im aktuellen Jahr auf die Werte des Portfolios. Die Zahlen in den jeweiligen Einheiten berechnen sich auf Basis der Wertpapiere (und deren Kurswert) im Portfolio. Der Eintrag "k. A." steht hier ggf. für "keine Angabe".

Spalte	Beschreibung
Auswirkungen vorheriges Jahr	Hier sehen Sie die Auswirkungen des jeweiligen Indikators im letzten Jahr auf das Portfolios. Die Zahlen in den jeweiligen Einheiten berechnen sich auf Basis der Wertpapiere (und deren Kurswert) im Portfolio. Der Eintrag "k. A." steht hier ggf. für "keine Angabe".
Erläuterung	Diese Spalte kann Ihre Erläuterung zum Indikator bei entsprechender Konfiguration enthalten.
Eingriffe und geplante Maßnahmen und Ziel für den nächsten Berichtszeitraum	In der letzten Spalte können Sie Ihre verfügbaren Informationen zur Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen sowie das Ziel für den nächsten Berichtszeitraum darstellen.

Siehe auch:

- PAI-Daten im Infront Portfolio Manager
- Parameter des Reports PAI-Analyse

8.7.2 PAI-Daten im Infront Portfolio Manager

Im Infront Portfolio Manager sind die **PAI-Daten** ("Principal Adverse Impacts") integriert. Die Daten werden für das entsprechende Abonnement über den "normalen" Datenabruf eingelesen.

Der hier beschriebene Standardreport "Report PAI-Analyse" bietet Ihnen die perfekte Basis für Ihr Reporting. Aufbauend auf diesem Muster können Sie Ihren individuellen Report erstellen (lassen), der für größere Finanzdienstleister (mehr als 500 Mitarbeiter) zukünftig jährlich für alle verwalteten Vermögen erstellt und veröffentlicht werden muss.

Die PAI-Daten für Wertpapiere sind darüber hinaus per MM-Talk abfragbar und können über MME-Dateien auch mit den Wertpapieren ex- und importiert werden.

Definition

Anhand von PAI-Daten kann gemessen werden, inwieweit sich die Tätigkeiten von Emittenten negativ auf Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken.

8.7.3 Parameter des Reports PAI-Analyse

Der "Report PAI-Analyse" besitzt die folgenden Parameter, die Sie über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein- und ausblenden können:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum des Reports, das Sie z. B. in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das im Eingabefeld "Globales Auswertungsdatum" auf der Registerkarte "Start" im Menüband gesetzte Datum.
Auswertungswährung	Wählen Sie hier ggf. eine andere Währung für den Report aus. Standardeinstellung ist die Auswertungswährung des Portfolios.
Finanzmarktteilnehmer	Geben Sie hier den offiziellen Namen Ihres Unternehmens sowie - falls vorhanden - z. B. den LEI ein. Diese Angabe erscheint auf der ersten Seite des Reports.
T2 - O2 bis T3 - O24	Über diese standardmäßig aktivierten Parameter können Sie die in den folgenden Zeilen aufgelisteten optionalen Nachhaltigkeitsindikatoren der Tabellen 2 und 3 im Report ein- und ausblenden.
T2 - O2	Emissionen von Luftschadstoffen
T2 - O4	Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen
T2 - O6.1	Wasserverbrauch
T2 - O6.2	Wasserrecycling
T2 - O7	Investitionen in Unternehmen ohne Wasserbewirtschaftungsmaßnahmen
T2 - O8	Engagement in Gebieten mit hohem Wasserstress
T2 - O9	Investitionen in Unternehmen, die Chemikalien herstellen
T2 - O13	Anteil nicht verwerteter Abfälle
T2 - O15	Entwaldung
T3 - O1	Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Verhütung von Arbeitsunfällen
T3 - O2	Unfallquote

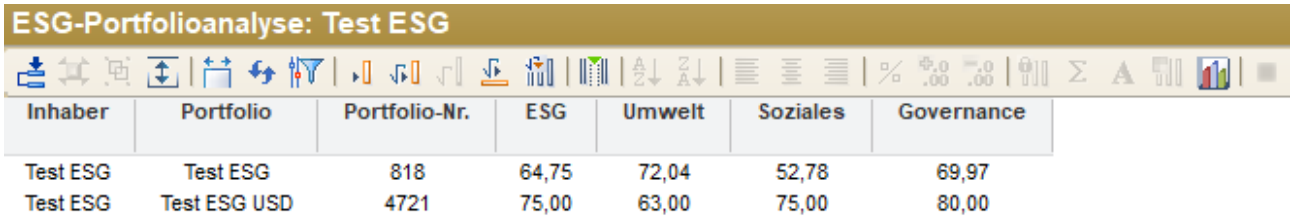
Parameter	Beschreibung
T3 - O3	Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage
T3 - O4	Kein Verhaltenskodex für Lieferanten
T3 - O5	Kein Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden im Zusammenhang mit Arbeitnehmerbelangen
T3 - O6	Unzureichender Schutz von Hinweisgebern
T3 - O8	Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane
T3 - O9	Fehlende Menschenrechtspolitik
T3 - O10	Fehlende Sorgfaltspflicht
T3 - O11	Fehlende Verfahren und Maßnahmen zur Bekämpfung des Menschenhandels
T3 - O14	Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen
T3 - O15	Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung
T3 - O16	Unzureichende Maßnahmen bei Verstößen gegen die Standards zur Korruptions- und Bestechungsbekämpfung
T3 - O17.1	Anzahl der Verurteilungen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften
T3 - O17.2	Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften
T3 - O18	Durchschnittlicher Score für Einkommensungleichheit
T3 - O19	Durchschnittlicher Score für Meinungsfreiheit
T3 - O20	Durchschnittliche Leistung im Bereich "Menschenrechte"
T3 - O21	Durchschnittlicher Score für Korruption
T3 - O22	Nicht kooperative Länder und Gebiete für Steuerzwecke

Parameter	Beschreibung
T3 - O23	Durchschnittlicher Score für politische Stabilität
T3 - O24	Durchschnittlicher Score für Rechtsstaatlichkeit

8.8 ESG-Portfolioanalyse

Zur ESG-Analyse von Portfolios auf Inhaber- oder Gruppenebene sowie von Ordner- und Filterinhalten steht Ihnen die Tabelle "ESG-Portfolioanalyse" zur Verfügung.

Sie finden diese Auswertung in der Vorlagenkategorie "Depotmanagement". In den Workspaces von Ordnern und Filtern finden Sie diese standardmäßig unter dem Worksheet "Risiko".


ESG-Portfolioanalyse: Test ESG

Inhaber	Portfolio	Portfolio-Nr.	ESG	Umwelt	Soziales	Governance
Test ESG	Test ESG	818	64,75	72,04	52,78	69,97
Test ESG	Test ESG USD	4721	75,00	63,00	75,00	80,00

Die standardmäßig eingeblendeten Spalten der ESG-Portfolioanalyse im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Inhaber	Der Name des Inhabers.
Portfolio	Der Name des Portfolios.
Portfolio-Nr.	Die Portfolionummer des Portfolios.
ESG	Der ESG-Gesamtscore des Portfolios zum Auswertungsdatum.
Umwelt	Der ESG-Score "Umwelt" des Portfolios zum Auswertungsdatum.
Soziales	Der ESG-Score "Soziales" des Portfolios zum Auswertungsdatum.
Governance	Der ESG-Score "Governance" des Portfolios zum Auswertungsdatum.

Die Werte in den ESG-Spalten berücksichtigen auch ggf. verfügbare Werte für Coverage (von Fonds).

Zusätzlich können Sie viele weitere - standardmäßig ausgeblendete - Spalten für die ESG-Sub-Kategorien einblenden:

- Ressourcenverbrauch (E1)

- Emissionen (E2)
- Umweltbilanz der Lieferanten (E3)
- Umweltbilanz der Produkte (E4)
- Umweltmanagement und Prozesse (E5)
- Ressourcenverbrauchsmanagement (E6)
- Emissionenmanagement (E7)
- Externe Umweltkosten (E8)
- Unternehmensführung (G1)
- Unternehmensethik und -verhalten (G2)
- CSR & Nachhaltigkeit (G3)
- Kooperationen, Mitgliedschaften, Auszeichnungen & Zertifizierungen (G4)
- Formelle Institutionen (G5)
- Informelle Institutionen (G6)
- Stabilität (G7)
- Mitarbeiter (S1)
- Kunden & Produkte (S2)
- Lieferkette (S3)
- Gemeinwesen und Gesellschaft (S4)
- Humankapital (S5)
- Sachkapital (S6)
- Technologie (S7)

Siehe auch:

- Parameter der ESG-Portfolioanalyse

8.8.1 Parameter der ESG-Portfolioanalyse

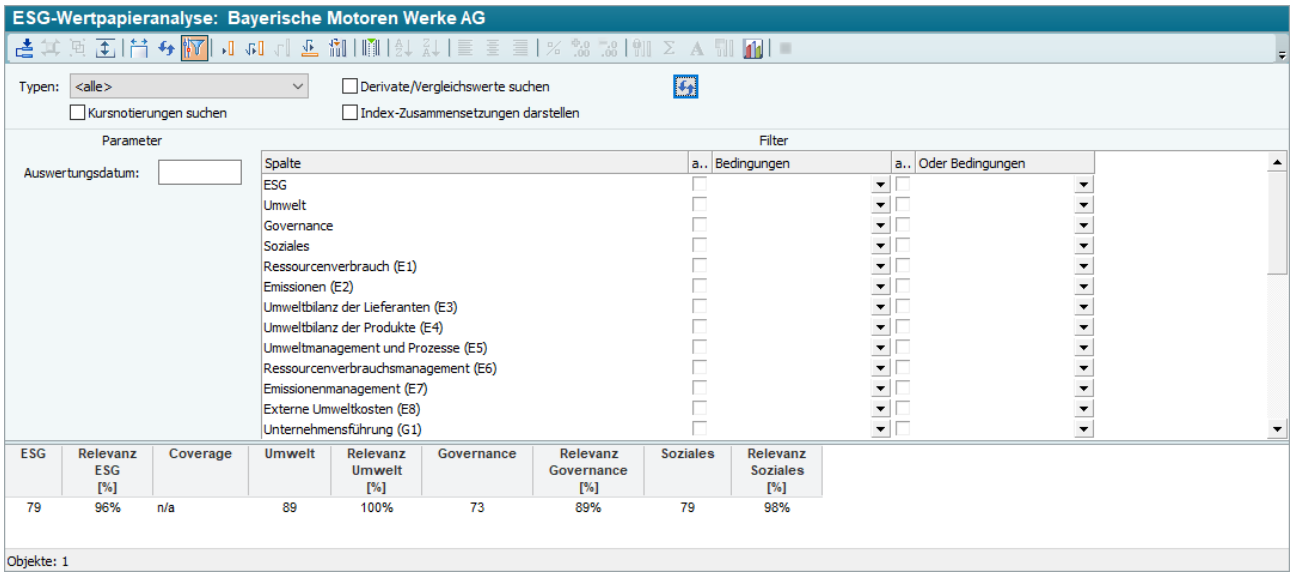
Die Auswertung "ESG-Portfolioanalyse" besitzt folgende Parameter, die Sie über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein- und ausblenden können:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum der Tabelle, das Sie z. B. in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das im Eingabefeld "Globales Auswertungsdatum" auf der Registerkarte "Start" im Menüband gesetzte Datum.
Währung	Die Auswertungswährung der Tabelle.

8.9 ESG-Wertpapieranalyse

Die Standardvorlage "ESG-Wertpapieranalyse" vom Typ "Tabelle" gibt Ihnen die Möglichkeit, die ESG-Risiko-Scores auf Wertpapierebene zu analysieren. Für ein Wertpapier werden alle ESG-Risiko-Scores und auch - falls verfügbar - das Coverage angezeigt zu einem Auswertungsdatum, welches als Parameter konfigurierbar ist.

Sie finden die Tabelle der Vorlagenkategorie "Wertpapieranalyse" standardmäßig z. B. im Workspace von Wertpapieren unter dem Worksheet "Risiko", ESG-Risikoscores".



Neben Wertpapieren kann die Auswertung auch für Gruppen, Inhaber, Portfolios und Depots geöffnet werden, hier werden dann alle in den Depots enthaltenen Wertpapiere aufgelistet. Auch für Ordner und Filter im Explorer können Sie diese Tabelle nutzen.

Die standardmäßig eingeblendeten Spalten der ESG-Wertpapieranalyse im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Name	Der Wertpapiername.
ESG	Der ESG-Gesamtscore des Wertpapiers zum Auswertungsdatum.
Relevanz ESG [%]	Der prozentuale ESG-Relevanz-Indikator des ESG-Gesamtscores des Wertpapiers zum Auswertungsdatum. Die "Relevanz" ist das kumulative Gewicht aller Kennzahlen, für die ESG-Daten für ein Instrument verfügbar sind. Sie steht also für die Verfügbarkeit benötigter Daten der jeweiligen Kategorie. Dabei wird auch die jeweilige Wichtigkeit einer Kennzahl berücksichtigt. In dieser Spalte werden dann die einzelnen Werte des ESG-Relevanz-Indikators der Unterkategorien zusammengefasst.
Coverage	Die Höhe des Coverage zum Auswertungsdatum.
Umwelt	Der ESG-Score "Umwelt" des Wertpapiers zum Auswertungsdatum.
Relevanz Umwelt [%]	Der prozentuale ESG-Relevanz-Indikator des ESG-Scores "Umwelt" des Wertpapiers zum Auswertungsdatum.
Soziales	Der ESG-Score "Soziales" des Wertpapiers zum Auswertungsdatum.

Spalte	Beschreibung
Relevanz Soziales [%]	Der prozentuale ESG-Relevanz-Indikator des ESG-Scores "Soziales" des Wertpapiers zum Auswertungsdatum.
Governance	Der ESG-Score "Governance" des Wertpapiers zum Auswertungsdatum.
Relevanz Governance [%]	Der prozentuale ESG-Relevanz-Indikator des ESG-Scores "Governance" des Wertpapiers zum Auswertungsdatum.

Zusätzlich können Sie viele weitere - standardmäßig ausgeblendete - Spalten für die ESG-Sub-Kategorien einblenden:

- Ressourcenverbrauch (E1)
- Emissionen (E2)
- Umweltbilanz der Lieferanten (E3)
- Umweltbilanz der Produkte (E4)
- Umweltmanagement und Prozesse (E5)
- Ressourcenverbrauchsmanagement (E6)
- Emissionenmanagement (E7)
- Externe Umweltkosten (E8)
- Unternehmensführung (G1)
- Unternehmensethik und -verhalten (G2)
- CSR & Nachhaltigkeit (G3)
- Kooperationen, Mitgliedschaften, Auszeichnungen & Zertifizierungen (G4)
- Formelle Institutionen (G5)
- Informelle Institutionen (G6)
- Stabilität (G7)
- Mitarbeiter (S1)
- Kunden & Produkte (S2)
- Lieferkette (S3)
- Gemeinwesen und Gesellschaft (S4)
- Humankapital (S5)
- Sachkapital (S6)
- Technologie (S7)

Siehe auch:

- Parameter der ESG-Wertpapieranalyse

8.9.1 Parameter der ESG-Wertpapieranalyse

Die Auswertung "ESG-Wertpapieranalyse" besitzt den folgenden Parameter, den Sie über die Tastenkombination <STRG>+<A> ein- und ausblenden können:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Das Auswertungsdatum der Tabelle, das Sie z. B. in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das im Eingabefeld "Globales Auswertungsdatum" auf der Registerkarte "Start" im Menüband gesetzte Datum.

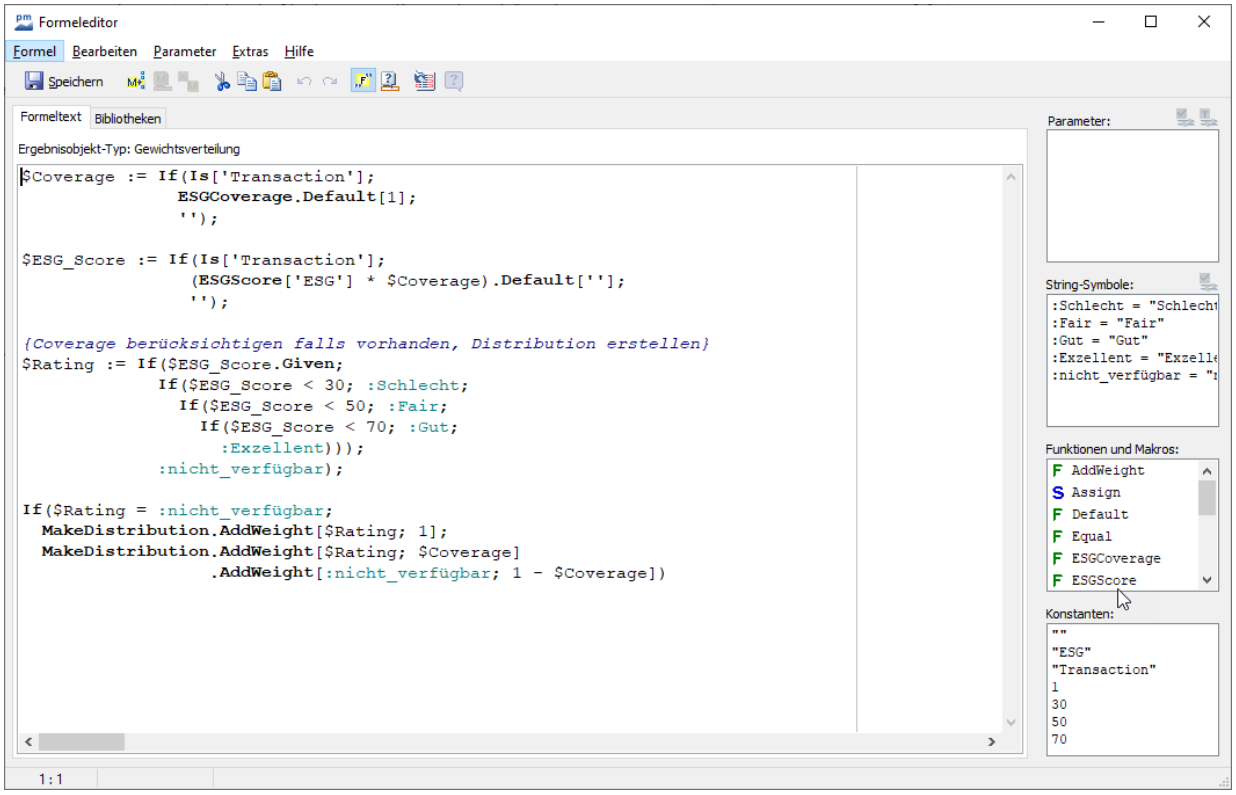
8.10 ESG-Assetklassifikationen

Für die ESG-Analysen finden Sie im Auslieferungsstand des Infront Portfolio Manager drei spezielle Assetklassifikationen:

- ESG-Klassifikation Level 1
- ESG-Klassifikation Level 2
- ESG-Klassifikation Level 3

In den zugrundeliegenden Klassifikationsformeln ist per MM-Talk über eine Gewichtsverteilung definiert, für welche ESG-Scores welche ESG-Klassen ausgewiesen werden.

Beispiel: Klassifikationsformel ESG-Klassifikation Level 1



Im Formeleditor sehen Sie in diesem Beispiel, dass standardmäßig z. B. ESG-Scores unter "30" die ESG-Klasse "Schlecht" und erst ab ESG-Score "70" die ESG-Klasse "Exzellent" erhalten. Auf diesen neuen Assetklassifikationen basieren z. B. auch die gleichnamigen Parameter der neuen ESG-Reports.

Eine Liste mit den Klassen der einzelnen Levels finden Sie im Abschnitt ESG-Assetklassifikationen.

Lesen Sie zum Arbeiten mit Basis-Assetklassen und Assetklassifikationen ggf. auch den Abschnitt Assetklassifikationen.

Siehe auch:

- Liste der ESG-Klassifikationslevels und -Klassen (Basis-Assetklassen)

8.10.1 Liste der ESG-Klassifikationslevels und -Klassen (Basis-Assetklassen)

ESG-Klassifikationslevels

- ESG-Klassifikation Level 1
- ESG-Klassifikation Level 2
- ESG-Klassifikation Level 3

Level-1-Klassen

- Exzellent
- Gut
- Fair
- Schlecht
- (Nicht verfügbar)

Die Level-1-Klassen sind - z. B. in den entsprechenden ESG-Reports - stets auch anhand der folgenden Farben zu erkennen:

Klasse	Umwelt	Soziales	Governance
Exzellent			
Gut			
Fair			

Klasse	Umwelt	Soziales	Governance
Schlecht			

Level-2-Klassen

- AAA
- AA
- A
- BBB
- BB
- B
- CCC
- CC
- C
- RD
- D
- (Nicht verfügbar)

Level-3-Klassen

- AAA
- AA+
- AA
- AA-
- A+
- A
- A-
- BBB+
- BBB
- BBB-
- BB+
- BB
- BB-
- B+
- B
- B-
- CCC
- CC
- C
- RD
- D
- (Nicht verfügbar)



Die hier aufgelisteten Klassen sind im Infront Portfolio Manager als Basis-Assetklassen angelegt und den passenden Assetklassifikationen zugewiesen.

8.11 ESG-Restriktionsschemata

Für die Einhaltung Ihrer individuellen ESG-Richtlinien können Sie Restriktionen anlegen und überwachen. Standardmäßig stehen Ihnen im Infront Portfolio Manager bereits zwei Restriktionsschemata zur Verfügung, die Ihnen hier als Basis dienen können.

8.11.1 Restriktionsschema ⟨ESG-Kategorie⟩ Score zwischen ⟨Minimum⟩ und ⟨Maximum⟩

Nutzen Sie dieses Restriktionsschema als Basis für Ihre ESG-Anforderungen an Ihre Wertpapiere.

Parameter des Restriktionsschemas:

Parameter	Standardeinstellung
Minimum	0
Maximum	100
ESG-Kategorie	S4 (Gemeinwesen & Gesellschaft)

8.11.2 Restriktionsschema ⟨ESG-Kategorie⟩ Score zwischen ⟨Minimum Score⟩ und ⟨Maximum Score⟩, Anteil am Portfolio zwischen ⟨Minimum Anteil⟩ und ⟨Maximum Anteil⟩

Nutzen Sie dieses Restriktionsschema als Basis für Ihre ESG-Anforderungen an Ihre Wertpapiere und Portfolios.

Parameter des Restriktionsschemas:

Parameter	Standardeinstellung
Minimum Score	0
Maximum Score	100
Minimum Anteil	0
Maximum Anteil	100
ESG-Kategorie	S4 (Gemeinwesen & Gesellschaft)

Lesen Sie zum Arbeiten mit Restriktionen und Restriktionsschemata ggf. auch den Abschnitt Restriktionen.

8.12 Informationen zu Coverage

In den ESG-Daten wird für entsprechende Wertpapiere auch "Coverage" ("Abdeckungsgrad") berücksichtigt. Hier gelten kompakt zusammengefasst die folgenden Punkte:

- Coverage ist nur bei Fonds relevant.
- Coverage liegt zwischen 0% und 100%.
- Coverage gibt den Teil des Fondsvolumens an, der durch das ESG-Rating abgedeckt wird.
- In den Reports wird dann der Teil der Fonds, der abgedeckt ist, der entsprechenden Kategorie (z. B. "Exzellent") zugeordnet. Der andere Teil des Fonds wird der Kategorie "nicht verfügbar" zugeordnet.

8.13 ESG-Datenpakete

Um ESG-Daten im Infront Portfolio Manager nutzen zu können, benötigen Sie mindestens ein freigeschaltetes ESG-Datenpaket. Wir bieten ESG-Daten in den drei Paketen "ESG Level 1 Scores", "ESG Level 2 Scores" und "ESG Level 3+ Scores" an. Diese Pakete bauen aufeinander auf und beinhalten den folgenden Datenumfang:

- ESG Level 1 Scores
  Dieses Datenpaket enthält den ESG-Score, die Coverage und die zugehörige Relevanz.
- ESG Level 2 Scores
  Dieses Datenpaket enthält die Scores "Umwelt", "Soziales" und "Governance" sowie die zugehörigen Relevanzen.
- ESG Level 3+ Scores
  Dieses Datenpaket enthält alle Scores, die detaillierter sind als "Umwelt", "Soziales" und "Governance" sowie die zugehörigen Relevanzen. Im Einzelnen sind dies die Scores E1 bis E8, S1 bis S7 und G1 bis G7 (vgl. 45884378).

Die Datenpakete sind teilweise in den Datenpaketen des Infront Portfolio Manager enthalten. Welche ESG-Datenpakete in welchen Paketen inkludiert sind, können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen:

Infront Portfolio Manager -Datenpakete	**ESG-Datenpakete**		
	ESG Level 1 Scores	***ESG Level 2 Scores***	***ESG Level 3+ Scores***
Essential	🟢	🔴	🔴
Basic	🟢	🔴	🔴
Regular	🟢	🟢	🔴
Professional	🟢	🟢	🔴

Um die ESG-Datenpakete nutzen zu können, müssen Sie immer – auch wenn das ESG-Datenpaket in Ihrem Infront Portfolio Manager-Datenpaket enthalten ist – eine Freischaltung der ESG-Datenpakete veranlassen. Dazu unterschreiben Sie bitte die Allgemeinen Geschäftsbedingungen unseres ESG-Datenanbieters, und

wenden sich anschließend an unsere Sales-Abteilung. Dies ist auch der Ansprechpartner, wenn Sie eine Erweiterung Ihrer ESG-Daten oder Informationen über die Preise der Datenpakete wünschen.

9 Tools

Im Menüband finden Sie auf der Registerkarte "Tools" hilfreiche Werkzeuge für die tägliche Arbeit mit dem Infront Portfolio Manager. Entnehmen Sie diesem Kapitel Details zu diesen Tools.

Siehe auch:

- Anleihe-Rechner
- Anleihe-Szenarioanalyse
- Fonds-Rechner
- Options- und Optionsschein-Rechner
- Optionsstrategie-Rechner
- Money-Management
- Taschenrechner
- Ansichtstyp "Tool" in der Workspace-Konfiguration

9.1 Anleihe-Rechner

Der Anleihe-Rechner liefert Ihnen nach Eingabe der wichtigsten Parameter der Anleihe Kennzahlen wie Rendite, Duration, Restlaufzeit und Konvexität und zeigt, wie sich der Kurs bzw. die Rendite der Anleihe verändern, wenn sich die Rahmenbedingungen ändern (etwa das Marktzinsniveau).

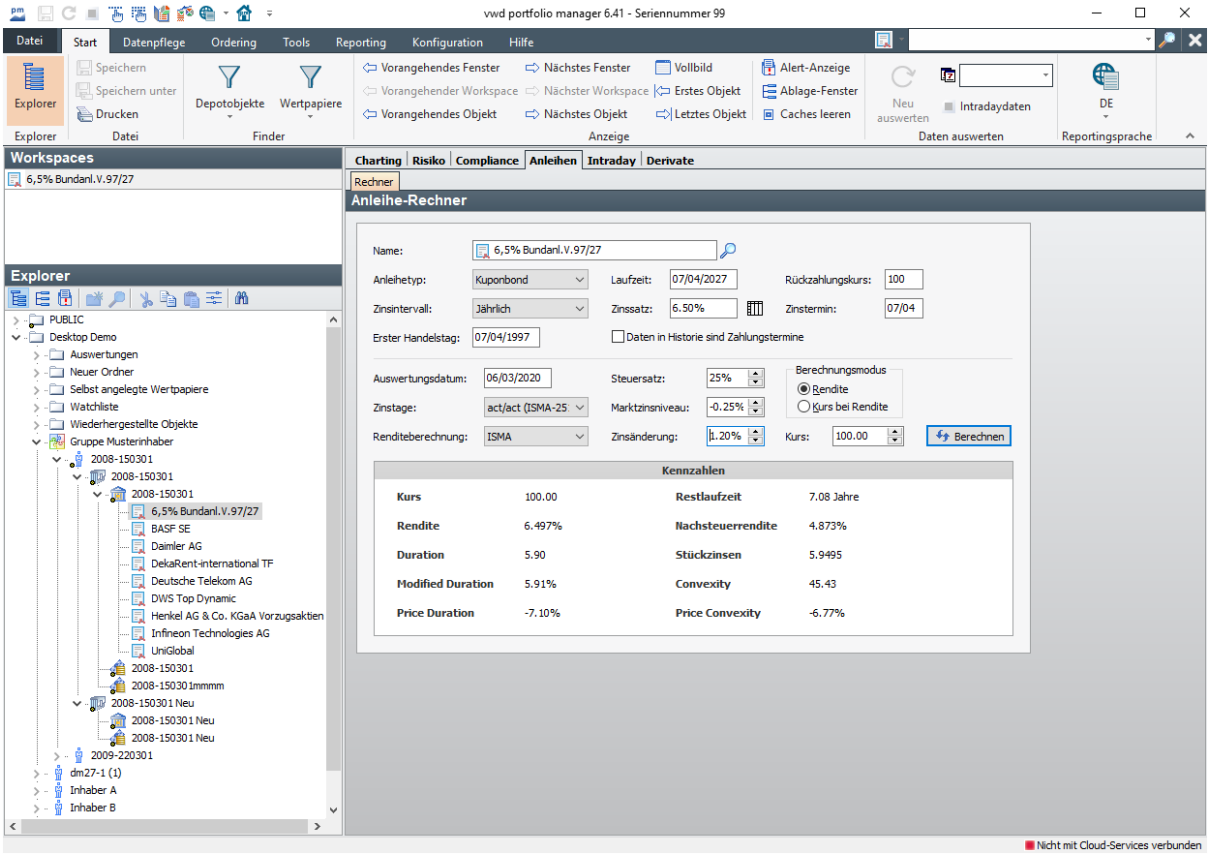
Gehen Sie wie folgt vor, um den Anleihe-Rechner zu öffnen:

- Wählen Sie auf der Registerkarte "Tools" das Icon "Anleihe-Rechner".
-  Oder wählen Sie das Icon "Anleihe-Rechner" auf Ihrer Schnellzugriffsleiste. Im Kapitel Schnellzugriffsleiste erfahren Sie, wie Sie die Schnellzugriffsleiste konfigurieren und so schnellen Zugriff auf genau Ihre immer wieder benötigten Funktionen haben.
  Der Anleihe-Rechner wird geöffnet. Geben Sie in das Eingabefeld "Name" die zu analysierende Anleihe ein bzw. suchen Sie über das Icon "Suchen" mithilfe der Objektsuche danach.

Alternativ können Sie auch zuerst die Anleihe auswählen und dann im Workspace dieser Anleihe den Anleihe-Rechner öffnen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie zunächst den Workspace für die Anleihe über das Suchfeld und die Objektsuche oder mit Doppelklick auf die Anleihe im Explorer.
   Der Workspace der Anleihe wird geöffnet.
2. Wechseln Sie auf das Worksheet "Anleihen".

3. Wählen Sie darunter das Worksheet "Rechner" aus.
   Es öffnet sich der Anleihe-Rechner und die Stammdatenfelder der Anleihe sind bereits ausgefüllt.



4. Nach Mausklick auf den Button "Berechnen" werden die Kennzahlen der Anleihe (wie Rendite, Duration oder Konvexität) im unteren Bereich des Fensters angezeigt.
   Durch Veränderung der Rahmenbedingungen, etwa des Marktzinsniveaus, zeigt der Rechner, wie sich der Kurs bzw. die Rendite der Anleihe verändern.
   Durch Verändern des Kurses über die Pfeiltasten können Sie mit dem Anleihe-Rechner überprüfen, wie sich Kursveränderungen auf die Rendite auswirken und umgekehrt.
   Die einzelnen Eingabeparameter sind im nachfolgenden Abschnitt Eingabeparameter im Anleihe-Rechner beschrieben.
5. Um die dargestellte Anleihe im geöffneten Anleihe-Rechner durch eine andere Anleihe zu ersetzen und dabei die aktuellen Einstellungen beizubehalten, klicken Sie auf die anzuzeigende Anleihe im Explorer einfach mit der **mittleren Maustaste**. Sofort wird die Anleihe im Anleihe-Rechner ersetzt.
   Oder Sie wählen das Icon "Suchen" und gelangen in die Objektsuche, um eine andere Anleihe zur Berechnung auszuwählen.

Mit <STRG>+<P> oder dem Icon "Drucken" drucken Sie die aktuelle Anzeige des Anleihe-Rechners aus.

Siehe auch:

- Eingabeparameter im Anleihe-Rechner
- Zinstage-Methode

9.1.1 Eingabeparameter im Anleihe-Rechner

Im geöffneten Anleihe-Rechner finden Sie folgende Eingabeparameter, mit denen Sie Ihr Szenario abbilden und berechnen können:

Element	Beschreibung
Anleihetyp	Typ der Anleihe. Wählen Sie ggf. einen anderen Anleihetyp aus der Auswahlliste: Kuponbond, Zerobond, Floater, Bundesschatz, Wandelanleihe... Haben Sie für die Anleihe eine Zins-Historie hinterlegt, so ist dieses Eingabefeld deaktiviert.
Laufzeit	Hier geben Sie die Laufzeit der Anleihe ein. Beachten Sie, dass die korrekte Angabe der Laufzeit für die Berechnung der Kennzahlen sehr wichtig ist. Haben Sie für die Anleihe eine Zins-Historie hinterlegt, so ist dieses Eingabefeld deaktiviert.
Rückzahlungskurs	Hier wird der Rückzahlungskurs angezeigt, in der Regel 100.
Zinsintervall	Klicken Sie auf den Pfeil rechts, um das Zinsintervall zu ändern. Haben Sie für die Anleihe eine Zins-Historie hinterlegt, so ist dieses Eingabefeld deaktiviert.
Zinssatz	Der Zinssatz der Anleihe muss als echte Zahl eingegeben werden, z. B. 6,5 für 6,5 %. Die Eingabe von 0,065 führt zu falschen Ergebnissen. Über das Icon "Zins-Historie editieren" rechts daneben gelangen Sie in ein Dialogfenster zur manuellen Eingabe einer **temporären** Zins-Historie. Dadurch können Sie z. B. die Auswirkungen eines variablen Zinssatzes bei Floatern simulieren. Um eine Zins-Historie anzulegen, sind folgende Daten notwendig: Erster Handelstag (Emissionsdatum), Laufzeit und Zinsintervall. Als Zinstermin wird, sofern nicht vorhanden, der 1.1. verwendet. Für Zerobonds und Anleihen, für die kein Typ hinterlegt ist (Typ "n/a"), ist die Eingabe einer Zins-Historie nicht möglich. ⚠ Das Anlegen oder Manipulieren einer Zins-Historie im Anleihe-Rechner gilt nur für das im Rechner konstruierte Szenario. Die Stammdaten der Anleihe werden nicht verändert. Um diese tatsächlich zu verändern, wechseln Sie ggf. in das Dialogfenster "Anleihe-Stammdaten". Siehe zur manuellen Eingabe von Daten auch das Kapitel Historien.
Zinstermin	Datum der Zinszahlung. Haben Sie für die Anleihe eine Zins-Historie hinterlegt, so ist dieses Eingabefeld deaktiviert.

Element	Beschreibung
Erster Handelstag	Emissionsdatum der Anleihe. Haben Sie für die Anleihe eine Zins-Historie hinterlegt, so ist dieses Eingabefeld deaktiviert.
Daten in Historie sind Zahlungstermine	Dieses Kontrollkästchen beeinflusst das Verhalten der Historie bei der Berechnung. Ist das Kontrollkästchen aktiviert, werden die Einträge in der Historie als einzige Zahlungstermine interpretiert. Ist das Kontrollkästchen deaktiviert, werden die Datensätze der Historie lediglich als Zinsänderung und nicht als Zahlung interpretiert. Die Zahlungstermine werden dann gemäß den Stammdaten errechnet.
Auswertungsdatum	Datum, zu dem die Berechnung erfolgen soll. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum.
Steuersatz	Geben Sie hier den Steuersatz an. Standardeinstellung ist der in den globalen Einstellungen gewählte Abgeltungsteuersatz.
Stückzinsen	Hier sehen sie die seit dem letzten Zinstermin aufgelaufenen Stückzinsen, bezogen auf den Nominalwert von 100.
Zinstage	Wählen Sie in dieser Auswahlliste die Zinstage-Methode zur Berechnung aus.
Marktzinsniveau	Geben Sie hier mithilfe der Pfeilicons die Änderung des Marktzinsniveaus an.
Renditeberechnung	Wählen Sie in dieser Auswahlliste die Renditeberechnungsmethode aus.
Zinsänderung	Geben Sie hier mithilfe der Pfeilicons die Änderung des Zinsniveaus an.
Kurs	Geben Sie den Kurs ein, auf dessen Basis die Renditeberechnung erfolgen soll. Alternativ können Sie auch den Berechnungsmodus wechseln und den Kurs berechnen lassen.
Berechnungsmodus	Wählen Sie hier durch das Aktivieren der gewünschten Option den Modus: "Rendite" oder "Kurs bei Rendite". Berechnet wird dann aus den vorhandenen Angaben die Rendite oder der faire Kurs der Anleihe.
Berechnen	Wenn Sie diesen Button wählen, berechnet der Infront Portfolio Manager aus den vorhandenen Angaben im gewählten Berechnungsmodus die Rendite bzw. Kurse der Anleihe.

Bei Änderungen in den Feldern "Kurs", "Marktzinsniveau" und "Zinsänderung" werden die abhängigen Felder automatisch neu berechnet. Bei Änderungen in den anderen Feldern, z. B. "Zinssatz" oder "Laufzeit", müssen Sie die Berechnung über den Button "Berechnen" neu starten.

9.1.2 Zinstage-Methode

Die Zinstage-Methode gibt z. B. an, nach welcher Methode bei Anleihen die Zinstage berechnet werden.

Normalerweise werden Anleihen nicht nur an den Zinsterminen, sondern das ganze Jahr über gehandelt. Um den korrekten Stückzinsanteil für Käufer und Verkäufer zu berechnen, muss man sich auf eine Berechnungsmethode einigen.

Die gewählte Zinstage-Methode hat auch Einfluss auf die Renditeberechnung. Generell gilt aber, dass die Unterschiede zwischen den verschiedenen Methoden nur gering sind.

Neben den Zinstagen von Anleihen können auch Stückzinsen und Kontozinsen nach diesen Methoden berechnet werden.

Der Infront Portfolio Manager unterscheidet folgende Berechnungsmethoden:

Methode	Beschreibung
30/360	Bei dieser vereinfachten Methode wird das Jahr in 12 gleiche Monate zu je 30 Tagen aufgeteilt, unabhängig von der tatsächlichen Anzahl der Tage in einem Monat. Mit diesem "vereinfachten" Verfahren können Sie auch bequem "manuelle" Berechnungen mit dem Taschenrechner durchführen. Der 31. eines Monats wird also auf den 30. gesetzt. Resttage werden subtrahiert. Sonderfall: Am Ende des Februars findet keine Anpassung statt, hier werden also 28 bzw. in Schaltjahren 29 Tage gerechnet. Das Jahr wird mit 360 Tagen gerechnet (Nenner, Divisor). Formel: $D=(y_2-y_1)*360+(m_2-m_1)*30+(d_2-d_1)$ wobei: D = Anzahl Tage y_1 = Startjahr der Zinsperiode y_2 = Endjahr der Zinsperiode m_1 = Startmonat der Zinsperiode m_2 = Endmonat der Zinsperiode d_1 = Starttag der Zinsperiode d_2 = Endtag der Zinsperiode **Beispiel** 1. April bis 1. Mai bei quartalsweiser Zinszahlung und einem Zinssatz p: *Stückzins = p*(30/360)*

Methode	Beschreibung
act/act (ISMA-251)	Entspricht dem bisherigen Wert act/act. Bei dieser Berechnungsmethode der International Securities Market Association werden die tatsächlich verstrichenen Tage gezählt. Das Jahr wird mit echten Tagen der Zinsperiode (mal die Anzahl der Zinsperioden pro Jahr) gerechnet. **Beispiel** 1. April bis 1. Mai bei quartalsweiser Zinszahlung und einem Zinssatz p: *Stückzins = p*(30/91*4) = p*(30/364)* Legen Sie eine Anleihe manuell an, so wird diese Berechnungsmethode zunächst als Standard angenommen.
act/360	Bei dieser ebenfalls vereinfachten Methode werden zwar die Zinsen tagesgenau abgerechnet, das Jahr wird aber anschließend auf 360 Tage gerundet. **Beispiel** 1. Mai bis 1. Juni bei quartalsweiser Zinszahlung und einem Zinssatz p: *Stückzins = p*(31/360)*
act/365	Die tatsächlich verstrichenen Tage werden gezählt. Das Jahr wird mit 365 Tagen gerechnet. **Beispiel** 1. April bis 1. Mai bei quartalsweiser Zinszahlung und einem Zinssatz p: *Stückzins = p*(30/365)*
act/act (ISDA)	Gerechnet wird mit der Anzahl der tatsächlichen Jahrestage (Schaltjahr 366, normales Jahr 365). Fällt ein Geschäft in zwei Jahre, von denen ein Jahr ein Schaltjahr ist, wird die Zinsberechnung in zwei Teile geteilt. **Beispiel** 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020 bei jährlicher Zinszahlung und einem Zinssatz p: *Stückzins = p*(184/365)+p*(181/366)*

Methode	Beschreibung
act/act (AFB)	Die tatsächlich verstrichenen Tage werden gezählt. Um die Länge des zugrundeliegenden Jahres zu berechnen, wird vom Ende der Kalkulationsperiode ein Jahr zurück gerechnet. **Beispiel** Beispiel: 1. Juli 2019 bis 1. August 2019 bei jährlicher Zinszahlung und Zinssatz p: *Stückzins = p*(31/366)*
flat	Hier werden keine gesonderten Stückzinsen für die Anleihe gezahlt. Im Falle von Kuponzahlungen ist der seit der letzten Kuponauszahlung aufgelaufene Anteil des Kupons im Kurswert der Anleihe enthalten.
n/a	Keine Berechnungsmethode hinterlegt.

Diese Methoden begegnen Ihnen an verschiedenen Stellen im Programm, so z. B. in den Stammdaten von Anleihen, im Anleihe-Rechner oder bei Kontozinsen, Stückzinsen oder Festgeld. Lesen Sie zu Besonderheiten des Wertpapiertyps "Anleihe" auch den Abschnitt Anleihe-Stammdaten.

9.2 Anleihe-Szenarioanalyse

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Die Anleihe-Szenarioanalyse erlaubt Ihnen die simulative Bewertung von Rentenportfolios unter einem zukünftigen Markt-Szenario. Das Szenario umfasst die Aspekte:

- Verschiebung der Zinsstruktur
- Verschiebung der Wechselkurse
- Verschiebung der Credit-Spreads

Der Szenarioanalyse liegt an Marktdaten im Wesentlichen für jede Währung eine Renditekurve zu Staatsanleihen zugrunde. Lesen Sie zur Konfiguration dieser Renditekurven den Abschnitt Renditekurven verwalten.

Siehe auch:

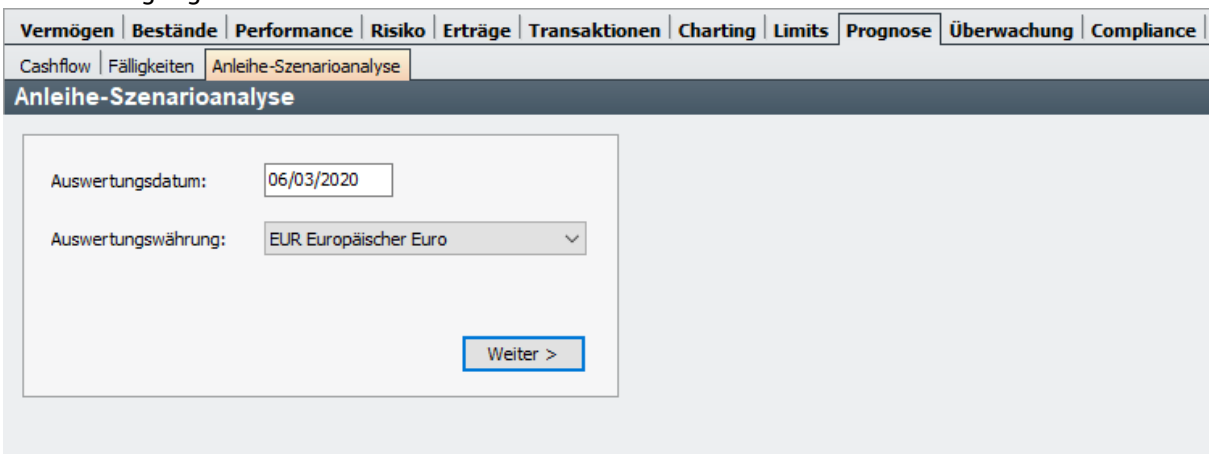
- Analysetool starten
- Aufbau des Toolfensters
- Simulationsportfolio bearbeiten
- Szenario festlegen
- Auswertungen der Szenarioanalyse

9.2.1 Analysetool starten

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Gehen Sie wie folgt vor, um das Tool zur Szenarioanalyse zu starten:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Tools" das Icon "Anleihe-Szenarioanalyse".
   
   Oder wählen Sie das Icon "Anleihe-Szenarioanalyse" auf Ihrer Schnellzugriffsleiste. Im Kapitel Schnellzugriffsleiste erfahren Sie, wie Sie die Schnellzugriffsleiste konfigurieren und so schnellen Zugriff auf genau Ihre immer wieder benötigten Funktionen haben.
   Oder klicken Sie zuerst doppelt auf einen zu untersuchenden Inhaber (bzw. das Portfolio) im Explorer. Und wechseln Sie dann im Workspace auf das Worksheet "Prognose", "Anleihe-Szenarioanalyse". Ist dieses nicht sichtbar, so blenden Sie das Tool über den Befehl WORKSPACES KONFIGURIEREN in den Workspace ein. Wie das geht, erfahren Sie ggf. im Kapitel Workspaces konfigurieren.
2. Zunächst erscheint ein Vordialog, in dem Sie ein Auswertungsdatum (Settlement) und eine Auswertungswährung auswählen. Diese Parameter gelten für alle Analysen, die Sie mit diesem Tool anstoßen, und können später in der gleichen Arbeitssitzung nicht mehr verändert werden. Wählen Sie nach Festlegung der Parameter den Button "Weiter".



   Das Analysetool wird geöffnet.

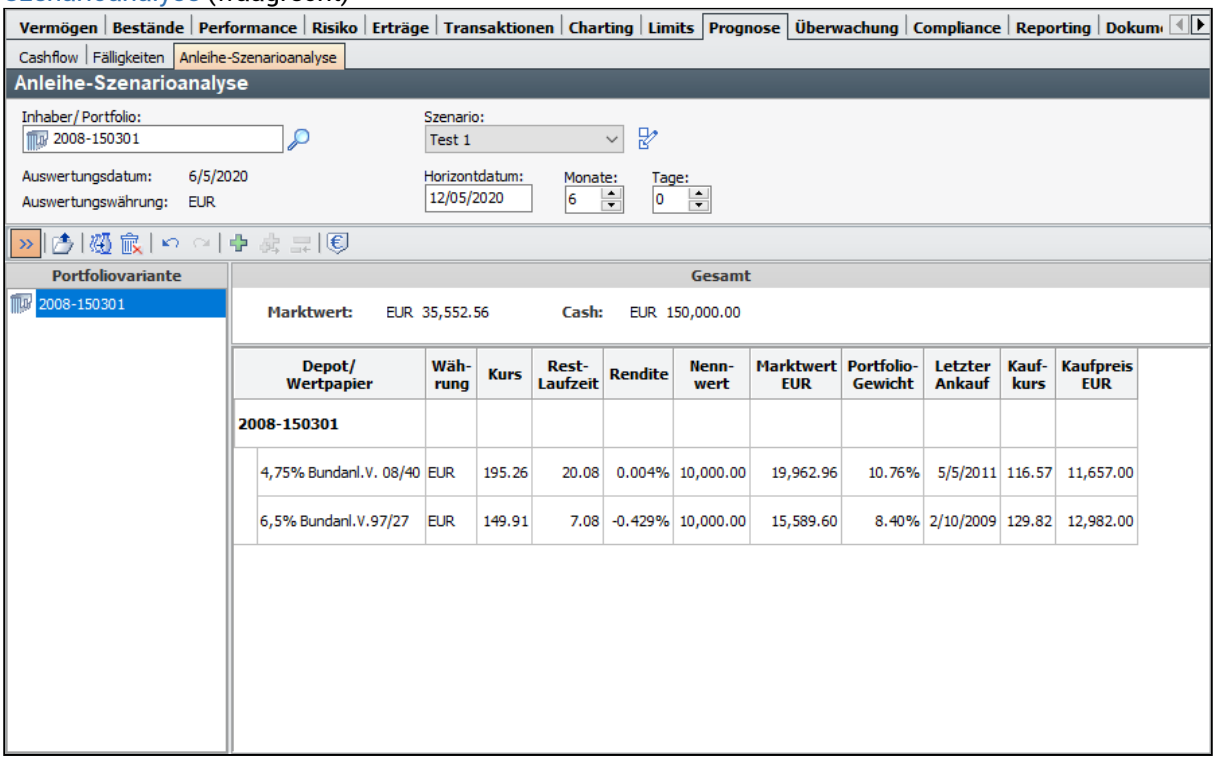
9.2.2 Aufbau des Toolfensters

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Haben Sie das Analysetool gestartet, dann öffnen Sie über den Button "Weiter" das Analyse-Hauptfenster "Anleihe-Szenarioanalyse", das aus drei Bereichen und einer Symbolleiste (Toolbar) besteht:

- Parametrisierungspanel (oben)
- Portfoliovariantenbaum (unten links)
- Portfolioansicht (unten rechts)

- Symbolleiste (Toolbar) zur Bearbeitung von Portfolios und zum Öffnen der Auswertungen der Szenarioanalyse (waagrecht)



Siehe auch:

- Die Icons der Szenarioanalyse-Symbolleiste

Die Icons der Szenarioanalyse-Symbolleiste

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

In der Symbolleiste (Toolbar) finden Sie folgende Icons und Funktionen:

Befehl	Icon	Beschreibung
Varianten-Ansicht <STRG>+<A>		Klappen Sie mit diesem Icon bzw. der Tastenkombination <STRG>+<A> die Ansicht der Portfoliovarianten auf der linken Seite auf und zu. Sie erreichen diese Funktion auch über das Icon "Varianten-Ansicht" auf der Registerkarte "Szenarioanalyse".
Auswertungen öffnen <F9>		Über dieses Icon bzw. über die Taste <F9> öffnen Sie die zur Verfügung stehenden Auswertungen zur Szenarioanalyse.

Befehl	Icon	Beschreibung
Stand als Variante kopieren		Legen Sie mithilfe dieses Icons eine Kopie des aktuellen Standes als neue Variante unter der aktuellen an.
Variante löschen		Wählen Sie dieses Icon, um die aktuelle Portfolio-Variante und alle Untervarianten zu löschen.
Portfolioänderung rückgängig		Innerhalb jeder Variante wird eine Änderungshistorie gehalten. Wählen Sie dieses Icon, wenn Sie Transaktionen wieder rückgängig machen wollen.
Portfolioänderung wiederherstellen		Zuvor rückgängig gemachte Änderungen stellen Sie mit diesem Icon wieder her.
Kaufen		Wählen Sie dieses Icon, um eine neue Anleihe für die Szenarioanalyse zu kaufen.
Nachkaufen		Wählen Sie dieses Icon, um weitere Stücke einer zuvor in der Portfolioansicht markierten Anleihe zu kaufen.
Verkaufen		Wählen Sie dieses Icon, um Stücke einer zuvor in der Portfolioansicht markierten Anleihe zu verkaufen.
Kontostand ändern		Wählen Sie dieses Icon, um im nachfolgenden Dialogfenster den Kontostand zu ändern.

9.2.3 Simulationsportfolio bearbeiten

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Simulationsportfolios der Anleihe-Szenarioanalyse unterscheiden sich von realen Portfolios in der Hinsicht, dass sie auf Anleihen beschränkt sind und leicht durch den Austausch von Wertpapieren in fiktive Varianten überführt werden können.

Ein Simulationsportfolio wird auf der Basis des Anleiheanteils eines realen Depots erstellt. Einzelne Anleihen sind dabei löschbar, um sie von der Betrachtung auszunehmen.

Zum Simulationsportfolio gehört ein fiktives Cashkonto, um die Handhabung von Tauschgeschäften zu ermöglichen. Start-Cashbeträge werden verzinst.

Siehe auch:

- Inhaber oder Portfolio auswählen
- Positionen verändern
- Kontostand manuell ändern
- Mit Varianten arbeiten

Inhaber oder Portfolio auswählen

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Um einen anderen (realen) Inhaber oder ein anderes (reales) Portfolio für die Analyse auszuwählen, stehen Ihnen mehrere Wege zur Verfügung:

- Geben Sie in das Eingabefeld "Inhaber/Portfolio" den Suchbegriff ein und starten Sie die Suche mit dem Icon "Lupe". Es öffnet sich die bekannte Objektsuche, mit der Sie die Depotobjekte suchen und auswählen können.
- Sie können den entsprechenden Inhaber bzw. das entsprechende Portfolio auch im Explorer suchen und dem Fenster per Mausklick mit der mittleren Maustaste oder durch Drag & Drop auf den Variantenbaum übergeben. Durch die Festlegung eines neuen Inhabers oder Portfolios wird im Variantenbaum ein neuer Knoten erzeugt, der eine Kopie der selektierten Portfoliovariante enthält. Vom realen Depot werden dabei nur die Anleihe-Positionen übernommen und dargestellt. Das Cash-Konto wird hier stets auf Null gesetzt.

Positionen verändern

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"



Über die Icons "Kaufen", "Nachkaufen" und "Verkaufen" in der Symbolleiste können Sie die Wertpapierpositionen in der angezeigten Portfoliovariante verändern, entfernen oder neu aufnehmen.

Die resultierenden Cash-Bewegungen werden auf dem Cash-Konto mitgeführt, so dass Sie, z. B. nach dem Verkauf einer Anleihe, die nicht die gewünschten Renditen erbracht hat, direkt sehen, wie viel Geld für einen Kauf zur Verfügung steht.

Siehe auch:

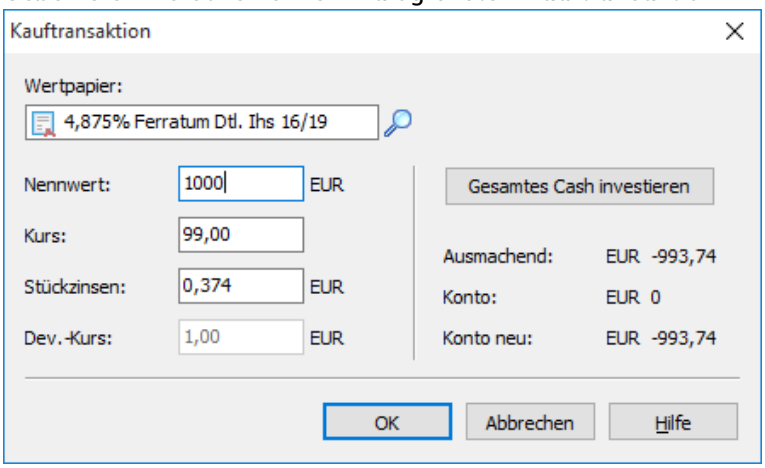
- Position kaufen
- Position nachkaufen
- Position verkaufen

Position kaufen

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Gehen Sie wie folgt vor, um eine neue Position in die Portfoliovariante aufzunehmen:

1.  Wählen Sie das Icon "Kaufen" in der Symbolleiste. Oder ziehen Sie die Anleihe Ihrer Wahl einfach aus dem Explorer in die Portfolioansicht.
2. Geben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Kauftransaktion" Ihre Daten ein.



3. Bestätigen Sie danach Ihre Eingaben mit "OK".
   Die gekaufte Anleihe erscheint nun in der Portfolioansicht.

Im Einzelnen enthält das Dialogfenster "Kauftransaktion" die folgenden Elemente:

Element	Beschreibung
Wertpapier	Geben Sie hier das zu erfassende Wertpapier ein bzw. suchen Sie über das Lupen-Icon "Suchen" mithilfe der Objektsuche danach.
Nennwert	Geben Sie hier den Nennwert der zu erfassenden Stücke ein.
Kurs	Geben Sie hier den Kaufkurs ein. Vorgeblendet wird der aktuellste Kurs.
Stückzinsen	Geben Sie hier die beim Kauf anfallenden Stückzinsen ein, auch dieses Feld wird nach Auswahl einer Anleihe automatisch gefüllt.
Dev.-Kurs	Hier wird der aktuelle Devisenkurs vorgeblendet.
Gesamtes Cash investieren	Haben Sie ein Wertpapier ausgewählt, so berechnen Sie über diesen Button den mit dem aktuellen Kontostand maximal möglichen Nennwert.
Ausmachend	Um diesen Betrag reduziert sich der Kontostand, wenn die Transaktion mit den aktuellen Einstellungen bestätigt wird. Das Feld wird bei Änderungen automatisch aktualisiert.
Konto	Aktueller (Cash-)Kontostand vor der Transaktion.

Element	Beschreibung
Konto neu	Neuer (Cash-)Kontostand, wenn die Transaktion mit den aktuellen Einstellungen bestätigt wird.
OK	Wählen Sie diesen Button, um die Transaktion mit den aktuellen Einstellungen aufzunehmen.
Abbrechen	Mit diesem Button schließen Sie das Dialogfenster "Kauftransaktion", ohne dass die Änderungen wirksam werden.

Position nachkaufen

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Gehen Sie wie folgt vor, um eine Position in die Portfoliovariante durch einen Nachkauf aufzustocken:

1. Markieren Sie in der Portfolioansicht das Wertpapier, das Sie nachkaufen möchten.
2.  Wählen Sie das Icon "Nachkaufen" in der Symbolleiste.
3. Geben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Kauftransaktion" den Nennwert ein oder berechnen Sie mithilfe des Buttons "Gesamtes Cash investieren" den beim aktuellen Kontostand maximal möglichen Nennwert.
   Die sich auf dem Dialogfenster "Kauftransaktion" befindenden Elemente sind im vorgehenden Abschnitt Position kaufen erläutert. Im Falle des Nachkaufs ist das Feld "Wertpapier" schon mit dem ausgewählten Wertpapiernamen gefüllt. Über das Icon "Lupe" können Sie aber auch eine andere Anleihe zum Kauf bzw. Nachkauf auswählen.

Position verkaufen

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Gehen Sie wie folgt vor, um eine Position in der Portfoliovariante durch einen Verkauf abzubauen oder komplett zu entfernen:

1. Markieren Sie in der Portfolioansicht das Wertpapier, das Sie verkaufen möchten.
2.  Wählen Sie das Icon "Verkaufen" in der Symbolleiste.
3. Geben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Ausgewählte Anleihe verkaufen" den gewünschten Nennwert ein.
   Die sich auf dem Dialogfenster "Ausgewählte Anleihe verkaufen" befindenden Elemente sind im Abschnitt Position kaufen erläutert. Im Falle des Verkaufs ist das Feld "Wertpapier" schon mit dem ausgewählten Wertpapiernamen gefüllt.

Kontostand manuell ändern

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Käufe und Verkäufe verändern den Kontostand Ihres Cash-Kontos in der Szenarioanalyse. Sie können diesen aber auch manuell verändern. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1.  Wählen Sie das Icon "Kontostand ändern" in der Symbolleiste.
2. Geben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Kontostand ändern" in das Eingabefeld "Neuer Wert" den neuen Kontostand ein.

3. Bestätigen Sie das Dialogfenster mit "OK".
   Der neue Kontostand (Cash) wird über der Portfolioansicht angezeigt.

Mit Varianten arbeiten

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Siehe auch:

- Variante erzeugen
- Variante löschen

Variante erzeugen

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Sie können neue Variantenknoten im Variantenbaum anlegen. Mit diesen Portfoliovarianten können Sie z. B. beliebig experimentieren und neue Szenarien durchspielen, ohne das Original zu verändern. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Markieren Sie zunächst die Portfoliovariante, von der Sie eine Kopie anlegen wollen.
2.  Wählen Sie dann das Icon "Stand als Variante kopieren".
   Die neue Variante wird als Untervariante unterhalb des Knotens mit einem neuen Namen angelegt.
   ? Unknown Attachment

Variante löschen

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Sie können Portfoliovarianten löschen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Markieren Sie die zu entfernende Portfoliovariante im Variantenbaum.
2.  Wählen Sie das Icon "Variante löschen".
3. Bestätigen Sie die erscheinende Sicherheitsabfrage mit "Ja".
   Die ausgewählte Portfoliovariante wird gelöscht.

⚠ Mit der selektierten Variante werden auch alle Untervarianten gelöscht.

9.2.4 Szenario festlegen

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Über die entsprechenden Eingabefelder im oberen Bereich der Szenarioanalyse (Parametrisierungspanel) sehen Sie folgende Angaben:

Element	Beschreibung
Inhaber/Portfolio	In diesem Eingabefeld sehen Sie den aktuell ausgewählten Inhaber bzw. das aktuell ausgewählte Portfolio. Über das Lupen-Icon rechts daneben öffnen Sie die bekannte Objektsuche, mit der Sie nach anderen Inhabern und Portfolios suchen können. Sie können Inhaber und Portfolios auch aus dem Explorer direkt in dieses Eingabefeld ziehen. Oder markieren Sie ein sich bereits im Variantenbaum befindendes Objekt (Inhaber oder Portfolio), um dieses auszuwählen.
Auswertungsdatum	Dieser Parameter dient hier nur zur Information, er wurde bereits beim Öffnen des Workspaces "Anleihe-Szenarioanalyse" von Ihnen gesetzt. Lesen Sie dazu den Abschnitt Analysetool starten.
Auswertungswährung	Auch dieser Parameter dient hier nur zur Information, er wurde bereits beim Öffnen des Workspaces "Anleihe-Szenarioanalyse" von Ihnen gesetzt. Lesen Sie dazu den Abschnitt Analysetool starten.
Szenario	In dieser Auswahlliste sehen Sie, welches Szenario aktuell ausgewählt ist. Um zu einem anderen Szenario zu wechseln, wählen Sie es in dieser Auswahlliste aus. Über das Icon "Szenario konfigurieren" rechts daneben wechseln Sie in das Dialogfenster "Szenario konfigurieren", indem Sie das aktuelle Szenario bearbeiten können, aber auch neue anlegen oder löschen können.
Horizontdatum, Monate, Tage	Legen Sie über die beiden Felder "Monate" und "Tage" mithilfe der Pfeilbuttons das gewünschte Horizontdatum fest. Dieses erscheint dann sofort im gleichnamigen Feld ab.

Gehen Sie wie folgt vor, um ein Szenario zu bearbeiten bzw. ein (neues) Szenario zu erfassen:

1.  Wählen Sie das Icon "Szenario konfigurieren", drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<E> oder wählen Sie den Befehl SZENARIO KONFIGURIEREN auf der Registerkarte "Szenarioanalyse".
   Das Dialogfenster "Szenario konfigurieren" öffnet sich, das im oberen Bereich die folgenden Elemente enthält:

Element	Beschreibung
Szenarioname	In dieser Auswahlliste sehen Sie, welches Szenario aktuell ausgewählt ist. Um ein anderes Szenario auszuwählen, markieren Sie den entsprechenden Eintrag in dieser Auswahlliste.
Button "Speichern"	Wählen Sie diesen Button, um vorgenommene Änderungen am Szenario zu übernehmen.

Element	Beschreibung
Button "Löschen"	Wählen Sie diesen Button, um das aktuelle Szenario zu löschen. Eine Sicherheitsabfrage verhindert das unabsichtliche Löschen der Szenarien.
Button "Neu"	Wählen Sie diesen Button, um ein neues Szenario anzulegen. Es enthält den Namen "Szenario (fortlaufende Nummer)". Haben Sie zuvor Änderungen vorgenommen, so erscheint eine Abfrage, ob Sie diese speichern möchten.

Lesen Sie in den folgenden Abschnitten, welche Einstellungsmöglichkeiten Sie auf den einzelnen Registerkarten – "Renditen", "Währungen" und "Credit Spreads" – besitzen.

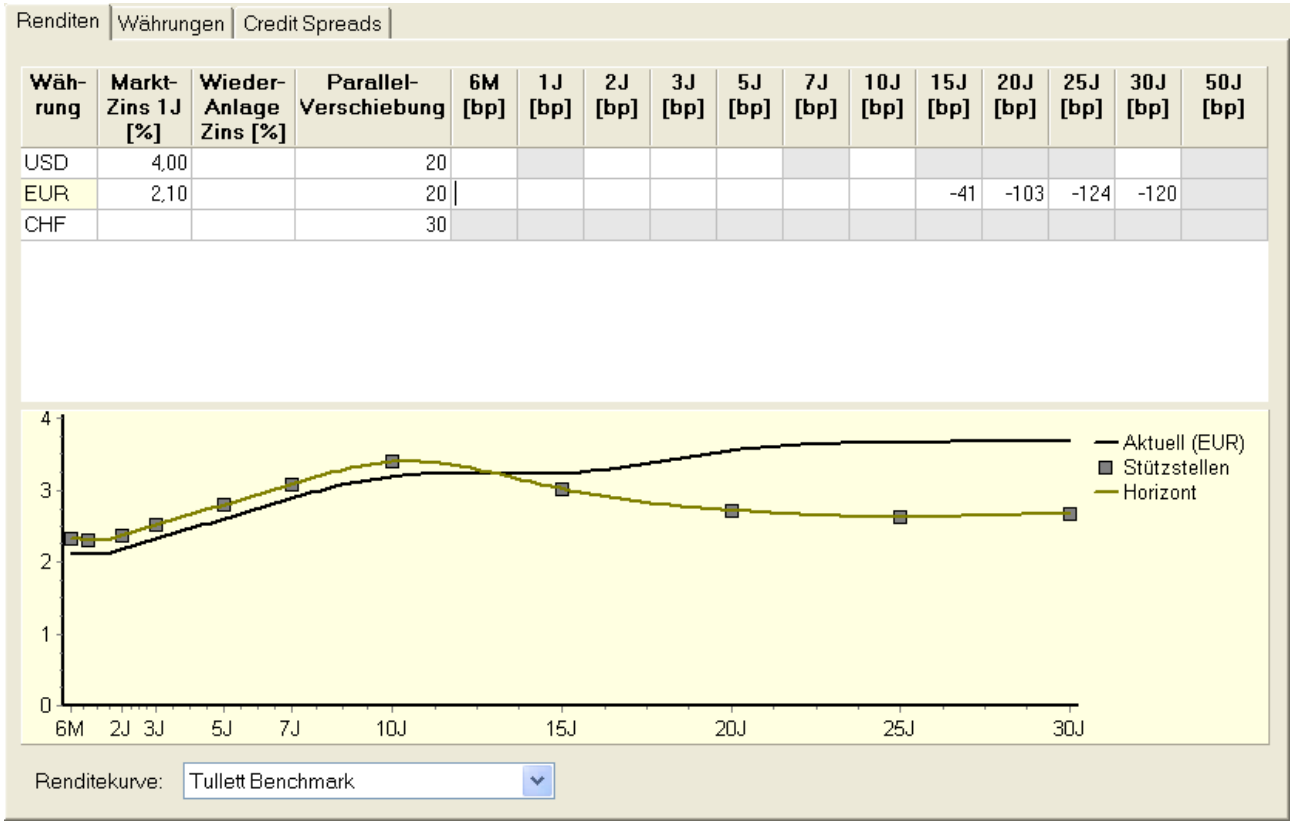
2. Wählen Sie unten im Dialogfenster die Renditekurve aus, die der Analyse zu Grunde liegen soll. Lesen Sie zum Anlegen von Renditekurven ggf. den Abschnitt Renditekurven verwalten.
3. Schließen Sie, nachdem Sie alle Ihre Eingaben gemacht und gespeichert haben, das Dialogfenster "Szenario konfigurieren" mit dem Button "Schließen".

Siehe auch:

- Renditeszenario und Wiederanlage
- Verschiebung der Währungen
- Verschiebung der Credit-Spreads
- Szenario speichern
- Szenario exportieren
- Szenario importieren

Renditeszenario und Wiederanlage

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"



Auf der Registerkarte "Renditen" bilden die Parameter des Renditeszenarios eine Tabelle von (vor allem laufzeitabhängigen) Verschiebungswerten für jede Währung. Im Einzelnen enthält die Tabelle folgende Spalten:

Spalte	Beschreibung
Währung	In dieser Spalte werden alle Währungen angezeigt, die zum aktuellen Portfolio gehören.
Marktzins 1J [%]	Diese Spalte enthält als Info zum Vergleich mit der nächsten Spalte "Wiederanlagezins" den 1-Jahreswert der aktuellen Zinsstrukturkurve.
Wiederanlagezins	Geben Sie in dieser Spalte für jede Währung den Wiederanlagezinssatz für die Simulation der Reinvestition für Rückzahlungen oder Zinszahlungen ein.
Parallelverschiebung	Geben Sie in dieser Spalte ein, um wie viel Basispunkte die Horizontkurve verschoben werden soll. Beachten Sie, dass sich Parallelverschiebung und laufzeitabhängige Verschiebungen im Effekt addieren.
6M [bp] ... 50J [bp]	Geben Sie hier die (rest)laufzeitabhängigen Zinsdifferenzen für die Laufzeiten von 1 Jahr bis zu 50 Jahren in Basispunkten ein.

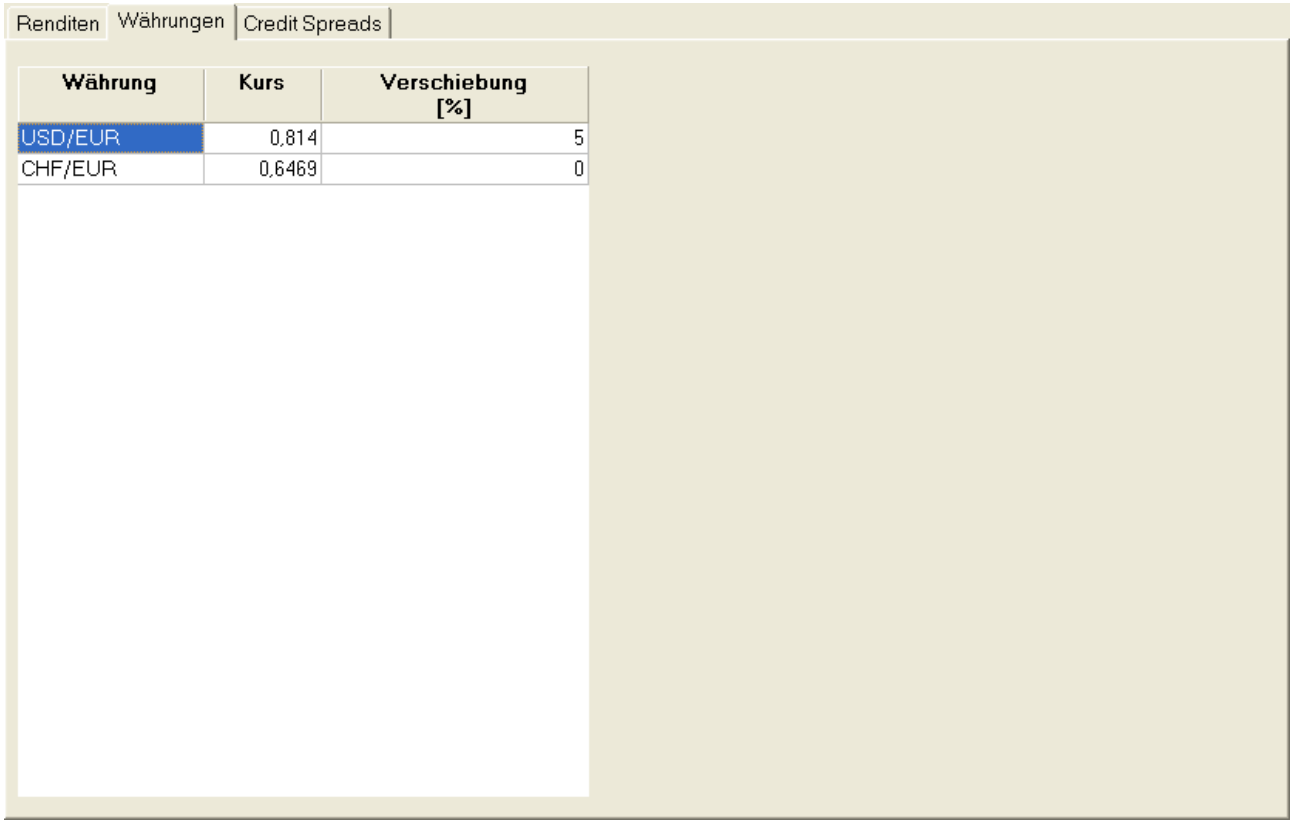
In dem unten befindlichen Diagramm werden die aktuelle (Settlement-Datum) und die resultierende Horizontkurve angezeigt. Lesen Sie an der x-Achse die zugehörigen Restlaufzeiten und an der y-Achse die Renditen ab. Änderungen in der Tabelle werden im Diagramm sofort berücksichtigt.

Laufzeitabhängige Zinsdifferenzen können Sie neben der Eingabe in die entsprechenden Tabellenzellen auch direkt im Diagramm durch Ziehen der Stützstellenpunkte mit der Maus verändern.



Verschiebung der Währungen

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"



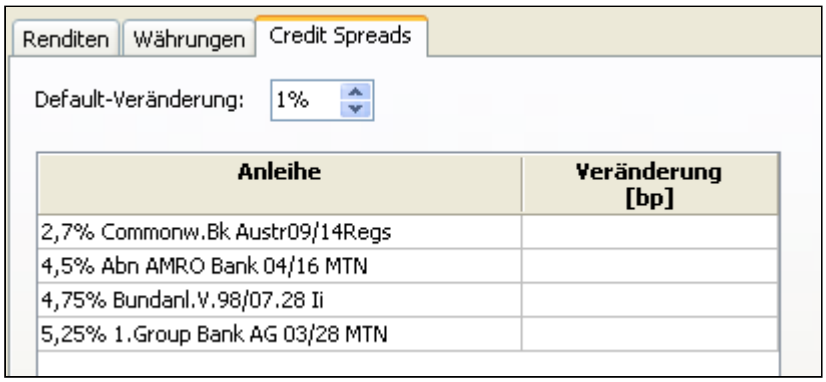
Geben Sie auf der Registerkarte "Währungen" für jeden Wechselkurs seine Veränderung im Verhältnis zur Auswertungswährung an.

Beispiel

Die Zahl 5 in der Spalte "Verschiebung [%]" für den Wechselkurs USD/EUR bedeutet, dass der US-Dollar gegen den Euro um 5% steigt.

Verschiebung der Credit-Spreads

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"



Legen Sie für Credit-Spreads deren allgemeine Ausweitung oder Einengung durch Eingabe eines Prozentsatzes in das Eingabefeld "Default-Veränderung" fest. Auch können Sie in der Spalte "Verschiebung [bp]" eine wertpapierbezogene absolute Veränderung in Basispunkten eingeben.

Anders als bei den Renditen addieren sich die Veränderungen hier nicht, sondern die Parallelverschiebung gilt nur für die Wertpapiere, für die Sie in der Spalte "Verschiebung [bp]" keine Einzelfestlegung getroffen haben.

Szenario speichern

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"



Sie können jedes Szenario unter einem eigenen Namen abspeichern. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Geben Sie den (neuen) Namen direkt in das Eingabefeld "Szenarioname" im Dialogfenster "Szenario konfigurieren" ein. Durch Auswahl eines Szenarios in der Auswahlliste können Sie auch zwischen den gespeicherten Szenarien wechseln.
2. Wählen Sie dann den Button "Speichern".
   Die Speicherung der Szenarien erfolgt benutzerbezogen, d. h. im Mehrbenutzerbetrieb hat jeder Benutzer seine eigene Liste von gespeicherten Szenarien.

Szenario exportieren

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Um gespeicherte Szenario-Konfigurationen mit anderen Benutzern auszutauschen, können Sie diese aus Ihrer "Infront Portfolio Manager"-Datenbank in eine Datei exportieren. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl DATEI, OBJEKT-EXPORT.
2. Wählen Sie im dann erscheinenden Dialogfenster "Objekte exportieren" unten rechts auf der Registerkarte "Sonstige" das zu exportierende Szenario aus, indem Sie das zugehörige Kontrollkästchen aktivieren.
3. Starten Sie den Export dann über den Button "Exportieren".

Szenario importieren

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Szenarien können Sie aus einer zuvor exportierten Datei wieder in eine "Infront Portfolio Manager"-Datenbank importieren. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl DATEI, OBJEKT-IMPORT.
2. Wählen Sie im dann erscheinenden Dialogfenster "Objekte importieren" den Button "Importieren...".
3. Wählen Sie dann im Dialogfenster "Datei importieren" die Datei vom Typ ***.mme** aus, die das zu importierende Anleihe-Szenario enthält, und starten Sie den Import über den Button "Öffnen". Das Szenario wird zu Ihrer Liste hinzugefügt.

9.2.5 Auswertungen der Szenarioanalyse

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"



Sie starten die Auswertungen der Szenarioanalyse über das Icon "Auswertungen öffnen" oder die Taste <F9>, nachdem Sie den Workspace "Anleihe-Szenarioanalyse" geöffnet haben. Entnehmen Sie den folgenden Abschnitten die Details zu den für das Eingabeobjekt "Simulationsspezifikation" verfügbaren Worksheets.

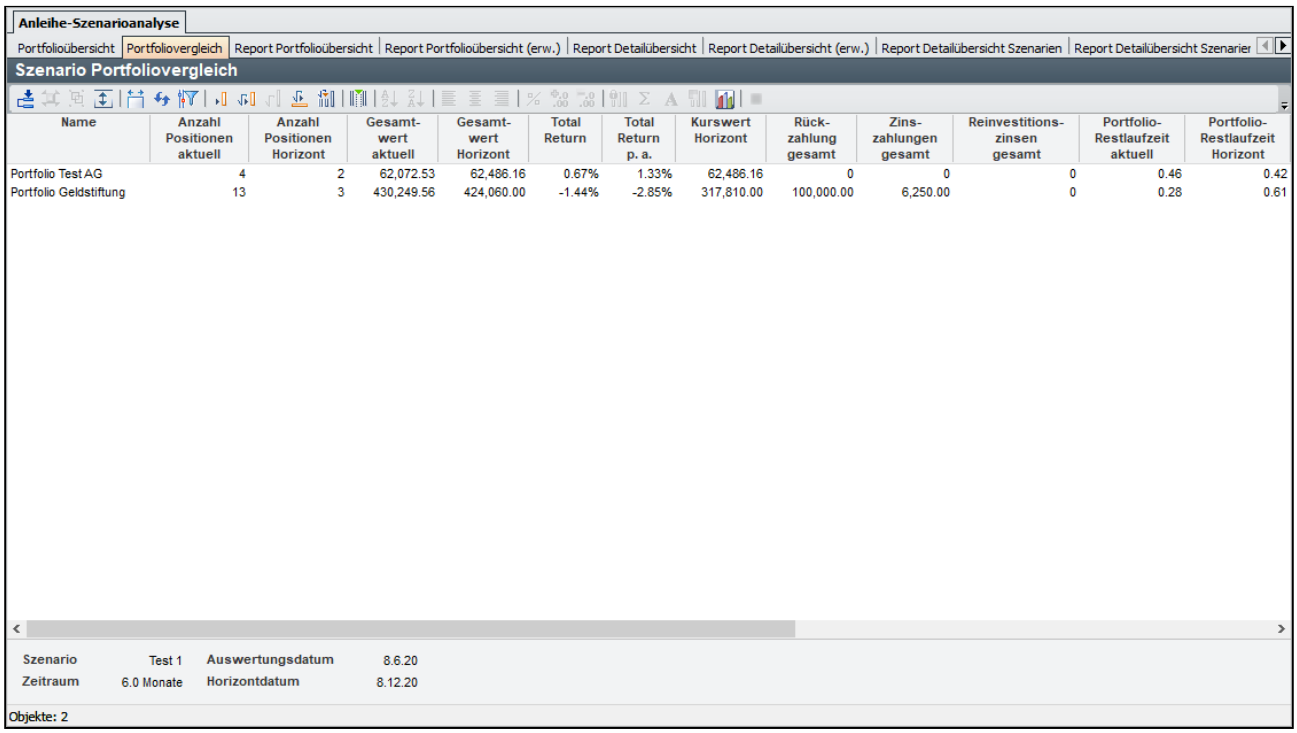
Siehe auch:

- Szenario Portfoliovergleich
- Szenario Portfolioübersicht
- Report Detailübersicht Szenario
- Report Detailübersicht Szenario Erweitert
- Report Detailübersicht Szenarien
- Report Detailübersicht Szenarien Erweitert
- Report Portfolioübersicht Szenarien
- Report Portfolioübersicht Szenarien Erweitert

Szenario Portfoliovergleich

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Mithilfe dieser Tabelle können Sie Portfoliovarianten des aktuellen Szenarios miteinander vergleichen und sehr schnell sehen, wie sich Änderungen in den Portfoliovarianten (z. B. An- oder Verkäufe) in den wichtigsten Kennzahlen niederschlagen. Alle Kennzahlen sind sowohl für das Auswertungsdatum ("aktuell") als auch für das eingestellte Horizontdatum verfügbar.



Die Spalten der Auswertung "Szenario Portfoliovergleich" im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Name	Die Bezeichnung der Portfoliovariante.
Anzahl Positionen aktuell	Die Anzahl der sich zum Auswertungsdatum im Portfolio befindenden Anleihen.
Anzahl Positionen Horizont	Die Anzahl der sich zum Horizontdatum im Portfolio befindenden Anleihen.
Gesamtwert aktuell	Der Wert aller Positionen des Portfolios zum Auswertungsdatum.
Gesamtwert Horizont	Der Wert aller Positionen des Portfolios zum Horizontdatum dieses Szenarios.
Total Return	Der Total Return (der "absolute Ertrag"), hier bezogen auf den Analysezeitraum. Der Total Return ist die auf Jahresbasis umgerechnete interne Verzinsung des Portfolios. Bei einer Total-Return-Analyse wird also das Portfolio und bestimmte Annahmen (Parameter, Wiederanlageprämissen, Handelsstrategien) bis zum Anlagehorizont gehalten und dann der "Return" daraus errechnet.

Spalte	Beschreibung
Total Return p. a.	Der Total Return pro Jahr.
Kurswert Horizont	Der Kurswert des Portfolios zum Horizontdatum.
Rückzahlung gesamt	Die Summe aller im Analysezeitraum anfallenden Rückzahlungen.
Zinszahlungen gesamt	Die Summe aller im Analysezeitraum anfallenden Zinszahlungen.
Reinvestitionszinsen gesamt	Die Summe aller im Analysezeitraum zu berücksichtigenden Reinvestitionszinsen.
Portfolio-Restlaufzeit aktuell	Die durchschnittliche Restlaufzeit der Positionen im Portfolio zum Auswertungsdatum.
Portfolio-Restlaufzeit Horizont	Die durchschnittliche Restlaufzeit der Positionen im Portfolio zum Horizontdatum.
Portfolio-Rendite aktuell	Die durchschnittliche Rendite der Anleihen im Portfolio zum Auswertungsdatum.
Portfolio-Rendite Horizont	Die durchschnittliche Rendite der Anleihen im Portfolio zum Horizontdatum.
Portfolio-BPV aktuell	Der Basispunktwert (Basis Point Value) des Portfolios zum Auswertungsdatum. Der Basispunktwert ist die Veränderung des Anleihepreises, wenn sich die Rendite der Anleihe um einen Basispunkt verändert.
Portfolio-BPV Horizont	Der Basispunktwert (Basis Point Value) des Portfolios zum Horizontdatum.
Portfolio-Modified-Duration aktuell	Die Modified Duration des gesamten Portfolios zum Auswertungsdatum. Lesen Sie zur Berechnung der Kennzahl "Modified Duration" ggf. den Abschnitt Durationsanalyse.
Portfolio-Modified-Duration Horizont	Die Modified Duration des gesamten Portfolios zum Horizontdatum.
Portfolio-Duration aktuell	Die Duration des gesamten Portfolios zum Auswertungsdatum. Lesen Sie zur Berechnung der Kennzahl "Duration" ggf. den Abschnitt Durationsanalyse.
Portfolio-Duration Horizont	Die Duration des gesamten Portfolios zum Horizontdatum.

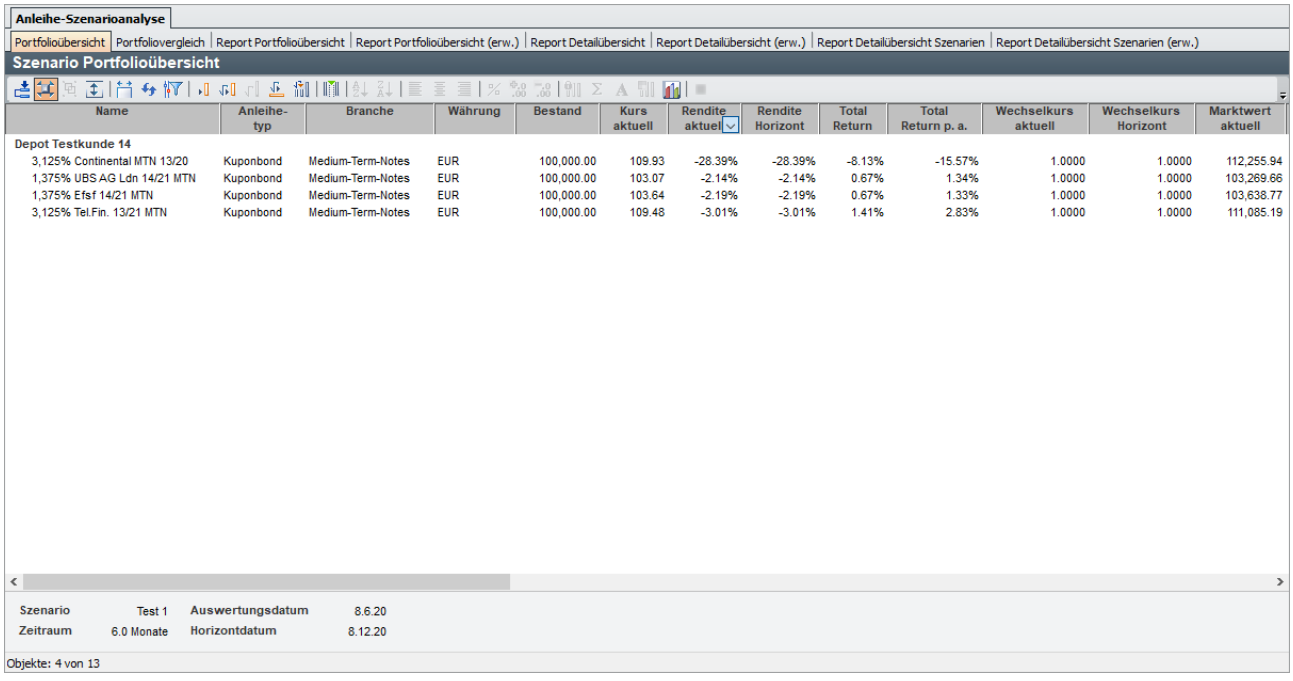
In der Fußzeile dieser tabellarischen Auswertung finden Sie darüber hinaus weitere Informationen zum ausgewählten Szenario und dessen Parameter:

Spalte	Beschreibung
Szenario	Der Name des ausgewählten Szenarios.
Zeitraum	Der Analysezeitraum; Zeitraum zwischen Auswertungsdatum und Horizontdatum.
Auswertungsdatum	Das eingestellte Datum, zu dem die Analyse durchgeführt wird. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum.
Horizontdatum	Bis zu welchem Datum soll die Analyse die Daten auswerten. Standardeinstellung ist "Aktuelles Datum plus 6 Monate".

Szenario Portfolioübersicht

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Mit der "Szenario Portfolioübersicht" haben Sie den perfekten Überblick über Ihr Anleihe-Portfolio. Alle Kennzahlen sind für alle Anleihen im Portfolio sowohl für das Auswertungsdatum ("Aktuell") als auch für das eingestellte Horizontdatum verfügbar.



Die Spalten der "Szenario Portfolioübersicht" im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Name	Der Wertpapiername der Anleihe.
Anleihetyp	Der Typ der Anleihe laut Stammdaten.
Anleihegruppe	Die Anleihegruppe (Branche) der Anleihe laut Stammdaten.
Währung	Die Währung der Anleihe laut Stammdaten.
Bestand	Der Bestand der Anleihe im Portfolio zum Auswertungsdatum.
Kurs aktuell	Der aktuelle Kurs der Anleihe zum Auswertungsdatum.
Rendite aktuell	Die aktuelle Rendite der Anleihe zum Auswertungsdatum. Das Renditeverfahren ist für alle Anleihen (inkl. Floater) das Standardverfahren nach ISMA. Regionale Besonderheiten werden nicht berücksichtigt.
Kurs Horizont	Der berechnete Kurs zum Horizontdatum.
Rendite Horizont	Die berechnete Rendite zum Horizontdatum. Vereinfachte Formel: Rendite Horizont = zukünftige äquivalente Staatsanleihenrendite + aktueller Credit Spread + Veränderung des Credit Spreads
Total Return	Der Total Return (der "absolute Ertrag"), hier bezogen auf den Analysezeitraum. Der Total Return ist die auf Jahresbasis umgerechnete Internverzinsung des Portfolios. Bei einer Total Return Analyse wird also das Portfolio und bestimmte Annahmen (Parameter, Wiederanlageprämissen, Handelsstrategien) bis zum Anlagehorizont gehalten und dann der "Return" daraus errechnet.
Total Return p. a.	Der Total Return pro Jahr.
Wechselkurs aktuell	Der Wechselkurs zwischen Währung der Anleihe laut Stammdaten und Auswertungswährung zum Auswertungsdatum.
Wechselkurs Horizont	Der Wechselkurs zwischen Währung der Anleihe laut Stammdaten und Auswertungswährung zum Horizontdatum ggf. unter Berücksichtigung der eingegebenen Verschiebungen.
Marktwert aktuell	Der Marktwert der Anleihenposition zum Auswertungsdatum.

Spalte	Beschreibung
Marktwert Horizont	Der Marktwert der Anleihenposition zum Horizontdatum.
Ohne Modell	Wertpapiere, die dem Berechnungsmodell nicht zugeordnet werden können, erhalten in dieser Spalte den Eintrag "*". Beispiel: Aktienanleihen.
Portfoliogewicht aktuell	Der prozentuale Anteil der Anleihe am gesamten Portfolio zum Auswertungsdatum.
Portfoliogewicht Horizont	Der prozentuale Anteil der Anleihe am gesamten Portfolio zum Horizontdatum.
Stückzins aktuell	Die Stückzinsen der Anleihe zum Auswertungsdatum. Stückzinsen werden nach stammdatenseitig erfassten Zinstage-Methode bestimmt.
Stückzins Horizont	Die Stückzinsen der Anleihe zum Horizontdatum.
Rückzahlung	Die im Analysezeitraum fälligen Rückzahlungen.
Zinszahlungen	Die im Analysezeitraum anfallenden Zinszahlungen.
Reinvestitionszinsen	Die im Analysezeitraum zu berücksichtigenden Reinvestitionszinsen.
Credit Spread aktuell [bp]	Der Credit Spread der Anleihe zum Auswertungsdatum in Basispunkten.
Credit Spread Horizont [bp]	Der Credit Spread der Anleihe zum Horizontdatum in Basispunkten.
Restlaufzeit aktuell	Die Restlaufzeit der Anleihe zum Auswertungsdatum.
Restlaufzeit Horizont	Die Restlaufzeit der Anleihe zum Horizontdatum.
BPV aktuell	Der Basispunktwert (Basis Point Value) der Anleihe zum Auswertungsdatum. Der Basispunktwert ist die Veränderung des Anleihepreises, wenn sich die Rendite der Anleihe um einen Basispunkt verändert.
BPV Horizont	Der Basispunktwert der Anleihe zum Horizontdatum.

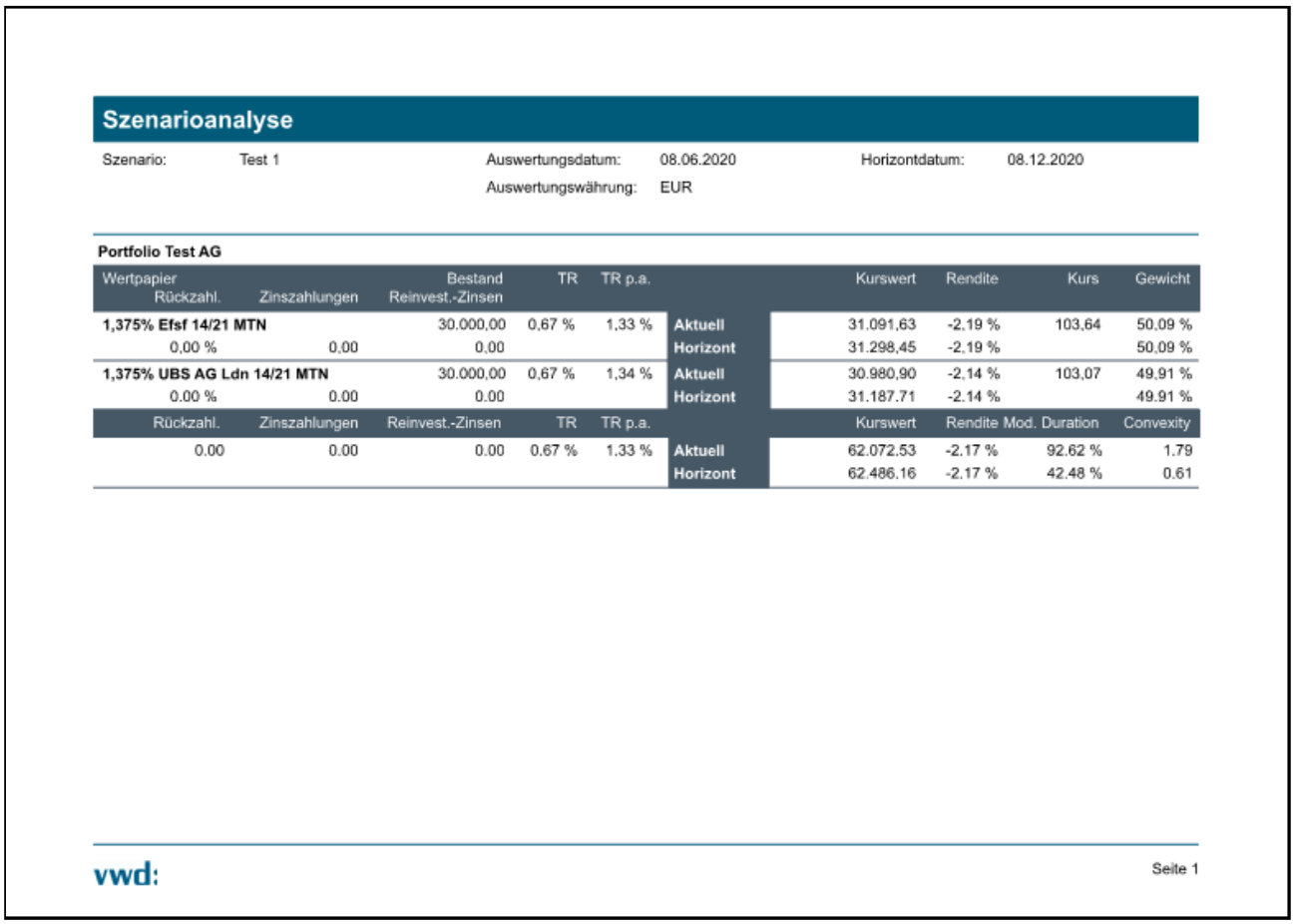
Spalte	Beschreibung
Duration aktuell	Die Duration der Anleihe zum Auswertungsdatum. Lesen Sie zur Berechnung der Kennzahl Duration ggf. den Abschnitt Durationsanalyse.
Duration Horizont	Die Duration der Anleihe zum Horizontdatum.
Modified Duration aktuell	Die Modified Duration der Anleihe zum Auswertungsdatum. Lesen Sie zur Berechnung der Kennzahl Modified Duration ggf. den Abschnitt Durationsanalyse.
Modified Duration Horizont	Die Modified Duration der Anleihe zum Horizontdatum.
Convexity aktuell	Die Konvexität der Anleihe zum Auswertungsdatum. In dieser Kennzahl findet im Gegensatz zur Duration die konvexe Form des Anleihekursverlaufs in Abhängigkeit von Marktzinsänderungen Berücksichtigung. Hier sei zur genauen Berechnung auf die weiterführende Literatur verwiesen.
Convexity Horizont	Die Konvexität der Anleihe zum Horizontdatum.

In der Fußzeile dieser tabellarischen Auswertung finden Sie darüber hinaus weitere Informationen zum ausgewählten Szenario und dessen Parameter:

Spalte	Beschreibung
Name	Der Wertpapiername der Anleihe.
Anleihetyp	Der Typ der Anleihe laut Stammdaten.
Anleihegruppe	Die Anleihegruppe (Branche) der Anleihe laut Stammdaten.
Währung	Die Währung der Anleihe laut Stammdaten.

Report Detailübersicht Szenario

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"



Szenarioanalyse

Szenario: Test 1 | Auswertungsdatum: 08.06.2020 | Horizontdatum: 08.12.2020
Auswertungswährung: EUR

Portfolio Test AG

Wertpapier / Rückzahl.	Zinszahlungen	Bestand / Reinvest.-Zinsen	TR	TR p.a.		Kurswert	Rendite	Kurs	Gewicht
1,375% Efsf 14/21 MTN		30.000,00	0,67 %	1,33 %	**Aktuell**	31.091,63	-2,19 %	103,64	50,09 %
0,00 %	0,00	0,00			**Horizont**	31.298,45	-2,19 %		50,09 %
1,375% UBS AG Ldn 14/21 MTN		30.000,00	0,67 %	1,34 %	**Aktuell**	30.980,90	-2,14 %	103,07	49,91 %
0,00 %	0,00	0,00			**Horizont**	31.187,71	-2,14 %		49,91 %
Rückzahl.	Zinszahlungen	Reinvest.-Zinsen	TR	TR p.a.		Kurswert	Rendite	Mod. Duration	Convexity
0,00	0,00	0,00	0,67 %	1,33 %	**Aktuell**	62.072,53	-2,17 %	92,62 %	1,79
					Horizont	62.486,16	-2,17 %	42,48 %	0,61

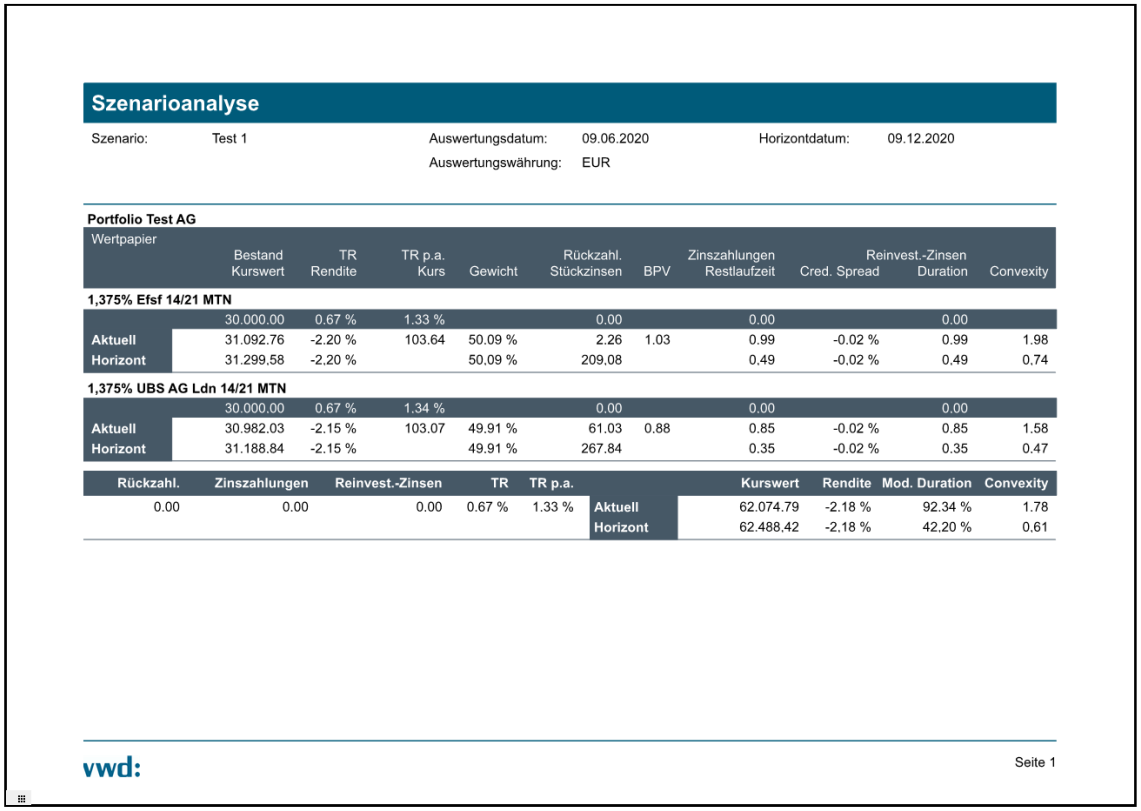
vwd: Seite 1

Der "Report Detailübersicht Szenario" liefert detaillierte Informationen für Ihre Portfoliovariante zum ausgewählten Szenario. Dem oberen Bereich entnehmen Sie den Namen des Szenarios, Auswertungs- und Horizontdatum sowie Auswertungswährung.

In der Tabelle finden Sie alle wichtigen Kennzahlen der Szenarioanalyse zu den einzelnen Wertpapieren in Ihrem Portfolio, wie aus den tabellarischen Auswertungen gewohnt unterteilt in "Aktuell" (Auswertungsdatum) und "Horizont" (Horizontdatum). Am Ende der Tabelle sind die Kennzahlen für das gesamte Portfolio dargestellt. Lesen Sie zu den einzelnen Kennzahlen ggf. den Abschnitt Szenario Portfolioübersicht.

Report Detailübersicht Szenario Erweitert

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"



Szenarioanalyse

Szenario: Test 1 Auswertungsdatum: 09.06.2020 Horizontdatum: 09.12.2020
Auswertungswährung: EUR

Portfolio Test AG

Wertpapier	Bestand / Kurswert	TR / Rendite	TR p.a. / Kurs	Gewicht	Rückzahl. / Stückzinsen	BPV	Zinszahlungen / Restlaufzeit	Reinvest.-Zinsen / Cred. Spread	Duration	Convexity
1,375% Efsf 14/21 MTN										
	30.000.00	0.67 %	1.33 %		0.00		0.00		0.00	
Aktuell	31.092.76	-2.20 %	103.64	50.09 %	2.26	1.03	0.99	-0.02 %	0.99	1.98
Horizont	31.299.58	-2.20 %		50.09 %	209.08		0.49	-0.02 %	0.49	0.74
1,375% UBS AG Ldn 14/21 MTN										
	30.000.00	0.67 %	1.34 %		0.00		0.00		0.00	
Aktuell	30.982.03	-2.15 %	103.07	49.91 %	61.03	0.88	0.85	-0.02 %	0.85	1.58
Horizont	31.188.84	-2.15 %		49.91 %	267.84		0.35	-0.02 %	0.35	0.47

Rückzahl.	Zinszahlungen	Reinvest.-Zinsen	TR	TR p.a.		Kurswert	Rendite	Mod. Duration	Convexity
0.00	0.00	0.00	0.67 %	1.33 %	**Aktuell**	62.074.79	-2.18 %	92.34 %	1.78
					Horizont	62.488.42	-2.18 %	42.20 %	0.61

vwd: Seite 1

Wie es der Name vermuten lässt, liefert Ihnen der "Report Detailübersicht Szenario Erweitert" zusätzlich zu den Kennzahlen aus dem "Report Detailübersicht Szenario" weitere Daten wie Stückzinsen, BPV, Restlaufzeit oder Credit Spreads. Lesen Sie zu den einzelnen Kennzahlen ggf. den Abschnitt Szenario Portfolioübersicht.

Report Detailübersicht Szenarien

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Der "Report Detailübersicht Szenarien" entspricht dem "Report Detailübersicht Szenario", liefert die dargestellten Informationen allerdings auch für alle in der Szenarioanalyse angelegten Varianten des Portfolios.

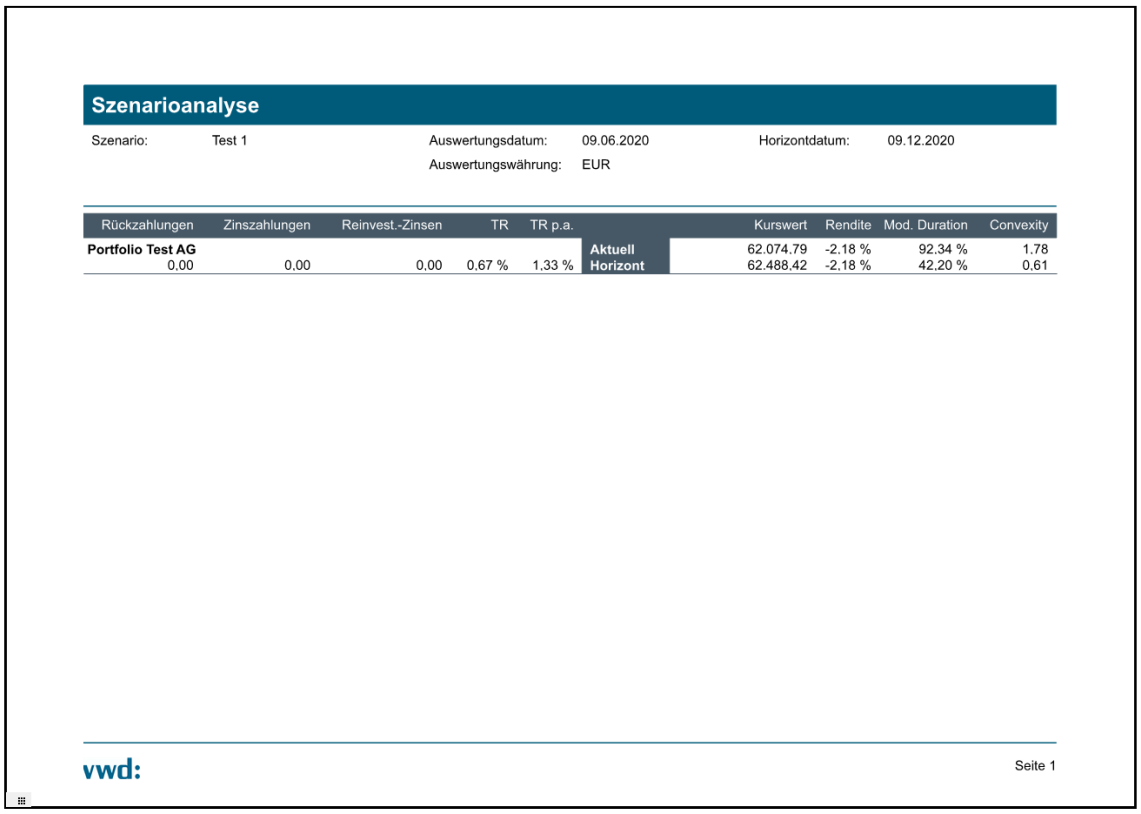
Report Detailübersicht Szenarien Erweitert

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Der "Report Detailübersicht Szenarien Erweitert" entspricht dem "Report Detailübersicht Szenario Erweitert", liefert die dargestellten Informationen allerdings auch für alle in der Szenarioanalyse angelegten Varianten des Portfolios.

Report Portfolioübersicht Szenarien

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"



Szenarioanalyse

Szenario: Test 1 Auswertungsdatum: 09.06.2020 Horizontdatum: 09.12.2020
Auswertungswährung: EUR

Rückzahlungen	Zinszahlungen	Reinvest.-Zinsen	TR	TR p.a.		Kurswert	Rendite	Mod. Duration	Convexity
Portfolio Test AG					**Aktuell**	62.074,79	-2,18 %	92,34 %	1,78
0,00	0,00	0,00	0,67 %	1,33 %	**Horizont**	62.488,42	-2,18 %	42,20 %	0,61

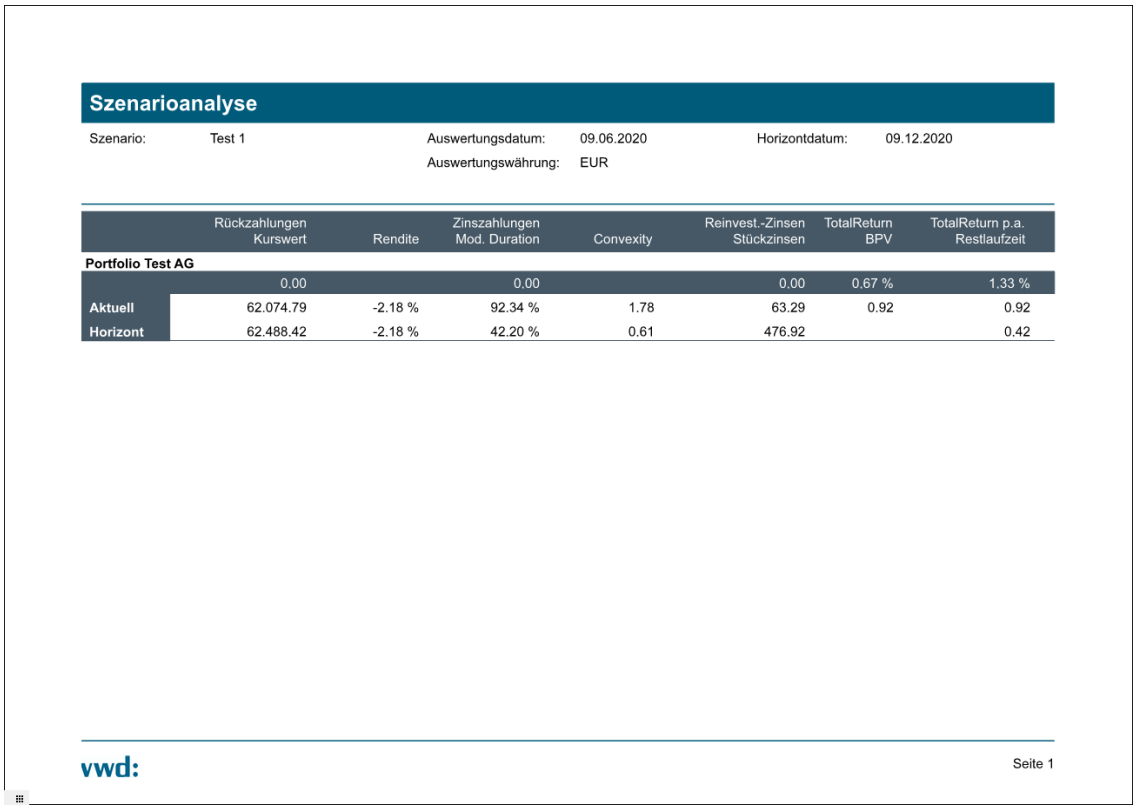
vwd: Seite 1

Der "Report Portfolioübersicht Szenarien" liefert detaillierte Informationen für Ihre Portfoliovarianten zum ausgewählten Szenario. Dem oberen Bereich entnehmen Sie den Namen des Szenarios, Auswertungs- und Horizontdatum sowie Auswertungswährung.

In der Tabelle finden Sie alle wichtigen Kennzahlen der Szenarioanalyse zu den einzelnen Portfolios, wie aus den tabellarischen Auswertungen gewohnt unterteilt in "Aktuell" (Auswertungsdatum) und "Horizont" (Horizontdatum). Lesen Sie zu den einzelnen Kennzahlen ggf. den Abschnitt Szenario Portfoliovergleich.

Report Portfolioübersicht Szenarien Erweitert

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"



Szenarioanalyse

Szenario: Test 1 Auswertungsdatum: 09.06.2020 Horizontdatum: 09.12.2020
Auswertungswährung: EUR

	Rückzahlungen Kurswert	Rendite	Zinszahlungen Mod. Duration	Convexity	Reinvest.-Zinsen Stückzinsen	TotalReturn BPV	TotalReturn p.a. Restlaufzeit
Portfolio Test AG							
	0,00		0,00		0,00	0.67 %	1.33 %
Aktuell	62.074.79	-2.18 %	92.34 %	1.78	63.29	0.92	0.92
Horizont	62.488.42	-2.18 %	42.20 %	0.61	476.92		0.42

vwd: Seite 1

Der "Report Portfolioübersicht Szenarien Erweitert" liefert zusätzlich zu den Kennzahlen aus dem "Report Portfolioübersicht Szenarien" weitere Daten zu allen Portfoliovarianten wie Stückzinsen, BPV oder Restlaufzeit oder Credit Spreads. Lesen Sie zu den einzelnen Kennzahlen ggf. den Abschnitt Szenario Portfolioübersicht.

9.3 Fonds-Rechner

Der Fonds-Rechner deckt "Was wäre, wenn..."-Szenarien für die drei Bereiche Einmalanlage, Sparplan und Entnahmeplan ab, wobei der Entnahmeplan in Entnahmen ohne und mit Kapitalverzehr unterteilt wird.

Die Berechnungen können jeweils an einen bestimmten Fonds geknüpft werden, dessen Kenngrößen (wie z. B. Rendite oder Ausgabeaufschlag) dann automatisch in die Berechnung einbezogen werden.

Dabei ist zu beachten, dass eine in der Vergangenheit erzielte Rendite keine Garantie für zukünftige Erfolge ist. Die Rendite (oder Performance) des betrachteten Fonds wird als geometrisches Jahresmittel über drei Jahre berechnet bzw. über alle historischen Kursdaten, falls diese weniger als drei Jahre zurückreichen.

Siehe auch:

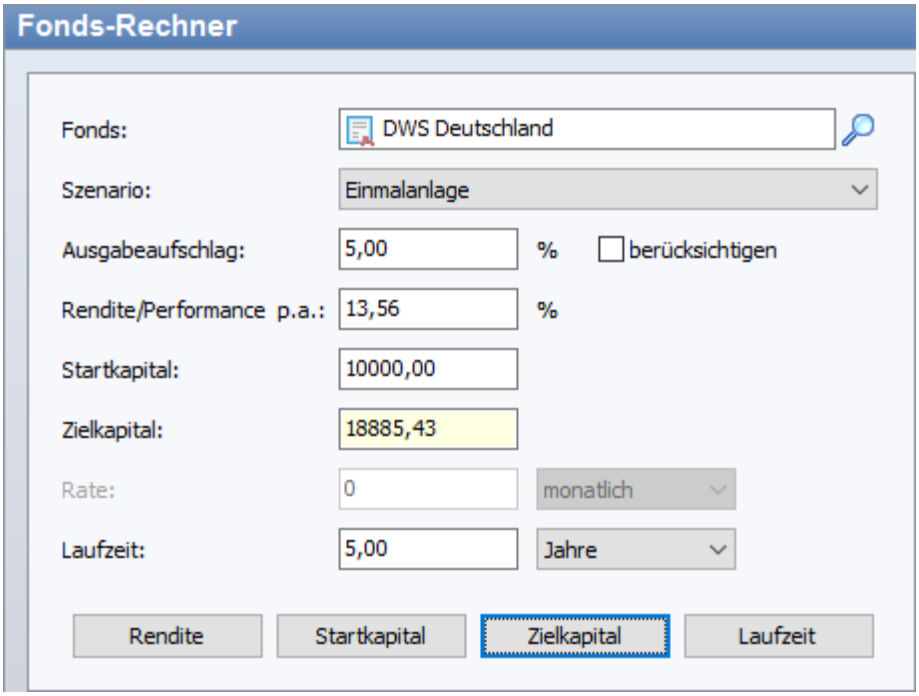
- Fonds-Rechner öffnen
- Berechnung starten
- Einmalanlage
- Sparplan
- Entnahmeplan

9.3.1 Fonds-Rechner öffnen

Gehen Sie wie folgt vor, um den Fonds-Rechner zu öffnen:

- Wählen Sie auf der Registerkarte "Tools" das Icon "Fonds-Rechner".
-  Oder wählen Sie das Icon "Fonds-Rechner" auf Ihrer Schnellzugriffsleiste. Im Kapitel Schnellzugriffsleiste erfahren Sie, wie Sie die Schnellzugriffsleiste konfigurieren und so schnellen Zugriff auf genau Ihre immer wieder benötigten Funktionen haben.
  Der Fonds-Rechner wird geöffnet. Geben Sie in das Eingabefeld "Fonds" den zu analysierenden Fonds ein bzw. suchen Sie über das Icon "Suchen" mithilfe der Objektsuche danach.
  Alternativ können Sie auch zuerst den Fonds auswählen und dann im Workspace dieses Fonds den Fonds-Rechner öffnen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

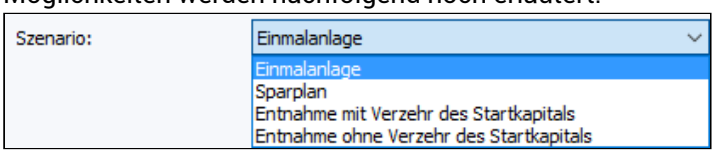
1. Öffnen Sie zunächst die Workspace für einen Fonds über das Suchfeld und die Objektsuche oder mit Doppelklick auf den Fonds im Explorer.
   Der Workspace des Fonds wird geöffnet.
2. Wechseln Sie auf das Worksheet "Fonds".
3. Wählen Sie darunter das Worksheet "Rechner" aus.
   Der Fonds-Rechner für diesen Fonds öffnet sich.



9.3.2 Berechnung starten

Gehen Sie wie folgt vor, um eine Berechnung im Fonds-Rechner zu starten:

1. Wählen Sie ein Szenario (Einmalanlage, Sparplan usw.) aus der Liste. Die Szenarien und ihre Möglichkeiten werden nachfolgend noch erläutert.



2. Mit den Buttons am unteren Rand ("Zielkapital", "Startkapital", "Laufzeit", "Rendite", "Rate"…) starten Sie die Berechnung der jeweiligen Größe.



Laufzeit: Geben Sie z. B. ein Startkapital und ein Zielkapital ein und lassen Sie sich mit Mausklick auf den Button "Laufzeit" die erforderliche Laufzeit ermitteln.
Zielkapital: Geben Sie beispielsweise Startkapital und Laufzeit ein, um das Zielkapital zu ermitteln. Die Berechnungsmöglichkeiten sind abhängig vom gewählten Szenario.

Mit <STRG>+<P>, dem Icon "Drucken" oder dem Befehl DATEI, DRUCKEN können Sie die aktuelle Anzeige des Fonds-Rechners ausdrucken.
Um den dargestellten Fonds im geöffneten Fonds-Rechner durch einen anderen Fonds zu ersetzen und dabei die aktuellen Einstellungen beizubehalten, klicken Sie den anzuzeigenden Fonds im Explorer einfach mit der **mittleren** Maustaste an. Sofort wird der Fonds im Fonds-Rechner ersetzt.

9.3.3 Einmalanlage

Bei der Einmalanlage werden die Größen Startkapital ("K_0"), Zielkapital ("K_n"), Rendite ("p") und Laufzeit ("n") über die rekursive Berechnungsformel $K_t = q*K_{t-1}$ zueinander in Beziehung gesetzt. Dabei ist t ein Zeitpunkt zwischen 0 und n, und q ergibt sich aus 1+p. Durch Auflösung dieser Formel und Einarbeitung des Ausgabeaufschlags kann jede Größe jeweils in Abhängigkeit der anderen Werte berechnet werden, d. h. es können folgende Szenarien berechnet werden:

- Welches Zielkapital erhalte ich für einen bestimmten Fonds bei einem Startkapital von K_0 und einer Laufzeit von n Monaten/Jahren?
- Welches Startkapital muss ich einsetzen, um für einen bestimmten Fonds bei einer Laufzeit von n Monaten/Jahren ein Zielkapital von K_n zu erhalten?
- Wie lange ist die Laufzeit, um für einen bestimmten Fonds bei einem Startkapital von K_0 ein Zielkapital von K_n zu erhalten?
- Wie hoch müsste die Rendite eines bestimmten Fonds in der Zukunft tatsächlich sein, um bei einem Startkapital von K_0 und einer Laufzeit von n Monaten/Jahren das Zielkapital K_n zu erhalten?

9.3.4 Sparplan

Bei einem Fonds-Sparplan wird zunächst ein einmaliges Startkapital ("K_0") und dann regelmäßige monatliche Raten ("r") in einen Fonds investiert. Der Zusammenhang mit Zielkapital, Rendite und Laufzeit kann hier über die rekursive Berechnungsvorschrift $K_t = q*K_{t-1}+r$ hergestellt werden.

Folglich können für den Sparplan folgende Szenarien betrachtet werden:

- Welches Zielkapital erhalte ich bei einem Startkapital von K_0, einer Laufzeit von n Monaten/Jahren und einer monatlichen Rate von r?
- In welcher Höhe müssen die monatlichen Raten gezahlt werden, um bei einem Startkapital von K_0 und einer Laufzeit von n Monaten/Jahren ein Zielkapital von K_n zu erhalten?
- Wie lange ist die Laufzeit, um bei einem Startkapital von K_0 und monatlichen Raten von r ein Zielkapital von K_n zu erhalten?
- Wie hoch muss das Startkapital sein, um bei monatlichen Raten von r und einer Laufzeit von n ein Zielkapital von K_n zu erhalten?

9.3.5 Entnahmeplan

Die Variante eines Entnahmeplans ohne Kapitalverzehr ist relativ trivial, da einfach die erwirtschaftete Rendite eines Fonds entnommen werden kann. Man kann die folgenden Szenarien betrachten:

- Welche Entnahmen kann ich unter der Annahme einer Rendite p monatlich/jährlich tätigen, damit mein Kapital K erhalten bleibt?

- Welches Kapital benötige ich, um unter der Annahme einer Rendite von p monatlich/jährlich eine Entnahme von r tätigen zu können, ohne dass mein Kapital K sich verringert?

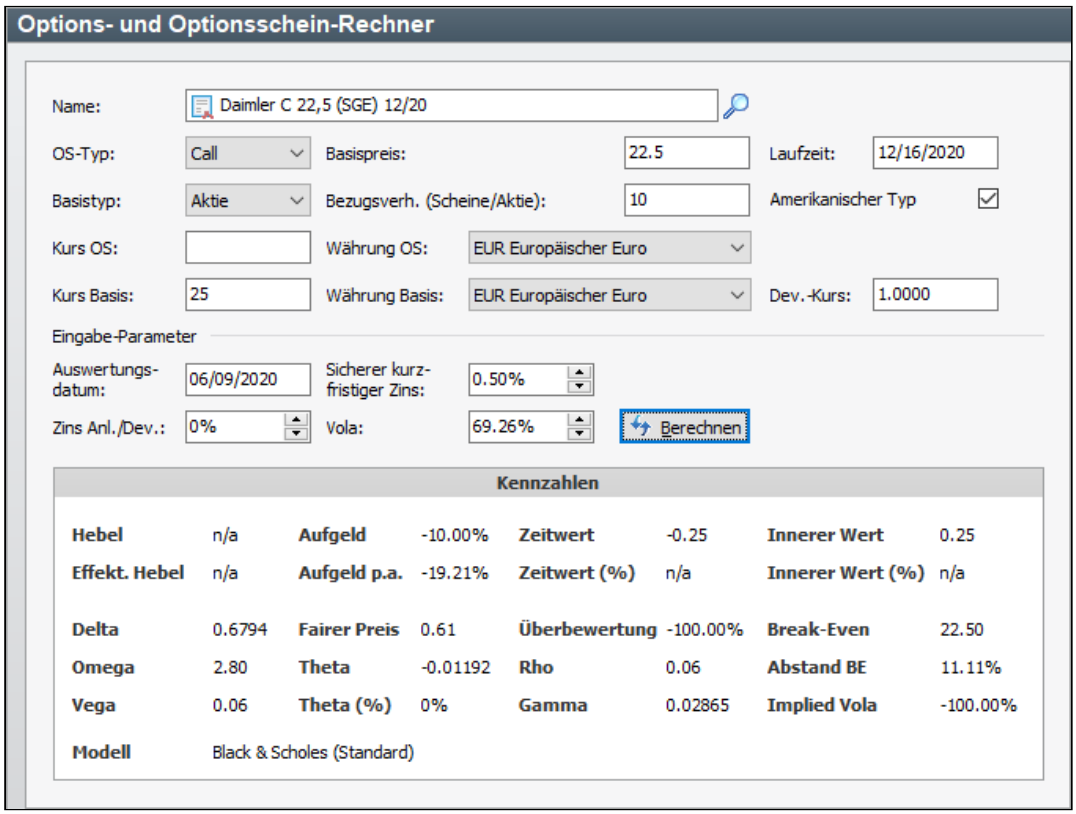
Die Variante mit Kapitalverzehr führt im Prinzip zu einer Tilgungsrechnung. Man geht davon aus, dass ein bestimmtes Startkapital K_0 nach einer bestimmten Laufzeit n durch regelmäßige monatliche oder jährliche Entnahmen r zu einem Zielkapital von 0 führt. Folgende Szenarien können berechnet werden:

- Welche Entnahmen kann ich unter der Annahme einer Rendite p monatlich/jährlich tätigen, damit mein Startkapital K_0 nach einer Laufzeit n aufgezehrt ist?
- Welches Startkapital K_0 benötige ich, um unter der Annahme einer Rendite von p monatlich/jährlich eine Entnahme von r tätigen zu können, wobei das Kapital nach einer Laufzeit n aufgezehrt ist?
- Wie lange können bei einem Startkapital von K_0 und unter der Annahme einer Rendite von p monatliche/jährliche Entnahmen von r getätigt werden, bis das Startkapital aufgezehrt ist?

9.4 Options- und Optionsschein-Rechner

Alleine in Deutschland werden unzählige Optionen und Optionsscheine gehandelt – viel zu viele, um einen vollkommenen Überblick behalten zu können. Der Optionsschein-Rechner hilft Ihnen bei Ihren Kauf- und Verkaufsentscheidungen. Zum einen gibt er Ihnen die aktuellen Kennziffern des Optionsscheins an, zum anderen können Sie auch verschiedene Szenarien durchspielen, etwa: Was macht der Optionsschein, wenn sich das Zinsniveau oder die Volatilität des Basispapiers ändert? Solche Auswertungen werden bei der großen Auswahl an ähnlichen Titeln eine immer größere Rolle spielen. Der Optionsschein-Rechner ist also die optimale Ergänzung zur Quantitativen Analyse und zu den Optionsstrategien.

> Welches Modell zur Berechnung verwendet wird, zeigt das Feld hinter "Modell" im unteren Drittel des Options- und Optionsschein-Rechners an.
> Auch wenn hier gelegentlich nur von Optionsscheinen die Rede ist, können Sie natürlich auch Optionen mit diesem Rechner bewerten lassen.



Um den Options- und Optionsschein-Rechner zu starten, gehen Sie wie folgt vor:

- Wählen Sie auf der Registerkarte "Tools" den Befehl "Options- und Optionsschein-Rechner".
-  Oder wählen Sie das Icon "Options- und Optionsschein-Rechner" auf Ihrer Schnellzugriffsleiste. Im Kapitel Schnellzugriffsleiste erfahren Sie, wie Sie die Schnellzugriffsleiste konfigurieren und so schnellen Zugriff auf genau Ihre immer wieder benötigten Funktionen haben.
- Oder suchen Sie mithilfe der Suche einen Optionsschein und öffnen Sie dann dessen Workspace, indem Sie ihn im Suchergebnis doppelt anklicken. Wechseln Sie im Workspace des Optionsscheins auf das Worksheet "Optionsschein" und dort auf "Rechner".
  Der OS-Rechner wird geöffnet (und ist im letzteren Fall mit dem aktuellen Optionsschein als Eingabeobjekt bereits vorbelegt).
  Um einen neuen Optionsschein oder eine Option zu analysieren, geben Sie in das Feld "Name" die Bezeichnung ein und suchen Sie mithilfe des Icons "Suchen" rechts daneben. Hier wird mithilfe der Objektsuche gezielt nach Optionen und Optionsscheinen gesucht.

Mit <STRG>+<P>, dem Icon "Drucken" oder dem Befehl DATEI, DRUCKEN senden Sie die aktuelle Anzeige des Optionsschein-Rechners an Ihren Drucker.

Siehe auch:

- Eingabe-Parameter des Options- und Optionsschein-Rechners

9.4.1 Eingabe-Parameter des Options- und Optionsschein-Rechners

Im Bereich "Eingabe-Parameter" des Options- und Optionsschein-Rechners haben Sie folgende Möglichkeiten zur Konfiguration Ihrer Suche:

Spalte	Beschreibung
Auswertungsdatum	Geben Sie hier das Datum ein, zu dem die Auswertung erfolgen soll. Das Datum muss natürlich mit den eingegebenen Kursen korrespondieren.
Sicherer kurzfristiger Zins	Geben Sie hier den sicheren Zins für die Währung des Optionsscheins an. Ist für die Währung ein Sicherer-Zins-Index hinterlegt, so wird dieser vorgeblendet. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Sichere Zinsen konfigurieren.
Volatilität ("Vola")	Geben Sie hier die (prozentuale) Volatilität des Basispapiers an.
Zins Anl./Dev.	Sofern Sie einen Optionsschein auf eine Anleihe oder eine Devise berechnen wollen, geben Sie hier den prozentualen Zins ein, den Sie mit dieser "alternativen" Anlage erzielen können. Bei Anleihen nimmt man in der Regel deren Rendite, bei Devisen den Satz für Tages- oder 30-Tagesgeld.
Berechnen	Über diesen Button starten Sie die Berechnung mit den aktuellen Einstellungen.

> Bei einer Änderung der Eingabeparameter "Sicherer kurzfristiger Zins", "Zins Anl./Dev." oder "Volatilität" werden die Kennziffern automatisch neu berechnet. Bei Änderungen in anderen Feldern, etwa dem Auswertungsdatum, müssen Sie die Berechnung über den Button "Berechnen" erneut starten.

9.5 Optionsstrategie-Rechner

Lesen Sie zu den vielfältigen Möglichkeiten dieses Tools zur Analyse und Konstruktion von Kombinationspositionen mit Optionen den Abschnitt Optionsstrategien.

9.6 Money-Management

Im Infront Portfolio Manager haben Sie verschiedene Möglichkeiten, Ihre bisherigen Transaktionen auszuwerten und Ihr zukünftiges Handeln beim Wertpapierkauf zu steuern. Die Tabelle "Trading Erfolg" beispielsweise bietet Ihnen einen Überblick über frühere Transaktionen und erleichtert Ihnen so die Auswertung Ihres Portfolios. (Lesen Sie dazu das Kapitel *Trading-Erfolg*.)

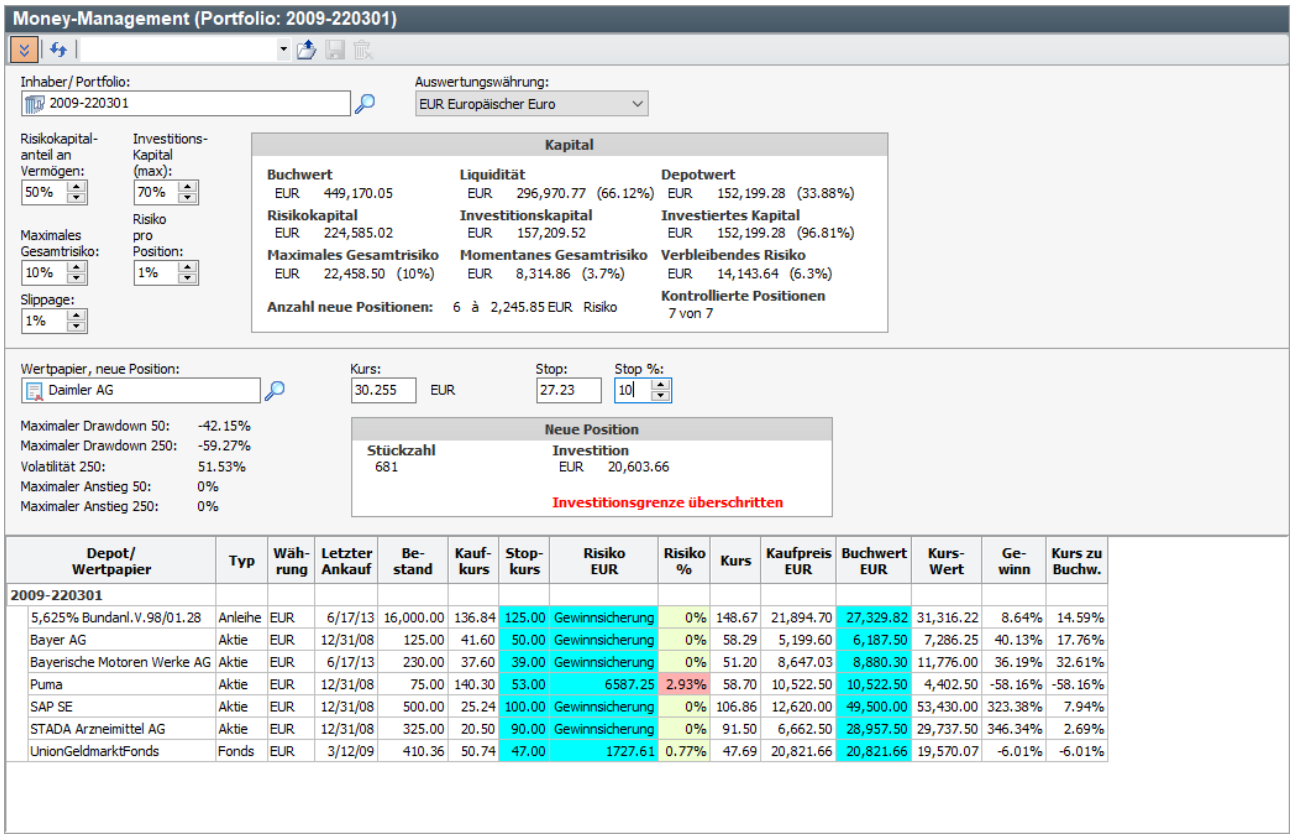
Noch komfortabler ist das Money-Management-Werkzeug, mit dem Sie Ihr Risiko systematisch kontrollieren und die Positionsgrößen für den Tradingprozess bestimmen können. Dieses Verfahren schärft das Bewusstsein für eingegangene Risiken und macht sie gleichzeitig kalkulierbar. Durch die Festlegung einer Risikodisposition werden Gesamtverlustpotentiale begrenzt und es lassen sich Aussagen darüber ableiten, ob neue Positionen aufgebaut werden können und in welcher Größe dies angemessen ist.

Siehe auch:

- Das Money-Management-Werkzeug
- Mit Money-Management arbeiten

9.6.1 Das Money-Management-Werkzeug

Das Money-Management-Werkzeug enthält eine spezielle Vermögensübersicht, die Verwaltung von Limits ermöglicht, eine Risikoauswertung vornimmt und einen Positionsrechner bereitstellt.



Depot/ Wertpapier	Typ	Währung	Letzter Ankauf	Bestand	Kaufkurs	Stopkurs	Risiko EUR	Risiko %	Kurs	Kaufpreis EUR	Buchwert EUR	Kurswert	Gewinn	Kurs zu Buchw.
2009-220301														
5,625% Bundanl.V.98/01.28	Anleihe	EUR	6/17/13	16,000.00	136.84	125.00	Gewinnsicherung	0%	148.67	21,894.70	27,329.82	31,316.22	8.64%	14.59%
Bayer AG	Aktie	EUR	12/31/08	125.00	41.60	50.00	Gewinnsicherung	0%	58.29	5,199.60	6,187.50	7,286.25	40.13%	17.76%
Bayerische Motoren Werke AG	Aktie	EUR	6/17/13	230.00	37.60	39.00	Gewinnsicherung	0%	51.20	8,647.03	8,880.30	11,776.00	36.19%	32.61%
Puma	Aktie	EUR	12/31/08	75.00	140.30	53.00	6587.25	2.93%	58.70	10,522.50	10,522.50	4,402.50	-58.16%	-58.16%
SAP SE	Aktie	EUR	12/31/08	500.00	25.24	100.00	Gewinnsicherung	0%	106.86	12,620.00	49,500.00	53,430.00	323.38%	7.94%
STADA Arzneimittel AG	Aktie	EUR	12/31/08	325.00	20.50	90.00	Gewinnsicherung	0%	91.50	6,662.50	28,957.50	29,737.50	346.34%	2.69%
UnionGeldmarktFonds	Fonds	EUR	3/12/09	410.36	50.74	47.00	1727.61	0.77%	47.69	20,821.66	20,821.66	19,570.07	-6.01%	-6.01%

Das Money-Management-Werkzeug besteht aus vier Bereichen: den Eingabefeldern für die allgemeinen Einstellungen (links oben), der Kapitalübersicht (rechts oben), dem Positionsrechner (Mitte) und der Vermögensübersicht (im unteren Teil des Fensters).

In diesem Kapitel werden zunächst die Übersichten des Money-Management-Werkzeugs im Einzelnen erläutert, anschließend finden Sie Informationen zur Bedienung.

Siehe auch:

- Money-Management-Werkzeug öffnen
- Die Übersichten im Money-Management-Werkzeug
- Die Symbolleiste im Money-Management-Werkzeug

Money-Management-Werkzeug öffnen

Das Money-Management-Werkzeug bietet Ihnen einen systematischen Ansatz für die Risikokontrolle und die Positionsgrößenbestimmung im Tradingprozess. Gehen Sie wie folgt vor, um das Money-Management-Werkzeug zu öffnen:

- Wählen Sie auf der Registerkarte "Tools" das Icon "Money-Management".
-  Oder wählen Sie das Icon "Money-Management" auf Ihrer Schnellzugriffsleiste. Im Kapitel Schnellzugriffsleiste erfahren Sie, wie Sie die Schnellzugriffsleiste konfigurieren und so schnellen Zugriff auf genau Ihre immer wieder benötigten Funktionen haben.
- Oder klicken Sie im Explorer doppelt auf das gewünschte Portfolio bzw. den gewünschten Inhaber. In den Workspaces finden Sie das Money-Management-Werkzeug auf dem Worksheet "Limits". Wechseln Sie auf die Registerkarte "Money-Management", um das Money-Management-Werkzeug für die Depots des ausgewählten Portfolios bzw. Inhabers zu öffnen.

Die Übersichten im Money-Management-Werkzeug

Siehe auch:

- Die Vermögensübersicht im Money-Management-Werkzeug
- Die Kapitalübersicht im Money-Management-Werkzeug

Die Vermögensübersicht im Money-Management-Werkzeug

Im unteren Bereich des Formulars befindet sich die Vermögensübersicht, in der alle Wertpapiere des Inhabers bzw. des Depots angezeigt werden. Erläuterungen zu den einzelnen Spalten der Vermögensübersicht finden Sie in der folgenden Tabelle.

Spalte	Beschreibung
Depot/Wertpapier	Das Wertpapier der Position und dessen Depot.
Typ	Der Wertpapiertyp.
Währung	Die Währung der Wertpapierkurse.
Letzter Ankauf	Datum des letzten Ankaufs des Wertpapiers.
Bestand	Die Größe der Position. Für Short-Positionen ist dieser Wert negativ.
Kaufkurs	Der Einstandskurs (bei mehreren Ankäufen ein Mittelkurs).
Stopkurs	Der aktuelle Stopkurs, wie er sich aus der Limitverwaltung ergibt. Es werden genau die Limits herangezogen, die dem Depot zugeordnet sind.
Risiko	Das Risiko als Betrag, das von der Position ausgelöst wird. Für Positionen, bei denen das Limit ausgelöst ist (d. h., bei denen sich der Kurs unterhalb des Stops befindet), wird der gesamte Positionswert als Risiko bewertet.

Spalte	Beschreibung
Risiko %	Der Risikobetrag als Anteil am Risikokapital.
Kurs	Der aktuelle Kurs des Wertpapiers.
Kaufpreis	Der Einstandswert der Position.
Buchwert	Der Buchwert der Position.
Kurswert	Der Kurswert der Position.
Gewinn	Das Verhältnis von Kurswert zu Einstandswert.
Kurs zu Buchwert	Das Verhältnis von Kurswert zu Buchwert.

Tipps zur Bedienung

Über die Vermögensübersicht im Money-Management-Werkzeug können Sie zahlreiche Funktionen für Depots und Wertpapiere erreichen.

- Klicken Sie mit der rechten Maustaste auf einen Depotnamen, um ein Kontextmenü mit den wichtigsten Funktionen für Depots zu öffnen (z. B. zum Erfassen von Transaktionen).
- Klicken Sie mit der rechten Maustaste auf ein Wertpapier, um ein Kontextmenü mit den wichtigsten Funktionen für Wertpapiere zu öffnen. So können Sie beispielsweise Limits konfigurieren oder löschen.
- Per Doppelklick auf einen Depotnamen können Sie die Anzeige aller Wertpapiere in diesem Depot ein- bzw. ausblenden.
- Per Doppelklick auf ein Wertpapier öffnen Sie das Dialogfenster "Limit bearbeiten".

Die Kapitalübersicht im Money-Management-Werkzeug

Im rechten oberen Teil des Money-Management-Werkzeugs erhalten Sie eine Gesamtübersicht über Ihr Kapital und die Risiken, die sich aus Ihren Einstellungen und bisherigen Investitionen ergeben. Erläuterungen zu den einzelnen Feldern dieser Übersicht enthält die folgende Tabelle.

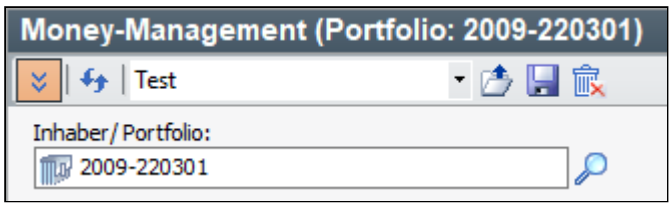
Element	Beschreibung
Buchwert	Der Gesamtbuchwert des Vermögens. Weitere Informationen dazu finden Sie im Abschnitt Die Risikodisposition.
Liquidität	Die Summe der liquiden Mittel.
Depotwert	Der Buchwert abzüglich Liquidität.
Risikokapital	Der Anteil des Buchwertes, der mittels Money-Management verwaltet wird.

Element	Beschreibung
Investitionskapital	Der Anteil des Risikokapitals, das investiert sein darf.
Investiertes Kapital	Die Summe der Buchwerte der Positionen, die mittels Money-Management überwacht werden.
Maximales Gesamtrisiko	Der Betrag des gesetzten Risikos.
Momentanes Gesamtrisiko	Die Summe der Risiken aller Positionen.
Verbleibendes Risiko	Das Risiko, das zum Aufbau neuer Positionen verwendet werden kann.
Anzahl neue Positionen	Die Anzahl der neuen Positionen, die mit dem verbleibenden Risiko bei dem festgelegten Risiko pro Position aufgebaut werden können.
Kontrollierte Positionen	Die Anzahl der Positionen, die mittels Money-Management verwaltet werden.

Beim Money-Management unterscheidet sich die Bewertung der Positionen von der normalen Vermögensübersicht. Der Buchwert einer Position ist dabei der Wert, gegen den das ausgewiesene Risiko besteht.
Ausführliche Informationen dazu finden Sie im Abschnitt Die Risikodisposition.

Die Symbolleiste im Money-Management-Werkzeug

Oben im Money-Management-Werkzeug sehen Sie die Symbolleiste. Nutzen Sie diese Funktionen, um Ihre Einstellungen zu speichern bzw. zu laden.



Im Einzelnen finden Sie hier folgende Funktionen:

Element	Icon	Beschreibung
Tabellen-Ansicht <STRG>+<A>		Wählen Sie dieses Icon, um zur kompakteren Tabellen-Ansicht zu wechseln. Bei dieser Ansicht wird die Kapitalübersicht "zugeklappt". Ein erneuter Mausklick auf das Icon bzw. das erneute Drücken der Tastenkombination <STRG>+<A> blendet die Kapitalübersicht wieder ein.
Neu auswerten		Wählen Sie dieses Icon, um die Ansicht zu aktualisieren.
Eingabefeld "Einstellungen"		Hier sehen Sie die Bezeichnung des aktuell gewählten Einstellungssatzes des Money-Management-Werkzeugs. Möchten Sie die aktuellen Einstellungen speichern, dann geben Sie hier einen Namen für diesen Einstellungssatz ein oder überschreiben Sie einen bestehenden. Haben Sie mehrere Konfigurationen gespeichert, können Sie diese aus der Liste auswählen und dann mit dem Icon "Einstellungen laden" im Werkzeug übernehmen.
Einstellungen laden		Wählen Sie dieses Icon, um den daneben ausgewählten Einstellungssatz in das Werkzeug zu laden.
Einstellungen speichern		Wählen Sie dieses Icon, um die aktuellen Einstellungen unter dem Namen im Eingabefeld "Einstellungen" zu speichern.
Einstellungssatz löschen		Wählen Sie dieses Icon, um den aktuellen Einstellungssatz zu löschen.

9.6.2 Mit Money-Management arbeiten

Siehe auch:

- Allgemeine Einstellungen im Money-Management
- Vorhandene Positionen überwachen
- Neue Positionen aufbauen

Allgemeine Einstellungen im Money-Management

Die allgemeinen Einstellungen für das Money-Management nehmen Sie mit den Eingabefeldern im oberen linken Teil des Fensters vor. Hier können Sie z. B. festlegen, welches Kapital Sie maximal investieren möchten, welches Risiko Sie insgesamt bereit sind einzugehen und welches Risiko pro Position akzeptabel ist. Erläuterungen zu den einzelnen Feldern finden Sie in der nachfolgenden Tabelle, ausführliche Informationen zu den Einstellungen finden Sie in den folgenden Abschnitten.

Element	Beschreibung
Inhaber/Portfolio	Der Inhaber oder das Portfolio, dessen Vermögensübersicht angezeigt und ausgewertet wird.
Auswertungswährung	Die Währung, in der alle Vermögensteile ausgewiesen werden. Die Darstellung der Risiken versteht sich ohne Währungsrisiken.
Risikokapitalanteil am Vermögen	Der Anteil des Buchwertes, der im Money-Management zur Verfügung steht. Zu diesem Wert werden die Risikoanteile bestimmt.
Investitionskapital (max)	Der Anteil des Risikokapitals, der zu jedem Zeitpunkt maximal investiert sein soll. Anhand dieser Angabe wird im Positionsrechner eine Warnung angezeigt, falls der Investitionsgrad überschritten wird.
Maximales Gesamtrisiko	Der Anteil am Risikokapital, der maximal riskiert werden soll.
Risiko pro Position	Der Anteil am Risikokapital, der pro Position riskiert werden soll.
Slippage	Durch den Slippage-Parameter wird das Risiko modelliert, das durch eine Kursverschlechterung nach Auslösen des Limits entsteht. Das heißt, in die Bewertung von Positionen durch Stopkurse fließt immer eine dem Slippage-Parameter entsprechende Korrektur mit ein. Setzen Sie diesen Parameter entsprechend Ihren Erfahrungen und der Handelspraxis.

Siehe auch:

- Die Risikodisposition
- Risiko pro Position

Die Risikodisposition

Das Ziel der Risikodisposition ist es, das Gesamtrisiko als Anteil am Vermögen (genauer: dem Buchwert des Vermögens, siehe unten) zu begrenzen und diese Grenzen zu kontrollieren. Der Risikobeitrag, den jede verwaltete Position leistet, wird dabei durch das Verhältnis von einem gesetzten Limit zur Einstandsinvestition definiert. Das Limit gibt also das Verlustpotential an.

In einem Gesamtvermögen, das sich aus einem Liquiditätsanteil und verschiedenen Wertpapierpositionen zusammensetzt, müssen nicht notwendigerweise alle Positionen der Risikoüberwachung zugerechnet werden. Beispielsweise können Fonds oder Anleihen, die als sicher gelten, ausgenommen werden.

Für die Zwecke des Money-Managements sind solche Positionen ähnlich wie Liquidität zu betrachten. Auf der Wertpapierseite sind also die Positionen, die überwacht werden sollen, entsprechend zu markieren. Dies geschieht einfach, indem Sie für eine Position ein Limit vergeben, da das System alle Positionen berücksichtigt, für die ein Limit angelegt wurde.

Auf der Geldseite ist für das Money-Management der Anteil am Gesamtvermögen festzulegen, der unter der Risikoüberwachung steht (Feld "Risikoanteil am Vermögen"). Von diesem Betrag wird wiederum ein Anteil fixiert, der das maximale Gesamtrisiko für alle unter Kontrolle stehenden Investitionen ausmachen soll. In der Regel sollte dieser Anteil bei etwa 10 % liegen (Feld "Maximales Gesamtrisiko").

Das so gegebene Gesamtrisiko abzüglich der Risiken der schon eingegangenen Positionen gibt als verbleibendes Risiko den Spielraum an, innerhalb dessen neue Positionen aufgebaut bzw. bestehende Positionen ausgebaut werden können.

Wesentliche Beschränkung für eine Investition wird also nicht nur die Verfügbarkeit von liquiden Mitteln sein, sondern vor allem die Risikogrenze.

Der Buchwert

Beim Money-Management unterscheidet sich die Bewertung der Positionen von der normalen Vermögensübersicht. Der Buchwert einer Position ist der Wert, gegen den das ausgewiesene Risiko besteht. Dies bedeutet:

- Für Positionen, die außerhalb der Kontrolle liegen, ist der Buchwert der Kurswert (ähnlich Liquidität).
- Für Positionen, bei denen das Limit unterhalb des Einstandskurses liegt (d. h. Positionen mit positivem Risiko) ist der Buchwert der Einstandswert. Das Risiko einer Position wird also nicht durch Kursbewegungen verändert, sondern durch Stop-Anpassungen.
- Für risikolose Positionen ist der Buchwert der Wert der Position zum Stopkurs, d. h. der abgesicherte Wert der Position. Damit geht nur der abgesicherte Teil des Kurswertes (Kurs muss immer oberhalb vom Stop liegen) in den Buchwert ein und erzeugt neues Risikokapital.

Die Summe der Buchwerte und der Liquidität ergibt den Buchwert des Vermögens, gegen den alle Risikoanteile gemessen werden. Das heißt, ein Gesamtrisiko von 10% definiert sich als 10% vom Buchwert.

Der Kurswert des Vermögens kann sowohl unterhalb als auch oberhalb des Buchwerts liegen (etwa in der Größenordnung der gesetzten Limits).

Risiko pro Position

Das Risiko pro Position wird definiert als Differenz von Kaufwert und Limitwert der Position. Zum Zeitpunkt des Kaufs wird das Limit natürlich unterhalb des Einstandskurses liegen, wodurch sich je nach Weite des Stops ein mehr oder weniger großes Risiko ergibt.

Falls sich der Wert des Papiers positiv entwickelt, kann und sollte der Stop nachgezogen werden. (Die Möglichkeiten der Limitverwaltung werden dabei natürlich berücksichtigt, d. h., bei Verwendung von Trailing-Loss-Limits oder progressiven Stops wird das Limit automatisch mitgeführt. Weitere Informationen dazu finden Sie im Abschnitt Signale und Limitüberwachung.)

Durch das Nachziehen des Stops verringert sich das Risiko gegen Einstandskurs. Sobald der Stop oberhalb des Einstandskurses liegt, ist die Position risikofrei. Der Stop dient dann der Gewinnsicherung.

Diese Risikobefreiung kann dazu verwendet werden, um neue Positionen aufzubauen. Solche risikofreien Positionen werden in doppelter Weise in neue Risiken umgewertet: Zum einen kann die Risikobefreiung direkt für neue Investitionen verwendet werden, zum anderen erhöhen die Positionen, da sie in der Gewinnzone sind, den Vermögenswert und erzeugen damit neues Risikokapital. Dies ermöglicht eine geometrische Wertentwicklung.

Positiv verlaufende Depots erlauben also eine Ausweitung des Handels, negativ laufende Depots fordern Zurückhaltung.



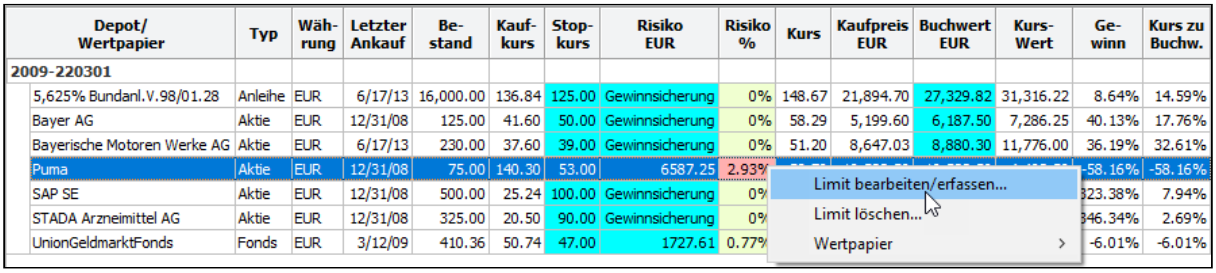
Das Risiko jeder Position wird durch Stop-Limits definiert und überwacht. Gegebenenfalls kann es sinnvoll sein, sich dieser Limits durch Stop-Loss-Orders zu versichern.

> Weitere Informationen zu Limits finden Sie im Abschnitt Signale und Limitüberwachung.

Vorhandene Positionen überwachen

Gehen Sie wie folgt vor, um vorhandene Positionen zu überwachen:

1. Öffnen Sie das Money-Management-Werkzeug für das gewünschte Portfolio bzw. den gewünschten Inhaber. (Lesen Sie dazu den Abschnitt Money-Management-Werkzeug öffnen.)
   Die Positionen aller Depots des Portfolios bzw. des Inhabers werden in der Vermögensübersicht angezeigt.
2. Nehmen Sie die gewünschten Einstellungen für das Money-Management vor. Informationen dazu finden Sie im Abschnitt *Allgemeine Einstellungen*.
   Anhand Ihrer Eingaben wird die Anzeige der Kapitalübersicht aktualisiert.
3. Klicken Sie mit der rechten Maustaste auf ein Wertpapier in der Vermögensübersicht.
4. Wählen Sie im Kontextmenü den Befehl LIMIT BEARBEITEN/ERFASSEN. Das Dialogfenster "Limit bearbeiten" wird angezeigt.



Depot/ Wertpapier	Typ	Währung	Letzter Ankauf	Bestand	Kaufkurs	Stopkurs	Risiko EUR	Risiko %	Kurs	Kaufpreis EUR	Buchwert EUR	Kurs-Wert	Gewinn	Kurs zu Buchw.
2009-220301														
5,625% Bundanl.V.98/01.28	Anleihe	EUR	6/17/13	16,000.00	136.84	125.00	Gewinnsicherung	0%	148.67	21,894.70	27,329.82	31,316.22	8.64%	14.59%
Bayer AG	Aktie	EUR	12/31/08	125.00	41.60	50.00	Gewinnsicherung	0%	58.29	5,199.60	6,187.50	7,286.25	40.13%	17.76%
Bayerische Motoren Werke AG	Aktie	EUR	6/17/13	230.00	37.60	39.00	Gewinnsicherung	0%	51.20	8,647.03	8,880.30	11,776.00	36.19%	32.61%
Puma	Aktie	EUR	12/31/08	75.00	140.30	53.00	6587.25	2.93%					-58.16%	-58.16%
SAP SE	Aktie	EUR	12/31/08	500.00	25.24	100.00	Gewinnsicherung	0%					323.38%	7.94%
STADA Arzneimittel AG	Aktie	EUR	12/31/08	325.00	20.50	90.00	Gewinnsicherung	0%					346.34%	2.69%
UnionGeldmarktFonds	Fonds	EUR	3/12/09	410.36	50.74	47.00	1727.61	0.77%					-6.01%	-6.01%

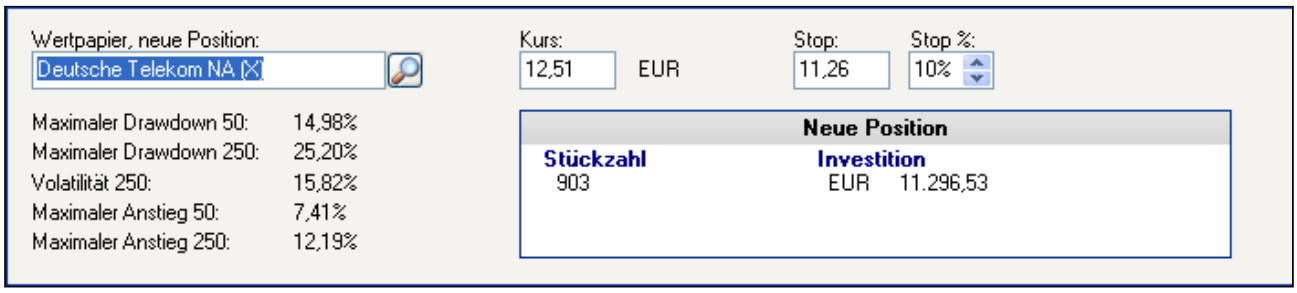
5. Nehmen Sie die gewünschten Limiteinstellungen vor und schließen Sie anschließend das Dialogfenster "Limit bearbeiten" wieder. Informationen zum Erfassen von Limits finden Sie im Abschnitt Signale und Limitüberwachung.
6. Wiederholen Sie die Schritte 3 bis 5 für alle Wertpapiere in der Vermögensübersicht, die für das Money-Management berücksichtigt werden sollen.
   Die Kapitalübersicht wird entsprechend der vorgenommenen Einstellungen aktualisiert und Sie erhalten einen Überblick über das bisherige Risiko und das Risiko, das Sie bei weiteren Investitionen noch eingehen können.

Neue Positionen aufbauen

Mit dem Positionsrechner können Sie die Größe neuer Positionen ermitteln. Dabei wird der Spielraum für den Aufbau neuer Positionen bzw. den Ausbau bereits bestehender Positionen durch das Gesamtrisiko abzüglich der Risiken der schon eingegangenen Positionen bestimmt. Wesentliche Beschränkung für eine Investition ist also nicht nur die Verfügbarkeit von liquiden Mitteln, sondern vor allem die Risikogrenze.

Die Risiko-Positionen sollten in etwa einen gleichmäßigen Risikoanteil aufnehmen (voreingestellt sind 1%). Wenn Sie beispielsweise den Risikoanteil pro Position mit 1% festlegen, können Sie bei einem Gesamtrisiko von 10% etwa 10 Positionen aufbauen. Die Positionsgröße wird dann durch das Risiko der Position und durch die Weite des eingegebenen Limits bestimmt.

Um die Größe einer neuen Position zu ermitteln, geben Sie im Positionsrechner ein Wertpapier, dessen Kurs (wird bei Auswahl vorgeblendet) und ein Stop-Limit ein. Das Risiko geteilt durch die Differenz von Kurs und Stop liefert dann die gesuchte Positionsgröße.



Gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie das Money-Management-Werkzeug für das gewünschte Portfolio. (Siehe dazu den Abschnitt Money-Management-Werkzeug öffnen.)
   Die Positionen aller Depots des Portfolios bzw. des Inhabers werden in der Vermögensübersicht angezeigt.
2. Nehmen Sie die gewünschten Einstellungen für das Money-Management vor. Informationen dazu finden Sie im Abschnitt Allgemeine Einstellungen im Money-Management.
   Anhand Ihrer Eingaben wird die Anzeige der Kapitalübersicht aktualisiert.
3. Wählen Sie im Positionsrechner im Feld "Wertpapier neue Position" das Wertpapier aus, das Sie neu erwerben möchten. Der Kurs wird im Feld "Kurs" eingeblendet.
4. Geben Sie im Feld "Stop" ein Stop-Limit ein.
   Der Positionsrechner berechnet, wie viel Stück dieses Wertpapiers Sie erwerben können, ohne das ermittelte Risiko pro Position zu überschreiten. Die Stückzahl und der Gesamtpreis der neuen Position werden im weiß hinterlegten Ausgabefeld des Positionsrechners angezeigt.
5. Sie können die Transaktion jetzt wie gewohnt erfassen. Informationen dazu finden Sie im Abschnitt Transaktionen erfassen.

Im Positionsrechner werden einige Kennzahlen angezeigt, die Ihnen die Angabe eines Stop-Limits erleichtern. Informationen dazu finden Sie weiter unten in der Tabelle "Kennzahlen".

Ausgaben des Positionsrechners

Element	Beschreibung
Stückzahl	Die Größe der neuen Position.
Investition	Der Betrag für die neue Position.

Meldungen des Positionsrechners

Element	Beschreibung
Risikolimit überschritten (Bestand)	Die Summe der momentanen Risiken überschreitet das maximale Gesamtrisiko.

Element	Beschreibung
Risikolimit überschritten	Die Summe der momentanen Risiken überschreitet zusammen mit dem Risiko der neuen Position das maximale Gesamtrisiko.
Liquidität erschöpft	Die Liquidität reicht nicht aus, um die neue Position aufzubauen.
Investitionsgrenze überschritten	Der Investitionsgrad wird überschritten.

Kennzahlen

Im Positionsrechner werden zusätzlich einige Kennzahlen angezeigt, die Ihnen die Angabe eines Stop-Limits erleichtern.

Element	Beschreibung
Maximaler Drawdown	Der maximale Verlust ab Periodenhoch, den das Wertpapier in den letzten 50 bzw. 250 Börsentagen aufweist.
Maximaler Anstieg	Der maximale Gewinn ab Periodentief, den das Wertpapier in den letzten 50 bzw. 250 Börsentagen aufweist.
Volatilität	Die Volatilität des Wertpapiers.

9.7 Taschenrechner

Viele Benutzer greifen bei der täglichen Arbeit gerne auf einen Taschenrechner zurück. Ihr Infront Portfolio Manager hält einen solchen Helfer bereit.

Gehen Sie wie folgt vor, um den Taschenrechner zu öffnen:

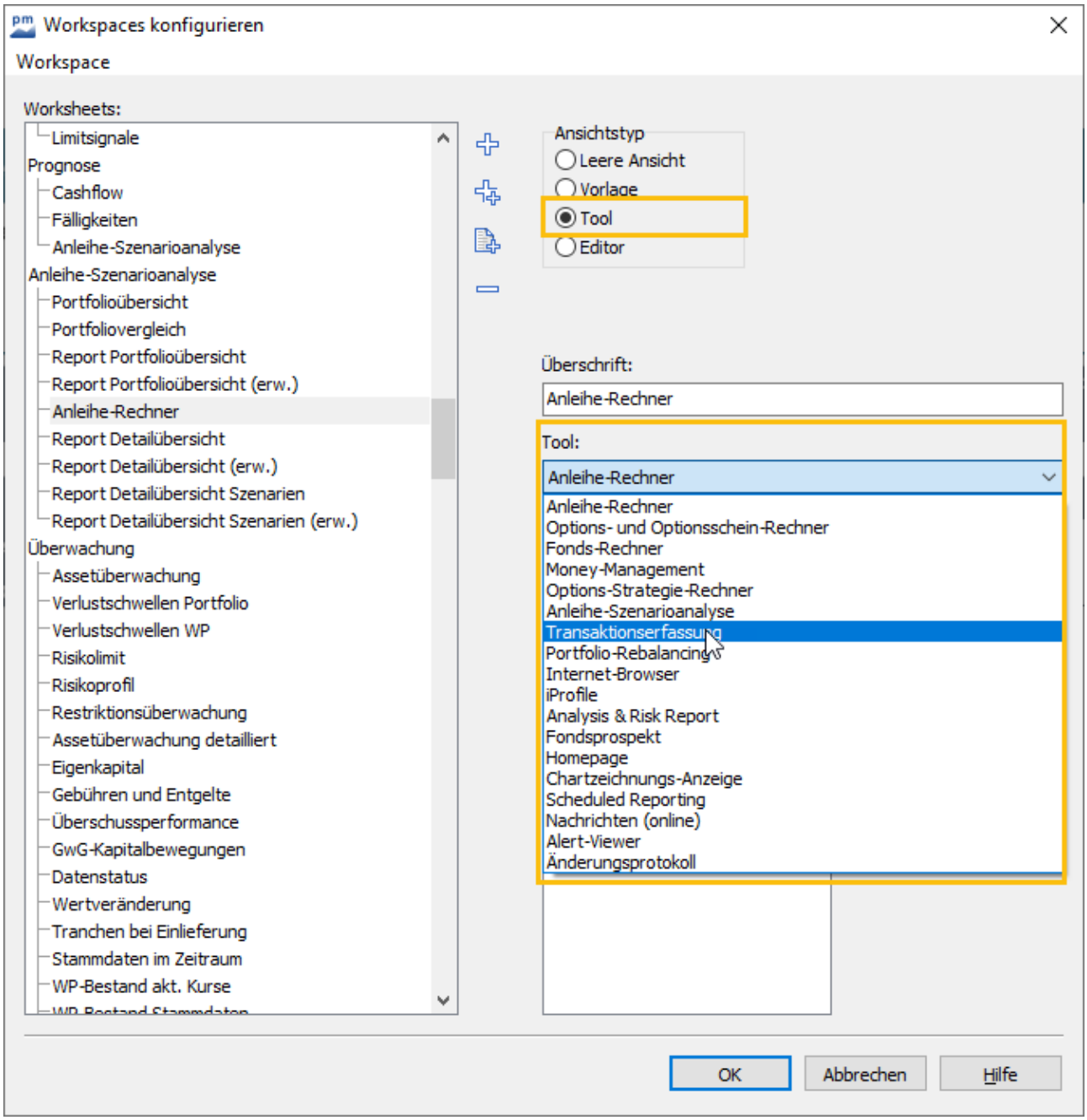
- Wählen Sie auf der Registerkarte "Tools" das Icon "Taschenrechner".
- Oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<R>.
- Oder wählen Sie das Icon "Taschenrechner" auf Ihrer Schnellzugriffsleiste. Im Kapitel Schnellzugriffsleiste erfahren Sie, wie Sie die Schnellzugriffsleiste konfigurieren und so schnellen Zugriff auf genau Ihre immer wieder benötigten Funktionen haben.

Der Taschenrechner wird als eigenständiges Fenster geöffnet und kann auch geöffnet bleiben, während Sie mit dem Infront Portfolio Manager weiterarbeiten.

Sie schließen den Taschenrechner über das Schließen-Kreuz im Fenstertitel.

9.8 Ansichtstyp "Tool" in der Workspace-Konfiguration

Beachten Sie, dass es den Begriff "Tools" auch bei der Konfiguration von Workspaces gibt. Dort begegnen Ihnen neben den zuvor hier beschriebenen Werkzeugen, die Sie alle über die Registerkarte "Tools" im Menüband erreichen, weitere Worksheets vom Ansichtstyp "Tool". Ein prominentes Beispiel ist die Erfassungsmaske für Transaktionen.



Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Workspaces konfigurieren.

10 Datenpflege

Auf der Registerkarte "Datenpflege" im Menüband des Infront Portfolio Manager finden Sie alle wichtigen Funktionen für die Verwaltung der umfangreichen Daten aller Art.

Hier legen Sie Objekte wie Portfolio-Profile, Wertpapiere oder verschiedene Ordner an, starten direkt die Erfassungsmaske für Transaktionen oder das PSI Transaction Data oder erfassen Kurse manuell.

Verwalten Sie so Banken und Betreuer, pflegen Sie Transaktionsdaten, Wertpapiere und sonstige Objekte und überwachen Sie stets die Qualität der Daten.

Siehe auch:

- Kunden/Portfolios verwalten
- Anlagerichtlinien
- Transaktionen verwalten
- Wertpapiere verwalten
- Sonstige Objekte verwalten
- Datenstatus
- Kurse und Faktoren
- Datenmigration
- Änderungsnachverfolgung
- Info-Center
- Datenaktualisierung Infront Portfolio Manager

10.1 Kunden/Portfolios verwalten

Siehe auch:

- Aufbau einer Portfoliostruktur
- Inhaber
- Portfolios
- Konten
- Depots
- Portfolio-Profile
- Plausibilitätsprüfungen

10.1.1 Aufbau einer Portfoliostruktur

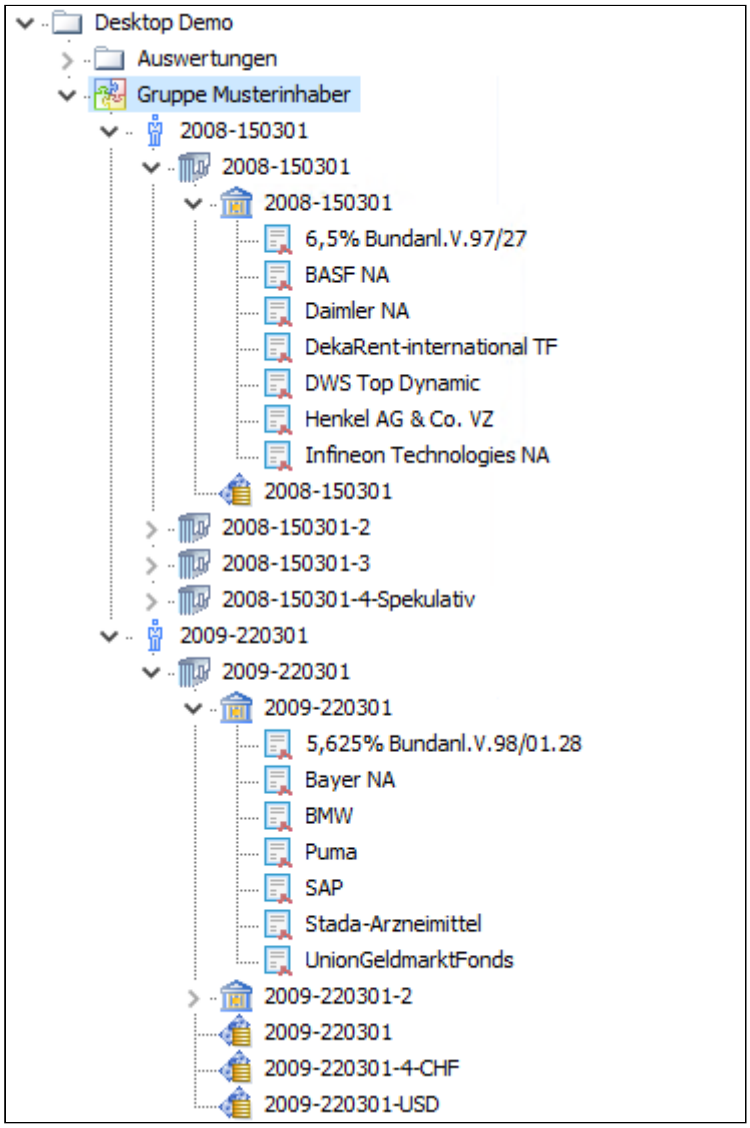
Zur Abbildung der Portfoliostruktur eines Kunden benötigen Sie im Infront Portfolio Manager einen Inhaber sowie ein oder mehrere Portfolios, Depots und Konten. Die zentrale Entität innerhalb des Depotmanagements ist dabei das **Portfolio**. Mit diesem können Sie auch komplexe Strukturen realistisch nachbilden und viele Eigenschaften eines professionellen Portfoliomanagements erfassen. Dagegen fungiert ein Depot im Wesentlichen als Container für Wertpapiertransaktionen und verfügt über entsprechend weniger Eigenschaften, die beispielsweise das Provisionsschema oder die Angabe der Bankverbindung betreffen. Der Inhaber wird überwiegend als Kunde aufgefasst mit Adress-Informationen und Angaben zur steuerlichen Situation. Weder für Depots noch für Inhaber können Angaben zur Anlagestrategie wie z. B. Benchmark, Asset Allocation oder individuelle Restriktionen vorgenommen werden. Dies passiert auf Portfolio-Ebene.

Um Inhaber gemeinsam auszuwerten, können Sie Gruppen oder Depotfilter einsetzen. Lesen Sie dazu die Abschnitte Filter/Finder und Gruppen.

Siehe auch:

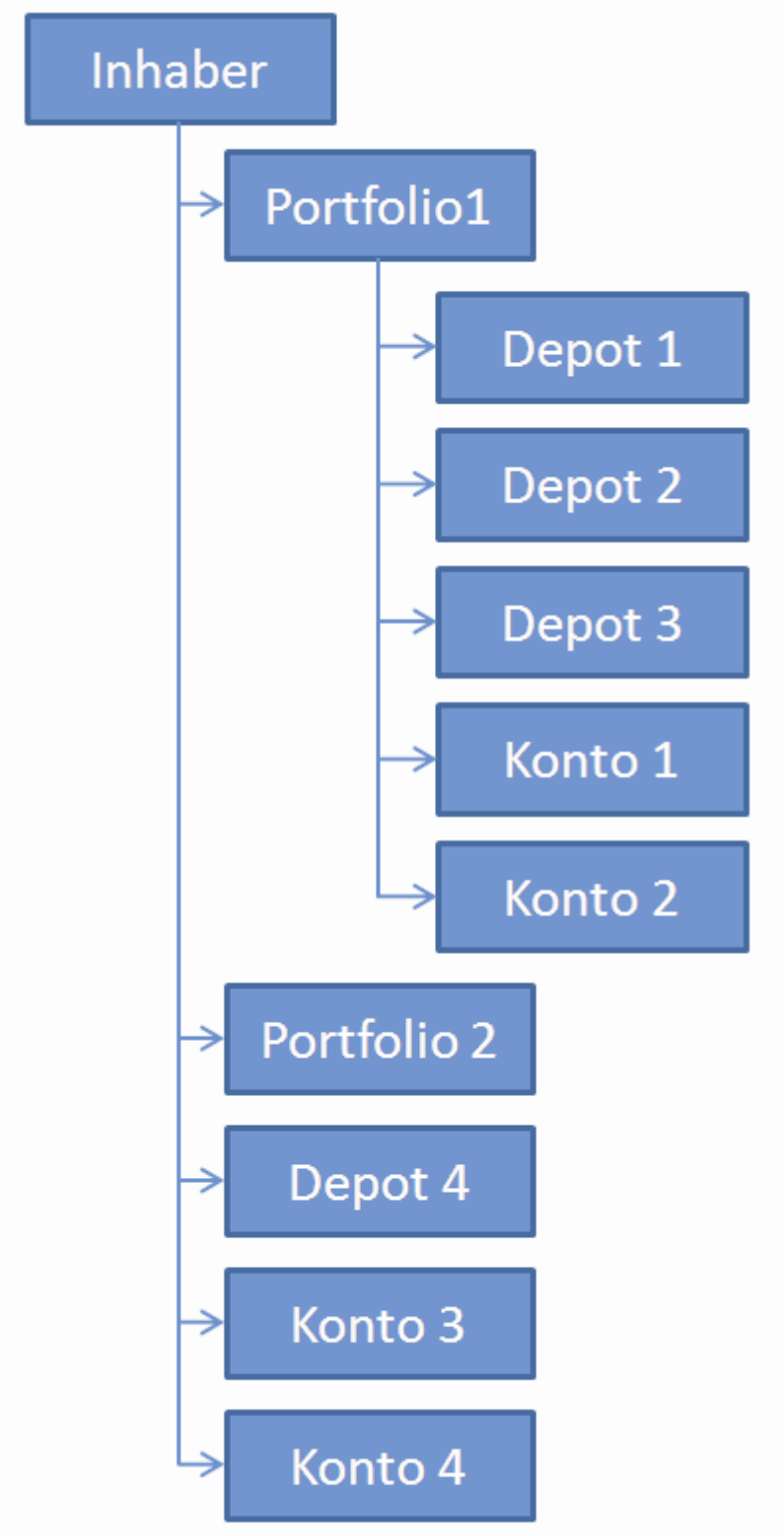
- Ansicht einer Portfoliostruktur im Explorer
- Schematischer Aufbau einer Portfoliostruktur

Ansicht einer Portfoliostruktur im Explorer



In diesem Beispiel sehen Sie die Inhaber (Kunden) der "Gruppe Musterinhaber" mit ihren Portfolios, Konten und Depots im Explorer. Die Depots sind aufgeklappt, so sehen Sie auch die Wertpapiere in diesen Depots.

Schematischer Aufbau einer Portfoliostruktur



Objekt	Icon	Beschreibung
Inhaber		Der Depotinhaber (Kunde). Inhaber werden überwiegend als Kunden mit Adress-Informationen und Angaben zu ihrer steuerlichen Situation aufgefasst. Die Inhaber können wiederum Depots, Konten und Portfolios besitzen. Diese können einzeln oder zusammengefasst ausgewertet werden.
Portfolio		Das Portfolio ist die zentrale Entität innerhalb des Infront Portfolio Manager. Im Portfolio können Sie wiederum Depots und Konten anlegen und so auch komplexere Portfoliostrukturen abbilden.
Konto		Das Konto wird vom Infront Portfolio Manager für die Buchung von Geldbewegungen bei Wertpapierkäufen und -verkäufen oder anderen Kontobewegungen verwendet. Bevor Sie für einen Inhaber ein Depot anlegen, müssen Sie für diesen mindestens ein Konto angelegt haben. Ein Konto kann immer nur einem Portfolio zugewiesen sein.
Depot		Im Depot werden alle Wertpapierbestände verwaltet. Jeder Kauf und Verkauf wird protokolliert und ist auch nach Glattstellung der Position jederzeit zu Kontrollzwecken verfügbar. Depots weisen Sie ein Standard-Abrechnungskonto zu. Ein Depot kann immer nur einem Portfolio zugewiesen sein.

Inhaber, Konten, Depots und Portfolios können innerhalb des Infront Portfolio Manager über frei wählbare Bezeichnungen angesprochen werden, z. B. die eigenen Namen, Abkürzungen oder (falls Ihre Kunden Wert auf Anonymität legen) Codenamen.

Sie können mit dem Infront Portfolio Manager beliebig viele Depots, Konten und Buchungen verwalten. Die Anzahl ist nur durch den Speicherplatz auf Ihrer Festplatte begrenzt.

Damit Sie die Übersicht über Ihre Portfolios behalten, sollten Sie sich vor dem Anlegen Ihrer Depotobjekte Gedanken zur Vergabe der Namen und zur Systematik machen.

Um weitere Stücke eines bereits im Depot enthaltenen Wertpapiers zu kaufen, können Sie es einfach bei gedrückter Maustaste auf das Depot ziehen. Das Dialogfenster "Ankauf" öffnet sich und das Wertpapier ist bereits vorgeblendet. Sie können auch ein noch nicht im Depot enthaltenes Wertpapier auf das Depot ziehen, um es zu kaufen.

Um ein Wertpapier des Depots aus dem Explorer heraus zu verkaufen, markieren Sie es und drücken Sie die Taste <ENTF> oder wählen Sie den Befehl ENTFERNEN im Kontextmenü des markierten Inhabers. Das Dialogfenster "Verkauf" öffnet sich, in das Sie die Daten eingeben können.

Sie können im Infront Portfolio Manager beliebige Depotinhaber zu Gruppen zusammenfassen.

Ihnen stehen darüber hinaus zahlreiche weitere Möglichkeiten zur Verfügung: Erstellen Sie Depotfilter, die nach individuellen Kriterien Depotobjekte zusammenstellen, nutzen Sie die Asset Allocation und die zugehörige Auswertung "Assetüberwachung", um Depots auf Ihre Risikoneigung hin zu überwachen, und gleichen Sie Ihre Depots anhand automatisch generierter Orderlisten im Portfolio-Rebalancing an ein beliebiges Musterdepot an.

10.1.2 Inhaber

Nutzen Sie Inhaber, um Ihre Kunden mit Adress-Informationen und Angaben zur steuerlichen Situation anzulegen. Die Angaben zur Anlagestrategie wie z. B. Benchmark, Asset Allocation oder individuelle Restriktionen nehmen Sie dann in den jeweiligen Portfolios des Inhabers vor.

Unter einem beliebigen Ordner im Explorer legen Sie Ihre Inhaber an. Für diese Inhaber legen Sie Portfolios mit Konten und Depots an. Die erforderlichen Schritte sind in den Kapiteln Inhaber, Konten, Depots und Portfolios detailliert erklärt.

Nutzen Sie den im folgenden Abschnitt beschriebenen Assistenten zum bequemen Anlegen Ihrer Inhaber.

Siehe auch:

- Inhaber anlegen
- Inhaber-Eigenschaften
- Inhaber kopieren
- Adressen
- Termine
- Inhaber suchen
- Inhaber ändern
- Inhaber entfernen

Inhaber anlegen

Beim Anlegen eines oder mehrerer Inhaber können Sie auf die Unterstützung eines Assistenten zurückgreifen oder diese manuell anlegen. Entnehmen Sie die Details den folgenden Unterabschnitten.

Siehe auch:

- Inhaber mithilfe des Inhaber-Assistenten anlegen
- Inhaber manuell anlegen

Inhaber mithilfe des Inhaber-Assistenten anlegen



Mit dem integrierten Inhaber-Assistent schaffen Sie sich ganz leicht die optimale Struktur für Ihr Portfoliomanagement.

Um Inhaber und deren Portfolios, Konten und Depots mithilfe des Assistenten anzulegen, gehen Sie wie folgt vor:

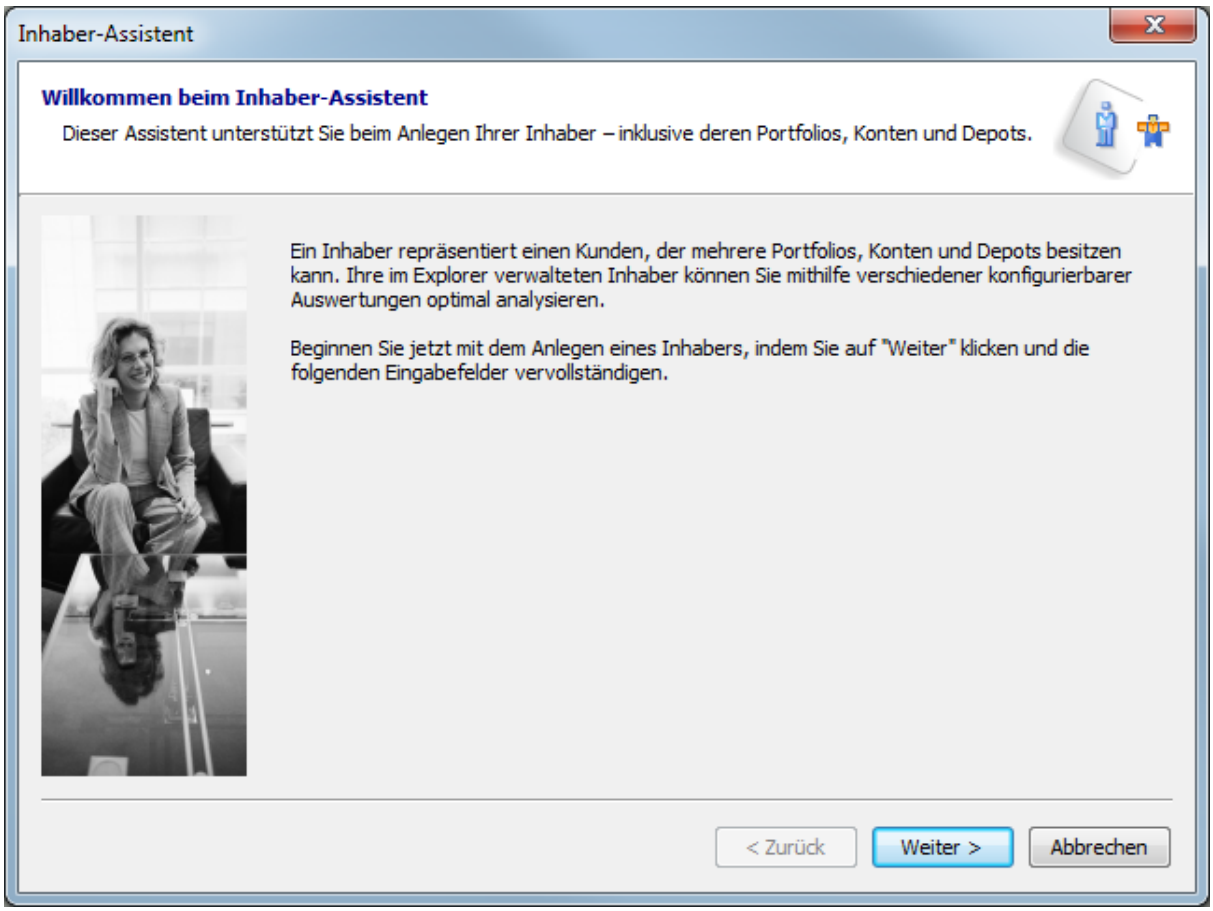
Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl INHABER-ASSISTENT im Menü des Icons "Objekte anlegen" und folgen Sie den Anweisungen des Assistenten.

Die Inhaber und die zugehörigen Konten und Depots werden im Explorer im Ordner "Depotmanagement" angelegt. Ist kein Ordner mit diesem Namen vorhanden, so wird er automatisch erzeugt.

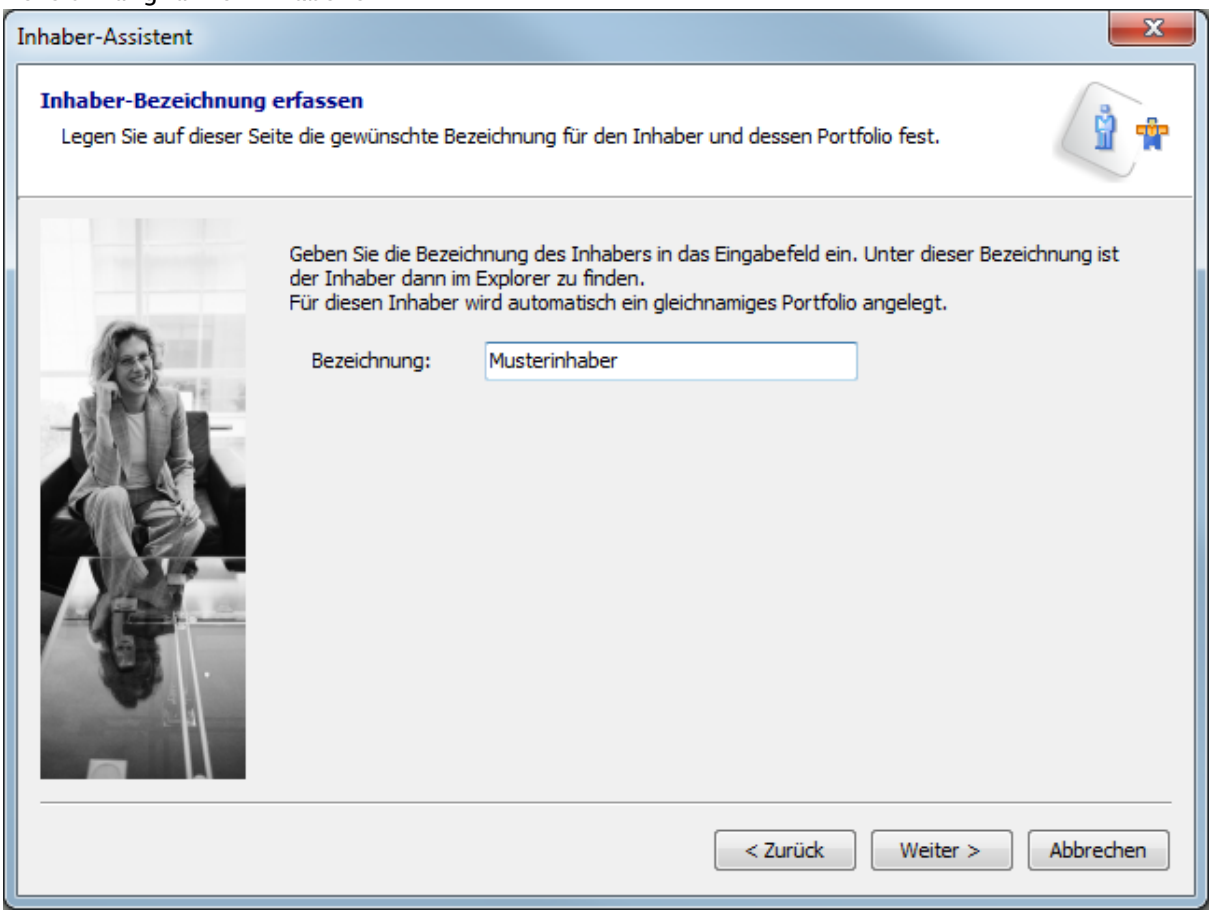
Außerdem öffnet sich direkt der Workspace des Inhabers mit dem Worksheet zur Erfassung der Transaktionen, so dass Sie Ihr Depot gleich mit den gewünschten Wertpapieren "bestücken" können. Lesen Sie dazu ggf. die Kapitel Workspaces und Transaktionen erfassen.

Um Inhaber und deren Portfolios, Konten und Depots mithilfe des Assistenten anzulegen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Markieren Sie zunächst einen Ordner im Explorer, unter dem der Inhaber erscheinen soll, z. B. den Ordner "Depotmanagement".
2. Wählen Sie dann auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl INHABER-ASSISTENT im Menü des Icons "Objekte anlegen" .
   Der Inhaber-Assistent erscheint.

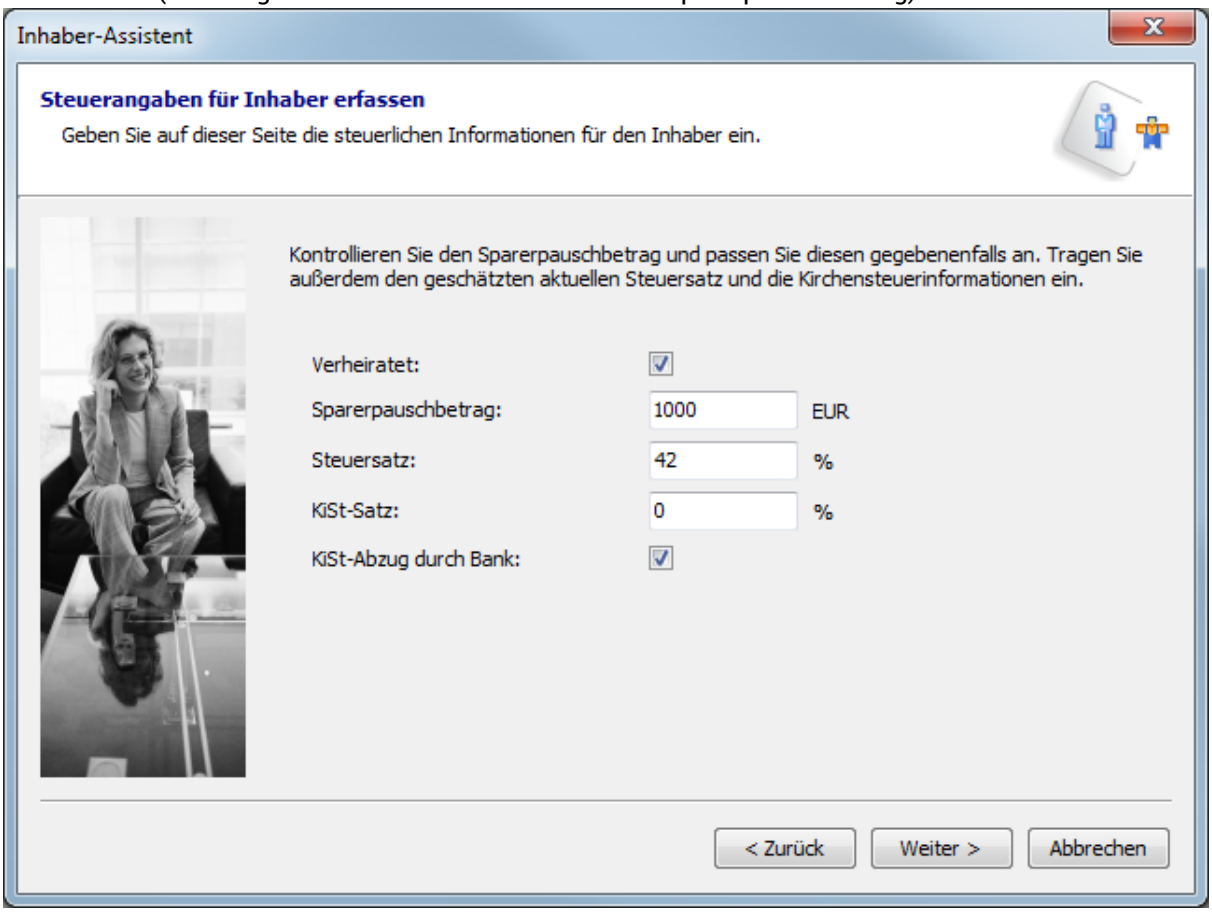


3. Über den Button "Weiter" gelangen Sie auf die nächste Seite. Geben Sie hier die gewünschte Bezeichnung für den Inhaber ein.



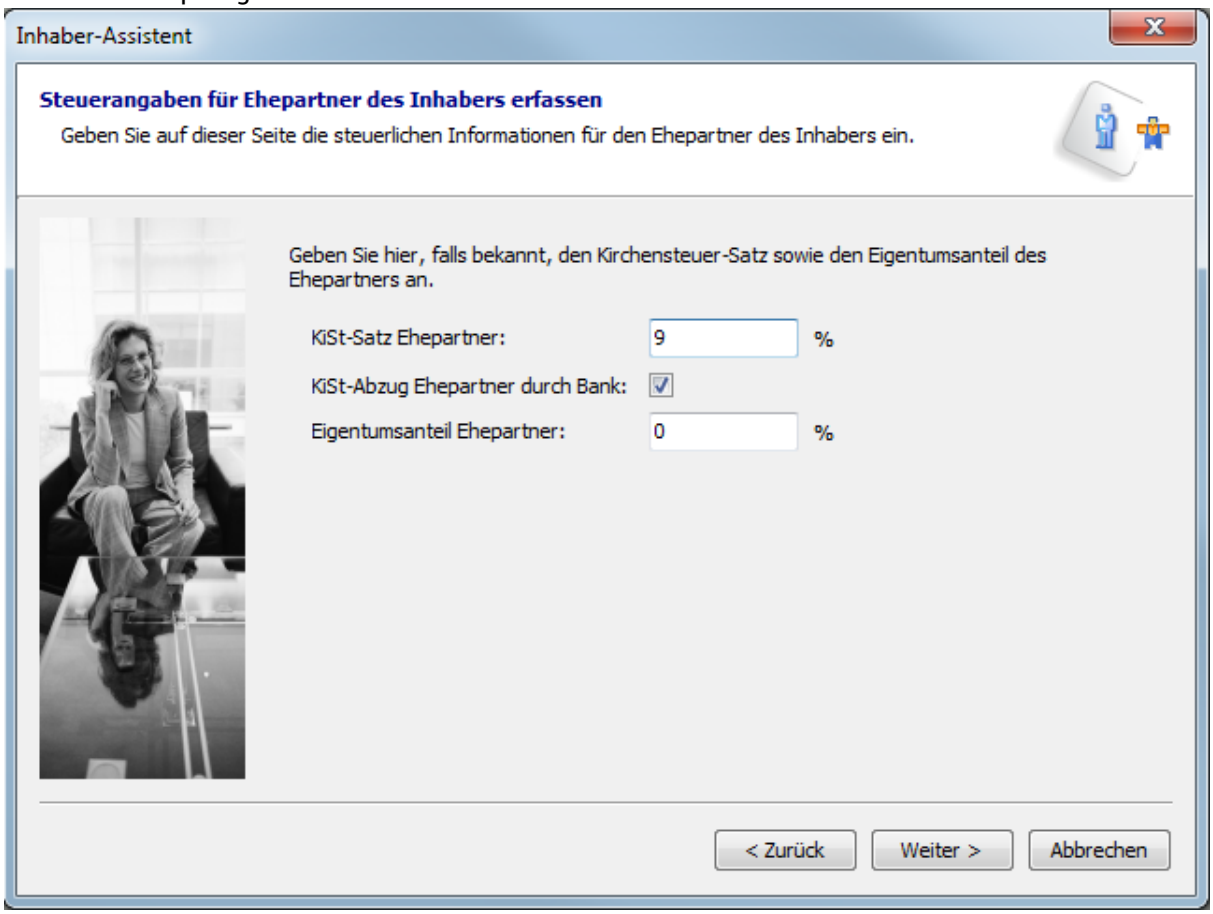
4. Über den Button "Weiter" gelangen Sie auf die nächste Seite, mit "Zurück" ggf. noch einmal zur Einstiegsseite des Inhaber-Assistenten. Geben Sie auf der nächsten Seite die Stammdaten des

Inhabers ein (z. B. Angaben zur Kirchensteuer oder den Sparerpauschbetrag).

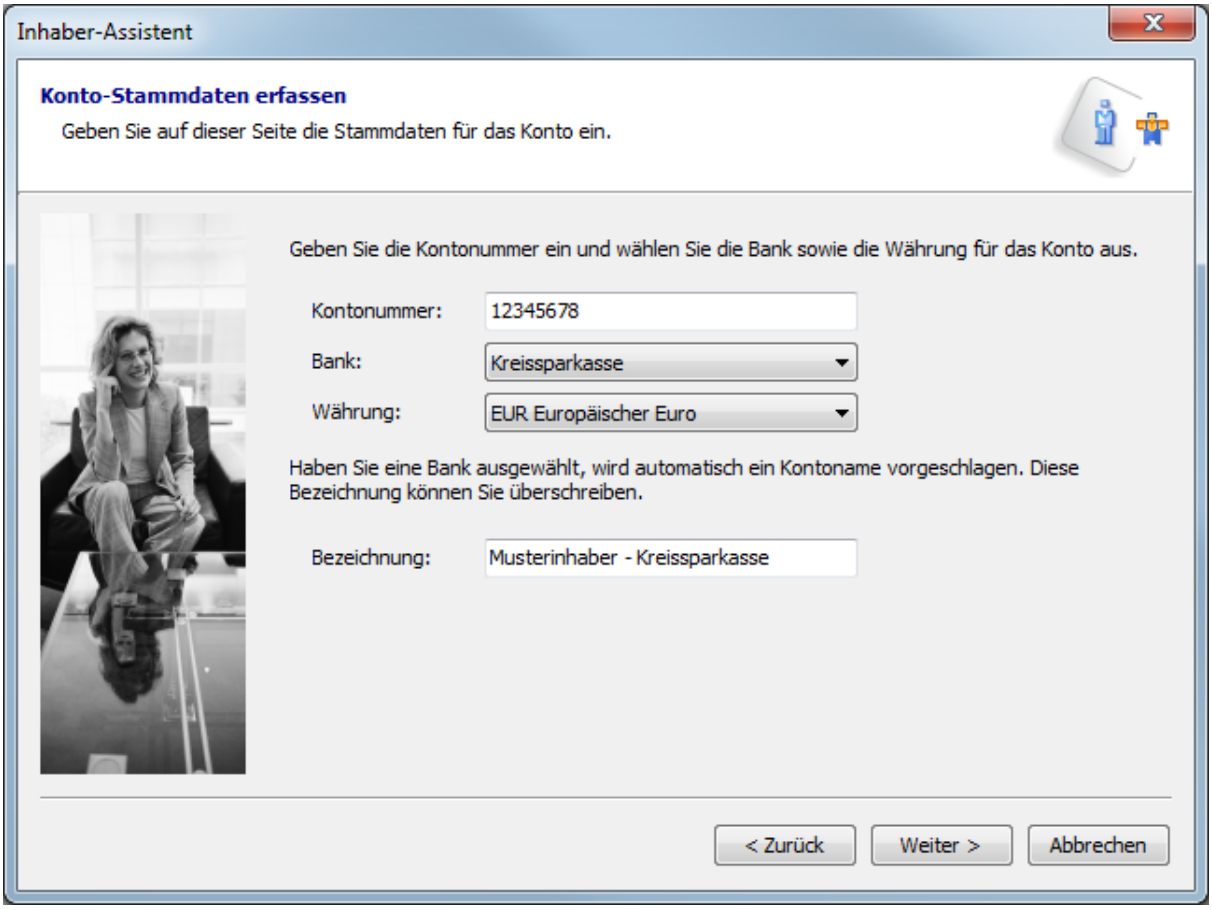


5. Über den Button "Weiter" gelangen Sie auf die nächste Seite. Haben Sie das Kontrollkästchen "Verheiratet" aktiviert, so erscheint als Nächstes eine Seite, auf der Sie Stammdaten für den Ehepartner des Inhabers eingeben können. Ist das Kontrollkästchen "Verheiratet" deaktiviert, so wird

die Seite übersprungen.

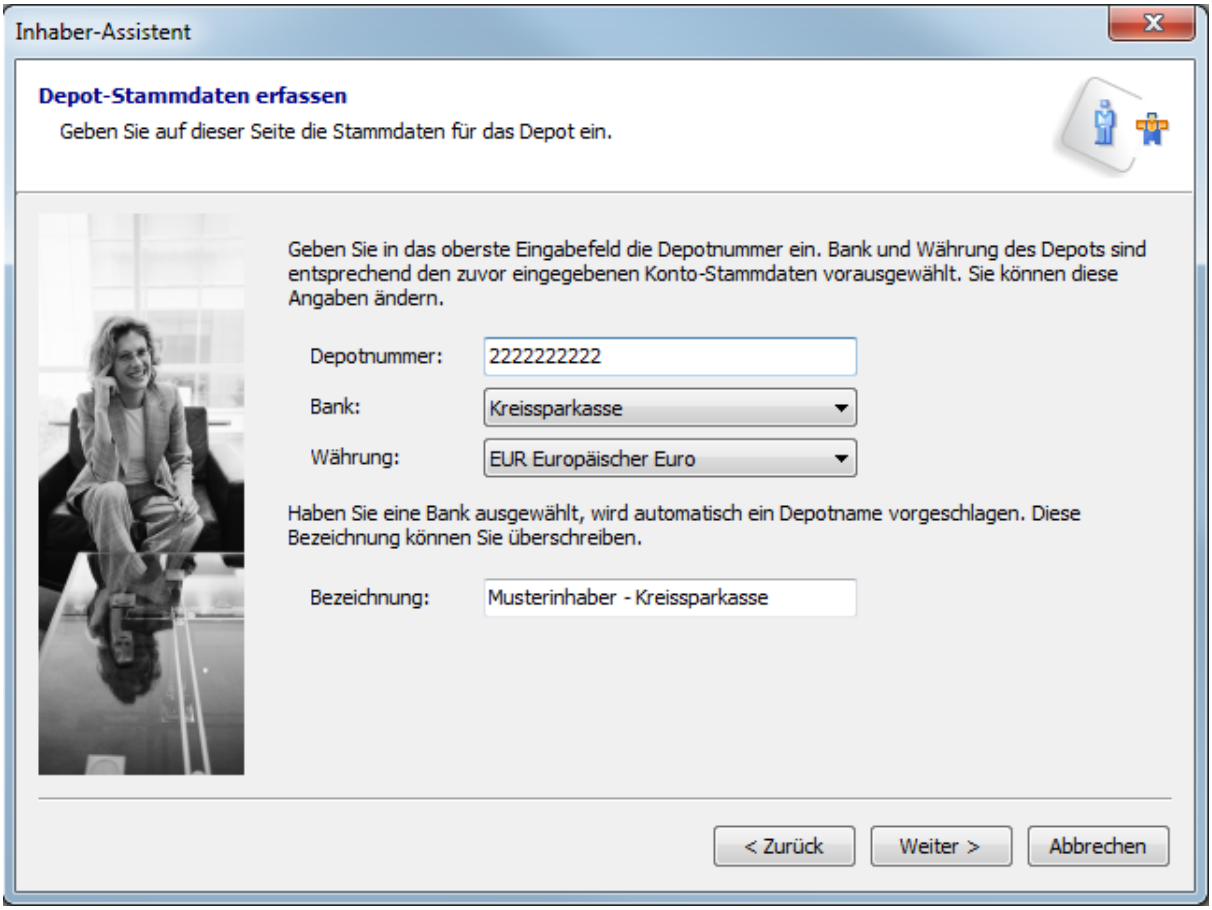


6. Wählen Sie den Button "Weiter" und geben Sie auf der nächsten Seite die Stammdaten des zugehörigen Kontos (Kontonummer, Bank, Währung und Bezeichnung) ein.



Im Feld "Bezeichnung" schlägt Ihnen der Infront Portfolio Manager (nach Auswahl einer Bank) automatisch einen Kontonamen vor. Sie können diesen Namen durch eine selbst gewählte Bezeichnung überschreiben.

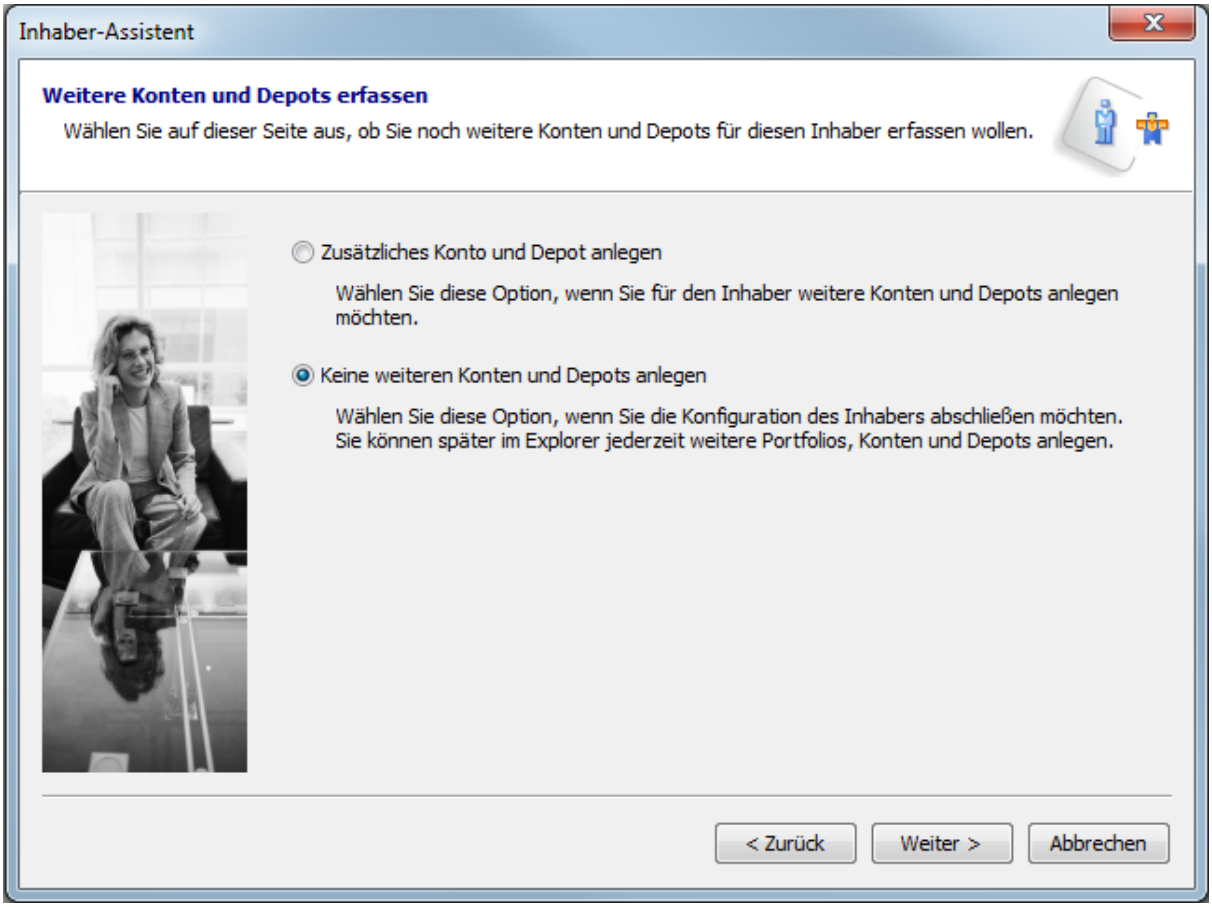
7. Geben Sie auf der nächsten Seite die Stammdaten des zugehörigen Depots (z. B. Depotnummer und Bank) ein.



Im Feld "Bezeichnung" schlägt Ihnen der Infront Portfolio Manager (nach Auswahl einer Bank) automatisch einen Depotnamen vor. Sie können diesen Namen durch eine selbst gewählte Bezeichnung überschreiben.

8. Wählen Sie auf der nächsten Seite aus, ob Sie diesem Inhaber weitere Konten und Depots zuweisen möchten. Aktivieren Sie dazu die entsprechende Option und bestätigen Sie die Auswahl mit dem

Button "Weiter".



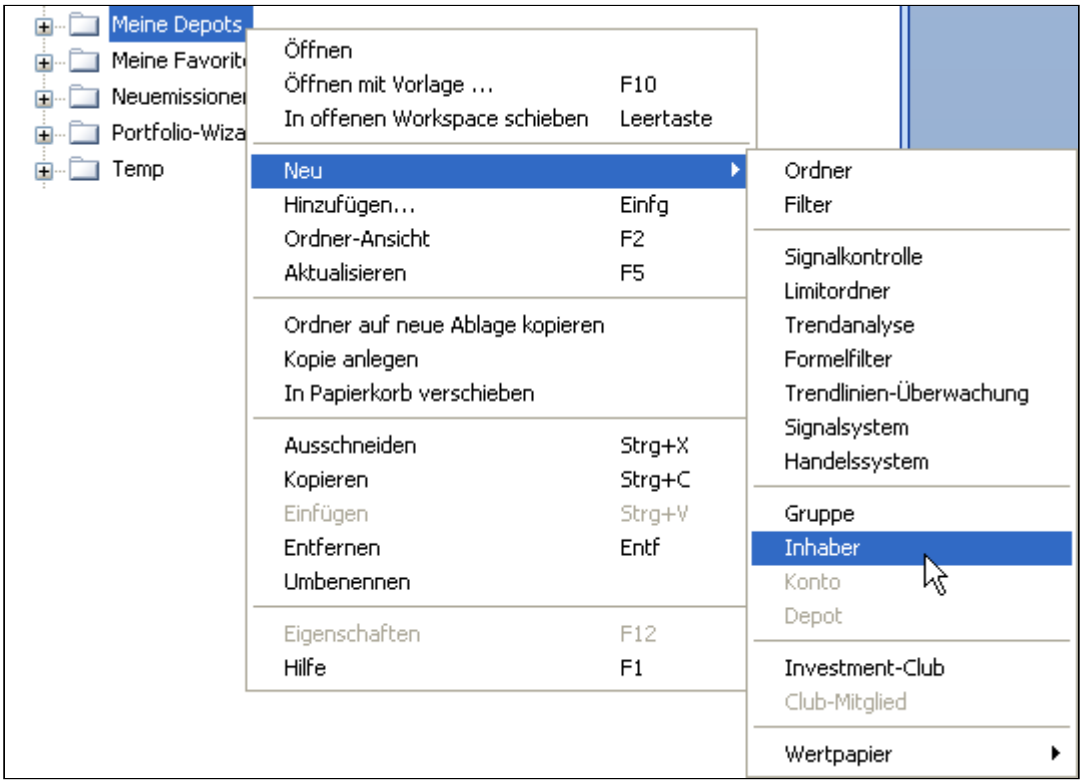
9. Möchten Sie keine weiteren Konten und Depots zuweisen, so erscheint die letzte Seite des Inhaber-Assistenten. Schließen Sie diesen mit dem Button "Fertigstellen", so werden Inhaber und zugehörige Konten und Depots im Explorer im Ordner "Depotmanagement" angelegt. Ist kein Ordner mit diesem Namen vorhanden, wird er automatisch angelegt.

Außerdem öffnet sich direkt der Workspace des Inhabers mit dem Worksheet zur Erfassung der Transaktionen, so dass Sie Ihr Depot gleich mit den gewünschten Wertpapieren "bestücken" können. Lesen Sie dazu ggf. die Kapitel Workspaces und Transaktionen erfassen.

Haben Sie dagegen die Option "Zusätzliches Konto und Depot anlegen" aktiviert, so durchlaufen Sie die Eingabeseiten für die Stammdaten von Konto und Depot erneut, bis Sie alle gewünschten Konten und Depots angelegt haben.

Inhaber manuell anlegen

1. Um einen Inhaber manuell anzulegen, markieren Sie einen Ordner – z. B. den Ordner "Depotmanagement" – im Explorer und wählen Sie dann im Kontextmenü den Befehl NEU, INHABER.

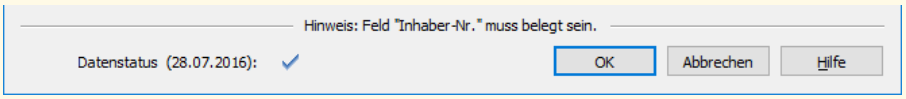


Oder markieren Sie einen Ordner und wählen Sie dann das Icon "Neues Objekt anlegen", das Sie oben im Explorer finden, und in dessen aufgeklappten Menü den Befehl INHABER.
Sie gelangen in das Dialogfenster "Inhaber-Eigenschaften", in dem Sie alle bekannten Daten des Inhabers eintragen können.

2. Tragen Sie die Bezeichnung für den "Inhaber" in das erste Eingabefeld ein. Über diese Bezeichnung greifen Sie später bei den Auswertungen auf den Inhaber zu.
3. Ergänzen oder ändern Sie ggf. die Angaben in allen anderen Feldern.
   Die Details zu diesen Feldern entnehmen Sie der Tabelle im folgenden Abschnitt Inhaber-Eigenschaften.
4. Wählen Sie "OK" zur Bestätigung Ihrer Eingaben. Oder wählen Sie "Abbrechen", um die Eingaben zu verwerfen und das Fenster zu schließen.

Nach dem Anlegen eines Inhabers werden Sie gefragt, ob Sie für diesen Inhaber auch automatisch ein Portfolio, ein Konto und ein Depot anlegen möchten. Wenn ja, dann wird das Portfolio mit Konto und Depot unterhalb des Inhabers angelegt. In den Eigenschaften der Depotobjekte können Sie daraufhin alle entsprechenden Stammdaten eingeben. Auch die exakte Portfolio-Konfiguration können Sie danach vornehmen.

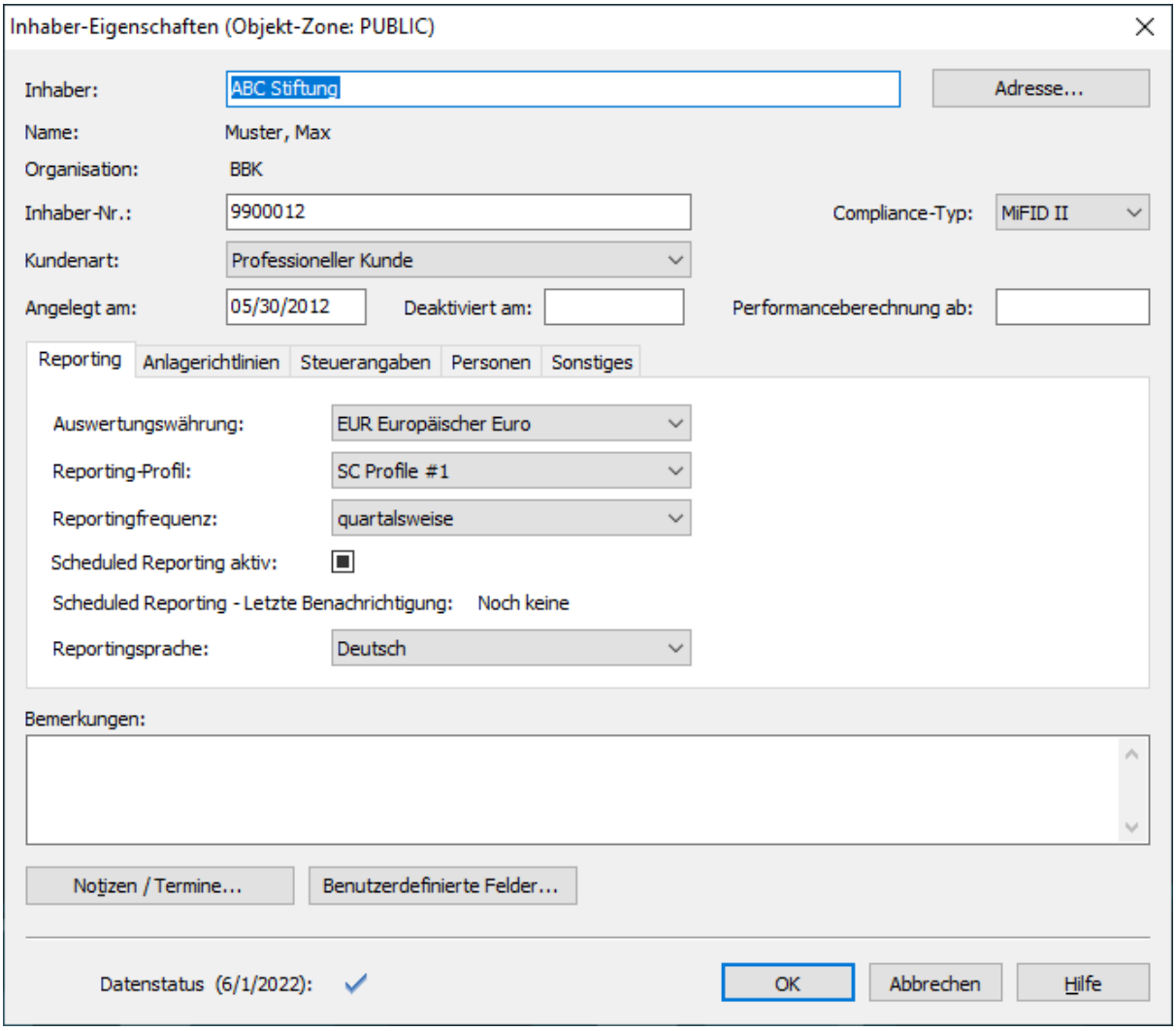
Haben Sie für die korrekte Eingabe der Inhaber-Eigenschaften Plausibilitätsprüfungen konfiguriert, so beachten Sie unbedingt die entsprechenden Hinweise und Warnungen auf den Dialogfenstern. Die Meldungen erscheinen im unteren Bereich der Dialogfenster (über dem Button "OK"). Klicken Sie auf die Meldungstexte, um weitere Details zu erfahren.
Beispiel:



Inhaber-Eigenschaften

Die Inhaber-Eigenschaften bzw. -Stammdaten können Sie schon beim Anlegen des Inhabers eingeben. Sie können diese aber auch jederzeit überprüfen oder ändern. Gehen Sie dazu z. B. wie folgt vor:

1. Markieren Sie den Inhaber und wählen Sie den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü.
   Oder markieren Sie den Inhaber und wählen Sie das Icon "Eigenschaften" in der Symbolleiste des Explorers.
   Oder markieren Sie den Inhaber und drücken Sie die Taste <F12>.
2. Nehmen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Inhaber-Eigenschaften" die gewünschten Änderungen vor.



3. Die Felder im Einzelnen:

Feld	Beschreibung

Inhaber	Kunde, der ein oder mehrere Depots bei einer Bank unterhält. Das Feld muss unbedingt ausgefüllt werden. Sie können den Namen oder einen beliebigen Codenamen verwenden, die Bezeichnung des Inhabers und der tatsächliche Name müssen nicht identisch sein. Die Bezeichnung des Inhabers muss jedoch eindeutig sein, d. h., Sie können nicht zweimal dieselbe Bezeichnung verwenden. Über diese Bezeichnung greifen Sie später bei den Auswertungen auf den Inhaber zu. Den "tatsächlichen" Namen des Inhabers, der durchaus von der Bezeichnung des Inhabers im Explorer abweichen kann, geben Sie über den Button "Adresse..." ein. Dieser erscheint dann im Feld "Name" und ist z. B. im Explorer nicht sichtbar. Ebenso können Sie über den Button "Adresse..." den Namen der Organisation dieses Inhabers hinterlegen, der darunter erscheint.
Adresse...	Mit Mausklick auf den Button "Adresse.." gelangen Sie ins Dialogfenster "Adresse-Eigenschaften". Dort können Sie die Adresse und einige zusätzliche Informationen zum Inhaber eintragen oder ändern. Im Dialogfenster "Adresse-Eigenschaften" können Sie z. B. auch die Steuernummer des Kunden hinterlegen. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Adressen.
Name	Der Name und der Vorname aus den Adresse-Eigenschaften.
Organisation	Die Organisation aus dem gleichnamigen Feld der Adresse-Eigenschaften.
Inhaber-Nr.	Geben Sie hier die Inhabernummer ein. Beim Datenimport über Unknown macro: 'psi-prod-name' kann diese Nummer als Referenz verwendet werden.
Compliance-Typ	Legen Sie über diese Auswahlliste den Compliance-Typ für die Profilierung des Inhabers fest. Standardeinstellung ist hier "MiFID II", Schweizer Kunden können ggf. auf "FIDLEG" umgestellt werden. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Informationen zu FIDLEG.

Kundenart	Die Klassifizierung der Kunden ist eine der elementaren MiFID-II-Anforderungen. Wählen Sie in der Auswahlliste die Kundenart dieses Inhabers per Mausklick aus: • Ÿ Privatkunde • Ÿ Professioneller Kunde • Ÿ Geeignete Gegenpartei • Ÿ Fonds-Portfolio • Ÿ Sonstiger Kunde Ein Teil des gesetzlich festgelegten Kundenschutzes der MiFID II besteht darin, dass alle Kunden, die mit Finanzinstrumenten handeln, in verschiedene Kundenkategorien eingeteilt werden sollen. Dies hat den Zweck, den Kundenschutz an den Bedarf jedes Kunden anzupassen. Privatpersonen und Unternehmen gelten als Kleinanleger (Privatkunden). Die Kundenkategorie "Professioneller Kunde" umfasst z. B. große Unternehmen und öffentliche Organe. Geeignete Gegenparteien sind z. B. staatliche Behörden und Zentralbanken. Die restlichen Kunden, die keiner dieser Kategorien zuzuordnen sind, fallen in die Kategorie "Sonstiger Kunde". Lesen Sie zu den Besonderheiten der Kundenart "Fonds-Portfolio" das Kapitel Fondsspiegelung.
Angelegt am	Hier können Sie das Datum eintragen, an dem Sie den Inhaber angelegt haben. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum. Klicken Sie mit der rechten Maustaste in ein Datumsfeld, um über das erscheinende Kontextmenü schnell das heutige Datum, den Vortag, den Monats- oder den Quartalsanfang auszuwählen.
Deaktiviert am	Möchten Sie einen Inhaber deaktivieren, z. B. weil der entsprechende Kunde gekündigt hat, so tragen Sie hier das Datum ein. Das Datum der Deaktivierung kann per MM-Talk abgefragt werden. Deaktivierte Inhaber können Sie im Explorer anzeigen, lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Deaktivierte Depotobjekte im Explorer anzeigen.
Performanceberechnung ab	Hier können Sie alternativ ein Datum eintragen, ab dem Sie die Berechnungen für diesen Inhaber beginnen lassen möchten. Über die globalen Einstellungen können Sie auf der Registerkarte "Depot" festlegen, ob für dieses Datum die Auswertungen greift. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Allgemeine Depoteinstellungen.
Bemerkung	Geben Sie Ihre Bemerkungen zum Inhaber direkt in das Textfeld ein. In den Editor zum Eingeben oder Editieren der Bemerkungen zum Inhaber kommen Sie auch direkt über den Befehl INHABER, BEMERKUNG im Kontextmenü (rechte Maustaste) des Inhabers im Explorer.

Notizen/Termine...	Sie können zu jedem Inhaber Termine mit Notizen speichern. Klicken Sie einfach auf diesen Button und definieren Sie diese. Lesen Sie dazu den Abschnitt Termine.
Benutzerdefinierte Felder...	Wählen Sie den Button "Benutzerdefinierte Felder...", um das Dialogfenster mit den benutzerdefinierten Feldern für diesen Inhaber zu öffnen und diese zu bearbeiten.
Meldungen Plausibilitätsprüfungen	Beim Eingeben der Inhaber-Eigenschaften können abhängig von Ihrer persönlichen Konfiguration im Hintergrund Plausibilitätsprüfungen laufen. Entsprechende Meldungen werden dann über den Buttons eingeblendet. Beispiel: "Hinweis: Feld 'Inhaber-Nr.' muss belegt sein." Um alle weiteren Meldungen zu sehen, zeigen Sie mit der Maus auf die Meldung. Um die detaillierten Prüfungsergebnisse zu sehen, klicken Sie auf die Meldung. Korrigieren Sie in diesen Fällen Ihre Eingaben vor dem Abschluss der Eingaben. Lesen Sie dazu den Abschnitt Plausibilitätsprüfungen.
Datenstatus	Hier sehen Sie den aktuell dem Inhaber zugewiesenen Datenstatus sowie (falls Datenstatus gesetzt) das Datum der letzten Änderung. Wählen Sie das Icon "Datenstatus bearbeiten", um den Datenstatus zu ändern. Lesen Sie dazu den Abschnitt Datenstatus.
	Icon "Änderungsprotokoll". Wählen Sie dieses Icon, um das Änderungsprotokoll für diesen Inhaber – entsprechende Berechtigung vorausgesetzt – einzusehen. Das Icon ist bei fehlender Berechtigung deaktiviert. Lesen Sie dazu das Kapitel Änderungsnachverfolgung. Das Icon "Änderungsprotokoll" ist nur sichtbar, wenn das Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll" lizenziert ist.
Reporting **Auf der Mini-Registerkarte "Reporting" geben Sie folgende Eigenschaften ein:**	
Auswertungswährung	Wählen Sie hier die Auswertungswährung des Inhabers für dessen Reportauswertungen. Standardeinstellung ist "n/a". In diesem Fall wird in Reports die Default-Währung aus den globalen Einstellungen herangezogen – sofern über die Parameter des Reports nicht explizit eine Währung ausgewählt ist.

Reporting-Profil	Nur mit lizenziertem Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting". Das Reporting-Profil, das dem Inhaber im Scheduled Reporting zugewiesen ist. Haben Sie mehrere Reporting-Profile angelegt, dann können Sie aus dieser Liste ggf. ein anderes Reporting-Profil auswählen.
Reportingfrequenz	Wählen Sie in dieser Auswahlliste die Reportingfrequenz des Inhabers aus: • Ÿ Monatlich • Ÿ Quartalsweise • Ÿ Halbjährlich • Ÿ Jährlich • Ÿ n/a Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Reportingfrequenz.
Scheduled Reporting aktiv	Nur mit lizenziertem Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting" verfügbare Einstellung aus dem Scheduled Reporting. Sie sollten dieses Kontrollkästchen nur dann deaktivieren, wenn Sie das für diesen Inhaber festgelegte Reporting-Profil aus dem Scheduled Reporting bewusst (vorübergehend) deaktivieren möchten.
Letzte Benachrichtigung	Sie sehen hier als Information das Datum der letzten Benachrichtigung des Scheduled Reportings für diesen Inhaber.
Reportingsprache	Wählen Sie in der Auswahlliste "Reportingsprache" die gewünschte Sprache (z. B. "Englisch") für das Kundenreporting aus. Dem Inhaber ist dann für Reports diese Sprache zugewiesen. Für die Einstellung "Inhaberabhängige Sprache" bei der Sprachauswahl in den Einstellungen bzw. in der Schnellzugriffsleiste wird die eingestellte Sprache gewählt. Diese wird allerdings ggf. von der eingestellten Sprache der Reports einer Reportmappe oder der Sprache eines Jobs überlagert. Lesen Sie dazu das Kapitel Mehrsprachigkeit. Dort erfahren Sie auch, wie Sie Sprachen definieren und Translation Memories bearbeiten.
Anlagerichtlinien **Auf der Mini-Registerkarte "Anlagerichtlinien" geben Sie folgende Eigenschaften ein:**	
Restriktionen	Nur mit lizenziertem Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse" verfügbar. Hier sehen Sie die Anzahl der zugewiesenen Restriktionen auf Inhaberebene. Wählen Sie den Button "Restriktionen..." rechts daneben, um dem Inhaber Restriktionen zuzuweisen bzw. diese zu bearbeiten. Mehr dazu im Abschnitt Restriktionen.

Steuerangaben Wechseln Sie im Dialogfenster "Inhaber-Eigenschaften" auf die Mini-Registerkarte "Steuerangaben", um folgende Eigenschaften einzugeben:	
Steuerlicher Wohnsitz	Wählen Sie aus der Auswahlliste den steuerlich maßgebenden Wohnsitz dieses Inhabers. Die entsprechende Steuerwährung wird hiervon abgeleitet. Standardeinstellung ist Deutschland. Je nachdem, welchen steuerlichen Wohnsitz Sie für diesen Inhaber festlegen, gelten als Voreinstellung die in den globalen Einstellungen festgelegten Steuersätze.
Verheiratet	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn der Inhaber verheiratet ist. Diese Angabe ist insbesondere für die Abgeltungsteuer wichtig. In Abhängigkeit von der Einstellung dieses Feldes ändern sich die Defaultwerte der Pauschbeträge, sowie die Vorbelegung des Feldes "KiSt-Satz Ehepartner" bei den Transaktionsdaten.
Sparerpauschbetrag	Geben Sie hier den Sparerpauschbetrag ein. Der Sparerpauschbetrag für Steuerland "Deutschland" liegt bis ins Jahr 2022 bei 801 Euro für Ledige bzw. 1602 Euro für Verheiratete. Ab dem Jahr 2023 erfolgt eine Erhöhung auf 1000 Euro für Ledige bzw. 2000 Euro für Verheiratete.
Verlustvortrag Spek.-Gewinne	Für realisierte Spekulationsverluste können Sie hier die Höhe des Verlustvortrags eingeben. Dieser Verlustvortrag aus Spekulationsgeschäften war bis ins Jahr 2013 möglich.
Verlustvortrag Aktien	Für realisierte Spekulationsverluste aus Aktiengeschäften können Sie hier die Höhe des Verlustvortrags eingeben (Abgeltungsteuer).
Verlustvortrag Kapitalvermögen	Für realisierte Spekulationsverluste aus Kapitalvermögen können Sie hier die Höhe des Verlustvortrags eingeben (Abgeltungsteuer).
Steuersatz	Geben Sie hier den geschätzten Steuersatz (in Prozent) des Inhabers ein.
KiSt-Satz	Geben Sie hier, falls bekannt, den Kirchensteuer-Satz an, z. B. "9" für 9%. 0% entspricht "keine Kirchensteuerpflicht".
KiSt-Abzug durch Bank	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die Kirchensteuer direkt von der depotführenden Bank des Inhabers abgeführt wird und nicht erst bei Veranlagung.

KiSt-Satz Ehepartner	Geben Sie hier, falls bekannt, den Kirchensteuer-Satz des Ehepartners des Inhabers an. 0% entspricht "keine Kirchensteuerpflicht" des Ehepartners.
KiSt-Abzug Ehepartner durch Bank	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die Kirchensteuer des Ehepartners direkt von der depotführenden Bank abgeführt wird und nicht erst bei Veranlagung.
Eigentumsanteil Ehepartner	Geben Sie hier, falls bekannt, den Anteil des Ehepartners am Vermögen in Prozent an. Standardeinstellung ist 0% für Ledige und 50% für Verheiratete.
Personen (Module "Personenverwaltung" und "Infront Advisory Solution Beratungsprozess") Auf der Mini-Registerkarte "Personen" sehen und verwalten Sie die mit dem Inhaber verknüpften natürlichen Personen. Lesen Sie zum Verwalten von Personen ggf. den Abschnitt Personen. Zu den mit dem Inhaber verknüpften Personen werden folgende Eigenschaften angezeigt:	
Nachname	Der in den Personen-Eigenschaften eingegebene Nachname.
Vorname	Der in den Personen-Eigenschaften eingegebene Vorname.
Verknüpfungsart	Die in den Personen-Eigenschaften eingegebene Verknüpfungsart.
Sonstiges Wechseln Sie im Dialogfenster "Inhaber-Eigenschaften" auf die Registerkarte "Sonstiges", um folgende Eigenschaften einzugeben:	
Adresse...	Mit Mausklick auf den Button "Adresse.." gelangen Sie ins Dialogfenster "Adresse-Eigenschaften". Lesen Sie dazu den Abschnitt Adressen.
Referenzadressen	Wählen Sie diese Buttons, um Referenzadressen einzugeben. Lesen Sie dazu den Abschnitt Adressen.

4. Wählen Sie "OK" zur Bestätigung Ihrer Änderungen. Oder wählen Sie "Abbrechen", um das Dialogfenster zu schließen und die Eingaben zu verwerfen.

Inhaber kopieren

Sie können eine Kopie eines Inhabers anlegen. Es wird dabei auf die Objekt-Ex- und Importfunktion zurückgegriffen.

Dabei erstellen Sie mit dem Infront Portfolio Manager eine echte Kopie mit Duplizierung aller zugehöriger Portfolios, Depots, Konten und Transaktionen. Erstellen Sie eine solche Kopie z. B., um etwas auszuprobieren oder zu simulieren, ohne dass Sie den tatsächlichen Inhaber "beschädigen". Gehen Sie wie folgt vor, um eine Kopie des Inhabers anzulegen:

1. Markieren Sie den Inhaber im Explorer.
2. Wählen Sie dann im Kontextmenü (rechte Maustaste) den Befehl KOPIE ANLEGEN.
   Der neue Inhaber wird mit einer neuen Bezeichnung angelegt, z. B. heißt die Kopie des Inhabers "Mustermann" dann Inhaber "Mustermann (1)". Diesen Namen können Sie dann über den Befehl UMBENNENEN in dessen Kontextmenü ändern. Die Nummern der neuen Depotobjekte werden in eckige Klammern gesetzt.

   Beispiel:

   Hat dar Original-Inhaber die Inhabernummer *12345678*, dann erhält die erstellte Kopie die Inhabernummer *[12345678]*. Analog gilt das für die kopierten Portfolios oder Depots des neuen Inhabers.

   In den Konto-Eigenschaften der Kopie werden Kontonummer und IBAN in eckige Klammern [] gesetzt, um Probleme bei Import und Abgleich über Unknown macro: 'psi-prod-name' zu vermeiden.

Inhaber, die Sie einfach auf andere Ordner ziehen, über den Befehl KOPIEREN im Kontextmenü oder mit <STRG>+<C> kopieren, verhalten sich anders. Es handelt sich dann um den selben Inhaber in zwei oder mehreren Ordnern, durchgeführte Änderungen betreffen also stets das Original.

Adressen

Sie können für Inhaber, Banken und Betreuer Adressen anlegen. Mit freigeschaltetem Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung" können Sie darüber hinaus auch Interessenten-Adressen verwalten.

Auf diese Adressdaten greifen z. B. auch die Standardreports zu. Die Angaben zum Kundennamen oder zur Telefonnummer des Betreuers in den Kopfzeilen der Reports stammen direkt aus den jeweiligen Eingabefeldern der jeweiligen Adressen.

Beim Eingeben der Adresse-Eigenschaften können abhängig von Ihrer persönlichen Konfiguration im Hintergrund Plausibilitätsprüfungen laufen. Entsprechende Meldungen werden dann über den Buttons im Dialogfenster "Adresse-Eigenschaften" eingeblendet.
Beispiel: "Hinweis: Dem Feld 'Vorname' muss ein Wert zugewiesen sein."
Um alle weiteren Meldungen zu sehen, zeigen Sie mit der Maus auf die Meldung. Um die detaillierten Testergebnisse zu sehen, klicken Sie auf die Meldung. Korrigieren Sie in diesen Fällen Ihre Eingaben vor dem Abschluss der Eingaben. Lesen Sie dazu den Abschnitt Plausibilitätsprüfungen.

Siehe auch:

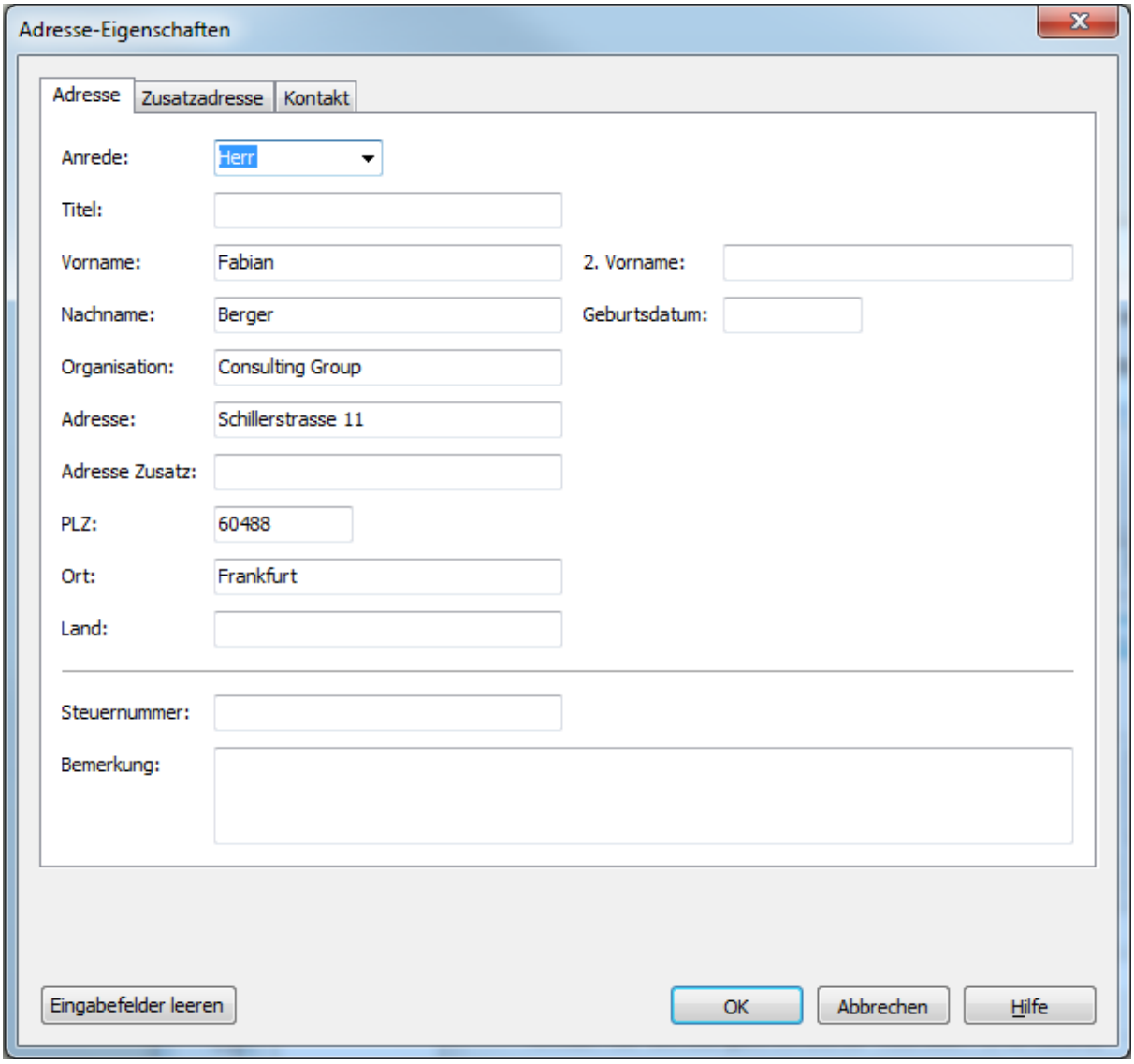
- Inhaber-Adresse anlegen
- Interessenten-Adresse anlegen
- Bank-Adresse anlegen
- Betreuer-Adresse anlegen
- Adressen zurücksetzen

Inhaber-Adresse anlegen

Sie können für Inhaber Adressen eingeben. Für jeden Kontakt stehen Ihnen je zwei postalische Adressen sowie die Rufnummern und E-Mail-Adressen zur Verfügung. Darüber hinaus können Sie über die Inhaber-Eigenschaften zwei weitere Referenzadressen angeben.

Beim Anlegen von Adressen für Inhaber müssen die Bezeichnung des Inhabers im Explorer und der hier hinterlegte Name nicht identisch sein. Um eine Adresse für einen Inhaber anzulegen, gehen Sie z. B. wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Kontextmenü eines Inhabers im Explorer den Befehl EIGENSCHAFTEN.
2. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Inhaber-Eigenschaften" den Button "Adresse...".
3. Tragen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Adresse-Eigenschaften" in den Registerkarten "Adresse", "Zusatzadresse" und "Kontakt" die Daten ein.



Im Feld "Organisation" können Sie den Namen der Firma eintragen, sofern der Kontakt eine Organisation oder eine Firma ist. Auf der Registerkarte "Zusatzadresse" können Sie ggf. eine weitere Adresse für diesen Inhaber eintragen. Auf der Registerkarte "Kontakt" finden Sie die Eingabefelder für Telefonnummern und E-Mail-Adressen des Inhabers.

4. Bestätigen Sie die Angaben mit "OK".

Interessenten-Adresse anlegen

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"
Modul "Personenverwaltung"

Sie können für Interessenten Adressen eingeben. Für jeden Kontakt stehen Ihnen je zwei postalische Adressen sowie die Rufnummern und E-Mail-Adressen zur Verfügung.

Beim Anlegen von Adressen für Interessenten müssen die Bezeichnung des Interessenten im Explorer und der hier hinterlegte Name nicht identisch sein. Um eine Adresse für einen Interessenten anzulegen, gehen Sie z. B. wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Kontextmenü eines Interessenten im Explorer den Befehl EIGENSCHAFTEN.
2. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Interessenten-Eigenschaften" den Button "Adresse…".
3. Tragen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Adresse-Eigenschaften" in den Registerkarten "Adresse", "Zusatzadresse" und "Kontakt" die Daten ein.
   Im Feld "Organisation" können Sie den Namen der Firma eintragen, sofern der Kontakt eine Organisation oder eine Firma ist. Auf der Registerkarte "Zusatzadresse" können Sie ggf. eine weitere Adresse für diesen Interessenten eintragen. Auf der Registerkarte "Kontakt" finden Sie die Eingabefelder für Telefonnummern und E-Mail-Adressen des Interessenten.
4. Bestätigen Sie die Angaben mit "OK".

Bank-Adresse anlegen

Sie können Banken Adressen zuweisen. Das können Sie bereits beim Anlegen der Bank tun oder jederzeit später. Gehen Sie wie folgt vor, um für eine Bank eine Adresse anzulegen:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl BANKVERBINDUNGEN im Menü des Icons "Objekte verwalten".
2.  Klicken Sie doppelt auf die Bankverbindung in der Liste oder markieren Sie die Bankverbindung und wählen Sie dann das Icon "Ausgewählte Bankverbindung bearbeiten".
3. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Bank-Eigenschaften" den Button "Adresse…".
4. Tragen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Adresse-Eigenschaften" in den Registerkarten "Adresse", "Zusatzadresse" und "Kontakt" die entsprechenden Daten ein.
5. Bestätigen Sie die Angaben mit "OK".

Betreuer-Adresse anlegen

Sie können Betreuern Adressen zuweisen. Das können Sie bereits beim Anlegen des Betreuers tun oder jederzeit später. Gehen Sie wie folgt vor, um für einen Betreuer eine Adresse anzulegen:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl BETREUER im Menü des Icons "Objekte verwalten".
2.  Klicken Sie doppelt auf den Betreuer oder markieren Sie den Betreuer und wählen Sie dann das Icon "Ausgewählten Betreuer bearbeiten".
3. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Betreuer-Eigenschaften" den Button "Adresse…".
4. Tragen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Adresse-Eigenschaften in den Registerkarten "Adresse", "Zusatzadresse" und "Kontakt" die Daten ein.
5. Bestätigen Sie die Angaben mit "OK".

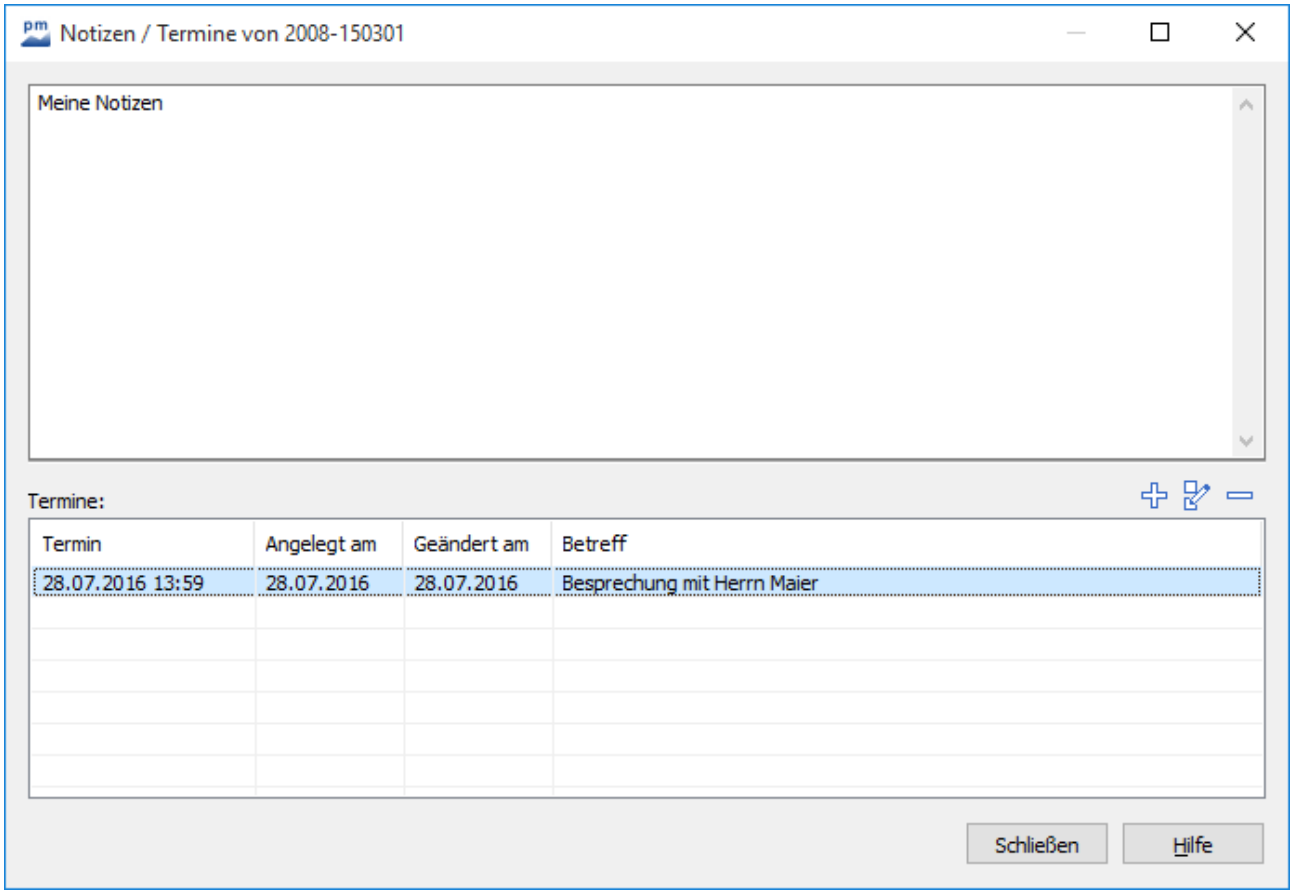
Adressen zurücksetzen

Angelegte Adressen können Sie jederzeit bearbeiten. Über den Button "Eingabefelder leeren", den Sie im Dialogfenster "Adresse-Eigenschaften" finden, können Sie alle Eingabefelder in diesem Dialogfenster löschen.

Termine

Sie können für Inhaber Notizen und Termine erfassen.

Öffnen Sie dazu über den Button "Notizen/Termine..." das Dialogfenster "Notizen/Termine von" und geben Sie hier die Termine ein.



Siehe auch:

- Termine anlegen
- Termine bearbeiten
- Termine löschen

Termine anlegen

Um für einen Inhaber einen Termin anzulegen, gehen Sie z. B. wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Explorer im Kontextmenü eines Inhabers den Befehl EIGENSCHAFTEN.
2. Wählen Sie im Dialogfenster "Inhaber-Eigenschaften" den Button "Notizen/Termine...".
   Sie sehen im Dialogfenster "Notizen/Termine von" alle Termine des Inhabers.
3. Um einen neuen Termin anzulegen, wählen Sie im Kontextmenü der Liste den Befehl NEUER TERMIN. Oder verwenden Sie dazu das Icon "Notiz/Termin erfassen" oder drücken Sie die Taste <EINFG> auf Ihrer Tastatur.

4. Füllen Sie im Dialogfenster "Notiz/Termin erfassen" das Eingabefeld "Betreff" aus und wählen Sie Datum und Uhrzeit. Im Kommentarfeld darunter können Sie den eigentlichen Text der Notiz eingeben. Das Kommentarfeld besitzt ein Kontextmenü mit nützlichen Befehlen zur Textbearbeitung wie AUSSCHNEIDEN, KOPIEREN, EINFÜGEN usw.
5. Bestätigen Sie das Dialogfenster "Notiz/Termin erfassen" mit "OK".
6. Schließen Sie nach Eingabe aller Notizen das Dialogfenster "Notizen/Termine von" mit dem Button "Schließen".
7. Schließen Sie auch das Dialogfenster "Inhaber-Eigenschaften" mit "OK".

Auf die Termine der Inhaber können Sie mit MM-Talk zugreifen und so Aufnahmedatum des Termins, Datum der letzten Änderung sowie den Benutzer, der den Termin bearbeitet hat, abfragen.

Termine bearbeiten

Um einen angelegten Termin zu bearbeiten, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie unter Termine anlegen beschrieben das Dialogfenster "Notizen/Termine von".
2.  Um einen angelegten Termin zu bearbeiten, wählen Sie im Kontextmenü der Liste den Befehl TERMIN BEARBEITEN. Oder verwenden Sie das Icon "Notiz/Termin bearbeiten".
3. Bearbeiten Sie die Eingaben im Dialogfenster "Notiz/Termin bearbeiten".
4. Bestätigen Sie das Dialogfenster "Notiz/Termin bearbeiten" mit "OK".
5. Schließen Sie nach der Eingabe aller Notizen das Dialogfenster "Notizen/Termine von" mit dem Button "Schließen".
6. Schließen Sie auch das Dialogfenster "Inhaber-Eigenschaften" mit "OK".

Termine löschen

Um einen angelegten Termin zu löschen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie unter Termine anlegen beschrieben das Dialogfenster "Notizen/Termine von".
2. Um einen angelegten Termin zu löschen, wählen Sie im Kontextmenü der Liste den Befehl TERMIN LÖSCHEN. Oder verwenden Sie das Icon "Notiz/Termin löschen" oder drücken Sie die Taste <ENTF> auf Ihrer Tastatur.
3. Schließen Sie nach dem Löschen das Dialogfenster "Notizen/Termine von" mit dem Button "Schließen".
4. Schließen Sie auch das Dialogfenster "Inhaber-Eigenschaften" mit "OK".

Inhaber suchen

Wie für alle Objekte stehen Ihnen auch für die Suche nach Inhabern viele verschiedene Möglichkeiten zur Verfügung, denn nicht alle Inhaber sind natürlich jederzeit schnell im Explorer anklickbar. In umfangreichen Depotstrukturen hilft da nur eine Suche.

-  Im Explorer selbst können Sie mit der Explorer-Suche, die Sie über das Icon "Objekt im Explorer suchen" öffnen, nach Explorer-Objekten, also auch nach Inhabern, suchen.
- Die Objektsuche findet darüber hinaus alle Inhaber, die in der Datenbank vorhanden sind. Stellen Sie den Suchfilter im Menüband auf "Depotobjekte" und geben Sie den gewünschten Suchbegriff ein, so findet die Suche alle Depotobjekte mit diesem Namen. Die Inhaber finden Sie im Suchergebnis auf der Registerkarte "Inhaber".
- Um eine detaillierte Suche nach Inhabern anhand bestimmter Kriterien – z. B. Name des Betreuers oder Wohnort – zu starten, nutzen Sie die Finder Depotmanagement.

Inhaber ändern

Das Ändern von Inhaber-Daten erfolgt am besten über die Eigenschaften. Sie können aber einen Inhaber auch – wie alle anderen Objekte – über den Explorer bearbeiten, z. B. ausschneiden oder umbenennen.

Inhaber entfernen

Beim Entfernen bzw. Löschen von Objekten, insbesondere von Depotobjekten, ist es ratsam, mit der nötigen Vorsicht vorzugehen. Der Infront Portfolio Manager berücksichtigt dies und bietet Ihnen die nötigen Funktionen, um unbeabsichtigtes Löschen von Inhabern zu vermeiden. Generell wird zwischen zwei verschiedenen Funktionen unterschieden: Entfernen aus dem Explorer und Löschen aus der Datenbank.

Siehe auch:

- Inhaber aus dem Explorer entfernen
- Inhaber aus der Datenbank löschen

Inhaber aus dem Explorer entfernen

Suchen Sie ggf. zunächst mithilfe der Explorer-Suche nach allen Instanzen des Inhabers, da dieser in mehreren Ordnern vorhanden sein kann.

Um einen Inhaber aus der Darstellung zu entfernen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Markieren Sie den zu entfernenden Inhaber im Explorer.
2. Wählen Sie dann im Kontextmenü des markierten Inhabers den Befehl ENTFERNEN oder drücken Sie die Taste <ENTF> auf Ihrer Tastatur.
3. Ist der Inhaber nur in diesem Ordner, ist er also die "letzte Instanz" dieses Objekts, so erscheint eine Sicherheitsabfrage, ob er tatsächlich entfernt werden soll. Beantworten Sie diese Frage mit dem Button "Aus Explorer entfernen", so macht ihn dies lediglich "unsichtbar". (Wird er ohne Abfrage aus dem Ordner entfernt, so befindet er sich irgendwo im Explorer mindestens in einem weiteren Ordner. Sie können dann mit der Explorer-Suche nach ihm suchen.)

Der Inhaber ist nun aus dem Explorer verschwunden, nicht aber aus der Datenbank. Um ihn wieder in einen Ordner einzufügen, markieren Sie diesen und drücken Sie die Taste <EINFG>. Suchen Sie dann über die Objektsuche nach dem entfernten Inhaber.

Inhaber aus der Datenbank löschen

Um einen Inhaber endgültig zu löschen (also auch aus der Datenbank), gehen Sie wie folgt vor:

1. Markieren Sie den zu löschenden Inhaber im Explorer.
2. Wählen Sie dann im Kontextmenü des markierten Inhabers den Befehl IN PAPIERKORB VERSCHIEBEN oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<ENTF>.
   Der Inhaber wird in den Papierkorb verschoben.
3. Wechseln Sie nun in den Papierkorb, indem Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl PAPIERKORB ÖFFNEN.
4. Markieren Sie den gelöschten Inhaber im Papierkorb und wählen Sie dann den Befehl AUSGEWÄHLTE OBJEKTE LÖSCHEN auf der Registerkarte "Papierkorb" oder das Icon "Löschen" in der Symbolleiste des Papierkorbs.
5. Bestätigen Sie dann in der erscheinenden Abfrage "Möchten Sie die ausgewählten Objekte wirklich aus der Datenbank löschen?" mit dem Button "Löschen".

Der Inhaber wird aus der Datenbank gelöscht.

⚠ Mit dem Inhaber werden auch alle auf diesen Inhaber lautenden Depots mit sämtlichen Wertpapiertransaktionen, alle Portfolios sowie alle Konten mit sämtlichen Buchungen gelöscht.

10.1.3 Portfolios

Portfolios sind der Dreh- und Angelpunkt für die professionelle Vermögensverwaltung. Zusammengehörige Konten und Depots können dort zu einer auswertbaren Einheit kombiniert werden. Natürlich sind je Inhaber mehrere Portfolios möglich, damit das Vermögen Ihrer Kunden auch bei unterschiedlichen Anlagezielen sinnvoll strukturiert und überwacht werden kann.

Obwohl Portfolios nicht zwangsläufig verwendet werden müssen, ist deren Einrichtung selbst bei einfachen Strukturen mit beispielsweise nur einem Depot und Konto sehr zu empfehlen. Viele Auswertungen werden erst mit Portfolios möglich, denn nur hier können Anlagerichtlinien wie z. B. Benchmarks, Asset Allocation, Restriktionen, Verlustgrenzen usw. hinterlegt werden. Darüber hinaus ist das Standard-Reporting auf Portfolios zugeschnitten und auch für die Verwendung des Investmentprozess- und Rebalancing-Moduls sind Portfolios obligatorisch.

Sie können Portfolios auch nachträglich anlegen und die Zuordnung der Depots und Konten zu einem Portfolio innerhalb gewisser Grenzen einfach verändern.

Eine Besonderheit ist die Historisierung der Portfolio-Eigenschaften. Da wesentliche Vereinbarungen des Vermögensverwaltungsvertrags wie z. B. Verlustschwelle, Benchmark oder Anlagestrategie hier hinterlegt werden, können Veränderungen an diesen Daten in sogenannten Portfolio-Versionen gespeichert werden. Dadurch haben Sie nicht nur auf die aktuellen Vertragsbedingungen Zugriff, sondern können auch Änderungen im zeitlichen Ablauf nachvollziehen und in Auswertungen berücksichtigen.

ⓘ Mit Programmversion 5.00 wurde im Infront Portfolio Manager dieses neue Portfolio-Modell eingeführt. Zuvor bestehende Daten werden beim Upgrade der Datenbank gesichert und müssen dann aus den "alten" Eigenschaften von Inhabern, Depots und Portfolios in das neue Portfolio-Modell einmalig überführt werden. Der ins Programm integrierte Portfolio-Migrations-Assistent hilft Ihnen dabei. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Portfolio-Migration.

Die Portfolio-Migration kann mehrfach durchgeführt werden und ist auch für einzelne Inhaber möglich.

Bei der Übernahme der Datenbank werden bestehende Portfoliodaten aus Inhaber, Depot und Portfolio extrahiert und in einer Backup-Tabelle gespeichert. Bestehende Portfolios werden dabei gelöscht.

Zur systematischen und effizienten Verwaltung der Portfolio-Eigenschaften können Portfolio-Profile angelegt werden. Die Portfolio-Profile fassen einen bestimmten Satz von Portfolio-Eigenschaften unter einem Profil-Schlüssel zusammen, der dann einfach den Portfolios zugeordnet wird, statt die einzelnen Eigenschaften bei jedem Portfolio erneut einzurichten. Diese Vorgehensweise ist zu empfehlen, wenn Sie viele gleich oder ähnlich gelagerte Vermögensverwaltungsverträge haben.

Im Nachfolgenden bekommen Sie einen detaillierten Einblick in die Funktionsweise und Ausstattung der Portfolios.

Siehe auch:

- Portfolio anlegen
- Portfolio-Eigenschaften
- Mit Portfolio-Versionen arbeiten
- Portfolios konfigurieren
- Portfolio verschieben
- Portfolioübergreifende Transaktionen
- Portfolios und benutzerdefinierte Felder
- Portfolio löschen

Portfolio anlegen

Um ein Portfolio manuell anzulegen, muss zunächst (mindestens) ein Inhaber angelegt sein. Lesen Sie daher ggf. zunächst den Abschnitt Inhaber anlegen.

Gehen Sie wie folgt vor, um ein Portfolio anzulegen:

1. Markieren Sie im Explorer den Inhaber, dem Sie das Portfolio hinzufügen möchten, und wählen Sie im Kontextmenü, das Sie über die rechte Maustaste öffnen, den Befehl NEU, PORTFOLIO.
    Oder markieren Sie den Inhaber im Explorer und wählen Sie dann oben im Explorer das Icon "Neues Objekt anlegen" und in dessen aufklappenden Menü dann den Befehl PORTFOLIO.
2. Sie gelangen in das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften", in dem Sie nun alle erforderlichen Stammdaten des Portfolios erfassen können. Per Mausklick oder mit der Tabulator-Taste wechseln Sie zwischen den einzelnen Feldern.
3.  Um auch die historisierten Eigenschaften eingeben zu können, legen Sie mindestens eine Portfolio-Version über das Icon "Neue Portfolio-Version anlegen" an.
   Die Details zu diesen Feldern entnehmen Sie der Tabelle im folgenden Abschnitt Portfolio-Eigenschaften.
4. Schließen Sie nach Eingabe der Eigenschaften das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" mit "OK".

> Neben dem manuellen Anlegen von Portfolios besteht beim Einsatz eines PSI Transaction Data die Möglichkeit, im Zuge der Vermögensaufteilung automatisch Portfolios anzulegen.

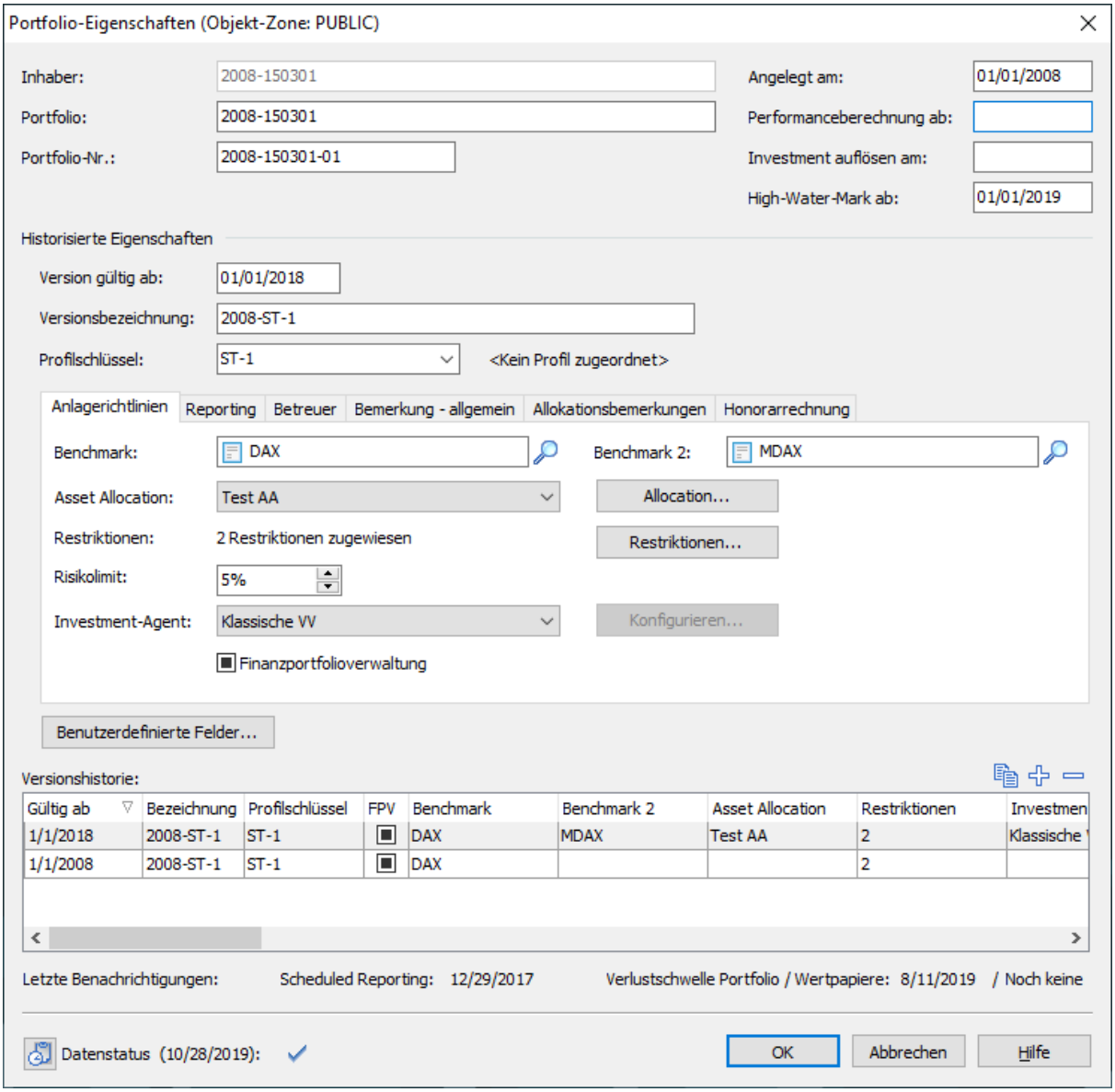
Portfolio-Eigenschaften

In den Portfolio-Eigenschaften legen Sie zentrale Eigenschaften für Ihr Portfoliomanagement fest. Definieren Sie hier Ihre Anlagestrategie-Eigenschaften.

Eine Vielzahl wichtiger Eigenschaften von Portfolios wird historisiert. Lesen Sie dazu den Abschnitt Mit Portfolio-Versionen arbeiten.

Alle Portfolio-Eigenschaften bzw. -Stammdaten können Sie schon beim Anlegen des Portfolios eingeben. Sie können diese aber auch jederzeit überprüfen oder ändern – mit entsprechender Berechtigung aus der Benutzerverwaltung. Gehen Sie dazu z. B. wie folgt vor:

1. Markieren Sie das Portfolio und wählen Sie den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü.
    Oder markieren Sie das Portfolio und klicken Sie auf das Icon "Eigenschaften" in der Symbolleiste des Explorers.
   Oder markieren Sie das Portfolio und drücken Sie die Taste <F12>.
2. Nehmen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" die gewünschten Änderungen vor.



Feld	Beschreibung
Inhaber	Der Inhaber des Portfolios wird hier zu Informationszwecken eingeblendet.
Portfolio	Geben Sie hier die eindeutige Bezeichnung des Portfolios an. Über diese Bezeichnung wird das Portfolio später bei Auswertungen angesprochen.
Angelegt am	Hier können Sie das Datum eintragen, an dem Sie das Portfolio angelegt haben. Standardmäßig ist beim Anlegen des Portfolios das aktuelle Datum eingetragen.

Performanceberechnung ab	Hier können Sie alternativ ein Datum eintragen, ab dem Sie die Berechnungen für dieses Portfolio beginnen lassen möchten. Über die globalen Einstellungen können Sie auf der Registerkarte "Depot" festlegen, ob für die Auswertungen dieses Datum greift. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Allgemeine Depoteinstellungen.
Investment auflösen am	Dieses Eingabefeld ist nur verfügbar, wenn mindestens eines der beiden Module "Portfolio-Service Investment-Agent " und "Portfolio-Service Rebalancing" lizenziert ist. Geben Sie ggf. das Datum ein, zu dem das Investment dieses Portfolios aufgelöst werden soll. Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Portfolio-Rebalancing.
High-Water-Mark ab	[Nur mit Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"] Geben Sie in dieses Eingabefeld das Startdatum für die Berechnung der High-Water-Mark für die individuelle Performanceberechnung Ihrer erweiterten Honorarrechnung ein. Dieses Datum wird in den folgenden Tabellen und Reports berücksichtigt: • Honorar-Controlling • Report Honorarrechnung erweitert • Report Honorarrechnung erweitert mit Grafik Haben Sie das Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse" lizenziert, dann finden Sie auf der dann sichtbaren Mini-Registerkarte "Honorarrechnung" weitere Konfigurationsmöglichkeiten für Ihre Honorarkalkulation.
Portfolio-Nr.	Sie können dem Portfolio eine eindeutige Nummer geben, die Sie z. B. mit MM-Talk abfragen können.
Letzte Benachrichtigung - Scheduled Reporting	Das Datum, an dem das letzte Scheduled Reporting für dieses Portfolio erfolgte.
Letzte Benachrichtigung – Verlustschwelle Portfolio	Das Datum, an dem die letzte Verlustschwellen-Benachrichtigung für dieses Portfolio erfolgte.
Letzte Benachrichtigung – Verlustschwelle Wertpapiere	Das Datum, an dem die letzte Verlustschwellen-Benachrichtigung für die Wertpapiere dieses Portfolios erfolgte.
Datenstatus	Hier sehen Sie den aktuell dem Portfolio zugewiesenen Datenstatus sowie (falls Datenstatus gesetzt) das Datum der letzten Änderung. Wählen Sie das Icon "Datenstatus bearbeiten", um den Datenstatus zu ändern. Lesen Sie dazu den Abschnitt Datenstatus.

Meldungen Plausibilitätsprüfungen	Beim Eingeben der Portfolio-Eigenschaften können abhängig von Ihrer persönlichen Konfiguration im Hintergrund Plausibilitätsprüfungen laufen. Dabei werden je nach Konfiguration auch die historisierten Eigenschaften überprüft. Entsprechende Meldungen werden dann über den Buttons eingeblendet. **Beispiel:** "Hinweis: Feld 'Portfolio-Nr.' muss belegt sein." Um alle weiteren Meldungen zu sehen, zeigen Sie mit der Maus auf die Meldung. Um die detaillierten Testergebnisse zu sehen, klicken Sie auf die Meldung. Korrigieren Sie die fehlerhaften Eingaben vor dem Schließen des Dialogfensters. Lesen Sie dazu den Abschnitt Plausibilitätsprüfungen.
Historisierte Eigenschaften	
Version gültig ab	Geben Sie hier das Datum ein, ab dem die Portfolio-Version mit den eingestellten Eigenschaften gültig sein soll. Ist dieses Eingabefeld leer, so wird diese Version immer verwendet, wenn keine andere zu einem Datum vorhanden ist. Tipp: Klicken Sie mit der rechten Maustaste in ein Datumsfeld, um über das erscheinende Kontextmenü schnell das heutige Datum, den Vortag, den Monats- oder den Quartalsanfang auszuwählen.
Versionsbezeichnung	Geben Sie hier die (optionale) Bezeichnung für die Portfolio-Version mit den eingestellten Eigenschaften ein. Unter dieser Bezeichnung finden Sie die Version in der Versionshistorie.
Profilschlüssel	Nur mit lizenziertem Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse" verfügbar. Der dieser Portfolio-Version zugewiesene Profilschlüssel. Jeder Portfolio-Version kann ein eigener Profilschlüssel zugewiesen werden. Als Information sehen Sie neben der Auswahlliste das dazugehörende Portfolio-Profil. Ist dem ausgewählten Profilschlüssel ein Portfolio-Profil zugeordnet, so können Sie darauf klicken, um schnell in das Dialogfenster "Portfolio-Profile bearbeiten" zu wechseln und die aktuellen Einstellungen einzusehen. Sie können das Portfolio-Profil und dessen Einstellungen auf diesem Weg nicht ändern. Lesen Sie dazu das Kapitel Portfolio-Profile.

Benutzerdefinierte Felder...	Wählen Sie den Button "Benutzerdefinierte Felder...", um das Dialogfenster mit den benutzerdefinierten Feldern für diese Portfolio-Version zu öffnen und diese zu bearbeiten.
Versionshistorie	Hier sehen Sie die Liste der zurzeit angelegten Portfolio-Versionen. In der Liste finden Sie für jede Portfolio-Version die nachfolgend beschriebenen Portfolio-Eigenschaften sowie die benutzerdefinierten Felder. Um eine Portfolio-Version auszuwählen, markieren Sie diese in der Liste. Die historisierten Portfolio-Eigenschaften werden dann sofort aktualisiert und können für die ausgewählte Version bearbeitet werden. Lesen Sie dazu auch die Abschnitte Mit Portfolio-Versionen arbeiten und Portfolios und benutzerdefinierte Felder.
	Icon "Ausgewählte Portfolio-Version kopieren". Nutzen Sie diese Funktion, um schnell bereits konfigurierte Eigenschaften in eine neue Portfolio-Version zu übernehmen. Die neue Portfolio-Version (mit den kopierten Eigenschaften) wird oben in der Liste mit dem aktuellen Datum ergänzt und kann bearbeitet werden.
	Icon "Neue Portfolio-Version anlegen". Wählen Sie dieses Icon, um der Liste eine neue Portfolio-Version hinzuzufügen. Die neue Portfolio-Version wird oben in der Liste mit dem aktuellen Datum ergänzt. Jede weitere neu angelegte Portfolio-Version erhält dann als "Gültig ab"-Datum standardmäßig den nächsten unbelegten Tag. Beispiel: Sie legen am 6. Februar 2021 mehrere neue Portfolio-Versionen an. Dann erhält die erste angelegte Version das Datum "06.02.2021", die zweite das Datum "07.02.2021" usw. Diese Daten können Sie im Feld "Version gültig ab" überschreiben.
	Icon "Ausgewählte Portfolio-Version löschen". Nutzen Sie dieses Icon, um die in der Versionshistorie markierte Portfolio-Version zu löschen. Die Portfolio-Version wird ohne Rückfrage aus der Liste entfernt.
Historisierte Eigenschaften: Anlagerichtlinien	
Finanzportfolioverwaltung	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die Portfolio-Version der Finanzportfolioverwaltung unterliegt. Die Finanzportfolioverwaltung erfasst die Verwaltung von Finanzinstrumenten, wobei ein entscheidendes Kriterium die Einräumung eines Entscheidungsspielraums für den Verwalter hinsichtlich der Anlageentscheidung ist.

Benchmark	Geben Sie hier an, welche Benchmark Sie der Portfolio-Version zuweisen möchten.  Über das Icon "Suchen" gelangen Sie in das bekannte Dialogfenster "Objektsuche", in dem Sie nach der gewünschten Benchmark suchen können. Ist für diese Portfolio-Version ein Portfolio-Profil hinterlegt, so wird die Benchmark ggf. daraus übernommen.
Benchmark 2	Hier haben Sie die Möglichkeit, der Portfolio-Version eine zweite Benchmark zuzuweisen. Ist für diese Portfolio-Version ein Portfolio-Profil hinterlegt, so wird die zweite Benchmark ggf. daraus übernommen.
Asset Allocation	Nur mit lizenziertem Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse" verfügbar. Hier zeigt der Infront Portfolio Manager die aktuell ausgewählte Asset Allocation der Portfolio-Version an. Wählen Sie ggf. aus der Auswahlliste eine bereits angelegte Asset Allocation. Um die ausgewählte zu ändern oder eine neue einzugeben, wählen Sie den Button "Allocation..." rechts daneben. Mehr dazu im Abschnitt Asset Allocation.
Restriktionen	Nur mit lizenziertem Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse" verfügbar. Hier sehen Sie die der Portfolio-Version zugewiesenen Restriktionen. Wählen Sie den Button "Restriktionen..." rechts daneben, um der Portfolio-Version Restriktionen zuzuweisen bzw. diese zu bearbeiten. Der Button ist erst nach dem Anlegen des Portfolios inklusive mindestens einer Portfolio-Version aktiv, also beim ersten Aufruf über den Befehl "Eigenschaften" im Kontextmenü des Portfolios. Der eingeblendete Text informiert Sie über die Anzahl der bereits zugewiesenen Restriktionen. Die hier festgelegten Restriktionen der Portfolio-Version und die ggf. über ein zugewiesenes Portfolio-Profil hinzukommenden Restriktionen werden verschmolzen. Es gelten also sowohl die Restriktionen der Portfolio-Version als auch die Restriktionen des Portfolio-Profils. Mehr dazu im Abschnitt Restriktionen.
Risikolimit	Geben Sie hier mithilfe der Pfeilbuttons oder über die Tastatur das Risikolimit der Portfolio-Version als Prozentwert an. Nutzen Sie die Überwachung Risikolimit und den Report Auslastung Risikolimit, um eingegebene Limits von Portfolios zu überwachen.

Investment-Agent	Diese Auswahl ist nur verfügbar, wenn mindestens eines der beiden Module "Portfolio-Service Investment-Agent" und "Portfolio-Service Rebalancing" lizenziert ist. Wählen Sie aus der Auswahlliste einen Investment-Agenten. Über den Button "Konfigurieren..." gelangen Sie in die benutzerdefinierten Felder der Portfolio-Version. Dort ist dann bereits die dem ausgewählten Investment-Agenten zugewiesene Feldkategorie geöffnet, so dass Sie diese konfigurieren können.
Historisierte Eigenschaften: Reporting Wechseln Sie im Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" per Mausklick auf die Mini-Registerkarte "Betreuer", um folgende Eigenschaften für die Portfolio-Version einzugeben:	
Auswertungswährung	Wählen Sie hier die Auswertungswährung der Portfolio-Version für die Reportauswertungen des Portfolios. Standardeinstellung ist "n/a". In diesem Fall wird in Reports die Default-Währung aus den globalen Einstellungen herangezogen – sofern über die Parameter des Reports nicht explizit eine Währung ausgewählt ist.
Reporting-Profil	Nur mit lizenziertem Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting" verfügbare Einstellung. Das Reporting-Profil, das der Portfolio-Version im Scheduled Reporting zugewiesen ist. Haben Sie mehrere Reporting-Profile angelegt, dann können Sie aus dieser Liste ggf. ein anderes Reporting-Profil auswählen.
Reportingfrequenz	Wählen Sie in dieser Auswahlliste die Reportingfrequenz der Portfolio-Version aus: • Monatlich • Quartalsweise • Halbjährlich • Jährlich • n/a Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Reportingfrequenz.
Scheduled Reporting aktiv	Nur mit lizenziertem Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting" verfügbare Einstellung aus dem Scheduled Reporting. Sie sollten dieses Kontrollkästchen nur dann deaktivieren, wenn Sie das für diese Portfolio-Version festgelegte Reporting-Profil aus dem Scheduled Reporting bewusst (vorübergehend) deaktivieren möchten.

Verlustschwelle Portfolio	Nur mit lizenziertem Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting" verfügbare Einstellung. Geben Sie in das Eingabefeld "Verlustschwelle Portfolio" mithilfe der Pfeilbuttons oder über die Tastatur die gewünschte Verlustschwelle als positive Zahl ein, also z. B. "8,00" für 8%. Hinweis: Nach MiFID II darf die Verlustschwelle für Portfolios unter Finanzportfolioverwaltung maximal 10% betragen. Den eingegebenen Schwellenwert können Sie im Infront Portfolio Manager per Plausibilitätsprüfung überprüfen. Mit der Auswertung Überwachung Verlustschwellen Portfolio können Sie diese Verlustschwelle dann stets für alle Portfolios kontrollieren.
Verlustschwelle Wertpapiere	Nur mit lizenziertem Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting" verfügbare Einstellung. Geben Sie in das Eingabefeld "Verlustschwelle Wertpapiere" mithilfe der Pfeilbuttons oder über die Tastatur die gewünschte Verlustschwelle für einzelne Wertpapiere als positive Zahl ein, also z. B. "8,00" für 8%. Hinweis: Nach MiFID II darf die Verlustschwelle für derivative Wertpapiere in Portfolios von Privatkunden maximal 10% betragen. Den eingegebenen Schwellenwert können Sie im Infront Portfolio Manager per Plausibilitätsprüfung überprüfen. Mit der Auswertung Überwachung Verlustschwellen WP können Sie diese Verlustschwelle dann stets für alle Wertpapiere im Portfolio kontrollieren, die in den Wertpapier-Stammdaten als WM-Hebelprodukte gekennzeichnet sind.
Historisierte Eigenschaften: Betreuer Wechseln Sie im Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" auf die Mini-Registerkarte "Betreuer", um die Daten zum zugewiesenen Betreuer einzusehen bzw. die Betreuerzuweisung zu ändern:	
Name	Der Name des zugewiesenen Betreuers.
Organisation	Die Organisation des zugewiesenen Betreuers.
Betreuer-Nr.	Die Betreuernummer des zugewiesenen Betreuers.
Betreuungsbereich: Name	Der Name des Betreuungsbereichs des zugewiesenen Betreuers.
Betreuungsbereich: Kürzel	Das Kürzel des Betreuungsbereichs des zugewiesenen Betreuers.
Button "Betreuer zuweisen..."	Wählen Sie diesen Button, um der Portfolio-Version über das Dialogfenster "Betreuer verwalten" einen Betreuer zuzuweisen. Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Betreuer.

Button "Betreuer-Zuweisung entfernen"	Wählen Sie diesen Button, um die aktuelle Betreuer-Zuweisung der Portfolio-Version aufzuheben. Über den Button "Betreuer zuweisen..." können Sie jederzeit wieder einen (anderen) Betreuer zuweisen.
Historisierte Eigenschaften: Bemerkung – allgemein Wechseln Sie im Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" auf die Mini-Registerkarte "Bemerkung – allgemein":	
Bemerkung – allgemein	Entnehmen Sie diesem Eingabefeld Bemerkungen zur Portfolio-Version bzw. geben Sie diese hier ein.
Historisierte Eigenschaften: Allokationsbemerkungen Wechseln Sie im Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" auf die Mini-Registerkarte "Allokationsbemerkungen":	
Allokationsbemerkungen	Entnehmen Sie diesem Eingabefeld Bemerkungen speziell für das Portfolio-Rebalancing bzw. geben Sie diese hier ein. Die Allokationsbemerkungen können Sie im *Portfolio-Rebalancing* über die Funktion "Erweiterte Daten anzeigen" in die Portfolioliste einblenden und auch per MM-Talk abfragen (Funktion `AllocationNotes`).
Historisierte Eigenschaften: Honorarrechnung (Nur mit lizenziertem Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse") Wechseln Sie im Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" auf die Mini-Registerkarte "Honorarrechnung", um die Daten zur Berechnung der Vermögensverwaltungsvergütung zu konfigurieren:	
Honorar-Reportingfrequenz	Wählen Sie in dieser Auswahlliste die Honorar-Reportingfrequenz der Portfolio-Version aus. Zur Auswahl stehen die folgenden Intervalle: • Monatlich • Quartalsweise • Halbjährlich • Jährlich • n/a Ist dieser Eintrag ausgewählt, dann werden in den Auswertungen "Honorar-Controlling", "Report Honorarrechnung erweitert" und "Report Honorarrechnung erweitert mit Grafik" jeweils der Jahresanfang als Startdatum ausgewählt. Sind Portfolios erst später angelegt, dann wird dieses Anlagedatum als Startdatum gesetzt.

Hurdle-Rate	Geben Sie hier mithilfe der Pfeilbuttons oder über die Tastatur die Höhe der ggf. vereinbarten Hurdle-Rate ein. Die Hurdle-Rate ist die Renditeschwelle eines aktiv gemanagten Fonds, die ein Fondsmanager erreichen muss, um einen erfolgsabhängigen Bonus zu kassieren.
Vermögensverwaltungsgebühr	Geben Sie hier mithilfe der Pfeilbuttons oder über die Tastatur die Höhe der Vermögensverwaltungsgebühr ein.
Performancegebühr	Geben Sie hier mithilfe der Pfeilbuttons oder über die Tastatur die Höhe der Performancegebühr ein. Die Daten auf der Mini-Registerkarte "Honorarrechnung" werden in den folgenden Tabellen und Reports berücksichtigt: • Honorar-Controlling • Report Honorarrechnung erweitert • Report Honorarrechnung erweitert mit Grafik

3. Schließen Sie dann das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" mit "OK".

Mit Portfolio-Versionen arbeiten

Eine Vielzahl wichtiger Eigenschaften von Portfolios wird historisiert. Sie reichen von den Anlagerichtlinien über Reporting-Einstellungen bis zur Betreuer-Zuweisung. Die Gültigkeit einer entsprechenden Version der Portfolio-Eigenschaften bezieht sich auf alle Felder (Datensätze) gleichzeitig.

Zur Historisierung gibt es im Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" den Bereich "Historisierte Eigenschaften". Darunter wiederum befindet sich eine Tabelle mit einer Auflistung aller Versionen – die Versionshistorie. Im Bereich "Historisierte Eigenschaften" wird der in der Tabelle "Versionshistorie" ausgewählte Datensatz angezeigt.

Wie genau die Versionen in einem Portfolio verwendet werden, hängt von den individuellen Benutzerbedürfnissen ab. So ist es z. B. möglich, die Änderungen eines VV-Vertrags eines Kunden über die Jahre mit Versionen abzubilden.

Siehe auch:

- Neue Portfolio-Version anlegen
- Eigenschaften einer Portfolio-Version bearbeiten
- Portfolio-Version löschen

Neue Portfolio-Version anlegen

Bevor Sie historisierte Eigenschaften für ein Portfolio eingeben können, müssen Sie zumindest eine Portfolio-Version anlegen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie in den Abschnitten Portfolio anlegen oder Portfolio-Eigenschaften beschrieben das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften".
2. Wählen Sie das Icon "Neue Portfolio-Version anlegen" über der Versionshistorie.

> Nutzen Sie das "Icon "Ausgewählte Portfolio-Version kopieren", um schnell bereits konfigurierte Eigenschaften in eine neue Portfolio-Version zu übernehmen.
> In der Versionshistorie wird die neue Portfolio-Version oben in der Liste mit dem aktuellen Datum ergänzt.

3. Geben Sie im Eingabefeld "Version gültig ab" ggf. das gewünschte Datum ein.
4. Im Feld "Versionsbezeichnung" können Sie einen Namen für die Portfolio-Version eingeben.
5. Füllen Sie die weiteren historisierten Eigenschaften, ggf. inklusive Profilschlüssel und benutzerdefinierten Feldern.
   Lesen Sie dazu ggf. auch die Abschnitte Portfolio-Eigenschaften und Portfolios und benutzerdefinierte Felder.
6. Verfahren Sie analog für weitere anzulegende Portfolio-Versionen.
   Beim Eingeben der Portfolio-Versions-Eigenschaften können abhängig von Ihrer persönlichen Konfiguration im Hintergrund Plausibilitätsprüfungen laufen.
   Entsprechende Meldungen werden dann über den Buttons eingeblendet. Um alle weiteren Meldungen zu sehen, zeigen Sie mit der Maus auf die Meldung. Um die detaillierten Testergebnisse zu sehen, klicken Sie auf die Meldung.
   Korrigieren Sie die fehlerhaften Eingaben vor dem Schließen des Dialogfensters. Lesen Sie dazu den Abschnitt Plausibilitätsprüfungen.
7. Schließen Sie das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" mit "OK".

Eigenschaften einer Portfolio-Version bearbeiten

Die historisierten Eigenschaften eines Portfolios können Sie jederzeit bearbeiten. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie im Abschnitt Portfolio-Eigenschaften beschrieben das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften".
2. Markieren Sie in der Versionshistorie die Portfolio-Version, deren Eigenschaften Sie bearbeiten möchten.
3. Nehmen Sie im Bereich "Historisierte Eigenschaften" Ihre Änderungen vor.
   Lesen Sie dazu ggf. auch die Abschnitte Portfolio-Eigenschaften und Portfolios und benutzerdefinierte Felder.
4. Schließen Sie das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" mit "OK".

Portfolio-Version löschen

Gehen Sie wie folgt vor, um Portfolio-Versionen aus der Versionshistorie zu löschen:

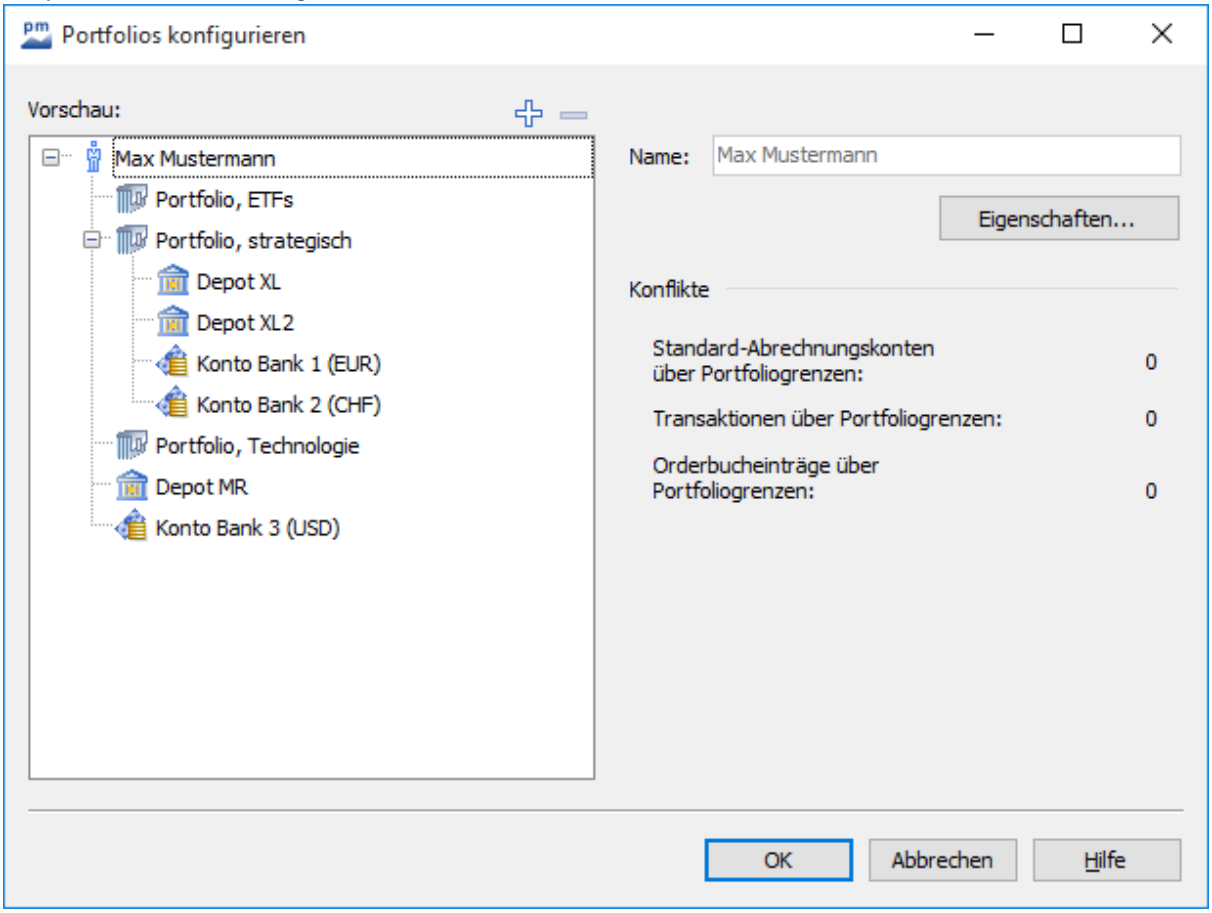
1. Öffnen Sie wie in den Abschnitten Portfolio anlegen oder Portfolio-Eigenschaften beschrieben das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften".
2. Markieren Sie in der Versionshistorie die zu löschende Portfolio-Version.
3. Wählen Sie das Icon "Ausgewählte Portfolio-Version löschen" über der Versionshistorie.
   Die Portfolio-Version wird aus der Versionshistorie entfernt.
4. Schließen Sie das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" mit "OK".

Portfolios konfigurieren

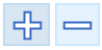
Sie können den Portfolios eines Inhabers nach Ihren Wünschen Depots und Konten zuweisen.

Gehen Sie wie folgt vor, um Portfolios zu konfigurieren:

1. Wählen Sie im Explorer im Kontextmenü des Inhabers den Befehl INHABER, PORTFOLIOS KONFIGURIEREN.
   Oder wählen Sie alternativ im Explorer im Kontextmenü des Portfolios den Befehl PORTFOLIO, PORTFOLIOS KONFIGURIEREN.
2. Weisen Sie dann im Dialogfenster "Portfolios konfigurieren" den Portfolios des Inhabers die gewünschten Depots und Konten zu. Ziehen Sie diese dazu im linken Fenster einfach per Drag & Drop auf die Bezeichnung des Portfolios.



> ⚠ Beachten Sie dabei, dass die Depots und Konten nicht zugleich in anderen Portfolios enthalten sein dürfen – auch nicht indirekt über die Zuordnung der Konten zu Depots.
> Um Depots zu verschieben, muss der am Infront Portfolio Manager angemeldete Benutzer das Objekt-Recht "Stammdaten eines Depotobjekts bearbeiten" haben.
> Lesen Sie zu Details der Benutzerverwaltung ggf.das Kapitel Benutzerverwaltung.

3.  Über diese Icons können Sie im Dialogfenster "Portfolios konfigurieren" auch direkt neue Portfolios anlegen und Portfolios löschen.
   Sie finden diese Befehle – PORTFOLIO ANLEGEN und PORTFOLIO LÖSCHEN auch im Kontextmenü markierter Portfolios im Vorschaufenster.
   Alternativ stehen Ihnen für markierte Portfolios auch die Tasten <EINFG> für das Anlegen und <ENTF> für das Löschen von Portfolios zur Verfügung.
4. Vergeben Sie im Eingabefeld "Name" eine Bezeichnung.
5. Über den Button "Eigenschaften" kommen Sie in das Dialogfenster "Eigenschaften" des markierten Depotobjekts, in dem Sie die Stammdaten des markierten Depotobjekts editieren können.
   Im Bereich "Konflikte" werden folgende Informationen eingeblendet:
   - Anzahl der Konten, die in mehreren Portfolios liegen

- Anzahl der Standard-Abrechnungskonten, die außerhalb des jeweiligen Portfolios liegen
- Anzahl der portfolioübergreifenden Transaktionen
- Anzahl der portfolioübergreifenden Orderbucheinträge

Prüfen und bereinigen Sie ggf. die Konflikte. Befinden sich z. B. Konten in mehreren Portfolios, lässt sich das Dialogfenster nicht mit "OK" schließen und die Konfiguration kann nicht gespeichert werden.

6. Schließen Sie das Dialogfenster "Portfolios konfigurieren" mit "OK".

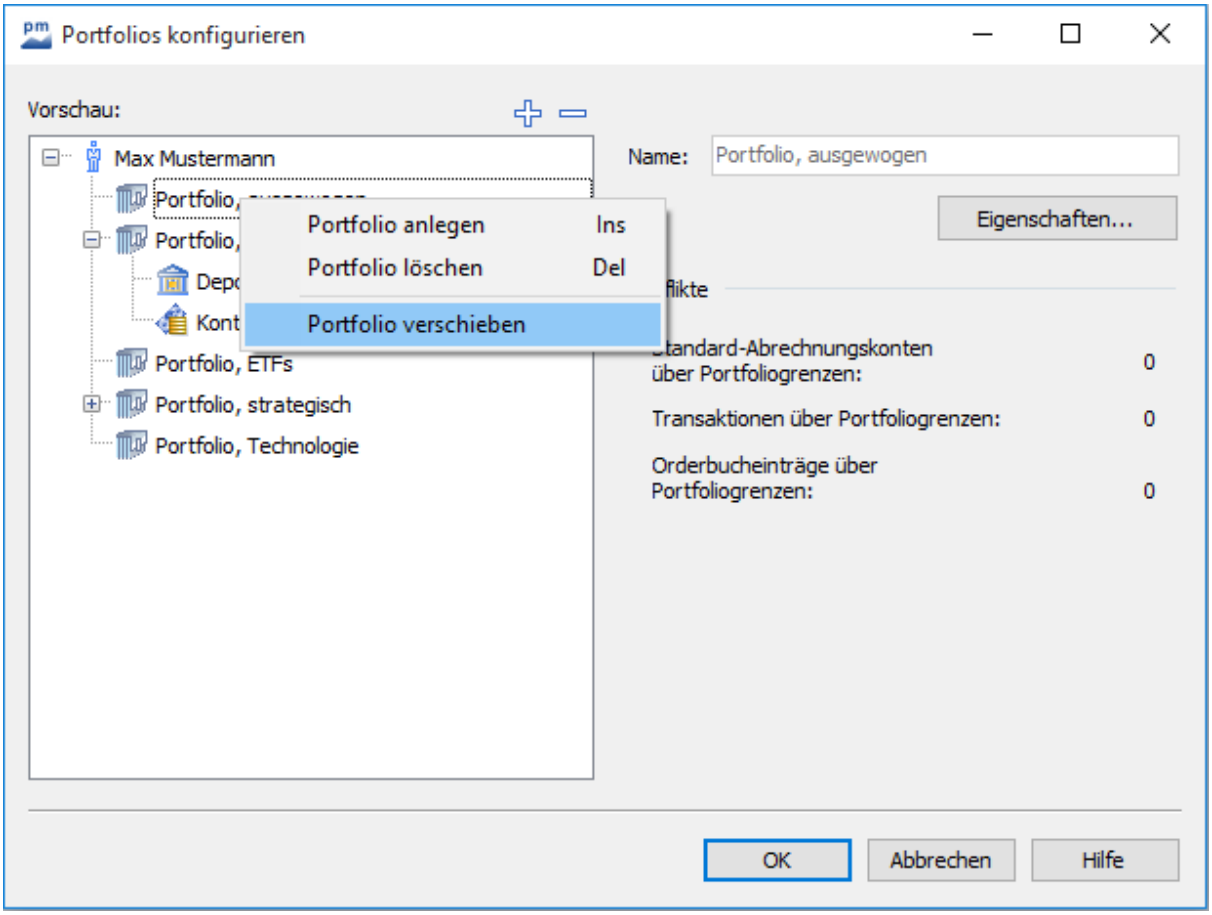
> ⚠ Beachten Sie beim Löschen von Portfolios über das Dialogfenster "Portfolios konfigurieren", dass nach der Bestätigung der erscheinenden Sicherheitsabfrage die Portfolios endgültig gelöscht werden.

Portfolio verschieben

Gehen Sie wie folgt vor, um ein Portfolio unter einen anderen Inhaber zu verschieben:

1. Wählen Sie im Kontextmenü des (bisherigen) Inhabers den Befehl INHABER, PORTFOLIOS KONFIGURIEREN.
   Oder wählen Sie alternativ im Kontextmenü des Portfolios den Befehl PORTFOLIO, PORTFOLIOS KONFIGURIEREN.
2. Markieren Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Portfolio konfigurieren" das zu verschiebende Portfolio.
3. Wählen Sie im Kontextmenü dieses Portfolios den Befehl PORTFOLIO VERSCHIEBEN.

   > ⚠ Beheben Sie zunächst die ggf. aufgelisteten Konflikte, um beim Verschieben des Portfolios das erwartete Ergebnis zu erzielen. Befinden sich Konten in mehreren Portfolios oder liegen Standard-Abrechnungskonten außerhalb von Portfolios, so ist ein Verschieben nicht möglich. Bei den anderen Konflikten erscheint ein Hinweisfenster.
   > Sie können beim Verschieben von Portfolios nur Inhaber auswählen, die sich in der gleichen Zone wie das Portfolio befinden. Verschieben Sie den gewünschten neuen Inhaber ggf. zunächst in die gleiche Zone wie das Portfolio.



4. Suchen Sie in der erscheinenden Objektsuche den neuen Inhaber und wählen Sie diesen im Suchergebnis per Doppelklick aus.
   Ein Hinweisfenster informiert Sie, dass die Verschiebung erst durchgeführt wird, wenn Sie auch das Dialogfenster "Portfolios konfigurieren" mit "OK" schließen.
5. Schließen Sie das Hinweisfenster mit "OK".
6. Schließen Sie abschließend auch das Dialogfenster "Portfolios konfigurieren" mit "OK".
7. Das Portfolio wird dem neuen Inhaber zugewiesen und verschwindet vom bisherigen Inhaber.

Portfolioübergreifende Transaktionen

Für Portfolios und auch für Depots ist es möglich, Transaktionen portfolioübergreifend zu erfassen. Das ist zum Beispiel der Fall, wenn eine Transaktion für ein Depot im Portfolio A auf einem Konto, das sich in Portfolio B befindet, gebucht wird.

In der Vorlage "Portfolioübergreifende Transaktionen", die Sie im Workspace von Depots und Portfolios auf dem Worksheet "Transaktionen" finden, werden alle diese Transaktionen aufgelistet. Über die Parameter der Auswertung können Sie den Auswertungszeitraum festlegen.

Portfolios und benutzerdefinierte Felder

Benutzerdefinierte Felder auf Portfolios gibt es im Prinzip nicht, denn benutzerdefinierte Felder sind stets für Portfolio-Versionen definiert. In der Versionshistorie im Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" erscheinen die benutzerdefinierten Felder der Portfolio-Versionen, über den Button "Benutzerdefinierte Felder..." können Sie die Werte der ausgewählten Portfolio-Version bearbeiten.

Konfigurieren Sie im Dialogfenster "Benutzerdefinierte Felder einrichten" ein benutzerdefiniertes Feld so, dass es für Portfolios verfügbar ist, dann kann dieses benutzerdefinierte Feld für jede Version dieses Portfolios getrennt festgelegt werden.

Benutzerdefinierte Felder, die auf Portfolio konfiguriert sind, können nicht mehr über die Historisierung für benutzerdefinierte Felder historisiert werden. Die entsprechende Einstellung steht nicht zur Verfügung und wird ggf. zurückgesetzt.

Beispiel:

Konfigurieren Sie ein benutzerdefiniertes Feld auf Inhaber und Portfolio, dann kann dieses Feld nicht historisiert werden.

Portfolio löschen

Um ein Portfolio zu löschen, gehen Sie wie folgt vor:

Wählen Sie im Kontextmenü des Portfolios im Explorer den Befehl IN PAPIERKORB VERSCHIEBEN bzw. drücken Sie bei markiertem Portfolio im Explorer die Tastenkombination <STRG>+<ENTF>.

Bestätigen Sie die erscheinende Sicherheitsabfrage mit dem Button "In Papierkorb".

Das Portfolio wird aus dem Explorer entfernt und in den Papierkorb verschoben. Dort können Sie es dann endgültig aus der Datenbank löschen oder auch wiederherstellen.

Die untergeordneten Depotobjekte des gelöschten Portfolios (Konten und Depots) werden direkt dem Inhaber zugewiesen.

Alternativ können Sie Portfolios auch im Dialogfenster "Portfolios konfigurieren" löschen.

⚠ Beachten Sie beim Löschen von Portfolios über das Dialogfenster "Portfolios konfigurieren", dass nach der Bestätigung der erscheinenden Sicherheitsabfrage die Portfolios endgültig gelöscht werden.

10.1.4 Konten

Nachdem Sie den oder die Inhaber eingerichtet haben, können Sie, falls dies nicht bereits automatisch geschehen ist, die entsprechenden Konten anlegen.

Konten können Depots über dessen Eigenschaften-Dialog als Standard-Abrechnungskonto zugeordnet werden. Die Konten werden im Explorer jedoch nicht unterhalb eines Depots angezeigt, sondern flach unterhalb eines Inhabers bzw. Portfolios. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Depots Konten zuweisen.

Ein Konto kann mehreren Depots zugeordnet werden.

Um Depots für einen Inhaber anzulegen, muss dieser mindestens ein Konto besitzen.

Ein Konto kann immer nur einem Portfolio zugewiesen sein.

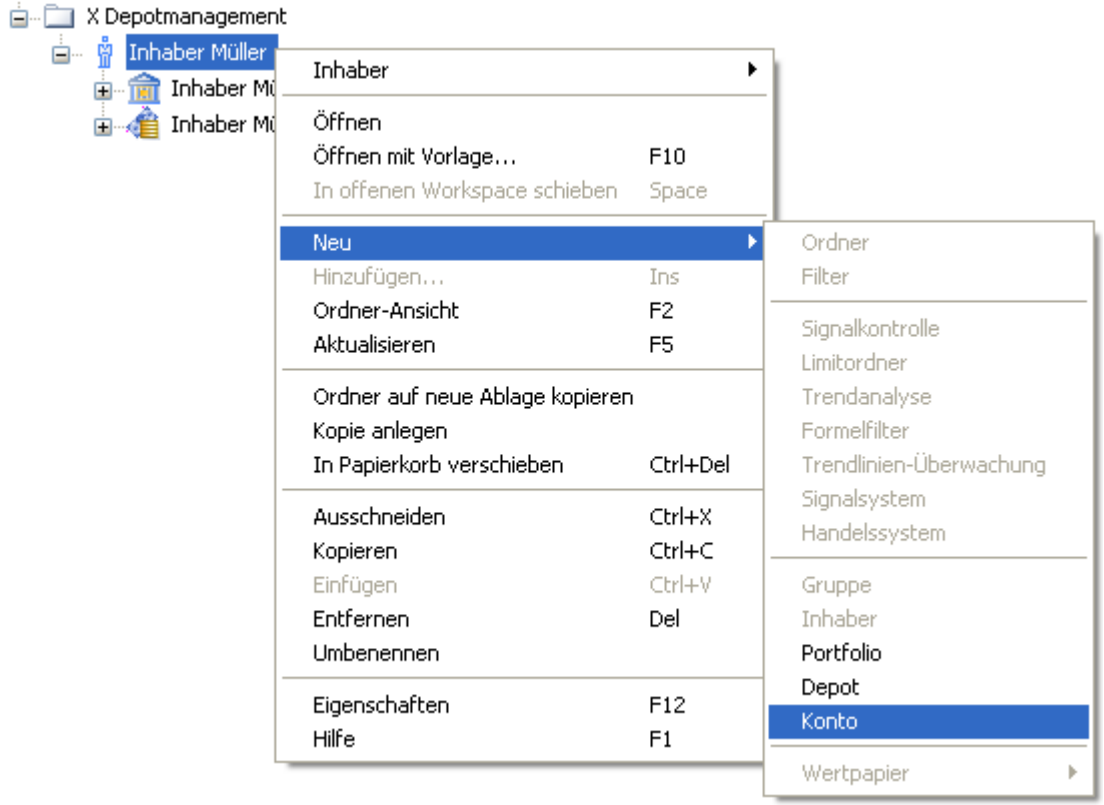
Siehe auch:

- Konto anlegen
- Konto-Eigenschaften
- Konto ändern
- Konto entfernen
- Kontostände

Konto anlegen

Gehen Sie wie folgt vor, um ein Konto (manuell) anzulegen:

1. Markieren Sie den Inhaber oder ein Portfolio und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl NEU, KONTO.



   Oder markieren Sie den Inhaber bzw. das Portfolio im Explorer und wählen Sie dann im aufklappenden Menü des Explorer-Icons "Neues Objekt anlegen" den Befehl KONTO.
2. Im folgenden Dialogfenster "Konto-Eigenschaften" können Sie die Daten des Kontos eintragen: Tragen Sie die Bezeichnung für das Konto in das Feld "Konto" und die Bankverbindung in die darauf folgenden Felder. Diese Eingaben sind unbedingt erforderlich.
3. Wählen Sie eine Währung aus der Liste. Achtung: Die Währung kann später nicht mehr geändert werden.
4. Vervollständigen Sie alle gewünschten Eingaben.
   Die Details zu diesen Feldern entnehmen Sie der Tabelle im folgenden Abschnitt Konto-Eigenschaften.
5. Wählen Sie "OK" zur Bestätigung. Oder wählen Sie "Abbrechen" zum Beenden des Dialogfensters, ohne die Änderungen zu übernehmen.

Konto-Eigenschaften

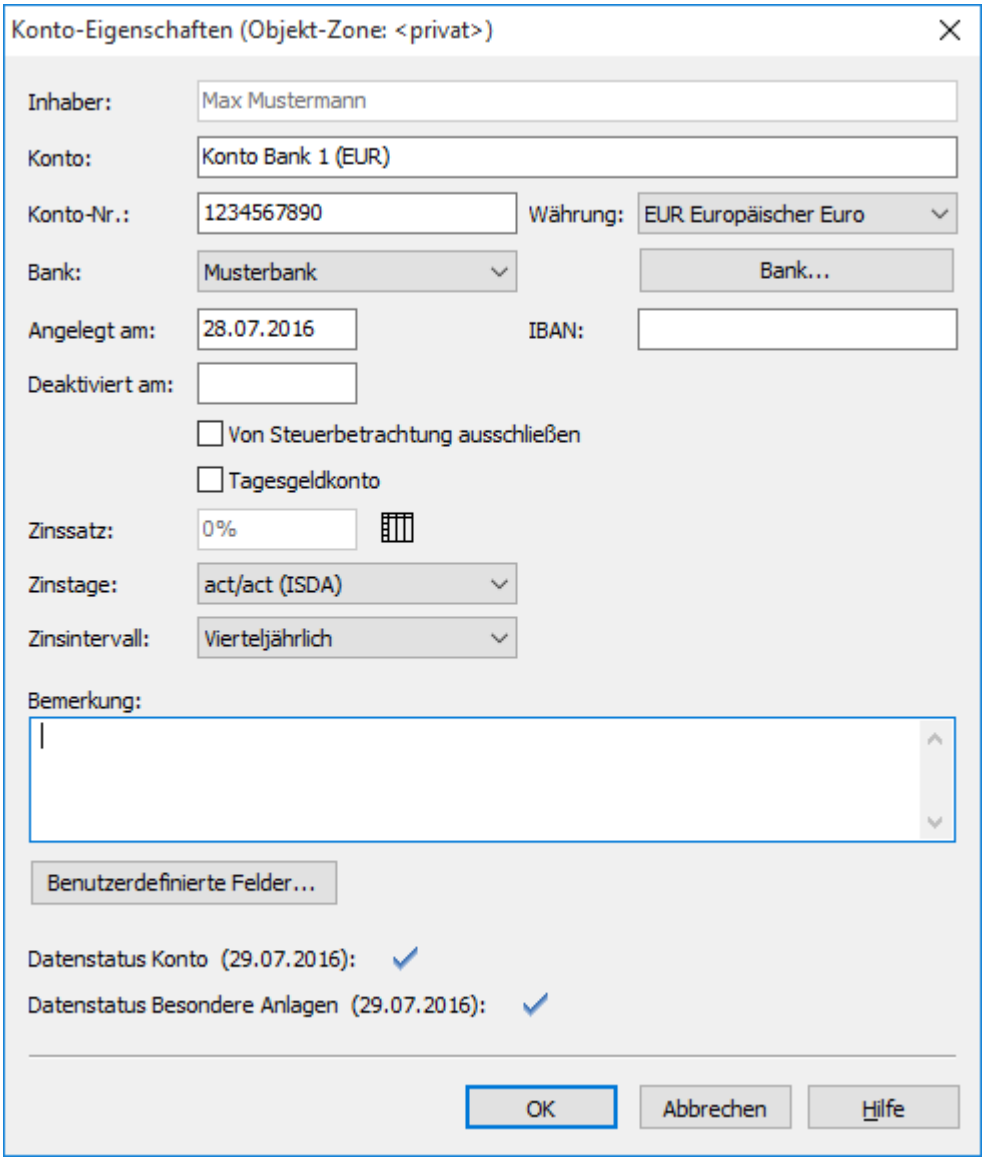
Die Konto-Eigenschaften bzw. –Stammdaten können Sie schon beim Anlegen des Kontos eingeben. Sie können diese aber auch jederzeit überprüfen oder ändern. Gehen Sie dazu z. B. wie folgt vor:

1. Markieren Sie das Konto und wählen Sie den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü.

   Oder markieren Sie das Konto und klicken Sie auf das Icon "Eigenschaften" in der Symbolleiste

des Explorers.
Oder markieren Sie das Konto und drücken Sie die Taste <F12>.

2. Nehmen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Konto-Eigenschaften" die gewünschten Änderungen vor.



Die Felder im Einzelnen:

Feld	Beschreibung
Inhaber	Der Inhaber des Kontos wird hier zu Informationszwecken eingeblendet.
Konto	Konto, auf dem die Käufe und Verkäufe der verschiedenen Depots gegengebucht werden. Sie können natürlich auch beliebige andere Konten anlegen und führen. Tipp: Vergeben Sie aussagekräftige Namen für die Konten, die z. B. den Namen des Inhabers und die Währung enthalten (z. B. Mustermann_Musterbank_USD).

Feld	Beschreibung
Konto-Nr.	Geben Sie hier die Kontonummer des Kontos ein. Gemeinsam mit der Währung und der Bankleitzahl erlaubt die Kontonummer die eindeutige Identifizierung des Kontos. D. h., es wie in der Praxis möglich, dass Konten in verschiedenen Währungen die gleiche Kontonummer haben und dennoch z. B. bei einem Import über ein Portfolio Sync Interface eindeutig identifiziert werden können.
Währung	Hier legen Sie bei der Anlage des Kontos die Währung fest, in der das Konto geführt wird. Voreingestellt ist die Auswertungswährung des Inhabers aus dessen Eigenschaften. Die Währung kann später nicht mehr geändert werden.
Bank	Wählen Sie in der Auswahlliste die gewünschte Bank aus. Klicken Sie auf den Button "Bank…", um das Dialogfenster "Bankverbindungen verwalten" zu öffnen. Dort finden Sie alle Details zu den angelegten Bankverbindungen und können diese auch bearbeiten. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Bankverbindungen.
IBAN	Geben Sie hier die International Bank Account Number (IBAN) des Kontos ein. Die International Bank Account Number (IBAN) ist eine internationale, standardisierte Notation für Bankkontonummern. Die Notation wird durch die ISO-Norm ISO 13616:2003 beschrieben.
Angelegt am	Tragen Sie hier das Datum ein, an dem Sie das Konto angelegt haben. Standardmäßig vorgegeben ist bei der Anlage des Kontos das aktuelle Datum. Klicken Sie mit der rechten Maustaste in ein Datumsfeld, um über das erscheinende Kontextmenü schnell das heutige Datum, den Vortag, den Monats- oder den Quartalsanfang auszuwählen.
Deaktiviert am	Möchten Sie dieses Konto deaktivieren, so tragen Sie hier das Datum ein. Ist ein Konto deaktiviert, so erscheint es nach diesem Datum nicht mehr im Explorer. Deaktivierte Konten können Sie im Explorer anzeigen, lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Deaktivierte Depotobjekte im Explorer anzeigen.
Von Steuerbetrachtung ausschließen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn Sie das Konto bei der Steuerberechnung nicht berücksichtigen möchten. Diese Funktion ist z. B. für aus deutscher Sicht ausländische Konten sinnvoll.

Feld	Beschreibung
Tagesgeldkonto	Handelt es sich bei diesem Konto um ein Tagesgeldkonto, so aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen.
Zinssatz	Handelt es sich bei diesem Konto um ein Zinskonto, so haben Sie über das Icon "Zins-Historie editieren" die Möglichkeit, die Zinssätze anzulegen. Das erscheinende Dialogfenster ist im Abschnitt Historien beschrieben. Die aufgelaufenen Stückzinsen des Kontos entnehmen Sie dann z. B. der Spalte "Stückzinsen/Zwischengewinn" in der Vermögensübersicht.
Zinstage	Handelt es sich bei diesem Konto um ein Zinskonto, so wählen Sie hier die Zinstage-Methode.
Zinsintervall	Handelt es sich bei diesem Konto um ein Zinskonto, so wählen Sie hier das Intervall der Zinszahlungen: • ŸJährlich • ŸHalbjährlich • ŸVierteljährlich • ŸMonatlich • n/a
Bemerkung	Im Textfeld können Sie zusätzliche Informationen eingeben (z. B. zur Bank).
Benutzerdefinierte Felder...	Dieser Button ist erst nach dem Anlegen eines Kontos aktiv, also beim Aufruf dieses Dialogfensters über den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü eines Kontos. Wählen Sie den Button, um im erscheinenden Dialogfenster die benutzerdefinierten Felder für dieses Konto zu bearbeiten.
Datenstatus Konto	Hier sehen Sie den aktuell dem Konto zugewiesenen Datenstatus sowie (falls Datenstatus gesetzt) das Datum der letzten Änderung. Wählen Sie das Icon "Datenstatus bearbeiten", um den Datenstatus des Kontos zu ändern. Lesen Sie dazu den Abschnitt Datenstatus.
Datenstatus Besondere Anlagen	Hier sehen Sie den Datenstatus, der aktuell den Besonderen Anlagen zugewiesen ist, sowie (falls Datenstatus gesetzt) das Datum der letzten Änderung. Wählen Sie das Icon "Datenstatus bearbeiten", um den Datenstatus der Besonderen Anlagen zu ändern. Lesen Sie dazu den Abschnitt Datenstatus.

Feld	Beschreibung
Meldungen Plausibilitätsprüfungen	Beim Eingeben der Konto-Eigenschaften können abhängig von Ihrer persönlichen Konfiguration im Hintergrund Plausibilitätsprüfungen laufen. Entsprechende Meldungen werden dann über den Buttons eingeblendet. **Beispiel:** "Hinweis: Feld 'IBAN' muss belegt sein." Um alle weiteren Meldungen zu sehen, zeigen Sie mit der Maus auf die Meldung. Um die detaillierten Testergebnisse zu sehen, klicken Sie auf die Meldung. Korrigieren Sie in diesen Fällen Ihre Eingaben vor dem Abschluss der Eingaben. Lesen Sie dazu den Abschnitt Plausibilitätsprüfungen.
	Icon "Änderungsprotokoll". Wählen Sie dieses Icon, um das Änderungsprotokoll für dieses Konto – entsprechende Berechtigung vorausgesetzt – einzusehen. Das Icon ist bei fehlender Berechtigung deaktiviert. Lesen Sie dazu das Kapitel Änderungsnachverfolgung. Das Icon "Änderungsprotokoll" ist nur sichtbar, wenn das Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll" lizenziert ist.

3. Bestätigen Sie Ihre Änderungen mit "OK" oder wählen Sie "Abbrechen", um die Änderungen zu verwerfen.

Konto ändern

Das Ändern von Konto-Daten erfolgt am besten über die Eigenschaften. Sie können ein Konto aber auch – wie alle anderen Objekte – über den Explorer bearbeiten, z. B. umbenennen.

Konto entfernen

Um ein Konto aus der Explorer-Ansicht zu entfernen, können Sie es über dessen Eigenschaften-Dialog deaktivieren. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Klicken Sie mit der rechten Maustaste auf das Konto im Explorer und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl EIGENSCHAFTEN.
2. Geben Sie in das Eingabefeld "Deaktiviert am" das gewünschte Datum ein.
3. Schließen Sie das Dialogfenster mit "OK".
   Das Konto wird zum angegebenen Datum aus dem Explorer entfernt.

Konten werden darüber hinaus automatisch gelöscht, wenn der zugehörige Inhaber gelöscht wird.

Das manuelle Löschen eines Kontos ist nur dann möglich, wenn diesem Konto keine Buchungen zugeordnet sind und es auch keinem Depot als Standard-Abrechnungskonto zugewiesen ist.

Kontostände

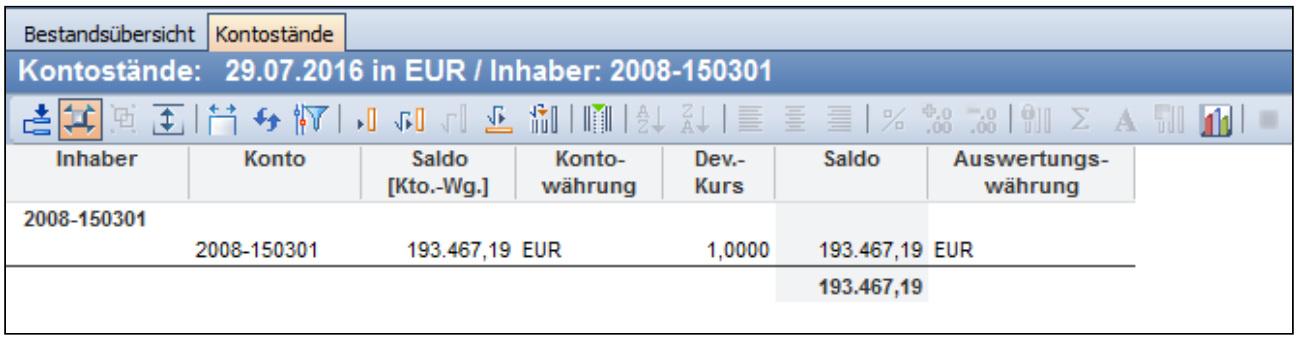
Im Workspace eines Kontos haben Sie alternativ zur allumfassenden Transaktionsliste auch die Möglichkeit, sich übersichtlich alle Kontostände anzeigen zulassen.

- Markieren Sie das betreffende Konto und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl ÖFFNEN oder klicken Sie doppelt auf das Konto im Explorer, um dessen Workspace zu öffnen.

Auf dem Worksheet "Bestände" finden Sie für Depotobjekte (im Auslieferungszustand) die 42239497, auf dem Worksheet "Transaktionen" die Transaktionsliste.

In der Auswertung "Kontostände" können Sie jederzeit den aktuellen Kontostand des entsprechenden Kontos anzeigen lassen.

In der Tabelle wird der Kontostand der Konten übersichtlich dargestellt.



Sie können die Darstellung dieser Tabelle bearbeiten und optimieren, z. B. auch Spalten ausblenden und einfügen oder über den gleichnamigen Parameter auf **Valuta statt Buchungsdatum** umschalten. Die Einstellungen können Sie dann als Vorlagen abspeichern. Alle Möglichkeiten zum Bearbeiten von Tabellen stehen Ihnen hier zur Verfügung. Mehr dazu im Kapitel Tabellen.

10.1.5 Depots

Nachdem Sie einen Inhaber und unter diesem mindestens ein Konto angelegt haben, können Sie das eigentliche Wertpapier-Depot eröffnen. Dort werden später alle Käufe und Verkäufe verwaltet.

Da die Wertpapier-Transaktionen auch meist Geldbewegungen nach sich ziehen, muss jedem Depot ein Standard-Abrechnungskonto zugeordnet sein, auf dem diese Geldbewegungen nachvollzogen werden. Wie Sie Ihren Depots ein Konto zuweisen, lesen Sie im Abschnitt Depots Konten zuweisen.

Ein Depot kann immer nur einem Portfolio zugewiesen sein.

Siehe auch:

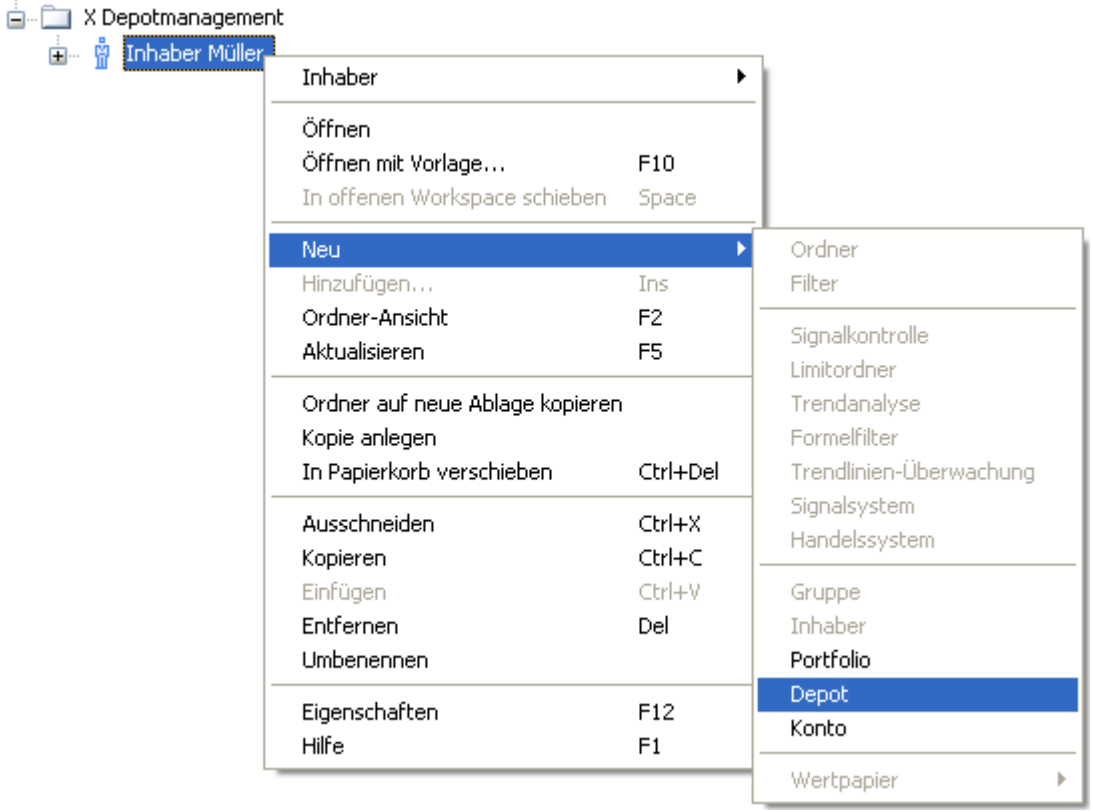
- Depot anlegen
- Depot-Eigenschaften
- Depots Konten zuweisen
- Provisionsschema
- Depot ändern
- Depot löschen

Depot anlegen

Um ein Depot anzulegen, muss zunächst mindestens ein Inhaber und für diesen mindestens ein Konto angelegt sein. Lesen Sie daher ggf. zunächst die Abschnitte Inhaber anlegen und Konto anlegen.

Gehen Sie wie folgt vor, um ein Depot anzulegen:

1. Markieren Sie im Explorer den Inhaber bzw. das Portfolio, dem Sie das Depot hinzufügen möchten, und wählen Sie im Kontextmenü, das Sie über die rechte Maustaste öffnen, den Befehl NEU, DEPOT.

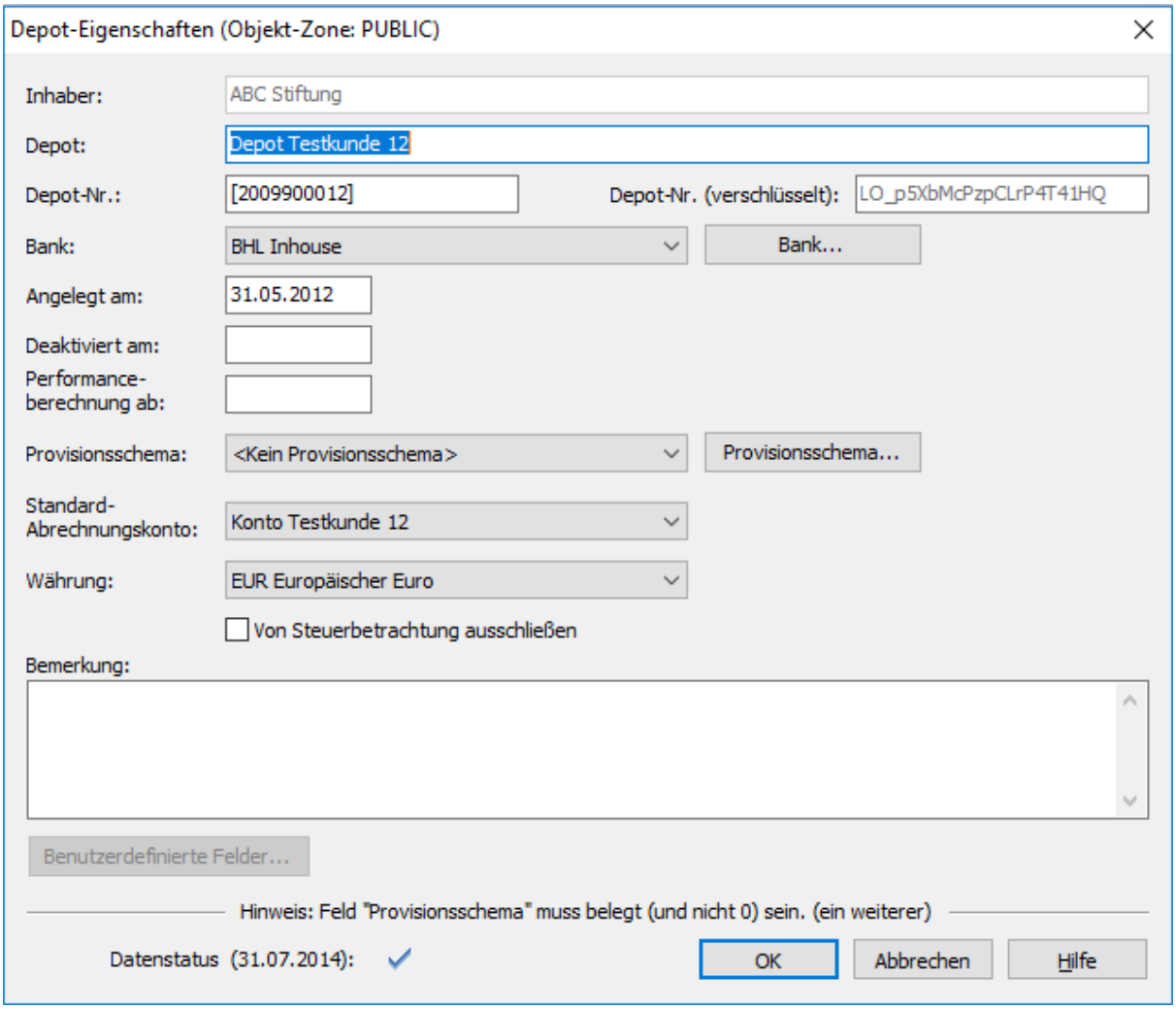


   Oder markieren Sie den Inhaber bzw. das Portfolio im Explorer und wählen Sie dann oben im Explorer das Icon "Neues Objekt anlegen" und in dessen aufklappenden Menü dann den Befehl DEPOT.
2. Im folgenden Dialogfenster "Depot-Eigenschaften" können Sie die Daten des Depots eintragen. Per Mausklick oder mit der Tabulator-Taste wechseln Sie zwischen den einzelnen Feldern.
3. Tragen Sie die Bezeichnung für das Depot und (optional) die Depotnummer in die ersten beiden Felder ein. Der zugehörige Inhaber ist bereits voreingestellt.
4. Die Details zu diesen Feldern entnehmen Sie der Tabelle im folgenden Abschnitt Depot-Eigenschaften.
5. Weisen Sie dem Depot über die Auswahlliste ein Konto als Standard-Abrechnungskonto zu. Lesen Sie zu den Details den Abschnitt Depots Konten zuweisen.
6. Schließen Sie dann das Dialogfenster "Depot-Eigenschaften" mit "OK".

Depot-Eigenschaften

Die Depot-Eigenschaften bzw. -Stammdaten können Sie schon beim Anlegen des Depots eingeben. Sie können diese aber auch jederzeit überprüfen oder ändern. Gehen Sie dazu z. B. wie folgt vor:

1. Markieren Sie das Depot und wählen Sie den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü.
   Oder markieren Sie das Depot und klicken Sie auf das Icon "Eigenschaften" in der Symbolleiste des Explorers.
   Oder markieren Sie das Depot und drücken Sie die Taste <F12>.
2. Nehmen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Depot-Eigenschaften" die gewünschten Änderungen vor.



Die Felder im Einzelnen:

Feld	Beschreibung
Inhaber	Der Inhaber des Depots wird hier zu Informationszwecken eingeblendet.
Depot	Hier müssen sie die eindeutige Bezeichnung des Depots angeben. Über diese Bezeichnung wird das Depot später bei Auswertungen angesprochen.
Depot-Nr.	Geben Sie hier die Depotnummer des Depots ein.

Feld	Beschreibung
Depot-Nr. (verschlüsselt)	Hier sehen Sie die verschlüsselte Depotnummer. Aus Datenschutzgründen sollten Objektinformationen (z. B. Depot- oder Portfolionummern) bei der **Kommunikation mit den Cloud-Services** nur verschlüsselt übertragen werden. Ist hier die unverschlüsselte Depotnummer zu sehen, dann ist aktuell kein Schlüssel hinterlegt. Für ein neu angelegtes Depot mit Depotnummer bzw. für neu eingegebene Depotnummern wird die verschlüsselte Depotnummer erst nach dem Schließen des Dialogfensters mit "OK" beim nächsten Aufruf der Depot-Eigenschaften angezeigt. Den Schlüssel können Sie über das Server-Konfigurations-Werkzeug konfigurieren,
Bank	Wählen Sie in der Auswahlliste die gewünschte Bank aus. Klicken Sie auf den Button "Bank…", um das Dialogfenster "Bankverbindungen verwalten" zu öffnen. Dort finden Sie alle Details zu den angelegten Bankverbindungen und können diese auch bearbeiten. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Bankverbindungen.
Angelegt am	Hier können Sie das Datum eintragen, an dem Sie das Depot angelegt haben. Standardmäßig ist das aktuelle Datum eingetragen. Tipp: Klicken Sie mit der rechten Maustaste in ein Datumsfeld, um über das erscheinende Kontextmenü schnell das heutige Datum, den Vortag, den Monats- oder den Quartalsanfang auszuwählen.
Deaktiviert am	Möchten Sie dieses Depot deaktivieren, so tragen Sie hier das Datum ein. Ist ein Depot deaktiviert, so erscheint es nach diesem Datum nicht mehr im Explorer. Deaktivierte Depots können Sie im Explorer anzeigen, lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Deaktivierte Depotobjekte im Explorer anzeigen.
Performanceberechnung ab	Hier können Sie alternativ ein Datum eintragen, ab dem Sie die Berechnungen für dieses Depot beginnen lassen möchten. Über die globalen Einstellungen können Sie auf der Registerkarte "Depot" festlegen, ob für die Auswertungen dieses Datum greift. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Allgemeine Depoteinstellungen.
Provisionsschema	Hier zeigt der Infront Portfolio Manager das aktuell ausgewählte Provisionsschema an. Um das Schema zu ändern oder ein neues Schema einzugeben, wählen Sie den Button "Provisionsschema…" rechts daneben. Lesen Sie dazu den Abschnitt Provisionsschema.
Standard-Abrechnungskonto	Wählen Sie her aus der Auswahlliste ein Konto als Standard-Abrechnungskonto für das Depot aus.

Feld	Beschreibung
Währung	Geben Sie hier die Währung ein, in der das Vermögen im Standardfall bewertet werden soll. Voreingestellt ist die Auswertungswährung des Inhabers aus dessen Eigenschaften.
Von Steuerbetrachtung ausschließen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn Sie das Depot bei der Steuerberechnung nicht berücksichtigen möchten. Diese Funktion ist z. B. für aus deutscher Sicht ausländische Depots sinnvoll.
Bemerkung	Im Textfeld können Sie beliebige Anmerkungen zum Depot eingeben.
Benutzerdefinierte Felder...	Sind benutzerdefinierte Felder für Depots definiert, dann wählen Sie diesen Button, um im erscheinenden Dialogfenster die Werte der benutzerdefinierten Felder für dieses Depot zu bearbeiten. Dieser Button ist erst nach dem Anlegen des Depots aktiv, also beim Aufruf dieses Dialogfensters über den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü eines Depots.
Datenstatus	Hier sehen Sie den aktuell dem Depot zugewiesenen Datenstatus sowie (falls Datenstatus gesetzt) das Datum der letzten Änderung. Wählen Sie das Icon "Datenstatus bearbeiten", um den Datenstatus zu ändern. Lesen Sie dazu den Abschnitt Datenstatus.
Meldungen Plausibilitätsprüfungen	Beim Eingeben der Depot-Eigenschaften können abhängig von Ihrer persönlichen Konfiguration im Hintergrund Plausibilitätsprüfungen laufen. Entsprechende Meldungen werden dann über den Buttons eingeblendet. Beispiel: "Hinweis: Feld 'Depot-Nr.' muss belegt sein." Um alle weiteren Meldungen zu sehen, zeigen Sie mit der Maus auf die Meldung. Um die detaillierten Testergebnisse zu sehen, klicken Sie auf die Meldung. Korrigieren Sie in diesen Fällen Ihre Eingaben vor dem Abschluss der Eingaben. Lesen Sie dazu den Abschnitt Plausibilitätsprüfungen.
	Icon "Änderungsprotokoll". Wählen Sie dieses Icon, um das Änderungsprotokoll für dieses Depot – entsprechende Berechtigung vorausgesetzt – einzusehen. Das Icon ist bei fehlender Berechtigung deaktiviert. Lesen Sie dazu das Kapitel Änderungsnachverfolgung. Das Icon "Änderungsprotokoll" ist nur sichtbar, wenn das Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll" lizenziert ist.

3. Schließen Sie dann das Dialogfenster "Depot-Eigenschaften" mit "OK".

Depots Konten zuweisen

Sie müssen jedem Depot ein Konto als Standard-Abrechnungskonto zuweisen.

Gehen Sie dazu wie folgt vor:

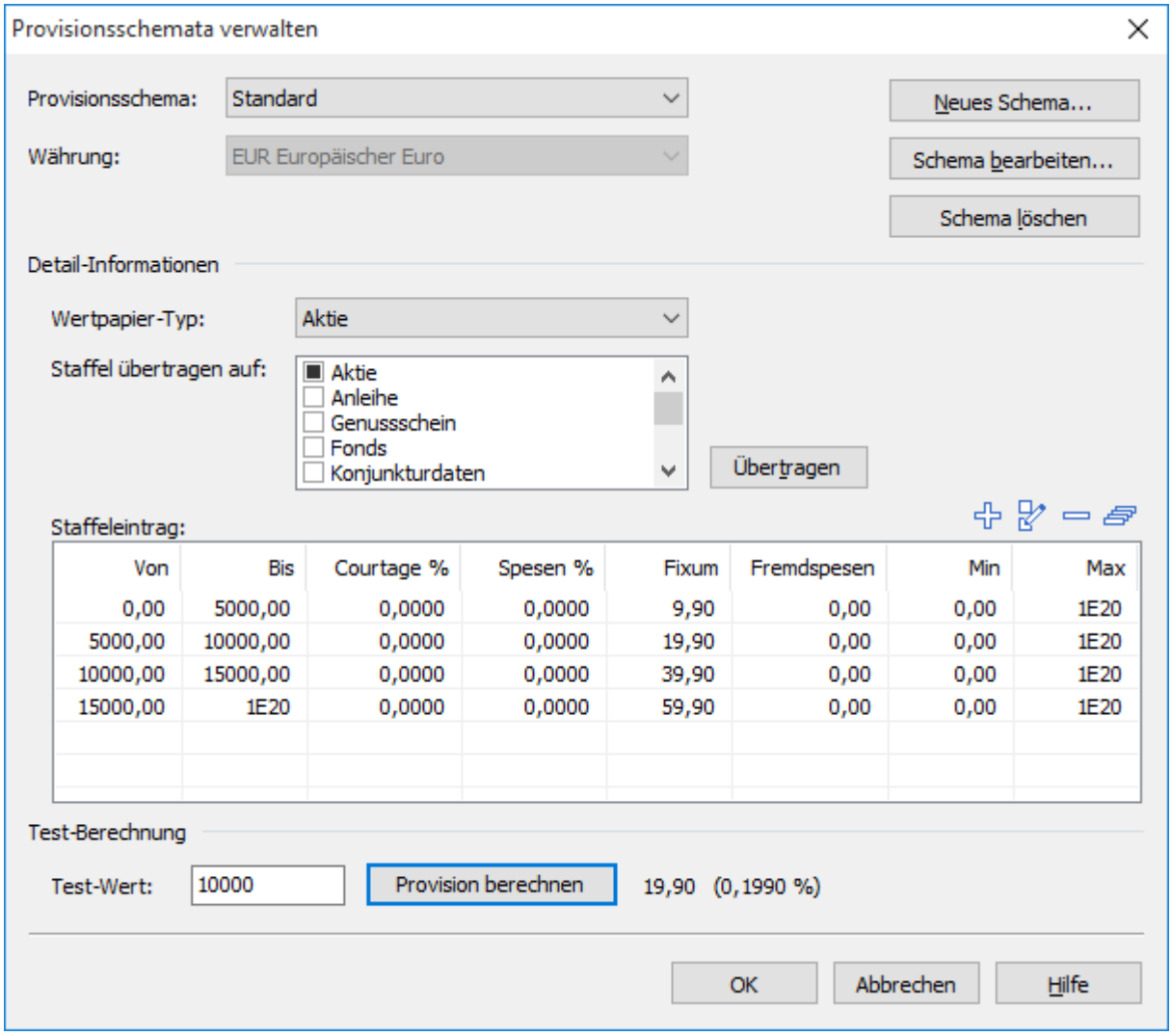
1. Öffnen Sie wie zuvor beschrieben die "Depot-Eigenschaften".
2. Wählen Sie im Feld "Standard-Abrechnungskonto" in der Auswahlliste aus allen Konten des Inhabers das Standard-Abrechnungskonto aus.
3. Schließen Sie nach Konfiguration das Dialogfenster "Depot-Eigenschaften" mit "OK".

Provisionsschema

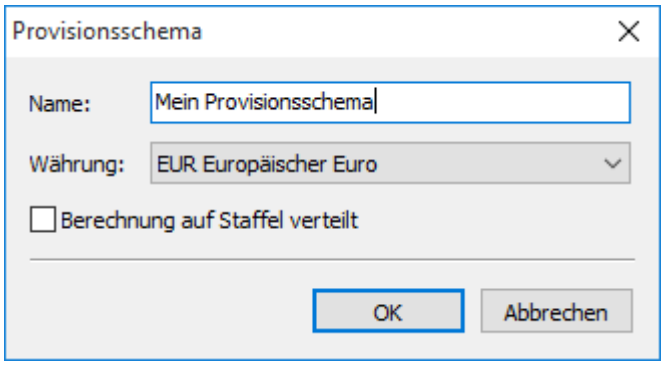
Früher war die Provisionsberechnung sehr einfach und bei fast allen Banken identisch. Die große Zahl von Direktbanken hat hier einigen Schwung und damit auch neue Provisionsmodelle in den Markt gebracht. Um die neuen Modelle möglichst vollständig abzubilden, können Sie im Infront Portfolio Manager beliebige Provisionsschemata erfassen, verwalten und Depots zuordnen.

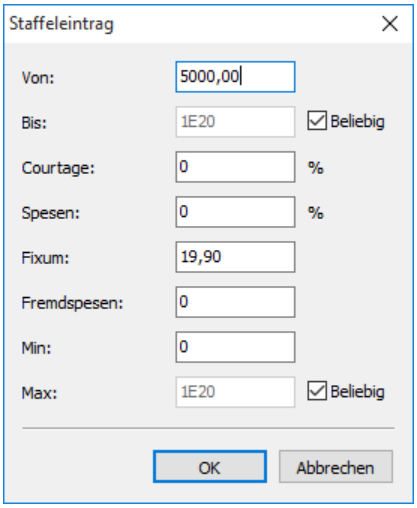
Ihr Infront Portfolio Manager greift bei Ihren Order-Eingaben auf diese Schemata zurück und vereinfacht so die Eingabe erheblich.

Das Dialogfenster "Provisionsschemata verwalten"



Element	Icon	Beschreibung
Provisionsschema		Wählen Sie hier das gewünschte Provisionsschema aus.
Währung		Hier sehen Sie die Referenzwährung für die Staffel.
Berechnung auf Staffel verteilt		Ist diese Zeile eingeblendet, wird zur Berechnung der Provision der Kaufpreis auf die unterschiedlichen Staffeln aufgeteilt und der jeweils für diese Staffel gültige Preis aufaddiert.

Element	Icon	Beschreibung
Neues Schema…		Wählen Sie diesen Button, um der Auswahlliste ein weiteres Provisionsschema hinzuzufügen.  Wählen Sie einen Namen und die Währung und geben Sie durch Aktivieren bzw. Deaktivieren des Kontrollkästchens an, ob die Provisions-Berechnung auf eine Staffel verteilt werden soll. Bestätigen Sie die Angaben mit "OK".
Schema bearbeiten…		Wählen Sie das Provisionsschema aus, das Sie bearbeiten möchten, und wählen Sie dann diesen Button. Nun können Sie Name, Währung oder Verteilung der Berechnung auf eine Staffel ändern bzw. auszuwählen. Bestätigen Sie die Angaben mit "OK".
Schema löschen		Wählen Sie diesen Button, um das ausgewählte Provisionsschema aus der Liste zu entfernen. Das Löschen kann nicht rückgängig gemacht werden, daher erscheint eine Sicherheitsabfrage. Ist dieses Provisionsschema noch Depots zugewiesen, so informiert Sie das Hinweisfenster auch über die Zahl der betroffenen Depots. Bestätigen Sie das Hinweisfenster mit dem Button "Trotzdem löschen", um das Provisionsschema zu entfernen.
Wertpapiertyp		Wählen Sie hier den Wertpapiertyp, für den die Staffel gelten soll.
Staffel übertragen auf		In dieser Liste können Sie weitere Wertpapiertypen durch Markieren der Kontrollkästchen auswählen. Um die Staffelung auch auf diese ausgewählten Wertpapiertypen zu übertragen, wählen Sie den Button "Übertragen".

Element	Icon	Beschreibung
Neuer Eintrag		Wählen Sie dieses Icon, um einen neuen Staffeleintrag anzulegen. Alternativ wählen Sie im Kontextmenü der Staffelung den Befehl NEUER EINTRAG oder drücken Sie die Taste <EINFG>. Es erscheint das Dialogfenster "Staffeleintrag".  Geben Sie dort die Daten für den Staffeleintrag ein. Um im den Feldern "Bis" und "Max" einen Wert einzutragen, muss das Kontrollkästchen "Beliebig" deaktiviert werden. Der standardmäßig in diesen Feldern eingeblendete Wert 1E20 ist so hoch gewählt, dass mit Sicherheit alle möglichen Orders erfasst werden. Nach Eingabe der Daten bestätigen Sie mit "OK".
Eintrag bearbeiten		Wählen Sie dieses Icon, um einen ausgewählten Staffeleintrag zu bearbeiten. Alternativ wählen Sie im Kontextmenü der Staffelung den Befehl EINTRAG BEARBEITEN. Es erscheint das Dialogfenster "Staffeleintrag", in das alle Daten eingetragen sind. Bearbeiten Sie die Daten und bestätigen Sie mit "OK".
Eintrag löschen		Löscht einen ausgewählten Staffeleintrag. Alternativ wählen Sie im Kontextmenü der Staffelung den Befehl EINTRAG LÖSCHEN oder drücken Sie die Taste <ENTF>.
Alle Einträge löschen		Löscht alle Staffeleinträge des aktiven Modells. Alternativ wählen Sie im Kontextmenü der Staffelung den Befehl ALLE EINTRÄGE LÖSCHEN oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<ENTF>. Vergewissern Sie sich vor dem Löschen, dass Sie die Staffeleinträge wirklich nicht mehr benötigen!

Element	Icon	Beschreibung
Test-Wert		Geben Sie hier den Wert ein, für den Sie eine Test-Berechnung durchführen möchten. Sie können so Ihre Eingabe überprüfen und mit den Zahlen Ihrer Bank vergleichen.
Provision berechnen		Wählen Sie diesen Button, um die Provision für den Test-Wert zu berechnen.
Änderungsprotokoll		Icon "Änderungsprotokoll". Wählen Sie dieses Icon, um das Änderungsprotokoll für dieses Objekt – entsprechende Berechtigung vorausgesetzt – einzusehen. Das Icon ist bei fehlender Berechtigung deaktiviert. Lesen Sie dazu das Kapitel Änderungsnachverfolgung. Das Icon "Änderungsprotokoll" ist nur sichtbar, wenn das Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll" lizenziert ist.

Auch der Eintrag <Kein Provisionsschema> kann in der Auswahlliste des Eigenschaftendialogs von Depots wie jedes Provisionsschema ausgewählt und zugewiesen werden. Außerdem stellt das Programm automatisch auf dieses Provisionsschema um, wenn ein bisheriges Schema gelöscht wird und nicht mehr zur Verfügung steht.

Depot ändern

Das Ändern von Daten zu einem Depot erfolgt am besten über die Eigenschaften. Sie können aber ein Depot auch wie alle anderen Objekte über den Explorer bearbeiten, z. B. umbenennen.

Depot löschen

Um ein Depot aus der Explorer-Ansicht zu entfernen, können Sie es über dessen Eigenschaften-Dialog deaktivieren. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Klicken Sie mit der rechten Maustaste auf das Depot im Explorer und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl EIGENSCHAFTEN.
2. Geben Sie in das Eingabefeld "Deaktiviert am" das gewünschte Datum ein.
3. Schließen Sie das Dialogfenster mit "OK".
   Das Depot wird zum angegebenen Datum aus dem Explorer entfernt.

Depots werden darüber hinaus automatisch gelöscht, wenn der zugehörige Inhaber gelöscht wird.

Das manuelle Löschen eines Depots ist nur dann möglich, wenn diesem Depot keine Transaktionen (Orders) zugeordnet sind.

Mit Inhaber und Depot werden auch alle Käufe, Verkäufe und Erträge gelöscht. Diese Informationen sind unwiderruflich verloren, wenn Sie die Objekte auch im Papierkorb löschen. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Papierkorb.

10.1.6 Portfolio-Profile

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Portfolio-Profile sollen die zentrale Haltung und Bearbeitung von Stammdaten von Portfolios bzw. deren Portfolio-Versionen in bestimmten Gruppierungen ermöglichen. Dieses kann bedeuten, dass man für solche Portfolio-Versionen Default-Werte für bestimmte Felder oder Attribute hinterlegen möchte, die dann in den Stammdaten noch einmal übersteuert werden dürfen, oder dass man für alle Portfolio-Versionen des Profils einheitliche Werte hinterlegen möchte. Portfolio-Profile sind also prototypische Definitionen einer Anlagestrategie.

Siehe auch:

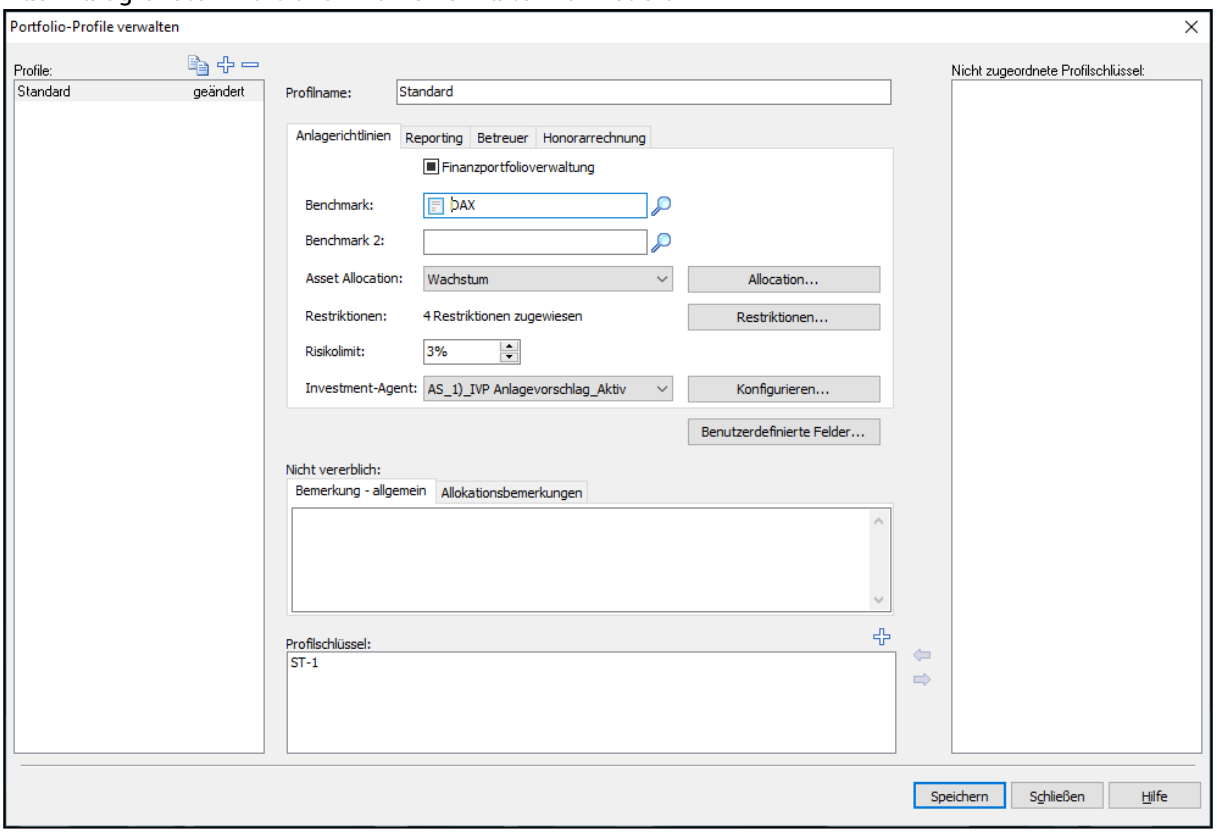
- Portfolio-Profile anlegen
- Portfolio-Profile kopieren
- Datenfelder in Portfolio-Profilen
- Profilschlüssel
- Portfolio-Versionen Portfolio-Profile zuweisen
- Portfolio-Profile und Rechte

Portfolio-Profile anlegen

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Sie können sich beliebig viele Portfolio-Profile definieren, die Sie dann Ihren Portfolio-Versionen zuweisen. Gehen Sie wie folgt vor, um ein neues, leeres Portfolio-Profil anzulegen:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl PORTFOLIO-PROFILE im Menü des Icons "Objekte verwalten".
   Das Dialogfenster "Portfolio-Profile verwalten" öffnet sich.



Auf der linken Seite sehen Sie die bereits angelegten Portfolio-Profile, in der Mitte die Eigenschaften

des aktuell markierten Portfolio-Profils sowie die zugewiesenen Profilschlüssel und rechts die Liste der Profilschlüssel, die mindestens einer Portfolio-Version, aber noch keinem Portfolio-Profil zugewiesen sind.
2. Wählen Sie das Icon "Neues Profil anlegen". In der Liste der Portfolio-Profile erscheint ein neuer Eintrag mit der Bezeichnung "Neues Profil".
3. Geben Sie in das Eingabefeld "Profilname" eine Bezeichnung für das Portfolio-Profil ein.
4. Legen Sie nun die Eigenschaften des Portfolio-Profils an. Die Felder in der Mitte des Dialogfensters entsprechen denen im bekannten Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften". Lesen Sie zu den einzelnen Feldern ggf. den Abschnitt Portfolio-Eigenschaften.
5. Über den Button "Benutzerdefinierte Felder..." erreichen Sie die benutzerdefinierten Felder für das Portfolio-Profil. Hier stehen Ihnen alle Felder zur Verfügung, die auch für Portfolio-Versionen verfügbar sind. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Benutzerdefinierte Felder.
6. Weisen Sie dann dem neuen Portfolio-Profil unten einen oder mehrere Profilschlüssel zu. Sie können hier über das Icon "Neuen Schlüssel zuordnen" einen neuen Profilschlüssel anlegen oder nicht zugewiesene Profilschlüssel auf der rechten Seite markieren und über das Pfeil-Icon zuweisen.
7. Wählen Sie dann den Button "Speichern". Das Dialogfenster "Portfolio-Profile verwalten" bleibt geöffnet, um weitere Portfolio-Profile anzulegen.
8. Beenden Sie die Konfiguration mit dem Button "Schließen".

Nutzen Sie die im folgenden Abschnitt beschriebene Funktion "Ausgewähltes Profil kopieren", um ein neues Portfolio-Profil mit vorbelegten Eingabefeldern zu erstellen.

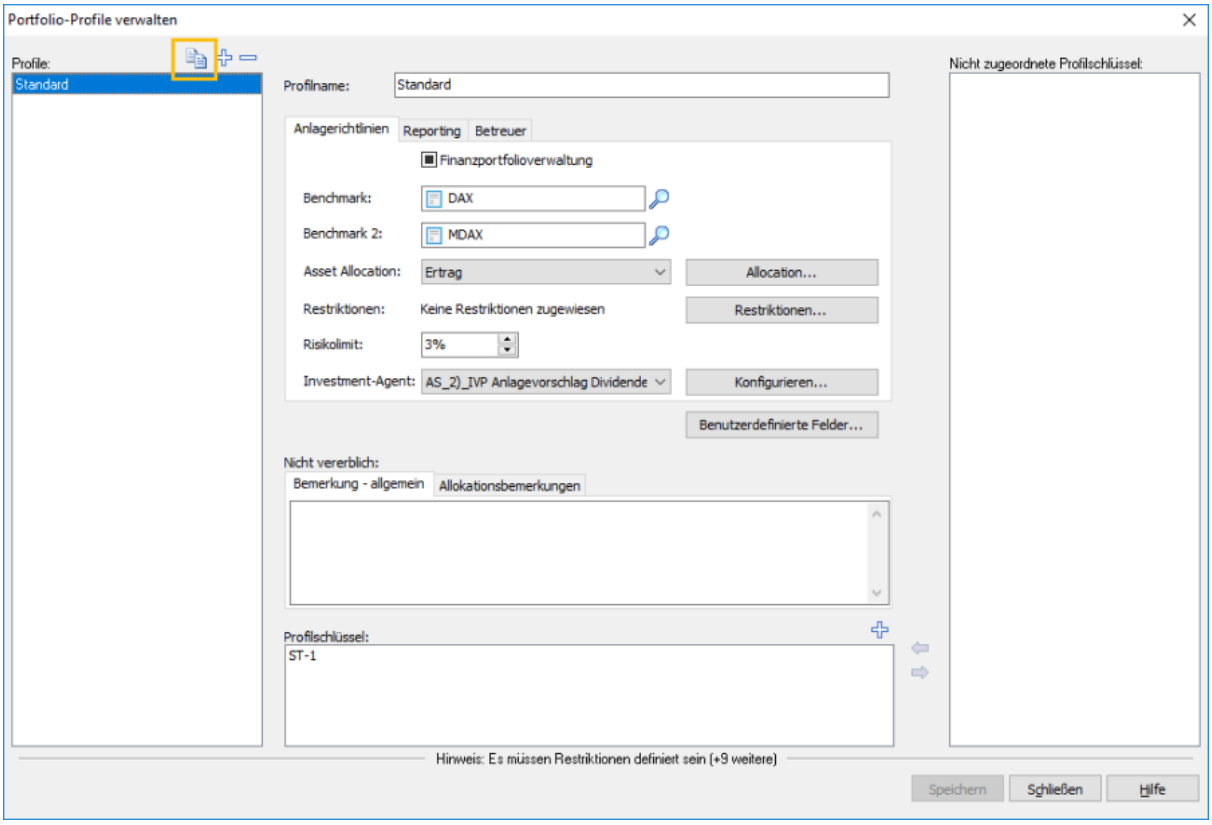
Portfolio-Profile kopieren

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Neben der zuvor beschriebenen Neuanlage von Portfolio-Profilen steht Ihnen auch die Funktion "Ausgewähltes Profil kopieren" zur Verfügung. Nutzen Sie diese Funktionalität, um schnell neue Portfolio-Profile mit belegten Feldern auf Basis eines bestehenden Profils zu erstellen.

Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl PORTFOLIO-PROFILE im Menü des Icons "Objekte verwalten".
   Das Dialogfenster "Portfolio-Profile verwalten" öffnet sich.



Auf der linken Seite sehen Sie die bereits angelegten Portfolio-Profile, in der Mitte die Eigenschaften des aktuell markierten Portfolio-Profils sowie die zugewiesenen Profilschlüssel und rechts die Liste der Profilschlüssel, die mindestens einer Portfolio-Version, aber noch keinem Portfolio-Profil zugewiesen sind.

2.  Wählen Sie das Icon "Ausgewähltes Profil kopieren". In der Liste der Portfolio-Profile erscheint ein neuer Eintrag mit der Bezeichnung "Neues Profil". Die Felder sind mit den Werten des Ausgangsprofils bereits vorbelegt.
3. Geben Sie in das Eingabefeld "Profilname" eine Bezeichnung für das Portfolio-Profil ein.
4. Passen Sie nun die Eigenschaften des Portfolio-Profils an. Lesen Sie zu den einzelnen Feldern ggf. den Abschnitt Portfolio-Eigenschaften.
5. Über den Button "Benutzerdefinierte Felder..." erreichen Sie die benutzerdefinierten Felder für das Portfolio-Profil. Hier stehen Ihnen alle Felder zur Verfügung, die auch für Portfolio-Versionen verfügbar sind.
6. Wählen Sie dann den Button "Speichern". Das Dialogfenster "Portfolio-Profile verwalten" bleibt geöffnet, um weitere Portfolio-Profile anzulegen.
7. Beenden Sie die Konfiguration mit dem Button "Schließen".

 Die Profilschlüssel werden nicht mit kopiert, da diese nur dem Original-Portfolio-Profil zugewiesen sind.

Datenfelder in Portfolio-Profilen

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Portfolio-Profile enthalten eine Teilmenge der Stammdaten der Portfolios. In den diversen Auswertungen

wird über die Formelsprache MM-Talk auf diese Werte zugegriffen. Dabei gilt für den Wert von Stammdatum A:

- Hat das Portfolio in der Portfolio-Version einen Wert für A definiert, dann greift dieser Wert.
- Hat das Portfolio keinen Wert für A in der Portfolio-Version und ist diesem über einen Profilschlüssel ein Portfolio-Profil zugewiesen, dann greift Profilwert zu A.

Sonderfall Restriktionen: Die Restriktionen von Portfolio-Versionen und Portfolio-Profilen werden verschmolzen. Es gelten also sowohl die Restriktionen der Portfolio-Version als auch die Restriktionen des Portfolio-Profils.

> ⚠ Sie können für eine Portfolio-Version nicht übersteuernd definieren, dass *kein Wert* gegeben sein soll, während im zugewiesenen Portfolio-Profil ein Wert vorliegt. Sie können also eine über ein Portfolio-Profil zugewiesene Benchmark nicht mit "Keine Benchmark" überschreiben.

Konkrete Datenfelder in Portfolio-Profilen

Anlagerichtlinien

- Finanzportfolioverwaltung
- Benchmark und Benchmark 2
- Asset Allocation
- Restriktionen
- Risikolimit
- Investment-Agenten
  (Diese Auswahl ist nur verfügbar, wenn mindestens eines der beiden Module "Portfolio-Service Investment-Agent" und "Portfolio-Service Rebalancing" lizenziert ist.)
- Allgemeine Bemerkungen und Allokationsbemerkungen
  (Bemerkungen sind nicht auf die einzelnen zugeordneten Portfolio-Versionen vererbbar.)

Reporting

- Auswertungswährung
- Reporting-Profil aus Scheduled Reporting
  (Diese Auswahl ist nur verfügbar, wenn das Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting" lizenziert ist.)
- Reportingfrequenz
- Scheduled Reporting aktiv
  (Diese Einstellung ist nur verfügbar, wenn das Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting" lizenziert ist.)
- Verlustschwelle Portfolio
  (Diese Einstellung ist nur verfügbar, wenn das Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting" lizenziert ist.)
- Verlustschwelle Wertpapiere
  (Diese Einstellung ist nur verfügbar, wenn das Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting" lizenziert ist.)

Betreuerdaten

- Betreuername
- Organisation
- Betreuernummer
- Betreuungsbereichsname
- Betreuungsbereichskürzel

Honorarrechnung

- Honorar-Reportingfrequenz
- Hurdle-Rate

- Vermögensverwaltungsgebühr
- Performancegebühr

Benutzerdefinierte Felder

- Alle benutzerdefinierten Felder, die auf Portfolios (Portfolio-Versionen) definiert sind, können in Portfolio-Profilen festgelegt werden.
- Der Wert eines benutzerdefinierten Feldes ergibt sich nach der Reihenfolge: ggf. Wert aus der Portfolio-Version, ggf. Wert des Portfolio-Profils, sonst Wert der Defaultwertformel.

Änderungsprotokoll



Aus dem Dialogfenster "Portfolio-Profile verwalten" können Sie über das Icon "Änderungsprotokoll" unten links direkt in das Änderungsprotokoll für das Portfolio-Profil wechseln – entsprechende Berechtigung vorausgesetzt. Das Icon ist bei fehlender Berechtigung deaktiviert.

> Das Icon "Änderungsprotokoll" ist nur sichtbar, wenn das Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll" lizenziert ist.

Profilschlüssel

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Mit den Profilschlüsseln werden Portfolio-Profile assoziiert. Dabei kann ein Portfolio-Profil mehreren Schlüsseln zugeordnet sein.

Der Profilschlüssel wird der Portfolio-Version in den Portfolio-Eigenschaften zugewiesen. Das Datenfeld für den Profilschlüssel kann über PSI Transaction Data mit einem Backend-Datenfeld abgeglichen werden. Für den Import des Profilschlüssels durch ein PSI Transaction Data wird die Existenz eines zugeordneten Portfolio-Profils nicht vorausgesetzt.

Im Dialogfenster "Portfolio-Profile verwalten" ordnen Sie die Profilschlüssel den Portfolio-Profilen zu. Dabei können Sie nicht zugeordnete Profilschlüssel zuordnen oder auch komplett neue Profilschlüssel anlegen.

> In der Liste der nicht zugeordneten Profilschlüssel auf der rechten Seite des Dialogfensters sehen Sie beim Öffnen des Dialogfensters "Portfolio-Profile verwalten" alle Profilschlüssel, die mindestens einer Portfolio-Version, aber keinem Portfolio-Profil zugewiesen sind.
> Sie können Profilschlüssel aus der Liste der zugeordneten Profilschlüssel über das Pfeil-Icon nach rechts in die Liste der nicht zugeordneten Profilschlüssel verschieben. Dort verbleiben die Profilschlüssel, wenn Sie noch mindestens einer Portfolio-Version zugewiesen sind. Profilschlüssel, die keiner Portfolio-Version und auch keinem Portfolio-Profil zugewiesen sind, werden beim Beenden des Dialogfensters "Portfolio-Profile verwalten" gelöscht.

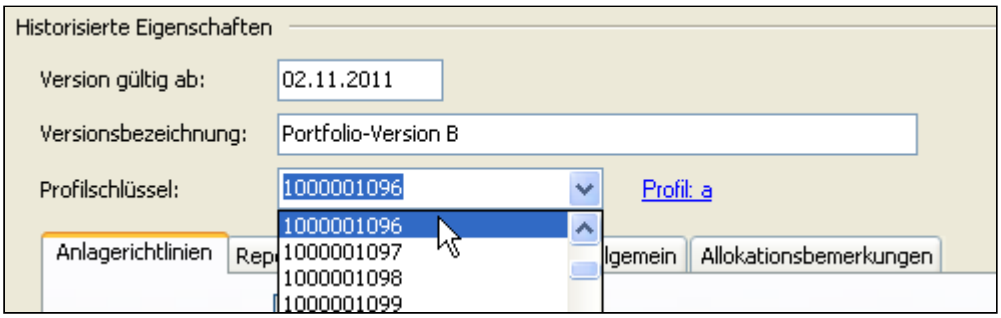
Portfolio-Versionen Portfolio-Profile zuweisen

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Gehen Sie z. B. wie folgt vor, um einer Portfolio-Version ein Portfolio-Profil zuzuweisen:

1. Klicken Sie mit der rechten Maustaste auf das Portfolio im Explorer und wählen Sie im erscheinenden Kontextmenü den Befehl EIGENSCHAFTEN.

2. Im Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" wählen Sie in der Versionshistorie zunächst die gewünschte Portfolio-Version aus.
3. Wählen Sie dann in der Auswahlliste "Profilschlüssel" den gewünschten *Profilschlüssel* aus. Ist dieser Profilschlüssel einem Portfolio-Profil zugewiesen, so erscheint neben der Auswahlliste der Name des Portfolio-Profils.



> Um die Einstellungen dieses Portfolio-Profils einzusehen, ohne das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" zu verlassen, klicken Sie auf den verlinkten Portfolio-Profil-Namen. In diesem Modus sind Änderungen an den Einstellungen nicht möglich. Um Portfolio-Profile zu bearbeiten, wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl PORTFOLIO-PROFILE im Menü des Icons "Objekte verwalten". Im erscheinenden Dialogfenster können Sie die Eigenschaften bearbeiten.

Die in diesem Portfolio-Profil hinterlegten Einstellungen werden für alle Datenfelder der Portfolio-Version übernommen, die nicht bereits belegt sind.

Beispiel:

In der Portfolio-Version ist bereits eine individuelle Reportingfrequenz eingestellt, aber noch keine Benchmark. Dann erhält die Version die Benchmark aus dem Portfolio-Profil, ihr ggf. vom Portfolio-Profil abweichende Reportingfrequenz, aber bleibt unverändert.

4. Schließen Sie das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" und bestätigen Sie die Zuweisung des Portfolio-Profils mit "OK".

Portfolio-Profile und Rechte

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Portfolio-Profile haben eine globale Sichtbarkeit, d. h. werden nicht zonenbezogen gespeichert. Um Portfolio-Profile zu konfigurieren und Profilschlüsseln zuzuordnen, benötigen Sie das System-Recht "Portfolio-Profile anlegen, bearbeiten und löschen". Die Zuordnung von Profilschlüsseln zu Portfolio-Versionen unterliegt dem Objekt-Recht "Stammdaten eines Depotobjekts bearbeiten".

Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Benutzerverwaltung.

10.1.7 Plausibilitätsprüfungen

Modul "Portfolio-Service Plausibilitätsprüfung"

Plausibilitätsprüfungen helfen Ihnen beim Anlegen und Erfassen von Depotobjekten und Transaktionen. Sie überprüfen schon während der Eingabe der Daten, ob diese plausibel sind und den festgelegten

Konventionen entsprechen. Wählen Sie dazu aus den verfügbaren Plausibilitätsprüfungen aus und priorisieren Sie diese.

Für Depotstammdaten, Adress- und Transaktionsdaten wurden zahlreiche Plausibilitätsprüfungen hinterlegt. Die Art der Prüfungen reichen von Pflichtfeldprüfungen (z. B. "Prüft, ob dem Feld "Inhaber-Nr." ein Wert zugewiesen ist.") über Kausalitätsprüfungen (z. B. "Prüft, ob das Valuta-Datum am Schlusstag oder zeitlich danach liegt.") bis zu Konsistenzprüfungen (z. B. "Prüft, ob Steuer- und Transaktionswechselkurs zusammen passen.").

Die Prüfungen aktivieren Sie über die Plausibilitätsprüfungs-Konfiguration, so dass für jeden Kunden nur die für ihn relevanten Prüfungen durchgeführt werden.

Nach der Konfiguration helfen Ihnen während der Dateneingabe die auf den Dialogfenstern integrierten Hinweise, Warnungen und Fehler, über die Sie per Mausklick in eine Ergebnisanzeige gelangen, Fehler bei der Erfassung zu vermeiden.

> Um Plausibilitätsprüfungen zu konfigurieren, benötigen Sie das System-Recht "Plausibilitäts-Profil konfigurieren".

Lesen Sie zur Einrichtung Ihrer individuellen Erfassungsrichtlinien den Abschnitt Registerkarte "Plausibilitätsprüfungen konfigurieren".

Siehe auch:

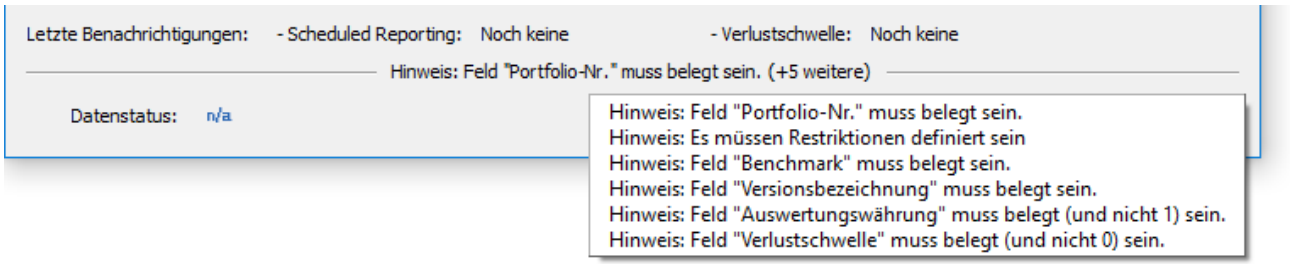
- Ergebnisanzeige der Plausibilitätsprüfungen
- Plausibilitätsprüfungen via Alerting überwachen
- Liste der Plausibilitätsprüfungen

Ergebnisanzeige der Plausibilitätsprüfungen

Modul "Portfolio-Service Plausibilitätsprüfung"

In Dialogfenster integrierte Schnellansicht der Plausibilitätsprüfungsergebnisse

In den Dialogfenstern zum Erfassen von Transaktionen und in den Eigenschaftendialogen der Depotobjekte werden Plausibilitätsprüfungsergebnisse in Form von Meldungen, die nur aus einer Zeile bestehen, angezeigt. Diese Zeile, die im unteren Bereich der Dialogfenster oberhalb der Buttons erscheint, enthält immer die Meldung mit dem höchsten Schweregrad aller Ergebnisse und verweist ggf. auf weitere Ergebnisse ("+ n weitere"). Diese weiteren Ergebnisse werden in einem Hinweisfenster angezeigt, wenn Sie mit der Maus auf die Meldung zeigen.



Sind darüber hinaus auch Teilprüfungsergebnisse vorhanden, so erscheint der Zusatz "+ untergeordnete"

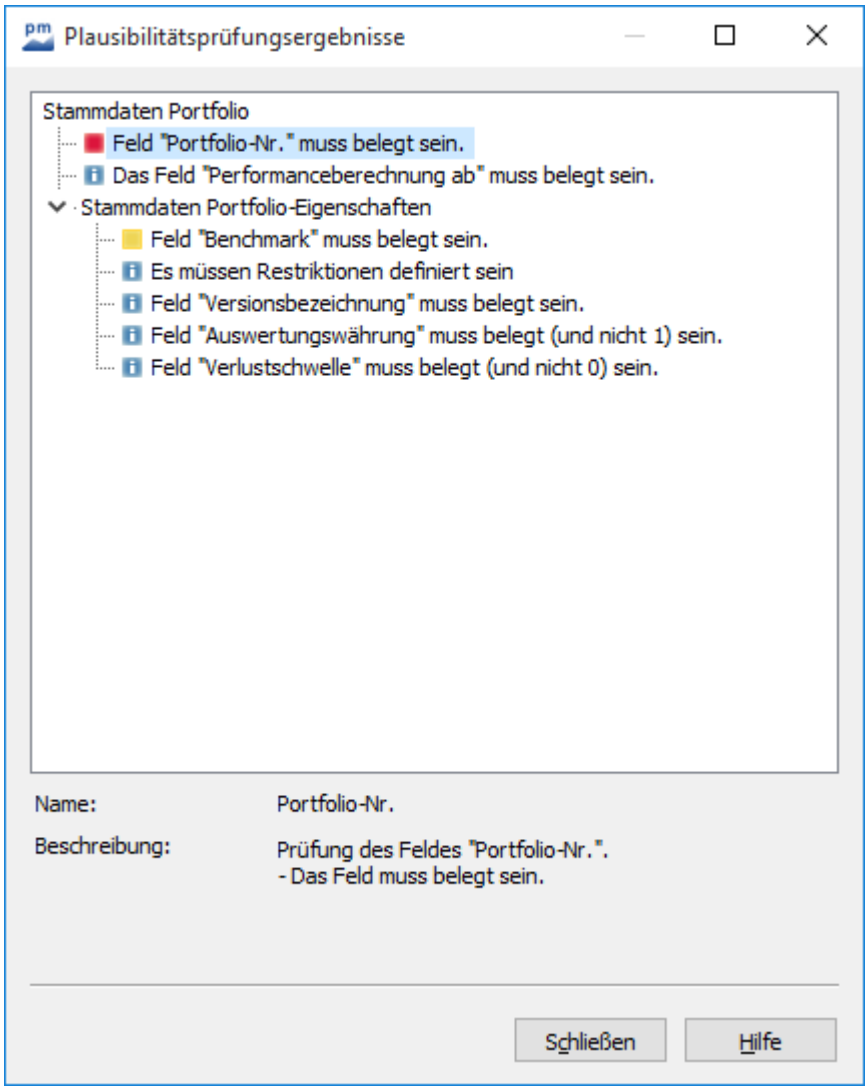
mit der Meldung. Sind nur Teilprüfungsergebnisse vorhanden, so erscheint die Meldung "Meldungen untergeordneter Prüfungen vorhanden".

Klicken Sie auf die Meldung, um die Detailansicht der Plausibilitätsprüfungsergebnisse zu öffnen.

Im Worksheet "Transaktionen erfassen" finden Sie in der Transaktionsliste eine Spalte, die Sie mit farbkodierten Symbolen auf Meldungen zu den Transaktionen hinweist. Dabei entsprechen die Symbole den Symbolen in der Detailansicht der Plausibilitätsprüfungsergebnisse. Gibt es zu einer Transaktion Meldungen unterschiedlichen Schweregrads, so wird immer das Symbol mit dem höheren Grad eingeblendet. Zeigen Sie mit der Maus auf das jeweilige Symbol, um die Meldung(en) in einem Hinweisfenster anzuzeigen. Ein Doppelklick auf die Zeile öffnet die Transaktion zur Wiedervorlage.

Detailansicht der Plausibilitätsprüfungsergebnisse

Die Detailansicht enthält nur die Prüfungsbestandteile, die auch Ergebnisse geliefert haben. Die Prüfungen sind unter ihren jeweiligen Datentypen gruppiert. Außerdem wird die zugehörige Fehlermeldung angezeigt.



Die Icons vor den Prüfungen zeigen die Schweregrade des Fehlers an:

Icon	Schweregrad
	Kritisch
	Fehler
	Warnung
	Hinweis
	Prüfungen erscheinen ohne Icon.

Im unteren Teil erscheinen der Name und die Beschreibung der aktuell ausgewählten Prüfung. Die Detailansicht wird zusammen mit der ins Dialogfenster integrierten Schnellansicht automatisch aktualisiert (üblicherweise dann, wenn ein Eingabefeld verlassen wird, das geändert wurde).

Hinweise zum Dialogfenster "Plausibilitätsprüfungsergebnisse"

- Das Dialogfenster kann während der Datenerfassung offen gehalten werden.
- Es wird höchstens ein Dialogfenster "Plausibilitätsprüfungsergebnisse" angezeigt.
- Öffnet man aus einem Dialogfenster mit Plausibilitätsprüfungen ein weiteres, das ebenfalls Plausibilitätsprüfungen enthält, dann wird das Ergebnis der neuen Plausibilitätsprüfung angezeigt.
- Wird das zweite Dialogfenster geschlossen, bezieht sich die Ergebnisanzeige automatisch wieder auf das vorherige. Allgemeine Regel: Wird ein Dialogfenster mit Plausibilitätsprüfungen geschlossen, wandert der Fokus der Plausibilitätsprüfungsergebnisse zum letzten verwendeten Dialogfenster mit Plausibilitätsprüfungen. Existiert kein solches Dialogfenster, schließt sich das Dialogfenster "Plausibilitätsprüfungsergebnisse". Wird also im Beispiel schließlich das erste Dialogfenster auch noch geschlossen, schließt sich das Dialogfenster "Plausibilitätsprüfungsergebnisse" automatisch.

Im Abschnitt Liste der Plausibilitätsprüfungen einen Überblick über die definierten Prüfungen.

Plausibilitätsprüfungen via Alerting überwachen

Modul "Portfolio-Service Plausibilitätsprüfung"

Sie haben die Möglichkeit, Plausibilitätsprüfungen via Alerting überwachen zu lassen. Dazu muss also eine Alert-Definition vom Typ "Plausibilitätsalert" und ein entsprechender Job angelegt werden. Dieser Job überwacht für Inhaber und deren Portfolios und Transaktionen die angelegten Plausibilitätsprüfungen.

Lesen Sie zu allen weiteren Details die Abschnitte Jobs konfigurieren und Alert-Definitionen.

Liste der Plausibilitätsprüfungen

Modul "Portfolio-Service Plausibilitätsprüfung"

In diesem Abschnitt finden Sie einen Überblick über die implementierten Plausibilitätsprüfungen.

Den Spalten "Aktiv" und "Schweregrad" entnehmen Sie, ob die Prüfungen im Auslieferungszustand des Programms eingeschaltet (aktiv) sind und welchen Typ von Meldungen sie erzeugen: Kritisch, Fehler, Warnung oder Hinweis.

Kritische und damit auch nicht editierbare Prüfungen sind orange eingefärbt.

> ⚠ Einige Plausibilitätsprüfungen prüfen Daten, die nur mit bestimmten lizenzpflichtigen Modulen verfügbar sind. Liegt für diese Module keine Lizenz vor, dann sind die entsprechenden Plausibilitätsprüfungen nicht sinnvoll und werden automatisch deaktiviert und ausgeblendet.
> **Beispiel:** Ist das Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting" nicht lizenziert, dann ist das Scheduled Reporting nicht möglich. Eine Prüfung des Reporting-Profils findet dann nicht statt.

Siehe auch:

- Plausibilitätsprüfungen auf Adresse-Stammdaten
- Plausibilitätsprüfungen auf Gruppe-Stammdaten
- Plausibilitätsprüfungen auf Inhaber-Stammdaten
- Plausibilitätsprüfungen auf Depot-Stammdaten
- Plausibilitätsprüfungen auf Konto-Stammdaten
- Plausibilitätsprüfungen auf Betreuer-Stammdaten
- Plausibilitätsprüfungen auf Bank-Stammdaten
- Plausibilitätsprüfungen auf Portfolio-Stammdaten
- Plausibilitätsprüfungen auf Portfolio-Version-Stammdaten
- Plausibilitätsprüfungen auf Portfolio-Profil-Stammdaten
- Plausibilitätsprüfungen für benutzerdefinierte Felder auf Stammdaten von Depotobjekten
- Plausibilitätsprüfungen auf Transaktionen

Plausibilitätsprüfungen auf Adresse-Stammdaten

Modul "Portfolio-Service Plausibilitätsprüfung"

Prüfung	Aktiv	Schweregrad	Beschreibung
Adresse		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Adresse" ein Wert (Straße) zugewiesen ist.
Anmerkungen		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Anmerkungen" ein Wert zugewiesen ist.
Anrede		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Anrede" ein Wert zugewiesen ist.
E-Mail		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "E-Mail" ein Wert zugewiesen ist.

Prüfung	Aktiv	Schweregrad	Beschreibung
Fax		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Fax" ein Wert zugewiesen ist.
Geburtsdatum		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Geburtsdatum" ein Wert zugewiesen ist.
Land		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Land" ein Wert zugewiesen ist.
Nachname	✓	Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Nachname" ein Wert zugewiesen ist.
Nr.		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Nr." (Hausnummer) ein Wert zugewiesen ist.
Organisation		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Organisation" ein Wert zugewiesen ist.
Ort		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Ort" ein Wert zugewiesen ist.
PLZ		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "PLZ" ein Wert zugewiesen ist.
Steuernummer		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Steuernummer" ein Wert zugewiesen ist.
Telefon (Geschäftlich)		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Telefon (Geschäftlich)" ein Wert zugewiesen ist.
Telefon (Mobil)		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Telefon (Mobil)" ein Wert zugewiesen ist.
Telefon (Privat)		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Telefon (Privat)" ein Wert zugewiesen ist.
Titel		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Titel" ein Wert zugewiesen ist.
Vorname		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Vorname" ein Wert zugewiesen ist.

Plausibilitätsprüfungen auf Gruppe-Stammdaten

Modul "Portfolio-Service Plausibilitätsprüfung"

Prüfung	Aktiv	Schweregrad	Beschreibung
Name	✓	Kritisch	Prüft, ob dem Feld "Name" ein Wert zugewiesen ist.
Nummer (für Portfolio Sync Interface relevant)		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Nummer" ein Wert zugewiesen ist.

Plausibilitätsprüfungen auf Inhaber-Stammdaten

Modul "Portfolio-Service Plausibilitätsprüfung"

Prüfung	Aktiv	Schweregrad	Beschreibung
Adresse	✓	Hinweis	Prüft, ob für den Inhaber eine Adresse angelegt ist.
Aktivierung - Deaktivierung	✓	Fehler	Prüft, ob das "Angelegt am"-Datum zeitlich vor dem "Deaktiviert am"-Datum liegt. Ist eines der beiden Daten nicht gesetzt, gilt die Prüfung als bestanden.
Aktivierung - Performancestart	✓	Fehler	Prüft, ob das "Angelegt am"-Datum am oder zeitlich vor dem "Performanceberechnung ab"-Datum liegt. Ist eines der beiden Daten nicht gesetzt, gilt die Prüfung als bestanden.
Angelegt am		Hinweis	Prüft, ob das "Angelegt am"-Datum gesetzt ist.
Auswertungswährung	✓	Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Auswertungswährung" ein Wert zugewiesen ist.
Inhaber-Nr.	✓	Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Inhaber-Nr." ein Wert zugewiesen ist.
Name	✓	Kritisch	Prüft, ob dem Feld "Inhaber" ein Wert zugewiesen ist.
Referenzadresse 1		Hinweis	Prüft, ob für den Inhaber eine erste Referenzadresse angelegt ist.
Referenzadresse 2		Hinweis	Prüft, ob für den Inhaber eine zweite Referenzadresse angelegt ist.
Reportingfrequenz		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Reportingfrequenz" ein Wert zugewiesen ist.

Scheduled-Reporting aktiv		Hinweis	Prüft, ob das Kontrollkästchen "Scheduled Reporting aktiv" aktiviert ist.
Scheduled-Reporting konfiguriert wenn aktiv	✓	Warnung	Prüft, ob sowohl Reporting-Profil hinterlegt als auch Reportingfrequenz hinterlegt sind, wenn das Kontrollkästchen "Scheduled Reporting aktiv" aktiviert ist.

Untergeordnete Plausibilitätsprüfungen auf Adresse-Stammdaten der Inhaber-Adresse			
Prüfung	**Aktiv**	**Schweregrad**	**Beschreibung**
Adresse	✓	Hinweis	Die Beschreibung zu diesen Prüfungen finden Sie im Abschnitt Plausibilitätsprüfungen auf Adresse-Stammdaten.
Anmerkungen		Hinweis	
Anrede	✓	Hinweis	
E-Mail		Hinweis	
Fax		Hinweis	
Geburtsdatum		Hinweis	
Land		Hinweis	
Nachname	✓	Warnung	
Nr.		Hinweis	
Organisation		Hinweis	
Ort	✓	Hinweis	
PLZ	✓	Hinweis	
Steuernummer		Hinweis	
Telefon (Geschäftlich)		Hinweis	
Telefon (Mobil)		Hinweis	
Telefon (Privat)		Hinweis	

Titel		Hinweis	
Vorname	✓	Hinweis	

Untergeordnete Plausibilitätsprüfungen auf den Stammdaten der Referenzadresse 1			
Prüfung	**Aktiv**	**Schweregrad**	**Beschreibung**
Adresse		Hinweis	Die Beschreibung zu diesen Prüfungen finden Sie im Abschnitt Plausibilitätsprüfungen auf Adresse-Stammdaten.
Anmerkungen		Hinweis	
Anrede		Hinweis	
E-Mail		Hinweis	
Fax		Hinweis	
Geburtsdatum		Hinweis	
Land		Hinweis	
Nachname	✓	Hinweis	
Nr.		Hinweis	
Organisation		Hinweis	
Ort		Hinweis	
PLZ		Hinweis	
Steuernummer		Hinweis	
Telefon (Geschäftlich)		Hinweis	
Telefon (Mobil)		Hinweis	
Telefon (Privat)		Hinweis	
Titel		Hinweis	
Vorname		Hinweis	

Untergeordnete Plausibilitätsprüfungen auf den Stammdaten der Referenzadresse 2			
Prüfung	**Aktiv**	**Schweregrad**	**Beschreibung**
Adresse		Hinweis	Die Beschreibung zu diesen Prüfungen finden Sie im Abschnitt Plausibilitätsprüfungen auf Adresse-Stammdaten.
Anmerkungen		Hinweis	
Anrede		Hinweis	
E-Mail		Hinweis	
Fax		Hinweis	
Geburtsdatum		Hinweis	
Land		Hinweis	
Nachname	✓	Hinweis	
Nr.		Hinweis	
Organisation		Hinweis	
Ort		Hinweis	
PLZ		Hinweis	
Steuernummer		Hinweis	
Telefon (Geschäftlich)		Hinweis	
Telefon (Mobil)		Hinweis	
Telefon (Privat)		Hinweis	
Titel		Hinweis	
Vorname		Hinweis	

Die Pflichtfeldprüfungen auf Adressen beziehen sich nur darauf, ob eine Adresse eingegeben wurde. Ob die Eingaben sinnvoll oder nützlich sind, wird nicht geprüft. Das ist Aufgabe der entsprechenden untergeordneten Prüfungen. Diese Prüfungen unabhängig voneinander durchzuführen ist sinnvoll, denn es kann sein, dass eine Adresse kein Pflichtfeld ist (d. h. es muss nichts eingegeben werden). Wenn die Adresse aber gefüllt ist, dann sollen bestimmte Standards gelten.

Plausibilitätsprüfungen auf Depot-Stammdaten

Modul "Portfolio-Service Plausibilitätsprüfung"

Prüfung	Aktiv	Schweregrad	Beschreibung
Aktivierung - Deaktivierung	✓	Fehler	Prüft, ob das "Angelegt am"-Datum zeitlich vor dem "Deaktiviert am"-Datum liegt. Ist eines der beiden Daten nicht gesetzt, gilt die Prüfung als bestanden.
Aktivierung - Performancestart	✓	Fehler	Prüft, ob das "Angelegt am"-Datum am oder zeitlich vor dem "Performanceberechnung ab"-Datum liegt. Ist eines der beiden Daten nicht gesetzt, gilt die Prüfung als bestanden.
Angelegt am		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Angelegt am" ein Wert zugewiesen ist.
Bank		Hinweis	Prüft, ob dem Depot eine Bank zugewiesen ist.
Depot-Nr.	✓	Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Depot-Nr." ein Wert zugewiesen ist.
Name	✓	Kritisch	Prüft, ob dem Feld "Depot" ein Wert zugewiesen ist.
Performanceberechnung ab		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Performanceberechnung ab" ein Wert zugewiesen ist.
Provisionsschema		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Provisionsschema" ein Wert zugewiesen ist.
Standard-Abrechnungskonto		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Standard-Abrechnungskonto" ein Wert zugewiesen ist.
Währung		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Währung" ein Wert zugewiesen ist.

Plausibilitätsprüfungen auf Konto-Stammdaten

Modul "Portfolio-Service Plausibilitätsprüfung"

Prüfung	Aktiv	Schweregrad	Beschreibung
Aktivierung - Deaktivierung	✓	Fehler	Prüft, ob das "Angelegt am"-Datum zeitlich vor dem "Deaktiviert am"-Datum liegt. Ist eines der beiden Daten nicht gesetzt, gilt die Prüfung als bestanden.
Angelegt am	✓	Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Angelegt am" ein Wert zugewiesen ist.
Bank	✓	Warnung	Prüft, ob dem Konto eine Bank zugewiesen ist.
IBAN		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "IBAN" ein Wert zugewiesen ist.
Konto-Nr.	✓	Warnung	Prüft, ob dem Feld "Konto-Nr." ein Wert zugewiesen ist.
Name	✓	Kritisch	Prüft, ob dem Feld "Konto" ein Wert zugewiesen ist.
Währung	✓	Warnung	Prüft, ob dem Feld "Währung" ein Wert zugewiesen ist.
Zinshistorie		Hinweis	Prüft, ob eine Zinshistorie für das Konto angelegt ist.
Zinsintervall		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Zinsintervall" ein Wert zugewiesen ist.
Zinstage		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Zinstage" ein Wert zugewiesen ist.

Plausibilitätsprüfungen auf Betreuer-Stammdaten

Modul "Portfolio-Service Plausibilitätsprüfung"

Prüfung	Aktiv	Schweregrad	Beschreibung
Adresse	✓	Hinweis	Prüft, ob für den Betreuer eine Adresse angelegt ist.
Betreuer-Nr.		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Betreuer-Nr." ein Wert zugewiesen ist.
Betreuungsbereichsname		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Betreuungsbereichsname" ein Wert zugewiesen ist.

Betreuungsbereichskürzel		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Betreuungsbereichskürzel" ein Wert zugewiesen ist.

Untergeordnete Plausibilitätsprüfungen auf Adresse-Stammdaten der Betreuer-Adresse			
Prüfung	**Aktiv**	**Schweregrad**	**Beschreibung**
Adresse		Hinweis	Die Beschreibung zu diesen Prüfungen finden Sie im Abschnitt Plausibilitätsprüfungen auf Adresse-Stammdaten.
Anmerkungen		Hinweis	
Anrede		Hinweis	
E-Mail		Hinweis	
Fax		Hinweis	
Geburtsdatum		Hinweis	
Land		Hinweis	
Nachname	✓	Hinweis	
Nr.		Hinweis	
Organisation		Hinweis	
Ort		Hinweis	
PLZ		Hinweis	
Steuernummer		Hinweis	
Telefon (Geschäftlich)	✓	Hinweis	
Telefon (Mobil)		Hinweis	
Telefon (Privat)		Hinweis	
Titel		Hinweis	
Vorname	✓	Hinweis	

Plausibilitätsprüfungen auf Bank-Stammdaten

Modul "Portfolio-Service Plausibilitätsprüfung"

Prüfung	Aktiv	Schweregrad	
Adresse		Hinweis	Prüft, ob dem Betreuer eine Adresse zugewiesen ist.
BLZ	✓	Hinweis	Prüft, ob dem Feld "BLZ" ein Wert zugewiesen ist.
BIC	✓	Hinweis	Prüft, ob dem Feld "BIC" ein Wert zugewiesen ist.
Filialnummer		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Filialnummer" ein Wert zugewiesen ist.
Name		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Name" ein Wert zugewiesen ist.
PSI Order Entry		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "PSI Order Entry" ein Wert zugewiesen ist.

Untergeordnete Plausibilitätsprüfungen auf Adresse-Stammdaten der Bank-Adresse			
Prüfung	**Aktiv**	**Schweregrad**	**Beschreibung**
Adresse		Hinweis	Die Beschreibung zu diesen Prüfungen finden Sie im Abschnitt Plausibilitätsprüfungen auf Adresse-Stammdaten.
Anmerkungen		Hinweis	
Anrede		Hinweis	
E-Mail		Hinweis	
Fax		Hinweis	
Geburtsdatum		Hinweis	
Land		Hinweis	
Nachname	✓	Hinweis	
Nr.		Hinweis	
Organisation		Hinweis	

Ort		Hinweis
PLZ		Hinweis
Steuernummer		Hinweis
Telefon (Geschäftlich)		Hinweis
Telefon (Mobil)		Hinweis
Telefon (Privat)		Hinweis
Titel		Hinweis
Vorname		Hinweis

Plausibilitätsprüfungen auf Portfolio-Stammdaten

Modul "Portfolio-Service Plausibilitätsprüfung"

Prüfung	Aktiv	Schweregrad	Beschreibung
Aktivierung - Auflösung	✓	Fehler	Prüft, ob das "Angelegt am"-Datum zeitlich vor dem "Investment auflösen am"-Datum liegt. Ist eines der beiden Daten nicht gesetzt, gilt die Prüfung als bestanden.
Aktivierung - Gültigkeit	✓	Warnung	Prüft, ob das "Angelegt am"-Datum des Portfolios zeitlich vor dem oder am "Gültig ab "-Datum der angezeigten Eigenschaften liegt. Ist eines der beiden Daten nicht gesetzt, gilt die Prüfung als bestanden.
Aktivierung - Performancestart	✓	Fehler	Prüft, ob das "Angelegt am"-Datum am oder zeitlich vor dem "Performanceberechnung ab"-Datum liegt. Ist eines der beiden Daten nicht gesetzt, gilt die Prüfung als bestanden.
Angelegt am		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Angelegt am" ein Wert zugewiesen ist.
Name	✓	Kritisch	Prüft, ob dem Feld "Portfolio" ein Wert zugewiesen ist.
Performanceberechnung ab		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Performanceberechnung ab" ein Wert zugewiesen ist.

Prüfung	Aktiv	Schweregrad	Beschreibung
Portfolio-Nr.	✓	Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Portfolio-Nr." ein Wert zugewiesen ist.

Hinzu kommen die Prüfungen der historisierten Portfolio-Eigenschaften der aktuell angezeigten Portfolio-Version, wobei die Daten der Portfolio-Version mit den Daten des Portfolio-Profils aufgefüllt werden, wenn ein solches Portfolio-Profil vorhanden ist. Geprüft wird also nicht immer das, was aktuell im Dialogfenster zu sehen ist, sondern die tatsächlich definierten gültigen Eingaben.

Lesen Sie dazu auch den folgenden Abschnitt Plausibilitätsprüfungen auf Portfolio-Version-Stammdaten.

Plausibilitätsprüfungen auf Portfolio-Version-Stammdaten

Modul "Portfolio-Service Plausibilitätsprüfung"

Prüfung	Aktiv	Schweregrad	Beschreibung
Asset Allocation		Hinweis	Prüft, ob der Portfolio-Version eine Asset Allocation zugewiesen ist.
Auswertungswährung	✓	Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Auswertungswährung" ein Wert zugewiesen ist.
Benchmark	✓	Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Benchmark" ein Wert zugewiesen ist.
Benchmark 2		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Benchmark 2" ein Wert zugewiesen ist.
Betreuer	✓	Warnung	Prüft, ob der Portfolio-Version ein Betreuer zugewiesen ist.
Finanzportfolioverwaltung		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Finanzportfolioverwaltung" ein Wert zugewiesen ist.
Investment-Agent		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Investment-Agent" ein Wert zugewiesen ist.
Profilschlüssel		Hinweis	Prüft, ob ein Portfolio-Profil zugewiesen ist. Dafür muss ein Profilschlüssel eines existierenden Profils hinterlegt sein.
Reportingfrequenz		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Reportingfrequenz" ein Wert zugewiesen ist.
Restriktionen definiert		Hinweis	Prüft, ob Restriktionen definiert sind.

Prüfung	Aktiv	Schweregrad	Beschreibung
Risikolimit		Hinweis	Prüft, ob ein Risikolimit zugeordnet ist.
Scheduled Reporting aktiv		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Scheduled Reporting aktiv" ein Wert zugewiesen ist. Dabei ist sowohl ein aktiviertes als auch ein deaktiviertes Kontrollkästchen erlaubt, lediglich der undefinierte Zustand ("blaues Viereck" im Kontrollkästchen) lässt die Prüfung scheitern.
Scheduled-Reporting konfiguriert wenn aktiv	✓	Warnung	Prüft, ob sowohl Reporting-Profil hinterlegt als auch Reportingfrequenz hinterlegt sind, wenn das Kontrollkästchen "Scheduled Reporting aktiv" aktiviert ist.
Verlustschwelle Portfolio	✓	Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Verlustschwelle Portfolio" ein Wert (ungleich 0) zugewiesen ist.
Verlustschwellen maximal 10%	✓	Hinweis	Nach *MiFID II* gilt ab 01.01.2018: Die "Verlustschwelle Portfolio" darf für Portfolios unter Finanzportfolioverwaltung maximal 10% betragen. Für Inhaber der Kundenart "Privatkunde" darf die "Verlustschwelle Wertpapiere" maximal 10% betragen. Diese Prüfung überwacht die Einhaltung dieser Grenzen.
Version gültig ab		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Version gültig ab" ein Wert zugewiesen ist.
Versionsbezeichnung		Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Versionsbezeichnung" ein Wert zugewiesen ist.

Plausibilitätsprüfungen auf Portfolio-Profil-Stammdaten

Modul "Portfolio-Service Plausibilitätsprüfung"

Prüfung	Aktiv	Schweregrad	Beschreibung
Profilschlüssel		Hinweis	Prüft, ob dem Portfolio-Profil mindestens ein Profilschlüssel zugewiesen ist.

Hinzu kommen die Plausibilitätsprüfungen der Portfolio-Version-Stammdaten des Portfolio-Profils. Lesen Sie dazu den Abschnitt Plausibilitätsprüfungen auf Portfolio-Version-Stammdaten.

Plausibilitätsprüfungen für benutzerdefinierte Felder auf Stammdaten von Depotobjekten

Modul "Portfolio-Service Plausibilitätsprüfung"

Sie finden diese Pflichtfeldprüfungen für Portfolios, Inhaber, Depots, Konten und Gruppen.

Prüfung	Aktiv	Schweregrad	Beschreibung
Benutzerdefinierte Felder		Hinweis	Prüft, ob die zu füllenden benutzerdefinierten Felder belegt sind. Ob für benutzerdefinierte Felder auch leere Felder erlaubt sind, legen Sie bei der Einrichtung Ihrer benutzerdefinierten Felder fest (Kontrollkästchen "Leeres Feld erlaubt" im Dialogfenster "Feldtyp definieren").

Plausibilitätsprüfungen auf Transaktionen

Modul "Portfolio-Service Plausibilitätsprüfung"

Prüfung	Aktiv	Schweregrad	Beschreibung
Anleihezinsen: Anleihentyp stimmt	✓	Hinweis	Prüft, ob bei Zinszahlungen für Anleihen der Anleihentyp Kupons unterstützt (also kein Zerobond ist).
Anleihen-Zinszahlungen zu Zinstermin		Hinweis	Prüft, ob bei erfolgten Anleihen-Zinszahlungen ein entsprechender Zinstermin existiert. Stellen Sie über das Eingabefeld "Zeittoleranz (Tage)" in den Eigenschaften der Prüfung die Zeit in Tagen ein, die die Zinszahlung vor oder nach dem Zinstermin liegt, ohne dass der Test anschlägt.
Bestimmte Transaktionen nur auf existierenden Besonderen Anlagen	✓	Warnung	Prüft, ob Variation Margin, Initial Margin Rückzahlung, Festgeld auflösen bzw. Kredittilgung auf einer existierenden Besonderen Anlage erfolgen.
Bezugsrechtsabschlag nur auf Aktien	✓	Warnung	Prüft, ob bei Transaktionen vom Typ "Bezugsrechtsabschlag" das Wertpapier eine Aktie ist.
Bezugsrechtsabschlag nur auf vorhandenen Stücken	✓	Warnung	Prüft, ob die Anzahl Stücke, auf denen der Bezugsrechtsabschlag gebucht wird, die vorhandene Anzahl überschreitet.
Devisenkurs belegt und größer Null	✓	Warnung	Prüft, ob für den Wechselkurs eine Zahl größer Null eingetragen ist. Für Devisentermingeschäfte wird analog die Eingabe eines Terminwechselkurses geprüft.

Prüfung	Aktiv	Schweregrad	Beschreibung
Ertragstransaktionen maximal auf vorhandenen Bestand	✓	Warnung	Prüft, ob sich Ertragstransaktionen auf mehr Stücke beziehen als vorhanden.
Fälligkeit von Futures zum Datum "Laufzeit"	✓	Hinweis	Prüft, ob das Datum des Buchens der Fälligkeit von Futures mit dem Stammdatenfeld "Laufzeit" übereinstimmt. Stellen Sie über das Eingabefeld "Zeittoleranz (Tage)" in den Eigenschaften der Prüfung die Zeit in Tagen ein, die zwischen Ausübung des Derivats und der in den Future-Stammdaten angegebenen Laufzeit liegen kann, ohne dass der Test anschlägt.
Fondsausschüttungen nur auf ausschüttenden Fonds	✓	Hinweis	Prüft, ob bei Transaktionen vom Typ "Fondsausschüttung" das Wertpapier ein ausschüttender Fonds ist.
Fondsthesaurierungen nur auf thesaurierenden Fonds	✓	Hinweis	Prüft, ob bei Transaktionen vom Typ "Fondsthesaurierung" das Wertpapier ein thesaurierender Fonds ist.
Gebühren erfasst		Hinweis	Prüft, ob bei An- oder Verkauf Gebühren erfasst wurden (genauer: ob die Summe der Gebühren ungleich Null ist).
Gratisaktien nur auf Aktien	✓	Warnung	Prüft, ob bei Transaktionen vom Typ "Gratisaktien" das Wertpapier eine Aktie ist.
Handelsplatz		Warnung	Prüft, ob der Transaktion ein Handelsplatz zugewiesen ist.
Kein Closing von Derivaten ohne ausreichend Bestand	✓	Warnung	Prüft, ob beim Closing von Derivaten mit Long/Short-Markierung ausreichend Stücke im Bestand sind.
Kein direkter Übergang zwischen Long und Short	✓	Warnung	Prüft, ob durch die Transaktion kein Übergang von einer Long- auf eine Shortposition (oder umgekehrt) erzeugt wird.
Keine Short-Positionen	✓	Warnung	Prüft, ob durch eine bestandsändernde Transaktion der Bestand negativ wird. Dieser Test ist nur dann sinnvoll, wenn keine Short-Positionen vorkommen sollen

Prüfung	Aktiv	Schweregrad	Beschreibung
Keine Transaktionen auf Indizes und Konjunkturdaten	✓	Warnung	Prüft, ob Transaktionen auf Indizes oder Konjunkturdaten stattfinden.
Kombitransaktion Einbuchen Bezugsrecht: Wertpapiertypen	✓	Warnung	Prüft, ob die Transaktion auf Aktien und Bezugsrechten stattfindet.
Konto-Nr. (Festgeld, Kredit, Margin)	✓	Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Festgeldkonto-Nr." bei Festgeldern, "Kreditkonto-Nr." bei Krediten und "Marginkonto" bei Margins ein Wert zugewiesen ist.
Konto-Zins größer Null		Hinweis	Prüft, ob bei einer Konto-Zinszahlung der Zinssatz des Kontos größer Null ist.
Kurs bei exogenen Einlieferungen ungleich Null	✓	Warnung	Prüft, ob bei exogenen Einlieferungen ein Bewertungskurs ungleich Null eingetragen ist.
Kurse in Transaktion stimmen mit Kursen aus Kurssystem überein		Hinweis	Prüft, ob die Abweichung des in der Transaktion angegebenen Kurses von dem Kurs aus dem Kurssystem (sofern vorhanden) innerhalb der konfigurierten zulässigen Toleranz ist.
Lagerstelle		Hinweis	Prüft, ob eine Lagerstelle angegeben ist. Die Prüfung findet nur statt, wenn auch eine Lagerstelle eingegeben werden kann.
Mehrwertsteuer darf Gesamtbetrag nicht übersteigen	✓	Warnung	Prüft, ob bei Werbungskosten, Depotgebühren und VV-Gebühren die enthaltene Mehrwertsteuer geringer ist als der Gesamtbetrag.
Nennwertrückzahlung nur auf Aktien	✓	Warnung	Prüft, ob bei Transaktionen vom Typ "Nennwertrückzahlung" das Wertpapier eine Aktie ist.
Nicht mehr Tilgungen als Kredithöhe	✓	Warnung	Prüft, ob die Tilgungen die Kredithöhe übersteigen.
Poolfaktorrückzahlungen mit plausiblen Werten		Hinweis	Prüft, ob der ausmachende Betrag einer Poolfaktorrückzahlung (zzgl. Steuern) dem rechnerischen Wert entspricht.

Prüfung	Aktiv	Schweregrad	Beschreibung
Poolfaktorrückzahlungen nur auf Anleihen mit Poolfaktor	✓	Hinweis	Prüft, ob bei Transaktionen vom Typ "Poolfaktorrückzahlung" das Wertpapier eine Anleihe mit Poolfaktor ist.
Saldo des Marginkontos positiv	✓	Warnung	Prüft, ob der Saldo des Marginkontos positiv ist.
Schlusstag in der Zukunft	✓	Warnung	Prüft, ob der Schlusstag der Transaktion in der Vergangenheit oder am heutigen Tag liegt. Der heutige Tag bezieht sich dabei auf die System-Uhrzeit.
Splittings nur auf Aktien oder Fonds	✓	Warnung	Prüft, ob bei Transaktionen vom Typ "Splitting" das Wertpapier vom Typ "Aktie" oder "Fonds" ist.
Steuersumme	✓	Warnung	Prüft, ob bei positiver Bemessungsgrundlage die Steuersumme größer als oder gleich Null, aber kleiner als die Bemessungsgrundlage ist.
Steuerwährung zugewiesen	✓	Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Steuerwährung" ein Wert zugewiesen ist, wenn die Bemessungsgrundlage oder die Summe der Steuern ungleich Null ist.
Transaktion nach "Angelegt am"-Datum	✓	Warnung	Prüft, ob das Transaktionsdatum zeitlich nach oder am "Angelegt am"-Datum der beteiligten Konten und Depots liegt. Dabei gilt, dass es reicht, wenn eines der beteiligten Konten (können bis zu zwei sein) oder das Depot (hier gibt's maximal eines) die Bedingung erfüllen. Wenn kein Konto/ Depot gewählt wird, gilt der Test als bestanden. Geprüft wird das Transaktionsdatum (nicht Valuta) der Transaktion.

Prüfung	Aktiv	Schweregrad	Beschreibung
Transaktions- vor Deaktivierungsdatum	✓	Fehler	Prüft, ob das Transaktionsdatum zeitlich vor dem Deaktivierungsdatum der beteiligten Konten und Depots liegt. Dabei gilt, dass es reicht, wenn eines der beteiligten Konten (können bis zu zwei sein) oder das Depot die Bedingung erfüllen. Wenn kein Konto/Depot gewählt wird, gilt der Test als bestanden. Geprüft wird das Transaktionsdatum (nicht Valuta) der Transaktion.
Transaktionswährung	✓	Hinweis	Prüft, ob dem Feld "Transaktionswährung" (bzw. "Ertragswährung" oder "Währung", je nach Transaktionstyp) ein Wert zugewiesen ist.
Währungen und Betrag beim Auflösen von Festgeldern stimmig		Warnung	Prüft, ob beim Auflösen von Festgeldern Festgeld- und Kontowährung mit der Eröffnungsbuchung übereinstimmen, und ob der Betrag dem Betrag der Eröffnungsbuchung entspricht.
Wechselkurs in Transaktion und Kurssystem stimmig		Hinweis	Prüft, ob die Abweichung der in der Transaktion angegebenen Wechselkurse (Handels- zu Kontowährung und ggf. Steuer- zu Kontowährung) zu den Wechselkursen aus dem Kurssystem innerhalb der konfigurierten zulässigen Toleranz ist.
Wechselkurse	✓	Warnung	Prüft, ob Steuer- und Transaktionswechselkurs zusammenpassen. Die Prüfung findet nur statt, wenn Steuerwährung und Transaktionswährung übereinstimmen.
Wertpapier hat Währung	✓	Warnung	Prüft, ob in den Stammdaten des verbuchten Wertpapiers eine Währung ungleich "n/a" zugewiesen ist.
Zeitpunkt des Auflösens von Festgeld stimmt		Warnung	Prüft, ob das Datum des Auflösens von Festgeldern mit dem Wert "Fälligkeit" übereinstimmt.
Zinssatz bei Kredit und Festgeld		Hinweis	Prüft, ob bei Krediten und Festgeldern der Zinssatz im angegebenen Bereich liegt.

Prüfung	Aktiv	Schweregrad	Beschreibung
Zinstageberechnungsmethode bei Festgeldern		Hinweis	Prüft, ob bei der Festgeld-Anlage im Feld "Berechnung" eine Zinstageberechnungsmethode eingegeben ist.

Plausibilitätsprüfungen, die sich auf Bestände beziehen, berücksichtigen stets Lagerstellen. Beachten Sie dies, wenn Sie z. B. in der Vermögensübersicht die Lagerstellentrennung ausgeschaltet haben und die Prüfungen durchführen.

10.2 Anlagerichtlinien

Im Infront Portfolio Manager verwalten Sie neben Portfolios, Konten und Depots auch die Anlageziele und Anlagerestriktionen Ihrer Kunden. Dazu zählen z. B. die Risikoaffinität des Kunden und die generelle Anlagestrategie, die im Rahmen des Vermögensverwaltungsvertrags vereinbart wurde. Durch die Definition und Überwachung individueller Restriktionen können Sie sich vom Wettbewerb abheben. Die MiFID bringt es mit sich, dass im Rahmen der Finanzportfolioverwaltung Verlustschwellen mit dem Kunden vereinbart und täglich überwacht werden müssen. Außerdem ist die Hinterlegung einer Benchmark obligatorisch. Darüber hinaus bietet Ihnen der Infront Portfolio Manager Eingabemöglichkeiten für Notizen zu Kundengesprächen. Und mit den benutzerdefinierten Feldern können nahezu beliebige Kundeninformationen sehr flexibel erfasst und ausgewertet werden.

Immer stärker in den Vordergrund drängen zudem die ESG-Bewertungen von Investitionen. Ihr Infront Portfolio Manager bietet auch hier die perfekte Unterstützung.

Siehe auch:

- Benchmarks
- Asset Allocation
- Restriktionen

10.2.1 Benchmarks

Wertpapiere vom Typ "Index" können als Benchmarks für Portfolio-Versionen und -Profile hinterlegt werden.

Der Infront Portfolio Manager bietet Ihnen die Möglichkeit, eigene Indizes zu definieren bzw. zu berechnen und mit einer Historie zu versehen. Die Kursinformationen dieser benutzerdefinierten Indizes sind nicht in der Datenbank abgelegt, sondern werden aus den Kursen der Wertpapiere, die im Index enthalten sind, berechnet.

Nutzen Sie diese Funktionalität, um eigene Benchmarks zu konstruieren, die Sie im Portfoliomanagement in vielfältiger Weise einsetzen können. Sie können diese Benchmarks Portfolios (über deren historisierte Portfolio-Versionen) und -Profilen zuordnen oder auch in Auswertungen als Vergleichsindex auswählen.

Bei Benchmarks können sowohl Wertpapierobjekte vom Typ "Index" als auch Kursnotierungsobjekte vom Typ "Index" konfiguriert werden.

Siehe auch:

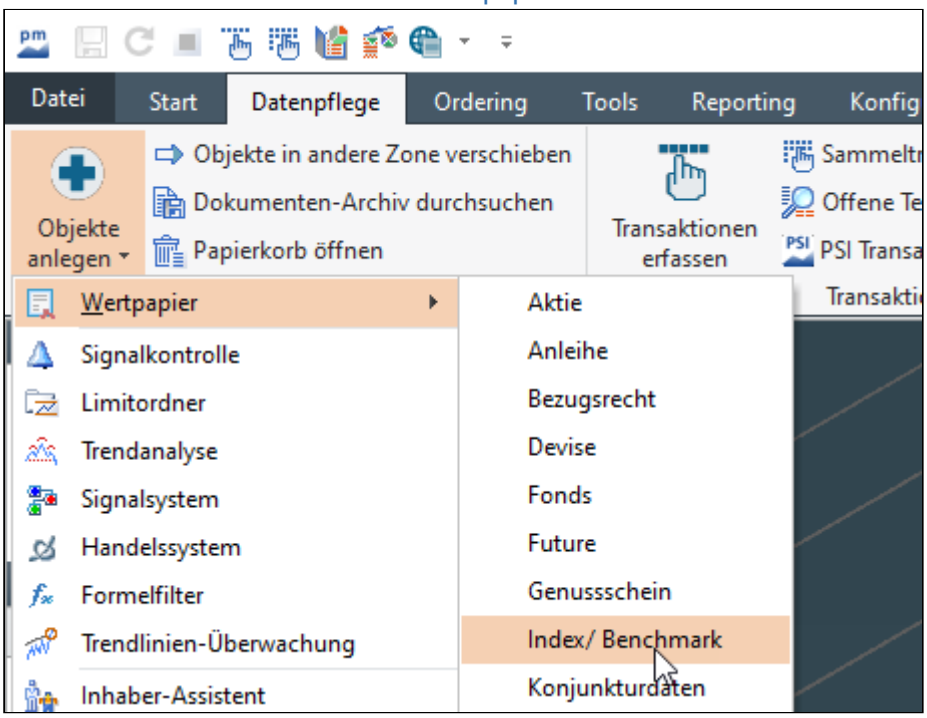
- Eigene Benchmarks anlegen und historisieren
- Sonderformen von Benchmarks
- Benchmark-Historisierung
- Benchmarks in Auswertungen

Eigene Benchmarks anlegen und historisieren

Neben der Möglichkeit, zugewiesene Benchmarks über die Portfolio-Versionen zu historisieren, können Sie auch die Index-Zusammensetzung der (selbst angelegten) Wertpapiere vom Typ "Index" selbst historisieren. Enthält die Index-Zusammensetzung z. B. zeitlich befristete und somit auslaufende Wertpapiere, so können Sie neue "Versionen" des Indexes mit nachfolgenden Wertpapieren anlegen usw.

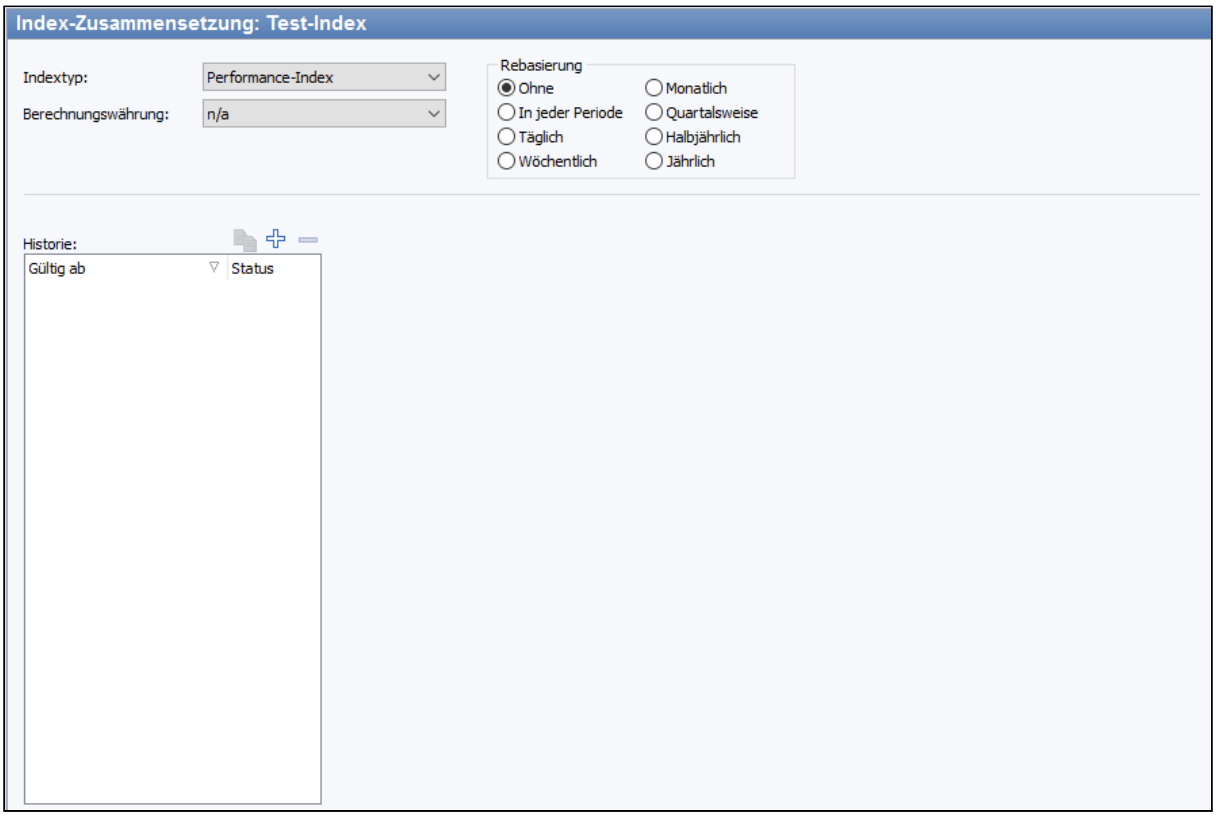
Gehen Sie wie folgt vor, um eine eigene Benchmark anzulegen:

1. Legen Sie den Index zuerst als neues Wertpapier an. Wählen Sie dazu auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl WERTPAPIER, INDEX/BENCHMARK im Menü des Icons "Objekte anlegen". Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Wertpapiere.



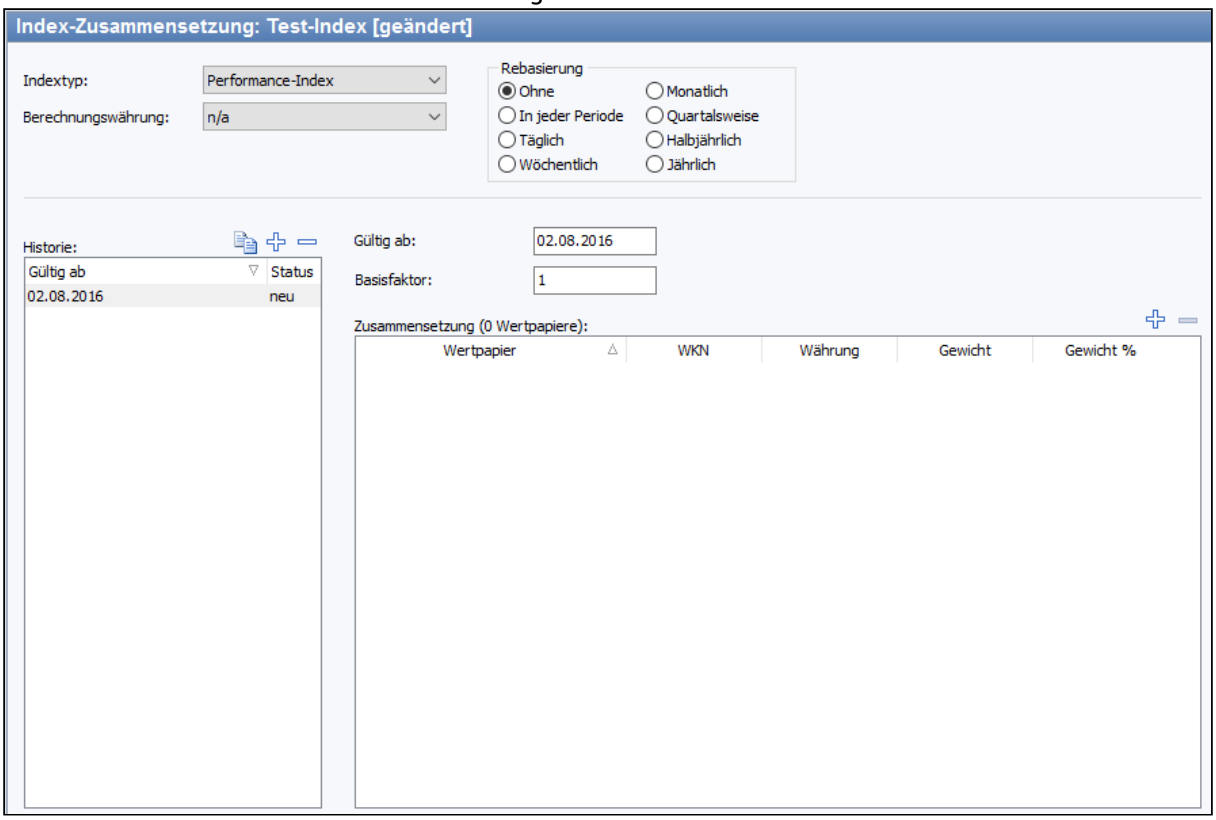
2. Legen Sie die Stammdaten der Benchmark fest. Vergeben Sie insbesondere einen Namen und eine Wertpapier-ID. Das führende Zeichen "&" für die Wertpapier-ID wird automatisch vergeben.
3. Wählen Sie den Button "Speichern".
4. Das Dialogfenster "Kursnotiz-Eigenschaften" wird geöffnet. Legen Sie hier wiederum deren Eigenschaften fest. Vergeben Sie insbesondere eine MMWKN. Das führende Zeichen "&" für die MMWKN wird automatisch vergeben.
5. Aktivieren Sie im Dialogfenster "Kursnotiz-Eigenschaften" im Bereich "Kursberechnung" die Option "Index-Zusammenstellung".
6. Bestätigen Sie die Eingaben mit "OK".
7. Der neue Index wird im Ordner "Selbst angelegte Wertpapiere" im Explorer abgelegt. Öffnen Sie hier mit der rechten Maustaste das Kontextmenü und wählen Sie den Befehl WERTPAPIER, INDEX-ZUSAMMENSETZUNG.

Es erscheint das Dialogfenster "Index-Zusammensetzung", das für neu angelegte Indizes noch leer ist.



8. Legen Sie zunächst über das Icon "Neuen Eintrag anlegen" (mindestens) ein Element im Fenster "Historie" an.
   Das Element erscheint in der Historie mit Gültigkeitsdatum und Status "neu". Für dieses Element

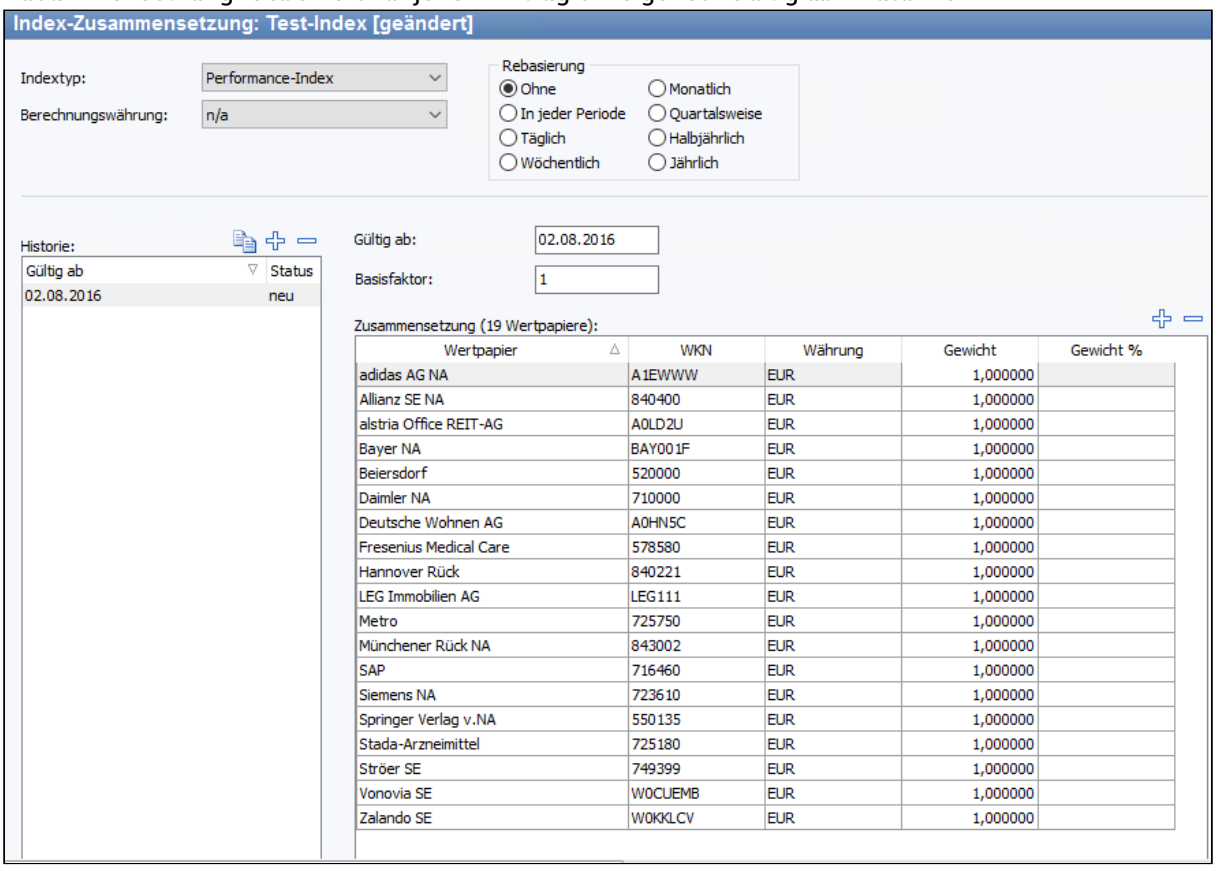
können Sie nun die Index-Zusammensetzung vornehmen.



9. Ziehen Sie die gewünschten Wertpapiere, Ordner oder Filter in das Listenfeld "Zusammensetzung". Für alle neuen Wertpapiere werden Listeneinträge mit dem Gewicht 1 angelegt.

   Um über die Objektsuche Wertpapiere zur Zusammensetzung hinzuzufügen, wählen Sie das Icon "Wertpapier hinzufügen" oder wählen Sie im Kontextmenü des Listenfeldes den Befehl HINZUFÜGEN oder drücken Sie die Taste <EINFG>. In allen Fällen öffnet sich die bekannte Objektsuche, mit der Sie nach Wertpapieren suchen können. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Suchfeld und Objektsuche.
10. Nehmen Sie die gewünschten Einstellungen für die Benchmark vor und bearbeiten Sie bei Bedarf die Gewichte der einzelnen Wertpapiere.

11. Wiederholen Sie die Schritte 7-9 für weitere (historisierte) Elemente bzw. Versionen der Index-Zusammensetzung. Geben Sie für jeden Eintrag ein eigenes "Gültig ab"-Datum ein.



12. Speichern Sie das Dialogfenster, z. B. mit dem Icon "Speichern" in der Schnellzugriffsleiste, um die Einstellungen zu speichern. Haben Sie keine Speicherung vorgenommen, so erscheint beim Schließen des Dialogfensters eine entsprechende Abfrage. Beantworten Sie diese dann mit "Ja", um die Änderungen wirksam werden zu lassen.

Klicken Sie mit der rechten Maustaste ins Listenfeld und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl ENTFERNEN oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<ENTF>, um Wertpapiere aus der Index-Zusammensetzung zu entfernen. Alternativ steht Ihnen das Icon "Ausgewähltes Wertpapier entfernen" zur Verfügung.

Definitionen zur gesamten Index-Zusammensetzung

Feld	Beschreibung
Indextyp	Wählen Sie in der Auswahlliste zwischen Performance- und Kurs-Index.
Berechnungswährung	In die hier eingestellte Währung werden bei der Indexberechnung alle Wertpapierkurse konvertiert. Diese unterscheidet sich mitunter von der nominellen Indexwährung, die über die Kursnotiz-Eigenschaften festgelegt wird.

Feld	Beschreibung
Rebasierung	Wählen Sie per Mausklick auf die entsprechende Option die gewünschte Art der Rebasierung. Zur Verfügung stehen folgende Optionen: • Ohne • Täglich Hier wird die Rebasierung an jedem Börsentag durchgeführt, d. h. die berechneten Anzahlwerte gelten genau für einen Tag. • Wöchentlich • Monatlich • Quartalsweise • Halbjährlich • Jährlich • In jeder Periode Hier hängen die Rebasierungszeiträume von der Zeitreihenkonsolidierung ab, d. h.: Werden wöchentliche oder monatliche Daten angezeigt, wechselt auch die Rebasierung in wöchentlich oder monatlich. Lesen Sie zu den Details zur Rebasierung den Abschnitt Rebasierung bei der Index- und Benchmarkberechnung.
Historie	In der Liste "Historie" sehen Sie die aktuell für diesen Index angelegten historisierten Versionen. Über die Icons legen Sie neue Versionen an und entfernen ggf. nicht mehr benötigte.
	Ausgewählten Eintrag kopieren Wählen Sie dieses Icon, um eine Kopie der aktuell markierten Version der Index-Zusammenstellung zu erzeugen. Diese erscheint dann in der Liste mit dem Status "neu" und kann weiter bearbeitet werden.
	Neuen Eintrag anlegen Wählen Sie dieses Icon, um einen neuen Eintrag hinzuzufügen. Dieser erscheint dann in der Liste mit dem Status "neu" und kann weiter bearbeitet werden.
	Ausgewählten Eintrag löschen Wählen Sie dieses Icon, um den aktuell markierten Eintrag aus der Historie zu löschen. Dieser Eintrag verbleibt mit dem Status "gelöscht" bis zum nächsten Speichern in der Liste.
Spalte "Gültig ab"	In dieser Spalte sehen Sie das Datum, ab dem diese Version der Index-Zusammenstellung greift. Über das gleichnamige Eingabefeld rechts neben der Historie können Sie dieses Datum bearbeiten.

Feld	Beschreibung
Spalte "Status"	In dieser Spalte sehen Sie den Status der jeweiligen Version. Neu angelegte, noch nicht gespeicherte Einträge erhalten den Status "neu", entfernte, aber noch nicht gespeicherte Einträge den Status "gelöscht" und geänderte, aber noch nicht erneut gespeicherte Einträge den Status "geändert". Sind alle Einträge, Änderungen und Löschungen gespeichert, so ist die Spalte leer.

Felder für die Versionen der Index-Zusammensetzung

Feld	Beschreibung
Gültig ab	Geben Sie in dieses Eingabefeld das Datum ein, ab dem die aktuell ausgewählte Version aus der Historie gültig sein soll. Dieses Gültigkeitsdatum ist z. B. entscheidend für die zu berücksichtigende Index-Zusammensetzung in Auswertungen zum jeweiligen Auswertungsdatum. Klicken Sie mit der rechten Maustaste in das Eingabefeld, um über das erscheinende Kontextmenü schnell das heutige Datum, den Vortag, den Monats- oder den Quartalsanfang auszuwählen
Basisfaktor	Geben Sie hier den Wert ein, durch den die Wertpapiersumme am Ende geteilt wird.
Listenfeld "Zusammensetzung"	Im Listenfeld sehen Sie die Liste der Wertpapiere bzw. Kursnotierungen mit ISIN, WKN und Währung, die gemäß ihren Gewichten in den Index eingehen.
Spalte "Gewicht"	Während Name, ISIN, WKN und Währung durch die Wertpapiere fest vorgegeben sind, weisen Sie dem im Listenfeld ausgewählten Wertpapier das Gewicht, mit dem es in die Indexberechnung einfließen soll, in dieser Spalte individuell zu. Geben Sie dazu einfach den gewünschten Wert in die Tabellenzelle ein.
Spalte "Gewicht %"	Nach der Eingabe des Gewichts in die Spalte "Gewicht" sehen Sie hier sofort den aktuell berechneten Prozentanteil dieses Wertpapiers.
Anzahl	In Klammern sehen Sie über dem Listenfeld die Anzahl der Wertpapiere in der Index-Zusammensetzung der aktuell ausgewählten Version.
	Wertpapier hinzufügen Wählen Sie dieses Icon, um über die erscheinende Objektsuche ein Wertpapier zu suchen und zur Index-Zusammensetzung hinzuzufügen. Das Wertpapier erscheint dann in der Liste mit dem Gewicht "1,00" und kann weiter bearbeitet werden.

Feld	Beschreibung
	Ausgewähltes Wertpapier entfernen Wählen Sie dieses Icon, um das aktuell markierte Wertpapier aus der Index-Zusammensetzung zu entfernen.

Eventuell in der Datenbank stehende Kurse des Indexes werden durch das Aktivieren der Kursberechnung nicht manipuliert, so dass sie beim Deaktivieren wieder sichtbar werden. Ansonsten gibt es keine Unterschiede zu normalen Wertpapieren vom Typ "Index", denn ein berechneter Index kann wie jedes Wertpapier in Ordnern, als Vergleichswert eines Wertpapiers oder eines Portfolios, in Formelfiltern oder beim Kursdaten-Export verwendet werden.

Wichtige Tipps zur Indexberechnung

- Benchmarks stellen für alle Kurszeitreihen (Kassa, Close, Open, High, Low...) Werte zur Verfügung. Bei der Indexberechnung werden im Allgemeinen die Kurstypen der Wertpapiere herangezogen, die vom Index angefordert werden. Zum Beispiel basiert der Kassa-Verlauf des Indexes auf den Kassa-Werten der Wertpapiere (die übliche Kursergänzung bei Zeitreihen findet statt).
- Einen Sonderfall bilden High- und Low-Kurse, da sich diese auf Basis der High- und Low-Kurse der Wertpapiere nicht sinnvoll berechnen lassen. Für diese Berechnung werden daher Maximum bzw. Minimum von Open- und Close-Kursen der Indizes herangezogen.
- Candlestick-Diagramme lassen sich demnach sinnvoll bilden. Beachten Sie aber, dass diese bei Tageskonsolidierung etwas degeneriert sind, da High und Low stets mit Open oder Close übereinstimmen.
- Index-Zusammensetzungen können sowohl Wertpapierobjekte als auch Kursnotierungsobjekte beinhalten. Über Market Data Pool werden Index-Zusammensetzungen auf Kursnotierungs-Basis geliefert. Bei Indexzusammenstellungsfiltern kann daraus auch der Ordner der entsprechenden Wertpapierobjekte gebildet werden. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Indexzusammenstellungsfilter.
- Für die Standard-Indizes (DAX, MDAX, EURO STOXX 50...) erfolgt natürlich nach wie vor die Lieferung der aktuellen Index-Zusammensetzung automatisch über Market Data Pool (ohne Historisierung).

Die Indexberechnung liefert ab dem Datum Werte für den Index, ab dem jeder Indexteilnehmer einen Kurs geliefert hat, also ab dem Maximum der Startzeitpunkte. Danach wird für alle Tage ein Kurs für den Index berechnet, an denen für mindestens einen Indexteilnehmer ein Kurs existiert. Das gilt insbesondere auch für Indexberechnungen mit Rebasierung.

Rebasierung bei der Index- und Benchmarkberechnung

Zur Berechnung eigener Benchmarks steht Ihnen im Dialogfenster "Index-Zusammensetzung" der Parameter "Rebasierung" zur Verfügung. Das Dialogfenster öffnen Sie, indem Sie im Kontextmenü eines Index-Objekts mit aktivierter Option "Index-Zusammenstellung" (in den Kursnotiz-Eigenschaften) den Befehl WERTPAPIER, INDEX-ZUSAMMENSETZUNG wählen. Oben im Feld "Rebasierung" sehen Sie die möglichen Einstellungen, die Sie durch Aktivieren der jeweiligen Option auswählen. Diese Einstellungen werden im Folgenden näher erläutert.

Ohne Rebasierung

Im Modus "Ohne" werden die Gewichte absolut interpretiert, d. h. der Index ist als Korb zu sehen, der mit einer dem Gewicht entsprechenden Anzahl jedes Wertpapiers (oder sonstigen Indexelements) gefüllt ist.

Der berechnete Indexkurs beschreibt dann die Werteentwicklung dieses Korbs (geteilt durch den Basisfaktor), ohne dass sich die Anteile der Wertpapiere am Korb ändern würden.

Mit Rebasierung

Bei der Verwendung eines Indexes als Benchmark (Vergleichsmaßstab) z. B. für das Portfoliomanagement geht man von einer anteilsmäßigen Gewichtung der Elemente aus. D. h. das Gewicht beschreibt nicht die Anzahl des Wertpapiers, sondern dessen prozentualen Anteil am Korb. Diese Anteile werden zu bestimmten Stichtagen anhand der aktuellen Kurse in Anzahlwerte umgesetzt und für eine gewisse Zeit festgehalten. In dieser Zeit werden sich die Anteile mit den Kursänderungen verschieben, bis eine Rejustierung der Anzahlwerte erfolgt. Diese Rejustierung nennt man Rebasierung einer Benchmark. Der Infront Portfolio Manager bietet zur automatischen Rebasierung verschiedene Rebasierungsmodi an:

- Täglich
  Hier wird die Rebasierung an jedem Börsentag durchgeführt, d. h. die berechneten Anzahlwerte gelten genau für einen Tag.
- Wöchentlich
- Monatlich
- Quartalsweise
- Halbjährlich
- Jährlich
- In jeder Periode

Hier hängen die Rebasierungzeiträume von der Zeitreihenkonsolidierung ab, d. h.: Werden wöchentliche oder monatliche Daten angezeigt, wechselt auch die Rebasierung in wöchentlich oder monatlich.

Die absoluten Zahlen, die zur Beschreibung der Gewichte verwendet werden, spielen hier demzufolge keine Rolle mehr, d. h. es ist kein Muss, dass die Gewichte zusammen 100% ergeben. Was zählt, ist ihr Anteil an der Gewichtssumme.

Beispiel:

Bei vier Wertpapieren mit jeweils Gewicht 1 erhält man eine Benchmark, in der jedes Element mit 25% vertreten ist. Dasselbe Resultat erzeugen die Gewichte 5:5:5:5 oder 0,25:0,25:0,25:0,25. Die absoluten Gewichte und der Basisfaktor werden bei der Bestimmung des Kursniveaus im ersten Berechnungszeitpunkt verwendet.

Sonderformen von Benchmarks

In der Regel erfolgt die Kursversorgung von Wertpapieren über gespeicherte Kursdaten. Diese Kursdaten werden zur Anzeige durch Faktoren- oder Dividenden-Bereinigung, Wechselkurse oder Periodenkonsolidierung verrechnet.

Liegen zu einem Wertpapier keine Kursdaten vor, können diese auch durch eine Berechnungsvorschrift aus anderen Wertpapierkursen berechnet oder simuliert werden. Dies ist vor allem für die erweiterte Konstruktion von Benchmarks hilfreich, z. B. "Libor + 2,5%".

Aktivieren Sie in den "Kursnotiz-Eigenschaften" (eines beliebigen Wertpapiertyps) zur Konfiguration der Kursberechnungsvorschrift über MM-Talk im Bereich "Kursberechnung" die Option "MM-Talk-Formel". Über den Button "Kursberechnung..." öffnen Sie den Formeleditor zur Eingabe einer Formel.

Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Kurse berechnen, in dem Sie ein Beispiel zur Kursberechnung finden.

Benchmark-Historisierung

Im Infront Portfolio Manager können Sie Portfolios und auch Portfolio-Profilen zwei verschiedene Benchmarks zuweisen.

Die Historisierung der Benchmarks erfolgt dann entweder über die Portfolio-Versionen des Portfolios oder über die Historien der selbst angelegten Benchmarks, die Sie über das Dialogfenster "Index-Zusammensetzung" steuern.

Lesen Sie dazu die Abschnitte Portfolio-Eigenschaften, Mit Portfolio-Versionen arbeiten und Eigene Benchmarks anlegen und historisieren.

Anmerkungen zur Berechnung über Portfolios bzw. Portfolio-Versionen

Das Datum bei einer Portfolio-Version hat die Bedeutung, dass ab diesem Datum die neue Datenlage gelten soll.

Beim Wechseln der Benchmark oder bei der ersten Benchmark ist am ersten Tag der Berechnung, (also im Allgemeinen am konfigurierten Startdatum der Portfolio-Version) die Periodenperformance der neuen (bzw. ersten) Benchmark gültig. Daher wird ein Vorperiodenkurs der Benchmark benötigt, um die Performance des ersten Tages zu berechnen.

Lösung

Die Verrechnung wird in folgender Weise durchgeführt:

- Bei Benchmarks ohne Startdatum beim ersten Benchmark-Eintrag wird die Zeitreihe auf den Startzeitpunkt der Kurse der Benchmark verlängert.
- Bei Benchmarks mit Startdatum beim ersten Benchmark-Eintrag wird genau ein Vorperiodenkurs zum ersten Benchmark-Eintrag zusätzlich geliefert.
- Bei Benchmark-Übergängen wird die neue Benchmark so skaliert, dass für den Übergangstag eine Periodenperformance entsprechend der neuen Benchmark entsteht.
- Bei Lücken in der Benchmark-Historie werden auf dem Lückenzeitraum keine Kurse geliefert und die neue wiederaufsetzende Benchmark wird (währungsunabhängig) so skaliert, dass sie sich an die Kurse der Benchmark vor der Lücke angleicht.

Erfassungsrichtlinien

- Das Datum der Portfolio-Version sollte entsprechend dem Performancebeginn gewählt werden.
- In Benchmark-Historien sollten keine Lücken sein bzw. es sollte keine Performance über einen Zeitraum berechnet werden, der eine Lücke überspannt. Wenn das Startdatum der ersten Portfolio-Version hinter dem Startdatum der Performanceberechnung liegt, entsteht ebenfalls eine Lücke.
- Bei Benchmark-Übergängen sollten sowohl die alte wie auch die neue Benchmark am Tag der Vorperiode Kurse ausweisen.

Benchmarks in Auswertungen

Die Historisierung von Benchmarks beeinflusst vor allem folgende Auswertungen:

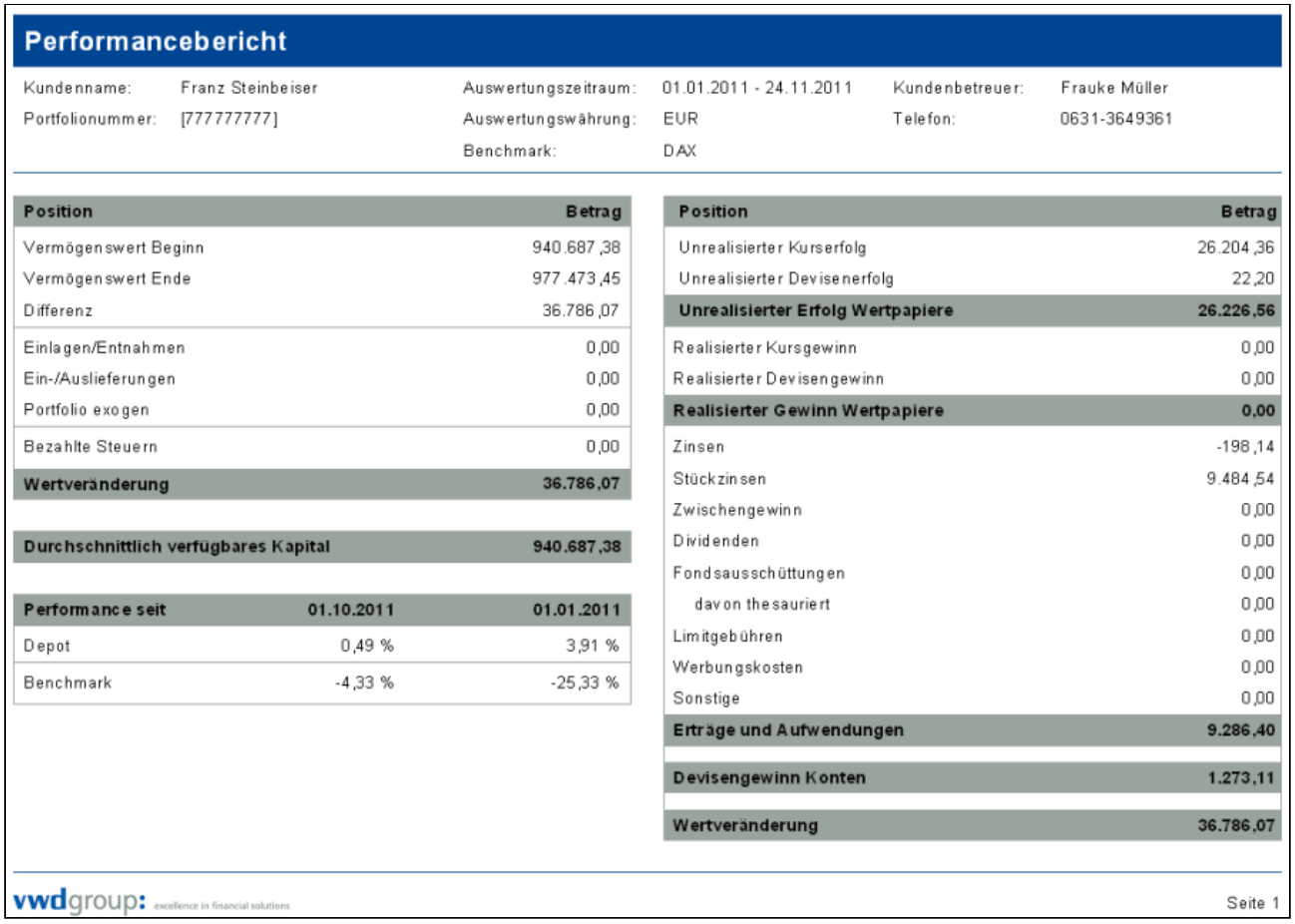
- Report Performancebericht
- Report Performancebericht mit Grafik
- Report Benchmarkzusammensetzung (nur mit lizenziertem Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse")
- Performance-Chart

Siehe auch:

- Benchmarks im Report Performancebericht
- Benchmarks im Report Performancebericht mit Grafik
- Benchmarks im Report Benchmarkzusammensetzung
- Benchmarks im Performance-Chart

Benchmarks im Report Performancebericht

Im Report Performancebericht wird stets die zum Auswertungsdatum gültige hinterlegte Benchmark herangezogen.



Performancebericht

Kundenname:	Franz Steinbeiser	Auswertungszeitraum:	01.01.2011 - 24.11.2011	Kundenbetreuer:	Frauke Müller
Portfolionummer:	[777777777]	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0631-3649361
		Benchmark:	DAX		

Position	Betrag
Vermögenswert Beginn	940.687,38
Vermögenswert Ende	977.473,45
Differenz	36.786,07
Einlagen/Entnahmen	0,00
Ein-/Auslieferungen	0,00
Portfolio exogen	0,00
Bezahlte Steuern	0,00
Wertveränderung	**36.786,07**

Position	Betrag
Durchschnittlich verfügbares Kapital	**940.687,38**

Performance seit	01.10.2011	01.01.2011
Depot	0,49 %	3,91 %
Benchmark	-4,33 %	-25,33 %

Position	Betrag
Unrealisierter Kurserfolg	26.204,36
Unrealisierter Devisenerfolg	22,20
Unrealisierter Erfolg Wertpapiere	**26.226,56**
Realisierter Kursgewinn	0,00
Realisierter Devisengewinn	0,00
Realisierter Gewinn Wertpapiere	**0,00**
Zinsen	-198,14
Stückzinsen	9.484,54
Zwischengewinn	0,00
Dividenden	0,00
Fondsausschüttungen	0,00
davon thesauriert	0,00
Limitgebühren	0,00
Werbungskosten	0,00
Sonstige	0,00
Erträge und Aufwendungen	**9.286,40**
Devisengewinn Konten	**1.273,11**
Wertveränderung	**36.786,07**

vwdgroup: excellence in financial solutions

Seite 1

Finden Sie dazu ein Beispiel im Abschnitt Benchmarks im Report Performancebericht mit Grafik.

Benchmarks im Report Performancebericht mit Grafik

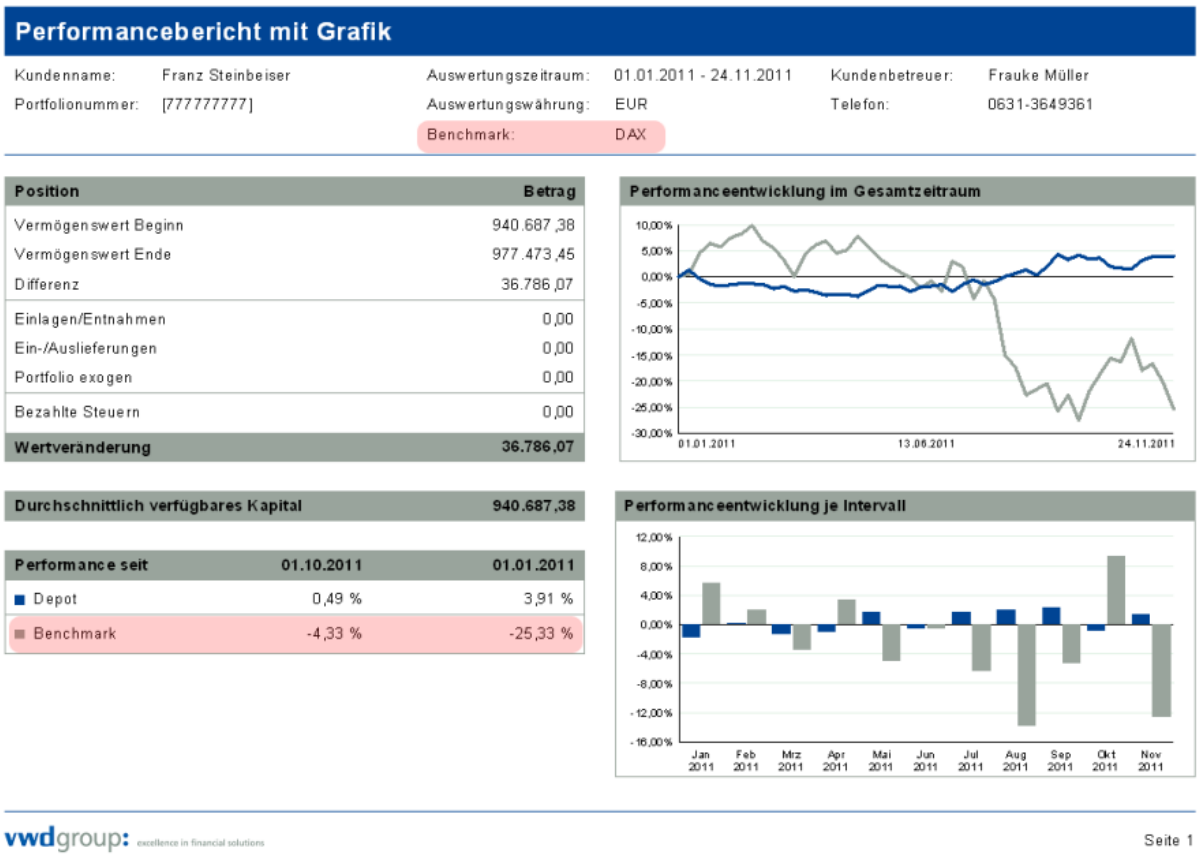
Im (6.61de) Report Performancebericht mit Grafik wird stets die zum Auswertungsdatum gültige hinterlegte Benchmark herangezogen.

Beispiel:

Dem Portfolio "Kunde Sparkasse XL" ist über die historisierten Eigenschaften (Portfolio-Versionen) eine Benchmark mit folgender Historie zugewiesen: Benchmark aus Portfolio-Version A bis 1.11.2011 ist der Index "Euro Stoxx 50" und ab 2.11.2011 der Index "DAX" aus der Portfolio-Version B.

Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Mit Portfolio-Versionen arbeiten.

Erstellen Sie nun am 24.11.2011 einen Report "Performancebericht mit Grafik", so sieht dieser mit der Standardeinstellung der Parameter folgendermaßen aus:



Performancebericht mit Grafik

Kundenname:	Franz Steinbeiser	Auswertungszeitraum:	01.01.2011 - 24.11.2011	Kundenbetreuer:	Frauke Müller
Portfolionummer:	[777777777]	Auswertungswährung:	EUR	Telefon:	0631-3649361
		Benchmark:	DAX		

Position	Betrag
Vermögenswert Beginn	940.687,38
Vermögenswert Ende	977.473,45
Differenz	36.786,07
Einlagen/Entnahmen	0,00
Ein-/Auslieferungen	0,00
Portfolio exogen	0,00
Bezahlte Steuern	0,00
Wertveränderung	**36.786,07**

Performanceentwicklung im Gesamtzeitraum

Durchschnittlich verfügbares Kapital	940.687,38

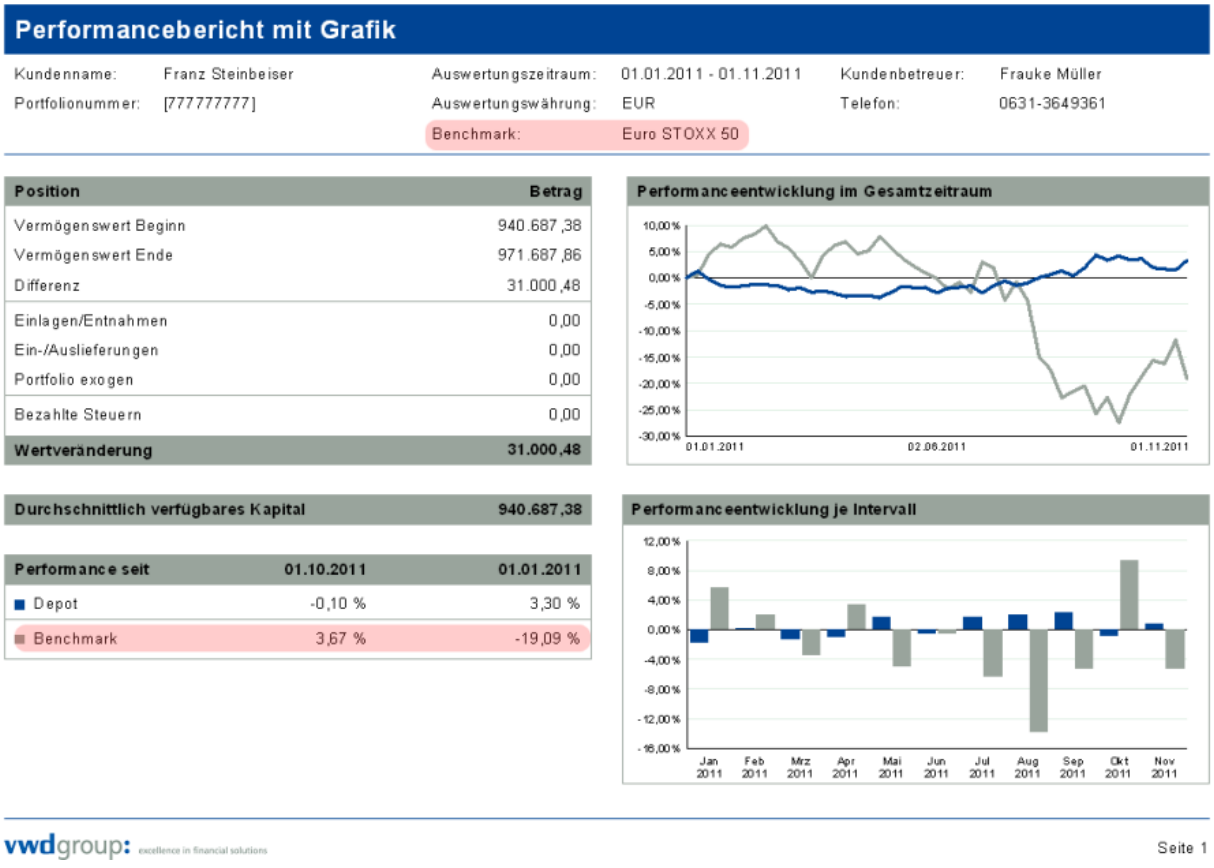
Performance seit	01.10.2011	01.01.2011
Depot	0,49 %	3,91 %
Benchmark	-4,33 %	-25,33 %

Performanceentwicklung je Intervall

vwdgroup: excellence in financial solutions

Seite 1

Öffnen Sie nun mithilfe der Tastenkombination <STRG>+<A> die Parameter des Reports und geben Sie als Auswertungsdatum den 1.11.2011 ein und bestätigen Sie diese Einstellung. Der Report "Performancebericht mit Grafik" sieht dann so aus.

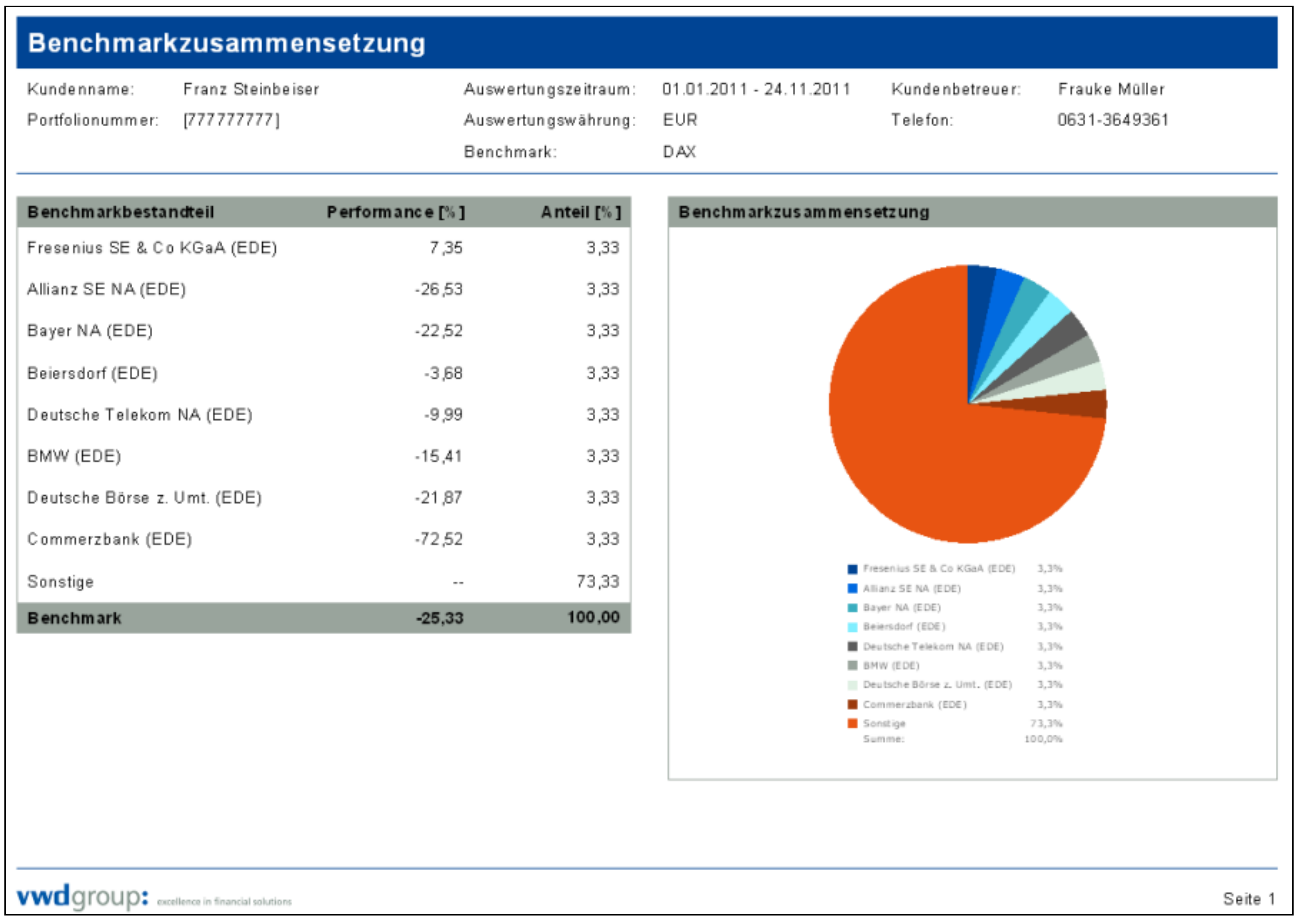


Als Benchmark ist nun die zu diesem Zeitpunkt gültige Benchmark eingeblendet.

Benchmarks im Report Benchmarkzusammensetzung

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Im Report Benchmarkzusammensetzung wird stets die zum Auswertungsdatum gültige hinterlegte Benchmark dargestellt.



Benchmarkzusammensetzung

Kundenname: Franz Steinbeiser
Portfolionummer: [777777777]
Auswertungszeitraum: 01.01.2011 - 24.11.2011
Auswertungswährung: EUR
Benchmark: DAX
Kundenbetreuer: Frauke Müller
Telefon: 0631-3649361

Benchmarkbestandteil	Performance [%]	Anteil [%]
Fresenius SE & Co KGaA (EDE)	7,35	3,33
Allianz SE NA (EDE)	-26,53	3,33
Bayer NA (EDE)	-22,52	3,33
Beiersdorf (EDE)	-3,68	3,33
Deutsche Telekom NA (EDE)	-9,99	3,33
BMW (EDE)	-15,41	3,33
Deutsche Börse z. Umt. (EDE)	-21,87	3,33
Commerzbank (EDE)	-72,52	3,33
Sonstige	--	73,33
Benchmark	**-25,33**	**100,00**

Benchmarkzusammensetzung

vwdgroup: excellence in financial solutions

Seite 1

Finden Sie dazu ein Beispiel im Abschnitt Benchmarks im Report Performancebericht mit Grafik.

Benchmarks im Performance-Chart

Öffnen Sie einen Performance-Chart für ein Portfolio, dem über Portfolio-Versionen Benchmarks zugewiesen sind. Die Zeitreihe der Benchmark berücksichtigt die so definierte Benchmark-Historie.

10.2.2 Asset Allocation

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Der Infront Portfolio Manager bietet Ihnen die Möglichkeit, Portfolio-Versionen und Portfolio-Profilen Asset-Allocation-Modelle zuzuordnen und so überwachen zu lassen. Ein Asset-Allocation-Modell beschreibt eine bestimmte Anlagestrategie.

Für jedes dieser Strukturierungsmodelle können Sie festlegen, wie die Vermögenspositionen des Teilportfolios prozentual auf bestimmte Basis-Assetklassen (z. B. europäische Aktien) verteilt sein sollen. Besondere Anlagen werden über ihre Verrechnungskonten den Teilportfolios zugeteilt.

Der Aufbau einer Asset Allocation erfolgt in der Regel mehrstufig: Zunächst nach den strategischen Gesichtspunkten Assetklasse (z. B. Aktien, Renten, Liquidität) und Region (z. B. Europa, Nordamerika, Asien). Eine Erweiterung um taktische Aspekte wie z. B. bestimmte Branchen oder spezielle Einzelwerte ist möglich.

Im Infront Portfolio Manager sind einige Modelle bereits vordefiniert, die Sie Portfolios zuordnen können. Außerdem können Sie diese Modelle bearbeiten oder neue, eigene Modelle erstellen.

In der Benutzerverwaltung hat der Administrator die Möglichkeit, Benutzern mit Hilfe des Rechts "Asset-Allocation-Modelle anlegen, verändern und löschen" das Ändern von Portfolio- und Transaktionsdaten zu erlauben, die Asset-Allocation-Modelle aber trotzdem vor unbefugtem oder versehentlichem Zugriff zu schützen. Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Benutzerverwaltung.

Sie finden zwei verschiedene Tabellenvorlagen für die Assetüberwachung. Die erste stellt eine aggregierte Ansicht entlang der Basis-Assetklassen-Kombinationen zur Verfügung, die zweite führt ausführlich die Einzelpositionen auf.
Lesen Sie dazu den Abschnitt Assetüberwachung.

Siehe auch:

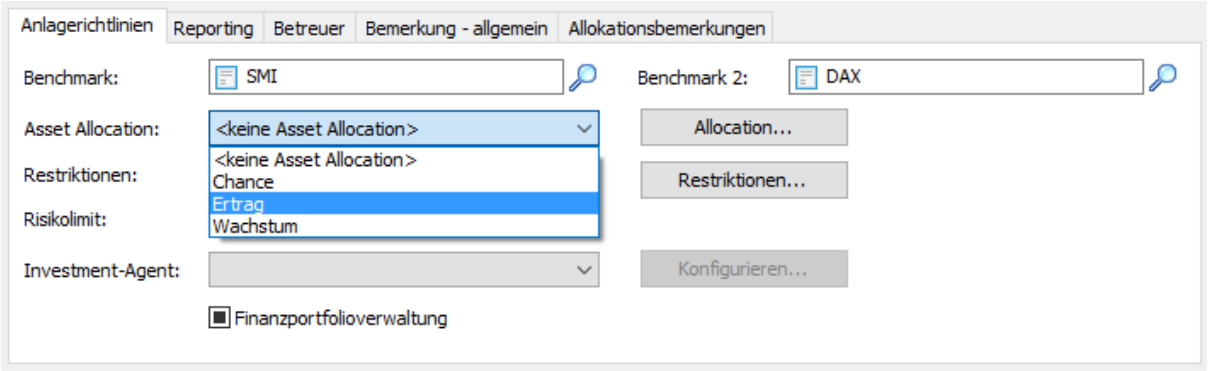
- Asset Allocation für Portfolio-Versionen oder Portfolio-Profile festlegen
- Asset-Allocation-Modelle verstehen
- Asset-Allocation-Modelle bearbeiten
- Neues Asset-Allocation-Modell erstellen
- Asset-Allocation-Modell kopieren
- Asset-Allocation-Modell löschen

Asset Allocation für Portfolio-Versionen oder Portfolio-Profile festlegen

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Um einem Portfolio bzw. dessen Portfolio-Versionen Asset-Allocation-Modelle zuzuordnen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie das Eigenschaften-Fenster des Portfolios mit dem Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü.
2. Wählen Sie in der Versionshistorie ggf. die gewünschte Portfolio-Version aus.
3. Im Feld "Asset Allocation" sehen Sie, welches Modell diesem dieser Portfolio-Version aktuell zugeordnet ist. Wählen Sie das gewünschte Modell aus der Liste aus.



4. Über den Button "Allocation..." haben Sie die Möglichkeit, das Dialogfenster "Asset Allocation" zu öffnen und die Asset-Allocation-Modelle zu bearbeiten.
5. Bestätigen Sie Ihre Änderungen mit "OK" oder wählen Sie "Abbrechen", um die Änderungen zu verwerfen und das Eigenschaften-Fenster zu schließen.

Um die Zuordnung eines Modells zu einer Portfolio-Version wieder aufzuheben, wählen Sie im Feld "Asset Allocation" den Listeneintrag "<keine Asset Allocation>".

Um den Bestand des Portfolios mit dem zugeordneten Asset-Allocation-Modell zu überprüfen, öffnen Sie das Portfolio z. B. mit der Vorlage "Assetüberwachung". Siehe dazu das Kapitel Assetüberwachung.

Die Zuweisung eines Asset-Allocation-Modells zu einem Portfolio-Profil verläuft analog.

Asset-Allocation-Modelle verstehen

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Im Infront Portfolio Manager sind bereits einige Modelle zur Portfolio-Strukturierung vordefiniert, die Sie übernehmen oder an Ihre lokalen Bedürfnisse anpassen können. Sie können aber auch ganz neue Asset-Allocation-Modelle erstellen.

Ein Asset-Allocation-Modell legt die Soll-Gewichte von Basis-Assetklassen-Kombinationen fest. Es besteht also aus einer Menge von Basis-Assetklassen, für die ein Soll-Gewicht sowie zulässige Toleranzwerte festgelegt werden. Die Basis-Assetklassen-Kombinationen können sich dabei durchaus überschneiden, andererseits müssen nicht alle Vermögenspositionen abgedeckt werden. Die Summe der Soll-Werte kann also sowohl größer als auch kleiner als 100% sein. Jede der Gewichts-Festlegungen wird unabhängig von den anderen ausgewertet und bei Abweichungen gemeldet.
Basis-Assetklassen-Kombinationen setzen sich aus einzelnen Basis-Assetklassen zusammen. Beispielsweise kann man aus den Basis-Assetklassen "USA" und "Aktien" die Basis-Assetklassen-Kombination "Aktien, USA" bilden, in die Vermögenspositionen fallen, die sowohl unter "Aktien" als auch unter "USA" zu zählen sind.

Die Basis-Assetklassen werden zusammen mit den Assetklassifikationen durch einen Benutzer mit entsprechenden Rechten zentral im System konfiguriert. Lesen Sie dazu den Abschnitt Basis-Assetklassen bearbeiten.

Die Asset-Allocation-Modelle, die ebenso namentlich erfasst werden, werden im Kontext der Portfolio-Eigenschaften definiert und bearbeitet.

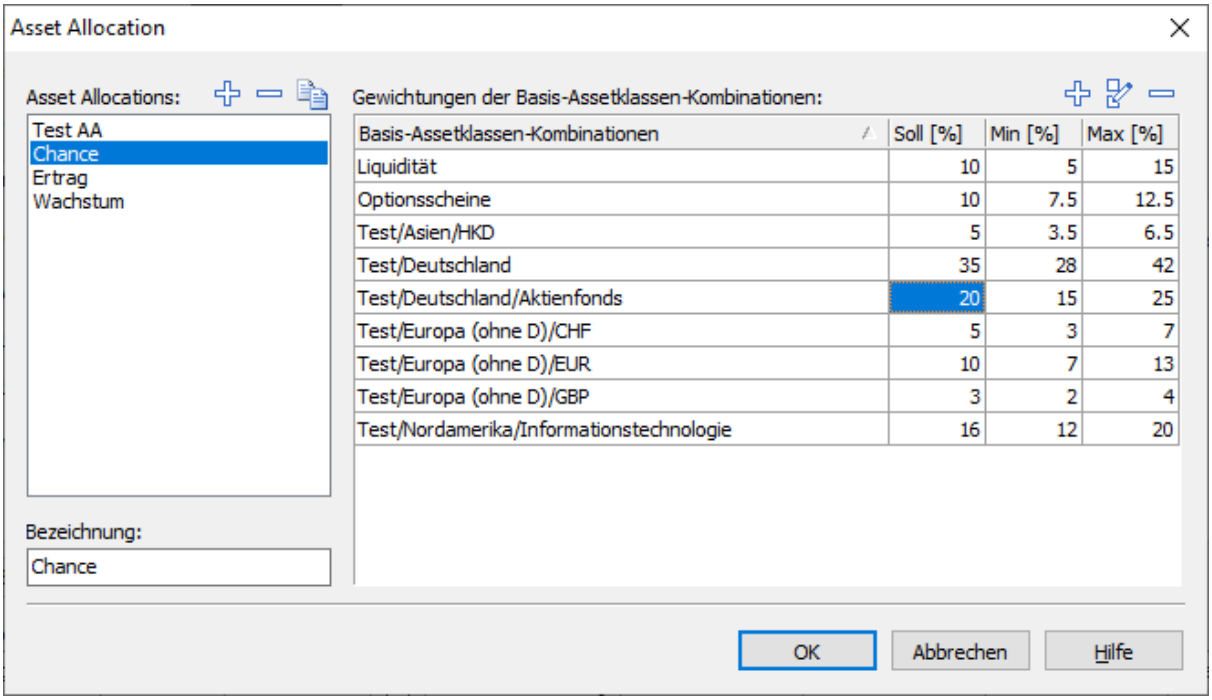
Asset-Allocation-Modelle bearbeiten

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Sie können die vordefinierten Asset-Allocation-Modelle bearbeiten, um sie Ihren Bedürfnissen anzupassen, über die Funktion "Kopieren" schnell Varianten anlegen und bearbeiten oder auch ganz neue Asset-Allocation-Modelle erstellen.

1. Öffnen Sie dazu das Fenster "Asset Allocation", das Sie über das Eigenschaften-Fenster eines Portfolios in den historisierten Eigenschaften auf der Mini-Registerkarte "Anlagerichtlinien" über den

Button "Allocation..." erreichen.



2. In der Liste auf der linken Seite sehen Sie, welche Asset-Allocation-Modelle bereits angelegt sind. Um die aktuellen Einstellungen zu einem Modell anzuzeigen, selektieren Sie das gewünschte Modell. In der rechten Fensterhälfte werden die einzelnen Basis-Assetklassen-Kombinationen im Feld "Gewichtungen der Basis-Assetklassen-Kombinationen" angezeigt.

Jeder Basis-Assetklassen-Kombination sind drei Prozentwerte zugeordnet. In der Spalte "Soll [%]" ist festgelegt, wie hoch der Anteil dieser Assetklasse am Teilportfolio sein soll. In den Spalten "Min [%]" und "Max [%]" ist angegeben, wie hoch die Abweichungen vom Soll-Wert nach unten und oben maximal sein dürfen.

Bei der Eingabe der Werte wird automatisch überprüft, ob es sinnvolle Eingaben sind, d. h. der Soll-Wert muss zwischen Minimal- und Maximalwert liegen.
Alle vorhandenen Basis-Assetklassen-Kombinationen aus älteren Versionen des Infront Portfolio Manager werden konvertiert, der alte Toleranzwert wird auf die neuen Minimal- und Maximalwerte umgerechnet.

Siehe auch:

- Soll- und Toleranzwerte bearbeiten
- Neue Basis-Assetklassen-Kombination hinzufügen
- Basis-Assetklassen-Kombinationen bearbeiten
- Basis-Assetklassen-Kombination löschen

Soll- und Toleranzwerte bearbeiten

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

1. Um den Soll-Wert oder die minimal und maximal erlaubten Abweichungen einer Basis-Assetklassen-Kombination zu ändern, öffnen Sie das Fenster "Asset Allocation", das Sie über das Eigenschaften-Fenster eines Portfolios erreichen.

2. Selektieren Sie in der linken Spalte das Asset-Allocation-Modell, das Sie bearbeiten möchten und klicken Sie anschließend in das Feld, in dem Sie den Soll-Wert oder die erlaubten Toleranzwerte bearbeiten möchten.

Basis-Assetklassen-Kombinationen	Soll [%]	Min [%]	Max [%]
Aktien/Asien/HKD	5	3,5	6,5
Aktien/Deutschland	35	28	42
Aktien/Deutschland/Aktienfonds	20	15	25
Aktien/Europa (ohne D)/CHF	5	3	7

3. Geben Sie den neuen Wert mit der Tastatur ein oder verändern Sie den Wert mithilfe der kleinen Pfeilsymbole.
4. Bestätigen Sie Ihre Änderungen mit "OK" oder wählen Sie "Abbrechen", um die Änderungen zu verwerfen und das Fenster zu schließen.

Die einzugebenden Minimal- und Maximalwerte beziehen sich auf das Gesamtdepot, nicht auf den Soll-Wert. Bei einem Soll-Wert von 20% und einer erlaubten Abweichung von 10 nach unten und 5 nach oben darf der tatsächliche Anteil dieser Basis-Assetklassen-Kombination am Gesamtdepot zwischen 10% und 25% liegen. Als Minimalwert muss hier dann "10" und als Maximalwert "25" eingegeben werden.
Bei der Eingabe der Werte wird automatisch überprüft, ob es sinnvolle Eingaben sind, d. h. der Soll-Wert muss zwischen Minimal- und Maximalwert liegen.
Für Kredite können negative Soll-Werte eingegeben werden.

Neue Basis-Assetklassen-Kombination hinzufügen

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

1. Klicken Sie in die Liste der gewichteten Basis-Assetklassen-Kombinationen und drücken Sie die Taste <EINFG>. Oder wählen Sie den Befehl EINFÜGEN im Kontextmenü dieser Liste. Alternativ steht Ihnen auch hier ein Icon "Neue Basis-Assetklassen-Kombination anlegen" oben über der Liste zur Verfügung. Das Dialogfenster "Basis-Assetklassen kombinieren" wird geöffnet.
2. Wählen Sie die Basis-Assetklassen, die Sie kombinieren wollen, und bestätigen Sie die Auswahl mit "OK".

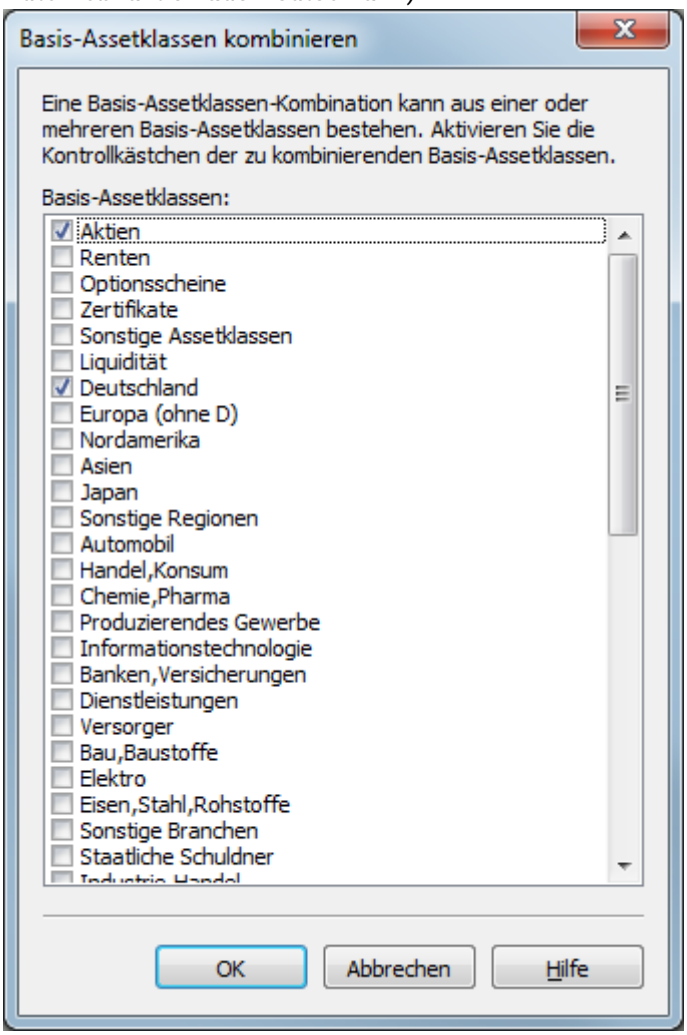
Mehr Informationen zum Dialogfenster "Basis-Assetklassen kombinieren" finden Sie im folgenden Abschnitt Basis-Assetklassen-Kombinationen bearbeiten.

Basis-Assetklassen-Kombinationen bearbeiten

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

1. Um eine Basis-Assetklassen-Kombination zu bearbeiten, öffnen Sie das Fenster "Asset Allocation", das Sie über das Eigenschaften-Fenster eines Portfolios erreichen.
2. Selektieren Sie in der Spalte "Asset Allocation" das Modell, das Sie bearbeiten möchten. Die gewichteten Basis-Assetklassen-Kombinationen werden in der rechten Fensterhälfte angezeigt.
3. Klicken Sie in der Liste mit den gewichteten Basis-Assetklassen-Kombinationen doppelt auf die Bezeichnung der Basis-Assetklassen-Kombination, die Sie bearbeiten möchten. Oder markieren Sie die Basis-Assetklassen-Kombination und wählen Sie das Icon "Ausgewählte Basis-Assetklassen-Kombination bearbeiten". Das Dialogfenster "Basis-Assetklassen kombinieren" wird geöffnet.
4. Wählen Sie die gewünschten Basis-Assetklassen aus, in dem Sie die entsprechenden Kontrollkästchen markieren
In dieser Liste finden sich alle konfigurierten Basis-Assetklassen: Assetklassen, Regionen, Segmente (Branchen) und Währungsklassen. Sie können eine einzelne Basis-Assetklasse markieren oder eine

mehrstufige Asset Allocation durch Kombination mehrerer Basis-Assetklassen bilden (z. B. Automobilaktien aus Deutschland).



5. Bestätigen Sie Ihre Auswahl mit "OK" oder wählen Sie "Abbrechen", um die Änderungen zu verwerfen und das Fenster zu schließen.

Neue Basis-Assetklasse anlegen

Die Liste im Dialogfenster "Basis-Assetklassen kombinieren" enthält die konfigurierten Basis-Assetklassen. Sie können der Liste beliebige neue Basis-Assetklassen hinzufügen.

Lesen Sie dazu das Kapitel 42239676.

Basis-Assetklassen-Kombination löschen

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

1. Um eine Basis-Assetklassen-Kombination aus einem Asset-Allocation-Modell zu löschen, öffnen Sie das Fenster "Asset Allocation", das Sie über das Eigenschaften-Fenster eines Portfolios erreichen.
2. Selektieren Sie in der linken Spalte das Modell, das Sie bearbeiten möchten. Die gewichteten Basis-Assetklassen-Kombinationen werden in der rechten Fensterhälfte angezeigt.
3. Selektieren Sie die Basis-Assetklassen-Kombination, die Sie entfernen möchten, und drücken Sie die Taste <ENTF>, wählen Sie den Befehl ENTFERNEN im Kontextmenü dieser Basis-

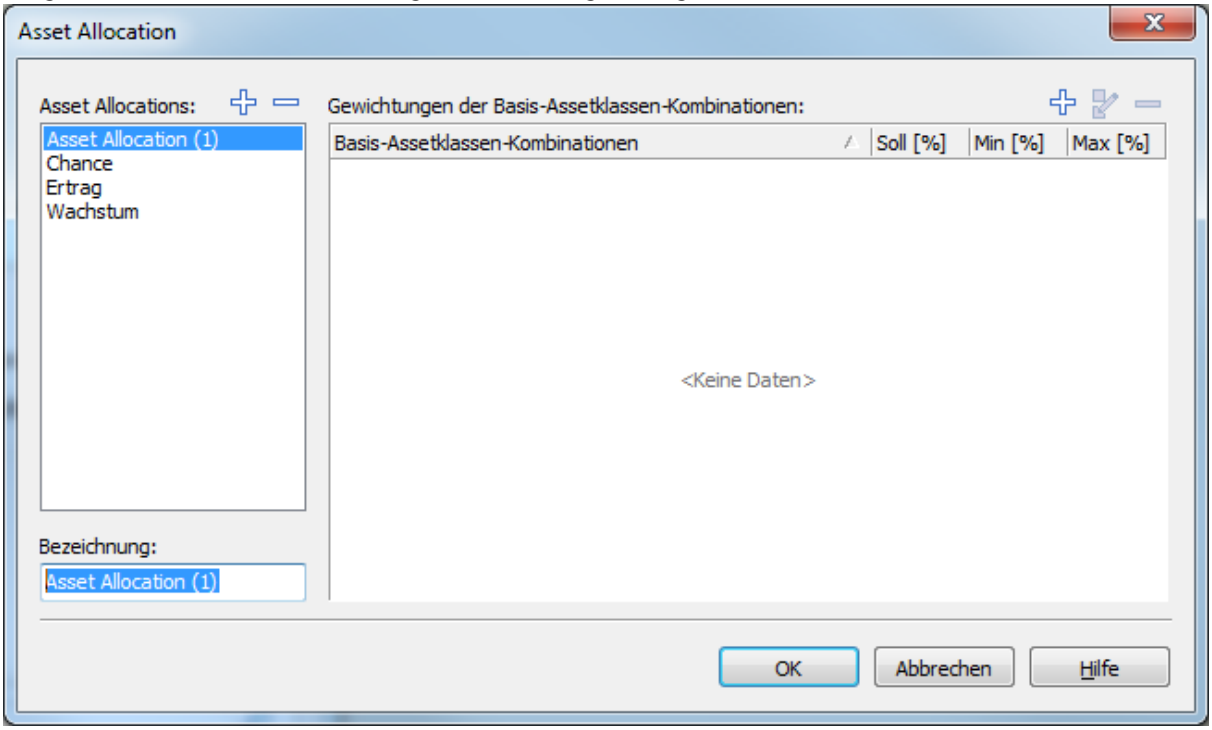
Assetklassen-Kombination oder wählen Sie das Icon "Ausgewählte Basis-Assetklassen-Kombination löschen". Das Asset wird aus der Liste gelöscht.
4. Bestätigen Sie Ihre Änderungen mit "OK".

Neues Asset-Allocation-Modell erstellen

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Um ein neues leeres Asset-Allocation-Modell zu erstellen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie das Icon "Neue Asset Allocation anlegen" links im Feld "Asset Allocation". Ein neues, leeres Modell wird erstellt und in die Liste aufgenommen.
2. Vergeben Sie im Feld "Bezeichnung" einen aussagekräftigen Namen.



3. Fügen Sie nun die gewünschten Basis-Assetklassen-Kombinationen hinzu und legen Sie die Soll-, Minimal- und Maximalwerte für diese fest.
   Wie Sie Basis-Assetklassen-Kombinationen anlegen und bearbeiten, erfahren Sie im Abschnitt Asset-Allocation-Modelle bearbeiten.
4. Bestätigen Sie Ihre Einstellungen mit "OK".

Das Dialogfenster "Asset Allocation" wird geschlossen und Sie können das neu angelegte Modell einer oder mehreren Portfolio-Versionen oder Portfolio-Profilen zuordnen.

Wenn Sie mehrere neue Asset-Allocation-Modelle anlegen möchten, müssen Sie das Fenster "Asset Allocation" nicht immer schließen. Sobald Sie die Einstellungen für ein Modell beendet haben, legen Sie einfach mit dem Icon "Neue Asset Allocation anlegen" ein weiteres Modell an. Es erscheint ein Dialogfenster, in dem abgefragt wird, ob Sie die vorgenommenen Änderungen speichern möchten.
Nutzen Sie die im folgenden Abschnitt beschriebene Funktion Asset-Allocation-Modell kopieren, um schnell ein mit Daten vorbelegtes Modell zu erstellen und zu bearbeiten.

Asset-Allocation-Modell kopieren

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Um ein bestehendes Asset-Allocation-Modell zu kopieren, gehen Sie wie folgt vor:

1. Markieren Sie das gewünschte Asset-Allocation-Modell in der Liste auf der linken Seite.
2.  Wählen Sie das Icon "Ausgewählte Asset Allocation kopieren". Eine Kopie des ausgewählten Modells wird erstellt und in die Liste aufgenommen.
3. Bearbeiten Sie das neue Modell.
   Wie Sie Basis-Assetklassen-Kombinationen anlegen und bearbeiten, erfahren Sie im Abschnitt Asset-Allocation-Modelle bearbeiten.
4. Bestätigen Sie Ihre Einstellungen mit "OK".

Das Dialogfenster "Asset Allocation" wird geschlossen und Sie können das neu angelegte Modell einer oder mehreren Portfolio-Versionen oder Portfolio-Profilen zuordnen.

Asset-Allocation-Modell löschen

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Gehen Sie wie folgt vor, um ein Asset-Allocation-Modell zu löschen:

1. Öffnen Sie das Fenster "Asset Allocation", das Sie über das Eigenschaften-Fenster eines Portfolios erreichen.
2. Selektieren Sie in der linken Spalte das Modell, das Sie löschen möchten.
3. Drücken Sie die Taste <ENTF>, wählen Sie den Befehl ENTFERNEN im Kontextmenü dieses Modells oder wählen Sie das Icon "Ausgewählte Asset Allocation löschen". Das Modell wird aus der Liste gelöscht.
4. Bestätigen Sie Ihre Änderungen mit "OK".

 Das Löschen eines Asset-Allocation-Modells kann nicht rückgängig gemacht werden.

10.2.3 Restriktionen

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Parallel zur Überwachung der Asset Allocation ist es sinnvoll, kundenspezifische Restriktionen aufzunehmen und mit dem Infront Portfolio Manager zu überwachen. Restriktionen dieser Art sind z. B. "Keine Automobilwerte", "Keine Rüstungswerte", "Aktien-Dividendenrendite > x%" oder "Keine Zertifikate mit weniger als 3 EDG-Sternen".

Hierbei wird zwischen Bestands- und Quotenrestriktionen unterschieden. Restriktionen lassen sich zudem als parametrisierbare Restriktionen auf Grundlage von Restriktionsschemata erstellen. Dabei sind die Konfiguration der Schemata und die Zuweisung der Restriktionen zu Depotobjekten voneinander getrennt.

Restriktionen können folgenden Objekten zugewiesen werden:

- Portfolios
- Inhaber
- Gruppen

Siehe auch:

- Restriktionstypen

- Restriktionen konfigurieren
- Verfügbare Standard-Restriktionsschemata
- Restriktionen zuweisen
- Zugewiesene Restriktionen bearbeiten
- Zugewiesene Restriktionen entfernen
- Restriktionsschemata und Restriktionen ex- und importieren
- Restriktionen im Portfolio-Rebalancing
- Veraltete Restriktionen
- Die Auswertungen "Restriktionsüberwachung" und "Restriktionsüberwachung (mit Kommentierung)"
- Restriktionen kommentieren

Restriktionstypen

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Im Infront Portfolio Manager werden zwei Restriktionstypen unterschieden:

Bestandsrestriktionen

Bestandsrestriktionen entsprechen den Restriktionen vor der Version 5.50 des Infront Portfolio Manager und sind vollständig abwärtskompatibel. So können im Gegensatz zu den neuen Quotenrestriktionen weiterhin automatisch Alternativpapiere genutzt werden. Die Bestandsrestriktionen funktionieren dabei als Post-Trade-Prüfungen.

Quotenrestriktionen

Die Quotenrestriktionen sind speziell für solche portfoliobezogenen Kundenvorgaben ausgelegt, die sich in Prozent ausdrücken lassen. Dabei werden keine Alternativpapiere genutzt. Quotenrestriktionen funktionieren sowohl als Pre-Trade- aus auch als Post-Trade-Prüfungen und entsprechen damit den Anforderungen von MiFID II.

Den Restriktionstyp können Sie im Dialogfenster "Restriktionen konfigurieren" auf der Registerkarte "Restriktionsschemata" einstellen. Das Dialogfenster öffnen Sie über den Befehl RESTRIKTIONEN auf der Registerkarte "Konfiguration".

Restriktionen konfigurieren

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Während Sie die Zuweisung der Restriktionen über die entsprechenden Buttons in den Gruppen-, Inhaber- oder Portfolio-Eigenschaften bzw. im Portfolio-Profil vornehmen, erfolgt die Konfiguration der Restriktionen im separaten Dialogfenster "Restriktionen konfigurieren".

Siehe auch:

- Restriktionen anlegen
- Restriktionen löschen
- Restriktionsschemata anlegen
- Parameter von Restriktionen setzen
- Restriktionsschemata löschen

Restriktionen anlegen

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Um eine neue Restriktion anzulegen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl RESTRIKTIONEN auf der Registerkarte "Konfiguration". Das Dialogfenster "Restriktionen konfigurieren" erscheint standardmäßig mit der geöffneten Registerkarte "Restriktionen".
2.  Wählen Sie im linken Bereich "Restriktionen" das Icon "Neue Restriktion anlegen". Ein neuer Eintrag mit der Bezeichnung "Restriktion (1)" wird angelegt.
3. Wählen Sie nun im rechten Bereich ein bestehendes Restriktionsschema in der Auswahlliste.

   > ⚠ Restriktionen, die vor der Version 5.50 des Infront Portfolio Manager erstellt wurden, sind mit einem entsprechenden Symbol versehen. Diese können nicht mehr verändert werden. Lesen Sie dazu den Abschnitt Veraltete Restriktionen.

4. Definieren Sie die Parameter der Restriktion. Wählen Sie dazu im Bereich "Restriktionstyp" den Button "Parameter…". Stellen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Restriktionsparameter bearbeiten" die jeweiligen Parameter ein.

   > ⚠ Wenn Sie ein parameterloses Restriktionsschema als Basis für die Restriktion ausgewählt haben, dann können Sie die Restriktion nur über das zugrunde liegende Schema bearbeiten. Wechseln Sie dazu auf die Registerkarte "Restriktionsschema" und bearbeiten Sie die MM-Talk-Formel des Schemas über den Button "Definition".

5. Ändern Sie im Eingabefeld "Bezeichnung" ggf. den Namen der Restriktion. Wählen Sie dazu das Icon "Bezeichnung bearbeiten" und passen Sie die vorgeschlagene Bezeichnung im erscheinenden Dialogfenster "Bezeichnung des Restriktionsschemas bearbeiten" an. Die vorgeschlagene Bezeichnung ergibt sich aus der MM-Talk-Formel, die Sie über den Button "Definition" für das Restriktionsschema eingegeben haben.

Restriktionen löschen

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Um eine Restriktion zu löschen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl RESTRIKTIONEN auf der Registerkarte "Konfiguration". Das Dialogfenster "Restriktionen konfigurieren" erscheint standardmäßig mit der geöffneten Registerkarte "Restriktionen".
2. Wählen Sie im linken Bereich "Restriktionen" die entsprechende Restriktion aus. Wählen Sie nun das Icon "Ausgewählte Restriktion löschen".
3. Ein Bestätigungsdialog erscheint, der Sie über möglichen Auswirkungen der Löschung informiert. Nachdem Sie die Meldung gelesen haben, können Sie sich über den Button "Löschen" für das Restriktionsschema entscheiden.

> ⚠ Restriktionen, die im Dialogfenster "Restriktionen konfigurieren" gelöscht werden, sind anschließend in den entsprechenden Gruppen, Inhabern, Portfolios und Portfolio-Profilen ebenfalls nicht mehr enthalten.

Über den Button "Abbrechen" können Sie aber auch zum Dialogfenster zurückkehren, ohne das Restriktionsschema zu löschen.

Restriktionsschemata anlegen

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Um ein Restriktionsschema anzulegen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl RESTRIKTIONEN auf der Registerkarte "Konfiguration".
2. Wechseln Sie im erscheinenden Dialogfenster "Restriktionen konfigurieren" auf die Registerkarte "Restriktionsschemata".
3.  Wählen Sie im linken Bereich "Restriktionsschemata" das Icon "Neues Restriktionsschema anlegen". Ein neuer Eintrag mit der Bezeichnung "Restriktionsschema (1)" wird angelegt.
4. Wählen Sie nun im rechten Bereich den Restriktionstyp aus. Zur Auswahl stehen dabei "Bestandsrestriktion" und "Quotenrestriktion".
   Lesen Sie zur Unterscheidung von Bestands- und Quotenrestriktionen den Abschnitt Restriktionstypen.
5. Wählen Sie zur Definition eines neuen Restriktionsschemas den Button "Definition". Im Formeleditor können Sie nun über die Formelsprache MM-Talk das Restriktionsschema frei bestimmen.
   Die vorgegebenen Parameter des Restriktionsschemas können dann in der Restriktion mit konkreten Werten belegt werden.
   Am grünen Häkchen auf dem Icon des Buttons "Definition" erkennen Sie stets, dass eine (gültige) Formel hinterlegt ist.

   > Verwenden Sie zur schnelleren Definition Ihres neuen Restriktionsschemas als Vorlage eines der mitgelieferten Schemata. Kopieren Sie dazu die MM-Talk-Formel aus dem bestehenden Schema und ändern und ergänzen Sie diese nach Bedarf.

   Speichern Sie die Formel nach Eingabe im Formeleditor und beenden Sie diesen.
6.  Ändern Sie ggf. die Bezeichnung des Restriktionsschemas. Wählen Sie dazu das Icon "Bezeichnung bearbeiten" und passen Sie die vorgeschlagene Bezeichnung im erscheinenden Dialogfenster "Bezeichnung des Restriktionsschemas bearbeiten" an. Die vorgeschlagene Bezeichnung ergibt sich aus der MM-Talk-Formel, die Sie über den Button "Definition" für das Restriktionsschema eingegeben haben.

   > Wenn Sie die MM-Talk-Formel grundlegend ändern, dann wird die über das Dialogfenster "Bezeichnung des Restriktionsschemas bearbeiten" festgelegte Bezeichnung überschrieben.
7. Speichern Sie das angelegte Restriktionsschema mit dem Button "Speichern".

Nun können Sie die Restriktion Gruppen, Inhabern, Portfolios oder Portfolio-Profilen zuweisen.

Lesen Sie dazu den Abschnitt Restriktionen zuweisen.

Parameter von Restriktionen setzen

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Um die Parameter aus einem Restriktionsschema für eine mit diesem Schema verbundene Restriktion mit Werten zu belegen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Markieren Sie die Restriktion in der Liste der Restriktionen im Dialogfenster "Restriktionen konfigurieren".
2. Wählen Sie den Button "Parameter...".
3. Belegen Sie die Parameter mit den gewünschten Werten.
4. Schließen Sie das Dialogfenster "Restriktionsparameter bearbeiten" mit "OK".
   Die Bezeichnung der Restriktion wird aktualisiert.
5. Wählen Sie den Button "Speichern", um die Änderungen zu speichern.

Die Restriktion wird mit den gewählten Belegungen der Parameter gespeichert und kann nun Portfolios bzw. Portfolio-Profilen zugewiesen werden.

Restriktionen, deren Parameter nicht vollständig belegt sind, erkennen Sie in der Liste der Restriktionen an diesem Warnungs-Icon. Beim Versuch, die Restriktionen zu speichern, erscheint zudem eine entsprechende Warnung.

Restriktionsschemata löschen

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Um ein Restriktionsschema zu löschen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl RESTRIKTIONEN auf der Registerkarte "Konfiguration".
2. Wechseln Sie im erscheinenden Dialogfenster "Restriktionen konfigurieren" auf die Registerkarte "Restriktionsschemata".
3. Wählen Sie im linken Bereich "Restriktionsschemata" das entsprechende Restriktionsschema aus. Wählen Sie nun das Icon "Ausgewähltes Restriktionsschema löschen".
4. Ein Bestätigungsdialog erscheint, der Sie über mögliche Auswirkungen der Löschung informiert. Nachdem Sie die Meldung gelesen haben, können Sie sich über den Button "Löschen" für das Restriktionsschema entscheiden.

Beim Löschen eines Restriktionsschemas werden die Restriktionen, die ein gelöschtes Restriktionsschema enthalten, ebenfalls mitgelöscht. Die gelöschten Restriktionen sind dann auch nicht mehr in den Gruppen, Inhabern, Portfolios und Portfolio-Profilen enthalten, denen sie zugewiesen waren.

Über den Button "Abbrechen" können Sie aber auch zum Dialogfenster zurückkehren, ohne das Restriktionsschema zu löschen.

Verfügbare Standard-Restriktionsschemata

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Im Auslieferungszustand sind bereits Standard-Restriktionsschemata enthalten, mit deren Hilfe Sie einen Großteil der denkbaren Restriktionen problemlos konfigurieren können – ohne den Formeleditor für die MM-Talk-Definitionen öffnen zu müssen.

Diese mitgelieferten Standard-Restriktionsschemata werden in diesem Abschnitt kurz vorgestellt. Anhand der einfachen Beispiele können Sie individuelle Restriktionen zur Überwachung Ihrer Portfolios konfigurieren. Mit der Formelsprache MM-Talk können Sie aber auch komplett neue Restriktionsschemata anlegen.

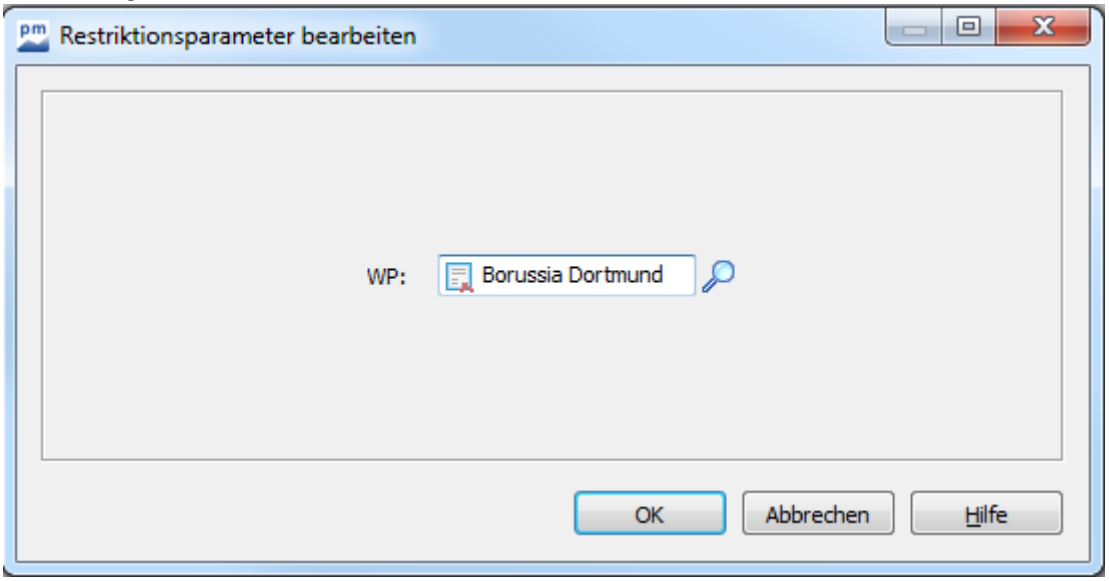
Restriktionsschema "Kein/e ⟨WP⟩"

Nutzen Sie dieses Restriktionsschema als Basis für **Bestandsrestriktionen**, die überwachen, dass sich bestimmte Wertpapiere nicht in den Depots des Portfolios befinden. Über den Parameter "WP" wählen Sie beim Anlegen der Restriktion das auszuschließende Wertpapier aus.

Beispiel:

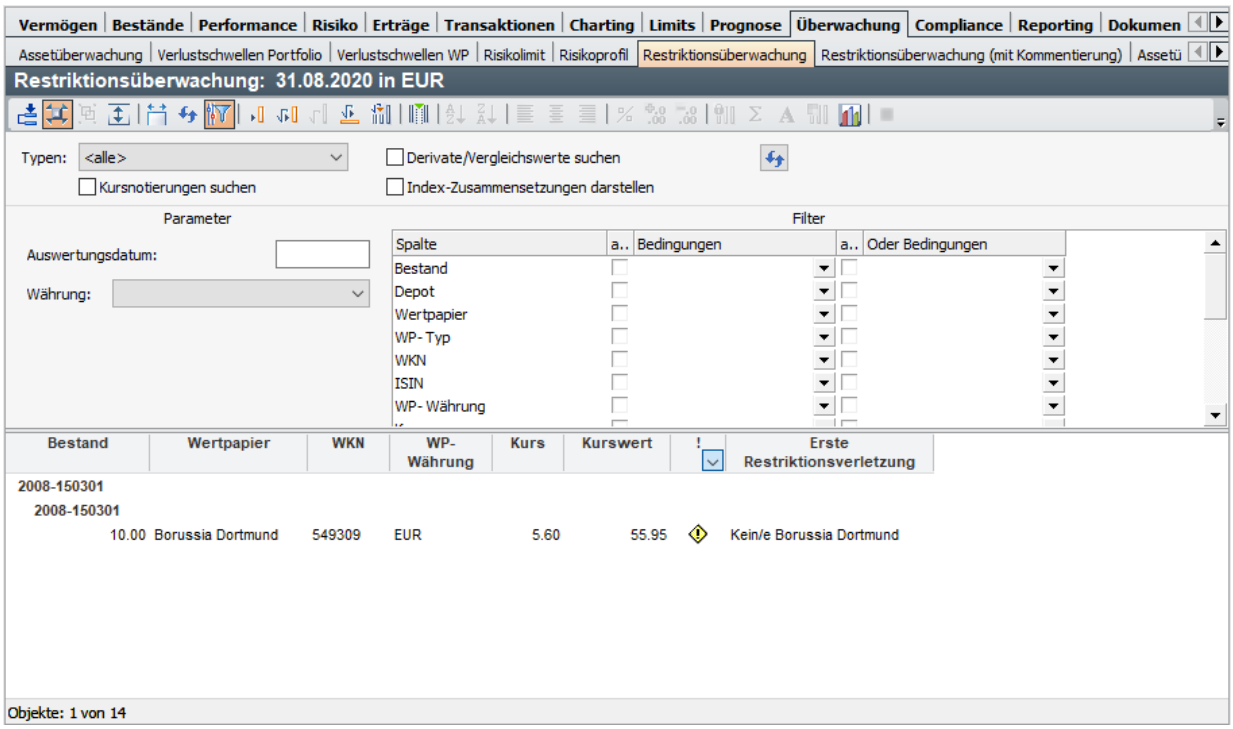
Sie möchten keine Aktien von Borussia Dortmund in Ihren Depots haben. Diese Vorgabe wollen Sie mit einer Bestandsrestriktion überwachen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl RESTRIKTIONEN auf der Registerkarte "Konfiguration".
   Das Dialogfenster "Restriktionen konfigurieren" erscheint standardmäßig mit der geöffneten Registerkarte "Restriktionen".
2. Wählen Sie im linken Bereich "Restriktionen" das Icon "Neue Restriktion anlegen".
3. Wählen Sie nun im rechten Bereich in der Auswahlliste "Restriktionsschema" das Schema "Kein/e <WP>".
4. Wählen Sie den Button "Parameter".
5. Wählen Sie das Icon "Suchen" des Parameters "WP" und suchen Sie nach dem zu überwachenden Wertpapier. Wählen Sie das Wertpapier ("Borussia Dortmund" WKN "549309") im Suchergebnis aus.



6. Bestätigen Sie die Eingabe des Parameterwerts mit "OK".
7. Die neu angelegte Restriktion erhält automatisch die Bezeichnung "Kein/e Borussia Dortmund".
8. Bestätigen Sie auch das Dialogfenster "Restriktionen konfigurieren" mit dem Button "Speichern".

Die Restriktion "Kein/e Borussia Dortmund" ist nun verfügbar und kann wie im Abschnitt Restriktionen zuweisen beschrieben z. B. einem Portfolio zugewiesen werden. Für Portfolios, die diese Aktie enthalten, liefert diese Restriktion dann in der Auswertung "Restriktionsüberwachung" eine Restriktionsverletzung.



Restriktionsschema "Kein/e ⟨Stammdatum⟩ ⟨Ausprägung⟩"

Nutzen Sie dieses Restriktionsschema als Basis für **Bestandsrestriktionen**, die überwachen, dass sich Wertpapiere mit bestimmten Stammdaten nicht in den Depots des Portfolios befinden. Über den Parameter "Stammdatum" wählen Sie beim Anlegen der Restriktion das Datenfeld aus (z. B. "Land"), über den zweiten Parameter "Ausprägung" legen Sie den auszuschließenden Wert fest (z. B. "Österreich").

Zur Auswahl stehen:

- Emittent
- Land
- Branche

> Dieses Restriktionsschema können Sie jederzeit per MM-Talk bearbeiten, um z. B. weitere Stammdaten aufzunehmen.
> Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Restriktionsschemata anlegen.

Restriktionsschema "Kein/e ⟨Klassifikation⟩ ⟨Klasse⟩"

Nutzen Sie dieses Restriktionsschema als Basis für **Bestandsrestriktionen**, die überwachen, dass sich Wertpapiere aus bestimmten Assetklassen nicht in den Depots des Portfolios befinden. Über den Parameter "Klassifikation" wählen Sie beim Anlegen der Restriktion die Assetklassifikation aus (z. B. "Assetklasse"), über den zweiten Parameter "Klasse" legen Sie den auszuschließenden Wert fest (z. B. "Aktien").

Zur Auswahl stehen hier alle konfigurierten Assetklassifikationen, z. B.:

- Assetklasse
- Region
- Segment
- Währung
- Risikoklassifikation

- ...

Wie Sie Assetklassifikationen anlegen, lesen Sie im Kapitel Basis-Assetklassen und Assetklassifikationen bearbeiten.

Restriktionsschema "⟨WP⟩ max. ⟨Prozent⟩"

Nutzen Sie dieses Restriktionsschema als Basis für **Quotenrestriktionen**, die überwachen, dass der Anteil eines Wertpapiers am Portfolio nicht über eine bestimmte Grenze steigt. Über den Parameter "WP" wählen Sie beim Anlegen der Restriktion das zu überwachende Wertpapier aus, über den zweiten Parameter "Prozent" legen Sie durch die Eingabe einer Zahl die Obergrenze für den Anteil am Portfolio fest (z. B. "5" für "5%").

> Bei der Eingabe von Prozentwerten ist z. B. sowohl "5" als auch "5%" erlaubt. Das Prozentzeichen wird sowohl in der Bezeichnung der Restriktion als auch beim nächsten Öffnen der Parameter korrekt angezeigt.

Restriktionsschema "⟨Klassifikation⟩ ⟨Klasse⟩ max. ⟨Prozent⟩"

Nutzen Sie dieses Restriktionsschema als Basis für **Quotenrestriktionen**, die überwachen, dass der Anteil einer bestimmten Klasse einer Assetklassifikation am Portfolio nicht über eine bestimmte Grenze steigt. Über die Parameter "Klassifikation" und "Klasse" wählen Sie beim Anlegen der Restriktion die zu überwachende Assetklasse aus, über den dritten Parameter "Prozent" legen Sie durch die Eingabe einer Zahl die Obergrenze für den Anteil der Klasse am Portfolio fest (z. B. "25" für "25%").

Zur Auswahl stehen hier wie bei den entsprechenden Bestandsrestriktionen alle konfigurierten Assetklassifikationen, z. B.:

- Assetklasse
- Region
- Segment
- Währung
- Risikoklassifikation
- ...

Wie Sie Assetklassifikationen anlegen, lesen Sie im Kapitel Basis-Assetklassen und Assetklassifikationen bearbeiten.

Restriktionsschema "⟨Stammdatum⟩ ⟨Ausprägung⟩ max. ⟨Prozent⟩"

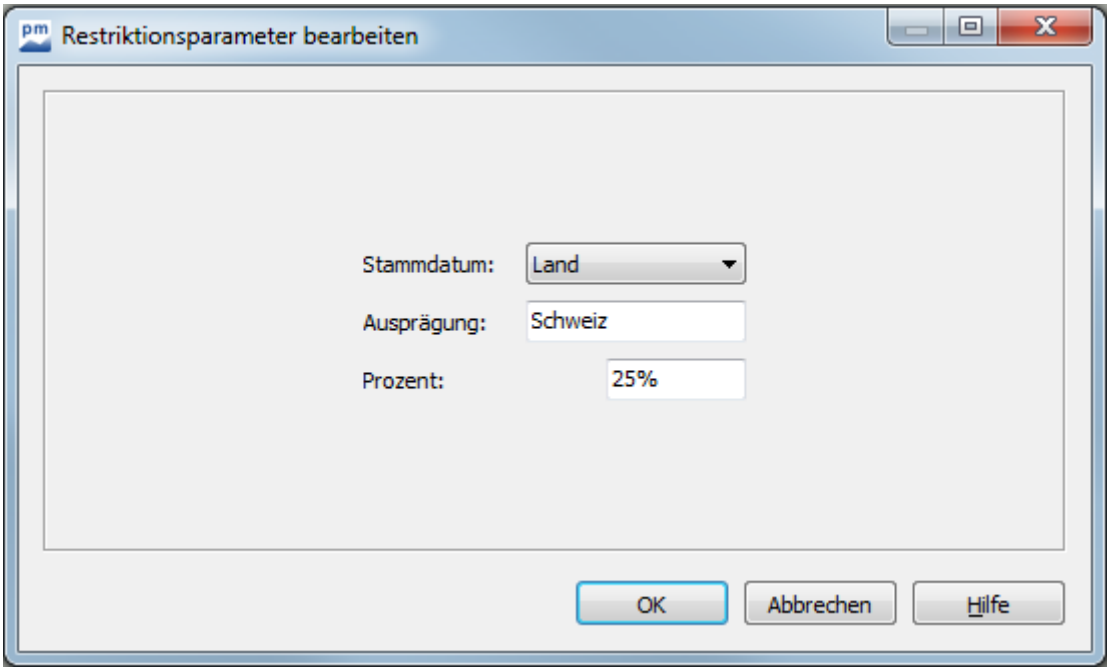
Nutzen Sie dieses Restriktionsschema als Basis für **Quotenrestriktionen**, die überwachen, dass der Anteil eines bestimmten Emittenten, Landes oder einer bestimmten Branche am Portfolio nicht über eine bestimmte Grenze steigt. Über die Parameter "Stammdatum" und "Ausprägung" wählen Sie beim Anlegen der Restriktion den zu überwachenden Wert aus, über den dritten Parameter "Prozent" legen Sie durch die Eingabe einer Zahl die Obergrenze für den Anteil des Wertes am Portfolio fest (z. B. "25" für "25%").
Zur Auswahl stehen hier folgende Daten:

- Emittenten
- Länder
- Branchen

Beispiel:

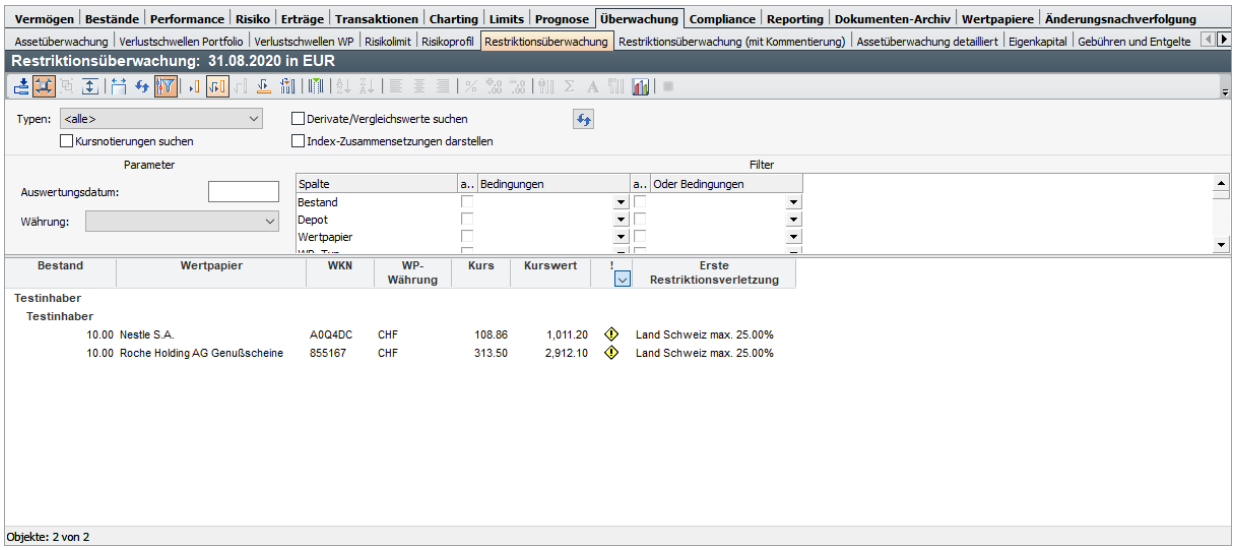
Sie möchten maximal 25% Ihres Portfolios in Wertpapiere aus der Schweiz investieren. Diese Vorgabe wollen Sie mit einer Quotenrestriktion überwachen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl RESTRIKTIONEN auf der Registerkarte "Konfiguration". Das Dialogfenster "Restriktionen konfigurieren" erscheint standardmäßig mit der geöffneten Registerkarte "Restriktionen".
2.  Wählen Sie im linken Bereich "Restriktionen" das Icon "Neue Restriktion anlegen".
3. Wählen Sie nun im rechten Bereich in der Auswahlliste "Restriktionsschema" das Schema "<Stammdatum> <Ausprägung> max. <Prozent>".
4. Wählen Sie den Button "Parameter".



5. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Restriktionsparameter bearbeiten" in der Auswahlliste "Stammdatum" den Eintrag "Land".
6. Geben Sie in das Eingabefeld des Parameters "Ausprägung" den Wert "Schweiz" ein.
7. Geben Sie in das Eingabefeld des Parameters "Prozent" den Wert "25" ein.
8. Bestätigen Sie die Eingaben der Parameterwerte mit "OK".
9. Die neu angelegte Restriktion erhält automatisch die Bezeichnung "Land Schweiz max. 25,00%".
10. Bestätigen Sie auch das Dialogfenster "Restriktionen konfigurieren" mit dem Button "Speichern".

Die Restriktion "Land Schweiz max. 25,00%" ist nun verfügbar und kann wie im Abschnitt Restriktionen zuweisen beschrieben Ihrem Portfolio zugewiesen werden. Für Portfolios, die mehr als 25% des Portfoliowerts in Wertpapiere aus der Schweiz investieren, liefert diese Restriktion dann in der Auswertung "Restriktionsüberwachung" eine Restriktionsverletzung für die entsprechenden Wertpapiere.



Restriktionsschema "Beliebige/r/s ⟨Stammdatum⟩ max. ⟨Prozent⟩"

Nutzen Sie dieses Restriktionsschema als Basis für **Quotenrestriktionen**, die überwachen, dass der Anteil eines Stammdatums nicht über eine bestimmte Grenze steigt. Über den Parameter "Stammdatum" wählen Sie beim Anlegen der Restriktion den zu überwachenden Bereich aus, über den Parameter "Prozent" legen Sie durch die Eingabe einer Zahl die Obergrenze für die jeweiligen Anteile am Portfolio fest (z. B. "25" für "25%").

Zur Auswahl stehen hier folgende Daten:

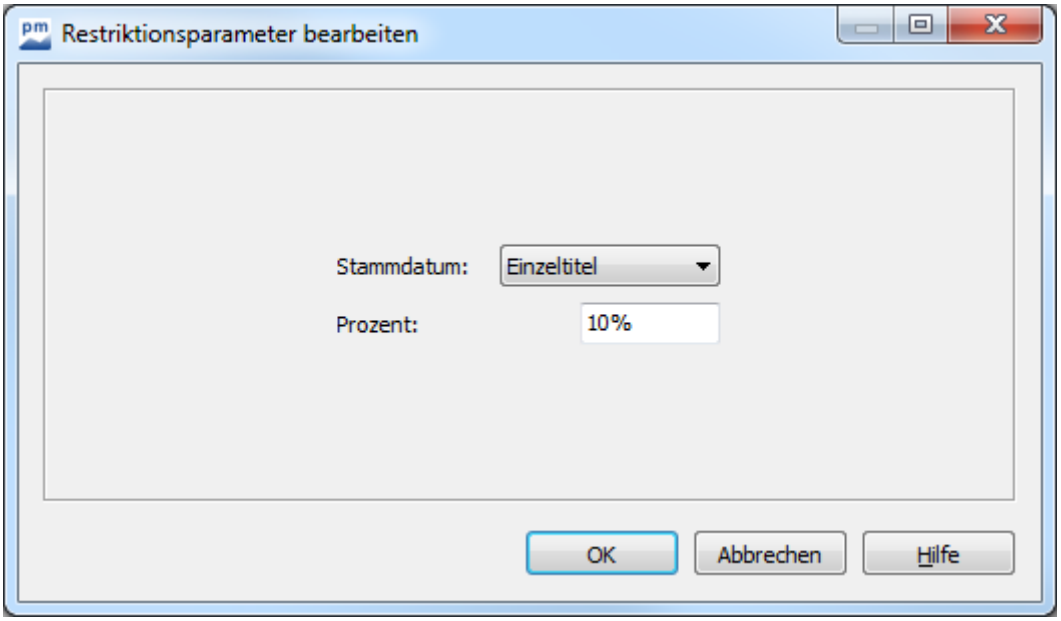
- Einzeltitel
- Emittent
- Land
- Branche

Beispiel:

Sie möchten maximal 10% Ihres Portfolios in einzelne Wertpapiere investieren. Diese Vorgabe wollen Sie mit einer Quotenrestriktion überwachen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl RESTRIKTIONEN auf der Registerkarte "Konfiguration". Das Dialogfenster "Restriktionen konfigurieren" erscheint standardmäßig mit der geöffneten Registerkarte "Restriktionen".
2.  Wählen Sie im linken Bereich "Restriktionen" das Icon "Neue Restriktion anlegen".
3. Wählen Sie nun im rechten Bereich in der Auswahlliste "Restriktionsschema" das Schema "Beliebige/r/s <Stammdatum> max. <Prozent>".

4. Wählen Sie den Button "Parameter".



5. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Restriktionsparameter bearbeiten" in der Auswahlliste "Stammdatum" den Eintrag "Einzeltitel".
6. Geben Sie in das Eingabefeld des Parameters "Prozent" den Wert "10" ein.
7. Bestätigen Sie die Eingaben der Parameterwerte mit "OK".
8. Die neu angelegte Restriktion erhält automatisch die Bezeichnung "Beliebige/r/s Einzeltitel max. 10%".
9. Bestätigen Sie auch das Dialogfenster "Restriktionen konfigurieren" mit dem Button "Speichern".

Die Restriktion "Beliebige/r/s Einzeltitel max. 10,00%" ist nun verfügbar und kann wie im Abschnitt Restriktionen zuweisen beschrieben Ihrem Portfolio zugewiesen werden. Für Wertpapierpositionen, die mehr als 10% am Portfoliowert besitzen, liefert diese Restriktion dann in der Auswertung "Restriktionsüberwachung" eine Restriktionsverletzung.

Restriktionsschema "⟨Klassifikation_1⟩ ⟨Klasse_1⟩ max. ⟨Prozent_1⟩ oder ⟨Klassifikation_2⟩ ⟨Klasse_2⟩ max. ⟨Prozent_2⟩"

Nutzen Sie dieses Restriktionsschema als Basis für **Quotenrestriktionen**, die überprüfen, ob die Kurswertanteile zweier Klassen aus unterschiedlichen Klassifikationen zu viele Kurswertanteile enthalten. Erst wenn beide Bedingungen nicht eingehalten werden, ist die Restriktion verletzt.

Beispiel-Restriktion: Assetklasse "Aktien" max. 50% oder Sub-Assetklasse "Aktien Japan" max. 10%

Diese Restriktion überprüft, ob insgesamt maximal 50% in Aktien oder maximal 10% in die Sub-Assetklasse "Aktien Japan" investiert sind. Sind beide Anteilsgrenzen nicht eingehalten, ist die Restriktion verletzt.

Restriktionsschema "⟨Klassifikation⟩ ⟨Klasse_1⟩ + ⟨Klasse_2⟩ max. ⟨Prozent⟩"

Nutzen Sie dieses Restriktionsschema als Basis für **Quotenrestriktionen**, die überprüfen, ob die Summe aus zwei verschiedenen Klassen derselben Klassifikation zu viele Kurswertanteile enthalten.

Beispiel-Restriktion: Assetklasse "Aktien" + Assetklasse "Renten" max. 70%

Diese Restriktion überprüft, ob die kombinierten Anteile der Aktien und Anleihen maximal 70% des Gesamtportfolios ausmachen.

Restriktionsschema "Keine Leerverkäufe"

Nutzen Sie dieses Restriktionsschema als Basis für **Quotenrestriktionen**, die überprüfen, ob der Bestand eines Wertpapiers < 0 ist. In diesem Fall hat dann ein Leerverkauf stattgefunden und die Restriktionsüberwachung meldet eine Restriktionsverletzung.

Beispiel-Restriktion: Überprüfung ob Bestand < 0

Diese Restriktion benötigt keine Parameter.

Restriktionsschema "Fremdwährung max. ⟨Prozent⟩"

Nutzen Sie dieses Restriktionsschema als Basis für **Quotenrestriktionen**, die überprüfen, ob die Fremdwährungsquote gemäß Währungsklassen-Klassifikation eingehalten wird. Als Fremdwährungsposition werden alle Positionen in einer Währung ungleich der Auswertungswährung des Portfolios angesehen. Der Anteil ist aufs Gesamtportfolio gerechnet. Eventuell in Fremdwährung vorliegende Liquidität wird nicht berücksichtigt.

Dieses Restriktionsschema setzt voraus, dass die Portfoliowährung in der Assetklassifikation "Währungsklasse" unter einem entsprechenden Kürzel eingetragen ist (z. B. 'EUR').

Beispiel-Restriktion: Fremdwährung max. 40%

Diese Restriktion überprüft, ob immer mindestens 60% des Gesamtportfolios in Positionen in Portfoliowährung angelegt sind. Steigt der Anteil der Fremdwährungspositionen auf über 40%, ist die Restriktion verletzt.

Restriktionsschema "Non-Investmentgrade Anleihen max. ⟨Prozent⟩"

Nutzen Sie dieses Restriktionsschema als Basis für **Quotenrestriktionen**, die überprüfen, ob der Anteil der Anleihen, die auf Basis des Gesamtvermögens als "Non-Investmentgrade" eingestuft werden, zu hoch ist. Dabei werden sowohl Fitch, Moody's als auch Standard & Poor's Ratings überprüft. Sobald eine der Rating-Agenturen die Anleihe als "Non-Investmentgrade" einstuft, gilt die Anleihe als solche.

Nicht vorhandene Ratings ('n/a') werden ignoriert und erzeugen keine Verletzung, nicht geratete Anleihen ('nr') dagegen zählen als "Non-Investmentgrade".

Die Restriktionsverletzung wird in der Restriktionsüberwachung nur bei "Non-Investmentgrade"-Anleihen angezeigt.

⚠ Ist das Stammdatenfeld "Benutzerdefiniertes Rating" gefüllt, dann hat dieses immer Vorrang und wird exklusiv betrachtet.

Beispiel-Restriktion: Non-Investmentgrade max. 10%

Diese Restriktion überprüft, ob maximal 10% des Gesamtvermögens des Portfolios in "Non-Investmentgrade-Anleihen" (Kurswertanteil der betroffenen Anleihen) investiert ist.

Restriktionsschema "Investmentgrade min. ⟨Prozent⟩"

Nutzen Sie dieses Restriktionsschema als Basis für **Quotenrestriktionen**, die überprüfen, ob der Anteil der als "Investmentgrade" eingestuften Anleihen auf Basis des Gesamtvermögens ausreichend ist. Dabei werden sowohl Fitch, Moody's als auch Standard & Poor's Ratings überprüft. Sobald eines der Ratings die Anleihe als "Non-Investmentgrade" einstuft, gilt die Anleihe als solche.

Nicht vorhandene Ratings ("n/a") werden bei dieser Überprüfung nicht berücksichtigt, nicht geratete Anleihen ("nr") dagegen zählen als "Non-Investmentgrade". Das heißt, eine Anleihe ist nur "Investmentgrade", wenn alle vorhandenen Ratings diese als "Investmentgrade" einstufen. Die Restriktion gilt dann als verletzt, wenn es nicht genügend "Investmentgrade"-Anleihen gibt.

Sind keine Anleihen im Portfolio, dann erscheint in der Restriktionsüberwachung bei allen Positionen der Hinweis auf die Restriktionsverletzung. Sind Anleihen im Portfolio, dann wird die Verletzung in der Restriktionsüberwachung bei allen Anleihen des Portfolios angezeigt.

⚠ Ist das Stammdatenfeld "Benutzerdefiniertes Rating" gefüllt, dann hat dieses immer Vorrang und wird exklusiv betrachtet.

Beispiel-Restriktion: Investmentgrade min. 30%

Diese Restriktion überprüft, ob mindestens 30% des Gesamtvermögens des Portfolios in "Investmentgrade-Anleihen" (Kurswertanteil der betroffenen Anleihen) investiert ist.

Restriktionsschema "Klumpenrisiko ⟨Diversifikation⟩ max. ⟨Prozent⟩"

Nutzen Sie dieses Restriktionsschema als Basis für **Quotenrestriktionen**, die das Klumpenrisiko bezüglich Emittenten, Regionen oder Währungen überprüfen.

Beispiel-Restriktion: Klumpenrisiko "Emittent" max. 10%

Diese Restriktion überprüft das Klumpenrisiko bezüglich Emittenten: Hier dürfen maximal 10% des Portfolios in einen Emittenten investiert sein.

Restriktionsschema ⟨ESG-Kategorie⟩ Score zwischen ⟨Minimum⟩ und ⟨Maximum⟩

Nutzen Sie dieses Restriktionsschema als Basis für **Bestandsrestriktionen** für Ihre ESG-Anforderungen an Ihre Wertpapiere.

Parameter des Restriktionsschemas:

Parameter	Standardeinstellung
Minimum	0

Parameter	Standardeinstellung
Maximum	100
ESG-Kategorie	S4 (Gemeinwesen & Gesellschaft)

Diese Bestandsrestriktionen sind dann verletzt, wenn das ESG-Score einer ESG-Kategorie außerhalb des definierten Intervalls liegt. Standardmäßig wird auch für Positionen ohne ESG-Score eine Verletzung gemeldet.

Restriktionsschema ⟨ESG-Kategorie⟩ Score zwischen ⟨Minimum Score⟩ und ⟨Maximum Score⟩, Anteil am Portfolio zwischen ⟨Minimum Anteil⟩ und ⟨Maximum Anteil⟩

Nutzen Sie dieses Restriktionsschema als Basis für **Quotenrestriktionen** für Ihre ESG-Anforderungen an Ihre Wertpapiere und Portfolios.

Parameter des Restriktionsschemas:

Parameter	Standardeinstellung
Minimum Score	0
Maximum Score	100
Minimum Anteil	0
Maximum Anteil	100
ESG-Kategorie	S4 (Gemeinwesen & Gesellschaft)

Diese Quotenrestriktionen sind dann verletzt, wenn der Anteil am Portfolio von Wertpapieren, deren ESG-Score für die entsprechende ESG-Kategorie außerhalb des gesetzten Intervalls liegt, außerhalb des definierten Anteilintervalls für das Portfolio liegt.

Restriktionen zuweisen

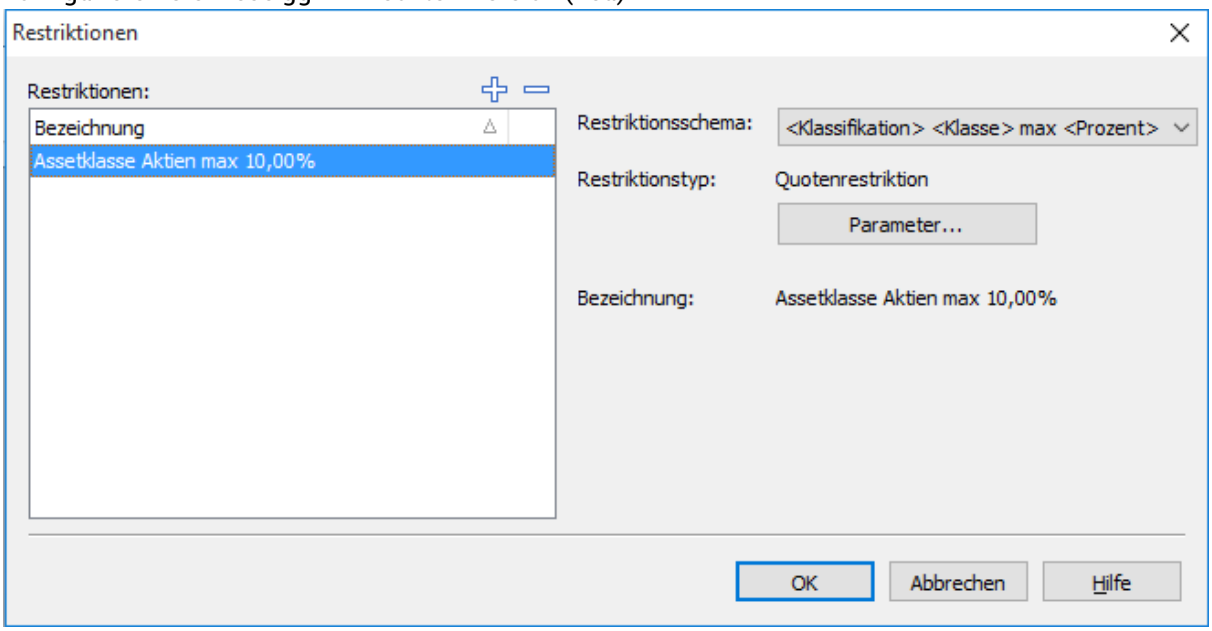
Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Sie können Restriktionen Gruppen, Inhabern, Portfolios und Portfolio-Profilen zuweisen.

Um z. B. einem Portfolio Restriktionen zuzuweisen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie in den Portfolio-Eigenschaften den Button "Restriktionen…".
   Es erscheint das Dialogfenster "Restriktionen zuweisen", in dem Sie die dem Portfolio bereits zugewiesenen Restriktionen sehen.
2.  Wählen Sie das Icon "Restriktion hinzufügen".

3. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Restriktionen" die gewünschte Restriktion und konfigurieren Sie diese ggf. im rechten Bereich (neu).



4. Bestätigen Sie die Auswahl mit dem Button "OK".
5. Bestätigen Sie danach auch das Dialogfenster "Restriktionen zuweisen" mit "OK".
6. Schließen Sie abschließend auch das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" mit "OK".

Um einem **Portfolio-Profil** Restriktionen zuzuweisen, wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl PORTFOLIO-PROFILE im Menü des Icons "Objekte verwalten". Wählen Sie im linken Bereich "Profile" nun das entsprechende Portfolio-Profil aus und wählen Sie dann auf der Mini-Registerkarte "Anlagerichtlinien" den Button "Restriktionen...". Verfahren Sie dann analog.
Auch für Inhaber finden Sie in den Inhaber-Eigenschaften die Mini-Registerkarte "Anlagerichtlinien". Verfahren Sie analog.
Für Gruppen ist der Button "Restriktionen..." ebenfalls über die Gruppe-Eigenschaften erreichbar.

Zugewiesene Restriktionen bearbeiten

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Zugewiesene Restriktionen können Sie neben dem Weg über die globale Konfiguration auch direkt aus den Eigenschaftendialogen der Portfolios, Inhaber oder Gruppen heraus bearbeiten. Gehen Sie dazu z. B. für Portfolios wie folgt vor:

1. Wählen Sie in den Portfolio-Eigenschaften den Button "Restriktionen...".
   Es erscheint das Dialogfenster "Restriktionen zuweisen", in dem Sie die dem Portfolio zugewiesenen Restriktionen sehen.
2. Wählen Sie die zu konfigurierende Restriktion aus.
3. Wählen Sie das Icon "Ausgewählte Restriktion bearbeiten".
   In der Liste der zugewiesenen Restriktionen werden ggf. noch vorhandene veraltete Restriktionen mit diesem Icon gekennzeichnet. Diese Restriktionen können Sie nicht bearbeiten. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Veraltete Restriktionen.
4. Konfigurieren Sie die Restriktion im erscheinenden Dialogfenster "Restriktionen". Sie können die Parameterbelegung (und damit auch die Bezeichnung) ändern oder ein neues Restriktionsschema auswählen und dadurch neue Parameter auswählen.

Beachten Sie dabei, dass sich Änderungen an Restriktionen auch auf alle anderen ggf. zugewiesenen Portfolios und Portfolio-Profile auswirken.

5. Bestätigen Sie die Änderungen mit dem Button "OK".
6. Bestätigen Sie danach auch das Dialogfenster "Restriktionen zuweisen" mit "OK".
7. Schließen Sie abschließend auch das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" mit "OK".

⚠ Verfahren Sie analog, um Restriktionen von **Portfolio-Profilen, Inhabern oder Gruppen** zu bearbeiten.
Mithilfe des System-Rechts "Restriktionen anlegen, verändern und löschen" kann der Administrator den Zugriff auf die Restriktionsdefinitionen kontrollieren. Wird das Recht für einen Benutzer deaktiviert, stehen die Restriktionen für ihn nur noch zur Ansicht zur Verfügung. Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Benutzerverwaltung.

Zugewiesene Restriktionen entfernen

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Um Portfolios zugewiesene Restriktionen wieder zu entfernen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wechseln Sie wie im Kapitel Restriktionen zuweisen beschrieben in das Dialogfenster "Restriktionen zuweisen".
2. Markieren Sie die zu entfernende Restriktion und wählen Sie das Icon "Ausgewählte Restriktion entfernen" oder den Befehl ENTFERNEN im Kontextmenü oder drücken Sie die Taste <ENTF>.
3. Schließen Sie das Dialogfenster "Restriktionen zuweisen" mit "OK".
4. Schließen Sie abschließend auch das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" mit "OK".

ⓘ Verfahren Sie analog, um Zuweisungen von Restriktionen zu **Portfolio-Profilen, Inhabern oder Gruppen** wieder zu entfernen.

Restriktionsschemata und Restriktionen ex- und importieren

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Über den Objekt-Export können Sie Restriktionen exportieren und über den Objekt-Import (in andere "Infront Portfolio Manager"-Installationen) importieren.

Dabei gilt:

- Die Verarbeitung ist für alte Restriktionen abwärts-kompatibel:
  - Mit Programmversion 5.00 bis 5.30 exportierte Dateien können mit Version 5.50 importiert werden
  - Mit Programmversion 5.50 exportierte Dateien können in ältere Versionen (ab 5.00) importiert werden; hierbei werden neue Restriktionen ignoriert, alte Restriktionen aber importiert
- Restriktionsschemata können auch unabhängig von Restriktionen ex- und importiert werden
- Auf Restriktionsschemata basierende Restriktionen müssen zusammen mit dem Restriktionsschema ex- und importiert werden

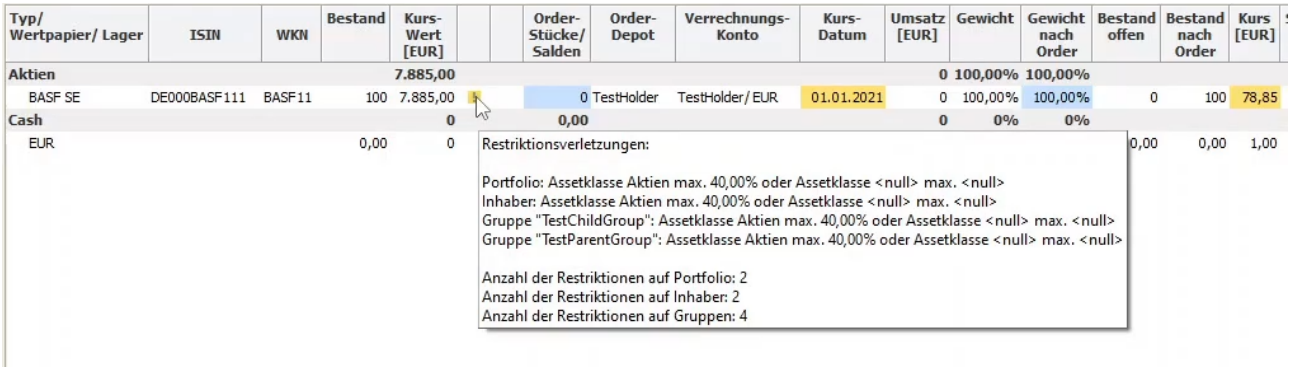
Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Objekt-Export und Objekt-Import.

Restriktionen im Portfolio-Rebalancing

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Auch im Portfolio-Rebalancing sind die Restriktionen integriert. Sie werden bei den Pre-Trade-Prüfungen berücksichtigt. Dazu gibt es insbesondere auch Auswertungen für Rebalancing-Portfolios, die Restriktionsüberwachung (Pre-Trade) sowie die Restriktionsüberwachung komplett (Pre-Trade).

Im Portfolio-Rebalancing-Tool informiert Sie Ihr Infront Portfolio Manager mithilfe diverser Meldungen und Icons. Diese Informationen und Warnungen erscheinen im Kennzahlenbereich des Portfolio-Rebalancing-Tools und z. B. auch dann, wenn Sie mit der Maus auf das Icon oder ein Portfolio in der Portfolioliste zeigen.



Hier werden auch die möglichen Ebenen der Restriktionsverletzungen, für Gruppen auch deren Namen sowie die Anzahl der Restriktionen pro Ebene angezeigt. Für Gruppen steht die Anzahl der Restriktionen für die Summe der Restriktionen auf allen Gruppen, in denen der Inhaber enthalten ist.

Darüber hinaus können Ihnen oben im Kennzahlenbereich z. B. die folgenden Meldungen begegnen:

Meldung	Beschreibung
Restriktionsverletzungen auf Plan-Portfolio	Diese Meldung erscheint, wenn das Plan-Portfolio Restriktionen verletzt, die dem Portfolio zugewiesen sind. In der Positionsübersicht sind die entsprechenden Positionen mit diesem Icon gekennzeichnet. Zeigen Sie auf das Icon, um weitere Details zu den Restriktionen zu erfahren.
Bestandsrestriktionsverletzungen behoben	Diese Meldung erscheint, wenn durch die Umschichtung (auch manuell) die zuvor verletzten Bestandsrestriktionen wieder erfüllt werden. In der Positionsübersicht sind die entsprechenden Positionen mit diesem neuen Icon gekennzeichnet. Zeigen Sie auf das Icon, um weitere Details zu den Restriktionen zu erfahren.

Nutzen Sie die Auswertung "Restriktionsüberwachung komplett (Pre-Trade)", um alle hier betroffenen Restriktionen übersichtlich anzuzeigen.
Wie Sie im Portfolio-Rebalancing-Workspace zu den Auswertungen gelangen, erfahren Sie im Abschnitt Rebalancing-Portfolios öffnen.

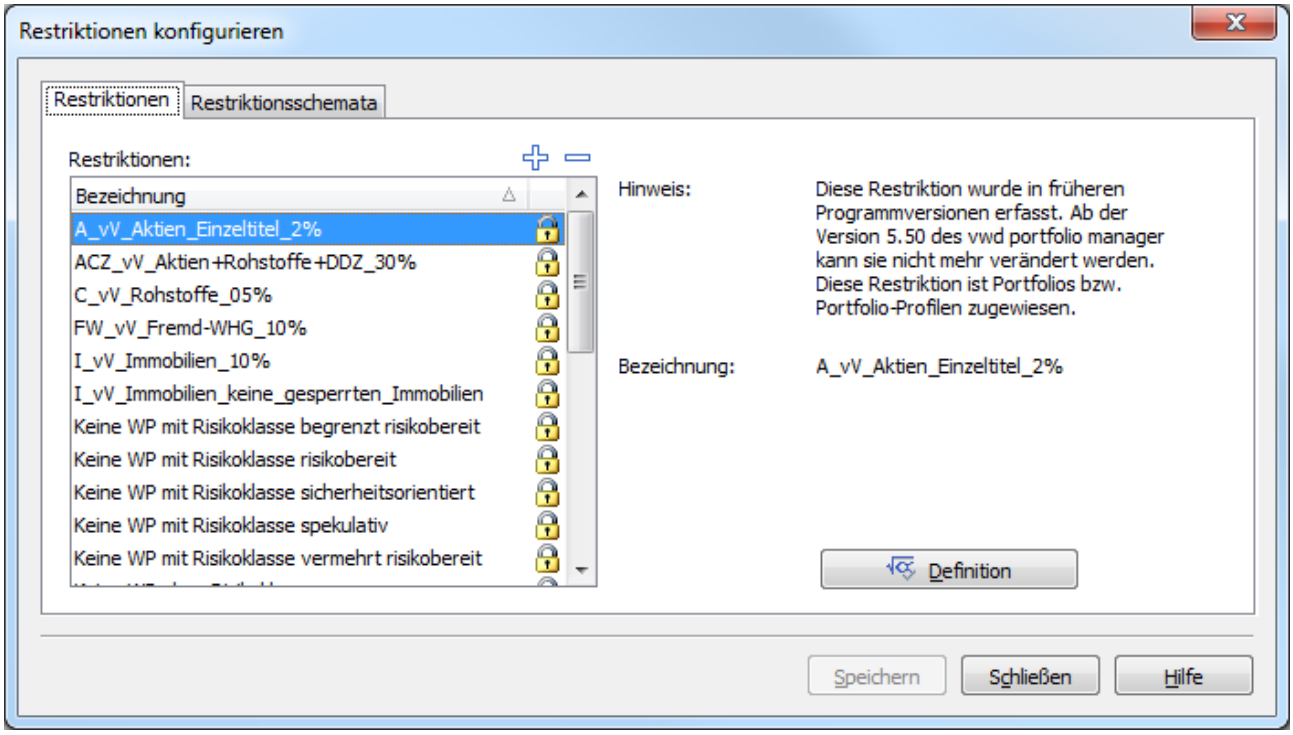
Existieren auf Positionen sowohl Sperren als auch Restriktionen, so wird als Icon in der Positionsliste nur das Sperre-Icon angezeigt. Zeigen Sie mit der Maus auf das Icon, so werden im erscheinenden Infofenster auch die Restriktionen angezeigt.

Veraltete Restriktionen

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Ihre mit älteren Programmversionen angelegten Restriktionen bleiben erhalten. Allerdings können diese ab Infront Portfolio Manager 5.50 nur gelöscht, aber nicht mehr geändert werden. Sie können auf Basis dieser "alten" Restriktionen" neue anlegen, das Kopieren der MM-Talk-Formel in die Definition der neuen Restriktion ist z. B. möglich.

Diese veraltete Restriktionen sind auf Inhaber- und Gruppenebene nicht verfügbar.



Im Dialogfenster "Restriktionen konfigurieren" werden in der Liste der Restriktionen die veralteten Restriktionen mit diesem Icon in der Liste markiert und ein entsprechender Hinweis eingeblendet. Über den Button "Definition" können Sie die MM-Talk-Formel der Restriktion im Formeleditor öffnen (und ggf. kopieren).

Beispiel für die schnelle Umwandlung alter Restriktionen

Aus den alten Restriktionen kennen Sie evtl. noch folgende Restriktionen zur Überwachung der Risikoklassifizierung von Wertpapieren über das entsprechende benutzerdefinierte Feld:

- "Keine WP mit Risikoklasse <sicherheitsorientiert>"
- "Keine WP mit Risikoklasse <begrenzt risikobereit>"
- "Keine WP mit Risikoklasse <risikobereit>"
- "Keine WP mit Risikoklasse <vermehrt risikobereit>"
- "Keine WP mit Risikoklasse <spekulativ>"

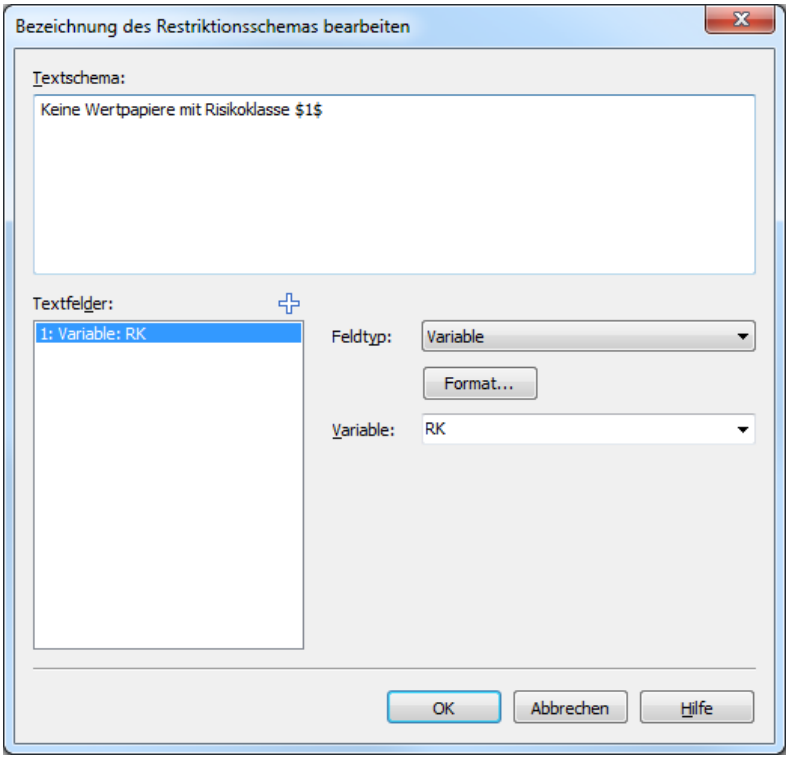
Dieses Beispiel bietet sich für eine Parametrisierung über ein neues Restriktionsschema an. Gehen Sie dazu z. B. wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl RESTRIKTIONEN auf der Registerkarte "Konfiguration".
2. Wechseln Sie im erscheinenden Dialogfenster "Restriktionen konfigurieren" auf die Registerkarte "Restriktionsschemata".
3. Wählen Sie im linken Bereich "Restriktionsschemata" das Icon "Neues Restriktionsschema anlegen".
4. Wählen Sie als Restriktionstyp "Bestandsrestriktion" aus.
5. Wählen Sie den Button "Definition", um im Formeleditor die Definition einzugeben.
   Die Formeln der alten Restriktionen sehen z. B. (für die Risikoklassifikation <risikobereit>) wie folgt aus:
   WP.userfield["Risikoklassifikation"]="risikobereit"

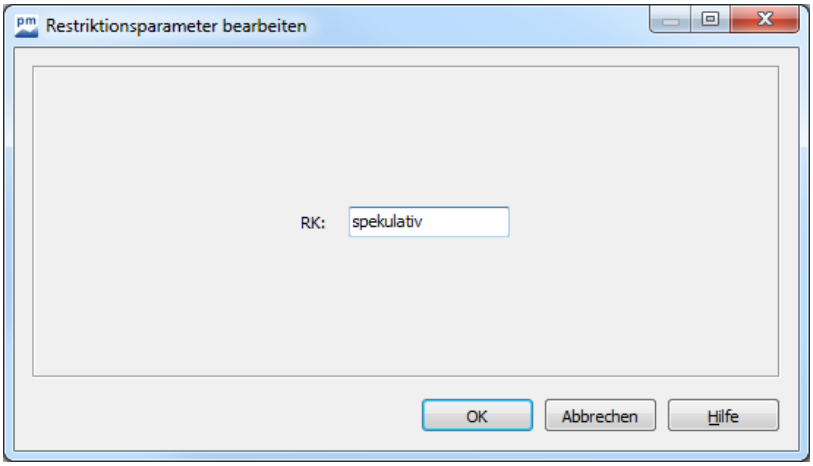
   Auf dieser Basis können Sie nun auch die neue Formel mit einem Parameter $RK für die Risikoklasse anlegen:
   WP.userfield["Risikoklassifikation"]=$RK

   Der Parameter-Typ des Parameters muss "String" sein, der Ergebnisobjekt-Typ ist dann "Boolean".
6. Speichern Sie diese Formel mit dem Button "Speichern" Im Formeleditor.
7. Wählen Sie das Icon "Bezeichnung bearbeiten", um eine sinnvolle Bezeichnung zu vergeben, z. B. "Keine Wertpapiere mit Risikoklasse <RK>", wobei Sie die Variable <RK> als Platzhalter

nutzen können:



8. Bestätigen Sie die Eingabe mit "OK".
   Das Restriktionsschema "Keine Wertpapiere mit Risikoklasse <RK>" ist nun fertig. Speichern Sie die Konfiguration mit dem Button "Speichern".
   Wechseln Sie auf die Registerkarte "Restriktionen".
9.  Wählen Sie im linken Bereich "Restriktionen" das Icon "Neue Restriktion anlegen".
10. Wählen Sie nun im rechten Bereich in der Auswahlliste "Restriktionsschema" das Schema "Keine Wertpapiere mit Risikoklasse <RK>".
11. Wählen Sie den Button "Parameter".



12. Geben Sie in das Eingabefeld des Parameters "RK" z. B. den Wert "spekulativ" ein.
13. Bestätigen Sie die Eingaben der Parameterwerte mit "OK".
14. Die neu angelegte Restriktion erhält automatisch die Bezeichnung "Keine Wertpapiere mit Risikoklasse spekulativ".
15. Bestätigen Sie auch das Dialogfenster "Restriktionen konfigurieren" mit dem Button "Speichern".

Die Restriktion "Keine Wertpapiere mit Risikoklasse spekulativ" ist nun verfügbar und kann wie im Abschnitt Restriktionen zuweisen beschrieben Ihrem Portfolio zugewiesen werden. Für Wertpapiere der Risikoklasse "spekulativ" liefert diese Restriktion dann in der Auswertung "Restriktionsüberwachung" eine Restriktionsverletzung.

Analog können Sie auf Basis dieses einen Restriktionsschemas auch alle anderen Risikoklassen mit eigenen Restriktionen überwachen.

Die Auswertungen "Restriktionsüberwachung" und "Restriktionsüberwachung (mit Kommentierung)"

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Die **Auswertung "Restriktionsüberwachung"** listet pro Depot die einzelnen Wertpapierpositionen auf und zeigt in einer Spalte mit einem grafischen Ausrufezeichen an, wenn diese Position eine Restriktion verletzt. Zusätzlich wird die Bezeichnung der verletzten Restriktion angezeigt. Da eine Position mehrere Restriktionen gleichzeitig verletzen kann, wird in einer weiteren Spalte die Bezeichnung einer potentiellen zweiten Restriktion ausgewiesen.

Details zur Restriktionsüberwachung entnehmen Sie dem gleichnamigen Abschnitt.

Die **Auswertung "Restriktionsüberwachung (mit Kommentierung)"** unterstützt den im Abschnitt Restriktionen kommentieren vorgestellten Workflow zur Kommentierung von Restriktionen bzw. Restriktionsverletzungen.

> ⚠ Beachten Sie, dass diese Auswertung nur die Restriktionen der Ebene berücksichtigt, für die sie aktuell geöffnet wurde. D. h., im Workspace eines Portfolios werden nur die Restriktionen auf diesem Portfolio, im Workspace eines Inhabers nur die Restriktionen auf Inhaberebene und für Gruppen nur die Restriktionen auf Gruppenebene ausgewertet.

Details zur Restriktionsüberwachung (mit Kommentierung) entnehmen Sie dem gleichnamigen Abschnitt.

> ✓ Auch für Rebalancing-Portfolios gibt es entsprechende Überwachungsauswertungen. Nutzen Sie die "Restriktionsüberwachung (Pre-Trade)" und die "Restriktionsüberwachung komplett (Pre-Trade)", um auch die noch nicht realisierten Umschichtungen zu prüfen. Dabei berücksichtigt die Restriktionsüberwachung komplett (Pre-Trade) alle Restriktionen auf den verschiedenen Ebenen (Portfolios, Inhaber und Gruppen).

Restriktionen kommentieren

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Der Workflow zur Überwachung von Restriktionen umfasst auch die Möglichkeit, Restriktionen zu kommentieren. Dafür steht Ihnen die Auswertung "Restriktionsüberwachung (mit Kommentierung)" zur Verfügung.

> ⚠ Beachten Sie, dass diese Auswertung nur die Restriktionen der Ebene berücksichtigt, für die sie aktuell geöffnet wurde. D. h., im Workspace eines Portfolios werden nur die Restriktionen auf diesem Portfolio, im Workspace eines Inhabers nur die Restriktionen auf Inhaberebene und für Gruppen nur die Restriktionen auf Gruppenebene ausgewertet.

Hier können Sie zu Restriktionsverletzungen und auch zu unverletzten Restriktionen Kommentare eingegeben und ein "Bearbeitet"-Kennzeichen setzen. Dies bietet Ihnen den Vorteil, dass Sie bei der erneuten Überprüfung auf Restriktionsverletzungen die bereits bearbeiteten Restriktionsverletzungen als solche erkennen und diese nicht erneut bearbeiten müssen.

Die eingegebenen Kommentare werden in der Datenbank abgelegt und sind als Historie zugänglich. Jeder Kommentar gehört zu einem Position-Restriktions-Paar und verfügt über einen Gültigkeitszeitraum (von "Gültig ab"-Datum bis "Gültig bis"-Datum - keine Uhrzeit), einen Status ("Bearbeitet" oder "Nicht bearbeitet") sowie den Verletzungsstatus der Restriktion zum Kommentierungszeitpunkt.

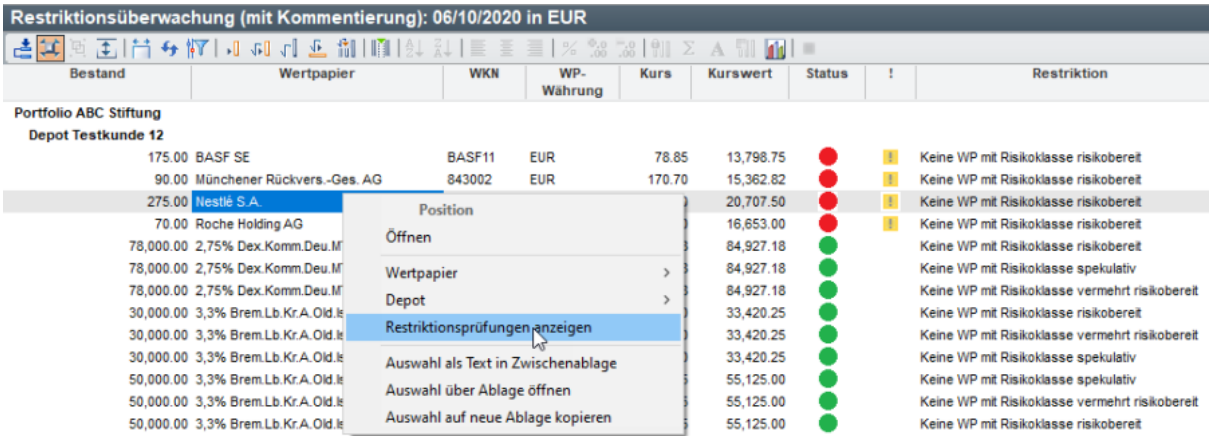
Bei der Überprüfung auf Restriktionsverletzungen werden Ihnen die aufgetretenen Restriktionsverletzungen bzw. deren Änderungen seit der letzten Kommentierung mit einer Kennzeichnung (rot-orange-grün) dargestellt. Dabei bedeutet ein rotes Symbol, dass eine Aktion des Benutzers erforderlich ist, ein orangefarbenes Symbol, dass eine Aktion empfehlenswert, aber nicht nötig ist, und ein grünes Symbol, dass keine Aktion notwendig ist. Die möglichen Fälle sind in nachfolgender Tabelle dargestellt.

Ist die Restriktion zum Auswertungszeitpunkt verletzt?	Ist ein gültiger Kommentar zum Auswertungszeitpunkt vorhanden?	Letzter gültiger Kommentar: Ist der Status der Restriktion zum Zeitpunkt der Kommentarerstellung identisch zu dem zum Auswertungszeitpunkt?	Letzter gültiger Kommentar: Ist der Status "Bearbeitet"?	Symbol
Nein	Ja	Ja	Ja/Nein	
Nein	Ja	Nein	Ja/Nein	
Nein	Nein	(In diesem Fall unwichtig)		
Ja	Ja	Ja	Ja	
Ja	Ja	Ja	Nein	
Ja	Ja	Nein	Ja/Nein	

Ist die Restriktion zum Auswertungszeitpunkt verletzt?	Ist ein gültiger Kommentar zum Auswertungszeitpunkt vorhanden?	Letzter gültiger Kommentar: Ist der Status der Restriktion zum Zeitpunkt der Kommentarerstellung identisch zu dem zum Auswertungszeitpunkt?	Letzter gültiger Kommentar: Ist der Status "Bearbeitet"?	Symbol
Ja	Nein	(In diesem Fall unwichtig)		

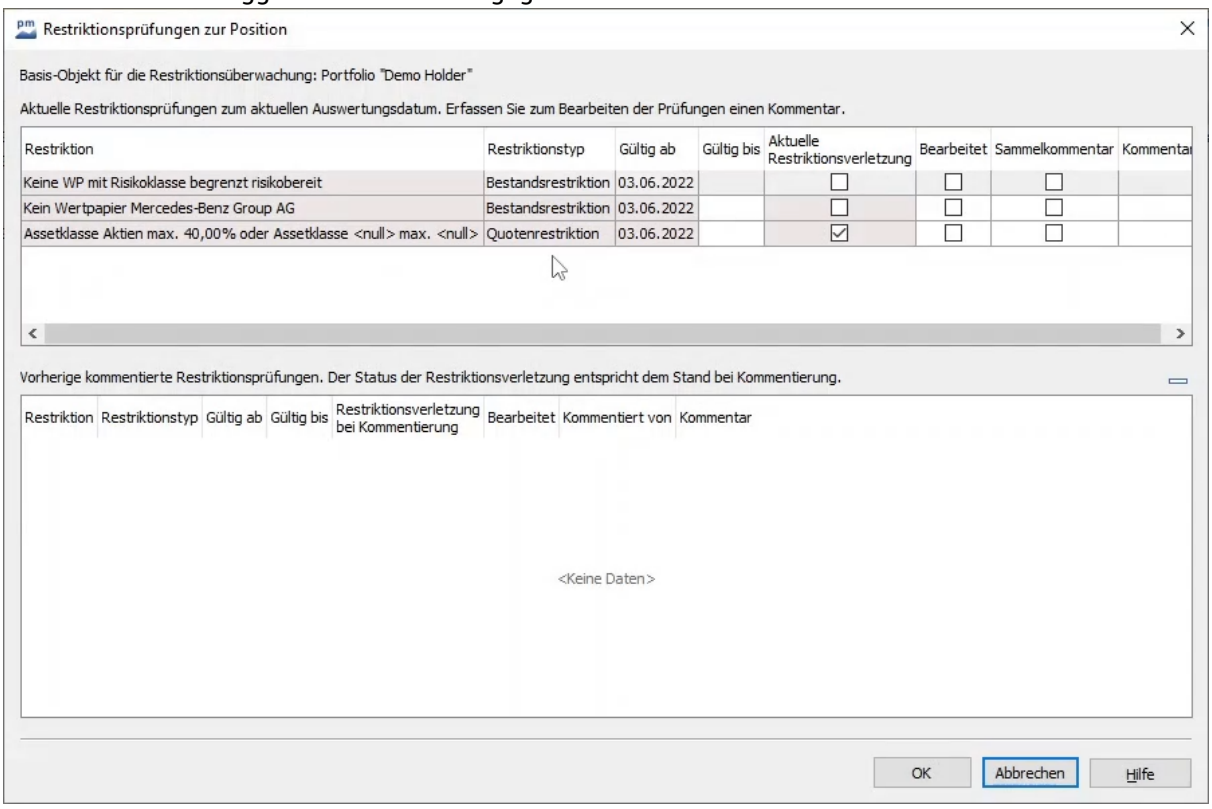
Haben Sie das Objekt-Recht "Restriktionen kommentieren", dann gehen Sie wie folgt vor, um Restriktionen eines Position-Restriktionspaars zu kommentieren und ggf. als "bearbeitet" zu markieren:

1. Öffnen Sie die Auswertung "Restriktionsüberwachung (mit Kommentierung)" (Vorlagenkategorie "Überwachung") z. B. für ein Portfolio.
2. Öffnen Sie über die rechte Maustaste das Kontextmenü der entsprechenden Zeile und wählen Sie hier den Befehl RESTRIKTIONSPRÜFUNGEN ANZEIGEN.



Es erscheint das Dialogfenster "Restriktionsprüfungen zur Position". Hier können Sie für die ausgewählte Position alle Kommentare einsehen bzw. editieren. Oben im Dialogfenster wird als erste Information stets das aktuelle Basis-Objekt für die Restriktionsüberwachung angezeigt. Basis-Objekt ist also hier das Objekt, dem die Restriktion über den Eigenschaftendialog zugewiesen ist.
In der oberen Tabelle sehen Sie die zum Auswertungsdatum aktuellen Restriktionsprüfungen, im

unteren Bereich die ggf. zuvor bereits eingegebenen Kommentare.

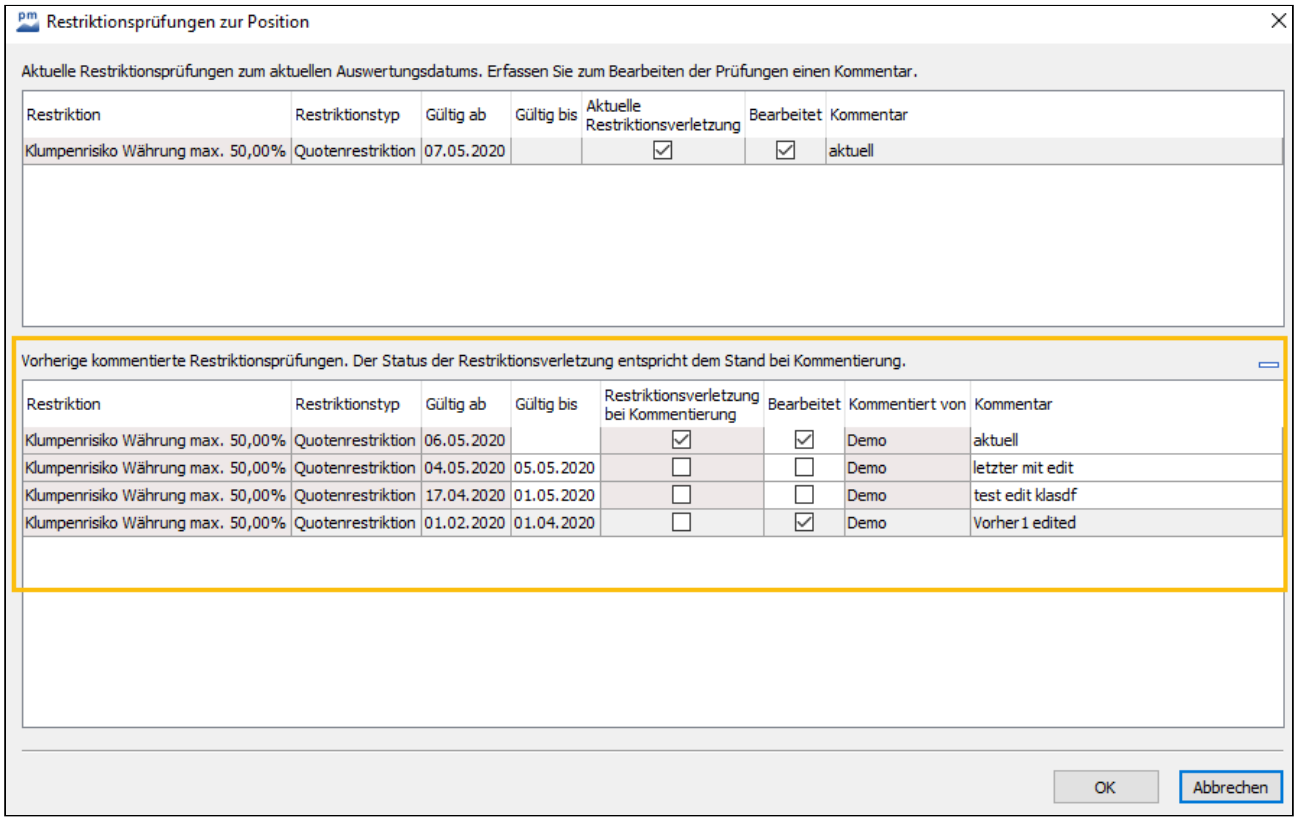


3. Klicken Sie in die Spalte "Kommentar", um einen Text zu dieser Restriktion einzugeben.
4. Möchten Sie diese Restriktion bzw. diese Restriktionsprüfung als "bearbeitet" markieren und so z. B. eine Restriktionsverletzung "übersteuern", dann aktivieren Sie das Kontrollkästchen in der Spalte "Bearbeitet".
5. Verfahren Sie analog für weitere Restriktionsprüfungen.
6. Schließen Sie das Dialogfenster "Restriktionsprüfungen zur Position" mit "OK".

Die Spalten der beiden Tabellen des Dialogfensters "Restriktionsprüfungen zur Position" im Einzelnen:

Aktuelle Restriktionsprüfungen	
Spalte	**Beschreibung**
Restriktion	Der Name der jeweiligen Restriktion.
Restriktionstyp	Der Typ der Restriktion: Bestandsrestriktion oder Quotenrestriktion.
Gültig ab	Das Datum, ab dem der Kommentar zu diesem Position-Restriktions-Paar eingegeben und somit gültig ist.
Gültig bis	Das Datum, bis zu dem der Kommentar zu diesem Position-Restriktions-Paar gültig ist. Dieses Datum wird entweder manuell definiert oder bei der Eingabe eines neuen Kommentars automatisch gesetzt.
Aktuelle Restriktionsverletzung	Das Kontrollkästchen in dieser Spalte ist aktiviert, wenn diese Restriktion aktuell verletzt ist.
Bearbeitet	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn dieser Eintrag nach der Eingabe eines Kommentars als "Bearbeitet" gekennzeichnet werden soll.
Sammelkommentar	Aktivieren Sie in dieser Spalte das Kontrollkästchen für eine Restriktion, dann wird der Kommentar jeder Position des Portfolios mit dieser Restriktion und dem gleichen Restriktionsverletzungsstatus hinzugefügt. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Sammelkommentare zu Restriktionsprüfungen.
Kommentar	Der aktuelle Kommentar zu diesem Position-Restriktions-Paar. Beachten Sie, dass, wenn man das Dialogfenster z. B. auf Inhaberebene öffnet, der Text in der Spalte "Kommentar" vom Kommentar zur gleichen Position auf Portfolio- oder Gruppenebene abweichen kann. Somit können auch die Historien im unteren Bereich des Dialogfensters abweichen.
Vorherige Restriktionsprüfungen	
Spalte	**Beschreibung**
Restriktionsverletzung bei Kommentierung	Das Kontrollkästchen in dieser Spalte ist aktiviert, wenn diese Restriktion zum Zeitpunkt der letzten Kommentierung in diesem Gültigkeitszeitraum verletzt war.
Kommentiert von	Der Name des Benutzers, der den letzten Kommentar zu diesem Position-Restriktions-Paar in diesem Gültigkeitszeitraum eingegeben hat.

Tabelle "Vorherige Restriktionsprüfungen"



In diesem Beispiel sehen Sie die "Historie" einer kommentierten Restriktionsprüfung mit den jeweiligen Gültigkeitszeiträumen. Hier können die Spalten "Gültig bis", "Bearbeitet" und "Kommentar" bearbeitet werden.

Einträge in der Tabelle "Vorherige Restriktionsprüfungen" löschen

Die Einträge in der Tabelle "Vorherige Restriktionsprüfungen" können Sie löschen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Markieren Sie den zu löschenden Eintrag.
2. Wählen Sie das Icon "Eintrag löschen" rechts über der Tabelle.
   Der Eintrag wird gelöscht.

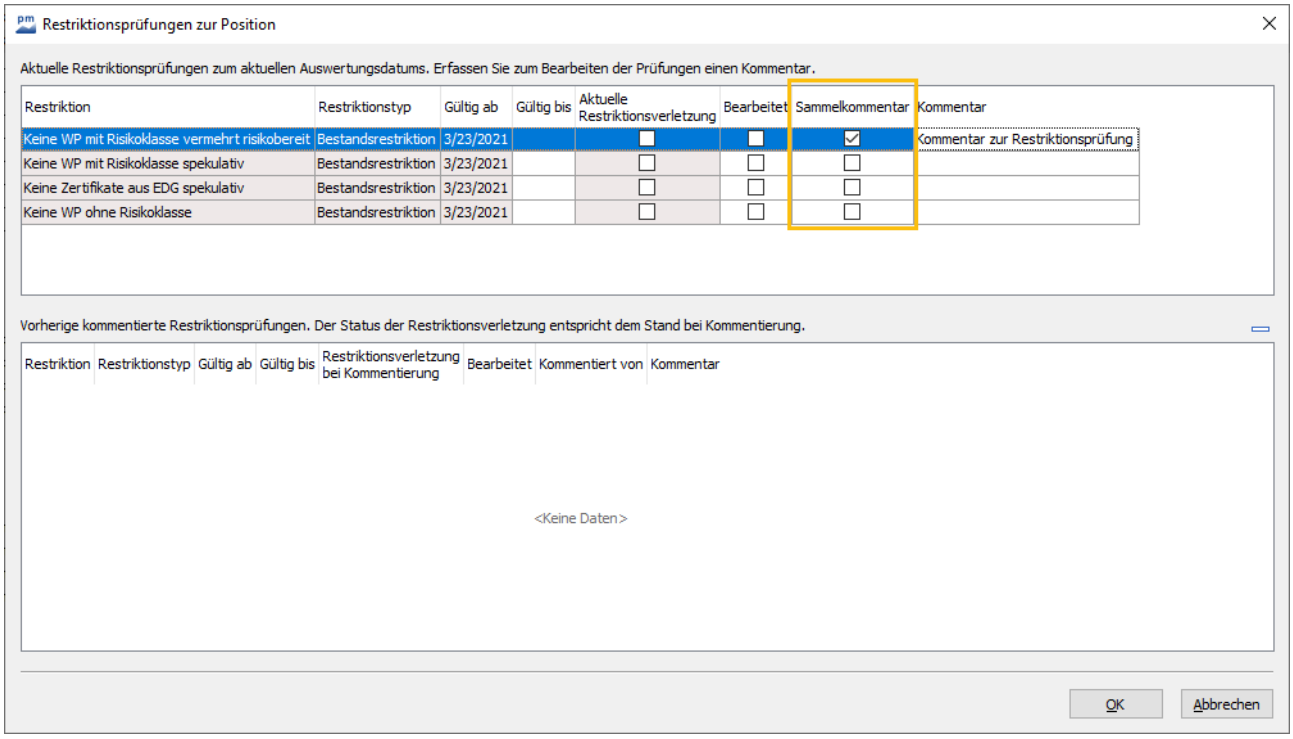
Der Befehl RESTRIKTIONSPRÜFUNGEN ANZEIGEN steht Ihnen auch im Kontextmenü anderer Auswertungen auf Positionen zur Verfügung (z. B. Vermögensübersicht, Assetklassenanalyse, Performance-Distribution usw.).

Siehe auch:

- Sammelkommentare zu Restriktionsprüfungen

Sammelkommentare zu Restriktionsprüfungen

Im Dialogfenster "Restriktionsprüfungen zur Position" können Sie für einen eingegebenen Kommentar entscheiden, ob dieser für mehrere Positionen eines Portfolios gelten soll. Dazu finden Sie in der oberen Tabelle des Dialogfensters die Spalte "Sammelkommentar". Wenn Sie in dieser Spalte das Kontrollkästchen für eine Restriktion aktivieren, dann wird der Kommentar jeder Position des Portfolios mit dieser Restriktion und dem gleichen Restriktionsverletzungsstatus hinzugefügt.



Regelungen für die Übernahme eines Sammelkommentars

- Gleiche Restriktion wie das Restriktions-Positionspaar, für das der Kommentar eingegeben und als Sammelkommentar markiert wurde
- Gleicher Restriktionsverletzungsstatus wie das Restriktions-Positionspaar, für das der Kommentar eingegeben und als Sammelkommentar markiert wurde
- Kein bestehender Kommentar mit dem gleichen "Gültig ab"-Datum wie der Sammelkommentar
- Kein bestehender Kommentar mit einem "Gültig bis"-Datum, das auf das "Gültig ab"-Datum des Sammelkommentars oder auf ein späteres Datum fällt

10.3 Transaktionen verwalten

Siehe auch:

- Transaktionen erfassen
- Sammeltransaktionen erfassen

- Offene Termingeschäfte überprüfen
- Sperren verwalten
- Kapitalmaßnahmen erfassen
- Portfolio Sync Interface nutzen

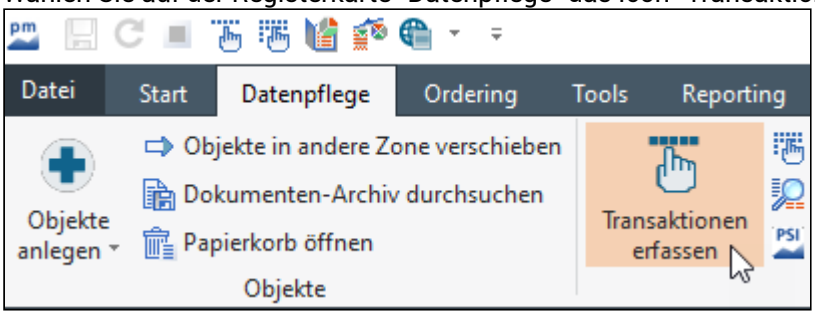
10.3.1 Transaktionen erfassen

Neben der Depotdatenerfassung über den Explorer und die verschiedenen Möglichkeiten der jeweiligen Kontextmenüs der Explorer-Objekte erlaubt der Infront Portfolio Manager auch eine zentrale Depotdatenerfassung. Eine Suche in der mitunter komplexen Ordnerstruktur des Explorers entfällt somit. Insbesondere Vermögensverwaltungen und Banken, die für viele Kunden Daten pflegen, profitieren davon.

> ⚠ Bei Transaktionen werden immer Wertpapierobjekte gefordert. Nutzen Sie Lagerstellen, um Bestände zu differenzieren. Die kursmäßige Bewertung von Wertpapierpositionen erfolgt immer durch ein und dieselbe Bewertungs-Kursnotierung.
> Haben Sie das Modul "Kostenservice" lizenziert und eine Internetverbindung zum Service, dann können für alle relevanten Transaktionstypen die zugehörigen Kosten direkt aus dem Kostenservice downloaden. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Transaktionen und Kostenservice.

Um die Eingabemaske zum Erfassen von Transaktionen zu öffnen, ohne vorher ein Depotobjekt ausgewählt zu haben, stehen Ihnen mehrere Möglichkeiten zur Verfügung:

- Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" das Icon "Transaktionen erfassen".



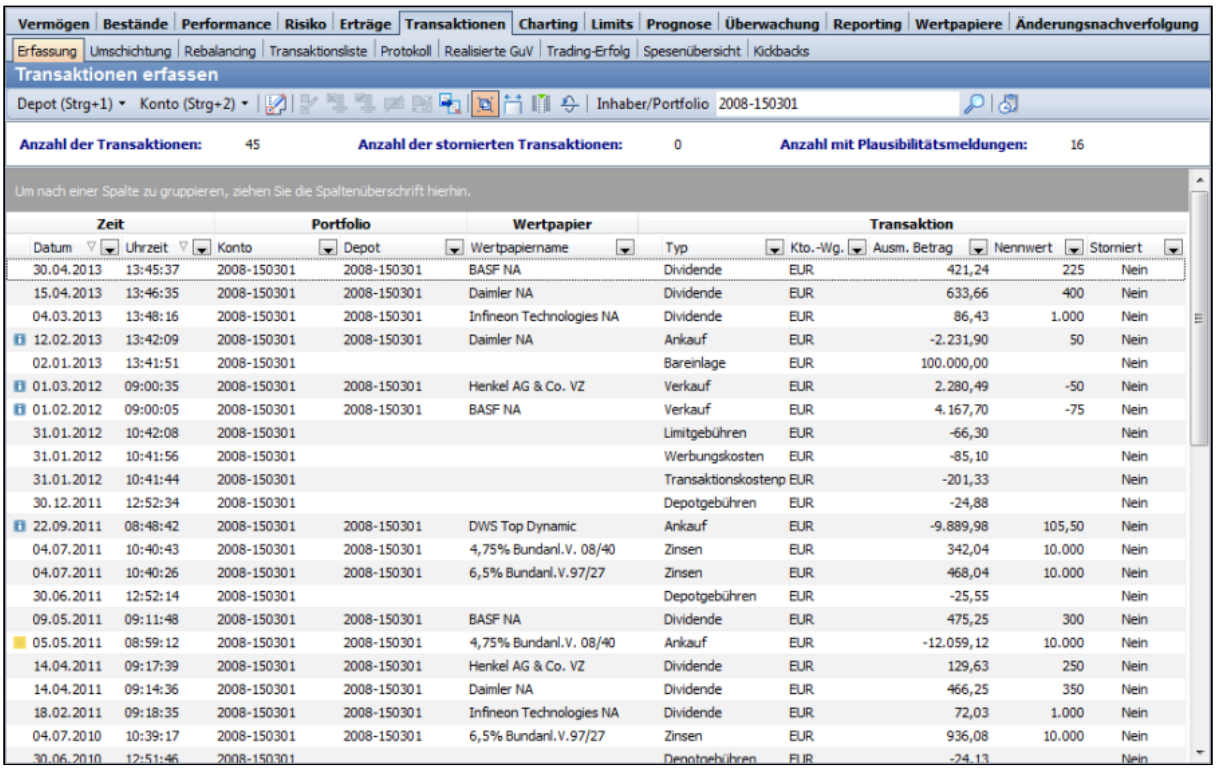
- Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<ALT>+<T>.
-  Wählen Sie das Icon "Transaktionen erfassen" auf Ihrer Schnellzugriffsleiste. Im Kapitel Schnellzugriffsleiste erfahren Sie, wie Sie die Schnellzugriffsleiste konfigurieren und so schnellen Zugriff auf genau Ihre immer wieder benötigten Funktionen haben.

Sie können dann oben im geöffneten Worksheet "Transaktionen erfassen" im Bereich "Inhaber/Portfolio" die Inhaber bzw. Portfolios, für die Sie Transaktionen erfassen möchten, eingeben bzw. danach suchen.

Möchten Sie zuerst einen Inhaber oder ein Portfolio suchen und dann dessen Transaktionen erfassen, dann gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie den Workspace eines Inhabers oder eines Portfolios, indem Sie mithilfe der Objektsuche danach suchen und den gewünschten Inhaber bzw. das gewünschte Portfolio im Suchergebnis auswählen und mit "OK" bestätigen.

2. Wechseln Sie im Workspace in "Transaktionen" und dort in "Erfassung".
   Es öffnet sich das Worksheet "Transaktionen erfassen".



Wichtige Informationen zu diesem Dialogfenster entnehmen Sie der folgenden Tabelle:

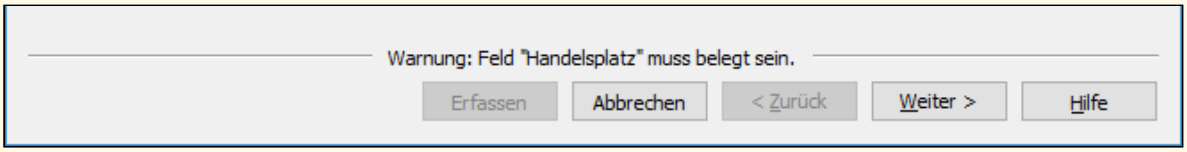
Element	Beschreibung
Inhaber / Portfolio	Geben Sie hier das Depotobjekt (Inhaber oder Portfolio) ein, für das Sie Transaktionen erfassen wollen. Über das Icon "Suchen" rechts daneben können Sie mithilfe der Objektsuche in der Datenbank nach einem Inhaber bzw. Portfolio suchen. Für Portfolios werden in der Transaktionsliste nur die Transaktionen angezeigt, die entweder ein Depot oder ein Konto unter dem ausgewählten Portfolio haben. Um einen im Explorer sichtbaren anderen Inhaber schnell auszuwählen, markieren Sie diesen und drücken Sie die <LEERTASTE> oder die mittlere Maustaste. Das klappt auch für Portfolios.
Transaktionstypen	Auf der linken Seite der Symbolleiste des Fensters sehen Sie Menüs mit allen verfügbaren Transaktionstypen, gegliedert nach Depot- und Konto-Transaktionen. Sie öffnen die Liste der Transaktionstypen per Mausklick auf das gewünschte Menü. Die Auswahl des Transaktionstyps erfolgt dann per Mausklick, Pfeiltasten und <RETURN>. Mehr zur Kategorisierung der Typen im Kapitel Kategorien von Transaktionstypen. Es erscheinen die Dialogfenster zum Erfassen der Transaktionen.

Element	Beschreibung
Anzahl Transaktionen	Im oberen Bereich zwischen der Symbolleiste mit den Icons und der Transaktionsliste finden Sie Informationen zur Anzahl der Transaktionen, zur Anzahl der stornierten Transaktionen sowie zur Anzahl der Transaktionen mit Plausibilitätsmeldungen des aktuell ausgewählten Inhabers bzw. Portfolios.
Transaktionsliste	Die Transaktionsliste zeigt standardmäßig nur die nicht stornierten Transaktionen des aktuell ausgewählten Depotobjekts. Mit den Pfeiltasten auf Ihrer Tastatur können Sie auch durch diese Liste scrollen. Beim Wechsel eines Inhabers bzw. eines Portfolios erscheint dessen Transaktionsliste.

In Workspaces von Depots und Konten werden die Transaktionen auf dem Worksheet "Transaktionen", "Erfassung" abhängig von der Depotstruktur im Explorer angezeigt: Hängt das Depot bzw. das Konto direkt unter einem Inhaber, so werden dessen Transaktionen komplett angezeigt. Ist das Depot bzw. das Konto einem Portfolio zugeordnet, so werden nur die Transaktionen dieses Portfolios berücksichtigt.

Alle weiteren Details zum Worksheet "Transaktionen erfassen" finden Sie im Abschnitt Transaktionsliste bearbeiten.

⚠ Haben Sie für das korrekte Erfassen von Transaktionen Plausibilitätsprüfungen konfiguriert, so beachten Sie unbedingt die entsprechenden Hinweise und Warnungen auf den Dialogfenstern. Die Meldungen erscheinen im unteren Bereich der Dialogfenster (oberhalb der Buttons). Klicken Sie auf die Meldungstexte, um weitere Details zu erfahren.
Beispiel:



Siehe auch:

- Kategorien von Transaktionstypen
- Transaktionen und Kostenservice
- Order
- Kapitalmaßnahmen
- Extras
- Cashflow-wirksame Rückvergütungen
- Informative Rückvergütungen
- Kontobewegung
- Werbungskosten und Gebühren
- Zinsen
- Festgelder und Kredite
- Devisen
- Ertrag
- Margin
- Handelsplatz auswählen
- Tranchen eingeben

- Logikumkehr bei Konto-Transaktionstypen
- Transaktionen bearbeiten
- Geldwäschegesetz-Kommentare zu Transaktionen
- Hilfe zum Erfassen der Konto-Transaktionstypen
- Hilfe zum Erfassen der Depot-Transaktionstypen

Kategorien von Transaktionstypen

Die Transaktionstypen sind nach Konto- und Depot-Transaktionstypen aufgeteilt. Öffnen Sie per Mausklick oder Tastenkombination die Liste der Konto- oder Depot-Transaktionstypen und wählen Sie dann den gewünschten Transaktionstyp per Mausklick, Pfeiltasten und <RETURN> oder entsprechender Tastenkombination.

In den Menüs mit den Listen der Transaktionstypen können Sie mit den Pfeiltasten navigieren und mit <RETURN> das jeweilige Dialogfenster zur Erfassung öffnen.
Um Transaktionstypen über Tastenkombinationen zu öffnen, drücken Sie zunächst die Kategorie <STRG>+<1> für die Depot-Transaktionstypen oder <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionstypen und danach die Taste für den Transaktionstyp.
Beispiel:
Um einen Ankauf zu erfassen ohne das Menü zu öffnen, drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<1> und danach die Taste <B>.

Zu den verschiedenen Transaktionstypen finden Sie in den folgenden Abschnitten Details.

Siehe auch:

- Depot-Transaktionstypen
- Konto-Transaktionstypen

Depot-Transaktionstypen

Die Depot-Transaktionstypen (<STRG>+<1>) sind wiederum in verschiedene Kategorien eingeteilt. Diese erkennen Sie an den waagrechten Abgrenzungslinien im Menü. Entnehmen Sie die einzelnen Depot-Transaktionstypen und deren Kategorie der folgenden Tabelle:

Transaktionstyp	Tastenkombination	Kategorie
Ankauf	<B>	Order
Verkauf	<S>	Order
Endfälligkeit	<M>	Order
Einlieferung	<E>	Order
Auslieferung	<A>	Order
Fondswiederanlage	<F>	Order

Transaktionstyp	Tastenkombination	Kategorie
Derivate ausüben	<D>	Order
Wertpapiertausch	<W>	Order
Wertpapierertrag	<I>	Ertrag
Rückvergütung Wertpapier	<C>	Cashflow-wirksame Rückvergütungen
Rückvergütungswiederanlage	<J>	Cashflow-wirksame Rückvergütungen
Splitting	<X>	Kapitalmaßnahmen
Gratisaktien	<G>	Kapitalmaßnahmen
Nennwertumstellung	<R>	Kapitalmaßnahmen
Nennwertrückzahlung	<N>	Kapitalmaßnahmen
Bezugsrechtsabschlag	<Z>	Kapitalmaßnahmen
Einstandswertkorrektur	<K>	Extras
Depotumbuchung	<T>	Extras
Poolfaktorrückzahlung	<P>	Extras
Sperre	<L>	Extras
Bestandsprovision (informativ)	<V>	Informative Rückvergütungen
Rückvergütung (informativ)	<U>	Informative Rückvergütungen

Konto-Transaktionstypen

Die Konto-Transaktionstypen (<STRG>+<2>) sind wiederum in verschiedene Kategorien eingeteilt. Diese erkennen Sie an den waagrechten Abgrenzungslinien im Menü. Entnehmen Sie die einzelnen Konto-Transaktionstypen und deren Kategorie der folgenden Tabelle:

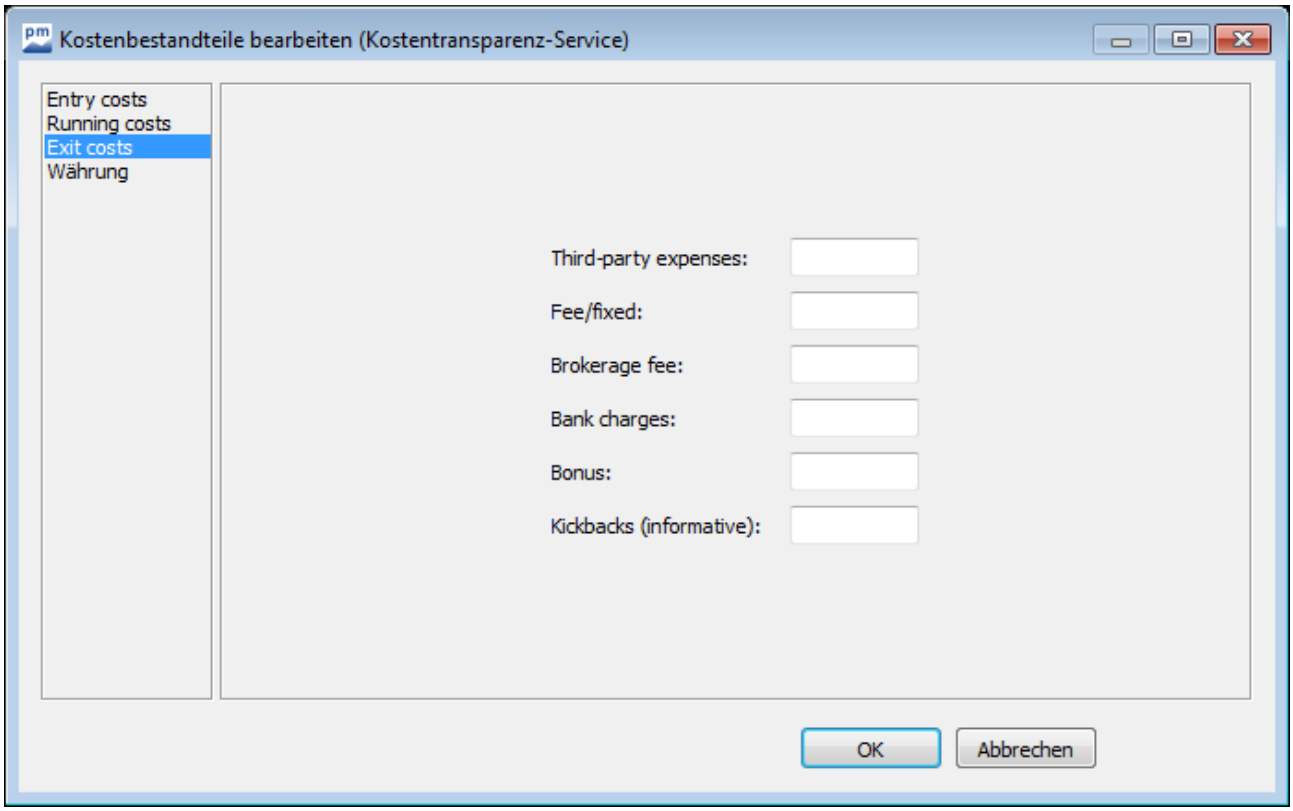
Transaktionstyp	Tastenkombination	Kategorie
Bareinlage	<D>	Kontobewegung
Barentnahme	<W>	Kontobewegung
Kontoumbuchung	<T>	Kontobewegung
Neutrale Buchung	<N>	Kontobewegung
Werbungskosten	<G>	Werbungskosten und Gebühren
Depotgebühren	<U>	Werbungskosten und Gebühren
VV-Gebühren (Vermögensverwaltungsgebühren)	<V>	Werbungskosten und Gebühren
Stempelabgabe	<Q>	Werbungskosten und Gebühren
Limitgebühren	<L>	Werbungskosten und Gebühren
Habenzinsen	<H>	Zinsen
Sollzinsen	<S>	Zinsen
Festgeld anlegen	<C>	Festgelder und Kredite Alle Transaktionstypen dieser Kategorie gehören zu den "Besonderen Anlagen". Wie diese in Vermögensübersicht und anderen Auswertungen behandelt werden, lesen Sie im Kapitel Besondere Anlagen.
Festgeld auflösen	<R>	Festgelder und Kredite
Kredit aufnehmen	<B>	Festgelder und Kredite
Kreditzinsen/-tilgung	<I>	Festgelder und Kredite
Devisengeschäft	<E>	Devisen

Transaktionstyp	Tastenkombination	Kategorie
Devisentermingeschäft	<F>	Devisen Auch der Transaktionstyp "Devisentermingeschäft" gehört zu den "Besonderen Anlagen". Wie diese in Vermögensübersicht und anderen Auswertungen behandelt werden, lesen Sie im Kapitel Besondere Anlagen.
Steuerrückerstattung	<X>	Ertrag
Steuerbelastung	<Y>	Ertrag
Sonstiger Ertrag	<O>	Ertrag
Gutschrift Rückvergütung	<K>	Ertrag
Transaktionskostenpauschale	<P>	Ertrag
Initial Margin	<M>	Margin Alle Transaktionstypen dieser Kategorie gehören zu den "Besonderen Anlagen". Wie diese in der Vermögensübersicht und anderen Auswertungen behandelt werden, lesen Sie im Kapitel Besondere Anlagen.
Initial Margin Rückzahlung	<Z>	Margin
Variation Margin	<A>	Margin

Transaktionen und Kostenservice

Modul "Kostenservice"

Haben Sie das Modul "Kostenservice" lizenziert und eine Internetverbindung zum Service, dann können Sie beim Erfassen von Transaktionen die zugehörigen Kosten direkt aus dem Kostenservice downloaden bzw. diese ändern und hochladen. Bei einem Ankauf finden Sie z. B. auf der "zweiten Seite" des Dialogfensters "Ankauf" den Button "Kosten bearbeiten (Service)". Wählen Sie diesen Button, so wird das komplette Kostenschema aus dem Kostenservice geladen und im erscheinenden Dialogfenster "Kostenbestandteile bearbeiten (Kostenservice)" dargestellt. Die Werte der einzelnen Kostenbestandteile können Sie hier ggf. auch bearbeiten.



Wählen Sie auf der linken Seite die gewünschte Kostenkategorie, dann können Sie für die in dieser Kategorie konfigurierten Einzelkosten Werte eingeben bzw. bearbeiten.

Mit der Bestätigung des Dialogfensters "Kostenbestandteile bearbeiten (Kostenservice)" und abschließend auch des Dialogfensters "Ankauf" (über Button "Erfassen") wird das Kostenschema für diese Transaktion auch im Kostenservice aktualisiert.

Der Kostenservice unterstützt die folgenden Transaktionstypen:

- Ankauf
- Verkauf
- Endfälligkeit
- Einlieferung
- Auslieferung
- Wertpapiertausch (Aus- und Einlieferung)
- Splitting
- Gratisaktien
- Nennwertumstellung
- Poolfaktorrückzahlung
- Depotumbuchung
- Bezugsrechtsabschlag

Order

Die Transaktionstypen der Kategorie "Order" gehören zu den Depot-Transaktionstypen.

Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Kategorien von Transaktionstypen.

Siehe auch:

- Ankauf
- Verkauf
- Endfälligkeit
- Einlieferung
- Auslieferung
- Fondswiederanlage
- Derivate ausüben
- Wertpapiertausch

Ankauf

Ankauf erfassen

Die (Depot-)Transaktionen Kauf und Verkauf sind die wichtigsten Transaktionstypen dieser Kategorie, bei deren Erfassung Ihnen der Infront Portfolio Manager einen großen Teil Ihrer Arbeit abnimmt. Denken Sie immer daran, dass Ihnen die eingegebenen Daten bei den späteren Auswertungen zur Verfügung stehen. Sie werden bald merken, dass es sich lohnt, die Buchungen gewissenhaft und in allen Einzelheiten einzugeben. Besonders dann, wenn Sie auf eine genaue Ertragsaufstellung Wert legen.

Es reicht natürlich, hier die Transaktionen einzugeben. Die in den Depots und Konten notwendigen Änderungen nimmt der Infront Portfolio Manager automatisch vor.

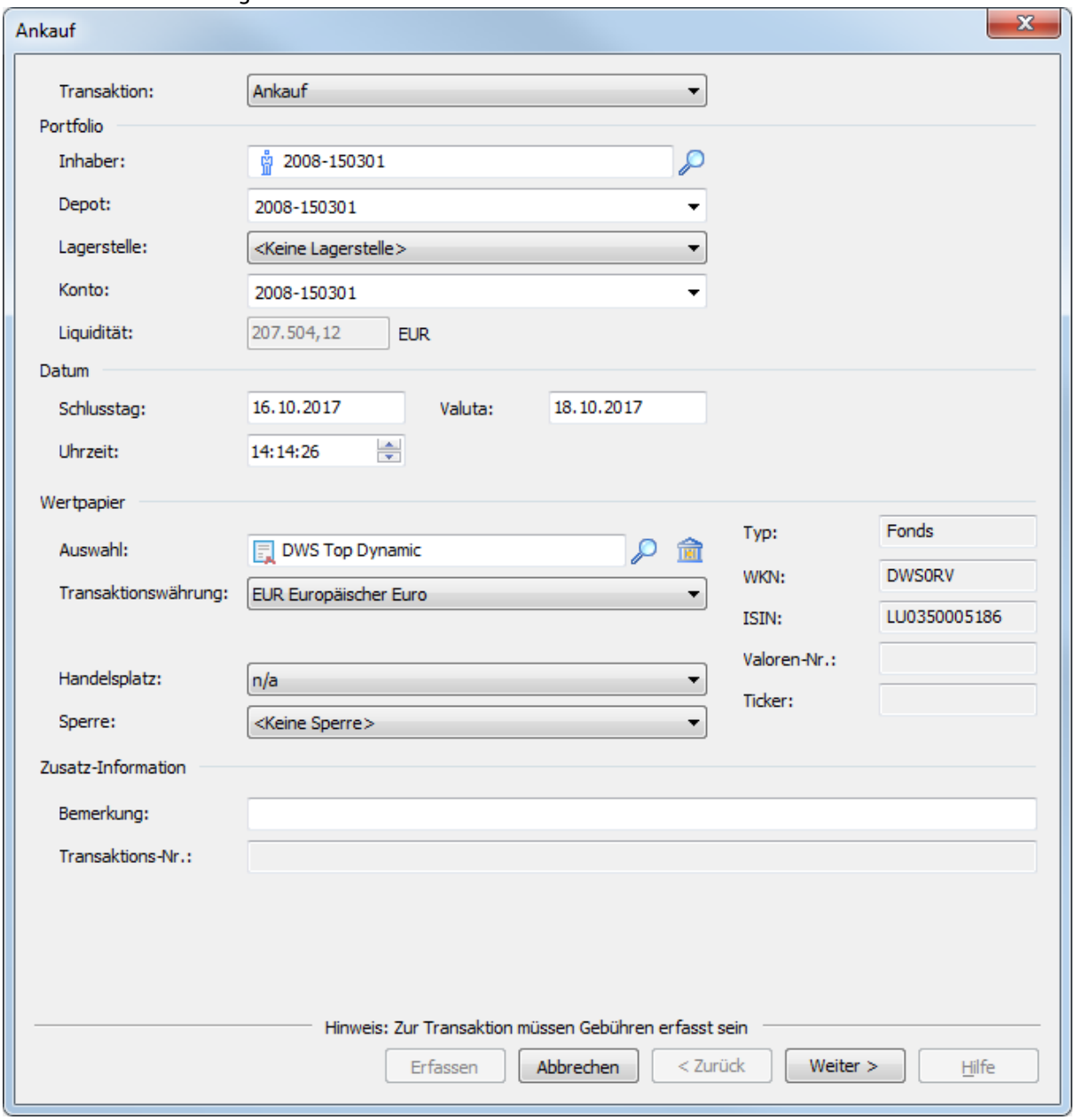
Haben Sie das Modul "Kostenservice" lizenziert und eine Internetverbindung zum Service, dann können Sie darüber hinaus die zugehörigen Kosten des Ankaufs direkt aus dem Kostenservice downloaden.

> ⚠ Bevor Sie mit dem Erfassen Ihrer eigenen Transaktionen beginnen, sollten Sie sich unbedingt zuerst einige Beispiele ansehen und ein wenig experimentieren!
> Depots mit Beispieldaten zum Testen sind im Lieferumfang des Infront Portfolio Manager bereits enthalten.

Um einen Ankauf zu erfassen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü DEPOT.
3. Wählen Sie in den Depot-Transaktionstypen den Transaktionstyp ANKAUF.
   Über die Tastatur erfassen Sie einen Ankauf bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<1> für die Depot-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <B>.

Es erscheint das Dialogfenster "Ankauf".



4. Ergänzen oder ändern Sie ggf. die Angaben in den Feldern. Die Details zu diesen Feldern entnehmen Sie der folgenden Tabelle.
   Die Felder im Einzelnen:

Element	Beschreibung
Transaktion	Ankauf. Hier können Sie die folgenden anderen Transaktionstypen eingeben bzw. aus der Auswahlliste auswählen, ohne das Dialogfenster zu verlassen: Verkauf, Endfälligkeit, Einlieferung, Auslieferung, Splitting, Gratisaktien, Nennwertumstellung, Bezugsrechtsabschlag und Poolfaktorrückzahlung.

Element	Beschreibung
Inhaber	Aktuell ausgewählter Inhaber. Sie können hier einen anderen Inhaber eingeben bzw. über das Icon "Suchen" rechts daneben mithilfe der Objektsuche suchen und auswählen.
Depot	Aktuell ausgewähltes Depot des Inhabers. Wählen Sie aus der Auswahlliste ggf. ein anderes Depot aus. Die Auswahlliste der Depots ist nach Portfolios gruppiert.
Lagerstelle	Haben Sie ein Wertpapier ausgewählt, das Sie einer bestimmten Lagerstelle zuweisen möchten, so können Sie in der Auswahlliste "Lagerstelle" diese – entsprechend den unter DATENPFLEGE, LAGERSTELLEN ERFASSEN angelegten – Lagerstelle auswählen. Die Auswahl einer Lagerstelle ist für Optionen und Futures nicht möglich. Mehr zu diesem Thema erfahren Sie im Kapitel Lagerstellen.
Konto	Aktuell ausgewähltes Konto. Behalten Sie die Standardeinstellung bei (das Standard-Abrechnungskonto des Depots) oder wählen Sie das betreffende Konto aus der Liste aus. Die Auswahl der Konten ist auf alle Konten des Depot-Inhabers beschränkt und nach Portfolios gruppiert. In Klammern hinter den Kontobezeichnungen sehen Sie die Kontonummern. Sie können durch die Eingabe einer Kontonummer nach dem gewünschten Konto suchen und dieses in der Liste mit der Taste <RETURN> auswählen. Beachten Sie, dass wenn Sie das Feld ohne die Auswahl eines Kontos verlassen (z. B. über die Taste <TAB>), eine etwaige Texteingabe ignoriert und die alte Auswahl beibehalten wird.
Liquidität	Als Information wird der aktuelle Bestand an Liquidität auf dem aktuell ausgewählten Konto eingeblendet.
Schlusstag	Geben Sie hier den Schlusstag der Transaktion ein. Die Vorbelegung können Sie über die allgemeinen Depoteinstellungen definieren. Standardeinstellung ist der Vortag des aktuellen Tages. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Depoteinstellungen - Transaktionserfassung.
Uhrzeit	Geben Sie hier die exakte Uhrzeit des Ankaufs ein. Die Angabe der exakten Uhrzeit einer Transaktion ist seit Inkrafttreten von MiFID wichtig. Als Standardeinstellung ist die aktuelle Uhrzeit vorgegeben.

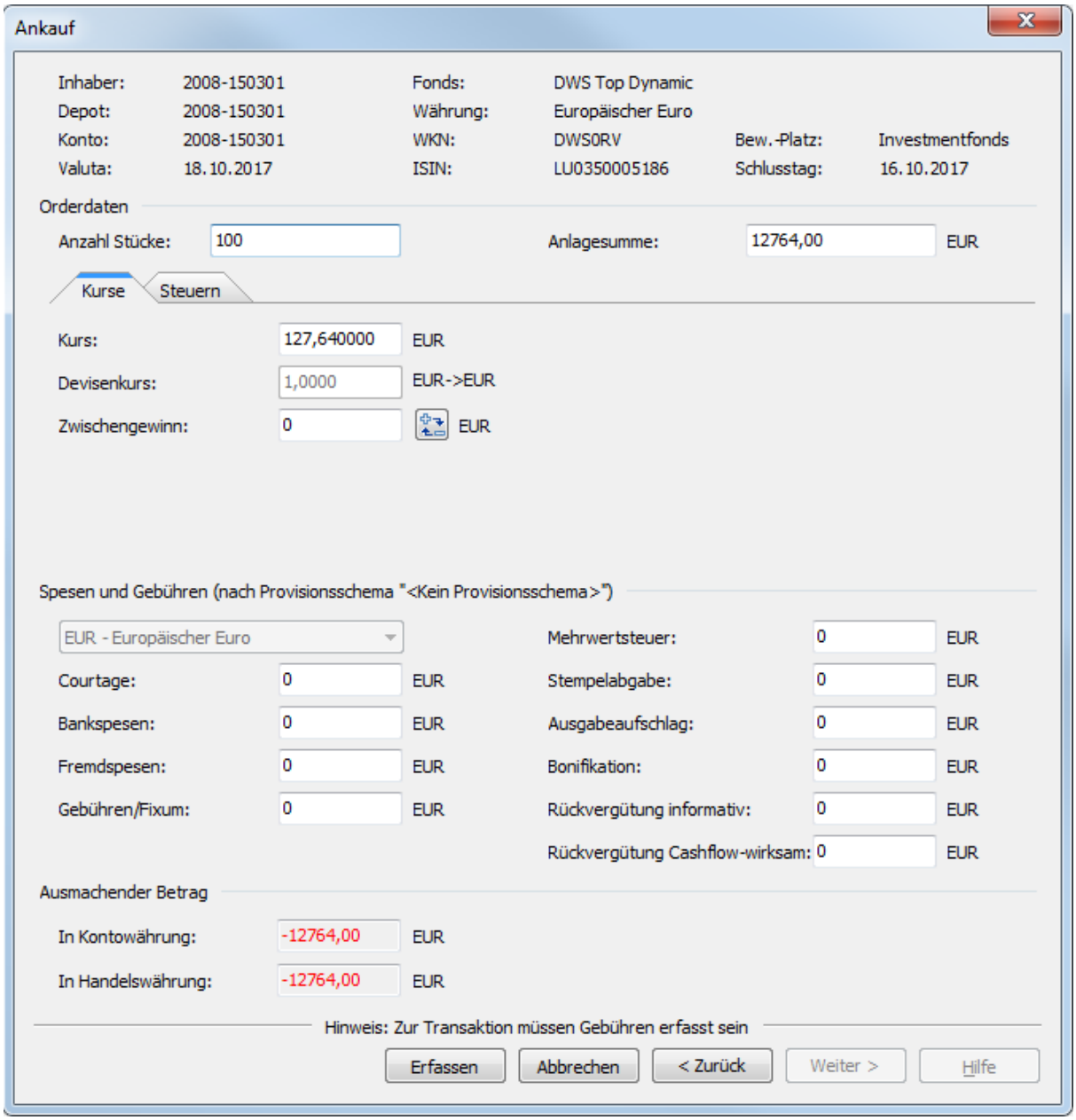
Element	Beschreibung
Valuta	Geben Sie hier das Datum der Wertstellung – das Valuta-Datum – ein. Die Vorbelegung können Sie über die allgemeinen Depoteinstellungen definieren. Standardeinstellung ist für Deutschland 2 Werktage nach dem Schlusstag und für die Schweiz 3 Werktage nach dem Schlusstag. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Depoteinstellungen - Transaktionserfassung.
Wertpapier-Auswahl	Tragen Sie hier die Bezeichnung des Wertpapiers ein, für das die gewählte Transaktion ausgeführt werden soll und drücken Sie <RETURN> oder wählen Sie das Icon "Suchen", um das Wertpapier mithilfe der Objektsuche zu suchen. Sie können auch einen Teil des Namens eingeben und dann auf das Icon "Suchen" klicken oder die Taste <RETURN> drücken. In der Objektsuche werden dann die gefundenen Wertpapiere aufgelistet. Wählen Sie dort das zu kaufende aus. Bei Transaktionen werden immer Wertpapierobjekte gefordert. Nutzen Sie Lagerstellen, um Bestände zu differenzieren. Die kursmäßige Bewertung von Wertpapierpositionen erfolgt immer durch ein und dieselbe Bewertungs-Kursnotierung.
Wertpapier aus dem Depotbestand auswählen	Mithilfe dieser Funktion können Sie schnell Wertpapiere aus dem oben bestimmten Depot (und ggf. der Lagerstelle) auswählen.  Wählen Sie dazu das Icon und dann aus der erscheinenden Liste der sich im Depot befindenden Wertpapiere das gewünschte aus.
Transaktionswährung	Wählen Sie hier die Transaktionswährung aus. Standardeinstellung ist die Default-Währung aus den globalen Einstellungen. Im Dialogfenster "Einstellungen" können Sie auf der Registerkarte "Depot" auch festlegen, dass als Vorbelegung für die Transaktionswährung die Abrechnungswährung aus den WM-Stammdaten verwendet wird.
Handelsplatz	Aus dieser Liste können Sie den Handelsplatz auswählen, an dem Sie das Wertpapier gekauft haben. Der Handelsplatz wird mit der Order zu Informationszwecken gespeichert (unabhängig von dem Platz, der im Wertpapier hinterlegt ist) und ist eine weitere MiFID-Anforderung.
Sperre	Wählen Sie hier ggf. die Sperre, die für diese Transaktion (Stückzahl) gelten soll. Ist eine Transaktion mit einer Sperre versehen, so werden die Stücke hier gesperrt oder entsperrt. Allerdings sind Sperren im Infront Portfolio Manager rein informativ und verhindern Transaktionen nicht. In den Depot-Transaktionstypen finden Sie darüber hinaus den Transaktionstyp "Sperren", um Wertpapiere zu sperren, ohne dass eine bestimmte Transaktion zugrunde liegt.

Element	Beschreibung
Bemerkung	Hier können Sie einen beliebigen Text eintragen (max. 50 Zeichen).
Transaktionsnummer	Kommt die Transaktion über ein Portfolio Sync Interface, dann sehen Sie hier die Transaktionsnummer, die der Identifizierung der Transaktionen dient.
Meldungen Plausibilitätsprüfungen	Beim Erfassen der Transaktionen können abhängig von Ihrer persönlichen Konfiguration im Hintergrund Plausibilitätsprüfungen laufen. Entsprechende Meldungen werden dann oberhalb der Buttons eingeblendet. Beispiel: "Warnung: Der Transaktion muss ein Handelsplatz zugewiesen sein." Um alle weiteren Meldungen zu sehen, zeigen Sie mit der Maus auf die Meldung. Um die detaillierten Prüfungsergebnisse zu sehen, klicken Sie auf die Meldung. Korrigieren Sie in diesen Fällen Ihre Eingaben vor dem Abschluss der Transaktionen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Plausibilitätsprüfungen.
Abbrechen	Wählen Sie diesen Button, um das Dialogfenster zu schließen, ohne die Eingaben zu speichern.
Weiter	Über diesen Button kommen Sie auf die nächste "Seite" des Dialogfensters "Ankauf".
Hilfe	Wählen Sie diesen Button, um die kontextsensitive Online-Hilfe zu öffnen.

Als Information sehen Sie in den Dialogfenstern zum Erfassen von Transaktionen rechts auch Typ, Bewertungswährung, WKN, ISIN, Valorennummer und Ticker des Wertpapiers.

5. Bestätigen Sie die erste Seite des Dialogfensters mit "Weiter".
   Es erscheint die zweite Seite, auf der Sie die weiteren Angaben zur Transaktion machen. Ganz oben finden Sie hier die von der ersten Seite des Dialogfensters übernommenen Informationen (Inhaber, Depot, Konto, Wertpapier…).
   Haben Sie das Modul "Kostenservice" lizenziert und eine Internetverbindung zum Service, dann können Sie über den entsprechenden Button die zugehörigen Kosten des Ankaufs direkt aus dem Kostenservice downloaden.

Ankauf ohne Kostenservice erfassen



⚠ Achten Sie darauf, dass alle Eingaben mit den Angaben Ihrer Bank-Abrechnung übereinstimmen.

Die Felder im Einzelnen:

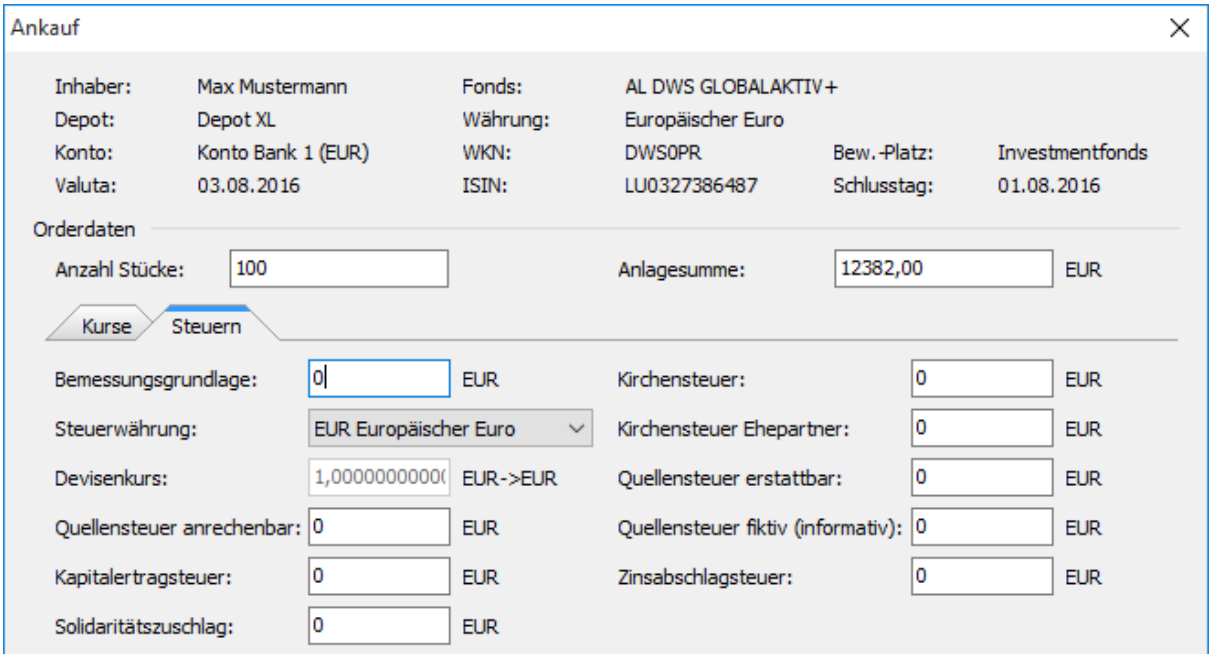
Element	Beschreibung
Anzahl	Geben Sie hier die gewünschte Anzahl ein. Abhängig vom Wertpapiertyp geben Sie hier die Anzahl der Stücke (z. B. Aktien), den Nennwert (z. B. Anleihen mit Kursfaktor 100) oder die Anzahl der Kontrakte (Optionen und Futures) ein. In den unteren Feldern erkennen Sie sofort den ausmachenden Betrag in Konto- und Handelswährung.
Kurs	Der Infront Portfolio Manager gibt den am Orderdatum gültigen Kurs des Wertpapiers vor. Sofern Sie einen anderen Kurs, etwa im variablen Handel, bekommen haben, ändern Sie den Kurs entsprechend ab. Hier ist die Eingabe von bis zu 8 Nachkommastellen möglich. Für Fonds steht hier immer der Rücknahmepreis. Der Ausgabeaufschlag erscheint separat in den Gebühren auf der rechten Seite des Dialogfensters. Für indexierte Anleihen steht hier der Börsenkurs ohne Verrechnung der Verhältniszahl.
Devisenkurs	Der Infront Portfolio Manager gibt hier den am Orderdatum gültigen Devisenkurs (Fixing) vor. Sofern Sie einen anderen Devisenkurs bekommen haben, ändern Sie den Kurs entsprechend ab. Ändern Sie ggf. im Auswahlfeld rechts daneben den Kurs. Standardeinstellung ist hier der Kurs: Währung des Wertpapiers zu Währung des Kontos. Ein Sonderfall ist die Konstellation Wertpapier in US-Dollar (USD) und Konto in Euro (EUR), denn hier ist die Standardeinstellung an bestehende (Bank-)Konventionen angepasst: EUR –> USD.
Zwischengewinn	Nur bei Fonds. Hier wird für Fonds der Zwischengewinn zu diesem Datum eingetragen.
Stückzinsen	Nur bei Anleihen. Hier werden für Anleihen die Stückzinsen zu diesem Datum eingetragen.
Poolfaktor	Nur bei Anleihen. Hier wird für Poolfaktoranleihen der prozentuale Wert eingetragen.
Indexverhältniszahl	Nur bei Anleihen. Hier wird für indexierte Anleihen die Indexverhältniszahl eingetragen. Lesen Sie zu den Merkmalen indexierter Anleihen den Abschnitt Anleihe-Stammdaten.

Element	Beschreibung
Spesen und Gebühren	Als Information sehen Sie in Klammern das der Spesenberechnung zugrundeliegende Provisionsschema. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Provisionsschema.
Auswahlliste "Währungen"	Sind Transaktions- und Kontowährung unterschiedlich, so können Sie hier auswählen, ob die Spesen und Gebühren in Handels- oder in Kontowährung angezeigt werden sollen.
Courtage	Der Infront Portfolio Manager errechnet gemäß den Vorgaben in den Depot-Stammdaten automatisch eine Courtage. Sofern die Courtage auf Ihrer Abrechnung von der durch den Infront Portfolio Manager errechneten Courtage abweicht, können Sie den Wert manuell überschreiben.
Bankspesen	Ihr Infront Portfolio Manager errechnet – über das dem Depot hinterlegten Provisionsschema – automatisch die Spesen. Sofern die Spesen auf Ihrer Abrechnung von den durch den Infront Portfolio Manager errechneten Spesen abweichen, können Sie das Feld manuell ändern.
Fremdspesen	Geben Sie hier die Fremdspesen in Kontowährung ein. Auch die Fremdspesen werden automatisch durch das Provisionsschema ermittelt. Sie können Sie aber auch bei Bedarf manuell überschreiben.
Gebühren/Fixum	Der Infront Portfolio Manager errechnet die Gebühren automatisch über das dem Depot hinterlegten Provisionsschema. Sofern die Gebühren auf Ihrer Abrechnung von den durch den Infront Portfolio Manager errechneten Gebühren abweichen, können Sie diesen Wert manuell überschreiben.
Mehrwertsteuer	Der Mehrwertsteuer-Satz ist in den globalen Einstellungen hinterlegt.
Stempelabgabe	Höhe der in der Schweiz zu entrichtenden Stempelabgabe. Dieser Satz wird über die globalen Einstellungen gepflegt. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Allgemeine Depoteinstellungen.
Ausgabeaufschlag	Geben Sie hier ggf. die Höhe des Ausgabeaufschlags für diesen (Fonds-)Ankauf an. Ausgabeaufschläge erhöhen den ausmachenden Betrag.
Bonifikation	Geben Sie hier ggf. die Höhe der Bonifikation für diesen (Fonds-)Ankauf an. Bonifikationen verringern den ausmachenden Betrag.

Element	Beschreibung
Rückvergütung informativ	Geben Sie hier ggf. die Höhe der informativen (Cashflow-unwirksamen) Rückvergütung für diesen Ankauf an. Mit dem Inkrafttreten von MiFID II werden Rückvergütungen immer an den Endkunden weitergegeben, so dass Rückvergütungen zukünftig immer Cashflow-wirksam sind.
Rückvergütung Cashflow-wirksam	Geben Sie hier die Höhe der Cashflow-wirksamen Rückvergütung für diesen Ankauf an.
Ausmachender Betrag in Kontowährung	Zeigt den ausmachenden Betrag in der Währung des Kontos. Der ausmachende Betrag enthält ggf. erfasste Spesen, Gebühren und Steuern.
Ausmachender Betrag in Handelswährung	Zeigt den ausmachenden Betrag in der Währung des Wertpapiers.
Meldungen Plausibilitätsprüfungen	Beim Erfassen der Transaktionen können abhängig von Ihrer persönlichen Konfiguration im Hintergrund Plausibilitätsprüfungen laufen. Entsprechende Meldungen werden dann oberhalb der Buttons eingeblendet. Beispiel: "Warnung: Feld "Handelsplatz" muss belegt sein." Um alle weiteren Meldungen zu sehen, zeigen Sie mit der Maus auf die Meldung. Um die detaillierten Testergebnisse zu sehen, klicken Sie auf die Meldung. Lesen Sie dazu den Abschnitt Plausibilitätsprüfungen.
Zurück	Über diesen Button kommen Sie wieder zurück zur "ersten Seite" des Dialogfensters.
Abbrechen	Wählen Sie diesen Button, um das Dialogfenster zu schließen, ohne die Eingaben zu speichern.
Erfassen	Sind alle Eingaben vollständig und korrekt, so wählen Sie diesen Button, um die Order zu erfassen. Beachten Sie vor dem endgültigen Erfassen der Transaktion unbedingt die Meldungen der Plausibilitätsprüfungen.
Hilfe	Wählen Sie diesen Button, um die kontextsensitive Online-Hilfe zu öffnen.

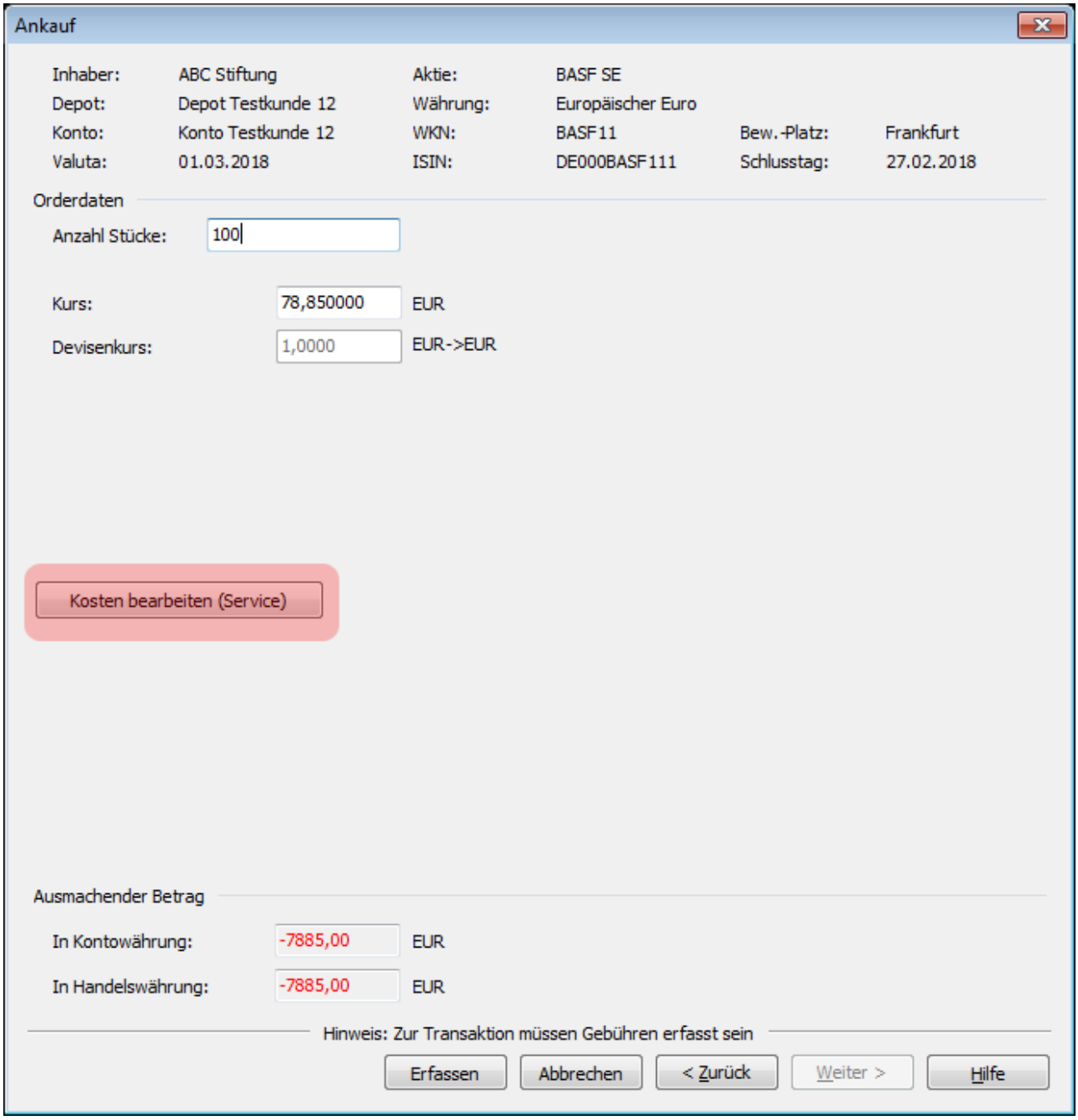
Für Anleihen und Fonds werden alle steuerlich relevanten Felder wegen Zwischengewinn bzw. Stückzinsen zusätzlich auch für Ankäufe benötigt. Die Bemessungsgrundlage ist in dem Fall der in Steuerwährung umgerechnete Zwischengewinn bzw. Stückzins.
Die Steuerangaben entsprechen weitgehend denen beim Erfassen eines Wertpapierertrags. Sie

erreichen die Daten durch Mausklick auf die Mini-Registerkarte "Steuern" auf der zweiten Seite des Dialogfensters "Ankauf".



6. Bestätigen Sie die Eingaben mit dem Button "Erfassen".

Ankauf mit laufendem Kostenservice erfassen



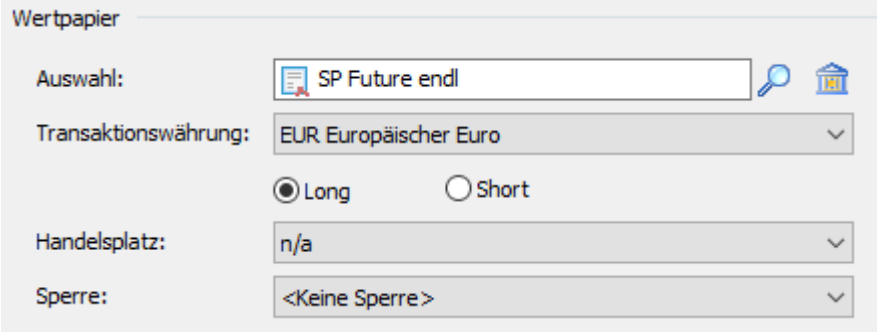
Die Felder im Einzelnen:

Element	Beschreibung
Anzahl	Geben Sie hier die gewünschte Anzahl ein. Abhängig vom Wertpapiertyp geben Sie hier die Anzahl der Stücke (z. B. Aktien), den Nennwert (z. B. Anleihen mit Kursfaktor 100) oder die Anzahl der Kontrakte (Optionen und Futures) ein. In den unteren Feldern erkennen Sie sofort den ausmachenden Betrag in Konto- und Handelswährung.
Kurs	Der Infront Portfolio Manager gibt den am Orderdatum gültigen Kurs des Wertpapiers vor. Sofern Sie einen anderen Kurs, etwa im variablen Handel, bekommen haben, ändern Sie den Kurs entsprechend ab. Für Fonds steht hier immer der Rücknahmepreis. Der Ausgabeaufschlag erscheint separat in den Gebühren auf der rechten Seite des Dialogfensters. Für indexierte Anleihen steht hier der Börsenkurs ohne Verrechnung der Verhältniszahl.
Devisenkurs	Der Infront Portfolio Manager gibt hier den am Orderdatum gültigen Devisenkurs (Fixing) vor. Sofern Sie einen anderen Devisenkurs bekommen haben, ändern Sie den Kurs entsprechend ab. Ändern Sie ggf. im Auswahlfeld rechts daneben den Kurs. Standardeinstellung ist hier der Kurs: Währung des Wertpapiers zu Währung des Kontos. Ein Sonderfall ist die Konstellation Wertpapier in US-Dollar (USD) und Konto in Euro (EUR), denn hier ist die Standardeinstellung an bestehende (Bank-)Konventionen angepasst: EUR –> USD.
Zwischengewinn	Nur bei Fonds. Hier wird für Fonds der Zwischengewinn zu diesem Datum eingetragen.
Stückzinsen	Nur bei Anleihen. Hier werden für Anleihen die Stückzinsen zu diesem Datum eingetragen.
Poolfaktor	Nur bei Anleihen. Hier wird für Poolfaktoranleihen der prozentuale Wert eingetragen.
Indexverhältniszahl	Nur bei Anleihen. Hier wird für indexierte Anleihen die Indexverhältniszahl eingetragen. Lesen Sie zu den Merkmalen indexierter Anleihen den Abschnitt Anleihe-Stammdaten.

Element	Beschreibung
Button "Kosten bearbeiten (Service)"	Wählen Sie diesen Button, um die Kostenbestandteile für diesen Ankauf im erscheinenden Dialogfenster "Kostenbestandteile bearbeiten (Kostenservice)" zu bearbeiten. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Transaktionen und Kostenservice.
Ausmachender Betrag in Kontowährung	Zeigt den ausmachenden Betrag in der Währung des Kontos. Der ausmachende Betrag enthält auch die über den Kostenservice erfassten Kosten.
Ausmachender Betrag in Handelswährung	Zeigt den ausmachenden Betrag in der Währung des Wertpapiers.
Meldungen Plausibilitätsprüfungen	Beim Erfassen der Transaktionen können abhängig von Ihrer persönlichen Konfiguration im Hintergrund Plausibilitätsprüfungen laufen. Entsprechende Meldungen werden dann oberhalb der Buttons eingeblendet. Beispiel: "Warnung: Feld "Handelsplatz" muss belegt sein." Um alle weiteren Meldungen zu sehen, zeigen Sie mit der Maus auf die Meldung. Um die detaillierten Testergebnisse zu sehen, klicken Sie auf die Meldung. Lesen Sie dazu den Abschnitt Plausibilitätsprüfungen.
Zurück	Über diesen Button kommen Sie wieder zurück zur "ersten Seite" des Dialogfensters.
Abbrechen	Wählen Sie diesen Button, um das Dialogfenster zu schließen, ohne die Eingaben zu speichern.
Erfassen	Sind alle Eingaben vollständig und korrekt, so wählen Sie diesen Button, um die Order zu erfassen. Beachten Sie vor dem endgültigen Erfassen der Transaktion unbedingt die Meldungen der Plausibilitätsprüfungen. ⚠ Mit dem Erfassen speichern Sie das Kostenschema dieser Transaktion auch mit den aktuell eingegebenen Werten im Kostenservice.
Hilfe	Wählen Sie diesen Button, um die kontextsensitive Online-Hilfe zu öffnen.

Besonderheit bei Optionen und Futures: Long und Short

Bei Optionen und Futures ist es üblich, auch short zu gehen. Außerdem kann man auch gleichzeitig mit der gleichen Option bzw. dem gleichen Future short und long sein. Beim Erfassen von Optionen und Futures hat man nun die Möglichkeit der Angabe von "Long" bzw. "Short" durch Aktivieren der gleichnamigen Optionen im Dialogfenster "Ankauf".



Zusammen mit den Transaktionsarten An- und Verkauf ergeben sich also die folgenden 4 Möglichkeiten:

Opening long	Ankauf mit Long-Markierung
Closing long	Verkauf mit Long-Markierung
Opening short	Verkauf mit Short-Markierung
Closing short	Ankauf mit Short-Markierung

Entsprechend ist die Vermögensübersicht in der Lage, getrennte Bestände (Long, Short) für das gleiche Wertpapier auszuweisen.

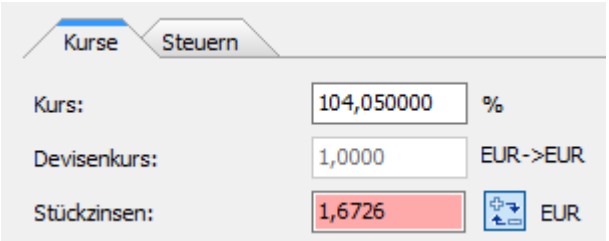
Ankauf indexierter Anleihen

Handelt es sich bei einer zu kaufenden Anleihe um eine indexierte Anleihe, so steht im Dialogfenster "Ankauf" im Feld "Kurs" der Börsenkurs ohne Verrechnung der Indexverhältniszahl. Im Feld "Stückzinsen" stehen die tatsächlich gezahlten bzw. zu zahlenden Stückzinsen (also mit verrechneter Indexverhältniszahl).

Lesen Sie zu den Merkmalen indexierter Anleihen den Abschnitt Anleihe-Stammdaten.

Eingabe von negativen Stückzinsen

Beim Erfassen des Kaufs einer Anleihe haben Sie im Infront Portfolio Manager die Möglichkeit, negative Stückzinsen einzubuchen. Da dies nur für seltene, eher exotische Ausnahmen sinnvoll ist, heißt die zugehörige Funktion "Logikumkehr".
Sie finden das Icon "Logikumkehr" rechts neben dem Eingabefeld für die Stückzinsen auf der zweiten Seite des Dialogfensters "Ankauf" beim Kauf einer Anleihe. Die Folge ist in diesen Fällen ein positiver Stückzinsertrag.



Sie erkennen die aktivierte Logikumkehr nach Ihrem Mausklick auf das Icon "Logikumkehr" an der roten Einfärbung des Eingabefeldes "Stückzinsen".

> ⚠ Achten Sie auf die korrekte Einstellung der Logik. Normalerweise müssen Sie hier nichts verändern. Die Logik für Stückzinsen ist umgekehrt, wenn das Eingabefeld "Stückzinsen" rot eingefärbt ist.

Eingabe von negativen Zwischengewinnen

Beim Erfassen des Kaufs eines Fonds haben Sie im Infront Portfolio Manager die Möglichkeit, negative Zwischengewinne einzubuchen. Das ist nur bei einigen, seltenen Transaktionen sinnvoll. Die zugehörige Funktion heißt "Logikumkehr".



Sie finden das Icon "Logikumkehr" rechts neben dem Eingabefeld für den Zwischengewinn auf der zweiten Seite des Dialogfensters "Ankauf" beim Kauf eines Fonds. Die Folge ist in diesen Fällen ein positiver Ertrag.

> ⚠ Achten Sie auf die korrekte Einstellung der Logik. Normalerweise müssen Sie hier nichts verändern. Die Logik für Zwischengewinne ist umgekehrt, wenn das Eingabefeld "Zwischengewinn" rot eingefärbt ist.

Anlagesumme

Beim Erfassen eines Fonds-Ankaufs bietet das Dialogfenster "Ankauf" die Möglichkeit, statt des Nennwerts auch die Anlagesumme einzugeben. Die Anlagesumme entspricht hierbei dem Kurswert und wirkt sich während der Bearbeitung auf den Kurs aus, stellt aber ansonsten nur eine informative Größe dar, die nicht gespeichert wird.

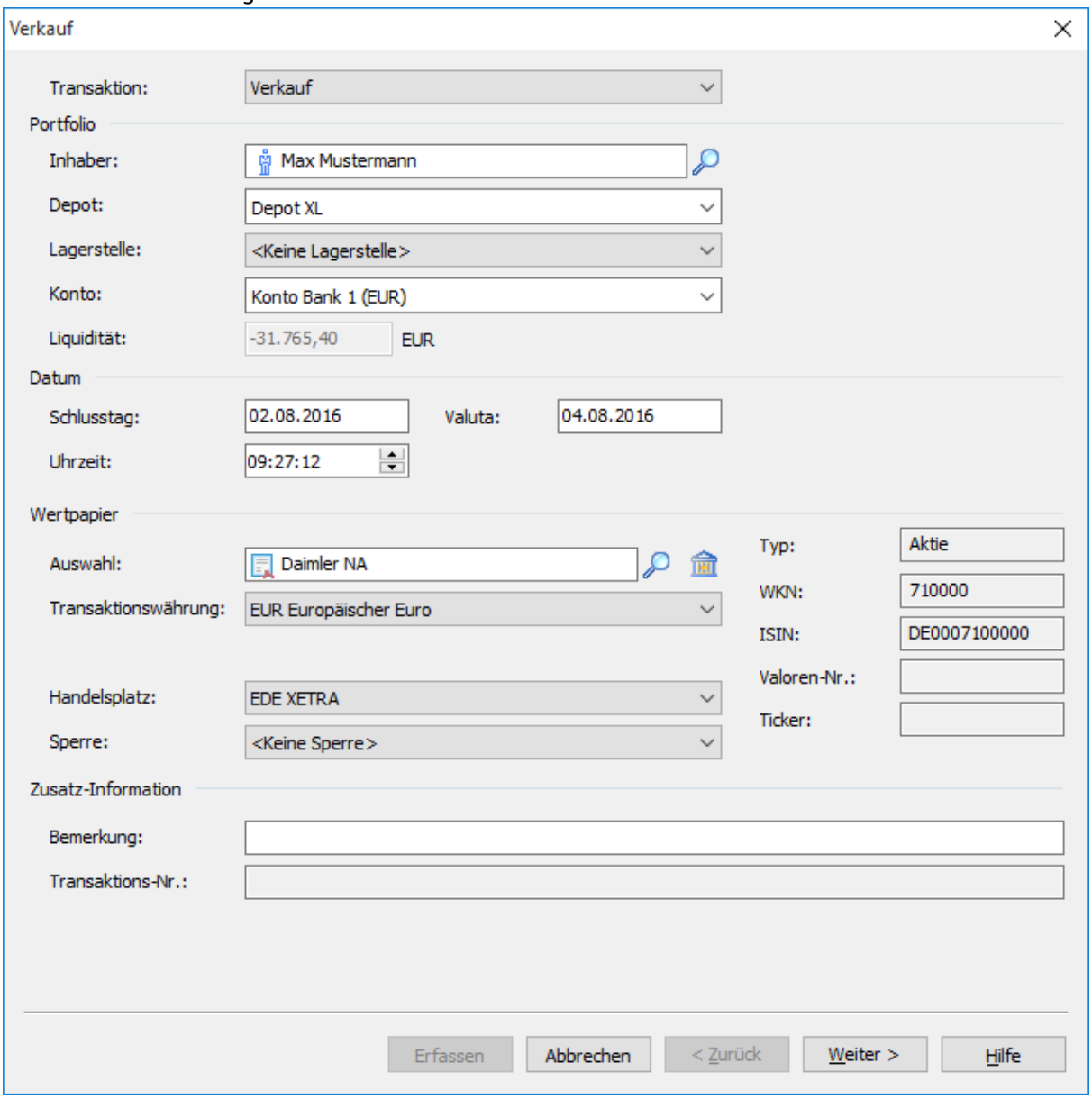
> ⓘ Sind die Gebühren alle 0, so entspricht die Anlagesumme dem ausmachenden Betrag.

Verkauf

Um einen Verkauf zu erfassen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü DEPOT.
3. Wählen Sie in den Depot-Transaktionstypen den Transaktionstyp VERKAUF.
   Über die Tastatur erfassen Sie einen Verkauf bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<1> für die Depot-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <S>.

Es erscheint das Dialogfenster "Verkauf".



4. Ergänzen oder ändern Sie ggf. die Angaben in den Feldern. Die Details zu diesen Feldern entnehmen Sie der Tabelle im Abschnitt Ankauf, da sie diesen entsprechen.
   Nutzen Sie beim Verkauf die Funktion "Wertpapier aus dem Depotbestand auswählen". Mithilfe dieser Funktion können Sie schnell Wertpapiere aus dem oben bestimmten Depot (und ggf. der Lagerstelle) auswählen.
   Wählen Sie dazu das Icon und dann aus der erscheinenden Liste der sich im Depot befindenden Wertpapiere das gewünschte.
5. Bestätigen Sie die erste Seite des Dialogfensters mit "Weiter".
   Es erscheint die zweite Seite, auf der Sie analog zu einem Ankauf die weiteren Angaben zur Verkaufstransaktion machen.

> ⚠ Achten Sie darauf, dass alle Eingaben mit den Angaben der entsprechenden Bank-Abrechnung übereinstimmen.

> Haben Sie das Modul "Kostenservice" lizenziert und eine Internetverbindung zum Service, dann können Sie darüber hinaus die zugehörigen Kosten des Verkaufs direkt aus dem Kostenservice downloaden. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Transaktionen und Kostenservice.

Die Felder stimmen weitestgehend mit denen des Dialogfensters zum Erfassen eines Ankaufs überein. Besonderheiten:

Feld	Beschreibung
Anzahl	Geben Sie hier die gewünschte Anzahl der zu verkaufenden Stücke ein. Vorgeblendet wird die gesamte Anzahl der Stücke, die sich im Depot befinden.
Rücknahmegebühr	Bei Verkäufen von Fonds können Sie hier die Rücknahmegebühren erfassen.

Die Steuerangaben entsprechen weitgehend denen beim Erfassen eines Wertpapierertrags. Sie erreichen die Daten durch Mausklick auf die Mini-Registerkarte "Steuern" auf der zweiten Seite des Dialogfensters "Verkauf".
Besonderheit im Feld "Bemessungsgrundlage":

Feld	Beschreibung
Bemessungsgrundlage	Tragen Sie bei einem Verkauf eine Bemessungsgrundlage ein, obwohl es sich nicht um ein abgeltungsteuerpflichtiges Geschäft handelt (also eigentlich falsch oder zumindest sehr ungewöhnlich verbucht wird), so wird diese Bemessungsgrundlage ab Programmversion 5.00 als zu versteuernder Ertrag ausgewiesen.

6. Bestätigen Sie die Eingaben mit dem Button "Erfassen".

Closing von Future-Positionen

Beim Closing von Future-Positionen in Depots können Sie auf der zweiten Seite des Dialogfensters "Verkauf" den Openingkurs in das gleichnamige Eingabefeld manuell eingeben.

Endfälligkeit

Der Transaktionstyp "Endfälligkeit" entspricht im Prinzip dem Verkauf. Aus Gründen der steuerlichen Berechnung wurde jedoch für die Endfälligkeit (z. B. abgelaufene Optionsscheine) ein eigenständiger Transaktionstyp entwickelt. Der Transaktionstyp "Endfälligkeit" gehört zu den Depot-Transaktionstypen.

Gehen Sie wie folgt vor, um eine Endfälligkeit zu erfassen:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü DEPOT.
3. Wählen Sie in den Depot-Transaktionstypen den Transaktionstyp ENDFÄLLIGKEIT.
   Über die Tastatur erfassen Sie eine Endfälligkeit bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<1> für die Depot-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <M>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Endfälligkeit", in dem Sie Ihre Daten eingeben. Lesen Sie zu den Details ggf. die Abschnitte Ankauf und Verkauf.

4. Bestätigen Sie die Eingaben mit dem Button "Erfassen".

Haben Sie das Modul "Kostenservice" lizenziert und eine Internetverbindung zum Service, dann können Sie darüber hinaus die zugehörigen Kosten direkt aus dem Kostenservice downloaden. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Transaktionen und Kostenservice.

Einlieferung

Die Einlieferung stellt das Gegenstück zu einer Auslieferung dar. Bei der Einlieferung wird als Kontogegenbuchung nur ein Gebührenbeitrag belastet, den die Depotbank für den Vorgang erhebt.

Gehen Sie wie folgt vor, um eine Einlieferung zu erfassen:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü DEPOT.
3. Wählen Sie in den Depot-Transaktionstypen den Transaktionstyp EINLIEFERUNG.

Über die Tastatur erfassen Sie eine Einlieferung bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<1> für die Depot-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <E>.

Es erscheint das Dialogfenster "Einlieferung". Die Felder auf der ersten Seite des Dialogfensters "Einlieferung" entsprechen weitgehend denen beim Ankauf. Die zweite Seite des Dialogfensters enthält neben den im Abschnitt Ankauf beschriebenen auch folgende Elemente:

Registerkarte "Kurse"	
Bewertungskurs	Der Bewertungskurs gibt hier an, mit welchem Wert die Stücke in das neue Depot fließen.
Devisenkurs	Verändern Sie hier ggf. den vorgeblendeten Devisenkurs.
Exogen	Stellen Sie hier ein, ob die Stücke exogen (also von außen) oder nicht exogen (z. B. im Rahmen von Kapitalmaßnahmen) angesehen werden sollen. Ist das Kontrollkästchen deaktiviert, wird die Einlieferung nicht im Bereich Ein-/Auslieferung im Performancebericht angezeigt und zählt auch nicht zum Eigenkapital. Ohne Korrektur kommt es dadurch automatisch zu einem inkonsistenten Performancebericht. Nehmen Sie daher unbedingt anschließend eine Einstandswertkorrektur (oder eine ebenfalls nicht exogene Auslieferung als Gegengeschäft) vor. Nicht exogene Einlieferungen können Sie bei der Erfassung von Einstandswertkorrekturen als Gegenwerte auswählen.
Tranchen...	Ist das Kontrollkästchen "Exogen" aktiviert, so ist der Button "Tranchen..." sichtbar. Lesen Sie zum Erfassen der Tranchen den Abschnitt Tranchen eingeben.
Registerkarte "Historische Werte"	

Historischer Einstand	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, damit die entstehenden Gewinne und Verluste aus dieser Einlieferung bei der Steuerberechnung berücksichtigt werden können. Nun können Sie in diesem Bereich folgende Daten (auch als mehrere Tranchen) eingeben:
(Historisches) Datum	Geben Sie hier das historische Einlieferungsdatum an.
(Historischer) Kurs	Geben Sie hier den historischen Kurs der Einlieferung an.
(Historischer) Dev.-Kurs	Um den historischen Kurs bei Einlieferungen von Fremdwährungspapieren richtig zu berücksichtigen, ist die Angabe eines historischen Wechselkurses nötig. Diesen können Sie bei Einlieferungen hier mit angeben.
(Historischer) Zwischengewinn	Bei Fondseinlieferungen ist hier die Angabe eines historischen Zwischengewinns möglich.
Bereich "Kurs-Wert"	
Kurs-Wert in Kontowährung	Zeigt zur Information den theoretischen Gesamtwert inklusive Gebühren der Transaktion in der Währung des Kontos.
Kurs-Wert in Handelswährung	Zeigt zur Information den theoretischen Gesamtwert inklusive Gebühren der Transaktion in der Währung des Wertpapiers.

Für Anleihen und Fonds werden alle steuerlich relevanten Felder wegen Zwischengewinn bzw. Stückzinsen zusätzlich auch für Einlieferungen benötigt. Die "Bemessungsgrundlage" ist in dem Fall der in Steuerwährung umgerechnete Zwischengewinn bzw. Stückzins. Sie erreichen die Eingabefelder per Mausklick auf die Mini-Registerkarte "Steuern".

Die Steuerangaben entsprechen weitgehend denen beim Erfassen eines Wertpapierertrags. Sie erreichen die Daten durch Mausklick auf die Mini-Registerkarte "Steuern" auf der zweiten Seite des Dialogfensters "Einlieferung".
Erfolgt eine Einlieferung in ein Depot des gleichen Inhabers, wird dies als Depotumbuchung bezeichnet.

Wie Sie ins Dialogfenster zum Erfassen der einzelnen Orders kommen, erfahren Sie im Abschnitt Transaktionen erfassen. Der Transaktionstyp "Einlieferung" gehört zu den Depot-Transaktionstypen.

> Haben Sie das Modul "Kostenservice" lizenziert und eine Internetverbindung zum Service, dann können Sie darüber hinaus die zugehörigen Kosten direkt aus dem Kostenservice downloaden. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Transaktionen und Kostenservice.

Auslieferung

Die Auslieferung stellt das Gegenstück zu einer Einlieferung dar. Auslieferung bezeichnet im Infront Portfolio Manager die Ausbuchung von Wertpapieren ohne Gutschrift zu deren Gegenwert. Als Kontogegenbuchung kann hierzu nur ein Gebührenbeitrag berechnet werden, dessen Höhe abhängig ist von der Gebühr der den Vorgang durchführenden Depotbank.

Als Bewertungskurs einer Auslieferung wird zum Zeitpunkt der Ausbuchung üblicherweise der Marktwert herangezogen. Diese Bewertung wird auch zur Gewinnberechnung herangezogen. Es handelt sich hier um ein Veräußerungsgeschäft, das der Abgeltungsteuer unterliegt. Kaufmännisch ergibt sich ein Gewinn.

Gehen Sie wie folgt vor, um eine Auslieferung zu erfassen:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü DEPOT.
3. Wählen Sie in den Depot-Transaktionstypen den Transaktionstyp AUSLIEFERUNG.

Über die Tastatur erfassen Sie eine Auslieferung bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<1> für die Depot-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <A>.

Es erscheint das Dialogfenster "Auslieferung".

Die Felder auf der ersten Seite des Dialogfensters "Auslieferung" entsprechen weitgehend denen beim Verkauf. Beachten Sie folgende Einstellungsmöglichkeiten auf der zweiten Seite des Dialogfensters, die nach Mausklick auf den Button "Weiter" erscheint:

Element	Beschreibung
Mini-Registerkarte "Steuern"	Auf der zweiten Seite des Dialogfensters "Auslieferung" können Sie anfallende Steuern detailliert angeben. Sie erreichen die Daten durch Mausklick auf die Mini-Registerkarte "Steuern". Die Steuerangaben entsprechen weitgehend denen beim Erfassen eines Wertpapierertrags.
Exogen	Stellen Sie hier ein, ob die Stücke exogen (also von außen) oder nicht exogen (z. B. im Rahmen von Kapitalmaßnahmen) angesehen werden sollen. Ist das Kontrollkästchen deaktiviert, wird die Auslieferung nicht unter "Ein-/Auslieferungen" im Performancebericht angezeigt und zählt auch nicht zum Eigenkapital. Ohne Korrektur kommt es dadurch automatisch zu einem inkonsistenten Performancebericht. Nehmen Sie daher unbedingt anschließend eine Einstandswertkorrektur (oder eine ebenfalls nicht exogene Einlieferung als Gegengeschäft) vor.
Kurs-Wert in Kontowährung	Zeigt zur Information den theoretischen Gesamtwert inklusive Gebühren der Transaktion in der Währung des Kontos.
Kurs-Wert in Handelswährung	Zeigt zur Information den theoretischen Gesamtwert inklusive Gebühren der Transaktion in der Währung des Wertpapiers.

Erfolgt eine Auslieferung in ein Depot des gleichen Inhabers, wird dies als Depotumbuchung bezeichnet.

Wie Sie ins Dialogfenster zum Erfassen der einzelnen Orders kommen, erfahren Sie im Abschnitt Transaktionen erfassen. Der Transaktionstyp "Auslieferung" gehört zu den Depot-Transaktionstypen.

> Haben Sie das Modul "Kostenservice" lizenziert und eine Internetverbindung zum Service, dann können Sie darüber hinaus die zugehörigen Kosten direkt aus dem Kostenservice downloaden. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Transaktionen und Kostenservice.

Fondswiederanlage

Um eine Fondswiederanlage zu verbuchen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü DEPOT.

3. Wählen Sie in den Depot-Transaktionstypen den Transaktionstyp FONDSWIEDERANLAGE.
   Über die Tastatur erfassen Sie eine Fondswiederanlage bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<1> für die Depot-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <F>.
4. Sie gelangen in das Dialogfenster "Wertpapierertrag" zum Eingeben der Erträge. Nehmen Sie dort die Fondsausschüttung auf.
   Alle steuerlich relevanten Felder werden wegen des Zwischengewinns auch für Fondswiederanlagen benötigt. Die "Bemessungsgrundlage" ist in dem Fall der in Steuerwährung umgerechnete Zwischengewinn. Details zu den einzelnen Feldern des Dialogfensters "Wertpapierertrag" finden Sie im Abschnitt Wertpapierertrag.
5. Bestätigen Sie Ihre Eingaben mit "OK". Sie gelangen dann automatisch in das Dialogfenster "Fondswiederanlage".
   Bei der Buchung der Fondswiederanlage wird der ausmachende Betrag der Ausschüttung für den Anlagebetrag des Ankaufs vorgeblendet.
6. Legen Sie hier die verbuchte Fondsausschüttung direkt wieder an (entspricht Ankauf).

Wie Sie ins Dialogfenster zum Erfassen der einzelnen Orders kommen, erfahren Sie im Abschnitt Transaktionen erfassen.

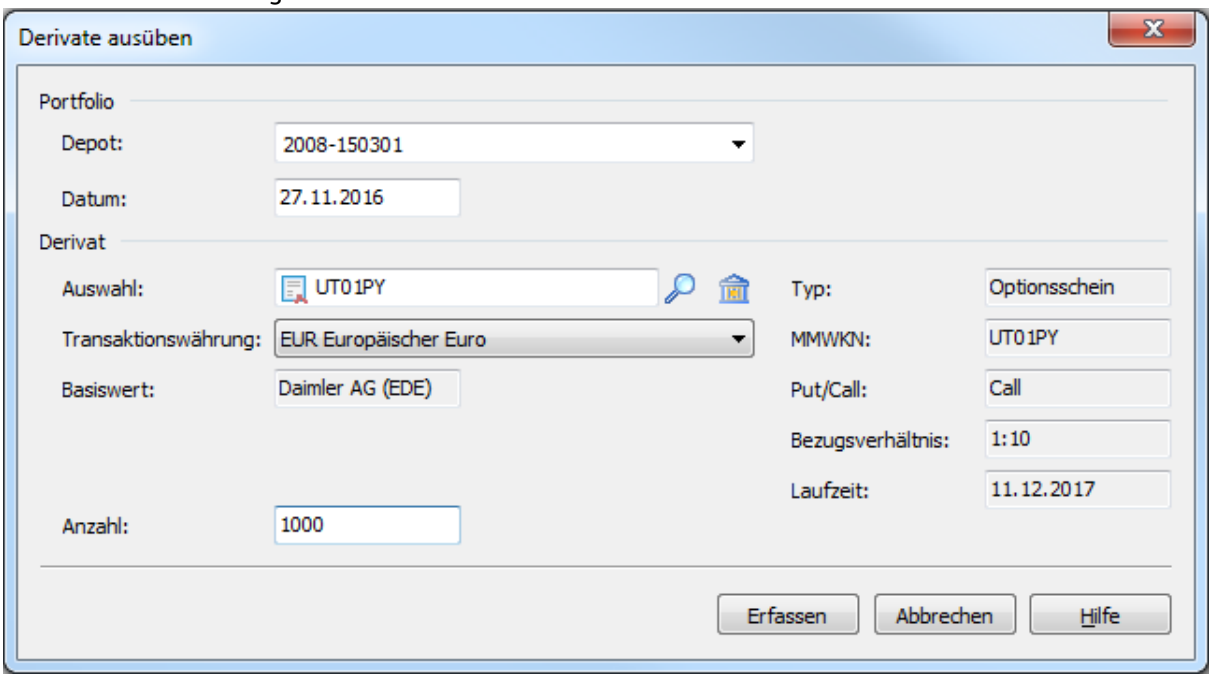
> ⚠ Achten Sie unbedingt darauf, dass Sie alle Angaben aus der entsprechenden Bank-Abrechnung korrekt übernehmen.

Derivate ausüben

Um die Ausübung einer Option, eines Optionsscheins oder eines Futures im Depot zu erfassen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü DEPOT.
3. Wählen Sie unter den Depot-Transaktionstypen den Transaktionstyp DERIVATE AUSÜBEN.
   Über die Tastatur erfassen Sie die Ausübung eines Derivats bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<1> für die Depot-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <D>.

Es erscheint das Dialogfenster "Derivate ausüben".



4. Geben Sie im Dialogfenster "Derivate ausüben" das Datum und den auszuübenden Optionsschein (bzw. die auszuübende Option bzw. den Future) ein. Um ein Wertpapier zu suchen, geben Sie die WKN, den Namen oder einen Teil des Namens im Eingabefeld "Auswahl" ein und starten Sie die Suche mit der Taste <RETURN> oder mit dem Icon "Suchen".
   Oder klicken Sie auf dieses Icon, um aus der erscheinenden Liste der sich im Depot befindenden Derivate das gewünschte auszuwählen.
5. Wählen Sie ggf. im Suchergebnis den gewünschten Treffer aus und bestätigen Sie mit "OK".
   Die korrekte Eingabe bzw. Suche eines Derivats wird durch das Einblenden der Informationen zum Wertpapier sowie des korrekten Basiswerts verdeutlicht.
   Die Anzahl der Optionen oder Optionsscheine, die zu diesem Datum im Depot vorhanden sind, wird im Feld "Anzahl" eingeblendet.
6. Wählen Sie die Transaktionswährung aus.
7. Bestätigen Sie Ihre Eingaben mit "Erfassen". Sie gelangen dann automatisch in das Dialogfenster "Ankauf" (bzw. "Verkauf" bei Verkaufsoptionen). Der betreffende Basiswert der Option oder des Optionsscheins ist dort voreingestellt.

Wie Sie ins Dialogfenster zum Erfassen der einzelnen Orders kommen, erfahren Sie im Abschnitt Transaktionen erfassen.

> ⚠ Achten Sie unbedingt darauf, dass Sie alle Angaben aus der entsprechenden Bank-Abrechnung korrekt übernehmen.

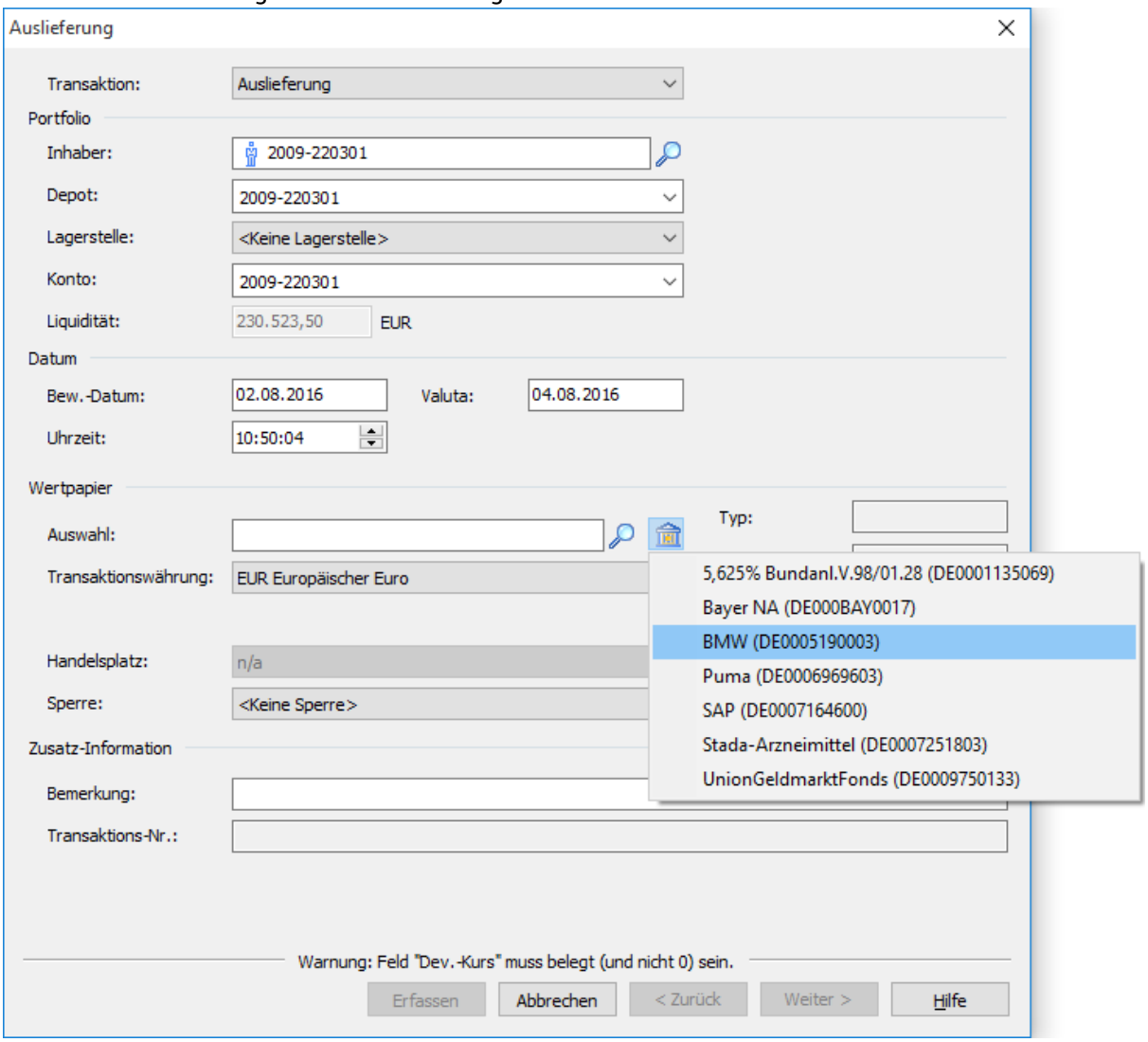
Wertpapiertausch

Im Infront Portfolio Manager besteht die Möglichkeit, ein bestimmtes Wertpapier im Depot durch ein anderes zu ersetzen. Wichtig ist, dass hierbei der Bestandsschutz erhalten bleibt und erzielte Gewinne bzw. Verluste in diesen Fällen nicht steuerpflichtig sind. Denkbare Szenarien sind Fusionen oder die Ausgabe junger Aktien.

Beim Transaktionstyp "Wertpapiertausch" erfolgen zunächst eine Auslieferung des "alten Wertpapiers" und dann eine Einlieferung des "neuen Wertpapiers".

Um einen Wertpapiertausch durchzuführen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü DEPOT.
3. Wählen Sie unter den Depot-Transaktionstypen den Transaktionstyp WERTPAPIERTAUSCH.
   Über die Tastatur erfassen Sie einen Wertpapiertausch bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<1> für die Depot-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <W>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Auslieferung".



4. Geben Sie im Eingabefeld "Wertpapier" das auszutauschende ein.

   > Nutzen Sie hierzu das Icon "Wertpapier aus dem Depotbestand auswählen".

   Im Dialogfenster erhalten Sie daraufhin nähere Informationen (Typ, WKN, ISIN) zum ausgewählten Wertpapier.
5. Wählen Sie nach Eingabe aller Daten den Button "Weiter".
6. Geben Sie auf der zweiten Seite des Dialogfensters "Auslieferung" die Anzahl der auszuliefernden Stücke (vorgeblendet wird die Gesamtzahl der im Depot enthaltenen Stücke) und den Bewertungskurs ein.

Der ausmachende Betrag ist bei diesen Auslieferungen gleich Null, es sei denn, Sie geben Gebühren, Courtage oder Spesen an.

7. Bestätigen Sie abschließend die Auslieferung der Wertpapiere mit dem Button "Erfassen".
   Die Auslieferung wird erfasst und es öffnet sich direkt das Dialogfenster "Einlieferung", um das neue Wertpapier einzuliefern.
8. Geben Sie hier die entsprechenden Daten zur Einlieferung an und bestätigen Sie die Transaktion mit dem Button "Erfassen".
   Der Wertpapiertausch ist nun verbucht.

Wie Sie ins Dialogfenster zum Erfassen der einzelnen Orders kommen, erfahren Sie im Abschnitt Transaktionen erfassen.

> Ein Wertpapiertausch erscheint in der Liste der erfassten Transaktionen als Kombitransaktion – Wertpapiertausch Auslieferung und Wertpapiertausch Einlieferung. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Kombitransaktionen.
> Haben Sie das Modul "Kostenservice" lizenziert und eine Internetverbindung zum Service, dann können Sie darüber hinaus die Kosten der Aus- und Einlieferung direkt aus dem Kostenservice downloaden. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Transaktionen und Kostenservice.

Kapitalmaßnahmen

Die Transaktionstypen der Kategorie "Kapitalmaßnahmen" gehören zu den Depot-Transaktionstypen.

Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Kategorien von Transaktionstypen.

Siehe auch:

- Splitting
- Gratisaktien
- Nennwertumstellung
- Nennwertrückzahlung
- Bezugsrechtsabschlag

Splitting

Der Transaktionstyp "Splitting" gehört zu den Kapitalmaßnahmen unter den Depot-Transaktionstypen.

Gehen Sie wie folgt vor, um ein Splitting zu erfassen:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü DEPOT.
3. Wählen Sie in den Depot-Transaktionstypen den Transaktionstyp SPLITTING.

Über die Tastatur erfassen Sie ein Splitting bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<1> für die Depot-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <X>.

Es erscheint das Dialogfenster "Splitting", welches auf seiner ersten Seite weitgehend dem Dialogfenster "Ankauf" entspricht. Wählen Sie hier das Wertpapier, zu dem Sie das Splitting buchen möchten.

Bei Splittings wird zusätzlich (auf der zweiten Seite des Dialogfensters "Splitting") noch die Anzahl der bereits im Depot befindlichen Wertpapiere eingeblendet. Folgende Eingabefelder finden Sie auf der zweiten Seite des Dialogfensters "Splitting":

Element	Beschreibung
Anzahl Alte	Hier wird der Bestand des Wertpapiers vor dem Splitting eingeblendet.
Anzahl Neue	Geben Sie hier die Anzahl der durch das Splitting neu hinzugekommenen Wertpapiere ein.
Gesamt	In diesem Feld wird die Summe der beiden Werte errechnet bzw. eingegeben.

Der ausmachende Betrag ist bei Splittings gleich Null, es sei denn, Sie geben Spesen oder Gebühren an.

Haben Sie das Modul "Kostenservice" lizenziert und eine Internetverbindung zum Service, dann können Sie darüber hinaus die zugehörigen Kosten direkt aus dem Kostenservice downloaden. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Transaktionen und Kostenservice.

Wie Sie ins Dialogfenster zum Erfassen der einzelnen Kontobewegungen kommen, erfahren Sie im Abschnitt Transaktionen erfassen.

Achten Sie auf eine korrekte neue Gesamtzahl (Feld "Gesamt") und das korrekte Orderdatum. Andernfalls wird es in den späteren Auswertungen zu Fehlern kommen.

Gratisaktien

Der Transaktionstyp "Gratisaktien" gehört zu den Kapitalmaßnahmen unter den Depot-Transaktionstypen.

Gehen Sie wie folgt vor, um Gratisaktien zu erfassen:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü DEPOT.
3. Wählen Sie in den Depot-Transaktionstypen den Transaktionstyp GRATISAKTIEN.

Über die Tastatur erfassen Sie Gratisaktien bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<1> für die Depot-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <G>.

Es erscheint das Dialogfenster "Gratisaktien", welches auf seiner ersten Seite weitgehend dem Dialogfenster "Ankauf" entspricht. Wählen Sie hier das Wertpapier, zu dem Sie Gratisaktien buchen möchten.

Bei Gratisaktien wird zusätzlich (auf der zweiten Seite des Dialogfensters "Gratisaktien") noch die Anzahl der bereits im Depot befindlichen Wertpapiere eingeblendet. Folgende Eingabefelder finden Sie auf der zweiten Seite des Dialogfensters "Gratisaktien":

Element	Beschreibung
Anzahl Alte	Hier wird der Bestand des Wertpapiers vor der Einbuchung der Gratisaktien eingeblendet.
Anzahl Neue	Geben Sie hier die Anzahl der Gratisaktien ein.
Gesamt	In diesem Feld wird die Summe der beiden Werte errechnet bzw. eingegeben.

Der ausmachende Betrag ist bei Gratisaktien gleich Null, es sei denn, Sie geben Spesen oder Gebühren an.

Achten Sie auf eine korrekte neue Gesamtzahl (Feld "Gesamt") und das korrekte Orderdatum. Andernfalls wird es in den späteren Auswertungen zu Fehlern kommen.
Haben Sie das Modul "Kostenservice" lizenziert und eine Internetverbindung zum Service, dann können Sie darüber hinaus die zugehörigen Kosten direkt aus dem Kostenservice downloaden. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Transaktionen und Kostenservice.

Nennwertumstellung

Nennwertumstellungen sind Kapitalmaßnahmen, die mitunter für Aktien mit hohem Nennwert vorgenommen werden, um diese auch für Kleinanleger "handelbarer" zu machen, indem z. B. der Nennwert von 50 Euro auf 5 Euro umgestellt wird.

Gehen Sie wie folgt vor, um eine Nennwertumstellung zu erfassen:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü DEPOT.
3. Wählen Sie in den Depot-Transaktionstypen den Transaktionstyp NENNWERTUMSTELLUNG.
   Über die Tastatur erfassen Sie eine Nennwertumstellung bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<1> für die Depot-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <R>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Nennwertumstellung".
4. Ergänzen oder ändern Sie ggf. die Angaben in den Feldern. Die Details entnehmen Sie der Tabelle im Abschnitt Ankauf, da sie diesen entsprechen.
5. Wechseln Sie über den Button "Weiter" zur zweiten Seite des Dialogfensters.
6. Geben Sie in das Eingabefeld "Anzahl Neue" die Zahl der neuen Wertpapiere ein.
   Im Feld "Gesamt" sehen Sie dann die Summe aus "Anzahl Alte" und "Anzahl Neue". Die Eingabe eines negativen Wertes in "Anzahl Neue" reduziert somit die Gesamtzahl.
7. Bestätigen Sie die Eingaben mit "OK", so wird die Nennwertumstellung gebucht.

Achten Sie auf eine korrekte neue Gesamtzahl (Feld "Gesamt") und das korrekte Orderdatum. Andernfalls wird es in den späteren Auswertungen zu Fehlern kommen.
Haben Sie das Modul "Kostenservice" lizenziert und eine Internetverbindung zum Service, dann können Sie darüber hinaus die zugehörigen Kosten direkt aus dem Kostenservice downloaden. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Transaktionen und Kostenservice.

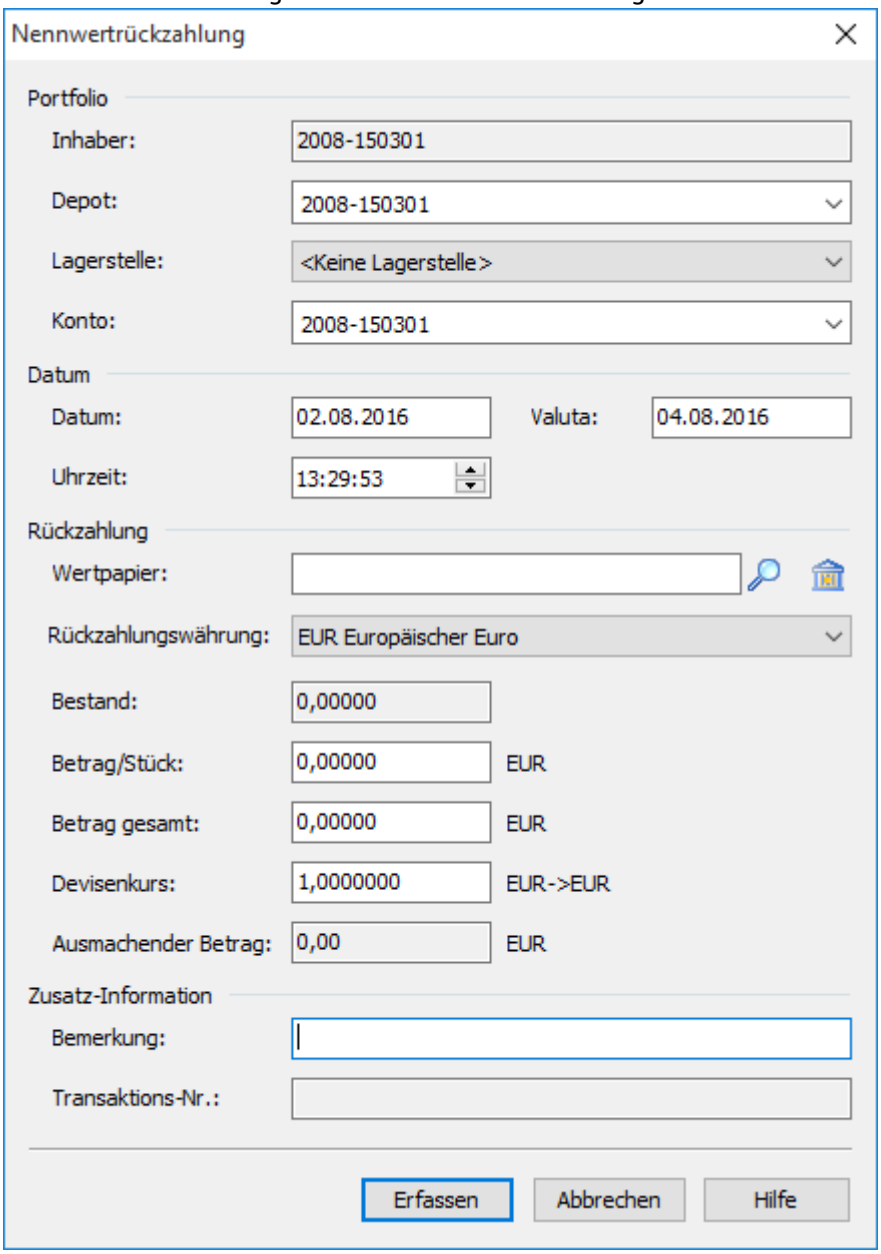
Nennwertrückzahlung

Nennwertrückzahlungen sind spezielle, insbesondere in der Schweiz bekannte Kapitalmaßnahmen, bei denen bei der Buchung im Infront Portfolio Manager keine Steuern anfallen und sich der Bestand nicht ändert. Allerdings wird der kaufmännische Einstandswert korrigiert.

Definition: Nennwertreduktion im Schweizer Aktienrecht
Die Ausschüttung einer Schweizer AG kann grundsätzlich mittels Dividende oder Nennwertrückzahlung erfolgen. Bei einer Nennwertreduktion wird der Nennwert der Aktie um einen bestimmten Betrag reduziert, der an Stelle einer Dividende den Aktionären ausgezahlt wird. Das Aktienkapital wird um den entsprechenden Betrag herabgesetzt. Im Gegensatz zu einer Dividende unterliegt die Nennwertrückzahlung einer Schweizer Gesellschaft bei einem Aktionär mit Wohnsitz in der Schweiz, der die Aktien im Privatvermögen hält und nicht als gewerbsmäßiger Wertschriftenhändler gilt, weder der Verrechnungs- noch der Einkommenssteuer. Für Aktionäre mit Wohnsitz im Ausland wird ebenfalls keine Verrechnungssteuer erhoben, während die Einkommenssteuerfrage je nach Land unterschiedlich geregelt ist.

Gehen Sie wie folgt vor, um eine Nennwertrückzahlung zu erfassen:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü DEPOT.
3. Wählen Sie in den Depot-Transaktionstypen den Transaktionstyp NENNWERTRÜCKZAHLUNG.
   Über die Tastatur erfassen Sie eine Nennwertrückzahlung bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<1> für die Depot-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <N>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Nennwertrückzahlung".



4. Ergänzen oder ändern Sie ggf. die Angaben in den Feldern. Die Details zu den Feldern "Portfolio", "Datum" und "Zusatz-Information" entnehmen Sie der Tabelle im Abschnitt *Ankauf*, da sie diesen entsprechen. Entnehmen Sie die Details zum Feld "Rückzahlung" der folgenden Tabelle:

Element	Beschreibung
Wertpapier	Tragen Sie hier die Bezeichnung des Wertpapiers ein, für das die Nennwertrückzahlung gebucht werden soll, oder suchen Sie ein Wertpapier mit der Objektsuche, indem Sie die Taste <RETURN> drücken oder auf das Icon "Suchen" klicken. Sie können auch hier eine Liste der Wertpapiere erstellen lassen, indem Sie einen Teil des Namens eingeben und dann die Taste <RETURN> drücken oder auf das Icon "Suchen" klicken. Bei Transaktionen werden immer Wertpapierobjekte gefordert. Nutzen Sie Lagerstellen, um Bestände zu differenzieren. Die kursmäßige Bewertung von Wertpapierpositionen erfolgt immer durch ein und dieselbe Bewertungs-Kursnotierung.
Wertpapier aus dem Depotbestand auswählen	Mithilfe dieser Funktion können Sie schnell Wertpapiere aus dem oben bestimmten Depot (und ggf. der Lagerstelle) auswählen.  Wählen Sie dazu das Icon und dann aus der erscheinenden Liste der sich im Depot befindenden Wertpapiere das gewünschte aus.
Rückzahlungswährung	Wählen Sie hier ggf. eine andere Rückzahlungswährung aus.
Bestand	Haben Sie ein Wertpapier aus dem Depotbestand ausgewählt, so wird hier die Anzahl der Stücke angezeigt
Betrag/Stück	Geben Sie hier den Betrag für ein Wertpapier ein oder geben Sie darunter den Gesamtbetrag für alle Stücke im Bestand ein.
Betrag gesamt	Geben Sie hier den Gesamtbetrag für alle Stücke im Bestand ein. Haben Sie darüber einen Betrag pro Stück eingegeben, so wird der Gesamtbetrag automatisch errechnet.
Wechselkurs	Hier wird der Wechselkurs aus Rückzahlungswährung und Kontowährung eingeblendet. Unterscheidet sich die oben ausgewählte Rückzahlungswährung von der Kontowährung, so wird dieses Eingabefeld editierbar und Sie können ggf. den berechneten Wechselkurs mit dem exakten Wechselkurs aus der Transaktion überschreiben.
Ausm. Betrag	Nach Eingabe der Felder sehen Sie hier den errechneten ausmachenden Betrag.

5. Bestätigen Sie die Eingaben mit "Erfassen", so wird die Nennwertrückzahlung gebucht.

Bezugsrechtsabschlag

Bei diesem Depot-Transaktionstyp der Kategorie "Kapitalmaßnahmen" verbuchen Sie Abschläge bei Bezugsrechten.

Gehen Sie wie folgt vor, um Bezugsrechtsabschläge zu erfassen:

1. Öffnen Sie wie im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü DEPOT.
3. Wählen Sie in den Depot-Transaktionstypen den Transaktionstyp BEZUGSRECHTSABSCHLAG.
   Über die Tastatur erfassen Sie Bezugsrechtsabschläge bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<1> für die Depot-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <Z>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Bezugsrechtsabschlag". Die erste Seite des Dialogfensters entspricht weitgehend der ersten Seite des Dialogfensters "*Ankauf*".
4. Wählen Sie auf der ersten Seite das Wertpapier aus und wechseln Sie dann über den Button "Weiter" auf die zweite Seite des Dialogfensters.
5. Geben Sie auf der zweiten Seite des Dialogfensters "Bezugsrechtsabschlag" die Anzahl der Bezugsrechte und den Abschlag pro Stück ein.
6. Bestätigen Sie die Eingaben mit "Erfassen", so wird der Bezugsrechtsabschlag gebucht.

> Haben Sie das Modul "Kostenservice" lizenziert und eine Internetverbindung zum Service, dann können Sie darüber hinaus die zugehörigen Kosten direkt aus dem Kostenservice downloaden. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Transaktionen und Kostenservice.

Extras

Die Transaktionstypen der Kategorie "Extras" gehören zu den Depot-Transaktionstypen.

Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Kategorien von Transaktionstypen.

Siehe auch:

- Einstandswertkorrektur
- Depotumbuchung
- Poolfaktorrückzahlung
- Sperre (Transaktionstyp)

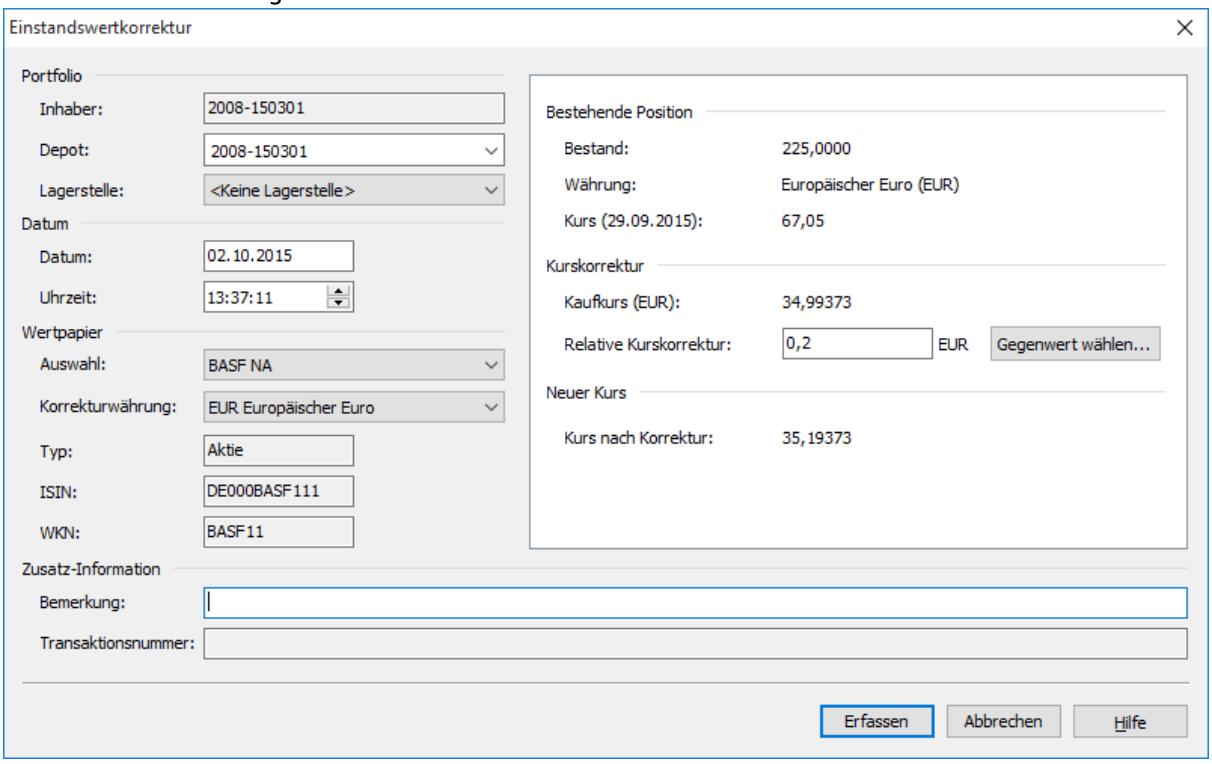
Einstandswertkorrektur

Mit einer (kaufmännischen) Einstandswertkorrektur haben Sie die Möglichkeit, Einstandskurse zu verändern, d. h. nach unten oder oben zu korrigieren. Insbesondere nach gebuchten (nicht exogenen) Einlieferungen wird eine solche Einstandswertkorrektur nötig, um konsistente Werte im *Report Performancebericht* zu erhalten.

Um eine Einstandswertkorrektur vorzunehmen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü DEPOT.
3. Wählen Sie in den Depot-Transaktionstypen den Transaktionstyp EINSTANDSWERTKORREKTUR.
   Über die Tastatur erfassen Sie eine Einstandswertkorrektur bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<1> für die Depot-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <K>.

Es erscheint das Dialogfenster "Einstandswertkorrektur".



4. Geben Sie in die Eingabefelder die gewünschten Daten ein bzw. wählen Sie aus den Listen die gewünschten Einträge aus.
   Die Felder im Einzelnen:

Element	Beschreibung
Inhaber	Der aktuell ausgewählte Inhaber.
Depot	Wählen Sie hier ggf. ein anderes Depot aus.
Lagerstelle	Wählen Sie hier ggf. eine Lagerstelle aus. Haben Sie eine Lagerstelle ausgewählt, so werden in der Wertpapierauswahl nur noch Wertpapiere mit dieser Lagerstelle angezeigt. Lagerstellen verwalten Sie im Dialogfenster "Lagerstellen erfassen", das Sie über den Befehl LAGERSTELLEN im Menü des Icons "Objekte verwalten" auf der Registerkarte "Datenpflege" öffnen. Die Auswahl einer Lagerstelle ist für Optionen und Futures nicht möglich.
Datum	Datum der Erfassung der kaufmännischen Einstandswertkorrektur. Vorgeblendet wird das aktuelle Datum.
Uhrzeit	Uhrzeit der Erfassung der kaufmännischen Einstandswertkorrektur. Vorgeblendet wird die aktuelle Uhrzeit.

Element	Beschreibung
Auswahl Wertpapier	In der Auswahlliste "Wertpapier" sind alle im Depot enthaltenen Wertpapiere aufgelistet. Wählen Sie das zu korrigierende aus. Unten erscheinen nach der Auswahl die Angaben zu Typ, ISIN und WKN.
Korrekturwährung	Wählen Sie in dieser Auswahlliste ggf. eine andere Währung für die Einstandswertkorrektur aus.
Bestehende Position	Oben rechts im Dialogfenster finden Sie die Angaben zur Position vor der Korrektur mit Bestand, Handelswährung und letztem verfügbaren Kurs vor dem gewählten Datum. Das Kursdatum des letzten verfügbaren Kurses wird in Klammern angezeigt.
Kaufkurs	Im Bereich "Kurskorrektur" sehen Sie den Kaufkurs und dessen Währung.
Relative Kurskorrektur	Haben Sie über den unten beschriebenen Button "Gegenwert wählen.." einen solchen ausgewählt, so wird der Korrekturwert berechnet und sofort hier eingetragen. Sie können hier auch den relativen Korrekturwert manuell eingeben, was aber i. d. R. nicht ratsam ist.
Gegenwert wählen...	Über diesen Button können Sie im erscheinenden Dialogfenster einen Gegenwert der Liste der verfügbaren Orders auswählen und mit "OK" bestätigen. Um eine Order, z. B. eine (nicht exogene) Einlieferung aus einer Kapitalmaßnahme, als Gegenwert auszuwählen, setzen Sie das Häkchen ganz links in der entsprechenden Tabellenzeile. Aus Nennwert und Kurs wird dann der oben eingeblendete Gesamt-Gegenwert errechnet. Sie können hier auch mehrere Orders auswählen.
Kurs nach Korrektur	Hier sehen Sie den korrigierten Kurs.
Bemerkung	Hier können Sie einen beliebigen Text eintragen (max. 50 Zeichen).
Transaktionsnummer	Kommt die Transaktion über ein Portfolio Sync Interface, dann sehen Sie hier die Transaktionsnummer, die der Identifizierung der Transaktionen dient.

5. Bestätigen Sie die Eingaben mit dem Button "Erfassen".
   Der Einstandskurs des Wertpapiers ist nun geändert.

Depotumbuchung

Depotumbuchungen sind Ein- bzw. Auslieferungen eines Inhabers von einem seiner Depots auf eines seiner anderen. Sie weist gegenüber den Ein- bzw. Auslieferungen steuerlich relevante Unterschiede auf. Voraussetzung ist natürlich, dass der Inhaber mindestens zwei Depots besitzt.

Bei der Depotumbuchung ist für die steuerliche Gewinnermittlung der historische Kaufkurs zu historischen Datum relevant. Der historische Kaufkurs gibt an, zu welchem Kurs die Wertpapiere vom Inhaber ursprünglich gekauft wurden, das historische Datum zeigt das Datum des Kaufs.

Um eine Depotumbuchung durchzuführen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü DEPOT.
3. Wählen Sie in den Depot-Transaktionstypen den Transaktionstyp DEPOTUMBUCHUNG.
   Über die Tastatur erfassen Sie eine Depotumbuchung bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<1> für die Depot-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <T>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Auslieferung", da Sie für eine Depotumbuchung zunächst eine Auslieferung erfassen müssen.
4. Geben Sie im Eingabefeld "Auswahl" das umzubuchende Wertpapier ein. Tipp: Nutzen Sie hierzu das Icon "Wertpapier aus dem Depotbestand auswählen".
5. Wählen Sie die Transaktionswährung aus.
6. Bestätigen Sie die Eingaben mit dem Button "Weiter".
   Es erscheint die nächste Seite des Dialogfensters.
7. Geben Sie hier die Anzahl der auszuliefernden Stücke (vorgeblendet wird die Gesamtzahl der im Depot enthaltenen Stücke) und den Bewertungskurs ein.
   Der ausmachende Betrag ist bei diesen Auslieferungen gleich Null, es sei denn, Sie geben Gebühren, Courtage oder Spesen an.
   Bestätigen Sie Ihre Eingaben auf dem Dialogfenster "Auslieferung" mit dem Button "Erfassen".
   Es erscheint nun das Dialogfenster "Einlieferung". Inhaber, Transaktion und das einzuliefernde Wertpapier sind vorbelegt.
8. Wählen Sie das Depot, in das die Einlieferung des Wertpapiers erfolgen soll. Hat dieser Inhaber nur ein weiteres Depot, ist dieses bereits ausgewählt. Bei mehreren erfolgt eine zufällige Auswahl.
   Kontrollieren Sie die Angaben und bestätigen Sie diese mit dem Button "Weiter".
   Es erscheint die nächste Seite des Dialogfensters.
9. Die Anzahl der einzuliefernden Wertpapiere ist vorbelegt.
10. Bestätigen Sie die Transaktion mit dem Button "Erfassen".
    Der Infront Portfolio Manager führt die Depotumbuchung durch.

> Depotumbuchungen erscheinen in der Liste der erfassten Transaktionen als Kombitransaktionen: Depotumbuchung Auslieferung und Depotumbuchung Einlieferung. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Kombitransaktionen.
> Haben Sie das Modul "Kostenservice" lizenziert und eine Internetverbindung zum Service, dann können Sie darüber hinaus die zugehörigen Kosten direkt aus dem Kostenservice downloaden. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Transaktionen und Kostenservice.

Depotumbuchungen von Short-Positionen

Um Depotumbuchungen von Short-Positionen vorzunehmen, gehen Sie wie bei "normalen" Depotumbuchungen vor (siehe obige Anleitung), wählen Sie aber wenn das Dialogfenster "Auslieferung" erscheint oben im Feld "Transaktion" den Transaktionstyp "Einlieferung", da Sie hier zunächst die Einlieferung vornehmen müssen und erst danach die Auslieferung.

Depotumbuchungen auf Portfolio- oder Depotebene

Wird auf Portfolio- oder Depotebene ausgewertet und das Kontrollkästchen "Historischer Einstand" auf der Registerkarte "Historische Werte" des Dialogfensters "Einlieferung" ist deaktiviert, dann gilt Folgendes:

Früher wurde in diesen Fällen als umgebuchter Wert, der für die Erfolgs- und Performanceberechnung verwendet wird, der Einstandskurs verwendet. Jetzt wird in diesen Fällen analog zu einer exogenen Einlieferung gerechnet.

Poolfaktorrückzahlung

Für die Einbuchung der Rückzahlungen von Poolfaktoranleihen steht Ihnen ein eigener Transaktionstyp zur Verfügung.

Der Poolfaktor ist der Faktor, um den eine (Poolfaktor-)Anleihe in Raten zu regelmäßigen Terminen getilgt wird.

Der Poolfaktor wird mit dem Nennbetrag verrechnet. Am Anfang beträgt er 1 und läuft dann sukzessiv gegen 0, also z. B. 1 x 100, 0,9 x 100 usw. Eine andere Möglichkeit der Ratentilgung ist, zu festgelegten Terminen jeweils einen bestimmten Prozentsatz abzuziehen, z. B. 10 Prozent von 100, dann 10 Prozent von 90 und so weiter.

> Der Transaktionstyp "Poolfaktorrückzahlung" ist nur für Anleihen anwendbar, in deren Eigenschaften das Kontrollkästchen "Anleihe hat Poolfaktor" aktiviert ist. Lesen Sie dazu den Abschnitt Anleihe-Stammdaten.

Gehen Sie wie folgt vor, um eine Poolfaktorrückzahlung zu erfassen:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü DEPOT.
3. Wählen Sie in den Depot-Transaktionstypen den Transaktionstyp POOLFAKTORRÜCKZAHLUNG.
   Über die Tastatur erfassen Sie eine Poolfaktorrückzahlung bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<1> für die Depot-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <P>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Poolfaktorrückzahlung". Hier können Sie über das Icon "Wertpapier aus dem Depotbestand auswählen" die Poolfaktoranleihe auswählen.
4. Wählen Sie nach Eingabe Ihrer Daten den Button "Weiter", um auf die zweite Seite des Dialogfensters "Poolfaktorrückzahlung" zu kommen.
5. Geben Sie hier im Eingabefeld "Poolfaktor neu" den geänderten Poolfaktor ein.
6. Bestätigen Sie Ihre Eingaben abschließend mit dem Button "Erfassen", um die Poolfaktorrückzahlung zu buchen.

> Haben Sie das Modul "Kostenservice" lizenziert und eine Internetverbindung zum Service, dann können Sie darüber hinaus die zugehörigen Kosten direkt aus dem Kostenservice downloaden. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Transaktionen und Kostenservice.

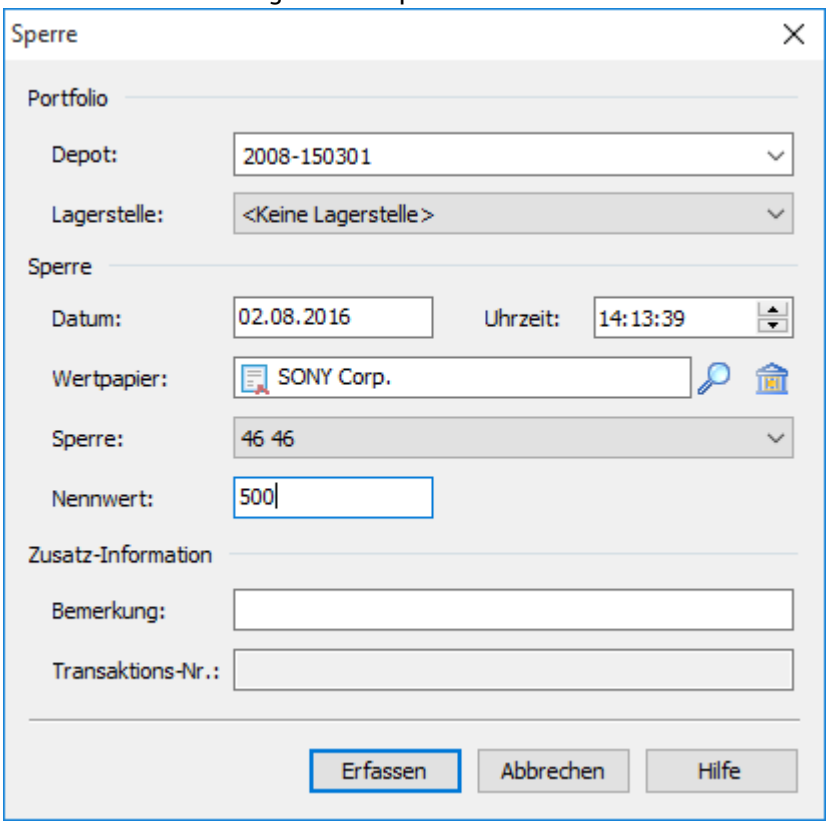
Sperre (Transaktionstyp)

Im Infront Portfolio Manager können Sie beliebige Sperren definieren, die Sie bei Transaktionen – z. B. Ankäufen – zuweisen können. Mehr Informationen dazu finden Sie im Abschnitt Sperren verwalten.

Um diese Sperren, auch wenn sie nicht auf einer bestimmten Transaktion beruhen, für ein Wertpapier zu erfassen, gibt es den Transaktionstyp "Sperre". Gehen Sie wie folgt vor, um eine Transaktion vom Typ "Sperre" zu erfassen:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü DEPOT.
3. Wählen Sie in den Depot-Transaktionstypen den Transaktionstyp SPERRE.
   Über die Tastatur erfassen Sie eine Sperre bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<1> für die Depot-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <L>.

Es erscheint das Dialogfenster "Sperre".



4. Ergänzen oder ändern Sie ggf. die Angaben in den Feldern.
   Die Felder im Einzelnen:

Element	Beschreibung
Depot	Wählen Sie hier ggf. ein anderes Depot aus.
Lagerstelle	Haben Sie ein Wertpapier ausgewählt, das Sie einer bestimmten Lagerstelle zuweisen möchten, so können Sie in die angelegten Lagerstellen in der Auswahlliste "Lagerstelle" auswählen. Sie verwalten Ihre Lagerstellen über den Befehl LAGERSTELLEN im Menü des Icons "Objekte verwalten" auf der Registerkarte "Datenpflege".
Datum	In diesem Feld ist das aktuelle Datum vorgegeben. Um Sperren nachträglich zu verbuchen, geben Sie das entsprechende Datum in der Form tt.mm.jj ein.
Uhrzeit	In diesem Feld ist die aktuelle Uhrzeit vorgegeben. Die Angabe der exakten Uhrzeit einer Transaktion ist mit Inkrafttreten von MiFID wichtig!

Element	Beschreibung
Wertpapier-Auswahl	Tragen Sie hier die Bezeichnung des Wertpapiers ein, für das die gewählte Sperre gelten soll, oder suchen Sie ein Wertpapier aus der Liste, indem Sie auf das Icon "Suchen" klicken. Sie können auch hier eine Liste der Wertpapiere erstellen lassen, indem Sie einen Teil des Namens eingeben und dann auf das Icon "Suchen" klicken. Bei Transaktionen werden immer Wertpapierobjekte gefordert. Nutzen Sie Lagerstellen, um Bestände zu differenzieren. Die kursmäßige Bewertung von Wertpapierpositionen erfolgt immer durch ein und dieselbe Bewertungs-Kursnotierung.
Wertpapier aus dem Depotbestand auswählen	Mithilfe dieser Funktion können Sie schnell Wertpapiere aus dem oben bestimmten Depot auswählen.  Wählen Sie dazu das Icon und dann aus der erscheinenden Liste der im Depot enthaltenen Wertpapiere das gewünschte aus.
Sperre	Wählen Sie hier die Sperre, die für dieses Wertpapier (Stückzahl) gelten soll.
Nennwert	Geben Sie hier die zu sperrende Stückzahl des Wertpapiers ein.
Bemerkung	Hier können Sie einen beliebigen Text eintragen (max. 50 Zeichen).
Transaktionsnummer	Kommt die Transaktion über ein Portfolio Sync Interface, dann sehen Sie hier die Transaktionsnummer, die der Identifizierung der Transaktionen dient.

6. Bestätigen Sie die Eingaben mit dem Button "Erfassen", so wird die Sperre erfasst.

Cashflow-wirksame Rückvergütungen

Im Rahmen von MiFID II werden über diesen Transaktionstyp Cashflow-wirksame Rückvergütungen erfasst, die Sie über die Auswertung "Kickbacks Cashflow-wirksam" analysieren können. Zuvor konnten Rückvergütungen nur informativ auf ein Konto verbucht werden, nun können Sie die Rückvergütung mit dem zahlenden Fonds verknüpfen. Für die Erfassung von Sammeltransaktionen existiert ein entsprechender Sammeltransaktionstyp ("Rückvergütung Wertpapier"). Auch für die direkte Wiederanlage der erhaltenen Rückvergütungen steht ein eigener neuer Transaktionstyp zur Verfügung.

Siehe auch:

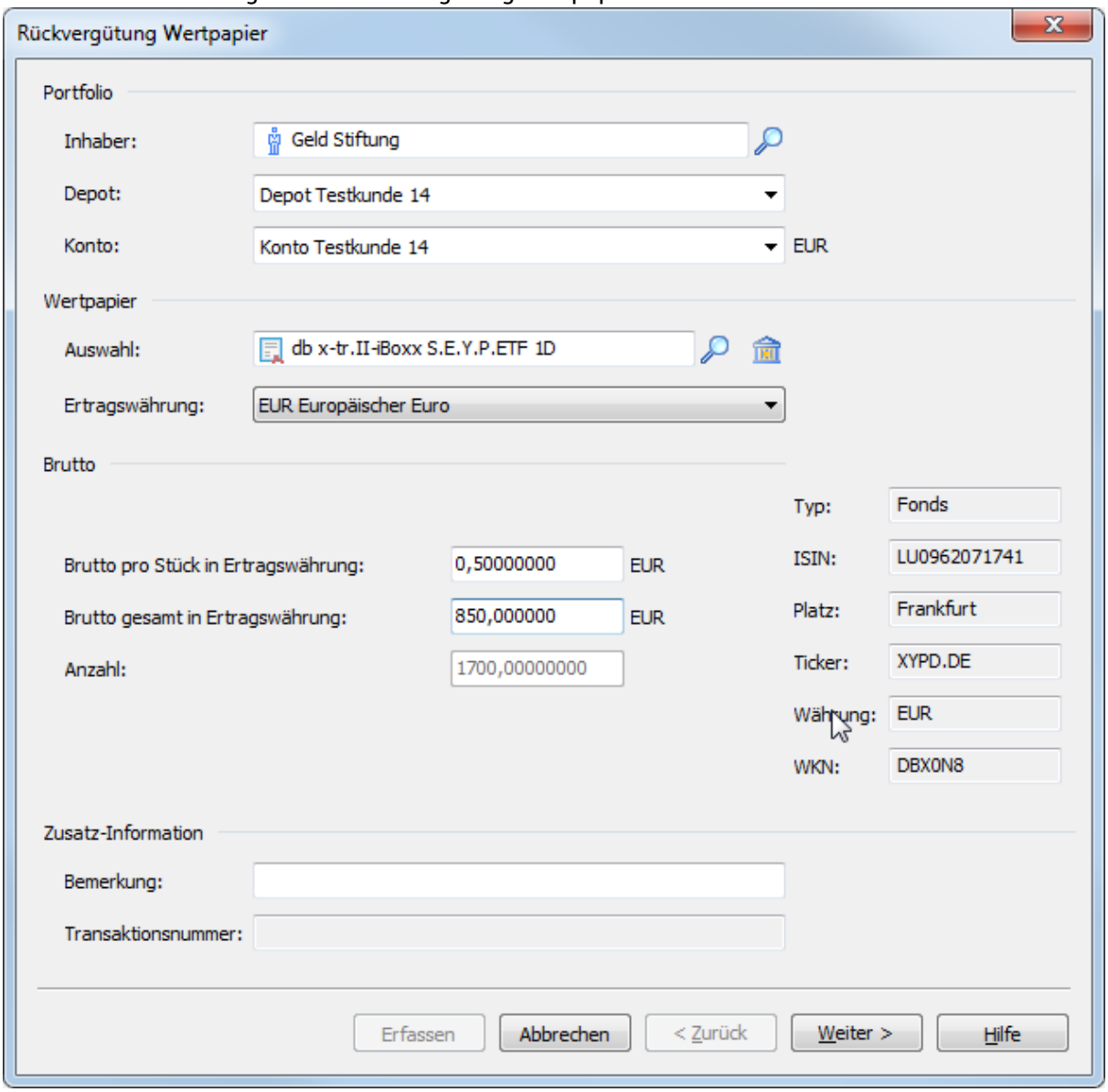
- Rückvergütung Wertpapier
- Rückvergütungswiederanlage

Rückvergütung Wertpapier

Mit diesem Depot-Transaktionstyp erfassen Sie die erhaltenen Cashflow-wirksamen Rückvergütungen für die entsprechenden Wertpapiere.

Um eine "Rückvergütung Wertpapier" zu erfassen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü DEPOT.
3. Wählen Sie in den Depot-Transaktionstypen den Transaktionstyp RÜCKVERGÜTUNG WERTPAPIER. Über die Tastatur erfassen Sie eine Rückvergütung bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<1> für die Depot-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <C>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Rückvergütung Wertpapier".



4. Ergänzen oder ändern Sie ggf. die Angaben in den Feldern. Die Details zu diesen Feldern entnehmen Sie der folgenden Tabelle.
   Die Felder im Einzelnen:

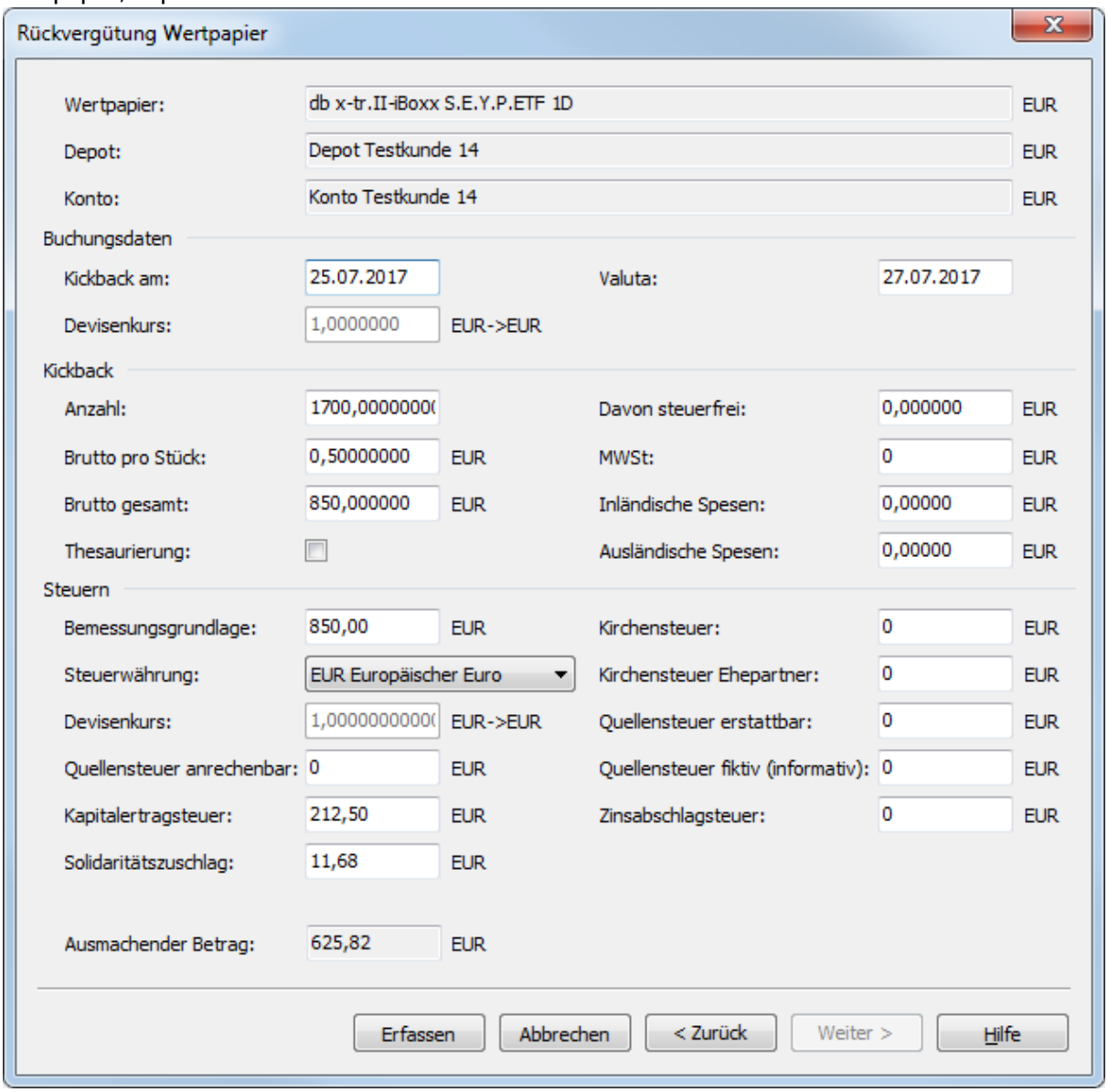
Element	Beschreibung
Inhaber	Aktuell ausgewählter Inhaber. Sie können hier einen anderen Inhaber eingeben bzw. über das Icon "Suchen" rechts daneben mithilfe der Objektsuche suchen und auswählen.
Depot	Aktuell ausgewähltes Depot des Inhabers. Wählen Sie aus der Auswahlliste ggf. ein anderes Depot aus. Die Auswahlliste der Depots ist nach Portfolios gruppiert.
Konto	Aktuell ausgewähltes Konto. Behalten Sie die Standardeinstellung bei (das Standard-Abrechnungskonto des Depots) oder wählen Sie das betreffende Konto aus der Liste aus. Die Auswahl der Konten ist auf alle Konten des Depot-Inhabers beschränkt und nach Portfolios gruppiert. In Klammern hinter den Kontobezeichnungen sehen Sie die Kontonummern.
Wertpapier-Auswahl	Tragen Sie hier die Bezeichnung des Wertpapiers ein, für das die gewählte Transaktion ausgeführt werden soll und drücken Sie <RETURN> oder wählen Sie das Icon "Suchen", um das Wertpapier mithilfe der Objektsuche zu suchen. Sie können auch einen Teil des Namens eingeben und dann auf das Icon "Suchen" klicken oder die Taste <RETURN> drücken. In der Objektsuche werden dann die gefundenen Wertpapiere aufgelistet. Wählen Sie dort das passende aus.
Wertpapier aus dem Depotbestand auswählen	Mithilfe dieser Funktion können Sie schnell Wertpapiere aus dem oben bestimmten Depot auswählen.  Wählen Sie dazu das Icon und dann aus der erscheinenden Liste der sich im Depot befindenden Fonds und Zertifikate das gewünschte Wertpapier aus.
Brutto pro Stück in Ertragswährung	Tragen Sie hier den ausgewiesenen Brutto-Betrag pro Stück in der Ertragswährung ein.
Brutto gesamt in Ertragswährung	Sollte auf Ihrer Abrechnung kein Betrag pro Stück ausgewiesen sein, tragen Sie in das Feld "Brutto gesamt in Ertragswährung" den Gesamtbetrag laut Abrechnung ein. Der Infront Portfolio Manager errechnet automatisch den entsprechenden Stückpreis.
Anzahl	Hier wird die Gesamtzahl der im Depot enthaltenen Stücke angegeben.

Element	Beschreibung
Ertragswährung	Wählen Sie hier die Währung der Rückvergütung aus. Standardeinstellung ist die Währung aus den Kursnotiz-Eigenschaften.
Bemerkung	Hier können Sie einen beliebigen Text eintragen (max. 50 Zeichen).
Transaktionsnummer	Kommt die Transaktion über ein Unknown macro: 'psi-prod-name', dann sehen Sie hier die Transaktionsnummer, die der Identifizierung der Transaktionen dient.
Abbrechen	Wählen Sie diesen Button, um das Dialogfenster zu schließen, ohne die Eingaben zu speichern.
Weiter	Über diesen Button kommen Sie auf die nächste "Seite" des Dialogfensters "Rückvergütung Wertpapier".
Hilfe	Wählen Sie diesen Button, um die kontextsensitive Online-Hilfe zu öffnen.

Als Information sehen Sie im Dialogfenster "Rückvergütung Wertpapier" rechts auch Typ, ISIN, Platz, Ticker, Währung und WKN des Wertpapiers.

5. Bestätigen Sie die erste Seite des Dialogfensters mit "Weiter".
   Es erscheint die zweite Seite, auf der Sie die weiteren Angaben zur Transaktion machen. Ganz oben finden Sie hier die von der ersten Seite des Dialogfensters übernommenen Informationen zu

Wertpapier, Depot und Konto.



Die Felder entsprechen weitgehend denen beim Erfassen eines Wertpapierertrags. Einige Anmerkungen zu den Buchungsdaten:

Element	Beschreibung
Kickback am	Geben Sie hier das Datum der Rückvergütung ein.
Valuta	Geben Sie hier das Valuta-Datum ein. Die Vorbelegung können Sie über die allgemeinen Depoteinstellungen definieren. Standardeinstellung ist für Deutschland 2 Werktage nach dem Schlusstag und für die Schweiz 3 Werktage nach dem Schlusstag. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Depoteinstellungen - Transaktionserfassung.

Element	Beschreibung
Devisenkurs	Der Infront Portfolio Manager gibt hier den zum eingegebenen Datum gültigen Devisenkurs (Fixing) vor. Sofern Sie einen anderen Devisenkurs bekommen haben, ändern Sie den Kurs entsprechend ab. Ändern Sie ggf. im Auswahlfeld rechts daneben den Kurs. Standardeinstellung ist hier der Kurs: Währung des Wertpapiers zu Währung des Kontos. Ein Sonderfall ist die Konstellation Wertpapier in US-Dollar (USD) und Konto in Euro (EUR), denn hier ist die Standardeinstellung an bestehende (Bank-)Konventionen angepasst: EUR –> USD.

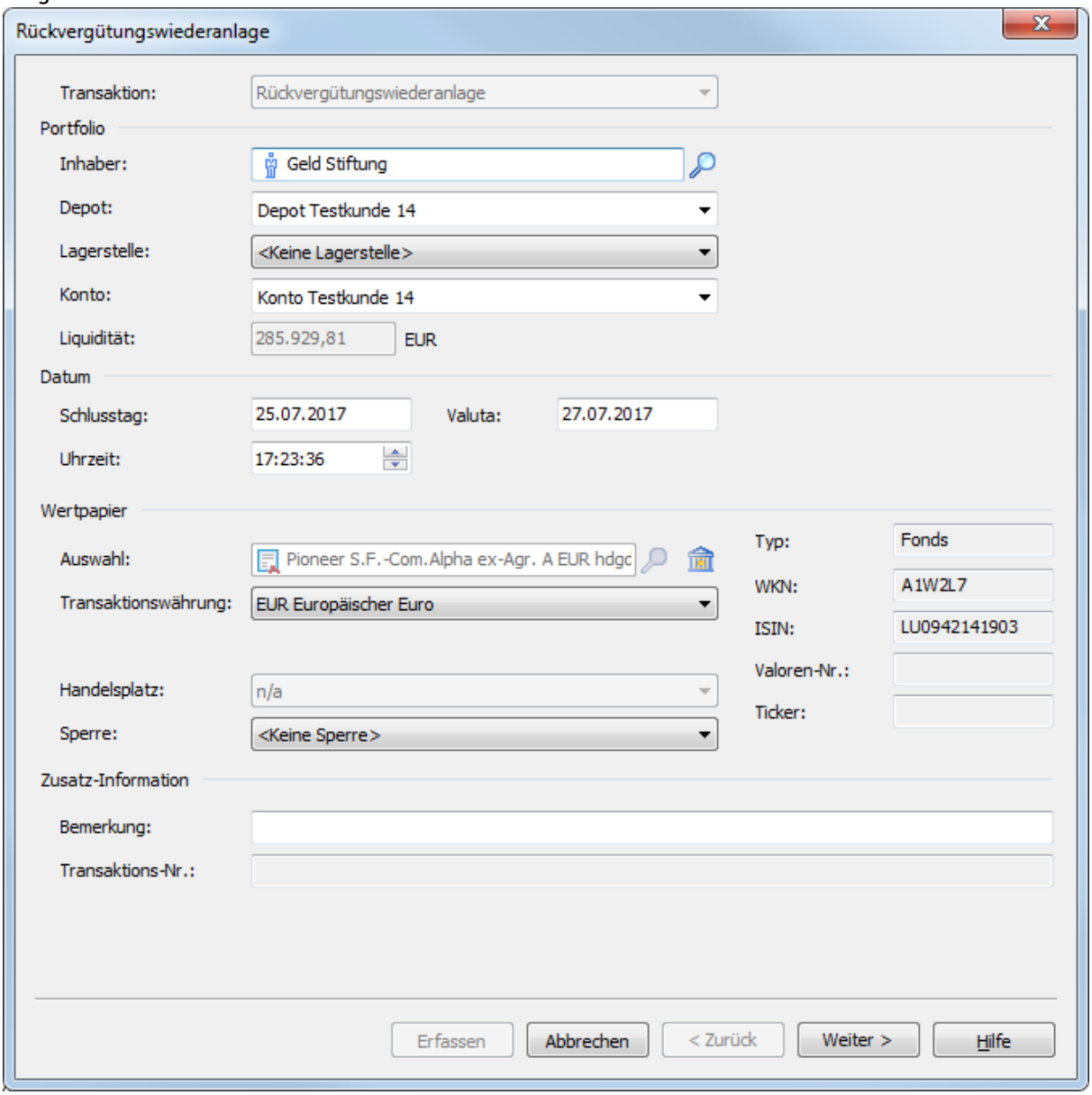
6. Um die Erfassung der Rückvergütung nach Eingabe aller Daten abzuschließen, wählen Sie den Button "Erfassen".

Rückvergütungswiederanlage

Mit diesem Depot-Transaktionstyp "Rückvergütungswiederanlage" legen Sie erhaltene Rückvergütungen für Wertpapiere direkt wieder an. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü DEPOT.
3. Wählen Sie in den Depot-Transaktionstypen den Transaktionstyp RÜCKVERGÜTUNGSWIEDERANLAGE.
   Über die Tastatur erfassen Sie eine Rückvergütungswiederanlage bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<1> für die Depot-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <J>.
   Es erscheint das im Abschnitt Rückvergütung Wertpapier dokumentierte Dialogfenster "Rückvergütung Wertpapier", in dem Sie zunächst wie beschrieben die Rückvergütung erfassen.
4. Schließen Sie die Erfassung der Rückvergütung mit dem Button "Erfassen" ab.
   Danach öffnet sich direkt das Dialogfenster "Rückvergütungswiederanlage" zum Ankauf des Fonds. Dabei wird der ausmachende Betrag der Rückvergütung für die Anlagesumme des Ankaufs

vorgeblendet.



5. Geben Sie die Daten in das Dialogfenster ein. Details zu den einzelnen Feldern entnehmen Sie ggf. dem Abschnitt Ankauf.
6. Schließen Sie die Erfassung der Rückvergütungswiederanlage mit dem Button "Erfassen" ab.

Informative Rückvergütungen

Nach MiFID II müssen erhaltene Kickbacks an den Endkunden weitergegeben werden. Als Kickback wird die Rückerstattung eines Teils des gezahlten Betrags eines Geschäfts zwischen mehreren Beteiligten durch einen Beteiligten an einen anderen bezeichnet.

Die von November 2007 bis Ende 2017 gültige erste Fassung der Finanzmarktrichtlinie MiFID forderte bereits die Offenlegung von Kickbacks. Daher finden Sie in der Erfassung von Transaktionen die nach MiFID II veralteten Transaktionstypen der Kategorie "Informative Rückvergütungen" – Bestandsprovision (informativ) und Rückvergütung (informativ).

So erfasste informative Rückvergütungen verwalten Sie im Infront Portfolio Manager mithilfe *der* Auswertung "Kickbacks".

Siehe auch:

- Bestandsprovision (informativ)
- Rückvergütung (informativ)

Bestandsprovision (informativ)

> ⚠ Die über diesen Transaktionstyp erfassten Beträge sind rein informativ und Cashflow-unwirksam. Nutzen Sie die Transaktionstypen "Rückvergütung Wertpapier" und "Gutschrift Rückvergütung", um Cashflow-wirksame Transaktionen nach MiFID II zu erfassen.

Als Bestandsprovision wird die (jährliche) Vergütung bezeichnet, die z. B. der Vermittler von Fonds von der Investmentgesellschaft erhält.

Gehen Sie wie folgt vor, um **informative** Bestandsprovisionen zu erfassen:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü DEPOT.
3. Wählen Sie in den Depot-Transaktionstypen den Transaktionstyp BESTANDSPROVISION (INFORMATIV).
   Über die Tastatur erfassen Sie Bestandsprovisionen bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<1> für die Depot-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <V>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Bestandsprovision".
4. Geben Sie in die Felder die Daten der Bestandsprovision ein.
   Die Felder im Einzelnen:

Element	Beschreibung
Typ	Bestandsprovision. Wählen Sie hier ggf. einen anderen Transaktionstyp aus.
Depot	Wählen Sie hier ggf. ein anderes Depot aus.
Datum	Datum des Kickbacks.
Zeitraum (optional)	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn Sie für diese Bestandsprovision in den Feldern "von" und "bis" einen Zeitraum angeben möchten. Dieser Zeitraum erscheint dann auch in der Auswertung Kickbacks.
Betrag	Höhe der Bestandsprovision.
Währung	Währung der Bestandsprovision.
Wertpapier	Hier können Sie als Zusatz-Information ein Wertpapier auswählen und dieser Bestandsprovision zuweisen.

Element	Beschreibung
Bemerkung	Hier können Sie einen beliebigen Text eintragen (max. 50 Zeichen).
Transaktions-Nr.	Kommt die Transaktion über ein Unknown macro: 'psi-prod-name', dann sehen Sie hier die Transaktionsnummer, die der Identifizierung der Transaktionen dient.

5. Bestätigen Sie die Eingaben mit "Erfassen".

Rückvergütung (informativ)

> ⚠ Die über diesen Transaktionstyp erfassten Beträge sind rein informativ und Cashflow-unwirksam. Nutzen Sie die Transaktionstypen "Rückvergütung Wertpapier" und "Gutschrift Rückvergütung", um Cashflow-wirksame Transaktionen nach MiFID II zu erfassen.

Die Rückvergütung ist eine weitere Variante der Kickbacks. Gehen Sie wie folgt vor, um **informative** Rückvergütungen zu erfassen:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü DEPOT.
3. Wählen Sie in den Depot-Transaktionstypen den Transaktionstyp RÜCKVERGÜTUNG (INFORMATIV). Über die Tastatur erfassen Sie Rückvergütungen bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<1> für die Depot-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <U>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Rückvergütung".
4. Geben Sie in die Felder die Daten der Rückvergütung ein. Die Felder entsprechen denen der Bestandsprovision (informativ).
5. Bestätigen Sie die Eingaben mit "Erfassen".

Kontobewegung

Die Transaktionstypen der Kategorie "Kontobewegung" gehören zu den Konto-Transaktionstypen.

Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Kategorien von Transaktionstypen.

> ⓘ Die Steuerangaben beziehen sich bei den Kontobewegungen auf den Buchungsbetrag, der in den Dialogfenstern zur Erfassung i. d. R. als "Betrag" bezeichnet wird.

Siehe auch:

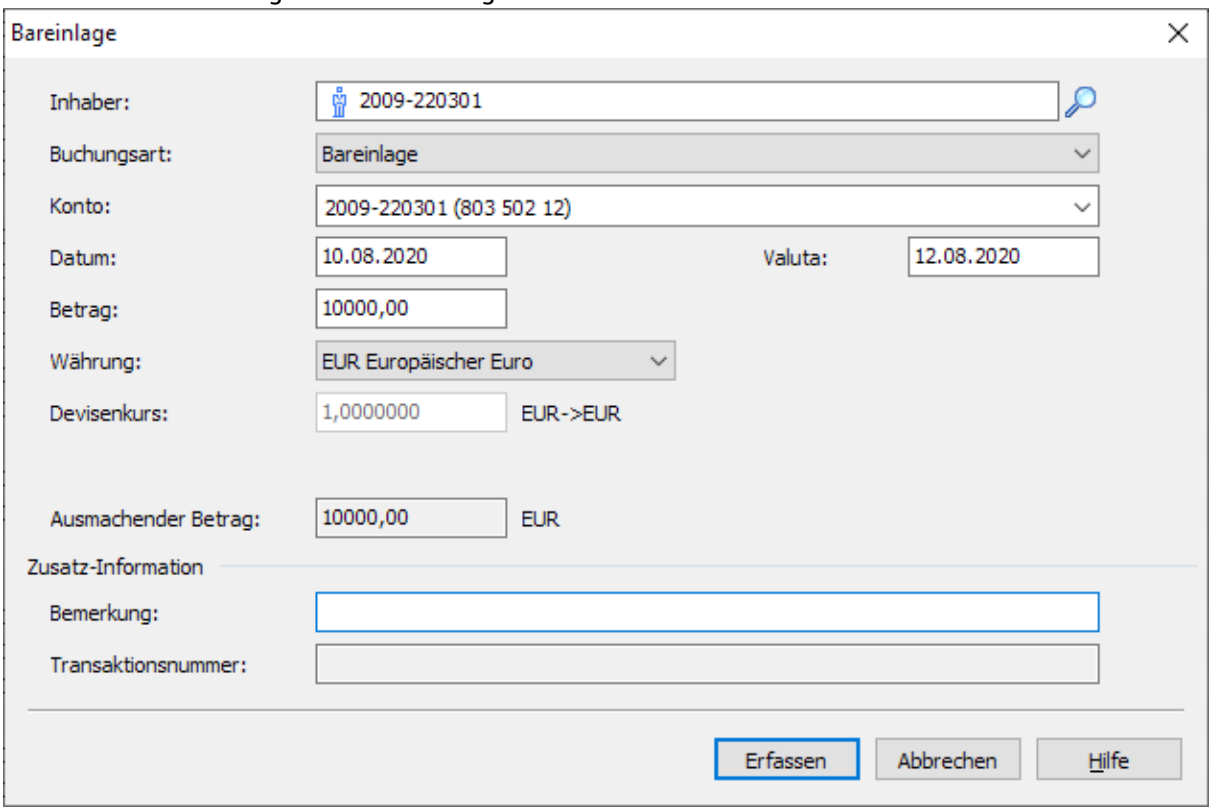
- Bareinlage
- Barentnahme
- Kontoumbuchung
- Neutrale Buchung

Bareinlage

Bareinlagen benötigen Sie i. d. R. schon nachdem Sie ein Konto angelegt haben, um dieses Konto zunächst mit einem Betrag ausstatten. Der vwd portfolio manager kann allerdings auch mit negativen Beträgen arbeiten, z. B. Konten, die im Soll stehen.

Um eine Bareinlage einzugeben, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü KONTO.
3. Wählen Sie in den Konto-Transaktionstypen den Transaktionstyp BAREINLAGE.
   Über die Tastatur erfassen Sie eine Bareinlage bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <D>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Bareinlage".



4. Ergänzen oder ändern Sie ggf. die Angaben in den Feldern. Die Details zu diesen Feldern entnehmen Sie der folgenden Tabelle.
   Die Felder im Einzelnen:

Element	Beschreibung
Inhaber	Wählen Sie hier ggf. einen (anderen) Inhaber aus.
Buchungsart	Hier können Sie schnell auf einen anderen Transaktionstypen umschalten, ohne das Dialogfenster zu verlassen.

Element	Beschreibung
Konto	Wählen Sie hier ggf. ein anderes Konto des Inhabers für die Bareinlage aus.
Datum	Geben Sie hier das Datum der Bareinlage ein. Voreinstellung ist das aktuelle Datum. Sie können das Datum manuell ändern, z. B. um nachträglich Buchungen einzugeben.
Valuta	Geben Sie hier das Valuta-Datum der Bareinlage ein.
Betrag	In diesem Feld geben Sie die Höhe der Bareinlage ein (in der darunter eingestellten Währung).
Währung	In diesem Feld müssen Sie die Währung eingeben, in der die Bareinlage erfolgt ist. Voreingestellt ist die Währung des Kontos.
Dev.-Kurs	Der Devisen-Kurs wird stets automatisch eingetragen und muss i. d. R. von Ihnen nicht mehr eingegeben werden. Sie können ihn aber, falls erforderlich, ändern. Tragen Sie dann hier den Devisenkurs ein, zu dem Sie den Betrag gekauft haben, sofern er nicht der Voreinstellung entspricht. Mithilfe des Auswahlfelds rechts kehren Sie ggf. den Devisenkurs um, z. B. von EUR/USD zu USD/EUR.
Ausm. Betrag	Ihr Infront Portfolio Manager errechnet aus Ihren Angaben zu Betrag und Währung den ausmachenden Betrag und zeigt ihn hier an.
Bemerkung	Geben Sie hier Bemerkungen zur Bareinlage ein.
Transaktionsnummer	Kommt die Transaktion über ein Portfolio Sync Interface, dann sehen Sie hier die Transaktionsnummer, die der Identifizierung der Transaktionen dient.

Element	Beschreibung
Meldungen Plausibilitätsprüfungen	Beim Erfassen der Transaktionen können abhängig von Ihrer persönlichen Konfiguration im Hintergrund Plausibilitätsprüfungen laufen. Entsprechende Meldungen werden dann über den Buttons eingeblendet. **Beispiel:** "Hinweis: Das Valuta-Datum muss am oder nach dem Schlusstag liegen." Um alle weiteren Meldungen zu sehen, zeigen Sie mit der Maus auf die Meldung. Um die detaillierten Testergebnisse zu sehen, klicken Sie auf die Meldung. Korrigieren Sie in diesen Fällen Ihre Eingaben vor dem Abschluss der Transaktionen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Plausibilitätsprüfungen.

5. Schließen Sie das Dialogfenster mit dem Button "Erfassen".

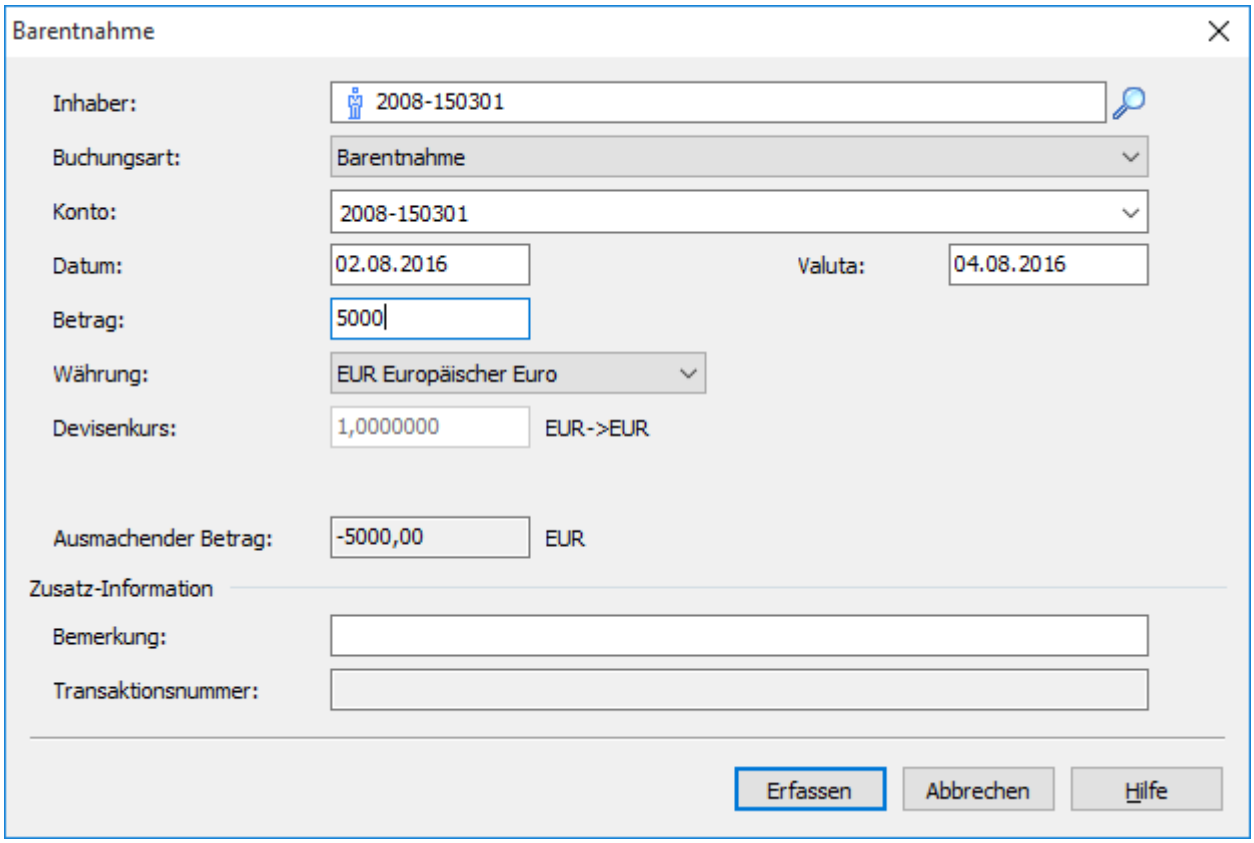
Barentnahme

Von Konten können Sie natürlich auch Geld abheben. Um eine Barentnahme einzugeben, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü KONTO.
3. Wählen Sie in den Konto-Transaktionstypen den Transaktionstyp BARENTNAHME.

Über die Tastatur erfassen Sie eine Barentnahme bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <W>.

Es erscheint das Dialogfenster "Barentnahme".



Das weitere Erfassen der Barentnahme entspricht dem Erfassen einer Bareinlage.

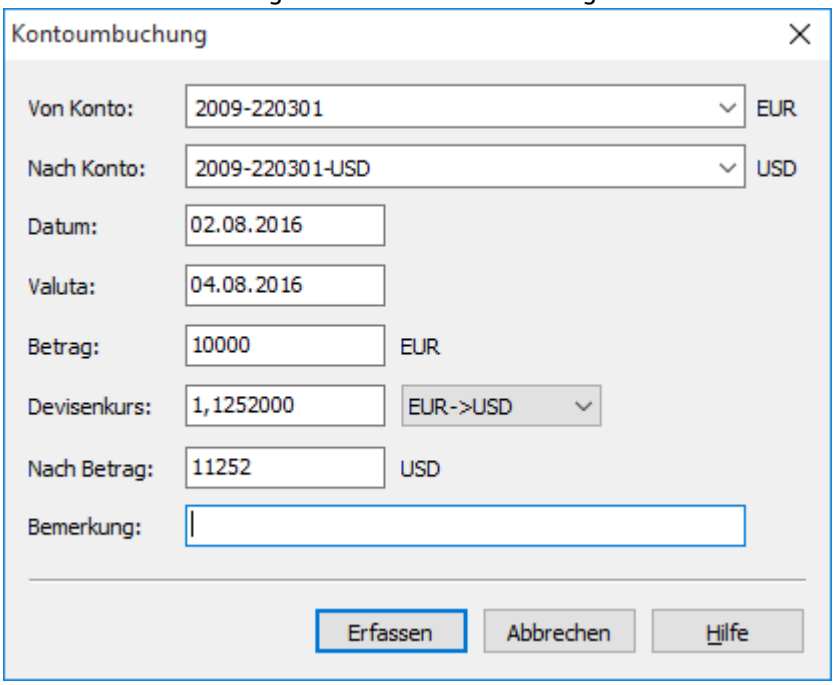
Kontoumbuchung

Der Transaktionstyp "Kontoumbuchung" dient dem Transfer zwischen zwei Konten eines Inhabers.

Um Kontoumbuchungen einzugeben, gehen Sie dann wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü KONTO.
3. Wählen Sie in den Konto-Transaktionstypen den Transaktionstyp KONTOUMBUCHUNG.
   Über die Tastatur erfassen Sie Kontoumbuchungen bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <T>.

Es erscheint das Dialogfenster "Kontoumbuchung".



4. Ergänzen oder ändern Sie ggf. die Angaben in den Feldern. Die Details zu diesen Feldern entnehmen Sie der folgenden Tabelle.'
   Die Felder im Einzelnen:

Element	Beschreibung
Von Konto	Wählen Sie hier aus der Liste aller vorhandenen Konten des Inhabers das Konto aus, von dem aus die Umbuchung erfolgen soll.
Nach Konto	Wählen Sie aus der Liste aller vorhandenen Konten des Inhabers das Konto aus, auf dem die Umbuchung gutgeschrieben werden soll.
Datum	Geben Sie das Datum der Umbuchung an. Voreinstellung ist das aktuelle Datum. Sie können das Datum ändern, um z. B. rückwirkend noch Buchungen durchzuführen.
Valuta	Geben Sie das Valuta-Datum der Umbuchung an. Voreinstellung ist das aktuelle Datum.
Betrag	Setzen Sie hier den Betrag ein, der zwischen den beiden Konten transferiert werden soll. Geben Sie hier den Betrag in der Währung des Ursprungskontos ein!
Wechselkurs	Hier wird der aktuelle Wechselkurs eingeblendet, falls zwischen Konten gebucht werden soll, die in unterschiedlichen Währungen geführt werden. Sie können diesen manuell korrigieren. Kehren Sie ggf. die Berechnung des Wechselkurses mithilfe der Auswahlliste rechts daneben um.

Element	Beschreibung
Nach Betrag	Geben Sie hier den Betrag in der Währung des Zielkontos ein bzw. prüfen Sie diesen.
Bemerkungen	Hier können Sie zusätzliche Informationen zu der Buchung eintragen (max. 50 Buchstaben).

5. Schließen Sie die Kontoumbuchung mit dem Button "Erfassen" ab.

⚠ Buchungen zwischen Konten verschiedener Inhaber müssen über Bareinlagen und Barentnahmen getätigt werden.

Neutrale Buchung

Über den Konto-Transaktionstyp "Neutrale Buchung" können ggf. Rundungsfehler oder nicht steuerpflichtige Gewinne bzw. Verluste eingegeben werden. Diese Beträge werden weder beim Eigenkapital noch bei der Ertragsaufstellung berücksichtigt. In der Performanceberechnung werden diese Buchungen aber ausgewertet.

Um neutrale Buchungen einzugeben, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü KONTO.
3. Wählen Sie in den Konto-Transaktionstypen den Transaktionstyp NEUTRALE BUCHUNG.
   Über die Tastatur erfassen Sie neutrale Buchungen bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <N>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Neutrale Buchung", das dem im Abschnitt Bareinlage beschriebenen Dialogfenster entspricht.
4. Ergänzen oder ändern Sie ggf. die Angaben in den Feldern.
5. Schließen Sie die neutrale Buchung mit dem Button "Erfassen" ab.

⚠ Bei neutralen Buchungen sollten Sie auf jeden Fall eine sinnvolle Beschreibung in das Eingabefeld "Bemerkung" eintragen.

Werbungskosten und Gebühren

In der Kategorie "Werbungskosten und Gebühren" finden Sie die wichtigsten Gebührenarten als eigenständige Transaktionstypen. Geben Sie sonstige Werbungskosten über den sich ebenfalls in dieser Kategorie befindenden Transaktionstyp "Werbungskosten" ein.

✓ 

Auch die Eingabe negativer Werbungskosten ist für die Transaktionstypen "Werbungskosten", "Depotgebühren", Limitgebühren" und "Vermögensverwaltungsgebühren" möglich. Geben Sie z. B. bei einer Rückerstattung von Depot- oder Vermögensverwaltungsgebühren dann einfach die Werte ein und wählen Sie dann das Icon "Logikumkehr".
Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Logikumkehr bei Konto-Transaktionstypen.

Die Transaktionstypen der Kategorie "Werbungskosten und Gebühren" gehören zu den Konto-Transaktionstypen.

Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Kategorien von Transaktionstypen.

Siehe auch:

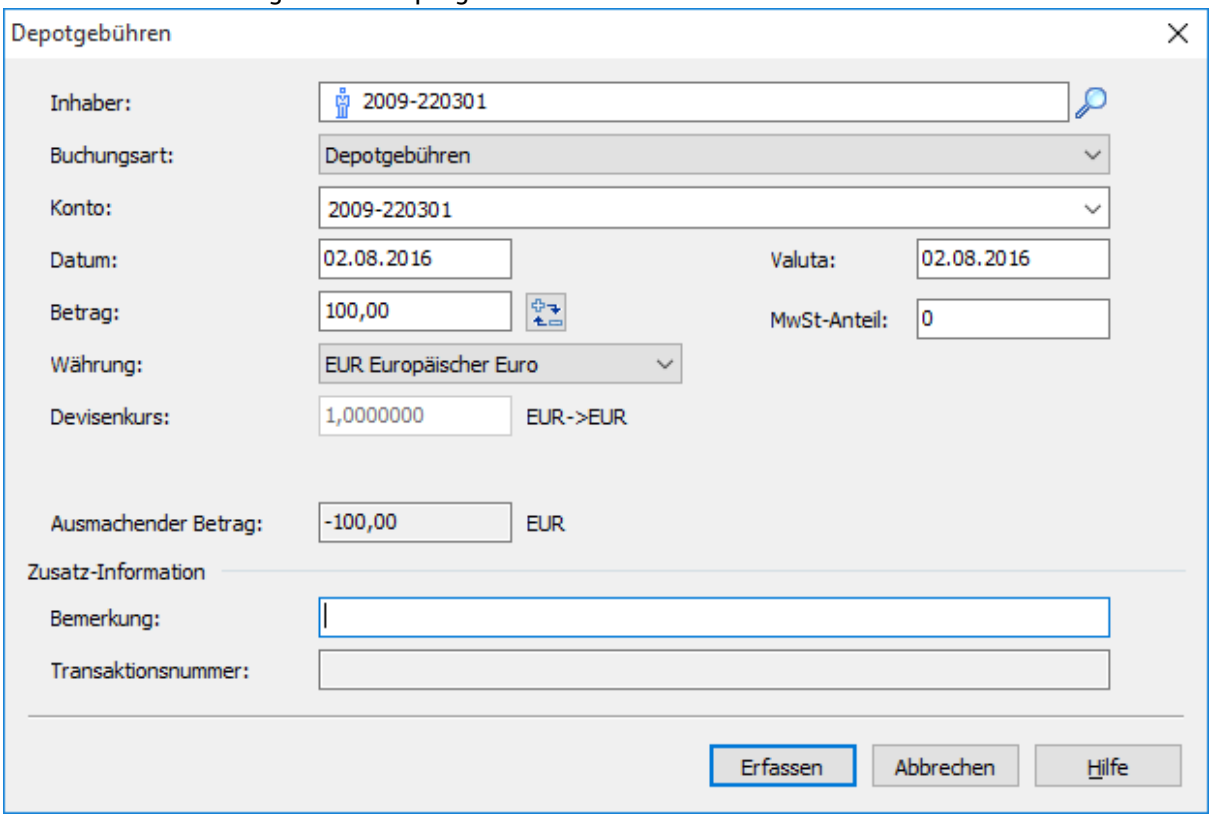
- Depotgebühren
- Limitgebühren
- Vermögensverwaltungsgebühren
- Stempelabgabe
- Werbungskosten
- Transaktionskostenpauschale

Depotgebühren

Depotgebühren gehören zur Klasse der Werbungskosten. Sie können also detailliert angeben, für was die Gebühren zu entrichten sind.

Gehen Sie wie folgt vor, um Depotgebühren zu erfassen:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü KONTO.
3. Wählen Sie in den Konto-Transaktionstypen den Transaktionstyp DEPOTGEBÜHREN.
   Über die Tastatur erfassen Sie Depotgebühren bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <U>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Depotgebühren".



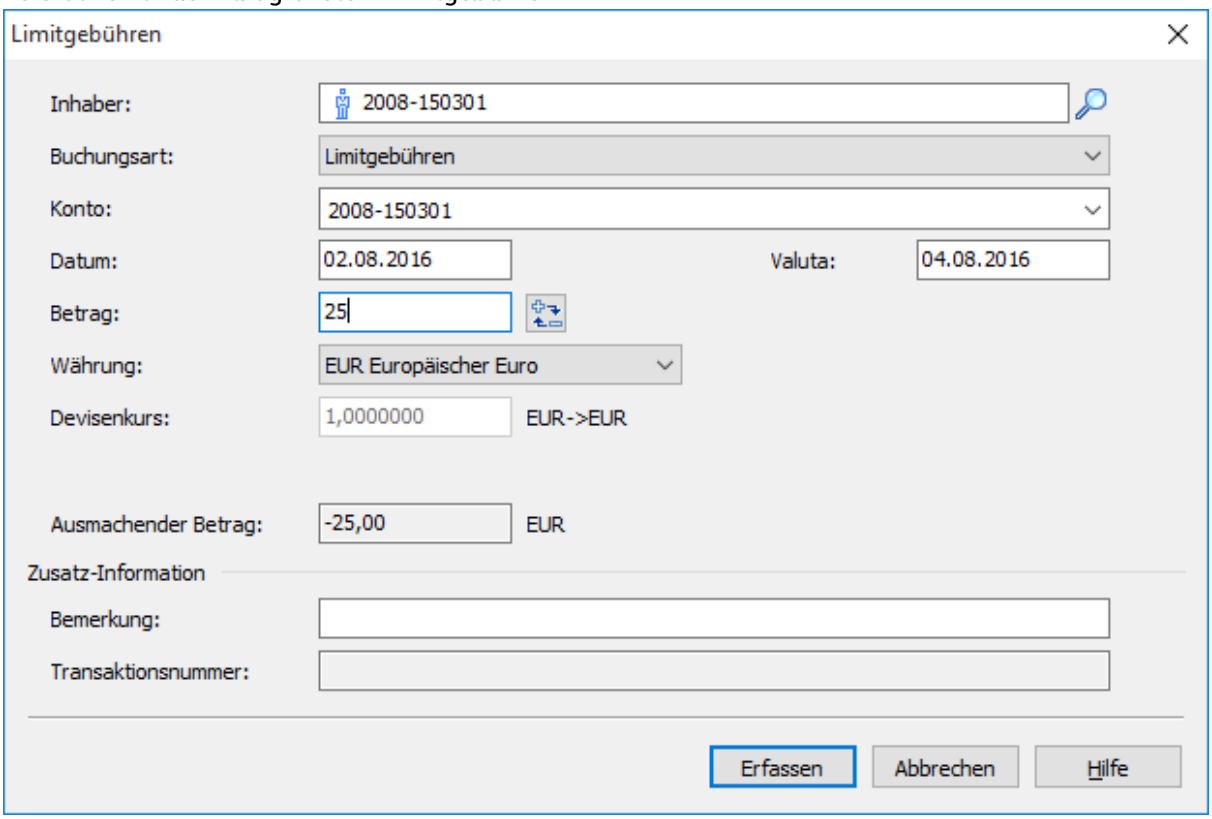
4. Geben Sie im Eingabefeld "MwSt-Anteil" den Mehrwertsteueranteil dieser Depotgebühren ein. Ansonsten entspricht das Erfassen von Depotgebühren dem Erfassen einer Bareinlage. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Bareinlage.
5. Bestätigen Sie die Eingaben abschließend mit dem Button "Erfassen".

Limitgebühren

Limitgebühren gehören wie Depot- und Vermögensverwaltungsgebühren zu den Werbungskosten.

Um Limitgebühren einzugeben, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber bzw. das gewünschte Portfolio aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü KONTO.
3. Wählen Sie in den Konto-Transaktionstypen den Transaktionstyp LIMITGEBÜHREN.
   Über die Tastatur erfassen Sie Limitgebühren bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <L>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Limitgebühren".



   Das Erfassen der Limitgebühren entspricht dem Erfassen einer Bareinlage.
4. Bestätigen Sie die Eingaben abschließend mit dem Button "Erfassen".

Vermögensverwaltungsgebühren

Vermögensverwaltungsgebühren (VV-Gebühren) gehören wie Depot- und Limitgebühren zur Klasse der Werbungskosten.

Gehen Sie wie folgt vor, um Vermögensverwaltungsgebühren zu erfassen:

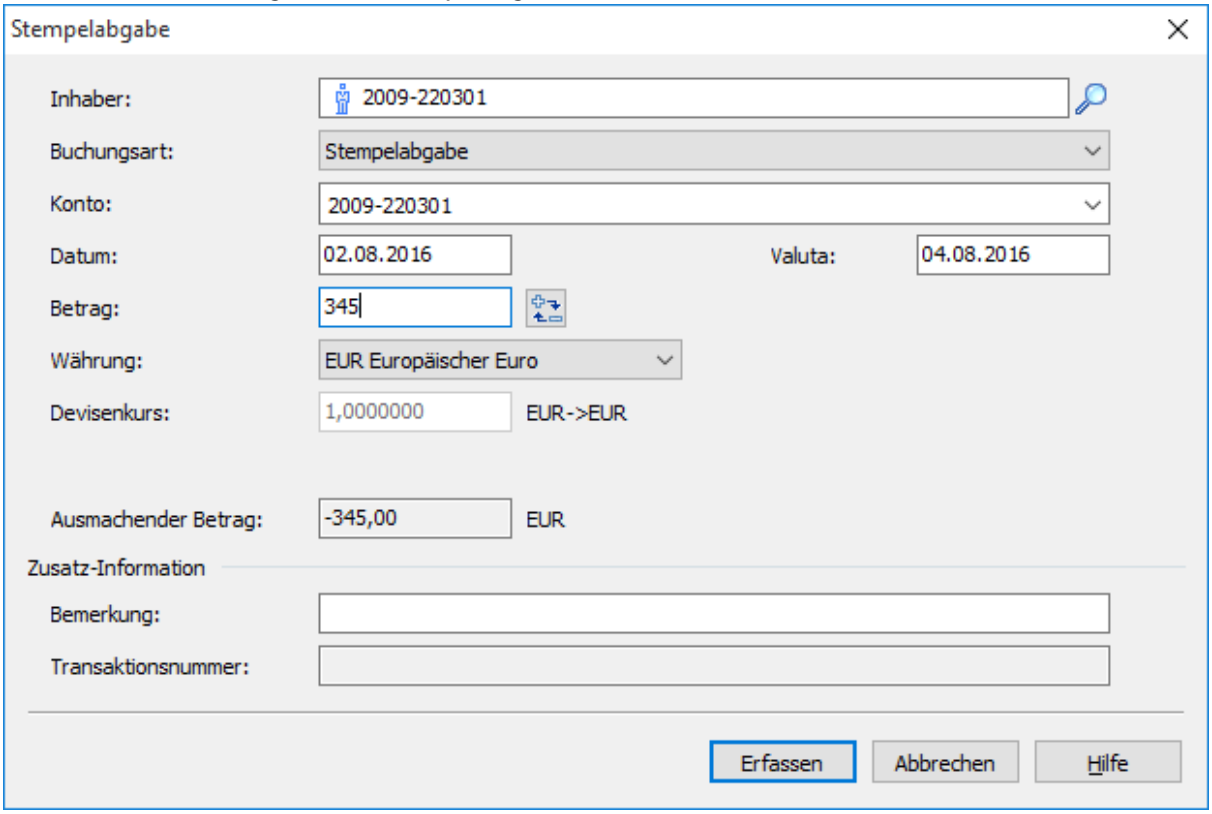
1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.

2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü KONTO.
3. Wählen Sie in den Konto-Transaktionstypen den Transaktionstyp VV-GEBÜHREN.
   Über die Tastatur erfassen Sie Vermögensverwaltungsgebühren bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <V>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Vermögensverwaltungsgebühren".
   Das Dialogfenster "Vermögensverwaltungsgebühren" entspricht dem Dialogfenster "Depotgebühren", inklusive des Eingabefeldes "MwSt-Anteil". Lesen Sie dazu den Abschnitt *Depotgebühren*.
   Ansonsten entspricht das Erfassen von Vermögensverwaltungsgebühren dem Erfassen einer Bareinlage. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Bareinlage.
4. Bestätigen Sie die Eingaben abschließend mit dem Button "Erfassen".

Stempelabgabe

Dieser Konto-Transaktionstyp ermöglicht die pauschale Erfassung der angefallenen Stempelsteuer. Um Stempelsteuern zu erfassen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber bzw. das gewünschte Portfolio aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü KONTO.
3. Wählen Sie in den Konto-Transaktionstypen den Transaktionstyp STEMPELABGABE.
   Über die Tastatur erfassen Sie Stempelabgaben bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <Q>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Stempelabgabe".



   Das Erfassen der Stempelabgabe entspricht dem Erfassen einer Bareinlage. Lesen Sie zu Details zu den einzelnen Eingabefeldern daher den Abschnitt Bareinlage.
4. Bestätigen Sie die Eingaben abschließend mit dem Button "Erfassen".

Werbungskosten

Erfassen Sie mit diesem Transaktionstyp sonstige Werbungskosten, die sich nicht in die zuvor beschriebenen Kategorien einordnen lassen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü KONTO.
3. Wählen Sie in den Konto-Transaktionstypen den Transaktionstyp WERBUNGSKOSTEN.
   Über die Tastatur erfassen Sie sonstige Werbungskosten bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <G>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Werbungskosten", das dem Dialogfenster "Depotgebühren" inklusive des Eingabefeldes "MwSt-Anteil" entspricht. Lesen Sie dazu den Abschnitt Depotgebühren.
   Darüber hinaus entspricht das Erfassen der Werbungskosten dem Erfassen einer Bareinlage.
4. Bestätigen Sie die Eingaben abschließend mit dem Button "Erfassen".

Transaktionskostenpauschale

Vor dem Hintergrund, dass mit der Abgeltungsteuer Werbungskosten nicht mehr auf die Erlöse angerechnet werden dürfen, gibt es die Transaktionskostenpauschale, unter der insbesondere die als "All-in-fee" bekannte pauschale Gebühr anstatt Transaktionsgebühren zur Hälfte angerechnet werden kann.

Gehen Sie wie folgt vor, um eine Transaktionskostenpauschale zu erfassen:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü KONTO.
3. Wählen Sie in den Konto-Transaktionstypen den Transaktionstyp TRANSAKTIONSKOSTENPAUSCHALE.
   Über die Tastatur erfassen Sie eine Transaktionskostenpauschale bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <P>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Transaktionskostenpauschale", das dem Dialogfenster zum Erfassen einer Bareinlage entspricht. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Bareinlage.
4. Bestätigen Sie die Eingaben abschließend mit dem Button "Erfassen".

Zinsen

Die Transaktionstypen der Kategorie "Zinsen" gehören zu den Konto-Transaktionstypen.

Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Kategorien von Transaktionstypen.

Siehe auch:

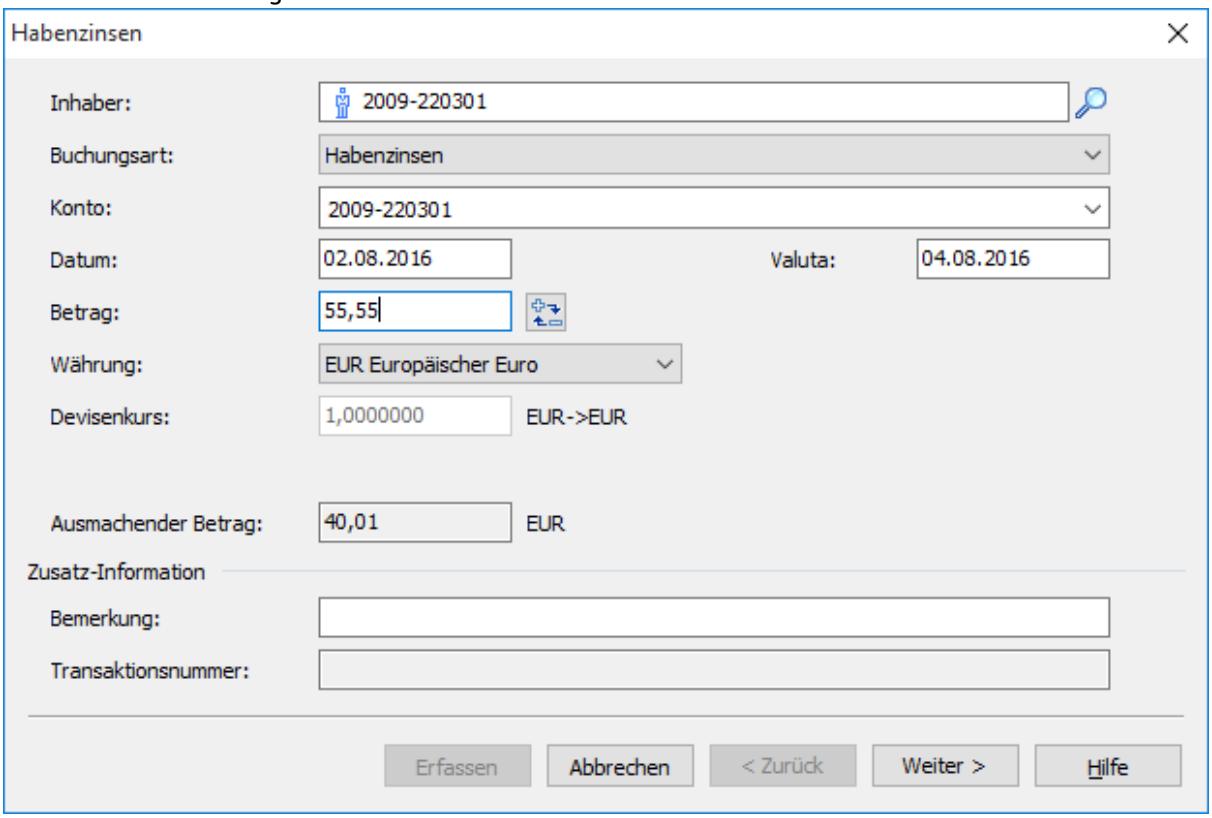
- Habenzinsen
- Sollzinsen

Habenzinsen

Um Habenzinsen einzugeben, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.

2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü KONTO.
3. Wählen Sie in den Konto-Transaktionstypen den Transaktionstyp HABENZINSEN.
   Über die Tastatur erfassen Sie Habenzinsen bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <H>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Habenzinsen".



4. Ergänzen oder ändern Sie ggf. die Angaben in den Feldern. Die Details zu diesen Feldern entnehmen Sie der folgenden Tabelle.
   Die Felder im Einzelnen:

Element	Beschreibung
Inhaber	Wählen Sie hier ggf. einen (anderen) Inhaber aus.
Buchungsart	Wählen Sie hier ggf. einen (anderen) Transaktionstyp aus.
Konto	Wählen Sie hier ggf. ein (anderes) Konto des Inhabers aus.
Datum	Geben Sie hier das Datum der Habenzinsen an. Voreinstellung ist das aktuelle Datum. Sie können das Datum ändern, um z. B. nachträglich Buchungen vorzunehmen.

Element	Beschreibung
Valuta	Falls das tatsächliche Valuta-Datum vom vorgeblendeten Datum abweicht, überschreiben Sie dieses manuell. Die Vorbelegung können Sie über die allgemeinen Depoteinstellungen definieren. Standardeinstellung ist für Deutschland 2 Werktage nach dem Schlusstag und für die Schweiz 3 Werktage nach dem Schlusstag. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Depoteinstellungen - Transaktionserfassung.
Betrag	In diesem Feld geben Sie die Höhe der Habenzinsen ein, in der darunter eingestellten Währung.
	Icon "Logikumkehr". Wählen Sie dieses Icon, um "negative Habenzinsen" zu erfassen. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Logikumkehr bei Konto-Transaktionstypen.
Währung	In diesem Feld können Sie die Währung eingeben, in der die Transaktion erfolgt ist.
Dev.-Kurs	Ändern Sie hier ggf. den Devisenkurs, den der Infront Portfolio Manager automatisch vorgibt.
Ausm. Betrag	Ihr Infront Portfolio Manager errechnet aus Ihren Angaben zu Betrag und Währung den ausmachenden Betrag und zeigt ihn hier an.
Bemerkung	Geben Sie hier Bemerkungen zu den Zinsen ein.
Transaktionsnummer	Kommt die Transaktion über ein Unknown macro: 'psi-prod-name', dann sehen Sie hier die Transaktionsnummer, die der Identifizierung der Transaktionen dient.

5. Wählen Sie den Button "Weiter", um zur nächsten Seite des Dialogfensters zu gelangen.
6. Ergänzen oder ändern Sie ggf. auch hier die Angaben in den Feldern.
   Die steuerlichen Angaben entsprechen weitgehend denen im Abschnitt Wertpapierertrag beschriebenen. Details zur Bemessungsgrundlage entnehmen Sie der folgenden Tabelle.

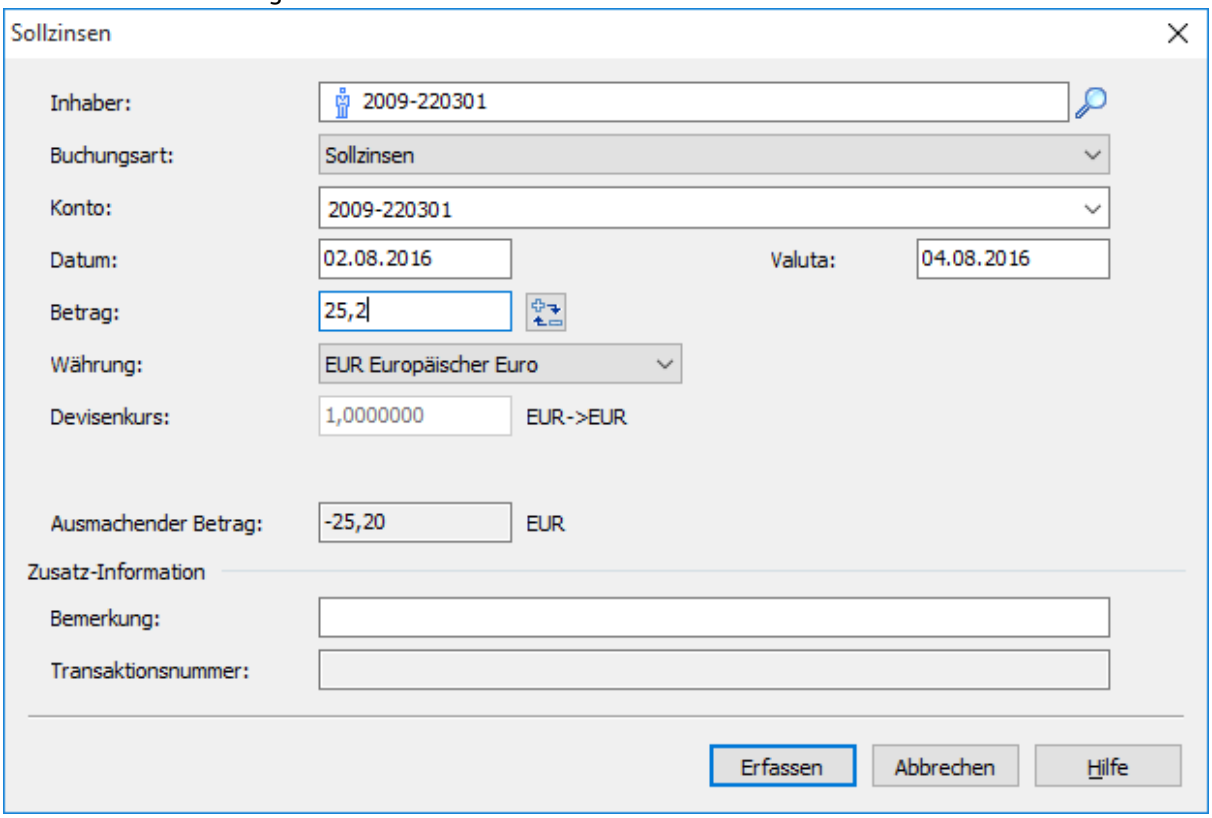
Element	Beschreibung
Bemessungsgrundlage	Der steuerlich relevante Betrag vor Verlustverrechnung und vor Steuerabzug als Bezugsgröße für die Steuerangaben. Defaultwert: Betrag der Buchung in Kontowährung bzw. Euro umgerechnet.

7. Bestätigen Sie die Eingaben abschließend mit dem Button "Erfassen".

Sollzinsen

Um Sollzinsen einzugeben, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü KONTO.
3. Wählen Sie in den Konto-Transaktionstypen den Transaktionstyp SOLLZINSEN.
   Über die Tastatur erfassen Sie Sollzinsen bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <S>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Sollzinsen".



   Die Felder des Dialogfensters "Sollzinsen" entsprechen denen auf der ersten "Seite" des Dialogfensters "Habenzinsen". Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Habenzinsen.
4. Bestätigen Sie die Eingaben abschließend mit dem Button "Erfassen".

Festgelder und Kredite

Die Transaktionstypen der Kategorie "Festgelder und Kredite" gehören zu den Konto-Transaktionstypen.

Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Kategorien von Transaktionstypen.

Siehe auch:

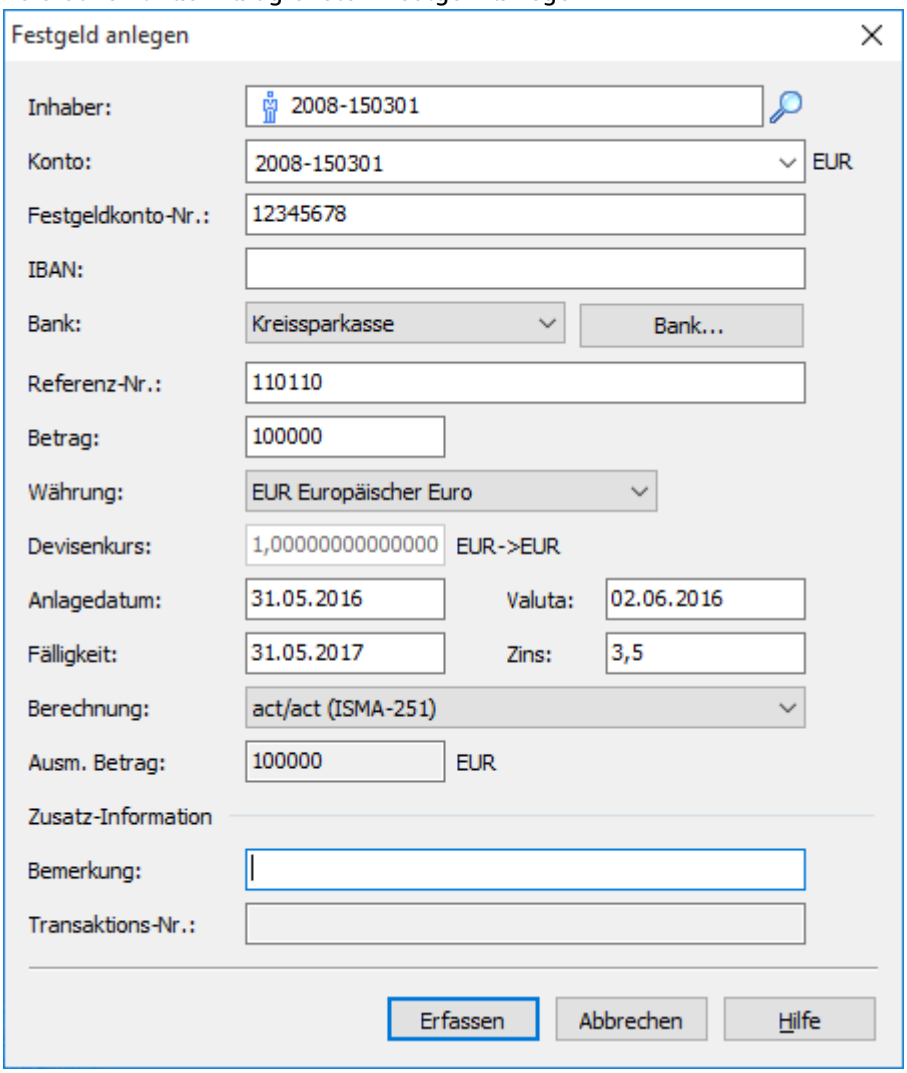
- Festgeld anlegen
- Festgeld auflösen
- Kredit aufnehmen
- Kreditzinsen/-tilgung

Festgeld anlegen

Sie können mit dem Infront Portfolio Manager Ihre Festgelder verwalten. Festgelder gehören zu den Besonderen Anlagen.

Um Festgelder anzulegen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber bzw. das gewünschte Portfolio aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü KONTO.
3. Wählen Sie in den Konto-Transaktionstypen den Transaktionstyp FESTGELD ANLEGEN.
   Über die Tastatur legen Sie Festgelder bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt an: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <C>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Festgeld anlegen".



4. Ergänzen oder ändern Sie ggf. die Angaben in den Eingabefeldern. Die Details zu diesen Feldern entnehmen Sie der folgenden Tabelle.
   Die Felder im Einzelnen:

Element	Beschreibung
Inhaber	Wählen Sie hier ggf. einen (anderen) Inhaber aus.
Konto	Wählen Sie hier ggf. ein (anderes) Konto aus.
Festgeldkonto-Nr.	Geben Sie hier die Kontonummer des Festgeldkontos ein.
IBAN	Geben Sie hier die IBAN des Kontos ein.
Bank	Wählen Sie hier die Bank des Kontos aus. Über den Button "Bank..." gelangen Sie in das bekannte Dialogfenster "Bankverbindungen verwalten", in dem Sie ggf. eine neue Bankverbindung anlegen können. Lesen Sie dazu den Abschnitt Bankverbindungen.
Referenz-Nr.	Ist die Transaktion über ein Portfolio Sync Interface importiert worden, so finden Sie hier ggf. die zugehörige Referenznummer.
Betrag	Geben Sie in diesem Feld die Höhe des Festgelds ein.
Währung	Geben Sie hier die Währung ein, in der das Festgeld angelegt worden ist. Vorgabe ist die Währung des angegebenen Kontos.
Devisenkurs	Tragen Sie hier den Devisenkurs ein, zu dem Sie das Festgeld gekauft haben, sofern es nicht der Kontowährung entspricht. Die "Richtung" des Wechselkurses ist frei wählbar.
Anlagedatum	Datum, an dem das Festgeld angelegt worden ist. Vorgegeben ist das aktuelle Datum. Sie können das Datum (tt.mm.jj) ändern, um z. B. rückwirkend noch Buchungen durchzuführen.
Valuta	Geben Sie hier das Valuta-Datum ein. Die Zinsberechnung für Festgelder erfolgt dann ab Valuta-Datum.
Fälligkeit	Tragen Sie in dieses Feld die Fälligkeit des Festgelds ein. Vorgegeben wird "Startdatum + 30 Tage", also Monatsgeld.
Zins	Geben Sie hier den Zinssatz ein, den Sie für Ihr Festgeld erhalten. Die Zinsangabe muss den Jahreszins, unabhängig von der Laufzeit des Festgelds enthalten. Geben Sie eine echte Prozentzahl ein, etwa 3,75.

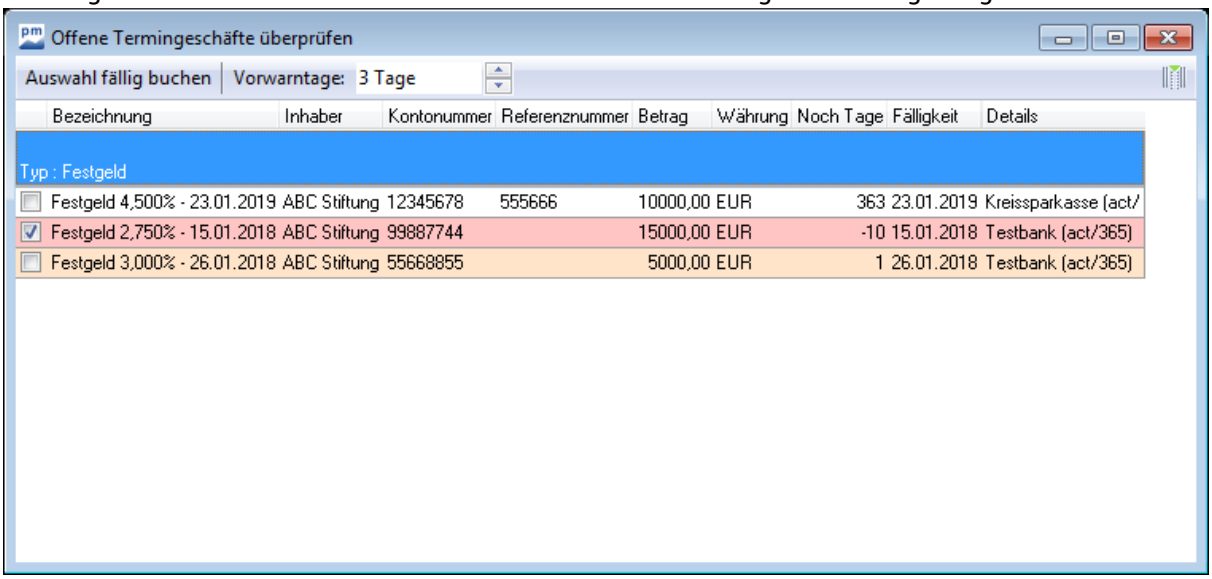
Element	Beschreibung
Berechnung	Geben Sie hier an, auf welche Weise die Zinsen berechnet werden sollen. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Zinstage-Methode.
Ausm. Betrag	Der ausmachende Betrag, der sich aus dem Anlagebetrag ergibt.
Bemerkung	Geben Sie in das Eingabefeld ggf. eine Bemerkung zum Festgeld ein. Klicken Sie dazu in das Eingabefeld und geben Sie Ihren Text über die Tastatur ein.
Transaktions-Nr.	Kommt das Festgeld über ein Unknown macro: 'psi-prod-name', dann sehen Sie hier die Transaktionsnummer, die der Identifizierung der Transaktionen dient.

5. Bestätigen Sie die Eingaben abschließend mit dem Button "Erfassen".

Festgeld auflösen

Um die Auflösung von Festgeldern (und Devisentermingeschäften) zu verbuchen, steht Ihnen dieser Konto-Transaktionstyp zur Verfügung. Gehen Sie wie folgt vor, um Festgeld aufzulösen:

1. Öffnen Sie wie im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber bzw. das gewünschte Portfolio aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü KONTO.
3. Wählen Sie in den Konto-Transaktionstypen den Transaktionstyp FESTGELD AUFLÖSEN.
   Über die Tastatur lösen Sie Festgelder bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt auf: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <R>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Offene Termingeschäfte". In der Tabelle sind die bereits fälligen Termingeschäfte des Inhabers rot und die in der Vorwarnzeit liegenden orange eingefärbt.



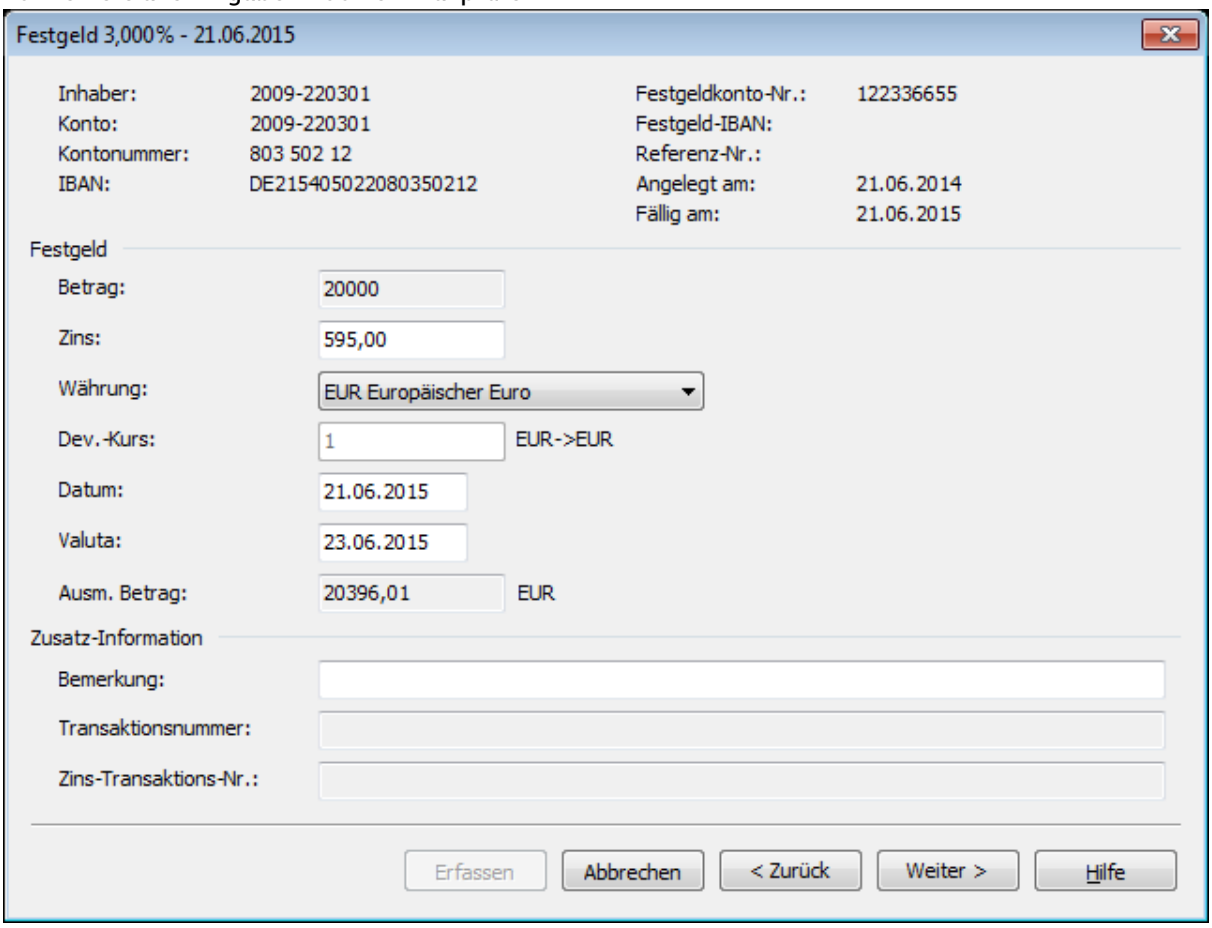
4. Hier können Sie in der Liste aller offenen Termingeschäfte unter den fälligen, rot eingefärbten Zeilen die zu verbuchenden auswählen, indem Sie ganz links in der Tabelle die entsprechenden Kontrollkästchen der Zeilen aktivieren und dann den Button "Auswahl fällig buchen" wählen.

Die Elemente im Einzelnen:

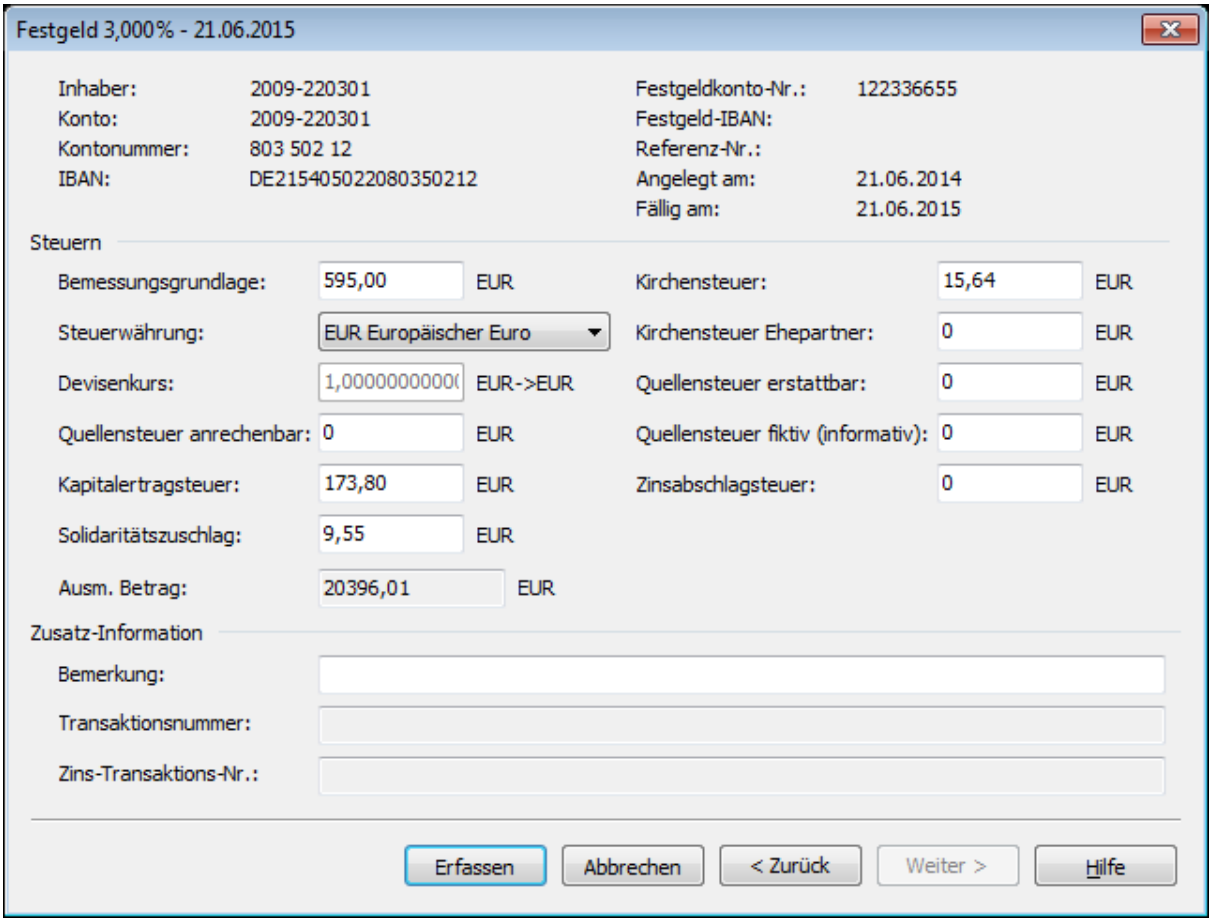
Element	Beschreibung
Auswahl fällig buchen	Über diesen Button starten Sie die Buchung der in der Liste markierten, fälligen Termingeschäfte.
Vorwarntage	Geben Sie hier die Anzahl der Vorwarntage direkt über die Tastatur ein oder nutzen Sie die kleinen Pfeiltasten, um zur gewünschten Anzahl zu blättern. Standardeinstellung ist 3 Tage Vorwarnzeit. Die Termingeschäfte, die bald fällig werden, erkennen Sie dann an den orange eingefärbten Zeilen.
Typ	Mögliche Typen für offene Termingeschäfte sind "Festgeld" und "Devisentermingeschäft".
Bezeichnung	Die Bezeichnung des jeweiligen Geschäfts setzt sich aus Typ, Zins und Laufzeit zusammen.
Inhaber	Inhaber der Transaktion.
Kontonummer	Die beim Erfassen des Festgelds ggf. eingegebene Festgeld-Kontonummer.
Referenznummer	Ist die Transaktion über ein Portfolio Sync Interface importiert worden, so finden Sie hier ggf. die zugehörige Referenznummer.
Betrag	Für Festgelder enthält die Spalte den Wert aus dem Feld "Ausmachender Betrag" des Dialogfensters "Festgeld anlegen". Für Devisentermingeschäfte enthält die Spalte den Wert aus dem Feld "Zufluss" des Dialogfensters "Devisentermingeschäft".
Währung	Für Festgelder enthält die Spalte den Wert aus dem Feld "Währung" des Dialogfensters "Festgeld anlegen". Für Devisentermingeschäfte enthält die Spalte die Zuflusswährung.
Noch Tage	So viele Tage bleiben bis zur Fälligkeit. Für bereits fällige Geschäfte steht hier die Anzahl der Tage, die seit Fälligkeit vergangen sind (negative Werte).
Fälligkeit	Fälligkeitsdatum.

Element	Beschreibung
Details	Für Festgelder finden Sie in dieser Spalte die Bankverbindung sowie die Zinstageberechnungsmethode. Für Devisentermingeschäfte enthält die Spalte den Wert aus dem Feld "Abfluss", die Abflusswährung sowie den zugehörigen Terminkurs (Zufluss/Abfluss).

5. Das Dialogfenster "Festgeld" mit der Bezeichnung des Festgeldes im Fenstertitel erscheint. Hier können Sie alle Eingaben noch einmal prüfen.



6. Wählen Sie den Button "Weiter", um zur zweiten Seite des Dialogfensters zu gelangen. Hier finden Sie alle ausgewiesenen Steuern.



Lesen Sie zu den Details der ausgewiesenen Steuern den Abschnitt Wertpapierertrag.

7. Beenden Sie die Transaktion mit dem Button "Erfassen".

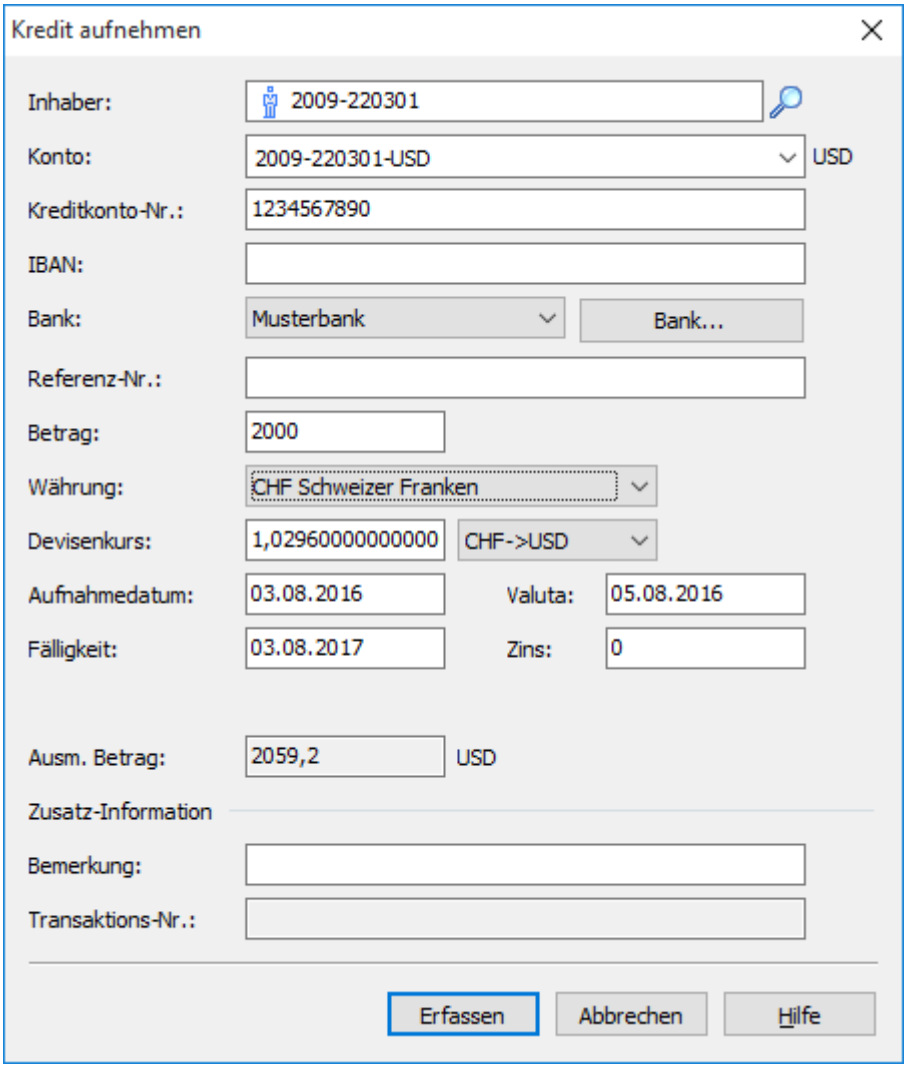
Das Auflösen von fälligen Festgeldern erzeugt in der Liste der Transaktionen die Kombitransaktionen "Festgeldauflösung – Rückzahlung" und "Festgeldauflösung – Zinsen". Die Kombitransaktionen können nicht getrennt, aber wiedervorgelegt werden.

Kredit aufnehmen

Kredite gehören zu den "Besonderen Anlagen".

Um aufgenommene Kredite korrekt zu erfassen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü KONTO.
3. Wählen Sie in den Konto-Transaktionstypen den Transaktionstyp KREDIT AUFNEHMEN.
   Über die Tastatur erfassen Sie Kredite bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <B>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Kredit aufnehmen".



Dieses Dialogfenster entspricht weitgehend dem Dialogfenster "Festgeld anlegen". Allerdings gibt es bei Krediten kein Feld zur Zinsberechnungsmethode und der Betrag auf dem Konto ist natürlich positiv (Festgeld negativ).

4. Ergänzen oder ändern Sie ggf. die Angaben in den Eingabefeldern.
5. Bestätigen Sie die Eingaben abschließend mit dem Button "Erfassen".

> Nutzen Sie die Kreditübersicht, um sich auf einen Blick alle erfassten Kredite eines Inhabers anzuzeigen.

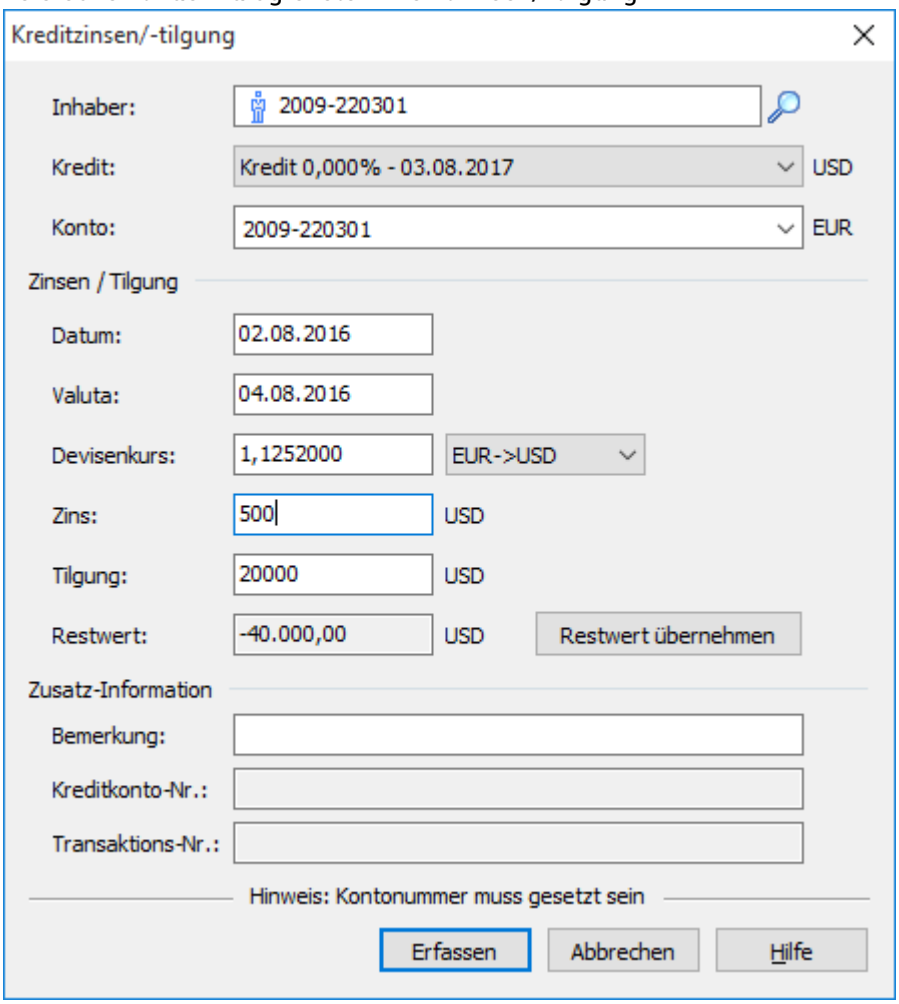
Kreditzinsen/-tilgung

Der Transaktionstyp Kreditzinsen/-tilgung gehört zu den "Besonderen Anlagen".

Um für bereits erfasste Kredite auch die zugehörigen Zinsen und Tilgungen zu erfassen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü KONTO.
3. Wählen Sie in den Konto-Transaktionstypen den Transaktionstyp KREDITZINSEN/-TILGUNG.
   Über die Tastatur erfassen Sie Kreditzinsen und Tilgungen bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<2> für die Konto-

Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <I>.
Es erscheint das Dialogfenster "Kreditzinsen/-tilgung".



4. Wählen Sie hier im Feld "Kredit" den gewünschten Kredit aus. In dieser Auswahlliste sehen Sie nur die offenen Kredite. (Ein Kredit ist so lange offen, bis er auf 0 getilgt ist.)
5. Geben Sie Zins und/oder Tilgung ein. Bei Eingaben in den Feldern "Zins" und "Tilgung" entstehen zwei separate Buchungen. Bei späterer Wiedervorlage wird der jeweils gewählte Typ eingeblendet und der andere ausgeblendet.
   Über den Button "Restwert übernehmen" können Sie den angezeigten Restwert des Kredits in das Feld "Tilgung" übernehmen.
   Die Währung ist immer die Währung des Kredits, die Sie bei der Aufnahme des Kredits definiert haben. Dadurch ist die Währungskombination immer Kreditwährung -> Kontowährung. Die Eingabe des Wechselkurses kann analog den anderen Dialogen beidseitig erfolgen.
   Auch die hier ggf. angezeigte Kreditkontonummer stammt aus den Angaben bei Aufnahme des Kredits.
6. Geben Sie in das Eingabefeld "Bemerkung" eine aussagekräftige Bemerkung ein, diese erscheint z. B. in der Ertragsaufstellung für diese Transaktion.
7. Bestätigen Sie die Eingaben abschließend mit dem Button "Erfassen".

Devisen

In den folgenden Abschnitten erfahren Sie, wie Sie Devisen- und Devisentermingeschäfte erfassen.

⚠ Voraussetzung für das Erfassen dieser Transaktionstypen ist, dass für den gewählten Inhaber mindestens 2 Konten mit unterschiedlichen Währungen angelegt sind.

Die Transaktionstypen der Kategorie "Devisen" gehören zu den Konto-Transaktionstypen.

Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Kategorien von Transaktionstypen.

Siehe auch:

- Devisengeschäft
- Devisentermingeschäft
- Historie für ein Devisentermingeschäft anlegen

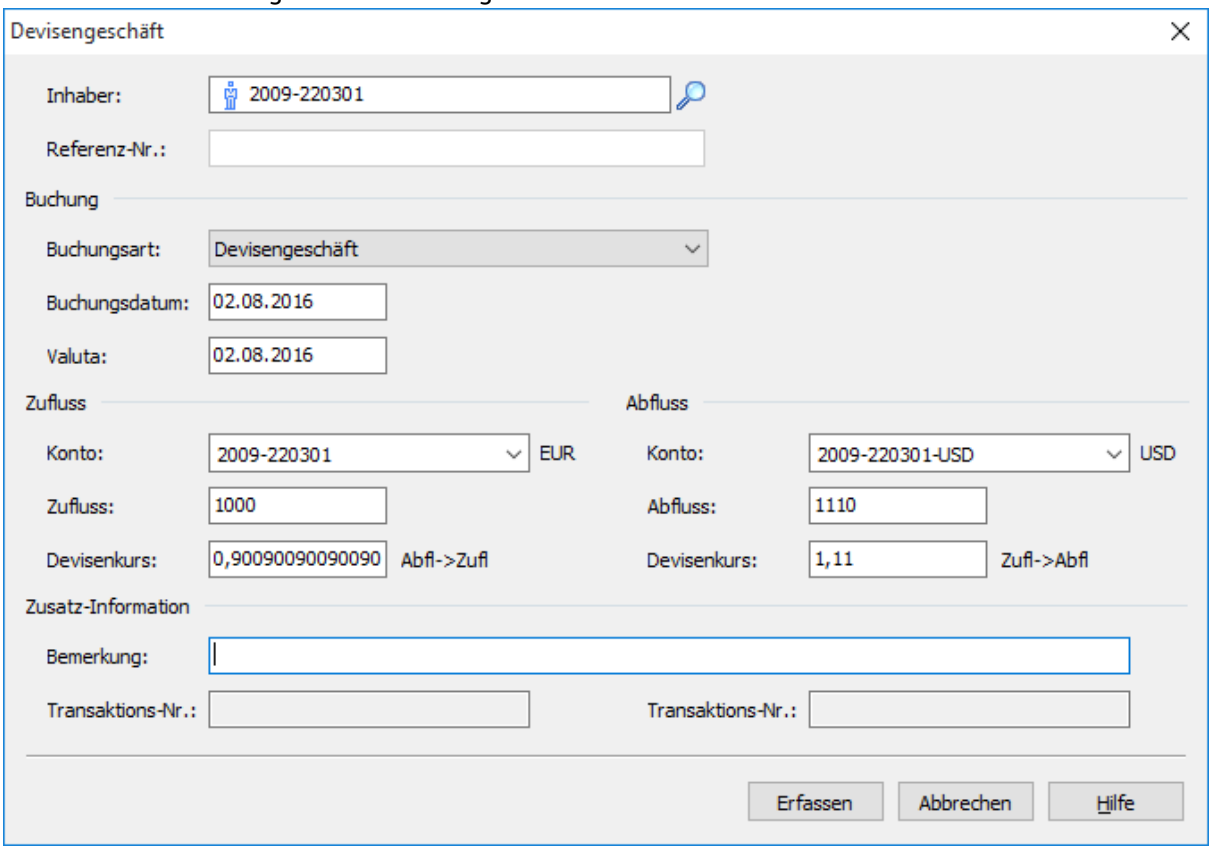
Devisengeschäft

Ein Devisengeschäft ist der "Kauf" einer Währung gegen eine andere Währung. Haben Sie z. B. ein Euro- und ein US-Dollar-Konto, so kann ein "Kauf" von 10.000 USD gegen EUR abgebildet werden als (Devisengeschäft-)Zufluss von 10.000 USD auf dem US-Dollar-Konto und einem entsprechenden (Devisengeschäft-)Abfluss vom Euro-Konto. Die entsprechende Belastung in Euro wird durch den zum Buchungszeitpunkt gültigen Wechselkurs zwischen Euro und US-Dollar festgelegt.

Um ein Devisengeschäft zu erfassen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü KONTO.
3. Wählen Sie in den Konto-Transaktionstypen den Transaktionstyp DEVISENGESCHÄFT.
   Über die Tastatur erfassen Sie Devisengeschäfte bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <E>.

Es erscheint das Dialogfenster "Devisengeschäft".



4. Geben Sie in den Eingabefeldern Ihre Daten ein. Wählen Sie dabei die Konten für Zu- und Abfluss aus und geben Sie Zu- und Abflussbeträge in den jeweiligen Währungen ein. Die zugehörigen Devisenkurse werden automatisch eingeblendet.
   Über das Feld "Buchungsart" können Sie übrigens bei Bedarf auch direkt Devisentermingeschäfte erfassen, ohne das Dialogfenster zu schließen und neu zu öffnen.
5. Bestätigen Sie die Eingaben abschließend mit dem Button "Erfassen".

> Devisengeschäfte erscheinen in der Liste der erfassten Transaktionen als Kombitransaktionen – Devisengeschäft Zufluss und Devisengeschäft Abfluss.

Devisentermingeschäft

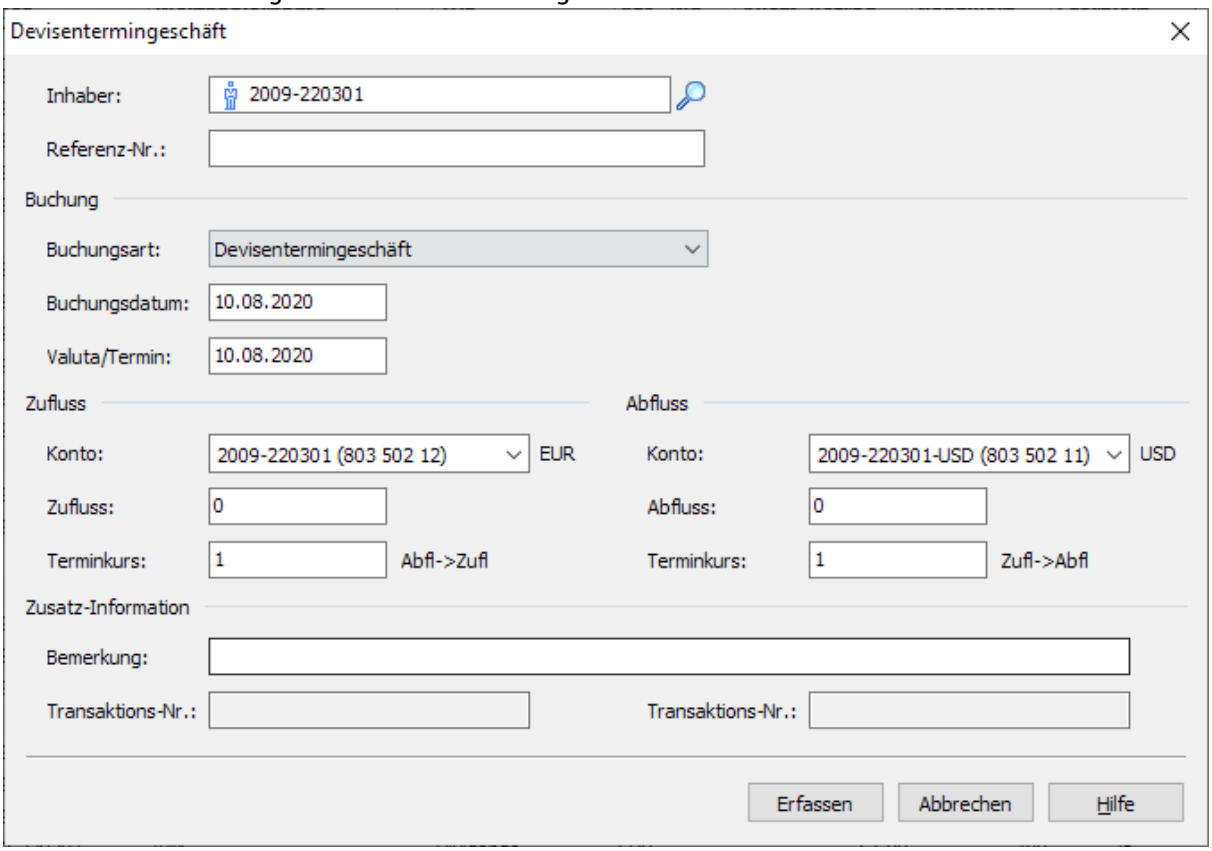
Dieser Transaktionstyp gehört zu den "Besonderen Anlagen". Ein Devisentermingeschäft (DTG) ist eine Vereinbarung über ein bestimmtes Devisengeschäft in der Zukunft. In der Vereinbarung festgelegt sind sämtliche Daten, die zur Abwicklung des zukünftigen Devisengeschäfts benötigt werden:

- Die beiden beteiligten Währungen und welches die Zufluss- bzw. die Abflusswährung ist (z. B. Kauf USD für EUR)
- Der Wechselkurs, der für das spätere Devisengeschäft gültig sein wird (Terminkurs)
- Der Zeitpunkt des späteren Devisengeschäfts (Termin)
- Die über den Terminkurs gekoppelten Zufluss- bzw. Abflussbeträge in den betreffenden Währungen

Mit diesen Informationen kann das zukünftige Devisengeschäft dann ohne weitere Bearbeitung automatisch vom Programm verbucht werden.

Um ein Devisentermingeschäft zu erfassen, gehen Sie zunächst wie beim Erfassen eines "normalen" Devisengeschäfts" vor:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü KONTO.
3. Wählen Sie in den Konto-Transaktionstypen den Transaktionstyp DEVISENTERMINGESCHÄFT.
   Über die Tastatur erfassen Sie Devisentermingeschäfte bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <F>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Devisentermingeschäft".



4. Geben Sie in den Eingabefeldern Ihre Daten ein. Wählen Sie dabei die Konten für Zu- und Abfluss aus. Im Feld "Terminkurs" wird zunächst der aktuelle Devisenkurs automatisch eingeblendet. Geben Sie hier den Terminkurs ein. Nach Beendigung der Erfassung können Sie eine detaillierte Historie für dieses Devisentermingeschäft eingeben.
   Die Beträge auf den Konten sind hier 0, da sich der Kontostand zunächst nicht ändert. Erst zum Termin wird das dann fällige Devisengeschäft verbucht.
   Das Datum im Feld "Valuta" entspricht hier dem Termindatum.
5. Geben Sie optional im Eingabefeld "Referenz-Nr." eine Referenznummer für dieses Devisentermingeschäft ein. Diese Referenznummer erhält auch das zum Termin fällige Devisengeschäft.
6. Bestätigen Sie die Eingaben abschließend mit dem Button "Erfassen".

In der Regel ist die Bewertung durch den aktuellen Devisenkurs für das Devisentermingeschäft ausreichend und Sie müssen keine Bewertungskurse eigens dafür erfassen. Wenn Sie für das Devisentermingeschäft dennoch eine Kurshistorie anlegen möchten, lesen Sie weiter im folgenden Abschnitt Historie für ein Devisentermingeschäft anlegen.

Möchten Sie Ihre erfassten Devisentermingeschäfte auf Fälligkeit überprüfen, so wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl OFFENE TERMINGESCHÄFTE ÜBERPRÜFEN. Alle offenen Termingeschäfte werden im erscheinenden Dialogfenster "Offene Termingeschäfte" aufgelistet. Wählen Sie

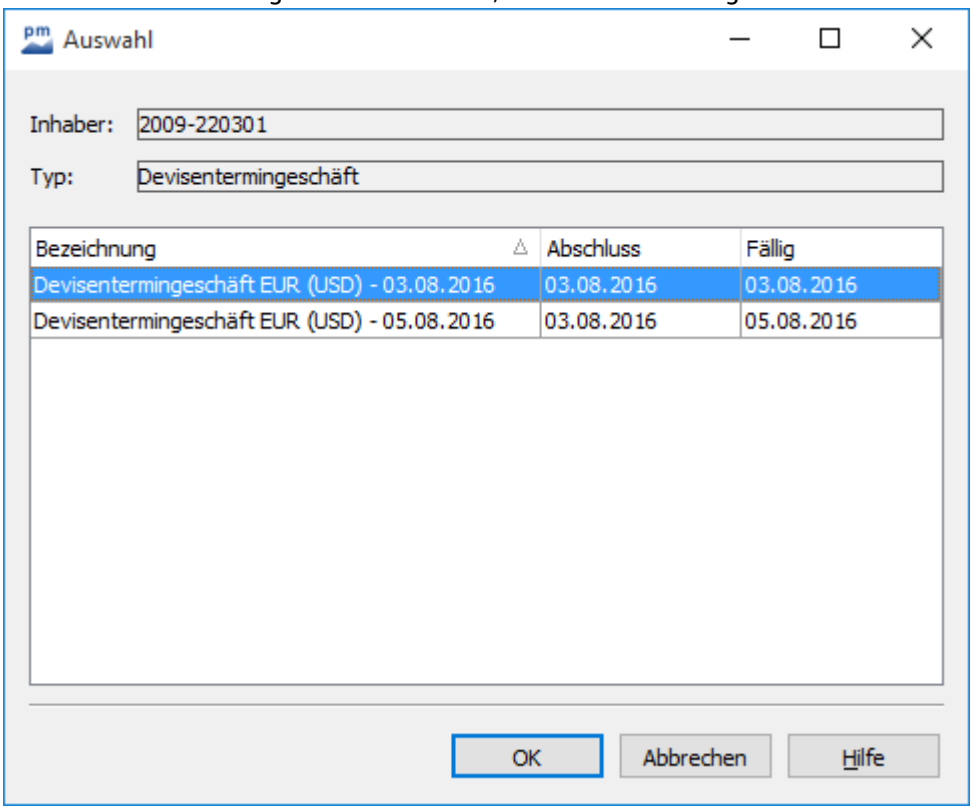
unter den fälligen diejenigen aus, die Sie als fällig buchen möchten und wählen Sie dann den Button "Auswahl fällig buchen". Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Offene Termingeschäfte überprüfen.

> Devisentermingeschäfte erscheinen in der Liste der erfassten Transaktionen als Kombitransaktionen – Devisentermingeschäft Zufluss und Devisentermingeschäft Abfluss.

Historie für ein Devisentermingeschäft anlegen

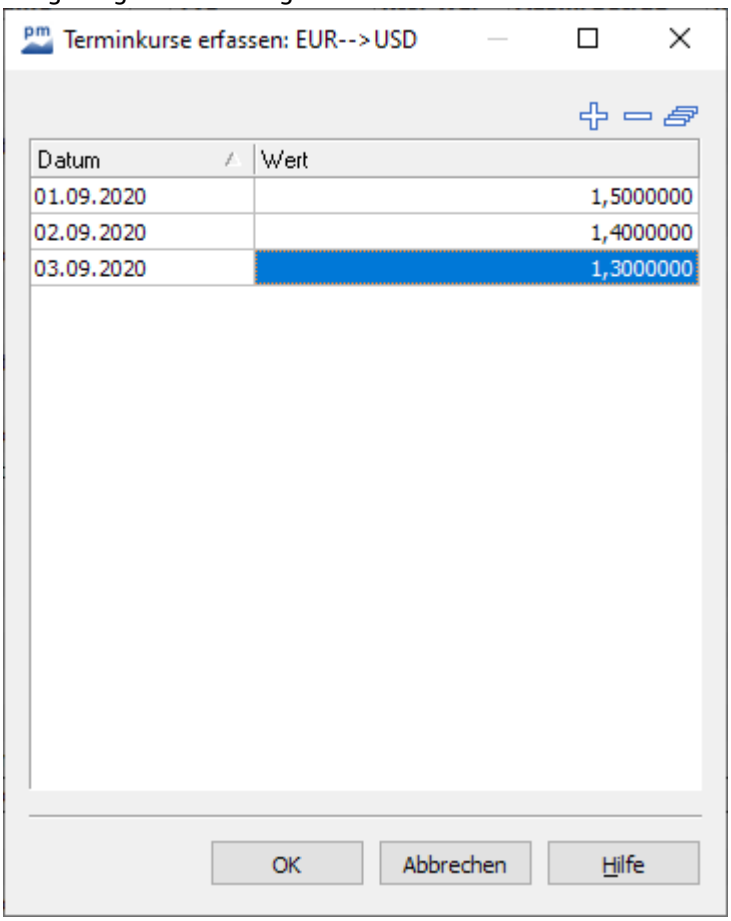
Bewertungskurse für Ihre Devisentermingeschäfte müssen Sie manuell erfassen. So können Sie Historien erfassen oder zunächst zumindest einen Anfangswert. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wechseln Sie im Workspace eines Inhabers auf das Worksheet "Transaktionen" und dort auf "Erfassung".
2.  Wählen Sie dann das Icon "Terminkurse erfassen".
   Es erscheint das Dialogfenster "Auswahl", in dem alle Termingeschäfte des Inhabers aufgelistet sind.



3. Markieren Sie hier das gewünschte Geschäft und bestätigen Sie die Auswahl mit "OK". Oder klicken Sie doppelt auf den Eintrag.

Sie gelangen in das Eingabefenster "Terminkurse erfassen".



4. Geben Sie hier wie im Kapitel Historien beschrieben Ihre Daten (Datum-Wert-Paare) ein und schließen Sie das Dialogfenster mit "OK".

Die Historie für das Devisentermingeschäft ist angelegt.

> In das Dialogfenster "Terminkurse erfassen" zur manuellen Eingabe der Daten gelangen Sie auch über den Befehl TERMINKURSE ERFASSEN im Kontextmenü des Devisentermingeschäfts in der Vermögensübersicht. Lesen Sie dazu auch das Kapitel Besondere Anlagen.

Ertrag

Die Transaktionstypen der Kategorie "Ertrag" gehören zu den Konto-Transaktionstypen. Der Transaktionstyp "Wertpapierertrag" ist allerdings eine Ausnahme. Wertpapiererträge sind Depottransaktionen, Sie finden ihn daher in der Liste der Depot-Transaktionstypen.

Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Kategorien von Transaktionstypen.

Siehe auch:

- Wertpapierertrag
- Steuerrückerstattung
- Steuerbelastung
- Sonstiger Ertrag
- Gutschrift Rückvergütung

Wertpapierertrag

Dieser Transaktionstyp in Infront Portfolio Manager dient dazu, Ihre Wertpapiererträge zu erfassen. Dabei erkennt das Programm automatisch anhand des Wertpapiertyps, welcher Ertrag erfasst werden soll. Folgende Erträge fallen z. B. unter die Wertpapiererträge:

- Dividenden
- Zinsen
- Fondsausschüttungen
- Fondsthesaurierungen
- Genussscheinerträge

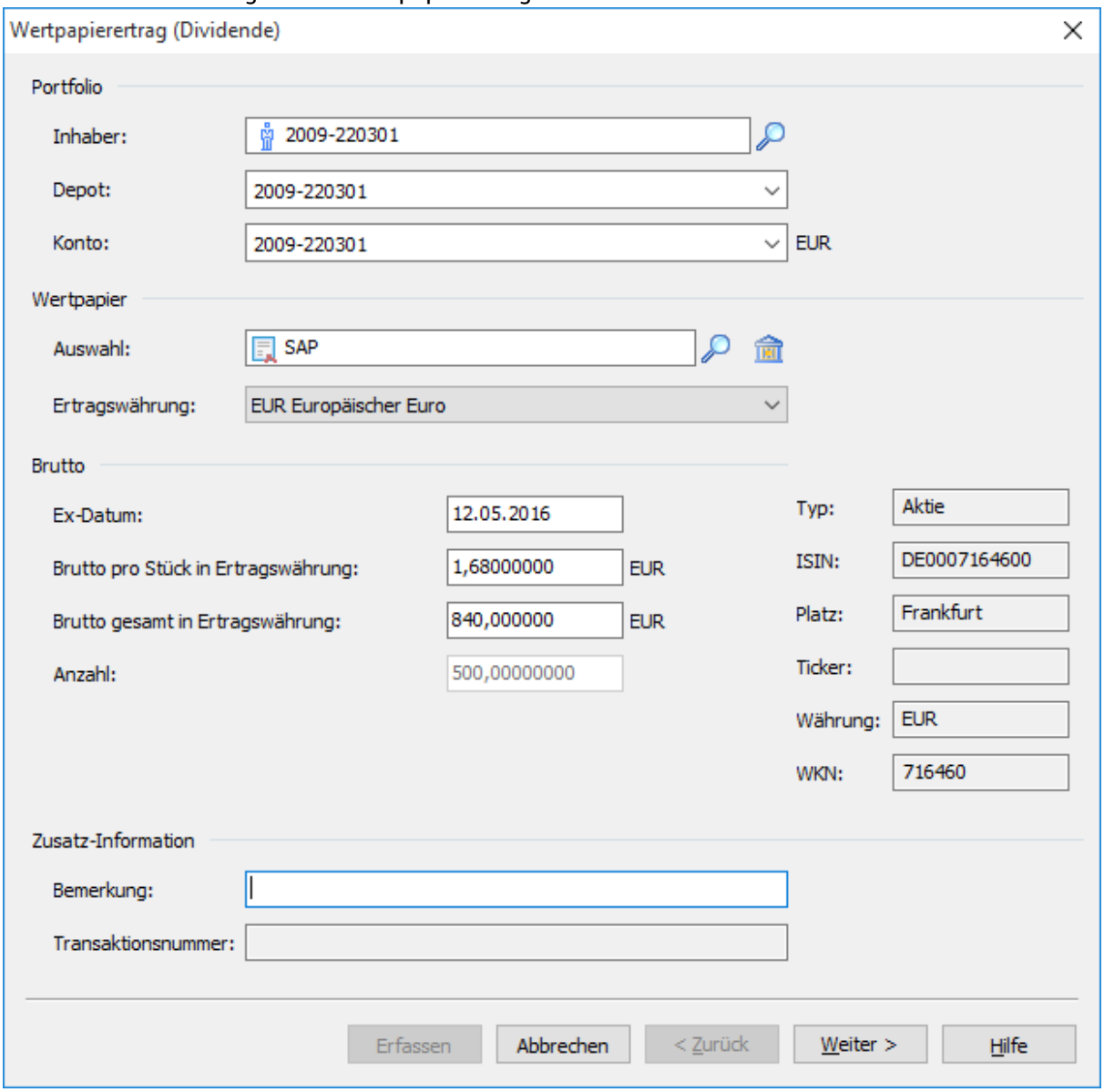
Denken Sie beim Eingeben der Wertpapiererträge daran, dass Ihnen die eingegebenen Daten bei den späteren Auswertungen zur Verfügung stehen. Es reicht natürlich, hier die Dividenden oder Ausschüttungen einzugeben. Die in den Depots und Konten notwendigen Änderungen nimmt der Infront Portfolio Manager automatisch vor.

> ⚠ Bevor Sie mit dem Eingeben Ihrer eigenen Dividenden, Zinsen und sonstigen Erträgen beginnen, sollten Sie sich zunächst einige Beispiele ansehen und ein wenig experimentieren. Ein Depot mit Beispieldaten zum Testen ist im Lieferumfang des Infront Portfolio Manager bereits enthalten.

Um z. B. eine Dividende einzugeben, gehen Sie wie folgt vor:

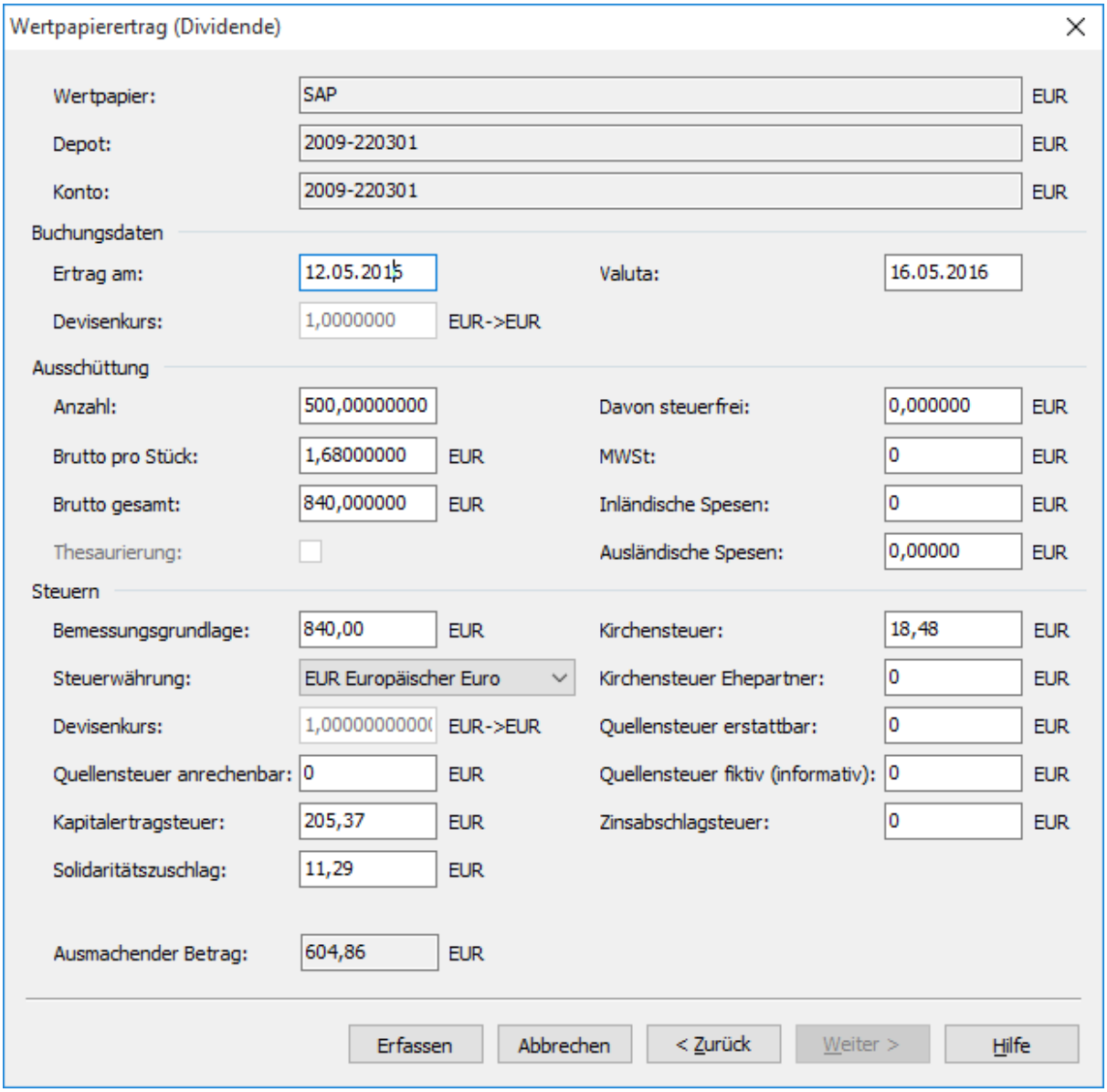
1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü DEPOT.
3. Wählen Sie in den Depot-Transaktionstypen den Transaktionstyp WERTPAPIERERTRAG.
   Über die Tastatur erfassen Sie Wertpapiererträge bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<1> für die Depot-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <I>.

Es erscheint das Dialogfenster "Wertpapierertrag".



4. Wählen Sie ggf. Inhaber, Depot und Konto.
5. Tragen Sie das gewünschte Wertpapier in das Feld "Auswahl" ein. Sie können auch nur einen Wortteil eintragen und dann die Taste <RETURN> drücken. Alternativ können Sie das Icon "Suchen" wählen oder über das Icon "Wertpapier aus dem Depotbestand auswählen" schnell das Wertpapier aus Ihrem Depot, das die Dividende zahlt, einfügen.
   Durch die Auswahl des Wertpapiers wird dessen Wertpapiertyp und damit auch die Art des Ertrags (Dividende, Fondsausschüttung…) erkannt.
6. Ergänzen oder ändern Sie ggf. die Angaben in den Feldern. Die Details zu diesen Feldern entnehmen Sie der folgenden Tabelle.
7. Wählen Sie Schaltfläche "Weiter", um zur zweiten Seite des Dialogfensters zu gelangen.

> ⚠ Achten Sie darauf, dass alle Eingaben mit den Angaben Ihrer Bank-Abrechnung übereinstimmen.



Je nachdem, was auf Ihrer Bank-Abrechnung angegeben ist, können Sie hier zuerst den Betrag "Brutto pro Stück" oder "Brutto gesamt" eintragen. Die jeweils andere Position wird dann vom Infront Portfolio Manager errechnet.

> ⚠ Die Berechnungen im Infront Portfolio Manager gehen davon aus, dass Sie keinen Freistellungsauftrag haben. Bei Buchungen mit Freistellungsauftrag müssen Sie die automatisch ausgewiesenen Steuern manuell mit dem Betrag 0 überschreiben.

Die Felder der ersten Seite des Dialogfensters im Einzelnen:

Element	Beschreibung
Inhaber	Wählen Sie hier ggf. einen (anderen) Inhaber aus.
Depot	Wählen Sie hier das betreffende Depot aus.

Element	Beschreibung
Konto	Zugehöriges Konto.
Wertpapier-Auswahl	Tragen Sie hier die Bezeichnung des Wertpapiers ein, für das Sie die Zinsen oder Dividenden eingegeben möchten. Oder suchen Sie ein Wertpapier in der Datenbank, indem Sie auf das Icon "Suchen" klicken. Sie können auch hier eine Liste der Wertpapiere erstellen lassen, indem Sie einen Teil des Namens eingeben und dann die Taste <RETURN> drücken oder das Icon "Suchen" wählen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Suchfeld und Objektsuche.
Wertpapier aus dem Depotbestand auswählen	Mithilfe dieser Funktion können Sie schnell Wertpapiere aus dem oben bestimmten Depot auswählen.  Wählen Sie dazu das Icon und dann aus der erscheinenden Liste der im Depot enthaltenen Wertpapiere das gewünschte aus.
Ertragswährung	Wählen Sie hier ggf. die passende Währung des Ertrags aus.
Ex-Datum	Hier steht das Datum, an dem der Ertrag vom Wertpapierkurs abgezogen wird. Sie können das Datum bei Bedarf ändern.
Brutto pro Stück in Ertragswährung	Tragen Sie hier den ausgewiesenen Brutto-Betrag pro Stück in der Ertragswährung ein.
Brutto gesamt in Ertragswährung	Sollte auf Ihrer Abrechnung kein Betrag pro Stück ausgewiesen sein, tragen Sie in das Feld "Brutto gesamt in Ertragswährung" den Gesamtbetrag laut Abrechnung ein. Der Infront Portfolio Manager errechnet automatisch den entsprechenden Stückpreis.
Anzahl	Hier wird die Gesamtzahl der im Depot enthaltenen Stücke angegeben.
Bemerkung	Geben Sie in das Eingabefeld ggf. eine Bemerkung zur Transaktion ein. Klicken Sie dazu in das Eingabefeld und geben Sie Ihren Text über die Tastatur ein.
Transaktionsnummer	Kommt die Transaktion über ein Portfolio Sync Interface, dann sehen Sie hier die Transaktionsnummer, die der Identifizierung der Transaktionen dient.

Nach Mausklick auf den Button "Weiter":

Element	Beschreibung
Ertrag am	Orderdatum.

Element	Beschreibung
Valuta	Geben Sie hier das Valuta-Datum ein. Die Vorbelegung können Sie über die allgemeinen Depoteinstellungen definieren. Standardeinstellung ist für Deutschland 2 Werktage nach dem Schlusstag und für die Schweiz 3 Werktage nach dem Schlusstag. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Depoteinstellungen - Transaktionserfassung.
Dev.-Kurs	Sofern die Ertragswährung von der Kontowährung abweicht, sehen Sie hier den Wechselkurs, der zur Umrechnung der Dividende in die Kontowährung herangezogen wird.
Anzahl	Tragen Sie die Anzahl der Erträge ein, falls sie von der Anzahl der im Depot enthaltenen Wertpapiere abweicht, denn diese wird vorgeblendet.
Brutto pro Stück	Tragen Sie hier, sofern nicht automatisch ausgewiesen, den Brutto-Betrag pro Stück ein. Sollte auf Ihrer Abrechnung kein Betrag pro Stück ausgewiesen sein, tragen Sie in das Feld "Brutto gesamt" den Gesamtbetrag laut Abrechnung ein. Der Infront Portfolio Manager errechnet dann einen Stückpreis.
Brutto gesamt	Hier erscheint nach Eingabe der Anzahl und des Stückbetrags die Gesamtsumme (brutto, in Wertpapier-Währung). Sie können hier auch den Gesamtbetrag laut Abrechnung eingeben. Der Infront Portfolio Manager errechnet dann automatisch den Stückpreis.
Davon steuerfrei	Geben Sie hier ggf. den Anteil am Betrag ein, der nicht in die Berechnung der Steuern einfließen soll. Bei Buchungen mit Freistellungsauftrag können Sie daher hier den betreffenden Betrag eintragen (oder die automatisch ausgewiesenen Steuern manuell mit dem Betrag 0 überschreiben). Die Anzeige im Feld "Ausm. Betrag" ändert sich dann entsprechend.
MwSt.	Geben Sie hier die Höhe der bei der Transaktion anfallenden Mehrwertsteuer ein.
Thesaurierung	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn der erfasste Ertrag vom Wertpapier (Fonds) thesauriert wird. Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, so erscheint im Bereich "Steuern" unten im Dialogfenster das zusätzliche Eingabefeld "Steuerliquidität". Lesen Sie zu den Details den entsprechenden Eintrag im folgenden Unterabschnitt *Die ausgewiesenen Steuern*.
Inländische Spesen	Geben Sie hier die beim Ertrag ggf. anfallenden inländischen Spesen ein. Defaultwert: 0

Element	Beschreibung
Ausländische Spesen	Geben Sie hier die beim Ertrag ggf. anfallenden ausländischen Spesen ein. Defaultwert: 0
Ausm. Betrag	Dieser ausmachende Betrag wird nach Betätigen des Buttons "Erfassen" auf dem entsprechenden Konto gebucht.

Die ausgewiesenen Steuern

Die Berechnungen im Infront Portfolio Manager gehen standardmäßig davon aus, dass Sie keinen Freistellungsauftrag haben. Die entsprechenden Steuern werden automatisch berechnet und in den Feldern im Bereich "Steuern" ausgewiesen, können aber auch manuell verändert werden. Sie fließen auch so in die späteren Auswertungen ein.

Element	Beschreibung
Bemessungsgrundlage	Der steuerlich relevante Brutto-Ertrag vor Verlustverrechnung und vor Steuerabzug als Bezugsgröße für die Abgeltungsteuer (in Steuerwährung). Defaultwert: (Brutto gesamt – Davon steuerfrei) * Wechselkurs
Steuerwährung	Die Steuerwährung wird entsprechend der Wahl des steuerlichen Wohnsitzes des Inhabers vorgeblendet. Die Steuerwährung wird bei der Transaktion abgespeichert. Für ältere Transaktionen wird hier die Kontowährung eingetragen.
Wechselkurs	Wechselkurs von Kontowährung nach Steuerwährung zum Buchungstag. Dieser Wechselkurs ist nur dann änderbar, wenn er nicht bereits über den bestehenden Wechselkurs (Wertpapierwährung nach Kontowährung) festgelegt ist. Für bestehende Transaktionen wird hier 1 eingetragen, da Kontowährung = Steuerwährung).
Kirchensteuer	Ist in den Eigenschaften des Inhabers das Kontrollkästchen "KiSt-Abzug durch Bank" aktiviert, so steht hier die anfallende Kirchensteuer als Betrag in der Steuerwährung. Ansonsten ist der Defaultwert 0.
Kirchensteuer Ehepartner	Ist in den Eigenschaften des Inhabers das Kontrollkästchen "KiSt-Abzug Ehepartner durch Bank" aktiviert, so steht hier die auf den Ehepartner anfallende Kirchensteuer als Betrag in der Steuerwährung. Ansonsten ist der Defaultwert 0.

Element	Beschreibung
Quellensteuer erstattbar	Hier wird die erstattbare Quellensteuer ausgewiesen, die Einfluss auf den Cashflow hat. Ggf. können Sie den Wert zur erstattbaren Quellensteuer auch manuell eintragen oder ändern.
Quellensteuer anrechenbar	Hier wird die anrechenbare Quellensteuer ausgewiesen, die Einfluss auf den Cashflow hat. Ggf. können Sie den Wert zur anrechenbaren Quellensteuer auch manuell eintragen oder ändern.
Quellensteuer fiktiv (informativ)	Hier wird die fiktive Quellensteuer ausgewiesen, diese dient nur Ihrer Information. Defaultwert: 0
Kapitalertragsteuer	Bereits einbehaltene Kapitalertragsteuer (Abgeltungsteuer), die später bei der Steuerberechnung als bereits gezahlte Steuer berücksichtigt wird. Falls erforderlich, können Sie diese Steuer auch manuell eintragen oder ändern. Abgeltungsteuer: Defaultwert: (B-4*QSt_anr)*((1-EE)/(4+KiSt_Satz) + EE/(4+KiSt_Satz_Ehepartner)) mit: B = Bemessungsgrundlage EE = Eigentumsanteil Ehepartner
Zinsabschlagsteuer	Hier wird die Zinsabschlagssteuer ausgewiesen. Ggf. können Sie die ZASt auch manuell eintragen oder ändern. Dieses Feld ist nach Einführung der Abgeltungsteuer nur noch bei Wiedervorlage alter Transaktionen relevant. Defaultwert: 0
Solidaritätszuschlag	Bereits einbehaltener Solidaritätszuschlag, der später bei der Steuerberechnung als bereits gezahlter Zuschlag berücksichtigt wird. Defaultwert: SolZ-Satz * Kapitalertragsteuer Falls erforderlich, können Sie diesen Wert auch manuell eintragen oder ändern.
Steuerliquidität	Dieses Eingabefeld ist nur sichtbar, wenn ein Wertpapierertrag für einen thesaurierenden Fonds erfasst wird, wenn also oben das Kontrollkästchen "Thesaurierend" aktiviert ist. Geben Sie hier für thesaurierende Fonds die Höhe der Steuerliquidität ein.

Die Höhe der Steuern ist in den globalen Einstellungen (Dialogfenster "Einstellungen", Registerkarte "Depot", Feld "Steuersätze") gespeichert. Wenn Sie oder alle Ihre Kunden

> einen noch nicht oder noch nicht voll in Anspruch genommenen Freistellungsauftrag haben, können Sie auch dort die Steuern auf 0 % setzen. Das gilt dann für alle künftig einzugebenden Dividenden.

Fondsausschüttung und Fondsthesaurierung

Die Erfassung der Fondsausschüttungen im Infront Portfolio Manager entspricht weitgehend der zuvor beschriebenen Erfassung der Dividenden.

> Ob ein Fonds thesaurierend oder ausschüttend ist, ermittelt der Infront Portfolio Manager i. d. R. anhand der mitgelieferten Stammdaten des Fonds aus dem entsprechenden Abo. Sollten Sie diese Daten nicht beziehen, können Sie auf der zweiten Seite des Dialogfensters "Wertpapierertrag" das Kontrollkästchen "Thesaurierung" manuell aktivieren bzw. deaktivieren.

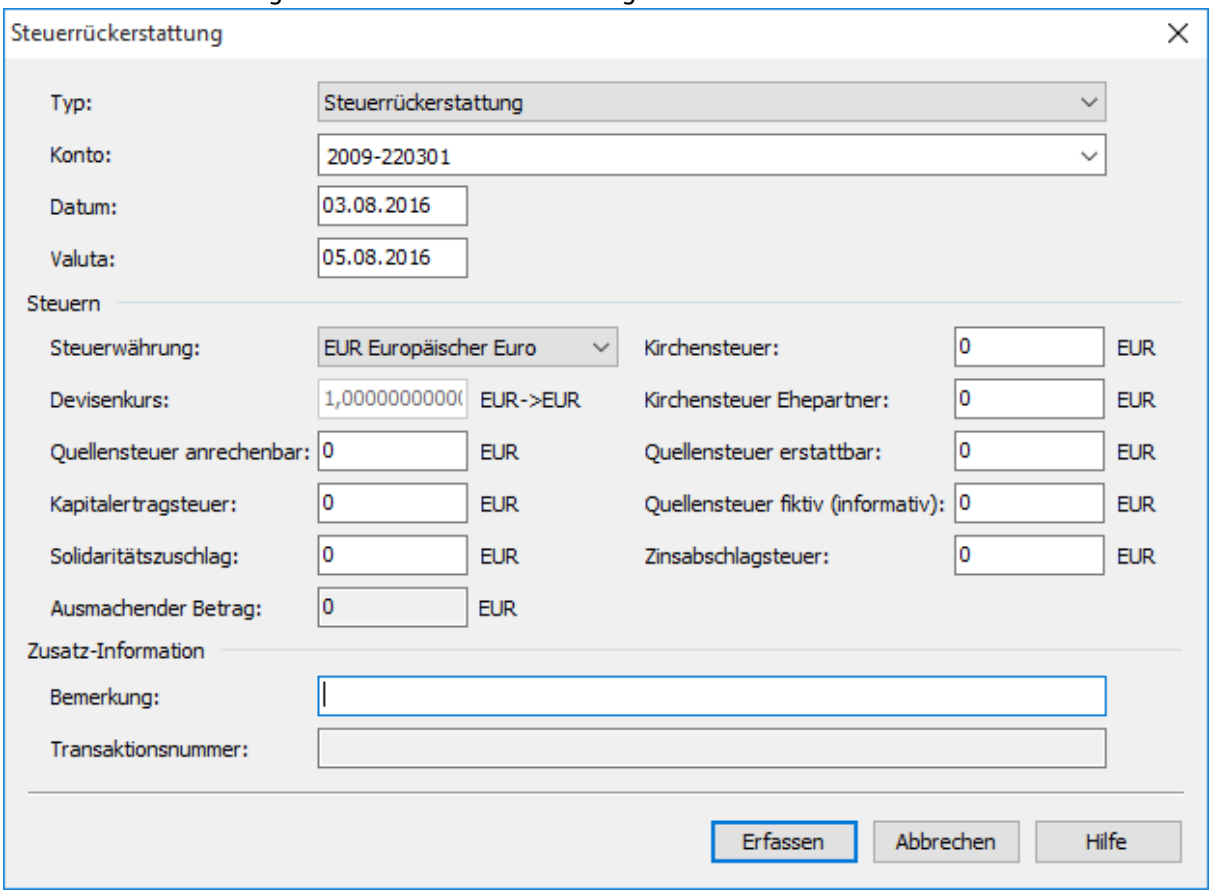
8. Bestätigen Sie die Eingaben abschließend mit dem Button "Erfassen".

Steuerrückerstattung

Nutzen Sie diesen Transaktionstyp, um Steuerrückerstattungen zu erfassen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü KONTO.
3. Wählen Sie in den Konto-Transaktionstypen den Transaktionstyp STEUERRÜCKERSTATTUNG. Über die Tastatur erfassen Sie Steuerrückerstattungen bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <X>.

Es erscheint das Dialogfenster "Steuerrückerstattung".



4. Wählen Sie hier das Konto, auf das die Steuerrückerstattung fließen soll. Darunter geben Sie das Datum und ggf. das davon abweichendes Valutadatum ein.
5. Geben Sie in die jeweiligen Eingabefelder die Beträge aufgesplittet nach Steuerarten analog der entsprechenden Abrechnung ein. Im Feld "Ausm. Betrag" sehen Sie stets aktualisiert den zu erfassenden ausmachenden Gesamtbetrag.
   Details zu den ausgewiesenen Steuern entnehmen Sie z. B. dem Abschnitt Wertpapierertrag.
6. Bestätigen Sie die Eingaben abschließend mit dem Button "Erfassen".

Steuerbelastung

Nutzen Sie der Transaktionstyp "Steuerbelastung", um nachträgliche Steuerbelastungen ohne Wertpapierbezug zu erfassen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü KONTO.
3. Wählen Sie in den Konto-Transaktionstypen den Transaktionstyp STEUERBELASTUNG.
   Über die Tastatur erfassen Sie Steuerbelastungen ohne Wertpapierbezug bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <Y>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Steuerbelastung".
   Der Transaktionstyp "Steuerbelastung" entspricht der Steuerrückerstattung mit negativen Vorzeichen.
   Details zu den ausgewiesenen Steuern entnehmen Sie z. B. dem Abschnitt Wertpapierertrag.
4. Bestätigen Sie die Eingaben abschließend mit dem Button "Erfassen".

Sonstiger Ertrag

Als Sonstige Erträge erfassen Sie alle Erträge, die weder Dividenden noch Zinsen noch Fondsausschüttungen oder -thesaurierungen sind. Auch stellt eine Steuerrückerstattung einen eigenen Transaktionstyp dar.

Gehen Sie wie folgt vor, um Sonstige Erträge zu erfassen:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü KONTO.
3. Wählen Sie in den Konto-Transaktionstypen den Transaktionstyp SONSTIGER ERTRAG.
   Über die Tastatur erfassen Sie Sonstige Erträge bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <O>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Sonstiger Ertrag".
   Um Sonstigen Aufwand zu erfassen, geben Sie hier negative Werte ein.
   Die Erfassung der Sonstigen Erträge entspricht ansonsten der Erfassung von Habenzinsen.
   Lesen Sie zu den ausgewiesenen Steuern auf der zweiten Seite des Dialogfensters "Sonstiger Ertrag" ggf. die Beschreibung im Abschnitt Wertpapierertrag.
4. Bestätigen Sie die Eingaben abschließend mit dem Button "Erfassen".

Gutschrift Rückvergütung

Nutzen Sie diesen Konto-Transaktionstyp, um von der Bank an den Kunden weitergegebene Kickbacks zu buchen.

Gehen Sie wie folgt vor, um eine Gutschrift Rückvergütung zu erfassen:

1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü KONTO.
3. Wählen Sie in den Konto-Transaktionstypen den Transaktionstyp GUTSCHRIFT RÜCKVERGÜTUNG.
   Über die Tastatur erfassen Sie eine Gutschrift Rückvergütung bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <K>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Gutschrift Rückvergütung".
   Die Erfassung entspricht der Erfassung von Habenzinsen.
   Lesen Sie zu den ausgewiesenen Steuern auf der zweiten Seite des Dialogfensters "Gutschrift Rückvergütung" ggf. die Beschreibung im Abschnitt Wertpapierertrag.
4. Bestätigen Sie die Eingaben abschließend mit dem Button "Erfassen".

Margin

Die Transaktionstypen dieser Kategorie finden Sie auf dem Worksheet "Erfassung" unter den Konto-Transaktionstypen.

Hintergrund

Future-Positionen gehen einerseits über die Depot-Position und andererseits in Form von Marginbuchungen in die Bewertung ein. Da die Bewertung der Future-Position im Depot jedoch fest und gewünscht ist, stellt sich die Aufgabe, die Bewegungen der Margins derart abzubilden, dass sie sich bewertungsneutral verhalten.

Hierzu gibt es – je nach Konstellation – im Infront Portfolio Manager zwei korrekte Varianten.

- Variante 1:
  Margins werden auf einem separatem Konto gebucht, das im Infront Portfolio Manager nicht angelegt und somit auch nicht berücksichtigt wird.
  Margins spielen hier keine Rolle. Die Bewertung der Future-Position erfolgt genau einmal im Depot.
- Variante 2:
  Margins werden auf einem separaten Konto gebucht. Ein "normales" Konto kümmert sich um die Zu- und Abflüsse vom Konto.
  Das Geld wird nur von einem Konto auf ein anderes verschoben. Es ergibt sich keine Änderung des Vermögens. Die Buchungen auf Marginkonto und normalem Konto heben sich bewertungstechnisch gegenseitig auf.

Lösungsansatz

Um die Marginbuchungen auf einem Konto bewertungstechnisch zu neutralisieren, wird eine Besondere Anlage ausgewiesen, die bereits gezahlte Margins enthält und mit dem Vermögen verrechnet wird. Es handelt sich hierbei somit um eine fiktive Gegenbuchung, die aber kein separates Konto benötigt. Das Konto wird wie bei den anderen Besonderen Anlagen (Festgelder, Kredite und Devisentermingeschäfte) zu Beginn einer Future-Position angelegt und verschwindet nach deren Ende wieder.

Es muss also immer zunächst eine Initial Margin erfasst werden. Um auch die in der Praxis mitunter übliche Erfassung der Variation Margins ohne vorherige Erfassung einer Initial Margin abzubilden, ist auch die Eingabe einer Initial Margin mit dem Betrag "0" möglich.

Implementierung

Im Infront Portfolio Manager stehen Ihnen in der Kategorie "Margin" die folgenden Transaktionstypen zur Verfügung:

- Initial Margin
- Initial Margin Rückzahlung
- Variation Margin

> ⚠ Die in den folgenden Abschnitten beschriebenen Transaktionstypen der Kategorie "Margin" solllten **nur dann verwendet werden**, wenn kein separates Marginkonto gepflegt wird und die Marginbewegungen auf einem "normalen" Konto stattfinden und somit das Problem der Doppeltbewertung besteht. Anderenfalls gilt die oben beschriebene Vorgehensweise.

Siehe auch:

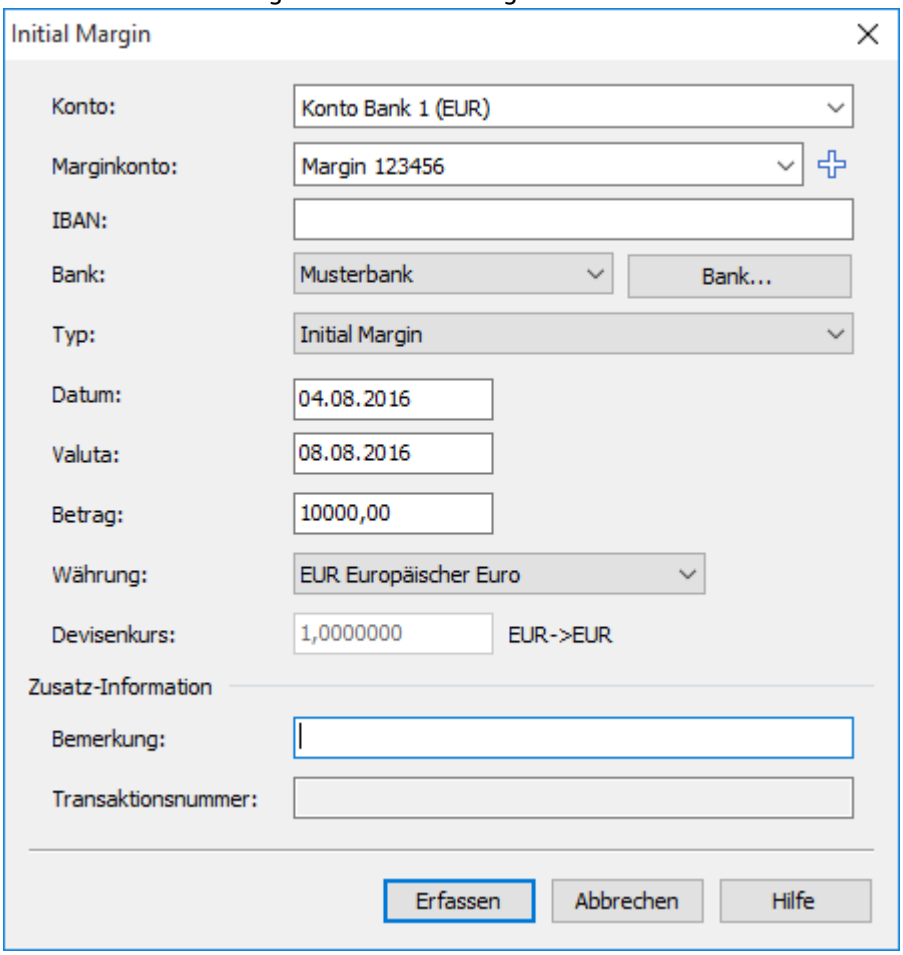
- Initial Margin
- Initial Margin Rückzahlung
- Variation Margin

Initial Margin

Gehen Sie wie folgt vor, um eine Initial Margin zu erfassen:

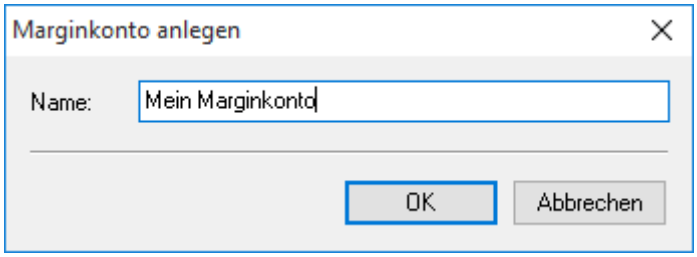
1. Öffnen Sie wie zuvor im Abschnitt Transaktionen erfassen beschrieben das Worksheet "Transaktionen erfassen" und wählen Sie ggf. den gewünschten Inhaber aus.
2. Öffnen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" das Menü KONTO.
3. Wählen Sie in den Konto-Transaktionstypen den Transaktionstyp INITIAL MARGIN.
   Über die Tastatur erfassen Sie eine Initial Margin bei geöffnetem Worksheet "Transaktionen erfassen" wie folgt: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionstypen. Drücken Sie danach die Taste <M>.

Es erscheint das Dialogfenster "Initial Margin".



4. Ergänzen oder ändern Sie ggf. die Angaben in den Feldern. Die Details zu diesen Feldern entnehmen Sie der folgenden Tabelle.
   Die Felder im Einzelnen:

Element	Beschreibung
Konto	Wählen Sie in dieser Auswahlliste das Konto aus, auf dem die Marginbuchung tatsächlich gebucht wird. Dies muss ein unterhalb des Inhabers angelegtes Konto sein.

Element	Beschreibung
Marginkonto	Wählen Sie in dieser Auswahlliste das entsprechende virtuelle Marginkonto aus. Alternativ zur Auswahl des Marginkontos können Sie hier auch ein neues Marginkonto eingeben, das dann für Folgebuchungen zur Verfügung steht. Geben Sie dazu einfach einen Namen über Ihre Tastatur in das Eingabefeld ein. Ein Marginkonto wird grundsätzlich über eine Initial Margin Buchung eröffnet und mit einer Initial Margin Rückzahlung geschlossen. Es ist aber möglich, auf einem Marginkonto mehrere Initial Marginbuchungen und mehrere Rückzahlungen zu buchen. Es wird dann das jeweils bereits vorhandene Marginkonto benutzt. Sobald der Kontostand des Marginkontos nach einer Rückzahlung wieder auf 0 steht, wird es geschlossen (und verschwindet somit aus der Vermögensübersicht).  Um ein neues Marginkonto anzulegen, wählen Sie das Icon "Neues Marginkonto anlegen" neben der Auswahlliste der Marginkonten.  Geben Sie in das erscheinende Dialogfenster "Marginkonto anlegen" die gewünschte Kontobezeichnung ein und bestätigen Sie die Eingabe mit "OK". In der Auswahlliste sind die ggf. verfügbaren Marginkonten wie folgt sortiert. • Neues Marginkonto • Marginkonten • Geschlossene Marginkonten
IBAN	Geben Sie hier die IBAN des Kontos ein.
Bank	Wählen Sie hier die Bank des Kontos aus. Über den Button "Bank..." gelangen Sie in das bekannte Dialogfenster "Bankverbindungen verwalten", in dem Sie ggf. eine neue Bankverbindung anlegen können. Lesen Sie dazu den Abschnitt Bankverbindungen.
Typ	Mithilfe dieser Auswahlliste können Sie zu einem anderen Transaktionstyp der Kategorie "Margin" wechseln.
Datum	Geben Sie hier das Datum der Initial Margin an. Voreinstellung ist das aktuelle Datum. Sie können das Datum manuell ändern, z. B. um nachträglich Daten einzugeben.
Valuta	Geben Sie hier das Valuta-Datum der Initial Margin an. Voreinstellung ist das aktuelle Datum.

Element	Beschreibung
Betrag	In diesem Feld geben Sie die Höhe der Initial Margin ein (in der daneben eingestellten Währung). Hier ist die Eingabe von bis zu 5 Nachkommastellen möglich. Standardmäßig wird der Buchungsbetrag bei einer Initial Margin wie folgt verbucht: • Buchung auf Konto: negativ • Buchung auf Marginkonto: positiv Um auch die in der Praxis mitunter übliche Erfassung der Variation Margins ohne vorherige Erfassung einer Initial Margin abzubilden, ist auch die Eingabe einer Initial Margin mit dem Betrag "0" möglich. Darüber hinaus ist auch die Eingabe eines negativen Betrags möglich, in diesem Fall wird ein positiver ausmachender Betrag auf dem Konto erzeugt.
Währung	In diesem Feld geben Sie die Währung der Initial Margin ein. Voreingestellt ist die Währung des Kontos.

5. Bestätigen Sie die Eingaben abschließend mit dem Button "Erfassen".

Initial Margin Rückzahlung

Die Erfassung einer Initial Margin Rückzahlung entspricht weitgehend der Erfassung der Initial Margin.

Die Tastenkombination zum Erfassen einer Initial Margin Rückzahlung ist <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionen und dann die Taste <Z>.

Beachten Sie dabei Folgendes:

Element	Beschreibung
Marginkonto	Wählen Sie in dieser Auswahlliste das entsprechende virtuelle Marginkonto aus. Zur Erfassung einer Initial Margin Rückzahlung müssen Sie hier ein bestehendes Konto auswählen, also eines, das Sie zuvor beim Erfassen einer Initial Margin angelegt haben. Ein Marginkonto wird grundsätzlich über eine Initial Margin Buchung eröffnet und mit einer Initial Margin Rückzahlung geschlossen. Es ist aber möglich, auf einem Marginkonto mehrere Initial Marginbuchungen und mehrere Rückzahlungen zu buchen. Es wird dann das jeweils bereits vorhandene Marginkonto benutzt. Sobald der Kontostand des Marginkontos nach einer Rückzahlung wieder auf 0 steht, wird es geschlossen (und verschwindet somit aus der Vermögensübersicht).
Betrag	In diesem Feld geben Sie die Höhe der Initial Margin Rückzahlung ein. Die Buchung einer Initial Margin Rückzahlung wirkt sich wie folgt aus: • Buchung auf Konto: positiv • Buchung auf Marginkonto: negativ

Variation Margin

Die Erfassung einer Variation Margin entspricht weitgehend der Erfassung der Initial Margin.

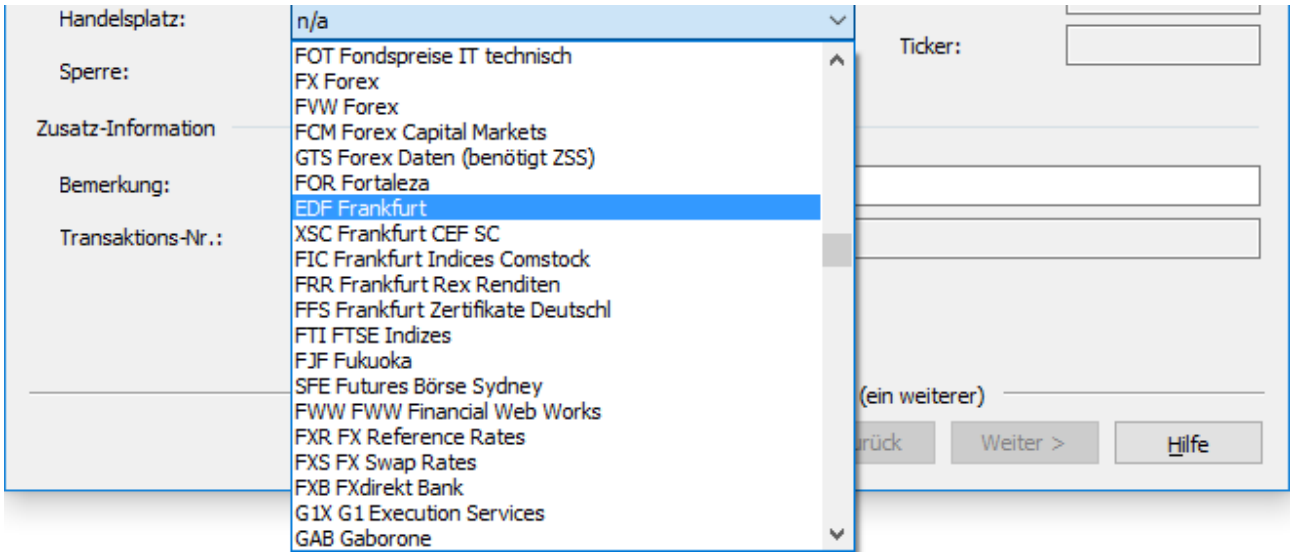
Die Tastenkombination zum Erfassen einer Variation Margin ist <STRG>+<2> für die Konto-Transaktionen und dann die Taste <A>.

Beachten Sie dabei Folgendes:

Element	Beschreibung
Marginkonto	Wählen Sie in dieser Auswahlliste das entsprechende virtuelle Marginkonto aus. Zur Erfassung einer Variation Margin müssen Sie hier ein bestehendes Marginkonto auswählen, also eines, das Sie zuvor beim Erfassen einer Initial Margin angelegt haben.
Betrag	In diesem Feld geben Sie die Höhe der Variation Margin ein. Bei Buchung einer Variation Margin spielt das Vorzeichen im Betrag eine entscheidende Rolle. Das Vorzeichen ist hierbei immer aus Sicht des Abrechnungskontos einzugeben. Positive Beträge bedeuten also eine Verringerung des Saldos des Marginkontos und negative Beträge entsprechen der Erhöhung des Saldos des Marginkontos.

Handelsplatz auswählen

In den Dialogfenstern zum Erfassen von Orders können Sie aus einer Liste mit allen Handelsplätzen denjenigen Platz auswählen, an dem Sie das Wertpapier gekauft haben. Der Handelsplatz wird mit der Order zu Informationszwecken gespeichert (unabhängig von dem Platz, der im Wertpapier bzw. in der jeweiligen Kursnotiz hinterlegt ist) und ist eine MiFID-Anforderung.



Diese Auswahl können Sie beim Erfassen folgender Transaktionstypen treffen:

- Ankauf
- Verkauf
- Derivate ausüben
- Fondswiederanlage

> In der Vermögensübersicht (und allen anderen Auswertungen) wird für Wertpapiere der Kurs am Standard-Bewertungsplatz dargestellt (unabhängig vom hier auswählbaren tatsächlichen Handelsplatz der Transaktion).

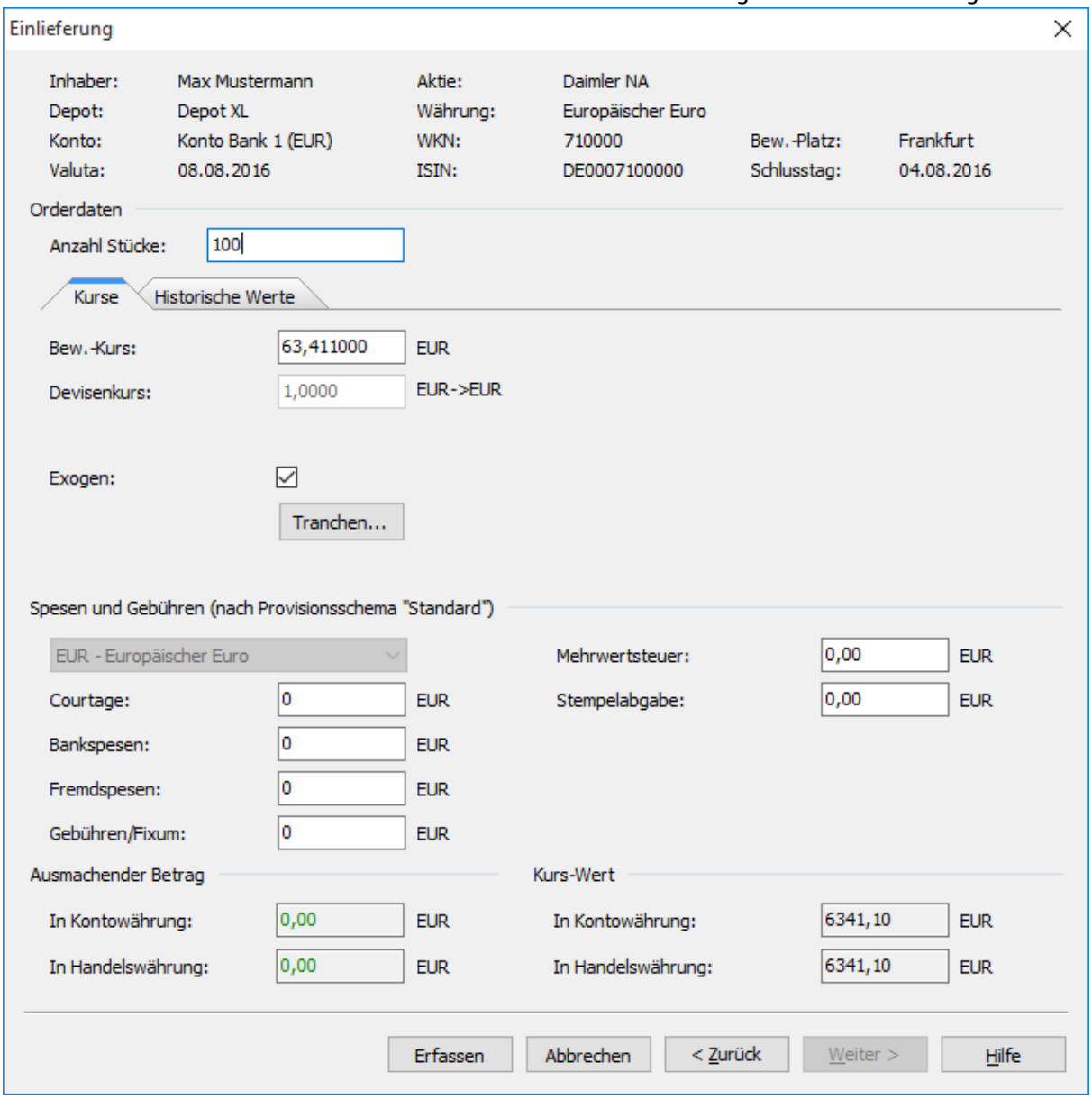
Tranchen eingeben

Zur Berechnung der Abgeltungsteuer sind sämtliche historische Einstandswerte relevant. Beim Übertragen von Depots von einer Bank zur anderen sind die ausliefernden Banken auch verpflichtet, der einliefernden Bank diese Werte mitzuteilen. Im Infront Portfolio Manager sind diese Werte für die kaufmännische Gewinnermittlung interessant und helfen bei der Abgrenzung von steuerfreien und abgeltungsteuerpflichtigen Bestandsanteilen.

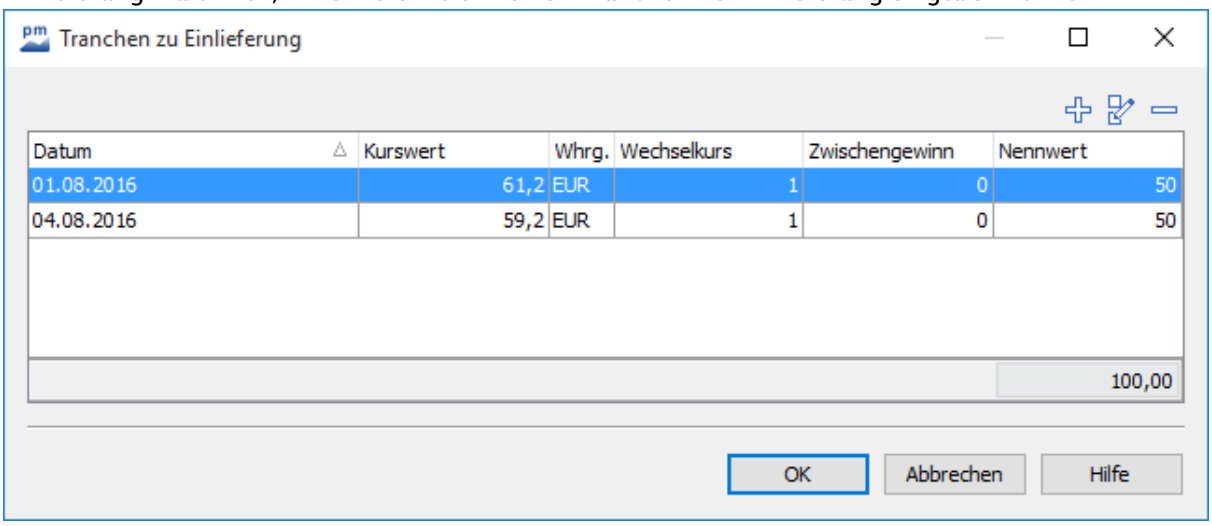
Bei der (exogenen) Einlieferung von Wertpapieren haben Sie daher die Möglichkeit, diese in einzelne Tranchen aufzuteilen, um eine exakte Abbildung der tatsächlichen Transaktionen zu erreichen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Erfassen Sie wie im Abschnitt Einlieferung beschrieben die Einlieferung des Wertpapiers.

2. Wechseln Sie über den Button "Weiter" auf die zweite Seite des Dialogfensters "Einlieferung".



3. Sie sehen den Button "Tranchen…". Klicken Sie auf diesen Button, um das Dialogfenster "Tranchen zu Einlieferung" zu öffnen, in dem Sie die einzelnen Tranchen der Einlieferung eingeben können.



4. Legen Sie mithilfe des Icons "Neue Tranche anlegen" die gewünschten Tranchen an. Im erscheinenden Dialogfenster "Tranche-Eigenschaften" geben Sie Datum, Kurswert, Wechselkurs, Zwischengewinn (nur bei Fonds) und Nennwert der Tranche ein. Die Summe der Nennwerte der Tranchen wird immer unter der Spalte "Nennwert" eingeblendet.

   Mithilfe der Icons "Ausgewählte Tranche bearbeiten" und "Ausgewählte Tranche löschen" können Sie markierte Einträge editieren oder löschen.

5. Schließen Sie das Dialogfenster "Tranchen zu Einlieferung" mit dem Button "OK" und schließen Sie nach Eingabe aller Daten auch das Dialogfenster "Einlieferung" mit dem Button "Erfassen".

Logikumkehr bei Konto-Transaktionstypen

Grundsätzlich entscheidet so weit wie möglich der ausgewählte Transaktionstyp über das Vorzeichen des ausmachenden Betrags. Konto-Transaktionen, die Gebühren und Performance beeinflussen, können Sie aber auch mit "umgekehrter Logik" eingeben, um so Storno-Geschäftsvorgänge zu erfassen.

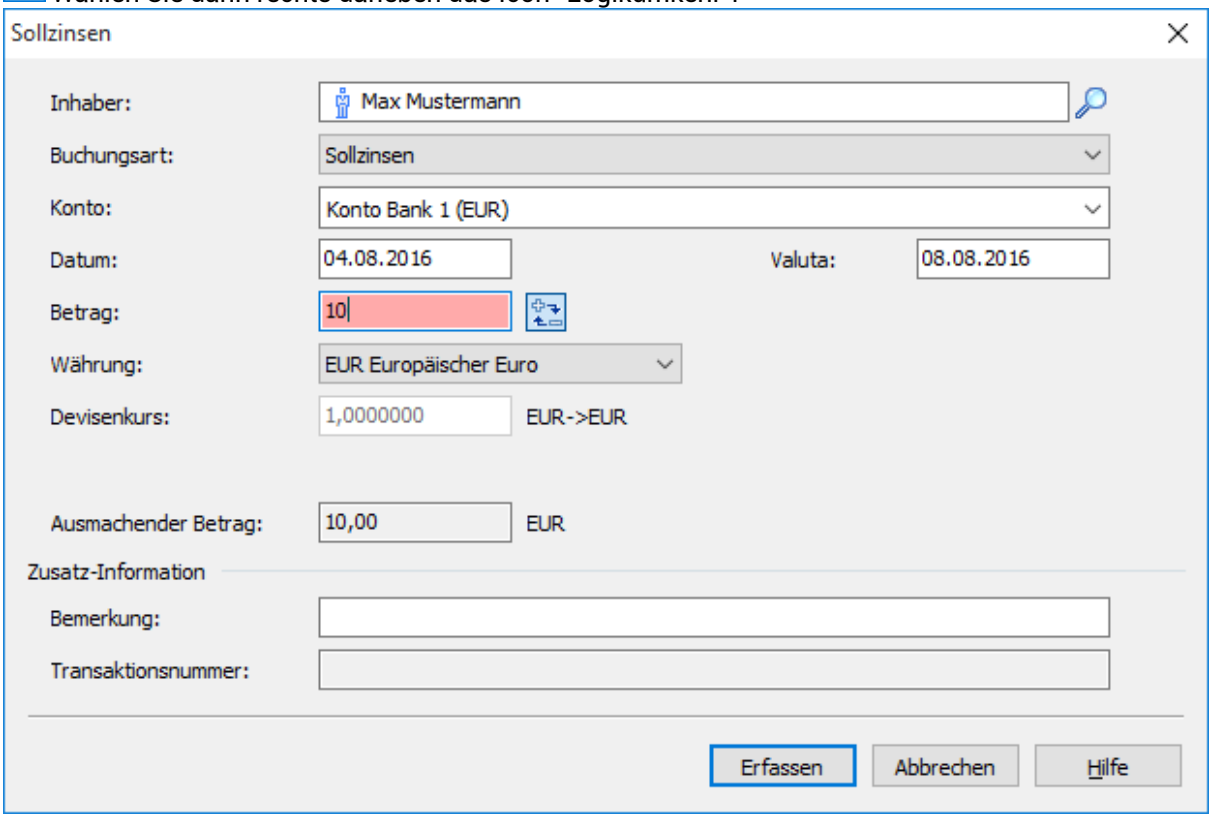
Dazu zählen folgende Konto-Transaktionstypen:

- Habenzinsen
- Sollzinsen
- Depotgebühren
- Vermögensverwaltungsgebühren
- Limitgebühren
- Werbungskosten

Gehen Sie z. B. wie folgt vor, um Sollzinsen mit "umgekehrter Logik" – also positiv – zu erfassen:

1. Wechseln Sie zunächst im Worksheet "Erfassung" in die Liste der Konto-Transaktionstypen und wählen Sie in der Kategorie "Zinsen" den Transaktionstyp "Sollzinsen".
2. Wählen Sie links in den Konto-Transaktionstypen in der Kategorie "Zinsen" den Transaktionstyp "Sollzinsen" per Mausklick.
   Es erscheint das Dialogfenster "Sollzinsen".
3. Geben Sie in das Eingabefeld "Betrag" den gewünschten Betrag ein.

4. Wählen Sie dann rechts daneben das Icon "Logikumkehr".



   Das Eingabefeld wird rot eingefärbt und die Logik umgekehrt. Der ausmachende Betrag verändert sich entsprechend.
5. Geben Sie die restlichen Daten ein.
6. Bestätigen Sie die Eingaben mit dem Button "Erfassen".

Bei Orders hilft die Logikumkehr beim Erfassen negativer Stückzinsen bei Anleihen und negativer Zwischengewinne bei Fonds.

Transaktionen bearbeiten

Siehe auch:

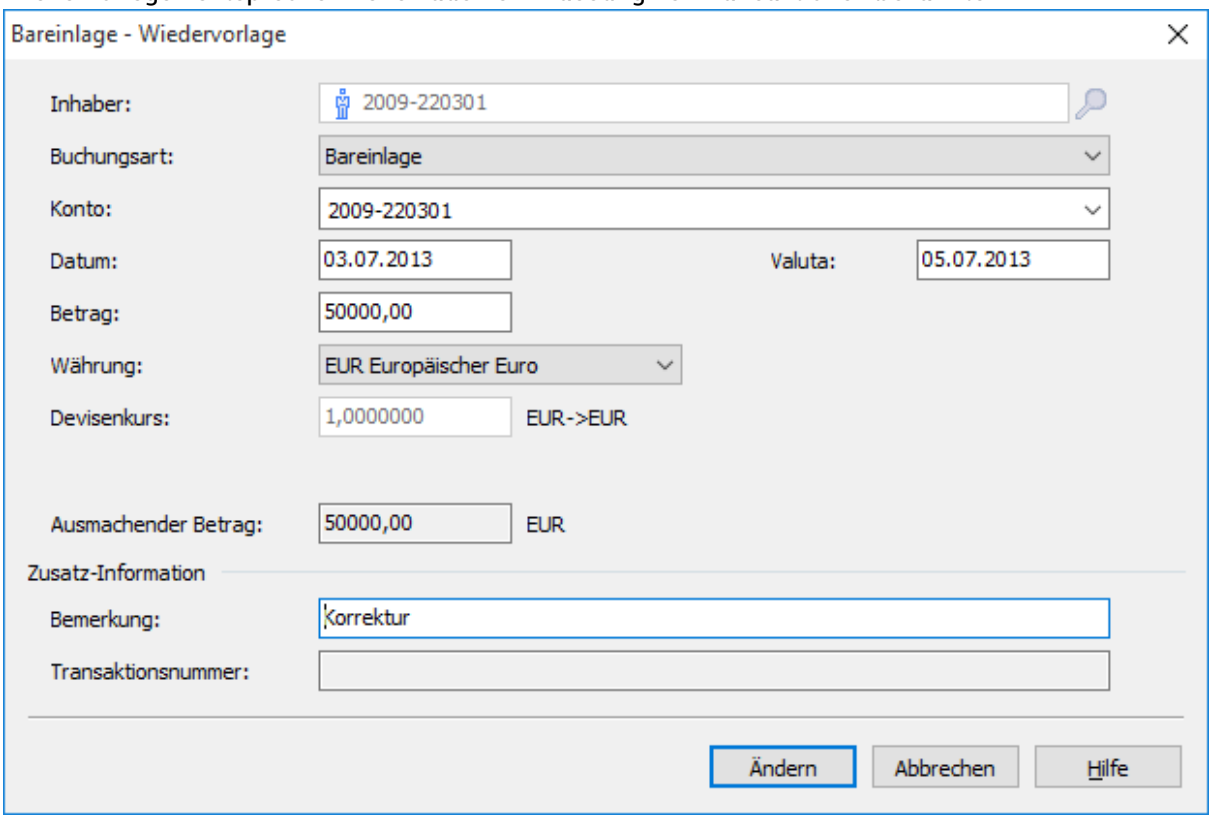
- Transaktionen wiedervorlegen
- Transaktionen stornieren
- Stornierung aufheben
- Transaktionsliste bearbeiten
- Wertpapier rückwirkend tauschen
- Drag (2)
- Kombitransaktionen
- Transaktionen mit Orders im Orderbuch verknüpfen
- Verknüpfungen mit Orders im Orderbuch aufheben

Transaktionen wiedervorlegen

Um Transaktionen wiedervorzulegen bzw. zu ändern, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie den Workspace des Inhabers oder des Depots und wechseln Sie auf das Worksheet "Transaktionen", "Erfassung".
2. Markieren Sie in der Transaktionsliste die Zeile mit der zu ändernden Transaktion.
   Nun stehen Ihnen mehrere Wege zur Verfügung, um die markierte Transaktion wiedervorzulegen:
   - Klicken Sie doppelt auf die Zeile mit der Transaktion.
   - Wählen Sie im Kontextmenü der markierten Zeile den Befehl WIEDERVORLEGEN. Dieser Befehl ist nur verfügbar, wenn eine einzelne Transaktion ausgewählt ist.
   -  Oder wählen Sie das Icon "Wiedervorlegen".

   Es erscheint in allen Fällen das Dialogfenster "Wiedervorlage". Die Dialogfenster beim Wiedervorlegen entsprechen denen aus der Erfassung der Transaktionen bekannten.



3. Geben Sie hier die gewünschten Änderungen ein und bestätigen Sie mit dem Button "Ändern".
4. Beantworten Sie die erscheinende Sicherheitsabfrage mit "Ja".
   Die Transaktion wird entsprechend geändert.
   Wenn Sie die Aktion beenden möchten, ohne die Transaktion zu ändern, dann beenden Sie das Dialogfenster mit "Abbrechen" oder beantworten Sie die abschließende Abfrage mit "Nein".

> ⚠ Um unerwünschte Nebeneffekte zu vermeiden, berechnet der Infront Portfolio Manager nach Änderung eines Feldes bei Wiedervorlage die übrigen editierbaren Felder nicht neu. So wird z. B. der Kurs eines Wertpapiers nicht neu geladen, wenn das Datum geändert wird. Ebenso wird auch das Provisionsschema bei einer Wiedervorlage nicht erneut angewandt.

Automatisch erfolgte Buchungen können nicht wiedervorgelegt werden. Darunter fallen folgende Buchungen:

- Festgeld auflösen
- Festgeldzinsen
- Devisengeschäft Zufluss
- Devisengeschäft Abfluss (falls automatisch aus Devisentermingeschäft entstanden)

Stattdessen bietet Ihnen das Programm beim Versuch, diese Buchungen wiedervorzulegen, an, das zugehörige Ursprungsgeschäft wiedervorzulegen.

> Die hier beschriebenen Alternativen zum Wiedervorlegen der Transaktionen (Icon "Wiedervorlegen", Kontextmenü und Doppelklick auf die Transaktion) stehen Ihnen auch in der geöffneten Auswertung "Transaktionsliste" zur Verfügung. Auch über die Kontextmenüs weiterer Auswertungen – wie z. B. die Ertragsaufstellung – können Sie Transaktionen wiedervorlegen.

Transaktionen stornieren

Mit dem Infront Portfolio Manager können Sie auch eine einzelne Order stornieren. Gehen Sie dazu z. B. wie folgt vor:

1. Öffnen Sie den Workspace des Inhabers, des Portfolios oder des Depots und wechseln Sie auf das Worksheet "Transaktionen", "Erfassung".
2. Markieren Sie in der Transaktionsliste die Zeile mit der zu stornierenden Transaktion.

Nun stehen Ihnen mehrere Wege zur Verfügung, um die markierte Transaktion zu stornieren:

- Wählen Sie im Kontextmenü der markierten Zeile den Befehl STORNIEREN.
-  Oder wählen Sie das Icon "Stornieren".

Die Transaktion wird storniert.

Stornieren Sie eine Transaktion, die wiederum andere Transaktionen zur Folge hatte (ein sogenanntes Ursprungsgeschäft), so werden auch all diese resultierenden Buchungen storniert, zum Beispiel:

Storno "Ursprungsgeschäft"	Storno "resultierende Buchung"
Storno Festgeld	Storno Festgeldzinsen und Auflösung
Storno Kreditaufnahme	Storno Kreditzinsen und Kredittilgung

Auch Zu- und Abflüsse aus Devisen- und Devisentermingeschäften ergeben nur gemeinsam Sinn, daher gilt: Wird das eine storniert, so wird auch das andere storniert.

> Die hier beschriebenen Alternativen zum Stornieren der Transaktionen (Icon "Stornieren" und Kontextmenü) stehen Ihnen auch in der geöffneten Auswertung "Transaktionsliste" zur Verfügung. Auch über die Kontextmenüs weiterer Auswertungen – wie z. B. Protokoll oder Ertragsaufstellung – können Sie Transaktionen stornieren.

Stornierung aufheben

Sie können die Stornierung von Orders wieder rückgängig machen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wechseln Sie ggf. zurück auf das Worksheet "Transaktionen", "Erfassung".
2. Blenden Sie in der Spalte "Storniert" die stornierten Transaktionen ein. Diese haben in der Spalte den Wert "Ja".
3. Wählen Sie in der Transaktionsliste im Kontextmenü einer stornierten Order den Befehl STORNIERUNG AUFHEBEN.
    Oder wählen Sie nach dem Markieren der stornierten Transaktion das Icon "Stornierung aufheben".
   Die Stornierung wird aufgehoben.

Transaktionsliste bearbeiten

In der Liste der Transaktionen eines Inhabers oder Portfolios stehen Ihnen alle Möglichkeiten zur Verfügung, die Sie vom Arbeiten mit dieser Art Listen kennen, so z. B. nach Feldern gruppieren, nach Werten filtern oder nach Spalten sortieren.

Nutzen Sie darüber hinaus die folgenden Funktionalitäten in der Symbolleiste der Tabelle:

Befehl	Icon	Beschreibung
Terminkurse erfassen		Wählen Sie dieses Icon, um für die markierte Transaktion (z. B. ein Devisentermingeschäft) Terminkurse manuell zu erfassen. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Historie für ein Devisentermingeschäft anlegen.
Wiedervorlegen		Wählen Sie dieses Icon, um eine in der Liste markierte Transaktion wiedervorzulegen. Es öffnet sich das zum jeweiligen Transaktionstyp gehörende Dialogfenster "Wiedervorlage", in dem Sie die Transaktion ggf. ändern können.
Stornieren		Um eine Transaktion der Liste zu stornieren, markieren Sie die Zeile und wählen Sie dieses Icon. Oder wählen Sie den Befehl STORNIEREN im Kontextmenü der Zeile.
Stornierung aufheben		Um eine Stornierung rückgängig zu machen, markieren Sie die Zeile und wählen Sie dieses Icon. Oder wählen Sie den Befehl STORNIERUNG AUFHEBEN im Kontextmenü der Zeile. Ggf. müssen Sie die stornierten Transaktionen zunächst einblenden, indem Sie in der Spalte "Storniert" in der Auswahlliste "Alle" (zeigt alle Transaktionen) oder "Ja" (zeigt nur die stornierten Transaktionen) wählen.
Kombitransaktion trennen		Kombitransaktionen vom Typ "Wertpapiertausch" und vom Typ "Depotumbuchung" können Sie trennen. Um eine solche Kombitransaktion in der Liste zu trennen, markieren Sie **eine** entsprechende Zeile und wählen Sie dieses Icon. Oder wählen Sie den Befehl KOMBITRANSAKTION TRENNEN im Kontextmenü der Zeile. Beantworten Sie auch die erscheinende Sicherheitsabfrage mit "Ja" so wird die markierte Transaktion von der zugehörigen zweiten Transaktion getrennt. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Kombitransaktionen.

Befehl	Icon	Beschreibung
Transaktionen kombinieren		Um zwei markierte Transaktionen der Liste (wieder) zu kombinieren (z. B. eine Einlieferung und eine Auslieferung, die gemeinsam eine Depotumbuchung darstellen), markieren Sie die Zeilen und wählen Sie dieses Icon. Oder wählen Sie den Befehl TRANSAKTIONEN KOMBINIEREN im Kontextmenü der Zeilen. Beantworten Sie auch die erscheinende Sicherheitsabfrage mit "Ja", so werden die markierten Transaktionen zu einer Kombitransaktion zusammengefasst. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Kombitransaktionen.
Wertpapier rückwirkend tauschen		Wählen Sie dieses Icon, um unterhalb eines Inhabers für alle Orders ein bestimmtes Wertpapier durch ein anderes zu ersetzen. ⚠ Nutzen Sie diese Funktionalität aus nahe liegenden Gründen mit der gebotenen Vorsicht. Lesen Sie zu weiteren Details den Abschnitt Wertpapier rückwirkend tauschen.
Mit Orderbuchauftrag verknüpfen		Wählen Sie dieses Icon, um die markierte Transaktion mit einer Order im Orderbuch zu verknüpfen. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Transaktionen mit Orders im Orderbuch verknüpfen.
Orderbuchauftrag-Verknüpfung aufheben		Wählen Sie dieses Icon, um die Verknüpfung der aktuell ausgewählten Transaktion mit einer Order aufzuheben. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Verknüpfungen mit Orders im Orderbuch aufheben.
Bereich zum Gruppieren der Spalten ein-/ausblenden		Wählen Sie dieses Icon, um oben in der Tabelle mit den Transaktionen den Header einzublenden. Sie können in diesen Header mit der Maus Spalten ziehen, um die Liste nach diesen Spalten zu gruppieren. Ein erneuter Mausklick auf dieses Icon blendet den Tabellenheader wieder aus.
Autosize		Wählen Sie dieses Icon, um die Spaltenbreite automatisch an den Inhalt der Zellen anzupassen.

Befehl	Icon	Beschreibung
Spalten ein-/ausblenden		Wählen Sie dieses Icon, um das aus den Tabellen bekannte Dialogfenster "Spalten auswählen" zu öffnen. Markieren Sie in diesem Dialogfenster die einzublendenden Spalten, deaktivieren Sie die Kontrollkästchen der nicht benötigten Spalten und bestätigen Sie die Auswahl mit dem Button "Ja".
Original-Spalten wiederherstellen		Wählen Sie dieses Icon, um die Standardansicht wiederherzustellen und Ihre Änderungen zu verwerfen.
Inhaber/Portfolio		Haben Sie die Transaktionserfassung über den Workspace eines Inhabers oder Portfolios geöffnet, so wird dieses Objekt hier eingeblendet. Haben Sie die Erfassungsmaske über das Menüband oder die Schnellzugriffsleiste ohne Eingabeobjekt geöffnet, so können Sie hier einen Inhaber oder ein Portfolio eingeben bzw. über das Icon "Suchen" oder die Taste <RETURN> mithilfe der Objektsuche nach dem Depotobjekt suchen. Für Portfolios werden in der Transaktionsliste nur die Transaktionen angezeigt, die entweder ein Depot oder ein Konto unter dem ausgewählten Portfolio haben.
Änderungsprotokoll		Wählen Sie dieses Icon, um das Änderungsprotokoll für die Transaktionen des Inhabers zu öffnen. Lesen Sie dazu das Kapitel Änderungsnachverfolgung. Das Icon "Änderungsprotokoll" ist nur sichtbar, wenn das Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll" aktiviert ist.

In der Spalte "Plausibilitätsprüfungsergebnisse" weisen Sie farbige Symbole auf Meldungen zu den Transaktionen hin. Dabei entsprechen diese den Symbolen in der Detailansicht der Plausibilitätsprüfungsergebnisse. Gibt es zu einer Transaktion Meldungen unterschiedlichen Schweregrads, so wird immer das Symbol mit dem höheren eingeblendet. Zeigen Sie mit der Maus auf das jeweilige Symbol, um die Meldung(en) in einem Hinweisfenster anzuzeigen. Ein Doppelklick auf die Zeile öffnet die Transaktion zur Wiedervorlage.



In der zweiten Spalte "Orderbuchauftrag-Verknüpfung" oder "Verknüpfung (Icon)" erscheint für die aktuell mit Orders verknüpften Transaktionen dieses Icon "Mit Order in Orderbuch verknüpft".

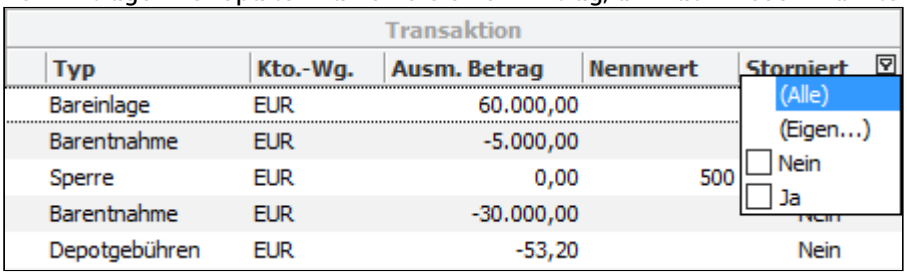
Siehe auch:

- Transaktionsliste filtern
- Transaktionsliste speichern

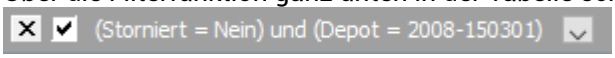
Transaktionsliste filtern

Um die Spalten nach ihren Einträgen zu filtern, stehen Ihnen diverse Möglichkeiten zur Verfügung:

- Klicken Sie auf den kleinen Pfeil ganz rechts in einer Spaltenüberschrift, so öffnet sich ein Menü mit den Einträgen der Spalte. Wählen Sie einen Eintrag, um nach diesem zu filtern:



  Hier bleiben nur die stornierten Transaktionen sichtbar. Natürlich können Sie auch nach mehreren Spalten filtern.
- Über die Filterfunktion ganz unten in der Tabelle schalten Sie Filter schnell ein oder aus:



In diesem Beispiel ist die Liste nach zwei Spalten gefiltert, nämlich nach nicht-stornierten Transaktionen des Depots "2008-150301".

Deaktivieren Sie das Kontrollkästchen mit dem Häkchen vor den Spaltennamen, um die aktuelle Filterung (vorübergehend) auszuschalten.

Mit dem Kreuz "Schließen" ganz links beenden Sie alle Filter.

Haben Sie nacheinander verschiedene Filterkriterien genutzt, erreichen Sie diese über den Pfeil rechts hinter den Spaltennamen.

Transaktionsliste speichern

Haben Sie die Transaktionsliste unter "Transaktionen erfassen" nach Ihren Vorstellungen gestaltet – Spalten ein- und ausgeblendet, Filtereinstellungen gesetzt… – dann können Sie diese Einstellungen speichern.



Wählen Sie dazu das Icon "Speichern" in der Schnellzugriffsleiste, die Tastenkombination <STRG>+<S> oder den Befehl DATEI, SPEICHERN. Dann öffnet sich die Erfassungsmaske beim nächsten Mal mit diesen Einstellungen.



Über das Icon "Original-Spalten wiederherstellen" können Sie jederzeit die Standardeinstellungen wiederherstellen und dann auch speichern. Ihre individuellen Änderungen gehen dabei verloren.

Wertpapier rückwirkend tauschen

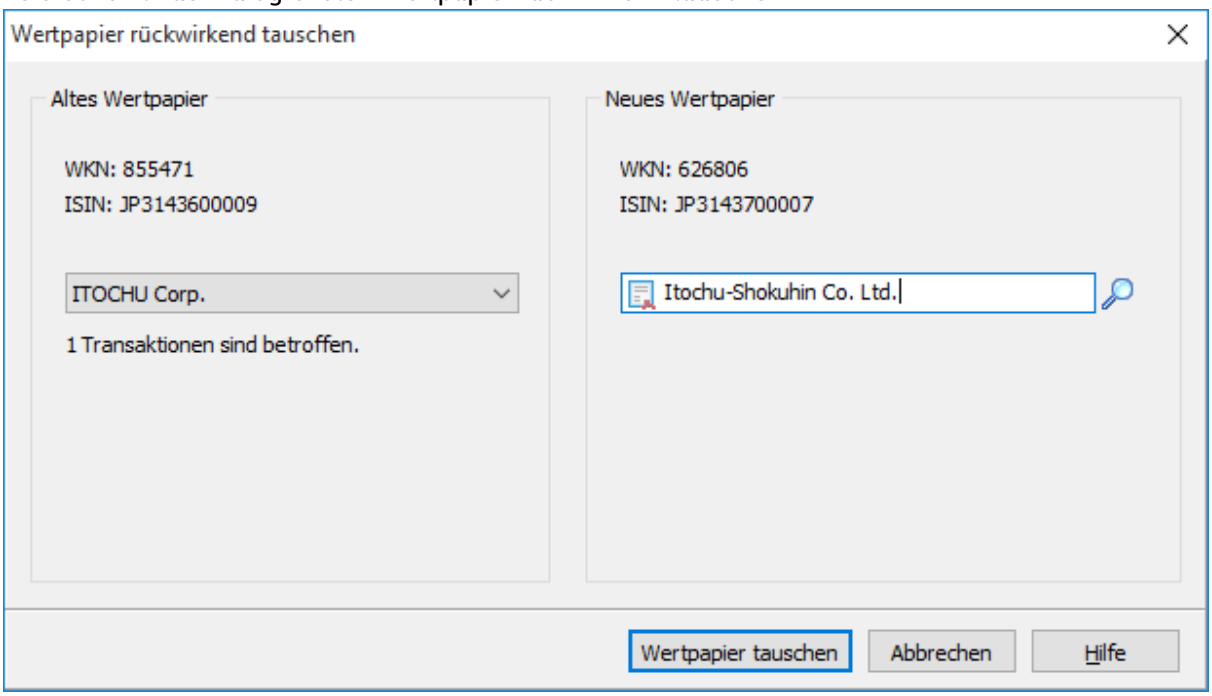
In Infront Portfolio Manager besteht die Möglichkeit, unterhalb eines Inhabers für alle Orders ein bestimmtes Wertpapier durch ein anderes zu ersetzen.

Es kann nur ein Wertpapier gegen ein Wertpapier gleicher Währung und gleichen Typs getauscht werden.

> ⚠ Nutzen Sie diese Funktionalität aus nahe liegenden Gründen mit der gebotenen Vorsicht.

Um einen solchen Wertpapiertausch rückwirkend durchzuführen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wechseln Sie im Workspace des Inhabers auf die Registerkarte "Erfassung" im Bereich "Transaktionen".
2.  Wählen Sie hier das Icon "Wertpapier rückwirkend tauschen".
   Es erscheint das Dialogfenster "Wertpapier rückwirkend tauschen".



3. Suchen Sie in der Auswahlliste links im Feld "Altes Wertpapier" unter allen Wertpapieren des Inhabers das auszutauschende.
   Im Dialogfenster erhalten Sie daraufhin nähere Informationen (WKN, ISIN) zum ausgewählten Wertpapier. Darüber hinaus sehen Sie die Anzahl der betroffenen Transaktionen.
4. Suchen Sie rechts im Feld "Neues Wertpapier" das neue Wertpapier.
   Auch hier informiert Sie Infront Portfolio Manager im Dialogfenster näher über das Wertpapier.
5. Wählen Sie den Button "Wertpapier tauschen".
   Das neue Wertpapier ersetzt nun in allen Orders des Inhabers das alte.

Drag (2)

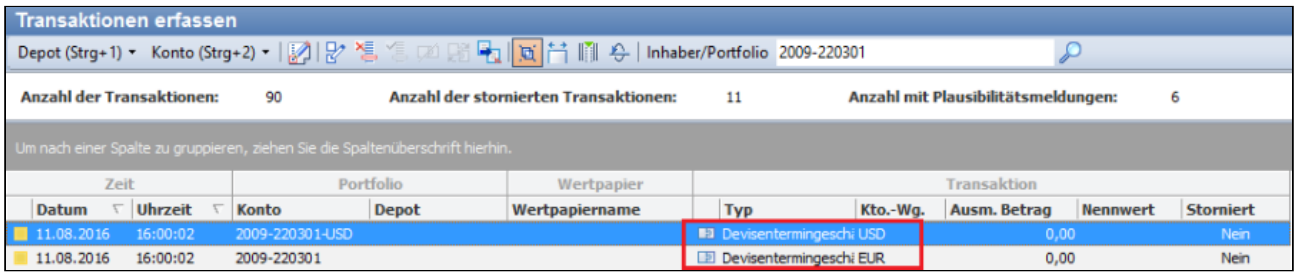
Um ein Wertpapier zu kaufen, können Sie es im Explorer einfach auf das Depot(-symbol) ziehen. Es öffnet sich direkt das Dialogfenster "Ankauf" und das Wertpapier ist bereits ausgewählt. Das funktioniert auch, wenn das Wertpapier bereits im Depot enthalten ist, damit man weitere Stücke zukaufen kann.

Um ein bereits im Depot enthaltenes Wertpapier zu verkaufen, gehen Sie genauso vor und wählen Sie dann oben im Dialogfenster den Transaktionstyp "Verkauf" statt "Ankauf".

Alle im Depot enthaltenen Wertpapiere werden im Explorer unter dem Depot angezeigt. Sie können ein Depot markieren und mit <F5> aktualisieren, wenn noch nicht alles angezeigt wird.

Kombitransaktionen

Kombitransaktionen fassen mehrere einzelne Transaktionen zu einer logischen Einheit zusammen. Diese sind in der Liste der erfassten Transaktionen schnell an einem Icon zu erkennen. Kombitransaktionen entstehen z. B. beim Erfassen eines Wertpapiertauschs, bei dem das alte Wertpapier aus- und das neue Wertpapier eingeliefert wird. Die daraus resultierenden Transaktionen sind miteinander (logisch) verknüpft.



Kombitransaktionen entstehen bei folgenden Transaktionstypen:

- Devisengeschäft
- Devisentermingeschäft
- Wertpapiertausch
- Depotumbuchung

Kombitransaktionen, die aus einem Wertpapiertausch oder einer Depotumbuchung entstanden sind, können Sie nun auch trennen und wieder verknüpfen.

Siehe auch:

- Kombitransaktionen trennen
- Getrennte Kombitransaktionen wieder verknüpfen

Kombitransaktionen trennen

Kombitransaktionen vom Typ "Wertpapiertausch" und vom Typ "Depotumbuchung" können Sie trennen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Markieren Sie **eine der beiden Zeilen** mit der Kombitransaktion.
2. Wählen Sie im Kontextmenü der Zeile, das Sie mit der rechten Maustaste öffnen, den Befehl KOMBITRANSAKTION TRENNEN.
   Oder wählen Sie das Icon "Kombitransaktionen trennen" in der Symbolleiste des Worksheets "Transaktionen erfassen".
3. Bestätigen Sie die Sicherheitsabfrage auf dem erscheinenden Dialogfenster mit "Ja".
   Die Kombitransaktion wird getrennt.

Getrennte Kombitransaktionen wieder verknüpfen

Um zuvor getrennte Kombitransaktionen wieder zu kombinieren, gehen Sie wie folgt vor:

1. Halten Sie die Taste <STRG> gedrückt und markieren Sie die beiden Zeilen mit den (wieder) zu kombinierenden Transaktionen.
2. Klicken Sie mit der rechten Maustaste auf die ausgewählten Zeilen und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl TRANSAKTIONEN KOMBINIEREN.
   Oder wählen Sie das Icon "Transaktionen kombinieren" in der Symbolleiste des Worksheets "Transaktionen erfassen".
3. Bestätigen Sie die Sicherheitsabfrage auf dem erscheinenden Dialogfenster mit "Ja".
   Die Transaktionen werden zu einer Kombitransaktion. Das erkennen Sie auch an den dann (wieder) erscheinenden Symbolen in der Liste.

Transaktionen mit Orders im Orderbuch verknüpfen

Gehen Sie wie folgt vor, um im geöffneten Worksheet "Transaktionen erfassen" eine Transaktion mit einer Order zu verknüpfen:

1. Markieren Sie in der Liste der erfassten Transaktionen die zu verknüpfende Transaktion.
   Aktuell bereits mit Orders verknüpfte Transaktionen erkennen Sie am eingeblendeten Icon "Mit Order in Orderbuch verknüpft".
2.  Wählen Sie dann in der Symbolleiste des Worksheets das Icon "Mit Orderbuchauftrag verknüpfen".
   Oder wählen Sie im Kontextmenü der markierten Transaktion den Befehl MIT ORDERBUCHAUFTRAG VERKNÜPFEN.

> Den Befehl MIT ORDERBUCHAUFTRAG VERKNÜPFEN finden Sie auch im Kontextmenü der Transaktionen in der Auswertung "Transaktionsliste".

Verknüpfungen mit Orders im Orderbuch aufheben

Gehen Sie wie folgt vor, um die Verknüpfung einer erfassten Transaktion mit einer Order wieder aufzuheben:

1. Markieren Sie in der Liste der erfassten Transaktionen die Zeile mit der betroffenen Transaktion.
   Aktuell bereits mit Orders verknüpfte Transaktionen erkennen Sie am eingeblendeten Icon "Mit Order in Orderbuch verknüpft".
2.  Wählen Sie dann in der Symbolleiste des Worksheets das Icon "Orderbuchauftrag-Verknüpfung aufheben".
   Oder wählen Sie im Kontextmenü der markierten Transaktion den Befehl ORDERBUCHAUFTRAG-VERKNÜPFUNG AUFHEBEN.
   Die Verknüpfung wird aufgehoben.

> Den Befehl ORDERBUCHAUFTRAG-VERKNÜPFUNG AUFHEBEN finden Sie auch im Kontextmenü der Transaktionen in der Auswertung "Transaktionsliste".

Geldwäschegesetz-Kommentare zu Transaktionen

Zur Bekämpfung von Geldwäsche und Finanzierung von Terrorismus müssen Banken gewisse regulatorische Anforderungen erfüllen, darunter fällt auch die Überprüfung von Transaktionen, die bestimmte Beträge übersteigen. Die Überprüfung muss erfolgen und das Ergebnis muss dokumentiert werden.

Hier unterstützt Sie der Infront Portfolio Manager mit dem Feature "Geldwäschegesetz-Kommentierung". Zu jeder Transaktion können Sie einen Geldwäschegesetz-Kommentar (bis zu 255 Zeichen) eingeben und speichern. Diese Kommentare werden auch in die Änderungsnachverfolgung aufgenommen. Hierbei werden auch der Bearbeiter (Benutzer des Infront Portfolio Manager) sowie das Datum und die Uhrzeit gespeichert.

Auch per MM-Talk können diese Informationen abgefragt werden, entsprechende neue Spalten finden Sie z. B. in der Auswertung "Transaktionsliste".

Geldwäschegesetz-Compliance-Kommentierung

Neben der oben beschriebenen Funktionalität "Geldwäschegesetz-Kommentierung" steht Ihnen als Erweiterung auch eine "Geldwäschegesetz-Compliance-Kommentierung" zur Verfügung. Hierzu benötigen Sie das neue Objekt-Recht "Compliance-Kommentar auf Transaktionen anlegen, verändern und löschen" in der Benutzerverwaltung.

Mit der "Geldwäschegesetz-Compliance-Kommentierung" haben Sie die Möglichkeit, auch die Arbeit der Compliance-Abteilung in diesem Bereich zu unterstützen, zu dokumentieren und ebenfalls in die Änderungsnachverfolgung aufzunehmen. So kann die Compliance-Abteilung die Geldwäschegesetz-Kommentare überprüfen und ggf. weitere Informationen anfordern.

Auch diese Informationen - GwG-Compliance-Kommentar, GwG-Compliance-Status, Benutzer sowie Datum und Uhrzeit sind per MM-Talk abfragbar und in der Transaktionsliste als Spalten angelegt.

Beim Datenaustausch über MME-Dateien werden die neuen Felder unterstützt, diese werden also gemeinsam mit den Transaktionen ex- und importiert.

Siehe auch:

- (6.61de) Geldwäschegesetz-Kommentar zu Transaktionen eingeben
- (6.61de) Geldwäschegesetz-Compliance-Kommentar zu Transaktionen eingeben

Hilfe zum Erfassen der Konto-Transaktionstypen

Wählen Sie über diese Links den Konto-Transaktionstyp, zu dem Sie Hilfe beim Erfassen benötigen:

- Bareinlage
- Barentnahme
- Werbungskosten
- Sollzinsen
- Habenzinsen
- Limitgebühren
- Neutrale Buchung
- Sonstiger Ertrag
- Depotgebühren
- Vermögensverwaltungsgebühren
- Transaktionskostenpauschale
- Gutschrift Rückvergütung
- Stempelabgabe

Hilfe zum Erfassen der Depot-Transaktionstypen

Wählen Sie über diese Links den Depot-Transaktionstyp, zu dem Sie Hilfe beim Erfassen benötigen:

- Ankauf
- Verkauf
- Endfälligkeit
- Einlieferung
- Auslieferung
- Splitting
- Gratisaktien
- Nennwertumstellung
- Bezugsrechtsabschlag
- Poolfaktorrückzahlung
- Derivate ausüben
  Hier geben Sie zunächst im Dialogfenster "Derivate ausüben" das Datum und das auszuübende Wertpapier ein. Sie gelangen dann automatisch in das Dialogfenster "Ankauf" (bzw. "Verkauf" bei Verkaufsoptionen). Der betreffende Basiswert der Option oder des Optionsscheins ist dann voreingestellt.

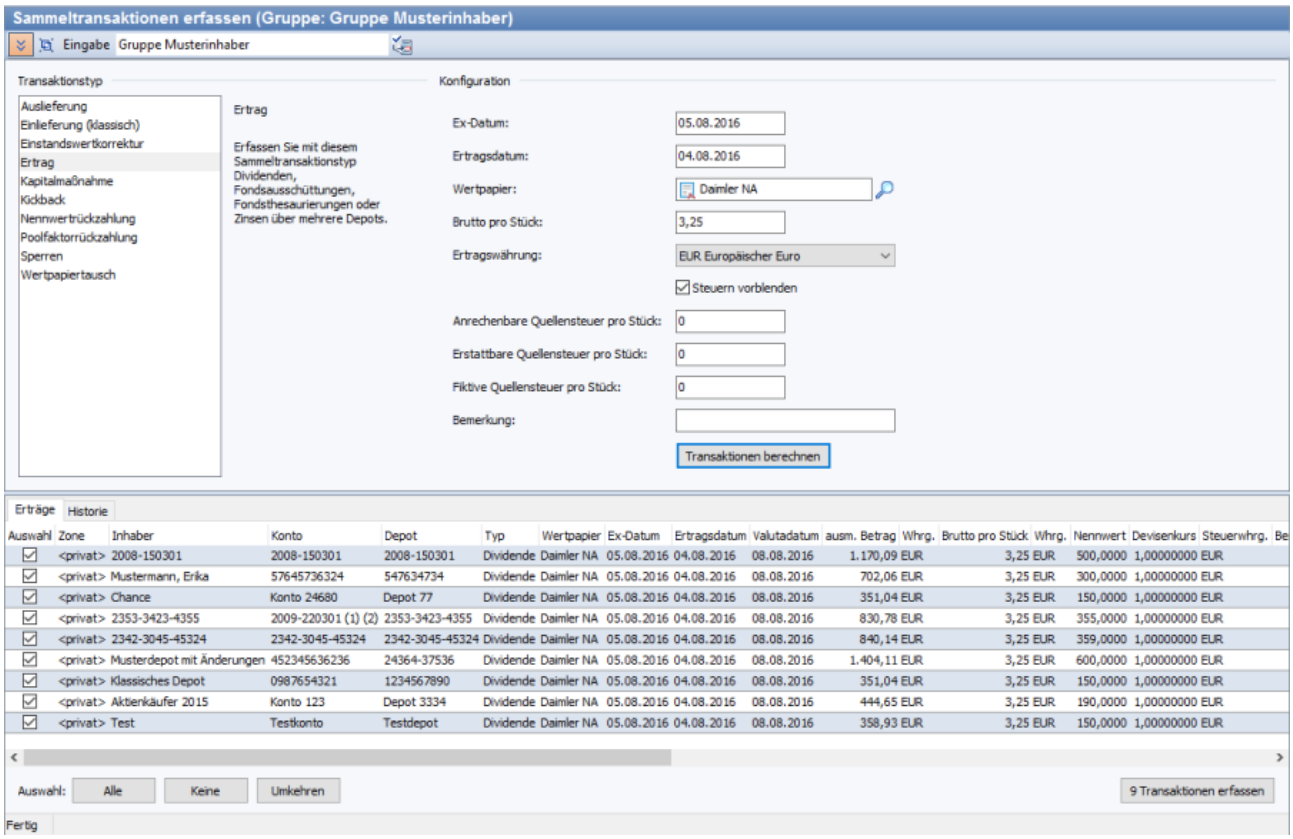
- Fondswiederanlage
  Hier verbuchen Sie zunächst die Fondsausschüttung als Ertrag. Sie gelangen dann automatisch in das Dialogfenster "Fondswiederanlage" (entspricht Ankauf).
- Wertpapiertausch
  Hier erfolgen zunächst eine Auslieferung des "alten Wertpapiers" und dann eine Einlieferung des "neuen Wertpapiers". Der Transaktionstyp "Wertpapiertausch" erzeugt also Kombitransaktionen.
- Depotumbuchung
  Hier erfolgen zunächst eine Auslieferung des "alten Wertpapiers" und dann eine Einlieferung des "neuen Wertpapiers". Der Transaktionstyp "Depotumbuchung" erzeugt also Kombitransaktionen.
- Rückvergütung Wertpapier
- Rückvergütungswiederanlage
  Hier erfolgt zunächst die Erfassung einer Rückvergütung Wertpapier. Danach erscheint das Dialogfenster "Rückvergütungswiederanlage" zum Ankauf des Fonds. Der Transaktionstyp "Rückvergütungswiederanlage" erzeugt also Kombitransaktionen.

10.3.2 Sammeltransaktionen erfassen

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Mit lizenziertem Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen" haben Sie die Möglichkeit, Transaktionen über mehrere Inhaber, Portfolios und Depots hinweg für eine oder mehrere Gruppe(n) gemeinsam zu erfassen und sich somit die einzelne manuelle Erfassung zu ersparen. So können Sie dann z. B. Dividendenzahlungen eines Unternehmens oder Kapitalmaßnahmen schnell in allen betroffenen Depots mit einer Sammeltransaktion erfassen.

Nutzen Sie die Funktion darüber hinaus auch zur Wiedervorlage von Schnittstellenbuchungen aus Unknown macro: 'psi-prod-name', um ggf. anstehende Korrekturen zu erfassen (Einlieferungen).



Gehen Sie wie folgt vor, um Sammeltransaktionen zu erfassen:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl SAMMELTRANSAKTIONEN ERFASSEN. Oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<ALT>+<S>.
    Oder wählen Sie das Icon "Sammeltransaktionen erfassen" auf Ihrer Schnellzugriffsleiste. Im Kapitel Schnellzugriffsleiste erfahren Sie, wie Sie die Schnellzugriffsleiste konfigurieren und so schnellen Zugriff auf genau Ihre immer wieder benötigten Funktionen haben.
2. Im Auswertungsbereich sehen Sie nun das Worksheet "Sammeltransaktionen erfassen" mit der geöffneten Eingabemaske. Geben Sie in das obere Eingabefeld die zu aktualisierenden Gruppe(n) ein. Standardeinstellung ist hier "Alle", d. h. es werden alle Gruppen berücksichtigt.
   Um eine Gruppe aus dem Explorer in das Eingabefeld zu bringen, klicken Sie mit der mittleren Maustaste auf die Gruppe im Explorer oder halten Sie die Taste <STRG> gedrückt, wenn Sie mit der linken Maustaste darauf klicken. Das funktioniert auch für Depotfilter und deren ggf. vorhandene Sub-Filter.
   Um mehrere Gruppen auszuwählen, leeren Sie das Eingabefeld und drücken Sie dann <RETURN>. Mithilfe der erscheinenden Objektsuche können Sie dann die gewünschten Gruppen suchen und auswählen. Um mehrere untereinander stehende Treffer im Suchergebnis zu markieren, halten Sie beim Markieren die Taste <UMSCHALT> (<SHIFT>) gedrückt. Mit gedrückter Taste <STRG> markieren Sie einzelne Treffer. Nach erfolgter Auswahl befördern Sie die Gruppe(n) mit dem Button "OK" in das Eingabefeld.
    Die Standardeinstellung "Alle" stellen Sie jederzeit mithilfe des Icons "Alle" rechts neben dem Eingabefeld wieder her.

3. Wählen Sie dann links in den Transaktionstypen den gewünschten Eintrag aus. Wählen Sie z. B. "Ertrag", um Dividenden zu erfassen.
4. Geben Sie rechts daneben im Bereich "Konfiguration" die gewünschten Daten – Datum, Wertpapier – ein. Zur Konfiguration der einzelnen Transaktionstypen lesen Sie Details in den folgenden Abschnitten.
5. Mit dem Button "Transaktionen berechnen" berechnen Sie die durchzuführenden Transaktionen. (Je nach ausgewähltem Transaktionstyp ändern sich die verfügbaren Konfigurationselemente und in einigen Fällen auch die Button-Beschriftung.)
   In der Liste unten sehen Sie dann alle zu erfassenden Transaktionen, die Sie hier auch noch einmal bearbeiten können. Lesen Sie dazu den Abschnitt Sammeltransaktionen bearbeiten.
6. Mit dem Button "Transaktionen erfassen", der inklusive Anzahl der zu erfassenden Erträge ganz rechts unten erscheint, führen Sie die ausgewählten Transaktionen dann in den Depots durch.



Über das Icon "Transaktionstypen anzeigen" oben links neben dem Eingabefeld können Sie den oberen Teil des Worksheets, der die Sammeltransaktionstypen und die Konfigurationselemente enthält aus- und auch wieder einblenden. Diese Funktion ist besonders nützlich, wenn Sie mit vielen Depots arbeiten und die Liste der berechneten Sammeltransaktionen entsprechend umfangreich wird.

Siehe auch:

- Sammeltransaktionstypen
- Kapitalmaßnahmen definieren (Sammeltransaktionen)
- Weitere Sammeltransaktionstypen
- Sammeltransaktionen bearbeiten
- Sammeltransaktionen realisieren
- Sammeltransaktionen wiedervorlegen
- Startdatum Historie setzen
- Transaktionen aus Portfolio Sync Interfaces

Sammeltransaktionstypen

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Finden Sie in diesem Abschnitt alle Details zu den verfügbaren Sammeltransaktionstypen.

Haben Sie das Worksheet "Sammeltransaktionen erfassen" wie zuvor beschrieben geöffnet, dann sind die wichtigsten Sammeltransaktionstypen im Bereich "Transaktionstypen" oben links im Worksheet aufgelistet. Über das Icon "Weitere Transaktionstypen" auf der Registerkarte "Sammelerfassen" können Sie auch Ankäufe, Verkäufe oder Kontobewegungen in die Liste aufnehmen.

Finden Sie im gleichnamigen Abschnitt der Online-Hilfe alle Details zu den verfügbaren Sammeltransaktionstypen.

Im Einzelnen stehen Ihnen folgende Sammeltransaktionstypen zur Verfügung:

- Ertrag
- Klassische Einlieferung
- Auslieferung

- Einstandswertkorrektur
- Rückvergütung Wertpapier
- Kickbacks (informativ)
- Wertpapiertausch
- Nennwertrückzahlung
- Poolfaktorrückzahlung
- Sperren
- Kapitalmaßnahmen(Auch die Sammeltransaktionsmaske für Kapitalmaßnahmen ist in der Online-Hilfe dokumentiert.)
- (Ankauf)
- (Verkauf)
- (Endfälligkeit)
- (Kontobewegung)

Siehe auch:

- Ertrag (Sammeltransaktionen)
- Klassische Einlieferung (Sammeltransaktionen)
- Auslieferung (Sammeltransaktionen)
- Einstandswertkorrektur (Sammeltransaktionen)
- Rückvergütung Wertpapier (Sammeltransaktionen)
- Informative Kickbacks (Sammeltransaktionen)
- Wertpapiertausch (Sammeltransaktionen)
- Nennwertrückzahlung (Sammeltransaktionen)
- Poolfaktorrückzahlung (Sammeltransaktionen)
- Sperren (Sammeltransaktionen)
- Kapitalmaßnahme (Sammeltransaktionen)

Ertrag (Sammeltransaktionen)

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Erfassen Sie mit diesem Sammeltransaktionstyp Dividenden, Fondsausschüttungen, Fondsthesaurierungen oder Zinsen über mehrere Depots.

Haben Sie den Sammeltransaktionstyp "Ertrag" mit der Maus markiert, so sehen Sie rechts daneben im Bereich "Konfiguration" die folgenden Elemente:

Element	Beschreibung
Ex-Datum	Ex-Datum des Ertrags. Entspricht dem Datum, zu dem der Ertrag vom Wertpapierkurs abgezogen wird. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum.
Ertragsdatum	Datum, an dem der Ertrag anfällt. Zu diesem Datum geht das Geld tatsächlich auf dem Konto ein. Standardeinstellung ist das über die allgemeinen Depoteinstellungen berechnete Datum.
Valuta	Valuta des Ertrags (Wertstellung). Standardeinstellung ist bei Erträgen auch hier das aktuelle Datum.

Element	Beschreibung
Wertpapier	Geben Sie hier das Wertpapier ein, für das der Ertrag erfasst werden soll, und drücken Sie dann die Taste <RETURN>. Oder nutzen Sie über das Icon "Suchen" (Lupe) rechts daneben die bekannte Objektsuche, um in der Datenbank nach dem Wertpapier zu suchen. Bei Transaktionen werden immer Wertpapierobjekte gefordert. Nutzen Sie Lagerstellen, um Bestände zu differenzieren. Die kursmäßige Bewertung von Wertpapierpositionen erfolgt immer durch ein und dieselbe Bewertungs-Kursnotierung.
Brutto pro Stück	Tragen Sie hier den ausgewiesenen Brutto-Betrag pro Stück in der Konto-Währung ein.
Ertragswährung	Wählen Sie in der Auswahlliste die Währung für den zu erfassenden Ertrag aus.
Steuern vorblenden	Standardmäßig aktiviert. Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn Sie die Steuern (Kapitalertragsteuer, Solidaritätszuschlag usw.) nicht vorblenden möchten.
Anrechenbare Quellensteuer pro Stück	Geben Sie hier den Anteil der anrechenbaren Quellensteuer pro Stück ein.
Erstattbare Quellensteuer pro Stück	Geben Sie hier den Anteil der erstattbaren Quellensteuer pro Stück ein.
Fiktive Quellensteuer pro Stück	Geben Sie hier die fiktive Quellensteuer pro Stück ein.
Bemerkung	Raum für Notizen zur Ertragserfassung.
Transaktionen berechnen	Starten Sie nach Eingabe Ihrer Daten über diesen Button die Berechnung der zu erfassenden Erträge.

Klassische Einlieferung (Sammeltransaktionen)

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Erfassen Sie mit diesem Sammeltransaktionstyp Einlieferungen von Wertpapierpositionen über mehrere Depots.

> Nutzen Sie zur Einlieferung von Bezugsrechten den Sammeltransaktionstyp "Kapitalmaßnahme und dort den Typ "Einbuchen Bezugsrecht".

Haben Sie den Sammeltransaktionstyp "Einlieferung (klassisch)" markiert, so sehen Sie rechts daneben im Bereich "Konfiguration" die folgenden Elemente:

Element	Beschreibung
Schlusstag	Abrechnungsdatum der Einlieferung. Standardeinstellung ist das über die allgemeinen Depoteinstellungen berechnete Datum.
Wertpapier	Geben Sie hier das Wertpapier ein, das eingeliefert werden soll, und drücken Sie dann die Taste <RETURN>. Oder nutzen Sie über das Icon "Suchen" (Lupe) rechts daneben die bekannte Objektsuche, um in der Datenbank nach dem Wertpapier zu suchen. Bei Transaktionen werden immer Wertpapierobjekte gefordert. Nutzen Sie Lagerstellen, um Bestände zu differenzieren. Die kursmäßige Bewertung von Wertpapierpositionen erfolgt immer durch ein und dieselbe Bewertungs-Kursnotierung.
Währung	Wählen Sie in der Auswahlliste die Währung für die zu erfassende Einlieferung aus. Standardeinstellung ist die Default-Währung aus den globalen Einstellungen. Im Dialogfenster "Einstellungen" können Sie auf der Registerkarte "Depot" auch festlegen, dass als Vorbelegung für die Transaktionswährung die Abrechnungswährung aus den WM-Stammdaten verwendet wird.
Nennwert	Geben Sie hier die Anzahl der einzuliefernden Stücke an.
Kurs	Tragen Sie hier den Kurs ein, zu dem die Einlieferung erfolgen soll. Hier wird der aktuellste Close-Kurs für dieses Wertpapier in der Datenbank vorgeblendet.
Bemerkung	Raum für Notizen zur Einlieferung.
Transaktionen berechnen	Starten Sie nach Eingabe Ihrer Daten über diesen Button die Berechnung der zu erfassenden Einlieferungen.

Auslieferung (Sammeltransaktionen)

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Erfassen Sie mit diesem Sammeltransaktionstyp Auslieferungen von Wertpapierpositionen über mehrere Depots – wahlweise mit Berücksichtigung des steuerpflichtigen Gewinns und Vorblendung des kompletten Bestands im Nennwert.

Haben Sie den Sammeltransaktionstyp "Auslieferung" mit der Maus markiert, so sehen Sie rechts daneben im Bereich "Konfiguration" die folgenden Elemente:

Element	Beschreibung
Schlusstag	Abrechnungsdatum der Auslieferung. Standardeinstellung ist das über die allgemeinen Depoteinstellungen berechnete Datum.
Wertpapier	Geben Sie hier das Wertpapier ein, das ausgeliefert werden soll, und drücken Sie dann die Taste <RETURN>. Oder nutzen Sie über das Icon "Suchen" (Lupe) rechts daneben die bekannte Objektsuche, um in der Datenbank nach dem Wertpapier zu suchen. Bei Transaktionen werden immer Wertpapierobjekte gefordert. Nutzen Sie Lagerstellen, um Bestände zu differenzieren. Die kursmäßige Bewertung von Wertpapierpositionen erfolgt immer durch ein und dieselbe Bewertungs-Kursnotierung.
Währung	Wählen Sie in der Auswahlliste die Währung für die zu erfassende Auslieferung aus. Standardeinstellung ist die Default-Währung aus den globalen Einstellungen. Im Dialogfenster "Einstellungen" können Sie auf der Registerkarte "Depot" auch festlegen, dass als Vorbelegung für die Transaktionswährung die Abrechnungswährung aus den WM-Stammdaten verwendet wird.
Kurs	Tragen Sie hier den Kurs ein, zu dem die Auslieferung erfolgen soll. Hier wird der aktuellste Close-Kurs für dieses Wertpapier in der Datenbank vorgeblendet.
Kompletter Bestand	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn alle Stücke des Wertpapiers im Bestand ausgeliefert werden sollen. In diesem Fall stehen in der Transaktionsliste mit den zu buchenden Auslieferungen dann in der Spalte "Nennwert" alle Stücke im Bestand des jeweiligen Depots. Deaktivieren Sie das Kontrollkästchen, so können Sie in der Transaktionsliste in der Spalte "Nennwert" die gewünschte Anzahl für jedes Depot manuell eingeben.
Berechnung steuerpflichtiger GuV	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn im Zuge der Auslieferung ein realisierter Gewinn bzw. Verlust berücksichtigt werden soll.
Exogene Bewegung	Dieses Kontrollkästchen ist standardmäßig aktiviert, da es sich bei Auslieferungen i. d. R. um exogene Bewegungen handelt. Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn es sich um eine rein technische interne Umbuchung handelt.
Transaktionen berechnen	Starten Sie nach Eingabe Ihrer Daten über diesen Button die Berechnung der zu erfassenden Auslieferungen.

Einstandswertkorrektur (Sammeltransaktionen)

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Erfassen Sie mit diesem Sammeltransaktionstyp eine Korrektur des steuerlich relevanten Einstandskurses über mehrere Depots.

Details zu Einstandswertkorrekturen lesen Sie im Abschnitt Transaktionen erfassen, Einstandswertkorrektur. Dort finden Sie auch ein anschauliches Beispiel.

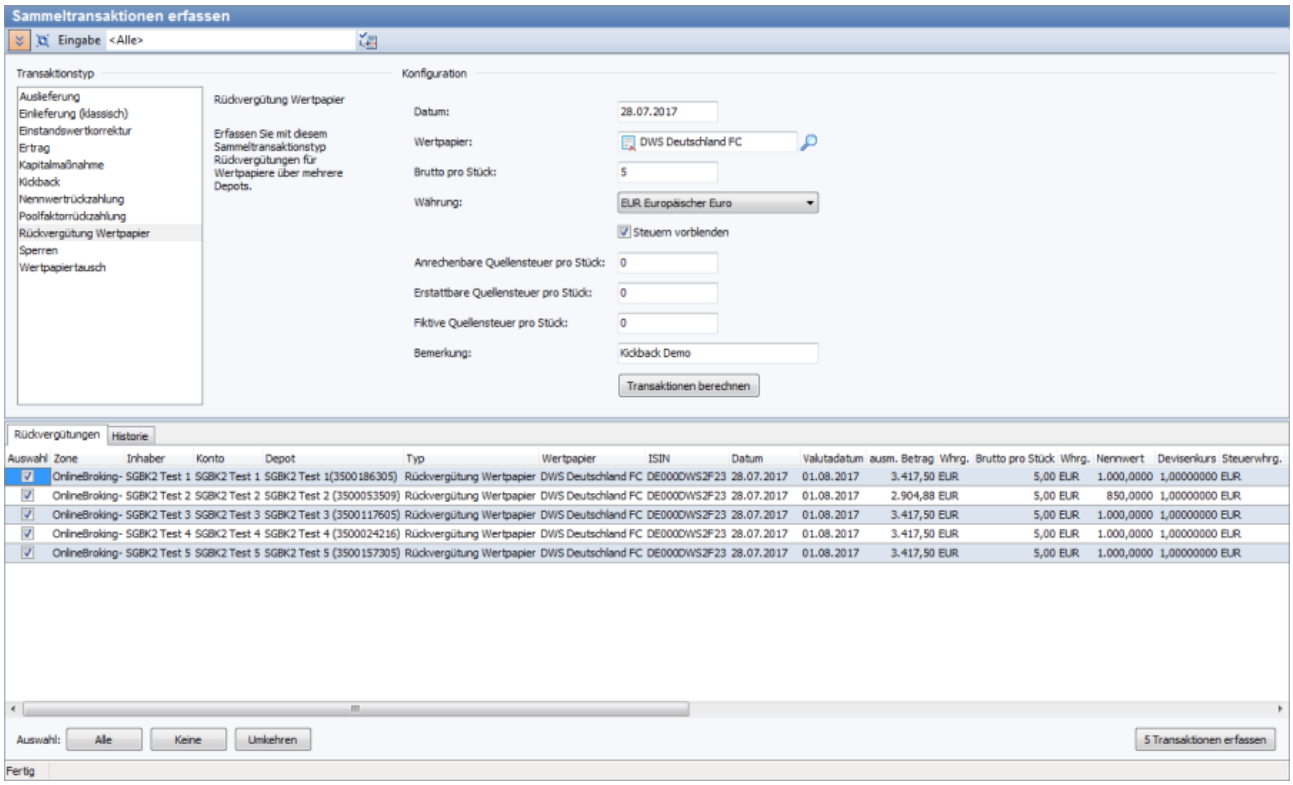
Haben Sie den Sammeltransaktionstyp "Einstandswertkorrektur" markiert, so sehen Sie rechts daneben im Bereich "Konfiguration" die folgenden Elemente:

Element	Beschreibung
Datum	Datum, zu dem die Einstandswertkorrektur verbucht werden soll. Standardeinstellung ist das über die allgemeinen Depoteinstellungen berechnete Datum.
Wertpapier	Geben Sie hier das Wertpapier ein, dessen Einstandswert korrigiert werden soll, und drücken Sie dann die Taste <RETURN>. Oder nutzen Sie über das Icon "Suchen" (Lupe) rechts daneben die bekannte Objektsuche, um in der Datenbank nach dem Wertpapier zu suchen. Bei Transaktionen werden immer Wertpapierobjekte gefordert. Nutzen Sie Lagerstellen, um Bestände zu differenzieren. Die kursmäßige Bewertung von Wertpapierpositionen erfolgt immer durch ein und dieselbe Bewertungs-Kursnotierung.
Korrekturwährung	Wählen Sie in der Auswahlliste die Währung für die zu erfassende Einstandswertkorrektur aus.
Korrektur	Geben Sie hier den exakten Wert ein, um den sich der Einstandswert des Wertpapiers ändern soll.
Transaktionen berechnen	Starten Sie nach Eingabe Ihrer Daten über diesen Button die Berechnung der zu erfassenden Einstandswertkorrekturen.

Rückvergütung Wertpapier (Sammeltransaktionen)

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Erfassen Sie mit diesem Sammeltransaktionstyp die erhaltenen **Cashflow-wirksamen** Rückvergütungen für Wertpapiere über mehrere Depots.



Haben Sie den Sammeltransaktionstyp "Rückvergütung Wertpapier" mit der Maus markiert, so sehen Sie rechts daneben im Bereich "Konfiguration" die folgenden Elemente:

Element	Beschreibung
Datum	Auswertungsdatum. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum.
Wertpapier	Wählen Sie hier das Wertpapier aus, für das Sie die Rückvergütung erhalten haben. Es werden dann nur die Depots aufgelistet, die dieses Wertpapier enthalten.
Brutto pro Stück	Tragen Sie hier den Bruttobetrag pro Stück ein, zu dem die Rückvergütung erfolgen soll.
Währung	Wählen Sie in dieser Auswahlliste die Währung der Rückvergütung aus.
Steuern vorblenden	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die zugehörigen Steuern berechnet werden sollen.
Anrechenbare Quellensteuer pro Stück	Geben Sie hier ggf. die anrechenbare Quellensteuer pro Stück ein.

Element	Beschreibung
Erstattbare Quellensteuer pro Stück	Geben Sie hier ggf. die erstattbare Quellensteuer pro Stück ein.
Fiktive Quellensteuer pro Stück	Geben Sie hier ggf. die fiktive Quellensteuer pro Stück ein.
Bemerkung	Raum für Notizen zur Rückvergütung.
Transaktionen berechnen	Starten Sie nach Eingabe Ihrer Daten über diesen Button die Berechnung der zu erfassenden Rückvergütungen.

Informative Kickbacks (Sammeltransaktionen)

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

> Die über diesen Sammeltransaktionstyp "Kickbacks (informativ)" erfassten Beträge sind rein informativ und Cashflow-unwirksam. Nutzen Sie den Sammeltransaktionstyp "Rückvergütung Wertpapier (Sammeltransaktionen)", um Cashflow-wirksame Transaktionen nach MiFID II zu erfassen.

Erfassen Sie mit diesem Sammeltransaktionstyp **informative** (Cashflow-unwirksame) Bestandsprovisionen und Rückvergütungen über mehrere Depots.

Haben Sie den Sammeltransaktionstyp "Kickbacks (informativ)" mit der Maus markiert, so sehen Sie rechts daneben im Bereich "Konfiguration" die folgenden Elemente:

Element	Beschreibung
Datum	Auswertungsdatum. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum.
Von	Startdatum der Auswertung. Standardeinstellung ist der Jahresanfang des aktuellen Jahres.
Bis	Enddatum der Auswertung. Standardeinstellung ist der Vortag des aktuellen Tages.
Kickbacktyp	Wählen Sie hier den Kickbacktyp aus der Liste – Bestandsprovision oder Rückvergütung. Weitere Informationen zu Bestandsprovisionen und Rückvergütungen finden Sie im Abschnitt Informative Rückvergütungen.
Wertpapier	Optional können Sie hier ein Wertpapier auswählen. Es werden dann nur die Depots aufgelistet, die dieses Wertpapier enthalten.

Element	Beschreibung
Bemerkung	Raum für Notizen zum Kickback.
Transaktionen berechnen	Starten Sie nach Eingabe Ihrer Daten über diesen Button die Berechnung der zu erfassenden Kickbacks.

Haben Sie die Kickbacks berechnet, so können Sie in der Spalte "Betrag" die Höhe der Kickbacks eingeben.

Wertpapiertausch (Sammeltransaktionen)

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Mit dem Sammeltransaktionstyp "Wertpapiertausch" haben Sie die Möglichkeit, ein Wertpapier gegen ein anderes in allen Depots der ausgewählten Gruppe(n) auszutauschen. Dabei entsteht kein steuerpflichtiger Gewinn und die Aufteilung auf die Tranchen bleibt erhalten. Hier werden praktisch eine Aus- und gleichzeitig eine Einlieferung durchgeführt.

Haben Sie den Sammeltransaktionstyp "Wertpapiertausch" markiert, so sehen Sie rechts daneben im Bereich "Konfiguration" die folgenden Elemente:

Element	Beschreibung
Schlusstag	Datum, zu dem der Wertpapiertausch vorgenommen werden soll. Standardeinstellung ist das über die allgemeinen Depoteinstellungen berechnete Datum.
Wertpapier raus	Geben Sie hier das Wertpapier ein, das ausgetauscht (ausgeliefert) werden soll, und drücken Sie dann die Taste <RETURN>. Oder nutzen Sie über das Icon "Suchen" (Lupe) rechts daneben die bekannte Objektsuche, um in der Datenbank nach dem Wertpapier zu suchen.
Wertpapier rein	Geben Sie hier das Wertpapier ein, das eingeliefert werden soll, und drücken Sie dann die Taste <RETURN>. Oder nutzen Sie über das Icon "Suchen" (Lupe) rechts daneben die bekannte Objektsuche, um in der Datenbank nach dem Wertpapier zu suchen.
Kurs raus	Geben Sie hier den Kurs ein, zu dem das zu ersetzende Wertpapier ausgeliefert werden soll. Vorgeblendet wird nach Auswahl des Wertpapiers der aktuellste Close.
Auslieferungswährung	Wählen Sie in der Auswahlliste die Währung für die zu erfassende Auslieferung aus.
Kurs rein	Geben Sie hier den Kurs ein, zu dem das neue Wertpapier eingeliefert werden soll. Vorgeblendet wird nach Auswahl des Wertpapiers der aktuellste Close.
Einlieferungswährung	Wählen Sie in der Auswahlliste die Währung für die zu erfassende Einlieferung aus.

Element	Beschreibung
Faktor	Geben Sie hier den resultierenden Faktor ein. Er ergibt sich aus der Division von "Nennwert rein" durch "Nennwert raus". Erfolgt der Tausch also 1:1, so steht hier der Faktor "1".
Bemerkung	Raum für Notizen zum Wertpapiertausch.
Transaktionen berechnen	Starten Sie nach Eingabe Ihrer Daten über diesen Button die Berechnung der zu erfassenden Aus- und Einlieferungen.

Nennwertrückzahlung (Sammeltransaktionen)

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Erfassen Sie mit diesem Sammeltransaktionstyp Nennwertrückzahlungen über mehrere Depots.

Haben Sie den Sammeltransaktionstyp "Nennwertrückzahlung" markiert, so sehen Sie rechts daneben im Bereich "Konfiguration" die folgenden Elemente:

Element	Beschreibung
Schlusstag	Abrechnungsdatum der Nennwertrückzahlung. Standardeinstellung ist das über die allgemeinen Depoteinstellungen berechnete Datum.
Wertpapier	Geben Sie hier das Wertpapier ein, für das die Nennwertrückzahlung erfasst werden soll, und drücken Sie dann die Taste <RETURN>. Oder nutzen Sie über das Icon "Suchen" (Lupe) rechts daneben die bekannte Objektsuche, um in der Datenbank nach dem Wertpapier zu suchen. Bei Transaktionen werden immer Wertpapierobjekte gefordert. Nutzen Sie Lagerstellen, um Bestände zu differenzieren. Die kursmäßige Bewertung von Wertpapierpositionen erfolgt immer durch ein und dieselbe Bewertungs-Kursnotierung.
Handelswährung	Wählen Sie in der Auswahlliste die Währung für die zu erfassende Nennwertrückzahlung aus.
Brutto pro Stück	Tragen Sie hier den Kurs ein, zu dem die Nennwertrückzahlung erfolgen soll.
Transaktionen berechnen	Starten Sie nach Eingabe Ihrer Daten über diesen Button die Berechnung der zu erfassenden Nennwertrückzahlung.

Poolfaktorrückzahlung (Sammeltransaktionen)

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Erfassen Sie mit diesem Sammeltransaktionstyp Poolfaktorrückzahlungen für all Ihre Depots, in denen die entsprechende Poolfaktoranleihe enthalten ist.

Haben Sie den Sammeltransaktionstyp "Poolfaktorrückzahlung" markiert, so sehen Sie rechts daneben im Bereich "Konfiguration" die folgenden Elemente:

Element	Beschreibung
Datum	Datum der Poolfaktorrückzahlung. Standardeinstellung ist das über die allgemeinen Depoteinstellungen berechnete Datum.
Poolfaktoranleihe	Geben Sie hier die Poolfaktoranleihe ein, für die eine Poolfaktorrückzahlung erfasst werden soll, und drücken Sie dann die Taste <RETURN>. Oder nutzen Sie über das Icon "Suchen" (Lupe) rechts daneben die bekannte Objektsuche, um in der Datenbank nach der Anleihe zu suchen.
Währung	Wählen Sie aus der Auswahlliste die gewünschte Währung aus.
Kurs	Geben Sie hier den Kurs der Anleihe ein.
Poolfaktor vorher	Geben Sie hier den bisherigen Poolfaktor ein.
Poolfaktor nachher	Geben Sie hier den Poolfaktor nach der Rückzahlung ein.
Bemerkung	Raum für Notizen zur Transaktion.
Poolfaktorrückzahlungen berechnen	Starten Sie nach Eingabe Ihrer Daten über diesen Button die Berechnung der zu erfassenden Poolfaktorrückzahlungen.

Der Sammeltransaktionstyp "Poolfaktorrückzahlung" ist nur für Anleihen anwendbar, in deren Eigenschaften das Kontrollkästchen "Anleihe hat Poolfaktor" aktiviert ist. Lesen Sie dazu den Abschnitt Anleihe-Stammdaten.

Sperren (Sammeltransaktionen)

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Erfassen Sie mit diesem Sammeltransaktionstyp Sperren für Positionen eines ausgewählten Wertpapiers.

Haben Sie den Sammeltransaktionstyp "Sperren" mit der Maus markiert, so sehen Sie rechts daneben im Bereich "Konfiguration" die folgenden Elemente:

Element	Beschreibung
Datum	Datum der Sperre. Standardeinstellung ist das über die allgemeinen Depoteinstellungen berechnete Datum.
Wertpapier	Geben Sie hier das Wertpapier ein, dessen Positionen Sie sperren möchten, und drücken Sie dann die Taste <RETURN> bzw. nutzen Sie über das Icon "Suchen" (Lupe) rechts daneben die bekannte Objektsuche, um in der Datenbank nach dem Wertpapier zu suchen.

Element	Beschreibung
Sperre	Wählen Sie aus der Auswahlliste die zuvor definierte Sperre aus. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Sperren verwalten.
Bemerkung	Raum für Notizen zur Sperre.
Komplette Position	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die gesamte Position gesperrt werden soll. Ist das Kontrollkästchen deaktiviert, können Sie in der Liste der berechneten Orders in der Spalte "Nennwert" die gewünschte zu sperrende Stückzahl eingeben.
Sperren berechnen	Starten Sie nach Eingabe Ihrer Daten über diesen Button die Berechnung der zu erfassenden Sperren.

Kapitalmaßnahme (Sammeltransaktionen)

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Erfassen Sie mit diesem Sammeltransaktionstyp jede Art von Kapitalmaßnahme über mehrere Depots. Über den Button "Kapitalmaßnahme definieren..." öffnen Sie das Dialogfenster "Kapitalmaßnahme definieren", in dem Sie detaillierte Einstellungen vornehmen können.
Neben der Erfassung von Erträgen ist sicherlich auch das schnelle Buchen von Kapitalmaßnahmen ein großer Vorteil der Sammelerfassung.

Als **Kapitalmaßnahme** bezeichnet man bei einer Aktiengesellschaft eine Maßnahme, welche die Kapital- und Stimmrechtsanteile der Aktionäre verändert. Sie wird normalerweise vom Führungsorgan der Gesellschaft (Vorstand, Verwaltungsrat) vorgeschlagen und von den Aktionären autorisiert. Es handelt sich dabei entweder um eine Veränderung des Grundkapitals, eine Veränderung der Aktien- und Stimmrechtsstruktur oder einen anderen, die Kapitalanteile der Aktionäre betreffenden Vorgang.

Haben Sie den Sammeltransaktionstyp "Kapitalmaßnahme" markiert, so sehen Sie rechts daneben im Bereich "Konfiguration" die folgenden Elemente:

Element	Beschreibung
Bestand per	Legen Sie hier das Datum fest, zu dem der Bestand für die Erfassung der Kapitalmaßnahme festgestellt wird. Standardeinstellung ist das über die allgemeinen Depoteinstellungen berechnete Datum.
Schlusstag	Datum, zu dem die Kapitalmaßnahme abgerechnet wird. Standardeinstellung ist das über die allgemeinen Depoteinstellungen berechnete Datum.
Wertpapier	Geben Sie hier das Wertpapier ein, für das die Kapitalmaßnahme erfasst werden soll, und drücken Sie dann die Taste <RETURN>. Oder nutzen Sie über das Icon "Suchen" (Lupe) rechts daneben die bekannte Objektsuche, um in der Datenbank nach dem Wertpapier zu suchen.

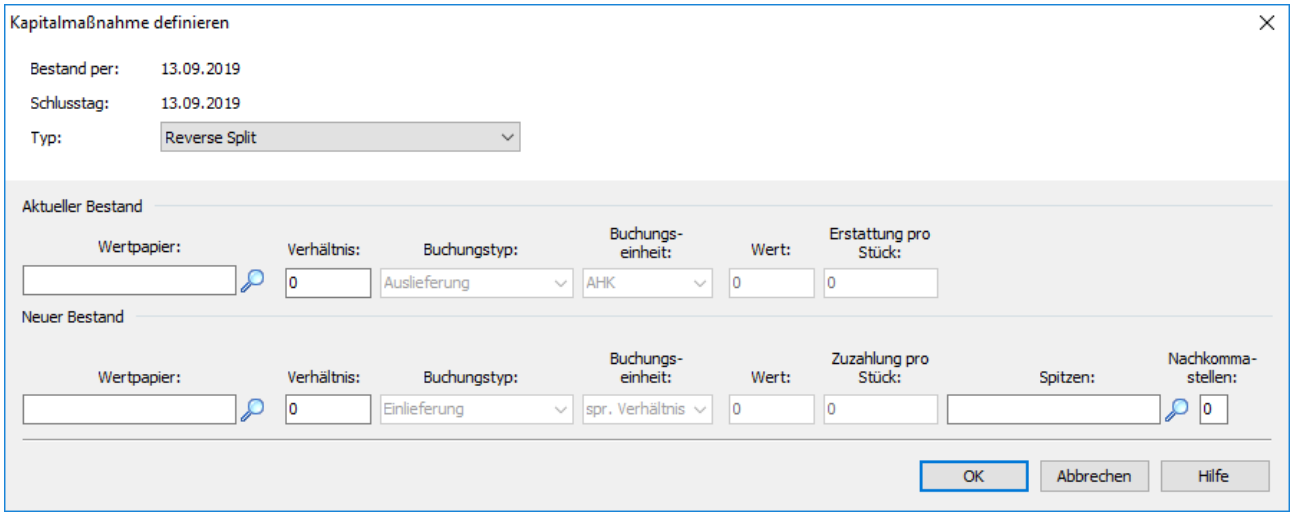
Element	Beschreibung
Bemerkung	Geben Sie hier Informationen zur Kapitalmaßnahme ein. Es empfiehlt sich, hier zumindest die "Art der Kapitalmaßnahme" zu hinterlegen.
Details definieren	Wählen Sie den Button "Kapitalmaßnahme definieren", um die Sammeltransaktionsmaske für Kapitalmaßnahmen zu öffnen, in der Sie die Kapitalmaßnahme auswählen und deren Details festlegen können. Lesen Sie dazu das Kapitel Kapitalmaßnahmen definieren (Sammeltransaktionen).
Transaktionen berechnen	Starten Sie nach Eingabe Ihrer Daten über diesen Button die Berechnung der zu erfassenden Transaktionen.

Nutzen Sie die Filterfunktionen in langen Sammeltransaktionslisten, um sich einen Überblick über die berechneten Transaktionen zu verschaffen.

Kapitalmaßnahmen definieren (Sammeltransaktionen)

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Haben Sie den Sammeltransaktionstyp "Kapitalmaßnahme" markiert und dann im Bereich "Konfiguration" auf der rechten Seite den Button "Kapitalmaßnahme definieren..." gewählt, so erscheint das Dialogfenster "Kapitalmaßnahmen definieren", in der Sie die passende Kapitalmaßnahme auswählen und konfigurieren können.



Im oberen Bereich des Dialogfensters sehen Sie noch einmal Ihre zuvor im Bereich "Konfiguration" eingegebenen Daten zu den Feldern "Bestand per" und "Schlusstag". Darunter wählen Sie in der Auswahlliste "Typ" die zu erfassende Art der Kapitalmaßnahme aus. Folgende Kapitalmaßnahmen stehen zur Verfügung:

- Ausbuchen Bezugsrecht
- Ausbuchen Bezugsrecht (ohne Ankauf)
- Ausübung Optionsschein
- Einbuchen Bezugsrecht

- Spin-off ohne Abschlag
- Gratisaktie
- Reverse Split
- Split/Spin-off
- Stockdividende
- Trennung Optionsanleihe
- Treueaktie
- Umbuchung
- Umtausch
- Verschmelzung
- Wandlung einer Wandelanleihe
- Sonstige

Nach der Auswahl der gewünschten Kapitalmaßnahme werden sofort die ggf. nicht benötigten Eingabefelder "gesperrt".

Die einzelnen Eingabe- und Auswahlfelder des Dialogfensters gliedern sich in die Bereiche "Aktueller Bestand" (entspricht Datum des Feldes "Bestand per") und "Neuer Bestand" (also Bestand nach der Kapitalmaßnahme).

Entnehmen Sie der folgenden Tabelle die Beschreibung der einzelnen Felder:

Aktueller Bestand	
Feld	**Beschreibung**
Wertpapier	Haben Sie zuvor im Bereich "Konfiguration" bereits ein Wertpapier ausgewählt, so ist dieses hier voreingestellt. Geben Sie ggf. ein anderes Wertpapier ein, für das die Kapitalmaßnahme erfasst werden soll, und drücken Sie dann die Taste <RETURN> bzw. nutzen Sie über das Icon "Suchen" (Lupe) rechts daneben die bekannte Objektsuche, um in der Datenbank nach dem Wertpapier zu suchen.
Verhältnis	Geben Sie hier das Verhältnis für die Kapitalmaßnahme ein.
Buchungstyp	Wählen Sie hier ggf. den Buchungstyp für die Kapitalmaßnahme aus. Zur Verfügung stehen neben der Standardeinstellung "keine Veränderung" die Buchungstypen "Auslieferung" und "Verkauf".
Buchungseinheit	Wählen Sie hier die Buchungseinheit für den gewählten Buchungstyp aus. Zur Verfügung stehen "Kurs", "Prozent" und "AHK" (Anschaffungskosten).
Wert	Geben Sie hier den Wert der daneben ausgewählten Buchungseinheit ein.
Erstattung pro Stück	Erfolgt bei dieser Kapitalmaßnahme für die Stücke im aktuellen Bestand eine Erstattung, so geben Sie hier deren Betrag pro Stück ein.
Neuer Bestand	
Feld	**Beschreibung**

	Wählen Sie das Icon "Position hinzufügen", um eine Zeile mit Eingabefeldern für ein weiteres Wertpapier im Bereich "Neuer Bestand" einzufügen. Dieses Icon ist nur für Kapitalmaßnahmen verfügbar, bei denen mehrere Wertpapiere betroffen sein können (z. B. Umtausch oder Sonstige).
	Wählen Sie das Icon "Letzte Bestandsposition entfernen", um die unterste Zeile mit Eingabefeldern zu löschen. Dieses Icon ist nur dann sichtbar, wenn Sie zuvor mindestens eine Zeile über das Icon "Position hinzufügen" ergänzt haben.
Wertpapier	Geben Sie das Wertpapier ein, für das der neue Bestand erfasst werden soll, und drücken Sie dann die Taste <RETURN>. Oder nutzen Sie über das Icon "Suchen" (Lupe) rechts daneben die bekannte Objektsuche, um in der Datenbank nach dem Wertpapier zu suchen. Verfahren Sie analog für alle weiteren ggf. betroffenen Wertpapiere, für die Sie mithilfe des oben beschriebenen Icons "Position hinzufügen" Eingabefelder einblenden können.
Verhältnis	Geben Sie hier das Verhältnis für den neuen Bestand ein.
Buchungstyp	Wählen Sie hier ggf. den Buchungstyp für die Kapitalmaßnahme aus. Zur Verfügung stehen für den neuen Bestand neben der Standardeinstellung "Einlieferung" die Buchungstypen "Ankauf" und "nur EWK".
Buchungseinheit	Wählen Sie hier die Buchungseinheit für den gewählten Buchungstyp aus. Zur Verfügung stehen "Kurs", "Prozent" und "entsprechend Verhältnis".
Wert	Geben Sie hier den Wert der daneben ausgewählten Buchungseinheit ein.
Zuzahlung pro Stück	Erfolgt bei dieser Kapitalmaßnahme für die Stücke im neuen Bestand eine Zuzahlung, so geben Sie hier deren Betrag pro Stück ein.
Spitzen	Geben Sie die ggf. anfallenden Spitzen ein. Diese Wertpapiere suchen Sie genauso wie alle anderen: Drücken Sie die Taste <RETURN> bzw. nutzen Sie über das Icon "Suchen" (Lupe) rechts daneben die bekannte Objektsuche, um in der Datenbank nach dem Wertpapier zu suchen.

Nachkommastellen	Geben Sie hier die Anzahl der Nachkommastellen ein, mit der gerechnet werden soll. **Beispiel:** • Bestand: 123,456789 • Verhältnis: 10:1 • Nachkommastellen: 2 • Neuer Bestand: 12,34 Des Weiteren können Sie auch bei Wertpapiertypen, die normalerweise nicht in Bruchstücken gehandelt werden können (z. B. Aktien), in der Spitze das gleiche Wertpapier wie das links angegebene Wertpapier eintragen. Dann wird alles zu diesem Wertpapier trotzdem nur in einer Position, in diesem Fall aber ungerundet, gerechnet. Im Beispiel 1:0,25 wäre der neue Bestand genau ein Viertel des alten Bestandes – abgeschnitten auf die angegebenen Nachkommastellen.

Wählen Sie nach Eingabe aller Daten den Button "OK", um die Eingaben zu speichern, das Dialogfenster "Kapitalmaßnahme definieren" zu schließen und zum Workspace "Sammeltransaktionen erfassen" zurückzukehren. (Mit dem Button "Abbrechen" schließen Sie das Dialogfenster "Kapitalmaßnahme definieren", ohne die Eingaben zu speichern.)

Wählen Sie dann den Button "Transaktionen berechnen".

Siehe auch:

- Welche Eingabefelder für welche Kapitalmaßnahme?

Welche Eingabefelder für welche Kapitalmaßnahme?

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

In der folgenden Tabelle finden Sie einen kompakten Überblick über die für die Kapitalmaßnahmen nötigen und somit auch nicht gesperrten Eingabefelder:

Kapitalmaßnahme	Wertpapier aktuell	Wertpapier neu	Spitzen	Verhältnis	Wert	Zuzahlung/ Erstattung
Ausbuchen Bezugsrecht	x	x	-	x	-	-
Bemerkung: Diese Kapitalmaßnahmenart bucht die komplette Transaktionsfolge. Es werden die Bezugsrechte ausgebucht und die jungen Aktien eingebucht. Dazu geht der komplette Einstandswert der Bezugsrechte auf die jungen Aktien über.						
Ausbuchen Bezugsrecht (ohne Ankauf)	x	x	-	x	-	-

Kapitalmaßnahme	Wertpapier aktuell	Wertpapier neu	Spitzen	Verhältnis	Wert	Zuzahlung/ Erstattung
Bemerkung: Diese Art unterscheidet sich von der Art "Ausbuchen Bezugsrecht" nur darin, dass kein Ankauf stattfindet. Diese Art sollte dann verwendet werden, wenn der Ankauf bereits von einer Schnittstelle geliefert wurde. Auf diesem Ankauf findet dann nur die Einstandswertübertragung statt.						
Ausübung Optionsschein	x	x	-	x	-	-
Bemerkung: Bei der klassischen Ausübung eines Optionsscheins wird durch diese Buchung der Optionsschein veräußert und die kompletten Einstandswerte auf die neuen Aktien übertragen. Für die steuerliche Betrachtung gilt der Tag der Einlieferung der neuen Gattung.						
Einbuchen Bezugsrecht	x	x	-	x	x	-
Bemerkung: Die Einbuchung von Bezugsrechten ist eine der komplexeren Kapitalmaßnahmen. Neben den zwei Gattungen benötigt man noch zusätzlich den prozentualen Teil, der von der Altgattung abgeschlagen und auf die Bezugsrechte übertragen werden soll. Dieser Teil berechnet sich aus (Kurs BZR in Euro / Kurs Altaktie in Euro) * 100 Dieser Wert muss in das Feld "Wert" bei den Bezugsrecht eingetragen werden.						
Gratisaktie	x	x	x	x	-	-
Bemerkung: Über das vorgegebene Verhältnis ermittelt die Buchungsmaske die Anzahl der neuen Stücke. Diese werden mit dem Kurs "0,00" eingebucht. Für die steuerliche Seite gilt das Datum der alten Bestände.						
Spin-off ohne Abschlag	x	x	x	x	-	-
Bemerkung: Von der Verbuchung läuft der Spin-off ohne Abschlag kaufmännisch genau wie die Verbuchung der Gratisaktie. Die Besonderheit liegt darin, dass man hier einen steuerlichen Kurs und ein steuerliches Datum erfassen kann.						
Split/Spin-off	x	x	x	x	-	-
Bemerkung: Bei dieser Kapitalmaßnahmenart werden in einem bestimmten Verhältnis zu den alten Stücken neue Wertpapiere dazugebucht. Die Anschaffungskosten werden anhand des Verhältnisses auf den Komplettbestand verteilt. Für die steuerliche Seite gilt das Datum der alten Bestände.						
Stockdividende	x	x	-	x	-	-
Bemerkung: Über das vorgegebene Verhältnis ermittelt die Buchungsmaske die Anzahl der neuen Stücke. Diese werden mit dem Kurs "0,00" eingebucht. Für die steuerliche Betrachtung gilt bei dieser Kapitalmaßnahmenart der Tag der Einlieferung.						

Kapitalmaßnahme	Wertpapier aktuell	Wertpapier neu	Spitzen	Verhältnis	Wert	Zuzahlung/ Erstattung
Reverse Split	x	x	x	x	-	-
Bemerkung: Bei dieser Kapitalmaßnahmenart werden in einem bestimmten Verhältnis die alten Stücke ausgebucht und dafür i. d. R. deutlich weniger neue Wertpapiere eingebucht. Die Anschaffungskosten werden anhand des Verhältnisses auf den Komplettbestand verteilt. Für die steuerliche Seite gilt das Datum der alten Bestände.						
Trennung Optionsanleihe	x	x	-	x	-	-
Bemerkung: Bei dieser Kapitalmaßnahmenart werden in einem bestimmten Verhältnis zu den alten Stücken neue Wertpapiere dazugebucht. Dies kann auch mehr als eine neue Gattung sein. Die Anschaffungskosten werden anhand der Verhältnisse auf den neuen Komplettbestand verteilt. Für die steuerliche Seite gilt das Datum der alten Bestände.						
Treueaktie	X	x	x	x	-	-
Bemerkung: Über das vorgegebene Verhältnis ermittelt die Buchungsmaske die Anzahl der neuen Stücke. Diese werden mit dem Kurs "0,00" eingebucht. Für die steuerliche Seite gilt der Tag der Einbuchung.						
Umbuchung	x	x	x	x	x	-
Bemerkung: Bei dieser Kapitalmaßnahmenart werden in einem bestimmten Verhältnis für die alten Stücken neue Wertpapiere eingebucht. Die Anschaffungskosten werden anhand des Prozentwertes auf die neuen Bestände verteilt. Für die steuerliche Seite kann bei dieser Art frei gewählt werden, wie diese behandelt werden soll.						
Umtausch	x	x	x	x	x	x
Bemerkung: Beim Umtausch wird der Altbestand verkauft. Dafür wird mindestens eine neue Gattung angekauft. Über das Feld "Wert" können Sie die Verteilung der ursprünglichen Anschaffungskosten steuern. Zusätzlich sind Zuzahlungen oder Erstattungen möglich. Steuerlich gilt der Tag des Ankaufes.						
Verschmelzung	x	x	x	x	-	-
Bemerkung: Über das vorgegebene Verhältnis ermittelt die Buchungsmaske die Anzahl in der neuen Gattung. Diese werden mit dem passenden Kurs eingebucht.						
Wandlung einer Wandelanleihe	x	x	-	x	-	-
Bemerkung: Über das vorgegebene Verhältnis ermittelt die Buchungsmaske die Anzahl in der neuen Gattung. Diese werden mit dem passenden Kurs eingebucht.						

Kapitalmaßnahme	Wertpapier aktuell	Wertpapier neu	Spitzen	Verhältnis	Wert	Zuzahlung/ Erstattung
Sonstige	x	x	x	x	x	x
Bemerkung: Bei diesem Typ sind keine Felder der Sammeltransaktionsmaske geblockt. Die Maske bucht exakt anhand der getroffenen Einstellungen. Achtung: Achten Sie auf die exakten Einstellungen. Fehlbuchungen sind mit dieser Art sehr leicht möglich.						

Weitere Sammeltransaktionstypen

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Möchten Sie auch Käufe, Verkäufe, Endfälligkeiten oder Kontobuchungen per Sammeltransaktion erfassen, so gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie bei geöffnetem Auswertungsfenster "Sammeltransaktionen erfassen" auf der Registerkarte "Sammelerfassen" das Icon "Weitere Transaktionstypen".
   In die Liste der Transaktionstypen links oben in der Eingabemaske werden die Transaktionstypen "Ankauf", "Verkauf", "Endfälligkeit" und "Kontobewegung" ergänzt.
2. Diese können Sie nun wie gewohnt markieren, um sie auszuwählen.

Entnehmen Sie die Details zur Konfiguration den folgenden Abschnitten.

Siehe auch:

- Ankauf (Sammeltransaktionen)
- Verkauf (Sammeltransaktionen)
- Endfälligkeit (Sammeltransaktionen)
- Kontobewegung (Sammeltransaktionen)

Ankauf (Sammeltransaktionen)

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Erfassen Sie mit diesem Sammeltransaktionstyp Wertpapierkäufe über mehrere Depots.

Haben Sie den Sammeltransaktionstyp "Ankauf" über das Icon "Weitere Transaktionstypen" in die Liste der Transaktionstypen eingeblendet und dort markiert, so sehen Sie rechts daneben im Bereich "Konfiguration" die folgenden Elemente:

Element	Beschreibung
Schlusstag	Datum, zu dem der Ankauf abgerechnet wird. Standardeinstellung ist das über die allgemeinen Depoteinstellungen berechnete Datum.

Element	Beschreibung
Wertpapier	Geben Sie hier das Wertpapier ein, das gekauft werden soll, und drücken Sie dann die Taste <RETURN>. Oder nutzen Sie über das Icon "Suchen" (Lupe) rechts daneben die bekannte Objektsuche, um in der Datenbank nach dem Wertpapier zu suchen. Bei Transaktionen werden immer Wertpapierobjekte gefordert. Nutzen Sie Lagerstellen, um Bestände zu differenzieren. Die kursmäßige Bewertung von Wertpapierpositionen erfolgt immer durch ein und dieselbe Bewertungs-Kursnotierung.
Handelswährung	Wählen Sie in der Auswahlliste die Währung für die zu erfassenden Ankäufe aus. Standardeinstellung ist die Default-Währung aus den globalen Einstellungen. Im Dialogfenster "Einstellungen" können Sie auf der Registerkarte "Depot" auch festlegen, dass als Vorbelegung für die Transaktionswährung die Abrechnungswährung aus den WM-Stammdaten verwendet wird.
Nennwert	Geben Sie hier die Anzahl der zu erfassenden Stücke ein.
Kurs	Geben Sie hier den Kaufkurs ein, zu dem abgerechnet werden soll.
Bemerkung	Raum für Notizen zum Kauf.
Transaktionen berechnen	Starten Sie nach Eingabe Ihrer Daten über diesen Button die Berechnung der zu erfassenden Orders.

Verkauf (Sammeltransaktionen)

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Erfassen Sie mit diesem Sammeltransaktionstyp Wertpapierverkäufe über mehrere Depots.

Haben Sie den Sammeltransaktionstyp "Verkauf" über das Icon "Weitere Transaktionstypen" in die Liste der Transaktionstypen eingeblendet und dort markiert, so sehen Sie rechts daneben im Bereich "Konfiguration" die folgenden Elemente:

Element	Beschreibung
Schlusstag	Datum, zu dem der Verkauf abgerechnet wird. Standardeinstellung ist das über die allgemeinen Depoteinstellungen berechnete Datum.
Wertpapier	Geben Sie hier das Wertpapier ein, das verkauft werden soll, und drücken Sie dann die Taste <RETURN>. Oder nutzen Sie über das Icon "Suchen" (Lupe) rechts daneben die bekannte Objektsuche, um in der Datenbank nach dem Wertpapier zu suchen.

Element	Beschreibung
Handelswährung	Wählen Sie in der Auswahlliste die Währung für die zu erfassenden Verkäufe aus. Standardeinstellung ist die Default-Währung aus den globalen Einstellungen. Im Dialogfenster "Einstellungen" können Sie auf der Registerkarte "Depot" auch festlegen, dass als Vorbelegung für die Transaktionswährung die Abrechnungswährung aus den WM-Stammdaten verwendet wird.
Nennwert	Geben Sie hier die Anzahl der zu verkaufenden Stücke ein.
Kurs	Geben Sie hier den Verkaufskurs ein, zu dem abgerechnet werden soll.
Bemerkung	Raum für Notizen zum Verkauf.
Transaktionen berechnen	Starten Sie nach Eingabe Ihrer Daten über diesen Button die Berechnung der zu erfassenden Orders.

Endfälligkeit (Sammeltransaktionen)

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Stellen Sie mit diesem Sammeltransaktionstyp die Bestände eines Wertpapiers über mehrere Depots hinweg endfällig.

Haben Sie den Sammeltransaktionstyp "Endfälligkeit" über das Icon "Weitere Transaktionstypen" in die Liste der Transaktionstypen eingeblendet und dort markiert, so sehen Sie rechts daneben im Bereich "Konfiguration" die folgenden Elemente:

Element	Beschreibung
Schlusstag	Datum, zu dem die Endfälligkeit abgerechnet wird. Standardeinstellung ist das über die allgemeinen Depoteinstellungen berechnete Datum.
Wertpapier	Geben Sie hier das Wertpapier ein, dessen Laufzeit beendet ist, und drücken Sie dann die Taste <RETURN>. Oder nutzen Sie über das Icon "Suchen" (Lupe) rechts daneben die bekannte Objektsuche, um in der Datenbank nach dem Wertpapier zu suchen.
Handelswährung	Wählen Sie in der Auswahlliste die Handelswährung aus. Standardeinstellung ist die Default-Währung aus den globalen Einstellungen. Im Dialogfenster "Einstellungen" können Sie auf der Registerkarte "Depot" auch festlegen, dass als Vorbelegung für die Transaktionswährung die Abrechnungswährung aus den WM-Stammdaten verwendet wird.
Kurs	Geben Sie hier den Kurs ein, zu dem abgerechnet werden soll. Standardeinstellung ist 100.

Element	Beschreibung
Bemerkung	Raum für Notizen zur Endfälligkeit.
Transaktionen berechnen	Starten Sie nach Eingabe Ihrer Daten über diesen Button die Berechnung der zu erfassenden Endfälligkeiten.

Kontobewegung (Sammeltransaktionen)

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Erfassen Sie mit diesem Sammeltransaktionstyp Bareinlagen und -entnahmen, Haben- und Sollzinsen, Werbungskosten, VV-Gebühren oder neutrale Buchungen über mehrere Depots.

Haben Sie den Sammeltransaktionstyp "Kontobewegung" über das Icon "Weitere Transaktionstypen" in die Liste der Transaktionstypen eingeblendet und dort markiert, so sehen Sie rechts daneben im Bereich "Konfiguration" die folgenden Elemente:

Element	Beschreibung
Datum	Datum, zu dem die Kontobewegung verbucht werden soll. Standardeinstellung ist das über die allgemeinen Depoteinstellungen berechnete Datum.
Typ	Wählen Sie in dieser Auswahlliste den exakten Typ der Kontobewegung. Zur Auswahl stehen: • Bareinlage • Barentnahme • Werbungskosten • Sollzinsen • Habenzinsen • Limitgebühren • Neutrale Buchung • Sonstiger Ertrag • Depotgebühren • Vermögensverwaltungsgebühren • Transaktionskostenpauschale • Gutschrift Rückvergütung Entnehmen Sie Details zu den einzelnen Typen dem Abschnitt Transaktionen erfassen.
Transaktionen berechnen	Starten Sie nach Eingabe Ihrer Daten über diesen Button die Berechnung der zu erfassenden Kontobuchungen.

Sammeltransaktionen bearbeiten

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

In der Tabelle unten im Auswertungsfenster "Sammeltransaktionen erfassen" werden die Transaktionen aufgelistet. Bevor Sie über den Button "Berechnen" eine Berechnung gestartet haben, sehen Sie hier die bisher vorgenommenen Sammeltransaktionen (Kategorie "Sammelerfassen") sowie ggf. die über

Unknown macro: 'psi-prod-name' importierten Transaktionen (Kategorie "Unknown macro: 'psi-prod-name'").

Nachdem Sie die erste Berechnung durchgeführt haben, werden die berechneten Transaktionen auf einer neuen Registerkarte "Erträge" oder "Orders" (die Bezeichnung ist abhängig vom ausgewählten Sammeltransaktionstyp) eingeblendet. Die älteren, bereits erfassten Transaktionen finden Sie nun auf der Registerkarte "Historie".

Werte in der Sammeltransaktionsliste bearbeiten

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Gehen Sie wie folgt vor, um die berechneten Werte in der Tabelle zu verändern:

1. Klicken Sie in die zu ändernde Tabellenzelle.
2. Geben Sie über die Tastatur den neuen Wert ein und bestätigen Sie die Eingabe mit <RETURN>.

Der Wert wird überschrieben und auch der Eintrag in der Spalte "ausmachender Betrag" wird sofort automatisch angepasst.

> So können Sie für Buchungen (Bareinlage, Barentnahme, Werbungskosten…) auch schnell über die erscheinende Auswahlliste in der entsprechenden Tabellenzelle der Spalte "Typ" in der Sammeltransaktionsliste den Buchungstyp der Transaktion wechseln.

Transaktionen auswählen

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Die Liste der berechneten Transaktionen müssen Sie nicht komplett übernehmen, Sie können die zu erfassenden Transaktionen beliebig auswählen. Standardmäßig sind alle berechneten Transaktionen ausgewählt, Sie erkennen das an dem aktivierten Kontrollkästchen in der ersten Spalte "Auswahl".

Um einzelne Transaktionen nicht zu erfassen, deaktivieren Sie einfach das entsprechende Kontrollkästchen der Spalte "Auswahl".

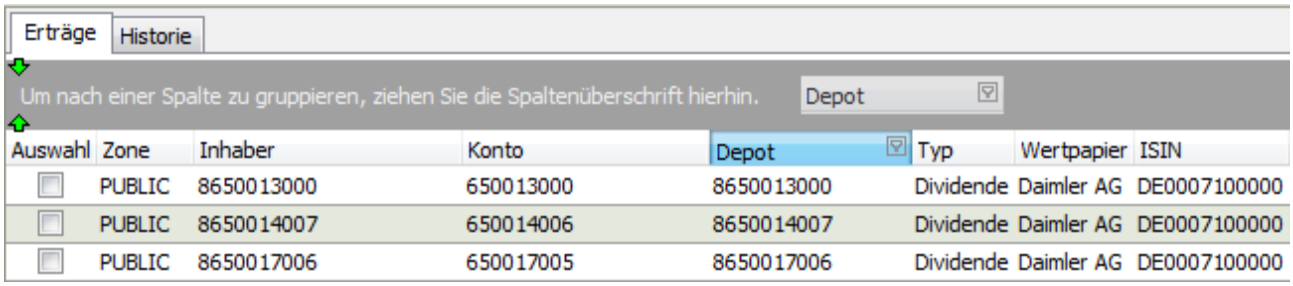
Über die Buttons unten stehen Ihnen zudem folgende Auswahlmöglichkeiten zur Verfügung:

Button	Beschreibung
Alle	Wählen Sie diesen Button, um alle berechneten Transaktionen zu aktivieren.
Keine	Wählen Sie diesen Button, um alle berechneten Transaktionen zu deaktivieren. Nutzen Sie diese Funktion z. B. dann, wenn Sie aus einer Vielzahl von berechneten Transaktionen nur wenige auswählen wollen. Diese können Sie nach dem Deaktivieren dann schnell manuell auswählen.
Umkehren	Wählen Sie diesen Button, um die aktuelle Auswahl umzukehren.

Sammeltransaktionsliste gruppieren

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Sie können die Sammeltransaktionsliste wie andere Tabellen von diesem Typ auch nach den einzelnen Spalten gruppieren, indem Sie die Header der Spalten mit der Maus in den dunkelgrauen Bereich oben in der Tabelle ziehen.



Um nach mehreren Spalten zu gruppieren, ziehen Sie die gewünschten Spalten nacheinander nach oben.

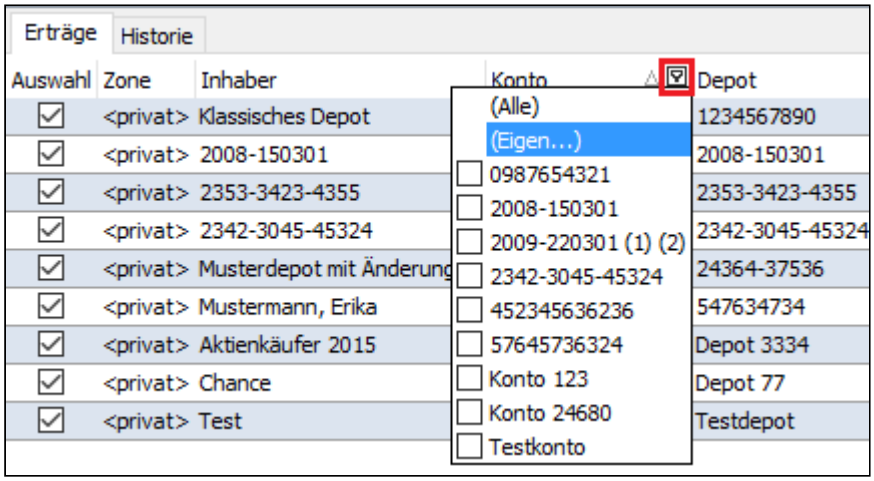


Über das Icon "Gruppieren" blenden Sie diesen oberen Bereich der Sammeltransaktionsliste aus und auch wieder ein.

Sammeltransaktionsliste filtern

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Sie können die Sammeltransaktionsliste wie andere Tabellen von diesem Typ auch nach den einzelnen Spalten filtern. Zeigen Sie dazu auf die entsprechende Spaltenüberschrift, klicken Sie dann auf das erscheinende kleine Filtersymbol in der Spaltenüberschrift und markieren Sie im aufgeklappten Menü die anzuzeigenden Werte. Über den Eintrag "(Eigen...)" definieren Sie individuelle Filterkriterien. Mithilfe des Eintrags "(Alle)" können Sie die Filterung schnell wieder rückgängig machen.



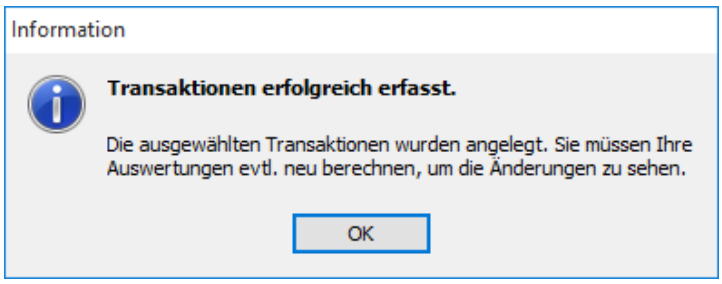
Sie können auf diese Weise auch nach mehreren Spalten filtern.

Sammeltransaktionen realisieren

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Button	Beschreibung
9 Transaktionen erfassen	Wählen Sie, nachdem Sie die Liste der berechneten Transaktionen kontrolliert bzw. bearbeitet haben, diesen Button, um die Transaktionen in den Depots der Gruppe(n) zu erfassen. Zur besseren Nachvollziehbarkeit sehen Sie auf dem Button stets die Anzahl der aktuell ausgewählten Transaktionen (im Beispiel "28").

Nach erfolgter Buchung aller Transaktionen informiert Sie Infront Portfolio Manager mit einem Hinweisfenster. Um in geöffneten Auswertungen die Änderungen zu sehen, müssen Sie die Auswertungen neu auswerten.



Sammeltransaktionen wiedervorlegen

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Sie können alle von Ihnen in der Vergangenheit realisierte Sammeltransaktionen wiedervorlegen. Die bei der aktuellen Sitzung erfassten Transaktionen können Sie nach einem Neustart der Sammelerfassen-Funktion dann ebenfalls wiedervorlegen.

Klicken Sie doppelt auf die Tabellenzeile mit der Transaktion, die Sie wiedervorlegen möchten.

Die erfassten Transaktionen werden nun wiedervorgelegt und können nun erneut angesehen, geändert oder auch storniert werden.

Siehe auch:

- Realisierte Sammeltransaktionen ändern
- Realisierte Sammeltransaktionen stornieren

Realisierte Sammeltransaktionen ändern

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Haben Sie, wie im Abschnitt Sammeltransaktionen wiedervorlegen beschrieben, die Transaktionen wiedervorgelegt, so können Sie diese in gewohnter Weise bearbeiten. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Werte in der Sammeltransaktionsliste bearbeiten.

Wählen Sie, nachdem Sie die Liste der geänderten Transaktionen kontrolliert bzw. bearbeitet haben, den Button "Transaktionen ändern", um die Transaktionen in den Depots der Gruppe(n) zu erfassen. Auch hier sehen Sie auf dem Button stets die Anzahl der aktuell wiedervorgelegten Transaktionen. Die Bezeichnung des Buttons ist abhängig vom wiedervorgelegten Sammeltransaktionstyp.

Realisierte Sammeltransaktionen stornieren

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Haben Sie, wie im Abschnitt Sammeltransaktionen wiedervorlegen beschrieben, die Transaktionen wiedervorgelegt, so können Sie diese stornieren.

Wählen Sie, nachdem Sie die Liste der zu stornierenden Transaktionen geprüft haben, den Button zum Stornieren (z. B. Button "Erträge stornieren" für den Sammettransaktionstyp "Ertrag"), um die Transaktionen in den Depots der Gruppe(n) zu stornieren. Auch hier sehen Sie auf dem Button stets die Anzahl der aktuell wiedervorgelegten Transaktionen. Die Bezeichnung des Buttons ist abhängig vom wiedervorgelegten Sammeltransaktionstyp.

Startdatum Historie setzen

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

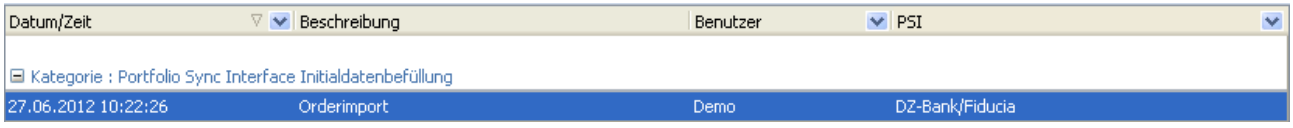
Auf der Registerkarte "Historie" sehen Sie standardmäßig nur die erfassten Transaktionen der letzten 14 Tage. Diesen Zeitraum können Sie wie folgt verändern:

1. Wählen Sie das Icon "Startdatum Historie setzen" auf der Registerkarte "Sammelerfassen".
2. Geben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Startdatum Historie" im Feld "Neues Datum" das gewünschte Datum ein bzw. wählen Sie es auf dem über den Pfeil ausklappbaren Kalender aus.
3. Bestätigen Sie die Eingabe mit "OK".

Transaktionen aus Portfolio Sync Interfaces

Modul "Portfolio-Service Sammeltransaktionen"

Haben Sie Transaktionen aus Portfolio Sync Interfaces (Depotschnittstellen) in Infront Portfolio Manager importiert, so können Sie auch diese über das Worksheet "Sammeltransaktionen erfassen" einsehen, wieder vorlegen, bearbeiten oder stornieren. Alle Transaktionen, die über Portfolio Sync Interfaces importiert wurden, finden Sie in der Sammeltransaktionsliste in der eigenen Kategorie "Portfolio Sync Interface".



Neben der Anzahl der Transaktionen hilft Ihnen die Datums- und Zeitangabe in der Liste, die Transaktionen den jeweiligen Importvorgängen zuzuordnen. Darüber hinaus finden Sie in den Spalten "Beschreibung", "Benutzer" und "PSI" detaillierte Informationen zum Vorgang. Als "Benutzer" finden Sie hier den Benutzer des Infront Portfolio Manager, der über das Unknown macro: 'psi-prod-name' die Orders importiert hat – ggf. auch den im "Auto-Login" des PSI eingestellten Benutzer. Lesen Sie dazu den Abschnitt Auto-Login.

Diese Transaktionen öffnen und bearbeiten Sie genau so wie in den Abschnitten Sammeltransaktionen wiedervorlegen und Sammeltransaktionen bearbeiten für "normale" Sammeltransaktionen beschrieben.

Sammeltransaktionen und Transaktionen aus Unknown macro: 'psi-prod-name' können Sie nur wiedervorlegen, wenn Sie diese selbst erfasst hatten oder Sie die entsprechenden Rechte dazu haben. Alle anderen Transaktionen werden zwar aufgelistet, sind aber nicht editierbar. Lesen Sie zu den Rechten ggf. das Kapitel Benutzerverwaltung.

10.3.3 Offene Termingeschäfte überprüfen

Bei der Überprüfung aller offenen Termingeschäfte (unabhängig vom aktuell ausgewählten Inhaber) können Sie ebenfalls auswählen, welche der fälligen Termingeschäfte (Festgelder und Devisentermingeschäfte) Sie verbuchen möchten. Das Dialogfenster "Offene Termingeschäfte" entspricht dem im Abschnitt Festgeld auflösen beschriebenen Dialogfenster.

Gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl OFFENE TERMINGESCHÄFTE ÜBERPRÜFEN auf der Registerkarte "Datenpflege".
   Oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<ALT>+<G>.
   Oder wählen Sie das Icon "Offene Termingeschäfte überprüfen" in der Schnellzugriffsleiste. Im Kapitel Schnellzugriffsleiste erfahren Sie, wie Sie die Schnellzugriffsleiste konfigurieren und so schnellen Zugriff auf genau Ihre immer wieder benötigten Funktionen haben.
   Ihr Infront Portfolio Manager startet die Überprüfung aller Festgelder und Devisentermingeschäfte und informiert Sie im Dialogfenster "Offene Termingeschäfte" über das Ergebnis.
2. Markieren Sie hier die fälligen Termingeschäfte, die Sie buchen bzw. auflösen möchten, mithilfe der Kontrollkästchen ganz links in jeder Zeile. Fällige Termingeschäfte erkennen Sie an der roten Einfärbung, nur diese können Sie auswählen.
3. Mit dem Button "Auswahl fällig buchen" erfassen Sie die Transaktionen.

10.3.4 Sperren verwalten

Sie können im Infront Portfolio Manager Sperren definieren. Diese Sperren sind nur zur Kennzeichnung und werden beim Erfassen von Transaktionen oder bei Ordervorschlagslisten noch nicht berücksichtigt. Gehen Sie wie folgt vor, um diese rein informativen Sperren zu verwalten:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl SPERREN im Menü des Icons "Objekte verwalten".
2. Legen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Sperren verwalten" Ihre individuellen Sperren an. Nutzen Sie dazu die Bearbeitungs- und Navigationsmöglichkeiten, die weiter unten in diesem Abschnitt beschrieben sind.
   Um eine Sperre zu definieren, müssen Sie mindestens ein Kürzel und einen Namen vergeben sowie den Typ auswählen. In der Tabelle stehen Ihnen im Einzelnen folgende Spalten zur Verfügung:

Spalte	Beschreibung
Kürzel	Vergeben Sie hier ein Kürzel für jede Sperre.
Name	Vergeben Sie hier eine aussagekräftige Bezeichnung. Name und Kürzel der Sperren tauchen dann in den Dialogfenstern zum Erfassen der Transaktionen in der Auswahlliste "Sperren" auf und können dort ausgewählt werden.

Spalte	Beschreibung
Typ	Für Sperren gibt es unterschiedliche Typen: • Hart: Ist eine Transaktion mit einer harten Sperre belegt, so können Sie diese nicht umgehen. • Weich: Sperren vom Typ "Weich" können Sie beim Erfassen der Transaktionen umgehen, d. h. die Sperre deaktivieren. Klicken Sie in die Tabellenzelle, so erscheint rechts in der Zelle ein kleiner Pfeil, über den Sie die Liste der möglichen Typen öffnen. Wählen Sie den gewünschten Typ per Mausklick aus.
Gültigkeit	Geben Sie hier (optional) das Gültigkeitsdatum für die Sperre ein. Klicken Sie in die Tabellenzelle, so erscheint rechts in der Zelle ein kleiner Pfeil, über den Sie einen Kalender öffnen, auf dem Sie das gewünschte Datum auswählen können.

3. Schließen Sie das Dialogfenster "Sperren verwalten" mit "OK", wenn Sie alle Sperren angelegt bzw. bearbeitet haben.

Die definierten Sperren können Sie beim Transaktionen erfassen diesen zuweisen und dadurch die Stücke des Wertpapiers dieser Transaktion sperren bzw. entsperren.

Um Sperren ohne Transaktion anzulegen, gibt es darüber hinaus den Transaktionstyp "Sperren".

Tipps zur Tabelle im Dialogfenster "Sperren verwalten"

- Sie sortieren die Tabelle nach einer Spalte, indem Sie auf den Spaltenkopf klicken. Ein weiterer Mausklick auf denselben Spaltenkopf kehrt die Sortierung um. Die aktuelle Sortierung erkennen Sie am kleinen grauen Pfeilsymbol.
- In der Liste der Sperren können Sie auch nach Einträgen jeder Spalte filtern. Klicken Sie dazu einfach auf das Pfeilsymbol am rechten Rand der Spalte und wählen Sie in der erscheinenden Auswahlliste das gewünschte Filterkriterium.
- Ist die Tabelle aktuell gefiltert, so erkennen Sie das an einem kleinen Kreuzsymbol unten in der Tabelle. Um den Filter aufzuheben, klicken Sie auf dieses Symbol. Dort können Sie die Filterung auch über den Button "Anpassen..." bearbeiten.

Um Sperren anzulegen oder zu bearbeiten, brauchen Sie das System-Recht "Sperren anlegen, verändern und löschen", das Ihnen Ihr Administrator der Benutzerverwaltung zuweisen kann.

Siehe auch:

- Neue Sperren anlegen
- Sperren bearbeiten
- Sperren löschen

Neue Sperren anlegen

Um eine Sperre zu definieren, müssen Sie mindestens ein Kürzel und einen Namen vergeben sowie den Typ auswählen.

Gehen Sie wie folgt vor, um im Dialogfenster "Sperren verwalten" eine neue Sperre anzulegen:

1.  Wählen Sie das Icon "Neue Sperre anlegen".
2. Tragen Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Sperre editieren" einen Namen und ein Kürzel für die neue Sperre ein.
3. Wählen Sie dann in der Auswahlliste den Typ der Sperre ("hart" oder "weich") aus.
4. Optional können Sie im Feld "Gültigkeit" ein Gültigkeitsdatum eingeben bzw. im aufklappbaren Kalender auswählen.
5. Bestätigen Sie die Eingaben im Dialogfenster "Sperre editieren" mit "OK", so wird die neue Sperre der Liste hinzugefügt.
6. Schließen Sie abschließend auch das Dialogfenster "Sperren verwalten" mit "OK".

Sperren bearbeiten

Gehen Sie wie folgt vor, um eine Sperre der Liste zu bearbeiten:

1. Markieren Sie die entsprechende Tabellenzeile mit der Sperre.
2.  Wählen Sie das Icon "Ausgewählte Sperre bearbeiten".
3. Ändern Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Sperre editieren" die Eigenschaften der Sperre.
4. Bestätigen Sie die Eingaben im Dialogfenster "Sperre editieren" abschließend mit "OK", so wird die Sperre in der Liste geändert.
5. Schließen Sie abschließend auch das Dialogfenster "Sperren verwalten" mit "OK".

Sperren löschen

Sie können angelegte Sperren wieder löschen, wenn diese **keiner** Transaktion zugewiesen ist. Gehen Sie wie folgt vor, um eine Sperre der Liste zu löschen:

1. Markieren Sie die entsprechende Tabellenzeile mit der zu entfernenden Sperre.
2. Wählen Sie das Icon "Ausgewählte Sperre löschen".
3. Die Sperre wird aus der Liste entfernt.
4. Schließen Sie abschließend auch das Dialogfenster "Sperren verwalten" mit "OK".

10.3.5 Kapitalmaßnahmen erfassen

Die Verwaltung von Kapitalmaßnahmen steht als Funktion im Menüband auf der Registerkarte "Datenpflege" zur Verfügung. Um bei Reportings über Maßnahmen von Unternehmen, die Rechte in Bezug auf im Finanzportfolio gehaltene Finanzinstrumente verleihen, berichten zu können (MiFID), müssen diese als Kapitalmaßnahmen bekannten Informationen im System verfügbar sein. Da die zugrundeliegenden Kapitalmaßnahmen nicht immer eindeutig aus einer Transaktionsliste zu entnehmen sind, können unabhängig von der Transaktionsverarbeitung Kapitalmaßnahmen erfasst und beschrieben werden.

Der Report Kapitalmaßnahmen prüft für das jeweilige Portfolio, ob diese Aktie im Berichtszeitraum im Bestand war und führt die Kapitalmaßnahme auf.

Die Liste der so erfassten Kapitalmaßnahmen öffnen Sie über den Befehl KAPITALMASSNAHMEN im Menü des Icons "Objekte verwalten" auf der Registerkarte "Datenpflege".

Im Einzelnen enthält die Tabelle im Dialogfenster "Kapitalmaßnahmen erfassen" folgende Spalten:

Spalte	Beschreibung
Datum per	Das Datum, zu dem der Bestand an diesem Wertpapier festgestellt wird.
Datum	Das Ausführungsdatum der Kapitalmaßnahme.
Wertpapier	Das von der Kapitalmaßnahme betroffene Wertpapier. Die Kapitalmaßnahmen werden auf Wertpapierobjekten (und nicht auf Kursnotierungen) erfasst.
Typ	Um welche Art von Kapitalmaßnahme handelt es sich? Möglich sind hier z. B. Sach- oder Barkapitalerhöhung, Spin-off, Fusion, Split oder Nennwertrückzahlung. Lesen Sie dazu auch den folgenden Abschnitt Neue Kapitalmaßnahmen erfassen.
Beschreibung	Beschreibung bzw. Notizen zur Kapitalmaßnahme.

Um Kapitalmaßnahmen anzulegen oder zu bearbeiten, brauchen Sie das System-Recht "Kapitalmaßnahmen anlegen, verändern und löschen", das Ihnen Ihr Administrator der Benutzerverwaltung zuweisen kann.

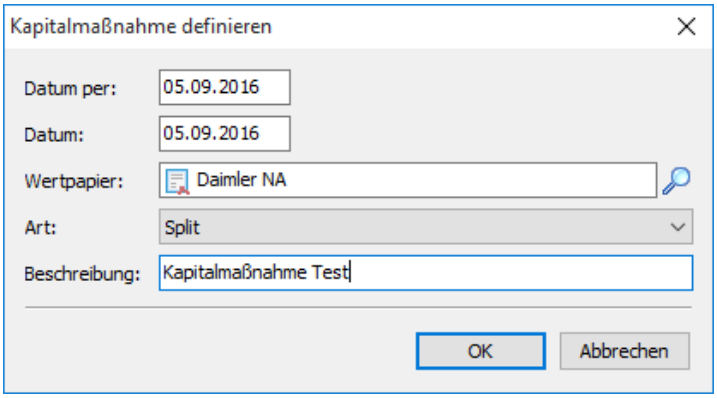
Siehe auch:

- Neue Kapitalmaßnahmen erfassen
- Kapitalmaßnahmen bearbeiten
- Kapitalmaßnahmen löschen

Neue Kapitalmaßnahmen erfassen

Gehen Sie wie folgt vor, um im Dialogfenster "Kapitalmaßnahmen erfassen" eine neue Kapitalmaßnahme anzulegen:

1. Wählen Sie das Icon "Neue Kapitalmaßnahme anlegen".
   Es erscheint das Dialogfenster "Kapitalmaßnahme definieren". Geben Sie hier die gewünschten Daten ein:



2. Geben Sie im Eingabefeld "Datum per" das Datum ein, zu dem der Bestand am Wertpapier festgestellt wird. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum.
3. Geben Sie im Eingabefeld "Datum" das Ausführungsdatum der Kapitalmaßnahme ein. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum.
4. Geben Sie dann einen Suchbegriff in das Eingabefeld "Wertpapier" ein und drücken Sie die Taste <RETURN>. Oder wählen Sie das Lupe-Icon, um in der Datenbank das von der Kapitalmaßnahme betroffene Wertpapier zu suchen.
5. Wählen Sie in der Liste darunter den Typ der Kapitalmaßnahme aus. Im Einzelnen finden Sie hier folgende Kapitalmaßnahmen:
   - Kapitalerhöhung
   - Barkapitalerhöhung
   - Sachkapitalerhöhung
   - Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln
   - Kapitalherabsetzung
   - Aktientausch
   - Spin-off
   - Fusion
   - Bardividende
   - Stockdividende
   - Split
   - Reverse Split
   - Nennwertherabsetzung
   - Nennwerterhöhung
   - Nennwertrückzahlung
   - Sonstige
6. Geben Sie ggf. eine kurze Bemerkung im Eingabefeld "Beschreibung" zur Kapitalmaßnahme ein.
7. Bestätigen Sie die Eingaben im Dialogfenster "Kapitalmaßnahme definieren" mit "OK", so wird die neue Kapitalmaßnahme der Liste hinzugefügt.
8. Schließen Sie abschließend auch das Dialogfenster "Kapitalmaßnahmen erfassen" mit "OK".

Die so erfassten Kapitalmaßnahmen listen Sie für Inhaber z. B. im Report Kapitalmaßnahmen auf.

Kapitalmaßnahmen bearbeiten

Gehen Sie wie folgt vor, um eine Kapitalmaßnahme der Liste zu bearbeiten:

1. Klicken Sie doppelt auf die Tabellenzeile mit der Kapitalmaßnahme.
    Oder markieren Sie die Tabellenzeile mit der Kapitalmaßnahme und wählen Sie dann das Icon "Ausgewählte Kapitalmaßnahme bearbeiten".
2. Ändern Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Kapitalmaßnahme definieren" die Eigenschaften der Kapitalmaßnahme. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Neue Kapitalmaßnahmen erfassen.
3. Bestätigen Sie die Eingaben im Dialogfenster "Kapitalmaßnahme definieren" abschließend mit "OK", so wird die Kapitalmaßnahme in der Liste geändert.
4. Schließen Sie abschließend auch das Dialogfenster "Kapitalmaßnahmen erfassen" mit "OK".

Kapitalmaßnahmen löschen

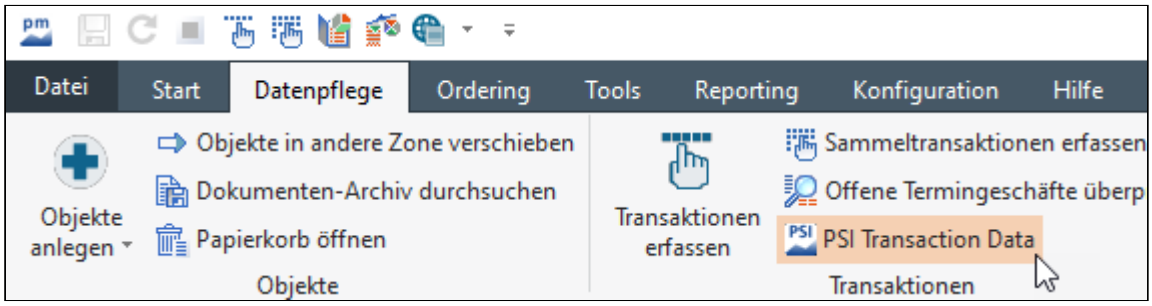
Sie können angelegte Kapitalmaßnahmen wieder löschen. Gehen Sie wie folgt vor, um eine Kapitalmaßnahme zu löschen:

1. Markieren Sie die Tabellenzeile mit der zu entfernenden Kapitalmaßnahme.
2. Wählen Sie dann das Icon "Ausgewählte Kapitalmaßnahme löschen".

3. Die Kapitalmaßnahme wird sofort aus der Liste entfernt.
4. Schließen Sie abschließend auch das Dialogfenster "Kapitalmaßnahmen erfassen" mit "OK", um die Kapitalmaßnahme zu löschen.

10.3.6 Portfolio Sync Interface nutzen

Setzen Sie ein PSI Transaction Data ein, dann haben Sie die Möglichkeit, dieses direkt aus dem Infront Portfolio Manager heraus zu starten. Wählen Sie dazu auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl PSI TRANSACTION DATA.



Lesen Sie zu allen weiteren Details zum Portfolio Sync Interface die Online-Hilfe Images_PSI_DE.

10.4 Wertpapiere verwalten

Siehe auch:

- Wertpapiere im Infront Portfolio Manager
- Kursnotierungen
- Wertpapiere in die Datenbank aufnehmen
- Erweiterte Stammdaten

10.4.1 Wertpapiere im Infront Portfolio Manager

Wertpapierdaten werden im Infront Portfolio Manager in zwei eng miteinander verbundenen Objekten gehalten:

- Wertpapierobjekt
  Das Wertpapierobjekt bildet alle Stammdatenfelder des Instruments ab, beschrieben wird also Art und Ausgestaltung des Instruments.
- Kursnotierungsobjekt
  Das Kursnotierungsobjekt enthält primär alle Daten bezüglich Preisbildung über einen Börsenplatz, also Platz, Währung, Marktsegment und Kurse. In Einzelfällen können Daten, die im strengen Sinne der Kursnotierung zuzurechnen sind, auch beim Wertpapierobjekt gehalten werden, wenn Sie für alle Plätze gleichermaßen gelten.

Jedem Wertpapierobjekt können mehrere Kursnotierungsobjekte zugeordnet sein, im Allgemeinen sollte jedes Wertpapier mindestens ein Kursnotierungsobjekt führen.

Jedem Wertpapier wird genau ein Bewertungsplatz zugeordnet. Mit dieser Zuordnung werden die entsprechenden Kursnotierungsdaten auch über das Wertpapierobjekt zugreifbar. Umgekehrt ist jedem Kursnotierungsobjekt stets genau ein Wertpapierobjekt zugeordnet, so dass Wertpapier- und

Kursnotierungsobjekte eine austauschbare Sicht auf alle Wertpapierdaten bieten: Das Wertpapierobjekt beschreibt das Instrument mit seinen installationsweit festgelegten Standard-Bewertungsbedingungen, das Kursnotierungsobjekt beschreibt das Instrument zusammen mit den Daten eines spezifischen Bewertungsplatzes. Im Infront Portfolio Manager lassen sich beide Objekttypen mit einigen Einschränkungen austauschbar verwenden, wenn auf ein Wertpapier Bezug genommen wird. Ein Limit, z. B. auf einem Wertpapierobjekt, wird auf dem Kursmaterial des beim Wertpapier hinterlegten Bewertungsplatzes ausgewertet, der zentral ausgetauscht werden kann, ein Limit auf einem Kursnotierungsobjekt wird immer auf den Daten dieser Kursnotierung ausgewertet. Ein Wechsel des Platzes ist dann nur durch Austausch der Kursnotierung im Limit möglich. Bei Transaktionsdaten werden immer Wertpapierobjekte verwendet und Kursnotierungen sind hier nicht zulässig. So wird z. B. ein Ankauf auf dem Wertpapierobjekt verbucht. Handelsplatz, Handelswährung und Kurs sind Teil der Transaktionsdaten. Bezüglich der Formelsprache MM-Talk verhalten sich beide Objekttypen weitestgehend identisch.

Durch diese Austauschbarkeit sind beide Objektausgestaltungen an der Oberfläche des Infront Portfolio Manager präsent. Sie können an den Stellen, an denen Wertpapiere ausgewählt werden, entscheiden, ob Sie mit dem Standardbewertungsplatz oder auf expliziten Plätzen arbeiten möchten. Aufgrund ihrer Rolle im Depotmanagement werden Wertpapierobjekte bevorzugt verwendet. In einigen Fällen ist die Verwendung von Kursnotierungen allerdings sinnvoll, so z. B. bei kursdatenlastigen Wertpapierfiltern.

Siehe auch:

- Wertpapiernamen
- Wertpapier-Icons
- Selbst angelegte Wertpapiere
- Wertpapiere ohne Kursnotierungen
- Wertpapier-Stammdaten
- Wertpapierreferenzen in benutzerdefinierten Feldern und Formelparametern
- Wertpapierbezogene Konstrukte

Wertpapiernamen

Bezüglich der Wertpapierbezeichnungen gilt Folgendes:

- Wertpapiere haben grundsätzlich einen Namen, der über die Datenversorgung bereitgestellt wird und der von den Namen älterer Versionen abweichen kann. Im Besonderen sind die Platz-Suffixe, wie "(X)" oder "(DE)" weggefallen. Wertpapiere vom Typ "Index" haben keinen vorangestellten Punkt mehr im Namen und die maximale Länge beträgt 100 Zeichen.
  Wertpapiernamen müssen nicht für alle Wertpapierobjekte verschieden sein. Die Eindeutigkeit wird daher auch nicht über den Import aus dem Market Data Pool erzwungen. So entfallen z. B. die früher bekannten "~Nummer-Namensvarianten". Dennoch sollten Wertpapiernamen einen weitestgehend identifizierenden Charakter haben und beim manuellen Anlegen von Wertpapieren entsprechend vergeben werden.
- Kursnotierungen haben keine eigenen Namen, sondern ihr Name wird aus dem Wertpapiernamen abgeleitet durch die Regel:

<Wertpapiername> (<Platzkürzel>)

Beispiel:

Wertpapiername: Deutsche Bank AG

Name Kursnotiz am Platz "Frankfurt": Deutsche Bank AG (EDF)

Name Kursnotiz am Platz "XETRA": Deutsche Bank AG (EDE)

Name Kursnotiz am Platz "Mailand": Deutsche Bank AG (EIM)

...

Lesen Sie zu weiteren Möglichkeiten der Namensgebung für Wertpapiere das Kapitel Benutzerdefinierte Wertpapiernamen.

Wertpapier-Icons

Ordner und Filter im Explorer können sowohl Wertpapier- als auch Kursnotierungsobjekte enthalten. Diese werden durch verschiedene Symbole differenziert:

Icon	Beschreibung
	Wertpapierobjekt, handelbares Wertpapier (z. B. Aktie, Fonds, Anleihe...)
	Kursnotierungsobjekt eines handelbaren Wertpapiers
	Wertpapierobjekt, Index
	Kursnotierungsobjekt eines Indexes

Selbst angelegte Wertpapiere

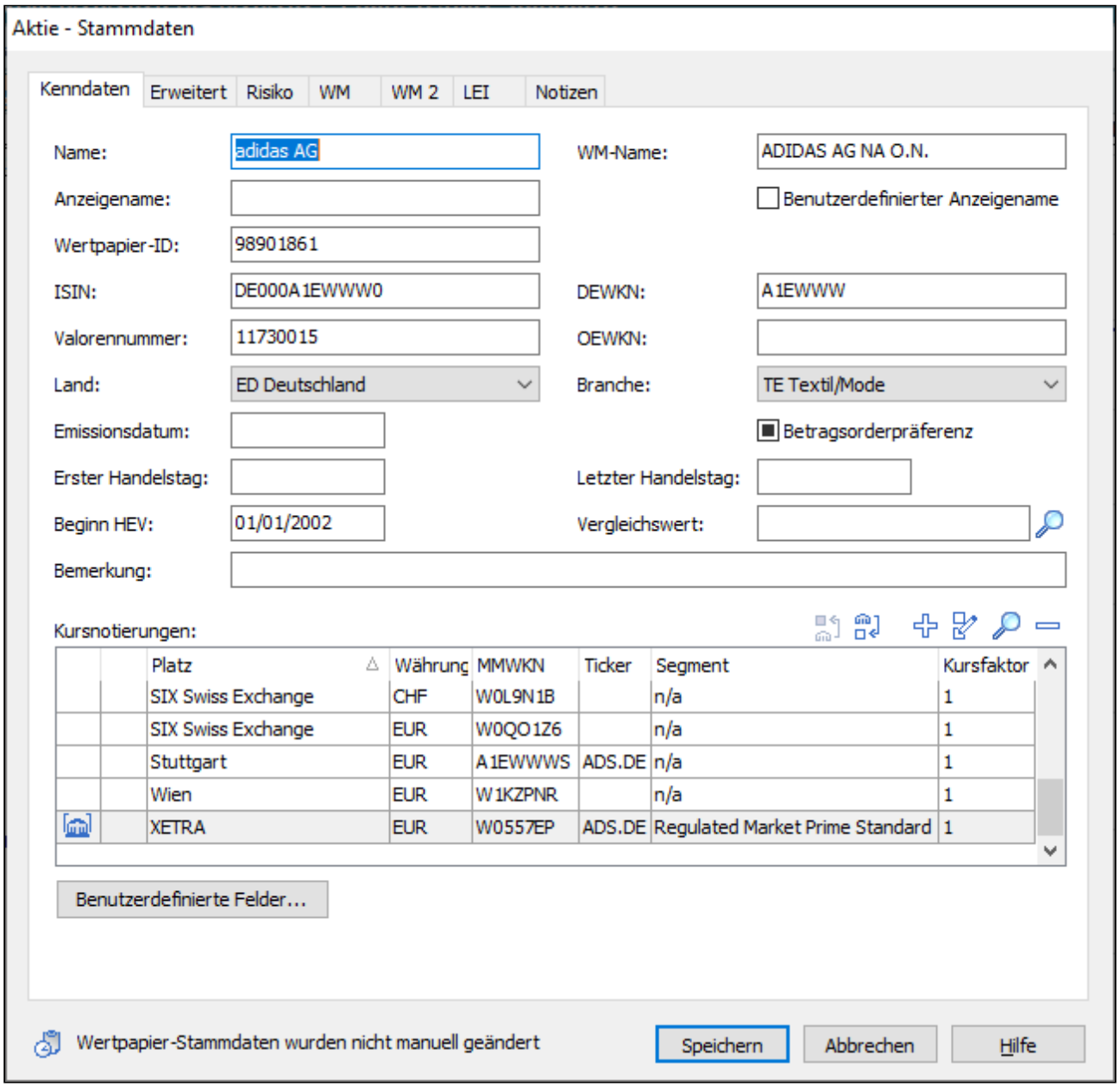
Wertpapiere werden durch eine Wertpapier-ID identifiziert, die in den Stammdaten hinterlegt ist. Diese Wertpapier-ID ergibt sich für Wertpapiere, die über die MDP-Datenversorgung angelegt und aktualisiert werden, aus einer sogenannten "DPSecurityId". Für selbst angelegte Wertpapiere muss diese ID auch vergeben werden und mit einem "&"-Zeichen beginnen (genauso wie das Feld "MMWKN" für selbst angelegte Kursnotierungen).

Wertpapiere ohne Kursnotierungen

Bei der manuellen Neuerfassung eines Wertpapiers sollten Kursnotierungen erfasst werden. Auch wenn Wertpapiere ohne Kursnotierungen existieren können, ist dies im Allgemeinen kein sinnvoller Zustand, denn es gibt wenig Anwendungsfälle, bei denen die Daten der Kursnotierungen nicht benötigt werden.

Wertpapier-Stammdaten

Mittels des Stammdatendialogs für Wertpapiere (Wertpapier-Eigenschaften) können Sie alle Stammdaten des Wertpapiers und aller seiner Kursnotierungen erfassen bzw. bearbeiten und mit dem Button "Speichern" bestätigen.



Die Stammdaten enthalten alle wesentlichen Informationen zu den Wertpapieren. Um ein Wertpapier zu erfassen, müssen die entsprechenden Stammdaten angelegt sein. Diese bestehen mindestens aus dem Namen und der Wertpapierkennnummer, über die das Wertpapier verwaltet wird. Alle anderen Felder sind nicht zwingend erforderlich, können aber für weitergehende Auswertungen sinnvoll sein.

Der Infront Portfolio Manager kennt insgesamt 12 verschiedene Wertpapiertypen: Aktien, Anleihen, Bezugsrechte, Devisen, Futures, Fonds, Genussscheine, Indizes, Konjunkturdaten, Optionen, Optionsscheine und Zertifikate.

Die Stammdaten werden durch die regelmäßigen Marktdatenimporte geliefert und aktualisiert. Sie können diese aber auch manuell erfassen und bearbeiten.

Sie erfassen ein neues Wertpapier z. B. mit dem Befehl NEU, WERTPAPIER im Kontextmenü eines Ordners oder über das Icon "Objekte anlegen" auf der Registerkarte "Datenpflege". Lesen Sie dazu den Abschnitt Wertpapiere in die Datenbank aufnehmen.

1. Um die Stammdaten eines vorhandenen Wertpapiers einzusehen oder zu ändern, klicken Sie im Explorer mit der rechten Maustaste auf das Wertpapier und wählen Sie den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü. Es öffnet sich das Dialogfenster mit den Stammdaten.
2. Nehmen Sie die gewünschten Eintragungen und Änderungen vor, indem Sie in die entsprechenden Felder klicken und eine Option auswählen bzw. den Eintrag vornehmen.
   Die Stammdaten enthalten auf den Registerkarten "Kenndaten" und "Erweitert" zahlreiche Eingabefelder, die sich je nach Wertpapiertyp voneinander unterscheiden.
   Auf der Registerkarte "Risiko" wählen Sie für alle handelbaren Wertpapiertypen und Indizes in der Auswahlliste unter "Marktpreisrisiko" die gewünschte EDG-Risikoklasse aus. Lesen Sie dazu auch die Abschnitte Risikoklassen im EDG-Zertifikate-Rating und Risikoklassen.
   Haben Sie WM-Daten abonniert, so finden Sie auf den Registerkarten "WM" und "WM 2" die entsprechenden WM-Stammdaten. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt WM-Daten.
   Für Anleihen stehen Ihnen auf einer weiteren Registerkarte "Bonitätsrating" auch alle Informationen zum (lizenzpflichtigen) Rating der Ratingagenturen für die Anleihen zur Verfügung.
   Für Zertifikate und Optionsscheine stehen Ihnen auf der Registerkarte "Risiko und Qualität" alle Informationen zum EDG-Rating der Wertpapiere zur Verfügung.
3. Mit dem Button "Speichern" beenden Sie das Dialogfenster und speichern die vorgenommenen Eintragungen.

- Jedes Stammdaten-Dialogfenster enthält den Button "Benutzerdefinierte Felder…", über den Sie die benutzerdefinierten Felder der ausgewählten Kursnotierungen erfassen bzw. ändern können.
- Zusätzlich gibt es über den Befehl WERTPAPIER BEARBEITEN auf der Registerkarte "Datenpflege" die Möglichkeit, nach Wertpapieren zu suchen und direkt deren Stammdaten gezielt zu bearbeiten.
- Wichtig bei aktivierter Änderungsnachverfolgung: Haben Sie keine Änderungen an den Stammdaten vorgenommen, diese also nur eingesehen, so können Sie das Dialogfenster mit dem Button "Abbrechen" verlassen. In diesem Fall erfolgt kein Eintrag ins Änderungsprotokoll.
- Auf der Registerkarte "Notizen" in den Wertpapier-Stammdaten haben Sie die Möglichkeit, detaillierte Notizen zum Wertpapier zu hinterlegen. Geben Sie dazu Ihren Text in das Eingabefeld ein und bestätigen Sie die Eingabe mit "Speichern". So hinterlegte Notizen zu einem Wertpapier können Sie mithilfe der MM-Talk-Funktion `Notes` abfragen.

Wertpapierreferenzen in benutzerdefinierten Feldern und Formelparametern

Wertpapierreferenzen werden intern durch einen Schlüssel repräsentiert, der mehrere Bestandteile hat. Zum Beispiel:

- ISIN für Wertpapiere
- Wertpapier-ID für Wertpapiere
- MMWKN für Kursnotierungen

Die MM-Talk-Funktion `WP` liefert das Wertpapier zu einem solchen Schlüssel, versucht jedoch auch Wertpapiere nach den nicht unbedingt eindeutigen Wertpapiernamen zu suchen, wenn der Parameter kein entsprechendes Schlüsselformat hat.

Bei der Parametertypisierung von Formeln werden Wertpapierobjekte und Kursnotierungsobjekte zunächst nicht unterschieden. Der Suchdialog ermöglicht die Eingabe von beiden Formen von Wertpapieren.

Wertpapierbezogene Konstrukte

In weiteren wertpapierbezogenen Konstrukten gilt Folgendes:

Konstrukt	Beschreibung
Limits	Limits lassen sich sowohl auf Wertpapierobjekten als auch auf Kursnotierungsobjekten erfassen. Limits auf Wertpapierobjekten werden auf dem entsprechenden Bewertungsplatz bewertet, Kursnotierungslimits auf der Kursnotierung selbst. Das Feld "Währung" auf Limits definiert und fixiert die Bewertungswährung, insbesondere für die Limits auf Wertpapierobjekten. Ziel und Stop-Werte werden in dieser Währung interpretiert, Loss-Werte auf den Kursen in Limit-Währung ermittelt.
Vergleichswert, Basiswert, Inflationsindex	Der Vergleichswert eines Wertpapiers kann sowohl als Kursnotierungsobjekt als auch als Wertpapierobjekt hinterlegt werden. Market Data Pool liefert immer Kursnotierungsobjekte, im Besonderen als Underlyings für Derivate. In Filtern wird im Modus "Derivate/Vergleichswerte suchen" über alle Kursnotierungen des Wertpapierobjekts und das Wertpapierobjekt nach verknüpften Wertpapieren gesucht.
Transaktionen, Orderbuch-Orders	Bei Transaktionen und Orders werden immer Wertpapierobjekte gefordert. Nutzen Sie Lagerstellen, um Bestände zu differenzieren. Die kursmäßige Bewertung von Wertpapierpositionen erfolgt immer durch ein und dieselbe Bewertungs-Kursnotierung.

10.4.2 Kursnotierungen

Für die Bearbeitung der Kursnotierungen hat man folgende Funktionen:

1. Neue Kursnotiz anlegen
2. Kursnotiz bearbeiten
3. Kursnotiz in den Papierkorb verschieben
4. Kursnotiz eines anderen Wertpapiers zuordnen

Daneben lässt sich im Kontext der Liste der Kursnotierungen der Bewertungsplatz für das Wertpapierobjekt festlegen. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Bewertungsplätze konfigurieren.

Siehe auch:

- Neue Kursnotiz für ein Wertpapier anlegen
- Kursnotiz bearbeiten
- Kursnotiz eines anderen Wertpapiers zuordnen
- Kursnotiz in den Papierkorb verschieben
- Kursnotiz-Eigenschaften

Neue Kursnotiz für ein Wertpapier anlegen

Gehen Sie z. B. wie folgt vor, um für ein Wertpapier manuell eine neue Kursnotiz ("Quote") anzulegen:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl WERTPAPIER BEARBEITEN.
2. Geben Sie in der erscheinenden Objektsuche den Suchbegriff ein, z. B. die WKN, und starten Sie die Suche mit der Taste <RETURN>.
3. Wählen Sie das gewünschte Wertpapier im Suchergebnis per Doppelklick aus.
   Das Dialogfenster "Stammdaten" für das Wertpapier wird geöffnet.
4.  Wählen Sie auf der Registerkarte "Kenndaten" das Icon "Neue Kursnotiz anlegen" über der Liste der Kursnotierungen.
5. Geben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Kursnotiz-Eigenschaften" die Daten für die Kursnotiz ein. Pflichteingabe ist eine gültige eindeutige MMWKN. Lesen Sie zu den einzelnen Feldern ggf. den Abschnitt Kursnotiz-Eigenschaften.
6. Bestätigen Sie Ihre Eingaben zur Kursnotiz mit "OK".
   Die angelegte Kursnotiz erscheint ganz unten in der Liste mit Kursnotierungen.
7. Verfahren Sie analog für weitere anzulegende Kursnotierungen.
8. Schließen Sie abschließend das Dialogfenster "Stammdaten" mit "Speichern" oder "Abbrechen".
   (Auch mit "Abbrechen" werden die Änderungen an Kursnotierungen übernommen.)

Lesen Sie im Abschnitt Bewertungsplätze konfigurieren, wie Sie diese Kursnotiz als Standard-Bewertungsplatz für das Wertpapier setzen.

Kursnotiz bearbeiten

Kursnotierungen können Sie jederzeit bearbeiten. Gehen Sie wie folgt vor, um eine Kursnotiz ("Quote") zu bearbeiten:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl WERTPAPIER BEARBEITEN.
2. Geben Sie in der erscheinenden Objektsuche den Suchbegriff zu dem zu bearbeitenden Wertpapier ein, z. B. die WKN, und starten Sie die Suche mit der Taste <RETURN>.
3. Wählen Sie das gewünschte Wertpapier im Suchergebnis per Doppelklick aus.
   Das Dialogfenster "Stammdaten" für das Wertpapier wird geöffnet.
4.  Wählen Sie auf der Registerkarte "Kenndaten" in der Liste der Kursnotierungen die zu bearbeitende per Doppelklick oder über Markieren und das Icon "Ausgewählte Kursnotiz bearbeiten" aus.
5. Nehmen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Kursnotiz-Eigenschaften" Ihre Änderungen vor. Pflichteingabe ist eine gültige eindeutige MMWKN. Lesen Sie zu den einzelnen Feldern ggf. den Abschnitt Kursnotiz-Eigenschaften.
6. Bestätigen Sie Ihre Eingaben zur Kursnotiz mit "OK".
   Die Liste mit Kursnotierungen wird aktualisiert.
7. Verfahren Sie analog für weitere zu bearbeitende Kursnotierungen.
8. Schließen Sie abschließend das Dialogfenster "Stammdaten" mit "Speichern" oder "Abbrechen".
   (Auch mit "Abbrechen" werden die Änderungen an Kursnotierungen übernommen.)

Lesen Sie im Abschnitt Bewertungsplätze konfigurieren, wie Sie diese Kursnotiz als Standard-Bewertungsplatz für das Wertpapier setzen.

Kursnotiz eines anderen Wertpapiers zuordnen

Sie haben die Möglichkeit, Kursnotierungen von einem Wertpapier einem anderen zuzuordnen. Diese Funktion sollte aus naheliegenden Gründen mit der gegebenen Vorsicht genutzt werden. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl WERTPAPIER BEARBEITEN.
2. Suchen Sie nach dem Wertpapier, zu dem Sie die Kursnotiz hinzufügen möchten. Geben Sie dazu in der erscheinenden Objektsuche den Suchbegriff - z. B. die WKN - ein und starten Sie die Suche mit der Taste <RETURN>.
3. Wählen Sie das gewünschte Wertpapier im Suchergebnis per Doppelklick aus.
   Das Dialogfenster "Stammdaten" für das Wertpapier wird geöffnet.
4.  Wählen Sie auf der Registerkarte "Kenndaten" das Icon "Kursnotiz eines anderen Wertpapiers diesem Wertpapier zuordnen".
5. Suchen Sie nach der gewünschten Kursnotiz. Geben Sie dazu in der erscheinenden Objektsuche den Suchbegriff ein, z. B. die WKN, und starten Sie die Suche mit der Taste <RETURN>.
6. Wählen Sie die gewünschte Kursnotiz im Suchergebnis per Doppelklick aus.
   Die Liste mit Kursnotierungen wird aktualisiert.
7. Bestätigen Sie abschließend das Dialogfenster "Stammdaten" mit "Speichern".

Lesen Sie im Abschnitt Bewertungsplätze konfigurieren, wie Sie diese Kursnotiz als Standard-Bewertungsplatz für das Wertpapier setzen.

Kursnotiz in den Papierkorb verschieben

Kursnotierungen können Sie über den Stammdatendialog auch wieder entfernen. Gehen Sie wie folgt vor, um eine Kursnotiz ("Quote") in den Papierkorb zu verschieben:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl WERTPAPIER BEARBEITEN.
2. Geben Sie in der erscheinenden Objektsuche den Suchbegriff ein, z. B. die WKN des Wertpapiers, und starten Sie die Suche mit der Taste <RETURN>.
3. Wählen Sie das gewünschte Wertpapier im Suchergebnis per Doppelklick aus.
   Das Dialogfenster "Stammdaten" für das Wertpapier wird geöffnet.
4. Wählen Sie auf der Registerkarte "Kenndaten" in der Liste der Kursnotierungen die zu löschende per Doppelklick oder über Markieren und das Icon "Ausgewählte Kursnotiz in den Papierkorb verschieben" aus.
   Die Kursnotiz wird aus der Liste mit Kursnotierungen gelöscht und in den Papierkorb verschoben.
5. Schließen Sie abschließend das Dialogfenster "Stammdaten" mit "Speichern" oder "Abbrechen".
   (Auch mit "Abbrechen" werden die Änderungen an Kursnotierungen übernommen.)

Lesen Sie im Abschnitt Objekte im Papierkorb wiederherstellen, wie Sie diese Kursnotiz ggf. wiederherstellen können.

> ⚠ Achten Sie darauf, dass mindestens eine Kursnotiz verbleibt. Wertpapiere ohne Kursnotierungen können zwar existieren, dies ist aber kein sinnvoller Zustand.

Kursnotiz-Eigenschaften

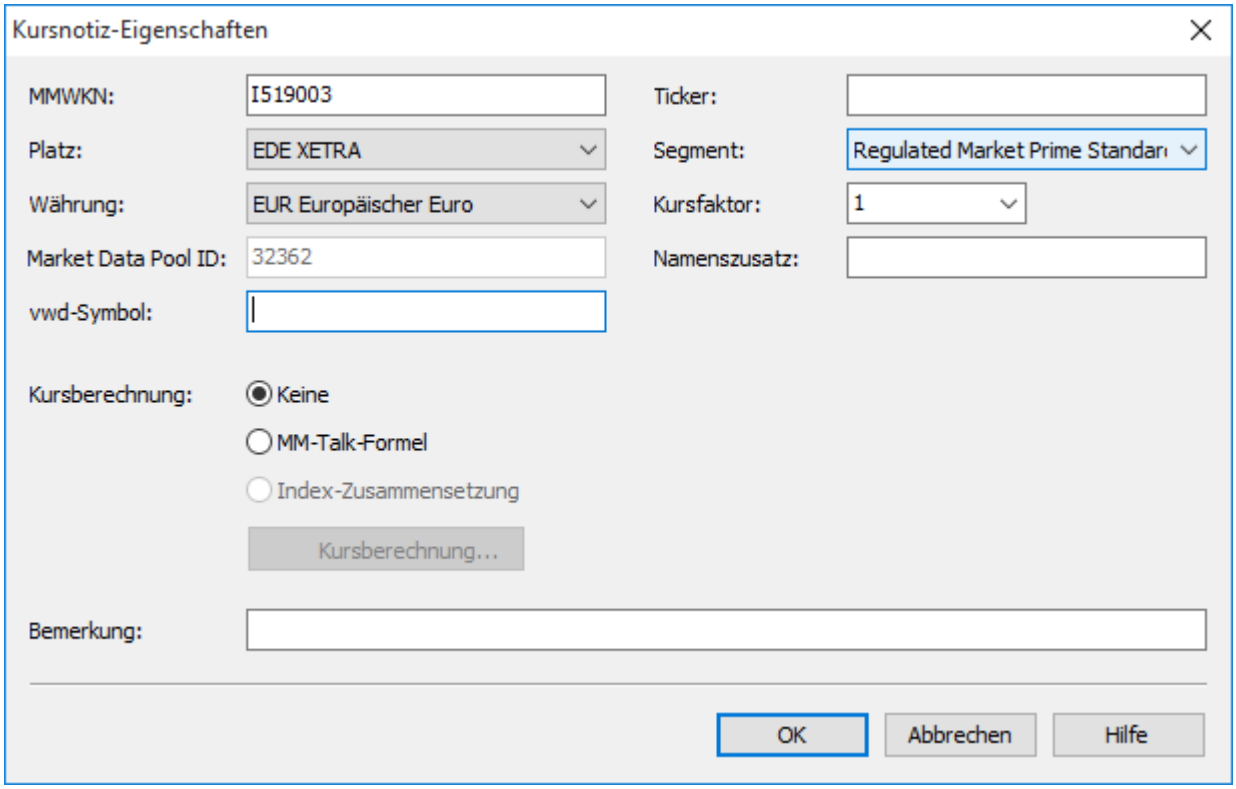
Neben den Wertpapier-Stammdaten des Wertpapierobjekts hat jede Kursnotiz eigene Eigenschaften.

Das Kursnotierungsobjekt enthält vor allem alle die Preisbildung über einen Börsenplatz betreffenden Daten, also Platz, Währung, Marktsegment oder Kurse. Der Name wird dagegen aus dem Wertpapiernamen abgeleitet. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Wertpapiernamen.

Die Eigenschaften können Sie bereits beim Anlegen einer Kursnotiz eingeben oder für bestehende Kursnotierungen einsehen bzw. bearbeiten.



Wählen Sie dazu die gewünschte Kursnotiz im Stammdatendialog aus und wählen Sie dann das Icon "Ausgewählte Kursnotiz bearbeiten".



Die Kursnotiz-Eigenschaften im Einzelnen:

Eigenschaft	Beschreibung
MMWKN	Die (eindeutige) MMWKN der Kursnotiz. Für selbst angelegte Kursnotierungen muss diese vergeben werden und mit einem "&"-Zeichen beginnen.
Ticker	Das Tickersymbol der Kursnotiz.
Platz	Der Platz der Kursnotiz. Wählen Sie aus der Auswahlliste den gewünschten Platz aus. Lesen Sie zu den Plätzen auch den Abschnitt Bewertungsplätze konfigurieren.

Eigenschaft	Beschreibung
Segment	Das Segment der Kursnotiz. Wählen Sie aus der Auswahlliste das gewünschte Segment aus.
Währung	Die Währung der Kursnotiz. Wählen Sie aus der Auswahlliste die gewünschte Währung aus.
Kursfaktor	Geben Sie hier über die Tastatur den Kursfaktor ein bzw. wählen Sie einen der Standard-Kursfaktoren aus der Liste aus.
Market Data Pool ID	Die Market Data Pool ID der Kursnotiz.
Namenszusatz	Dieses Feld ist belegt, falls das Platzkürzel zur Differenzierung der Kursnotierungen nicht ausreicht.
vwd-Symbol	Das vwd-Symbol der Kursnotiz.
Kursberechnung	Wählen Sie hier aus, wie die Kursnotiz ihre Kurse bezieht. Aktivieren Sie dazu die entsprechende Option. Lesen Sie zu diesem Thema ggf. die Abschnitte Kurse berechnen und Eigene Benchmarks anlegen und historisieren. Wird der Kurs der Kursnotierung über eine MM-Talk-Formel berechnet, so erscheint in der Liste der Kursnotierungen auf den Wertpapier-Stammdaten in der zweiten Spalte das entsprechende Symbol:  Das Icon in der ersten Spalte symbolisiert den (Standard-)Bewertungsplatz. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Kursnotiz eines Wertpapiers als Standard-Bewertungsplatz setzen.
Bemerkung	Im Bemerkungsfeld haben Sie die Möglichkeit, jeder Kursnotiz kurze Text-Informationen zu hinterlegen.

Haben Sie Änderungen in den Kursnotiz-Eigenschaften vorgenommen, dann schließen Sie das Dialogfenster mit "OK".

10.4.3 Wertpapiere in die Datenbank aufnehmen

Neue Wertpapiere, die Sie über die Datenaktualisierung importieren, werden automatisch einschließlich der Stammdaten (in der Datenbank) angelegt. Auch über Portfolio Sync Interfaces oder den Objekt-Import können Wertpapiere angelegt werden.

Im Infront Portfolio Manager gibt es darüber hinaus die Möglichkeit, Wertpapiere manuell in die Datenbank aufzunehmen. Nutzen Sie diese Möglichkeit, um z. B. Wertpapiere zu verwalten, die nicht in Ihrem Kursabonnement enthalten sind.

Dazu müssen Sie zunächst die Stammdaten für dieses Wertpapier erfassen und danach die Kurse einpflegen. Das Wertpapier wird dann gleichzeitig in die Datenbank aufgenommen und in den Explorer eingefügt.

1. Markieren Sie den Ordner im Explorer, unter dem das neue Wertpapier erfasst werden soll.
2. Wählen Sie im Kontextmenü des Ordners den Befehl NEU, WERTPAPIER und dann die gewünschte Wertpapierart (z. B. "Fonds") aus. Es öffnet sich das Dialogfenster der Stammdaten.
   Oder wählen Sie das Explorer-Icon "Neues Objekt anlegen" und in dessen Menü den Befehl WERTPAPIER, FONDS für das Beispiel "Fonds". Auch hier öffnet sich das Dialogfenster der Stammdaten.
3. Tragen Sie hier die Eigenschaften des neuen Wertpapiers ein.
   Um ein Wertpapier zu erfassen, müssen die Stammdaten angelegt sein. Diese bestehen mindestens aus dem Namen und der Wertpapier-ID, über die das Wertpapier verwaltet wird. Alle anderen Felder wie Branche, HV-Termin usw. müssen nicht ausgefüllt werden, sind aber ggf. für weitere Auswertungen nötig.
4. Sie werden dann automatisch aufgefordert, eine Kursnotiz für den Bewertungsplatz dieses Wertpapiers anzulegen. Hier ist die Eingabe einer (eindeutigen) MMWKN erforderlich.
   Lesen Sie dazu den Abschnitt Kursnotiz-Eigenschaften.
5. Mit dem Button "Speichern" schließen Sie das Dialogfenster. Das neue Wertpapier wird unter dem Ordner angezeigt.
   Alternativ können Sie neue Wertpapiere auch direkt über das Menüband anlegen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:
6. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" im Menü des Icons "Objekte anlegen" den Befehl WERTPAPIER und den gewünschten Wertpapiertyp, z. B. AKTIE. Es öffnet sich das Dialogfenster der Stammdaten.
7. Nach Eingabe der Stammdaten und Bestätigung mit "Speichern" wird das neue Wertpapier wie gehabt in der Datenbank angelegt. Im Explorer finden Sie über das Menüband angelegte Wertpapiere stets im Ordner "Selbst angelegte Wertpapiere". Existiert dieser Ordner nicht, so legt der Infront Portfolio Manager diesen automatisch an. Von dort können Sie das Wertpapier natürlich verschieben, kopieren usw.

10.4.4 Erweiterte Stammdaten

Siehe auch:

- WM-Daten
- Legal Entity Identifier (LEI)
- Bemerkungen zu Stammdatenfeldern
- Anleihe-Stammdaten
- Zertifikat-Stammdaten

WM-Daten

In die Standard-Abonnements integriert sind die umfassenden WM-Daten der WM-Gruppe (Herausgebergemeinschaft Wertpapier-Mitteilungen Keppler, Lehmann GmbH & Co. KG).

Die WM-Wertpapierbezeichnung finden Sie in den Wertpapier-Stammdaten auf der Registerkarte "Kenndaten" im Feld "WM-Name". Alle weiteren WM-Daten finden Sie auf den Registerkarten "WM" und "WM 2".

> Standardmäßig werden durch die (zeitgesteuerte) Datenaktualisierung auch die Werte in den WM-Stammdatenfeldern aktualisiert. Sie können aber entscheiden, ob und welche WM-Datenfelder bei der Datenaktualisierung überschrieben werden sollen. Lesen Sie dazu den Unterabschnitt *Datenimport für WM-Daten konfigurieren*.

Registerkarte "WM"

Im Einzelnen enthält die Registerkarte "WM" folgende WM-Daten:

Feld	Beschreibung
WM-Wertpapier-Langbezeichnung 1	Der erste Teil der Langbezeichnung ist die Emittentenbezeichnung des Wertpapiers (maximal 30 von 60 Zeichen). Details entnehmen Sie der WM-Tabelle GD270a.
WM-Wertpapier-Langbezeichnung 2	Der zweite Teil der Langbezeichnung ist die Instrumentenbezeichnung des Wertpapiers (maximal 30 von 60 Zeichen). Bei Festverzinslichen ohne Zinssatz und ohne Zinstermin, aber mit Ausgabe- und Endfälligkeitsjahr sowie Beginn der Tilgung bzw. Schuldnerkündigungsmöglichkeit. Details entnehmen Sie der WM-Tabelle GD270b.
Abrechnungswährung	Die Abrechnungswährung (Risikowährung) des Wertpapiers ist die Währung, in der i. d. R. außerbörsliche Geschäfte abgerechnet werden. Details entnehmen Sie der WM-Tabelle GD172. Auf dieses Stammdatum greift auch die Bewertungsplatz-Konfiguration für Wertpapiere zu.
Heimatbörse	Die Heimatbörse (Platz) des Wertpapiers ist die Börse, in deren wirtschaftlichem Umfeld sich der Sitz und/oder die Hauptverwaltung eines Unternehmens befindet und an welcher dieses Unternehmen notiert ist. Details entnehmen Sie der WM-Tabelle GD621. Auf dieses Stammdatum greift auch die Bewertungsplatz-Konfiguration für Wertpapiere zu. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Bewertungsplätze konfigurieren.
WM-Branche	Die WM-Branche des Wertpapiers. Details entnehmen Sie der WM-Tabelle GD200.

Feld	Beschreibung
Emittentenkategorie	Dieses Feld enthält die Emittentenkategorie des Wertpapiers bzw. des Emittenten des Wertpapiers aus der Marktdatenversorgung. Diese Emittentenkategorien basieren auf den WM-Bista-Emittentengruppen, welche die Emittenten von Wertpapieren gemäß den Richtlinien der Deutschen Bundesbank für die Meldungen der Kreditinstitute zur monatlichen Bilanzstatistik (Bista) einteilen. Details entnehmen Sie der WM-Tabelle GD212.
WM-Produktart-Segmentierung	Die WM-Produktart des Wertpapiers. Details entnehmen Sie der WM-Tabelle GD198A.
WM-Produktgruppe-Segmentierung	Die WM-Produktgruppe des Wertpapiers. Details entnehmen Sie der WM-Tabelle GD198B.
WM-Instrumentenart	Die WM-Instrumentenart des Wertpapiers. Details entnehmen Sie der WM-Tabelle GD198C.
WM-Instrumentenart-Zusatz 1	Das Zusatzfeld 1 zur WM-Instrumentenart des Wertpapiers: Ausgestaltung von Freiheitsgraden in den gesetzlich fixierten Kategorien. Details entnehmen Sie der WM-Tabelle GD198D.
WM-Instrumentenart-Zusatz 2	Das Zusatzfeld 2 zur WM-Instrumentenart des Wertpapiers: Underlyings und Bezugsgrößen. Details entnehmen Sie der WM-Tabelle GD198E.
WM-Instrumentenart-Zusatz 3	Das Zusatzfeld 3 zur WM-Instrumentenart des Wertpapiers: Sicherheiten oder Rückzahlungsmodalitäten. Details entnehmen Sie der WM-Tabelle GD198F.
WM-Instrumentenart-Zusatz 4	Das Zusatzfeld 4 zur WM-Instrumentenart des Wertpapiers: sonstige Besonderheiten. Details entnehmen Sie der WM-Tabelle GD198G.
Stückelung	Die Stückelung des Wertpapiers aus den WM-Daten. Die Stückelung ist die Einteilung von Wertpapieren in verschiedene Nominal- oder Nennwerte.
Mindestnennwert	Der Mindestnennwert des Wertpapiers aus den WM-Daten.

Feld	Beschreibung
CFI-Code	Der CFI-Code des Wertpapiers. "CFI" steht für Classification of Financial Instruments. ISO 10962 definiert anhand eines 6-stelligen alphabetischen Codes Struktur und Format für die Einteilung der Finanzinstrumente in verschiedene Klassen. Beim Ex- und Import von Wertpapieren werden die CFI-Codes berücksichtigt. CFI-Codes können Sie per MM-Talk abfragen. Somit können Sie z. B. auch einzelne Bestandteile der CFI-Codes abfragen und in Auswertungen als Filterkriterium nutzen. Lesen Sie zur Zusammensetzung der Codes das folgende Beispiel. Die detaillierte Erklärung aller Buchstaben finden Sie im Internet. **Beispiel:** Die Anleihe mit der ISIN "XS1064049767" hat den CFI-Code "DBVUGB". Dabei stehen die einzelnen Buchstaben für die folgenden Daten: • D = Debt • B = Bonds • V = Variable interest rate • U = Unsecured/unguaranteed (Nachrangig) • G = Fixed maturity with call feature • B = Bearer form

Alle WM-Daten sind per Formelsprache MM-Talk abfragbar.

Möchten Sie die WM-Namen bei der Namensbildung von Wertpapiernamen im Programm berücksichtigen, so wählen Sie bei der Konfiguration der Wertpapiernamen die Option "WM-Namen und Standardnamen". Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Benutzerdefinierte Wertpapiernamen.

Registerkarte "WM 2"

Im Einzelnen enthält die Registerkarte "WM 2" folgende WM-Daten:

Feld	Beschreibung
WM-Hebelprodukt	Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, dann handelt es sich um ein Hebelprodukt nach MiFID II/MiFIR. Diese Wertpapiere werden bei der Verlustschwellenüberwachung berücksichtigt.
WM-Komplexes-Finanzinstrument	Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, dann handelt es sich um ein komplexes-Finanzinstrument nach MiFID II."

Feld	Beschreibung
Instrumentkosten	Im unteren Bereich der Registerkarte können Sie (manuell) Historien für die Wertpapierkosten hinterlegen, Diese werden nicht per Datenaktualisierung oder Kostenservice überschrieben. Werden über den **Kostenservice** historisierte Kosten für das gleiche Wertpapier geliefert, dann gilt, dass alle hier lokal konfigurierten Historien Vorrang vor den über den Service gelieferten Werten haben. Lesen Sie zu den Details den Abschnitt Historisierte Wertpapierkosten manuell erfassen.

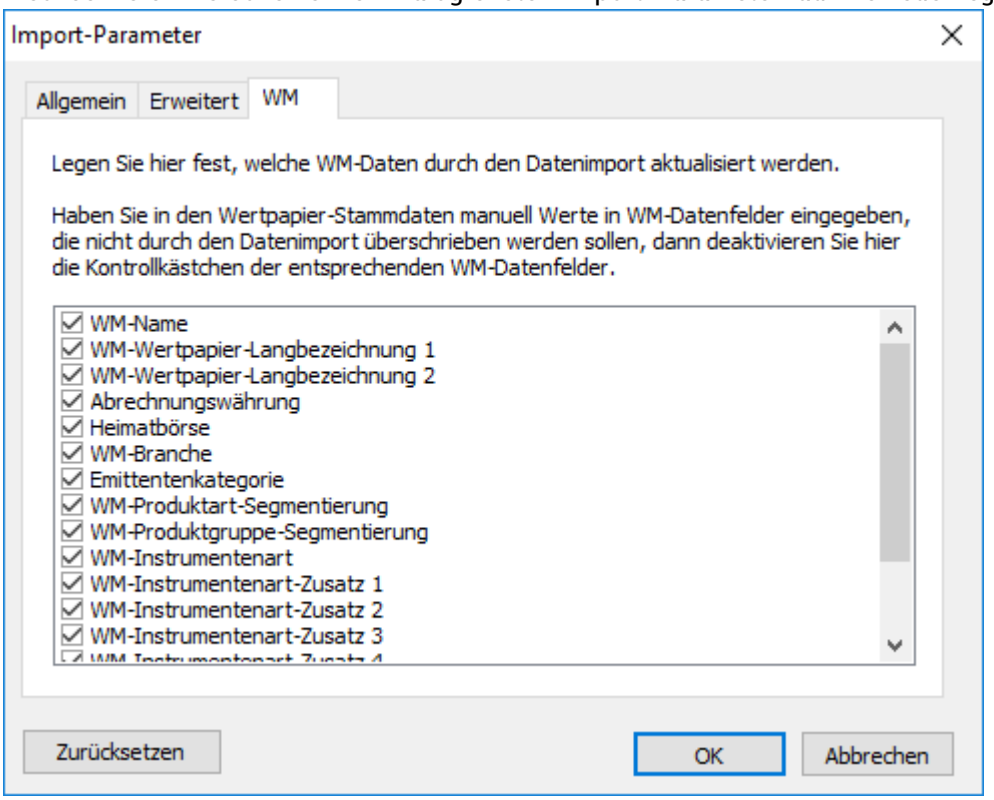
Alle WM-Daten sind per Formelsprache MM-Talk abfragbar.

Datenimport für WM-Daten konfigurieren

Standardmäßig werden durch die (zeitgesteuerte) Datenaktualisierung auch die Werte in den WM-Stammdatenfeldern aktualisiert. Sie können aber entscheiden, ob und welche WM-Datenfelder bei der Datenaktualisierung überschrieben werden sollen.

Haben Sie manuell Werte in die Stammdaten von Wertpapieren eingegeben, dann gehen Sie wie folgt vor, um ein Überschreiben zu verhindern:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl IMPORT-PARAMETER BEARBEITEN im Menü des Icons "Datenaktualisierung".
2. Wechseln Sie im erscheinenden Dialogfenster "Import-Parameter" auf die neue Registerkarte "WM".



3. Deaktivieren Sie die Kontrollkästchen der zu schützenden WM-Datenfelder.
4. Speichern Sie die Einstellungen mit dem Button "OK".

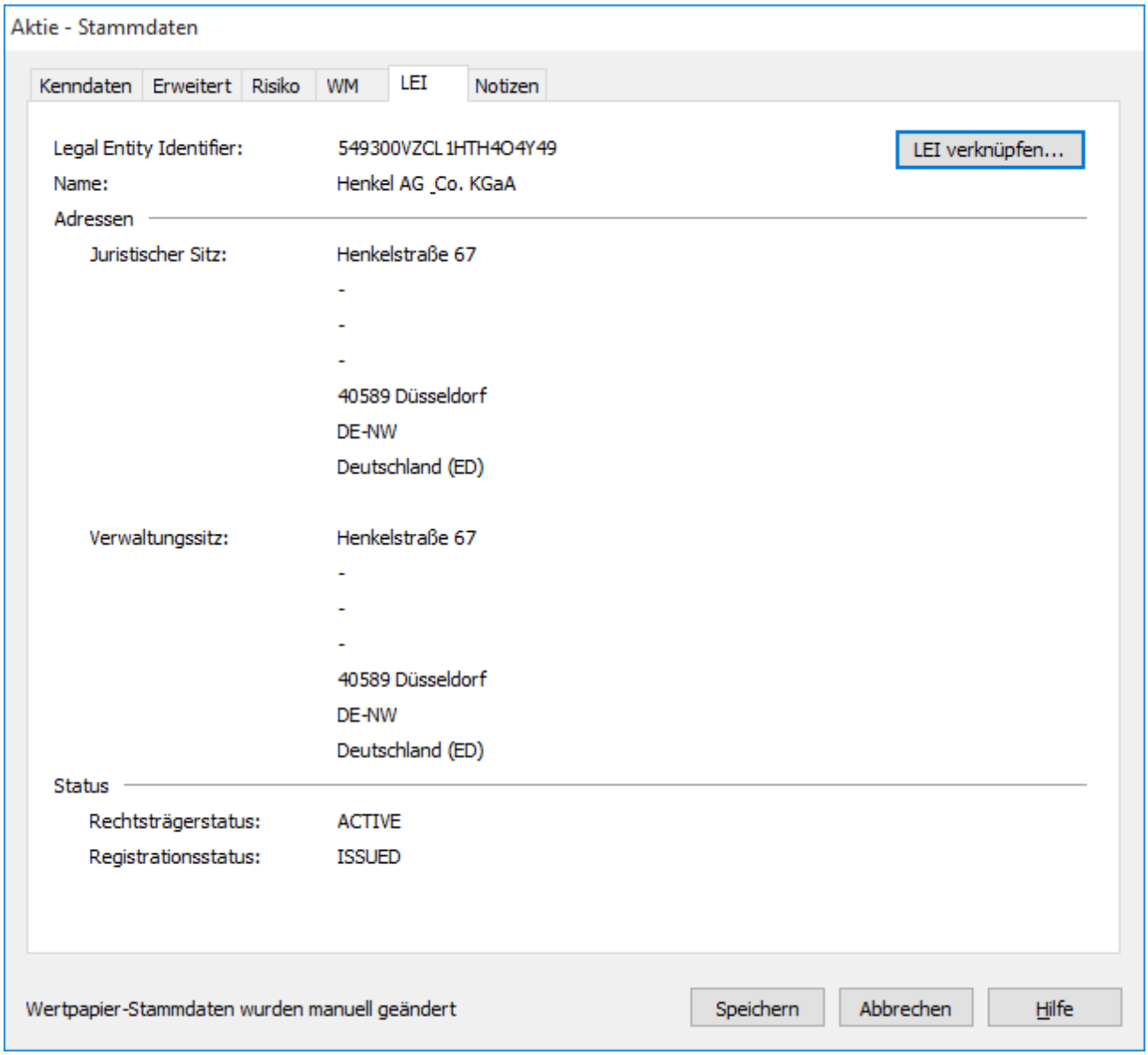
Ab der nächsten Datenaktualisierung greifen die neuen Einstellungen.

⚠ Das Feld "WM-Komplexes-Finanzinstrument" ist hier nicht konfigurierbar, da es aktuell nicht per Datenaktualisierung geliefert und importiert wird.

Legal Entity Identifier (LEI)

Der Legal Entity Identifier (LEI) ist eine global eindeutige Kennung für Teilnehmer am Finanzmarkt wie z. B. Unternehmen, Banken, Broker, Fonds, Wertpapier- und Rohstoffhändler. LEIs ermöglichen es, jeden Vertragspartner und jede an einer Finanztransaktion beteiligte Partei zuverlässig zu identifizieren und so bestimmte Meldepflichten gegenüber Aufsichtsbehörden zu erfüllen. Der LEI wurde 2012 vom Finanzstabilitätsrat (FSB) eingeführt, die weltweite Umsetzung erfolgt über die Global LEI Foundation (GLEIF). Als Vergabestellen dienen sogenannte Local Operating Units (LOU).

Der LEI und die entsprechenden Angaben zum Rechtsträger sind in den Eigenschaften von Wertpapieren auf der Registerkarte "LEI" zu finden.



Die Angaben im Einzelnen:

Element	Beschreibung
Legal Entity Identifier	Der 20-stellige Code besteht aus Buchstaben und Zahlen zur eindeutigen Identifikation des Rechtsträgers gemäß ISO-Standard 17442. Der Aufbau des LEI im Einzelnen: • Die ersten 4 Stellen identifizieren die LOU. • Die nächsten 2 Stellen ("00") dienen als Trenner. • Die nächsten 12 Stellen identifizieren den eigentlichen Rechtsträger. • Die letzten 2 Stellen dienen als Prüfsumme.
Name	Gesetzlicher Name des Rechtsträgers laut Gründungsdokumenten.
Adressen	Die Adresse des Rechtsträgers laut Gründungsdokumenten. Dabei wird unterschieden zwischen: • Juristischer Sitz • Verwaltungssitz (Hauptsitz)
Rechtsträgerstatus	Der Status des Rechtsträgers hinsichtlich des Geschäftsbetriebs. • ACTIVE Bezieht sich auf solvente Rechtsträger im normalen Geschäftsbetrieb sowie im Insolvenzprozess befindliche Rechtsträger. • INACTIVE Bezieht sich auf Rechtsträger, die aufgelöst wurden und keinen rechtlichen Status mehr haben.

Element	Beschreibung
Registrationsstatus	Folgende Status zur Kennzeichnung der Registration sind möglich: • PENDING_VALIDATION Die LEI-Registrierung wurde beantragt und ist in Bearbeitung. • ISSUED Die Angaben zur Registrierung wurden innerhalb des letzten Jahres überprüft und der entsprechende LEI vergeben. ISSUED bezeichnet damit einen bestehenden Rechtsträger. • DUPLICATE Der Rechtsträger wurde bereits unter einem anderen LEI registriert. Der nicht mehr gültige LEI erhält den Status DUPLICATE. • LAPSED Die LEI-Registrierung ist abgelaufen und die Angaben wurden somit seit über ein Jahr nicht mehr auf ihre Richtigkeit überprüft. • MERGED Der Rechtsträger wurde mit einem anderen Rechtsträger verschmolzen, d. h. der jeweilige übernommene Rechtsträger existiert nicht länger als eigenständige rechtliche Entität. • RETIRED Der Rechtsträger hat den Geschäftsbetrieb eingestellt (wurde dabei aber nicht mit einem anderen Rechtsträger verschmolzen). • ANNULLED Der LEI wurde nach seiner Vergabe als fehlerhaft oder ungültig eingestuft. • CANCELLED Der LEI wurde noch während des Vergabeprozesses eingestellt. • TRANSFERRED Der LEI-Datensatz wurde zu einer anderen Vergabestelle übertragen. • PENDING_TRANSFER Ein LEI, für den ein Transfer zu einer anderen Vergabestelle (LOU) beantragt wurde. Nach Abschluss des Transfers wechselt der Status auf ISSUED. • PENDING_ARCHIVAL Ein LEI, der sich kurz vor dem Transfer zu einer anderen LOU befindet.

Die LEIs werden beim Ex- und Import von Wertpapieren berücksichtigt.

Siehe auch:

- LEI verknüpfen

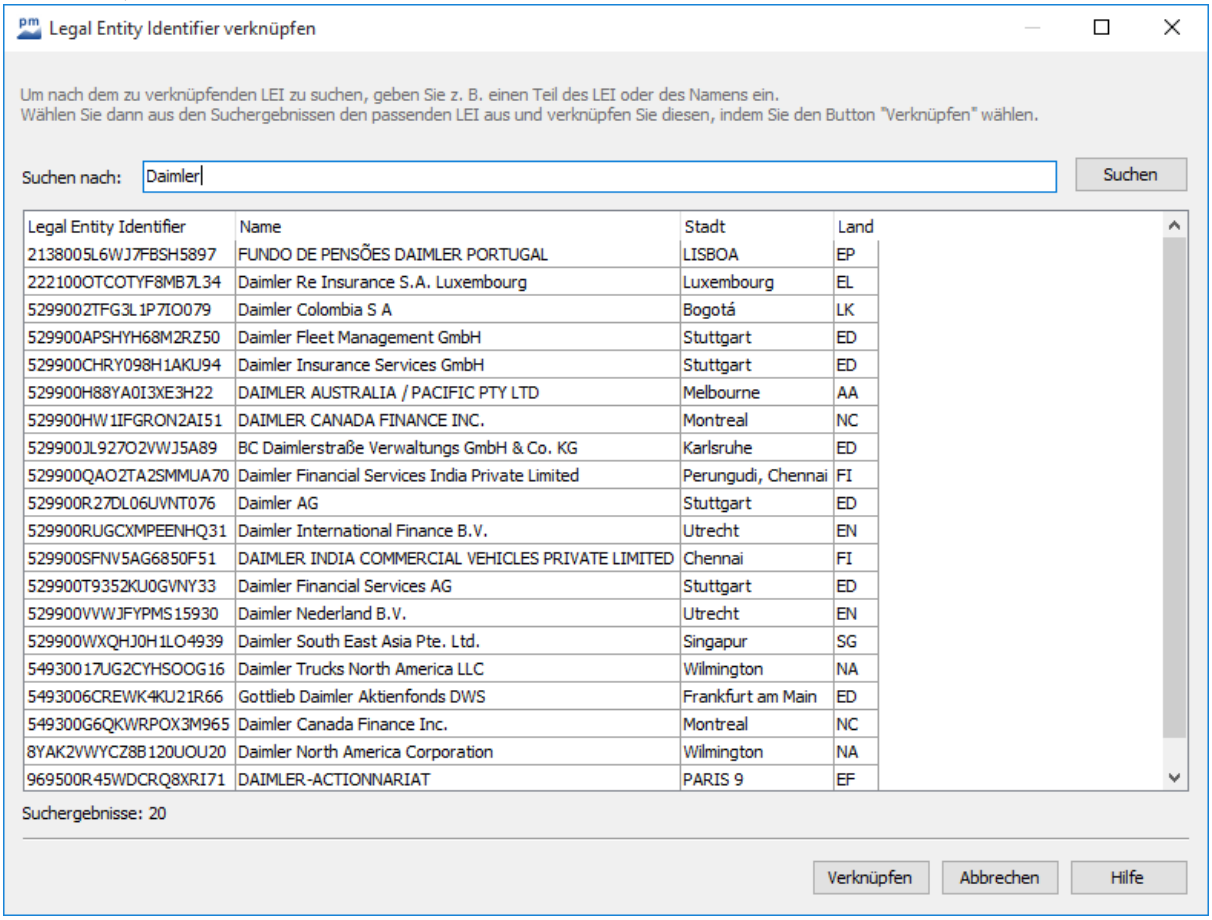
LEI verknüpfen

Wenn dem Wertpapier noch kein Rechtsträger zugewiesen ist, können Sie den entsprechenden Rechtsträger suchen und über den LEI dauerhaft verknüpfen. Bei Bedarf können Sie über den unten beschriebenen Weg auch einen verknüpften LEI durch einen anderen LEI ersetzen.

Um einen LEI mit einem Wertpapier zu verknüpfen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie ggf. die Eigenschaften des Wertpapiers und wechseln Sie zur Registerkarte "LEI".

2. Wählen Sie den Button "LEI verknüpfen..." rechts oben.
   Das Dialogfenster "Legal Identifier verknüpfen" öffnet sich.
3. Geben Sie nun im Eingabefeld "Suchen nach" den LEI oder den Namen des Rechtsträgers (bzw. einen Teil davon) ein.



4. Bestätigen Sie den eingegebenen Suchbegriff mit der Taste <RETURN> oder wählen Sie den Button "Suchen".
   Eine tabellarische Auswahlliste der gefundenen Rechtsträger mit den Spalten "Legal Entity Identifier", "Name", "Stadt" (des juristischen Sitzes) und "Land" erscheint.
5. Wählen Sie aus den Suchergebnissen den passenden Rechtsträger und verknüpfen Sie diesen, indem Sie den Button "Verknüpfen" wählen. Alternativ können Sie diesen auch einfach per Doppelklick verknüpfen.

   Bei sehr umfangreichen Suchergebnissen können Sie die Tabelle auch schnell über einen Klick auf die entsprechende Spaltenüberschrift in absteigender oder aufsteigender Reihenfolge sortieren. Wenn Sie z. B. den Sitz des Unternehmens kennen, klicken Sie auf die Spalte "Stadt", um die Tabelle in alphabetischer Reihenfolge zu sortieren.

6. Der über den LEI verknüpfte Rechtsträger wird in der Registerkarte "LEI" angezeigt.
7. Bestätigen Sie die Verknüpfung abschließend mit dem Button "Speichern".

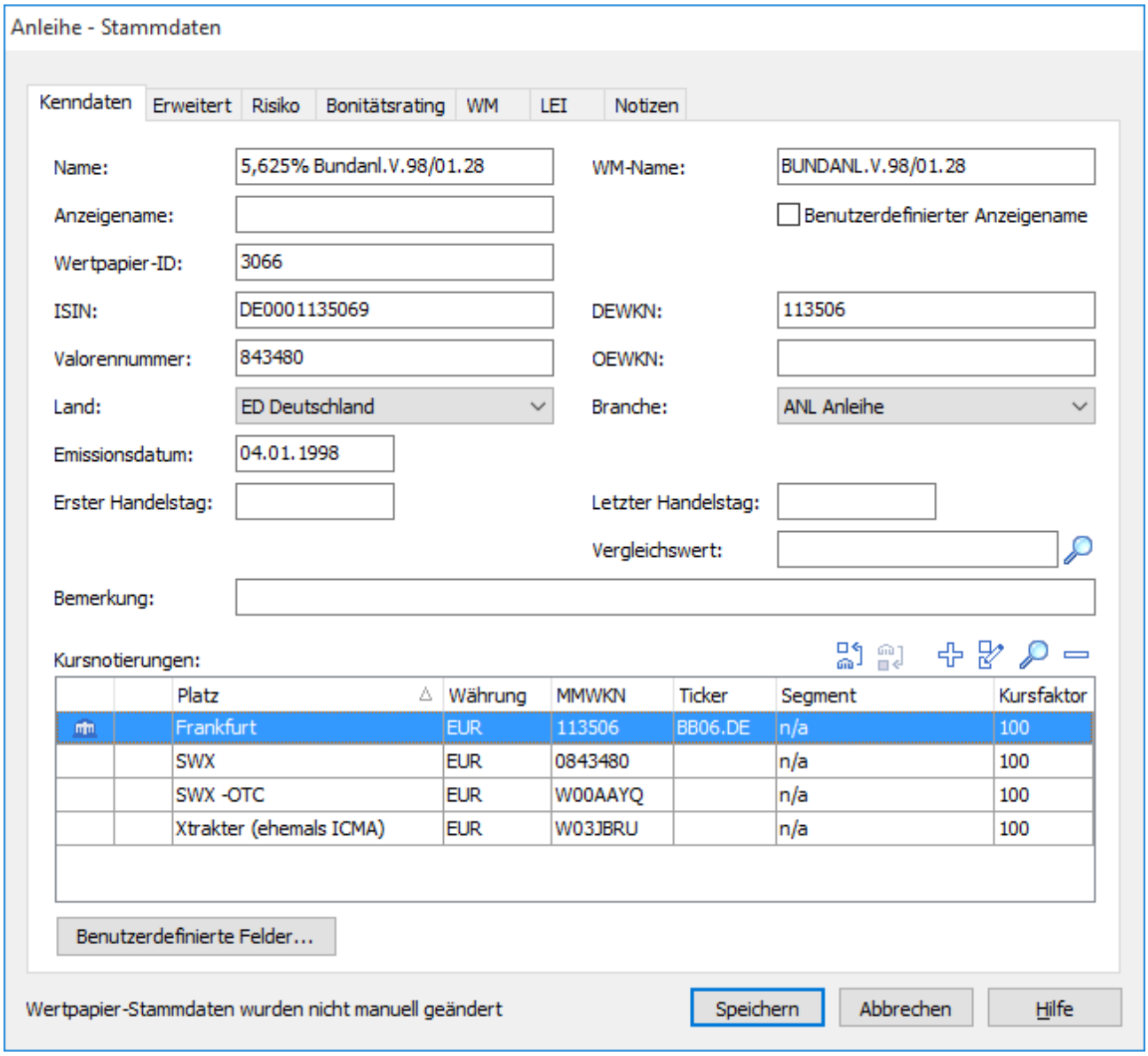
Bemerkungen zu Stammdatenfeldern

Viele der Stammdatenfelder sind Ihnen sicher vertraut oder sind selbsterklärend. Allerdings gibt es hier stets Veränderungen und Erweiterungen, die z. B. im Zuge von Gesetzesänderungen (Beispiel Abgeltungsteuer) nötig werden. Entnehmen Sie der folgenden Tabelle wichtige Erläuterungen zu einigen Feldern:

Feld	Beschreibung
DEWKN, OEWKN, ISIN, Valorennummer	Haben Sie in diese sogenannten "Schlüsselfelder" in den Wertpapier-Stammdaten manuell Daten eingegeben, so werden diese Daten bei Datenimporten aus Market Data Pool nicht gelöscht. Änderungen auf einen nicht leeren Stand werden dagegen immer durchgesetzt.
Betragsorderpräferenz	Für Rebalancing und Umschichtung können automatisch Betragsorders für bestimmte Wertpapiertypen (i. d. R. Fonds) als globale Standardvorgabe gesetzt werden. Mit diesem Kontrollkästchen auf der Registerkarte "Kenndaten" können Sie zusätzlich auch für einzelne Wertpapiere eine ggf. davon abweichende individuelle Einstellung in den Wertpapier-Stammdaten speichern. Die hier vorgenommene Einstellung hat dann Vorrang. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Betragsorders.
ZIV-relevant	Kennzeichnen Sie damit Anleihen und Fonds, wenn gemäß der Zinsinformationsverordnung (EU-Zinsrichtlinie) für Kunden im EU-Ausland (aus deutscher Sicht) Kontrollmitteilungen über Zinserträge in dieser Gattung notwendig sind.
Ursprungsland	Stammdatum für Fonds, da hier das Stammdatum "Land" als Anlageregion interpretiert wird. Diese Angabe ist wichtig, um z. B. die Sonderregelungen für ausländische thesaurierende Fonds berücksichtigen zu können.
Spezialfonds	Kennzeichnung von Fonds als sogenannte Millionärsfonds, da für diese kein Bestandsschutz gilt, wenn sie nach dem 9.11.2007 erworben wurden.
WM-Name	Neben dem Wertpapiernamen finden Sie in den Stammdaten direkt darunter auch dieses Eingabefeld. Der WM-Name ist eine alternative Bezeichnung vom Datenservice der Herausgebergemeinschaft WERTPAPIER-MITTEILUNGEN Keppler, Lehmann GmbH & Co. KG. Diese Bezeichnung können Sie über die MM-Talk-Funktion `NameWM` abrufen und z. B. in Wertpapierlisten einfügen. Lesen Sie zu den weiteren WM-Daten das gleichnamige Kapitel.
Neue Aktie	Dieses Feld in den Bezugsrecht-Stammdaten wird als Wertpapierobjekt erfasst. Kursnotierungen sind nicht zulässig.
Version	[Option-Stammdaten] Das Stammdatum "Version" finden Sie auf der Registerkarte "Erweitert" der Option-Stammdaten. Jede an Eurex gehandelte Standardoptionsserie hat grundsätzlich die Versionsnummer 0. Bei einer Kapitalveränderung erhöht sich die Versionsnummer einer bestehenden Optionsserie um 1.

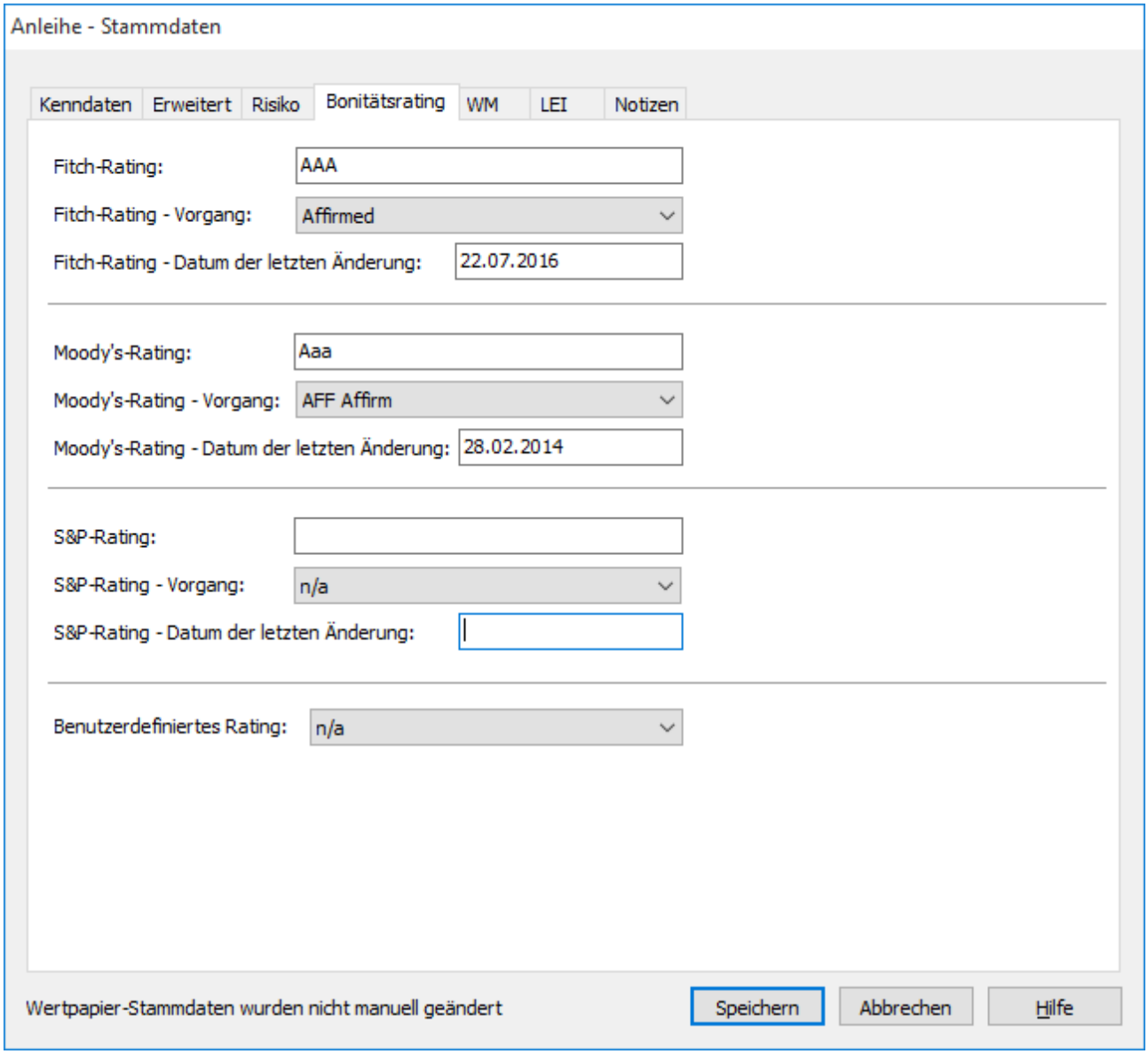
Feld	Beschreibung
Generation	[Option-Stammdaten] Das Stammdatum "Generation" finden Sie ebenfalls auf der Registerkarte "Erweitert" der Option-Stammdaten. Die Generationsnummer besagt im Grunde aus, zur wievielten Generation einer Optionsserie mit gleichen Ausstattungsmerkmalen diese Option gehört. Werden neue Optionsserien mit den gleichen Ausstattungsmerkmalen aufgelegt, dann erhöht sich die Generationsnummer um eins.

Anleihe-Stammdaten



Rating bei Anleihen

In den Anleihe-Stammdaten finden Sie alle Rating-Informationen auf der Registerkarte "Bonitätsrating".



Die kompletten Daten zu Fitch-, Moody's oder Standard & Poor's Rating erhalten Sie nur in Verbindung mit den kostenpflichtigen Modulen "Moody's-Anleiheratings", "Fitch-Anleiheratings" oder "S&P-Anleiheratings".
Das benutzerdefinierte Rating dagegen können Sie individuell pflegen.

Zinshistorie

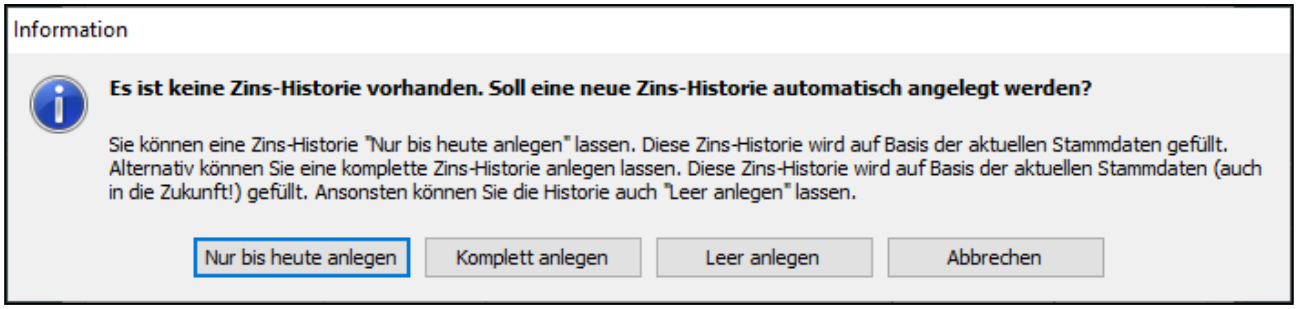


Über das Icon "Zins-Historie editieren" im Dialogfenster "Anleihe-Stammdaten" auf der Registerkarte "Erweitert" können Sie eine Zins-Historie anlegen bzw. editieren.

Bei Zero-Bonds und Anleihen vom Typ "n/a" können keine Historien angelegt werden, das Icon ist in diesen Fällen daher deaktiviert. Wenn Sie das Icon "Zins-Historie editieren" anklicken und noch keine Zins-Historie existiert, dann bietet das Programm an, aus den Stammdaten automatisch eine Zins-Historie zu generieren, wenn folgende Stammdaten vorhanden sind:

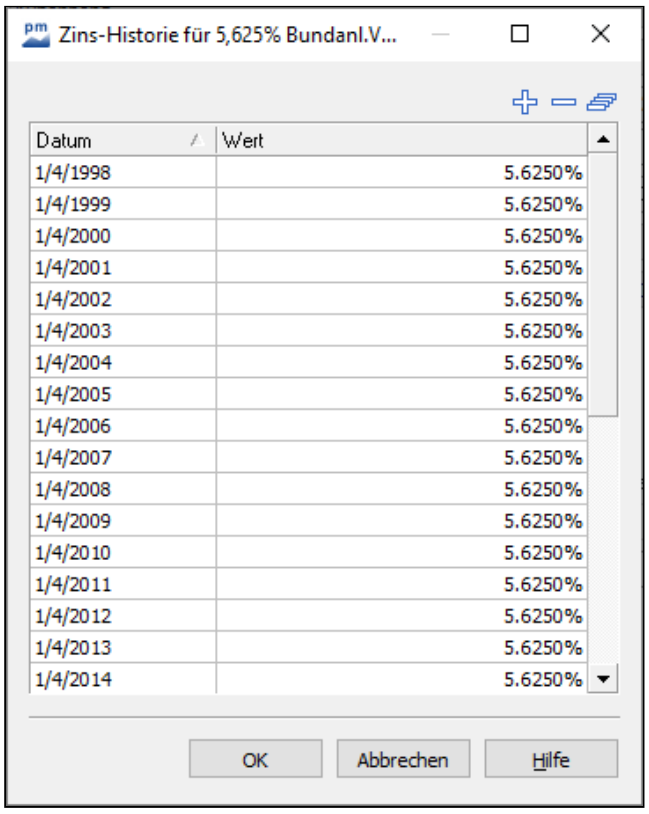
- Erster Handelstag (Emissionsdatum)
- Laufzeit
- Zinsintervall

Als Zinstermin wird, sofern nicht vorhanden, der 1. 1. verwendet. Beim Generieren der Zins-Historie entspricht der erste Eintrag der Zins-Historie dem Emissionsdatum und der letzte Eintrag der Laufzeit. Dazwischen wird entsprechend Zinstermin und -intervall aufgefüllt. Der Zinssatz wird bei jedem Eintrag entsprechend dem Stammdatum "Zinssatz" gesetzt.



Wenn die notwendigen Stammdaten (Erster Handelstag usw.) ganz oder teilweise fehlen, können Sie die Zins-Historie auch manuell anlegen.

Nach dem automatischen Generieren öffnet sich ein Dialogfenster, welches in einer Tabellen-Ansicht die generierte Zins-Historie anzeigt. Wenn die Zins-Historie nicht generiert wurde, ist die Tabellenansicht leer. In jedem Fall können Sie die Zins-Historie in diesem Dialogfenster manuell nachbearbeiten.



Lesen Sie zur manuellen Eingabe der Daten auch das Kapitel Historien.

Sie können sowohl Datum als auch Zinssatz editieren. Eine Änderung des Zinssatzes ist grundsätzlich immer möglich, ist aber i. d. R. nur bei Floatern sinnvoll.

> Das Kontrollkästchen "Daten in Historie sind Zahlungstermine" beeinflusst das Verhalten der Historie bei der Berechnung von Stückzinsen und Cashflow.
> Ist das Kontrollkästchen aktiviert, werden die Einträge in der Historie als einzige Zahlungstermine interpretiert. Dadurch lassen sich Sonderfälle wie beispielsweise lange erste Kupons oder ausgefallene Zahlungen abbilden.
> Ist das Kontrollkästchen deaktiviert, werden die Datensätze der Historie lediglich als Zinsänderung und nicht als Zahlung interpretiert. Die Zahlungstermine werden gemäß den vorhandenen Einstellungen auf der Registerkarte "Erweitert" errechnet.

Poolfaktoranleihen

Allgemeine Informationen zum Poolfaktor

Der Poolfaktor ist der Faktor, um den eine (Poolfaktor-)Anleihe in Raten zu regelmäßigen Terminen getilgt wird. Der Poolfaktor gibt also Auskunft über den Tilgungsstatus einer Anleihe. Anfangs ist dieser 1 (d. h. 100% des Nominals ausstehend) und läuft mit zunehmender Tilgung gegen 0. Ein Poolfaktor von 0,4 bedeutet, dass noch 40% des Nominals ausstehend sind. Bei einer Teiltilgung einer Poolfaktoranleihe wird der Nennwert nicht reduziert, sondern der Poolfaktor entsprechend verringert.

> Es kann vorkommen, dass der Poolfaktor größer als 1 oder kleiner als 0 wird. Als Beispiel seien hier die Staatsanleihen von Argentinien genannt. Als Argentinien in

> Zahlungsschwierigkeiten geriet, wurde ein Teil der nicht gezahlten Zinsen kapitalisiert und zum Nennbetrag der Anleihen addiert. In der Summe ergab sich ein Poolfaktor > 1.

Der Poolfaktor ist demzufolge bei einer Reihe von Berechnungen zu berücksichtigen. Dies betrifft (ohne einen Anspruch auf Vollständigkeit):

- Zinsen
- Marktwerte der offenen Positionen
- Risikokennzahlen
- …

Poolfaktoren im Infront Portfolio Manager

Ist die Anleihe eine Poolfaktoranleihe, dann aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Anleihe hat Poolfaktor" auf der Registerkarte "Erweitert" im Dialogfenster "Stammdaten".



Über das Icon "Poolfaktoren erfassen" können Sie die Poolfaktoren manuell als historisierte Prozentwerte erfassen. Das erscheinende Dialogfenster entspricht dem der Erfassung von Historien.

Die **Poolfaktorrückzahlung** ist als eigener Transaktionstyp im Infront Portfolio Manager verfügbar. Neben den üblichen Angaben (Transaktionstyp, Inhaber, Depot, Lagerstelle, Konto, Schlusstag, Valutatag, Wertpapier, Transaktionswährung, …) werden über das Dialogfenster "Poolfaktorrückzahlung" auch der Kurs, der Devisenkurs sowie der neue Poolfaktor abgefragt.

Eine Poolfaktorrückzahlung kann nur erfasst werden, wenn das Wertpapier vorher mit Poolfaktor hinterlegt war (d. h. nur wenn das Kontrollkästchen "Anleihe hat Poolfaktor" auf Ebene der Stammdaten gesetzt ist).

Der Poolfaktor wird transaktionsbasiert gerechnet, d.h.:

- beim Ankauf einer Poolfaktoranleihe wird der initiale Poolfaktor gesetzt
- bei einer Poolfaktorrückzahlung wird der neue Poolfaktor gesetzt (wobei hier nur die Differenz zwischen altem und neuem Poolfaktor gespeichert wird)

> ⚠ Das Erfassen einer Poolfaktorrückzahlung im Infront Portfolio Manager führt nicht automatisch dazu, dass der neue Poolfaktor auch in den Wertpapier-Stammdaten hinterlegt wird.
> Der auf Ebene der Stammdaten hinterlegte Poolfaktor selbst wiederum hat keinerlei Relevanz für die Poolfaktorrückzahlung und für die Berechnungen auf Portfolioebene.

Anleihen ohne Stückzinsberechnung

Bei einigen Anleihen ist die Stückzinsberechnung störend. Sie haben die Möglichkeit, die Stückzinsberechnung zu unterdrücken, um ggf. eine korrekte Vermögensdarstellung in Tabellen und Reports zu erreichen. Stellen Sie dazu die Berechnungsmethode in der Auswahlliste "ZinsTage" auf "flat", um die Berechnung zu unterdrücken; Ergebnis ist dann 0.

Indexierte Anleihen

Unter den Anleihetypen, die Sie auf der Registerkarte "Erweitert" der Anleihe-Stammdaten auswählen können, finden Sie auch den Typ "Indexiert".

Indexierte Anleihen (Indexed Bonds) sind Anleihen, bei denen die Emissionsdenomination oder die Zinszahlungen (z. B. bei Floating Rate Notes) oder die Tilgung (z. B. bei Aktienindex-Anleihen) an einen Index gekoppelt sind. Als Index kommen z. B. die Inflationsrate, die Aktienkursentwicklung oder die Veränderung von Währungsparitäten in Frage.

Bei indexierten Anleihen ist der Zinssatz der Basiszins ohne Verrechnung der Verhältniszahl.

Indexierte Anleihen können z. B. in der Wertpapierliste und der Vermögensübersicht unterschiedliche Werte aufweisen. Während in der Wertpapierliste "nur" der Kurs steht, erfolgt die Bewertung dieser Anleihen in der Vermögensübersicht unter Berücksichtigung des "Indexierungskoeffizienten".
Dabei wird der Nennwert mit einem Faktor multipliziert, der z. B. die Inflationsrate widerspiegelt.

Notleidende Anleihen

Auf der Registerkarte "Erweitert" der Anleihe-Stammdaten können Sie Anleihen als "Notleidend" markieren und dazu ein Datum eingeben, ab dem die Anleihe als notleidend gelten soll.

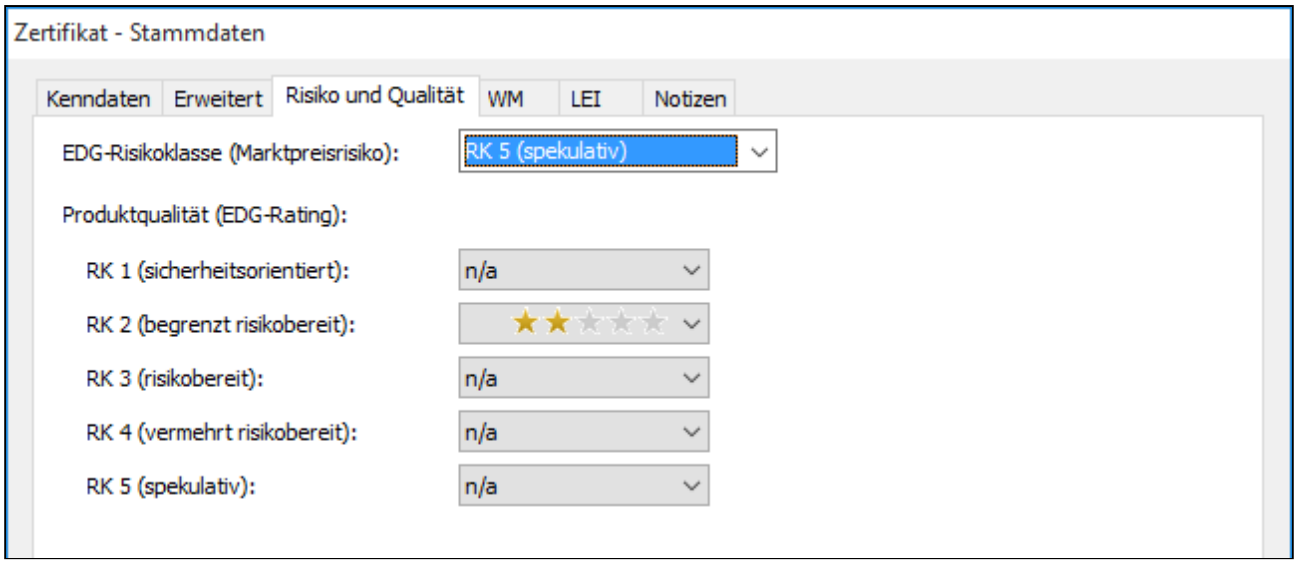
Notleidende Anleihen (Defaulted Bonds) sind Anleihen, bei denen der Schuldner (Emittent) nicht mehr in der Lage ist, die laufenden Zinszahlungen zu begleichen bzw. bei Fälligkeit oder vorzeitiger Kündigung seitens des Gläubigers (Investor) den Anleihebetrag zurückzuzahlen, d. h. der Schuldner ist zahlungsunfähig.

Zertifikat-Stammdaten

Zertifikate finden Sie in der Datenbank Ihres Infront Portfolio Manager als eigenständigen Wertpapiertyp. Für Zertifikate stehen Ihnen auch optimierte Auswertungen und die verschiedenen Finder Zertifikate zur Verfügung.

Die Stammdaten der Zertifikate enthalten auf drei Registerkarten alle wichtigen Kennzahlen. Je nachdem, um welchen Typ es sich handelt, finden Sie Informationen zu Emittent und Strike, zu Protection- oder Bonus-Levels, Knockout- und Knockin-Schwellen oder zu Caps.

Auf der Registerkarte "Risiko und Qualität" finden Sie die Stammdaten zum EDG Zertifikate-Rating. Lesen Sie dazu den Abschnitt EDG-Zertifikate-Rating in den Zertifikat-Stammdaten.



10.5 Sonstige Objekte verwalten

Siehe auch:

- Betreuer
- Bankverbindungen

- Lagerstellen
- Explorer-Objekte anlegen

10.5.1 Betreuer

Ein Betreuer kann ein Kundenbetreuer bei einer Bank, einer Vermögensverwaltung oder einer anderen Organisation sein. Ein Betreuer muss nicht notwendigerweise eine Person sein, sondern kann z. B. auch eine Abteilung sein. Betreuer werden im Infront Portfolio Manager unabhängig von Inhabern und Portfolios verwaltet und können mehreren Portfolios oder – oder bei lizenziertem Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse" – Portfolio-Profilen zugewiesen werden.

Mit dem lizenzierten Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" können auch Interessenten Betreuer zugewiesen werden. Lesen Sie dazu den Abschnitt Interessenten Betreuer zuweisen.

Darüber hinaus besteht die Möglichkeit, in der Benutzerverwaltung Benutzern einen Betreuer zuzuweisen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Benutzern Betreuer zuweisen.

Informationen über die betreuende Abteilung kann darüber hinaus der Betreuungsbereich liefern. Dieser kann einem oder mehreren Betreuern zugewiesen werden.

Zu den Betreuern gibt es in der Benutzerverwaltung des Infront Portfolio Manager die beiden System-Rechte "Betreuer einsehen/zuweisen" und "Betreuer verwalten", über die Sie das Arbeiten mit Betreuern regeln können.

Siehe auch:

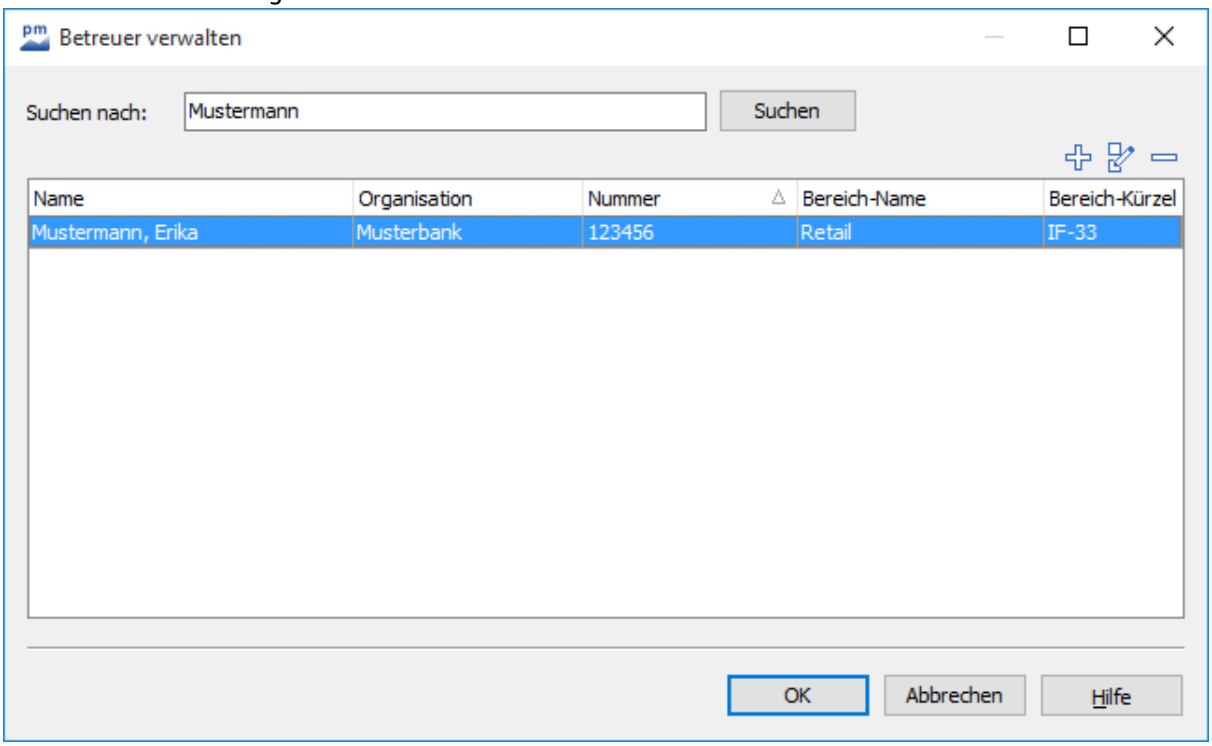
- Neue Betreuer anlegen
- Portfolio-Versionen Betreuer zuweisen
- Portfolio-Profilen Betreuer zuweisen
- Interessenten Betreuer zuweisen
- Benutzern Betreuer zuweisen
- Betreuer-Eigenschaften
- Betreuer-Zuweisung entfernen
- Betreuer löschen

Neue Betreuer anlegen

Um einen neuen Betreuer anzulegen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl BETREUER im Menü des Icons "Objekte verwalten".

Es erscheint das Dialogfenster "Betreuer verwalten".



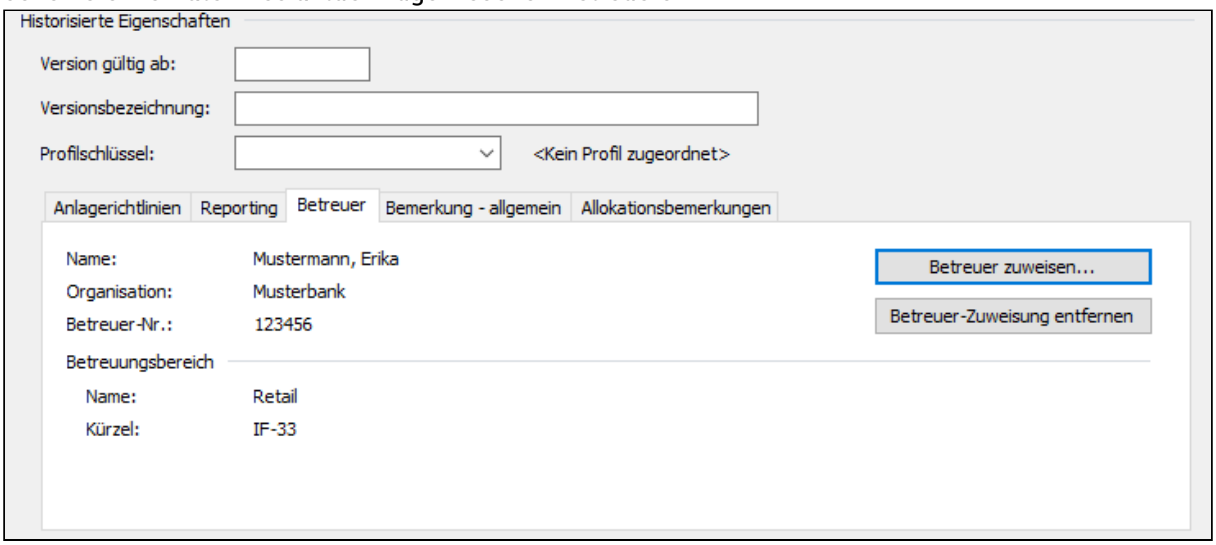
2. Wählen Sie das Icon "Neuen Betreuer anlegen".
3. Geben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Betreuer-Eigenschaften" die Betreuernummer und ggf. eine Bemerkung sowie Kürzel und Bezeichnung des Betreuungsbereichs ein.
4. Wählen Sie den Button "Adresse...", um im bekannten Dialogfenster "Adresse-Eigenschaften" die Adressdaten des Betreuers einzugeben.
5. Schließen Sie das Dialogfenster "Betreuer-Eigenschaften" mit "OK".
6. Haben Sie alle Betreuer angelegt, dann schließen Sie auch das Dialogfenster "Betreuer verwalten" mit "OK".

Portfolio-Versionen Betreuer zuweisen

Betreuer können Sie Portfolios bzw. deren einzelnen Portfolio-Versionen zuweisen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie die Portfolio-Eigenschaften, z. B. über den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü des Portfolios.
2. Wählen Sie im Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" in der Versionshistorie die Portfolio-Version aus, der Sie einen Betreuer zuweisen möchten.

3. Wechseln Sie im Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" auf die Mini-Registerkarte "Betreuer". Dort sehen Sie die Daten des aktuell zugewiesenen Betreuers.



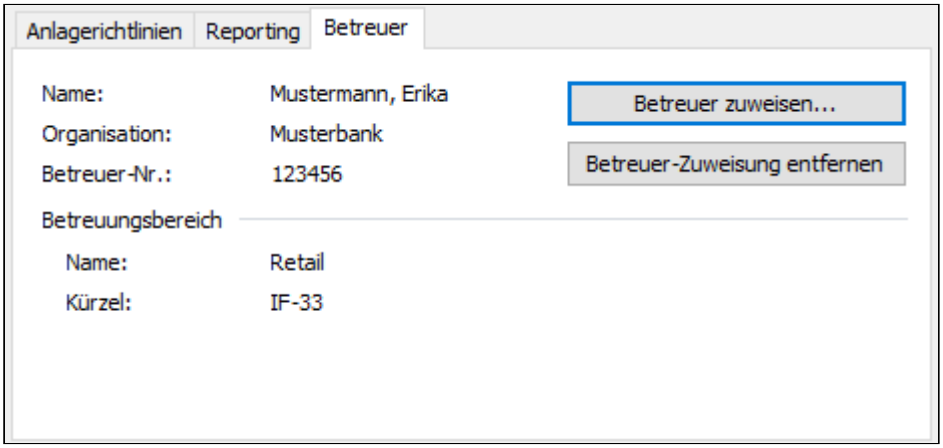
4. Wählen Sie den Button "Betreuer zuweisen…".
5. Im erscheinenden Dialogfenster "Betreuer verwalten" können Sie einen anderen Betreuer auswählen. Sie können auch den aktuell zugewiesenen Betreuer bearbeiten oder ggf. einen neuen Betreuer anlegen.
6. Schließen Sie das Dialogfenster "Betreuer verwalten" mit "OK".
   Auf der Mini-Registerkarte "Betreuer" werden die neuen Daten angezeigt.
7. Schließen Sie das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" mit "OK".

Portfolio-Profilen Betreuer zuweisen

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Betreuer können Sie Portfolio-Profilen zuweisen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl PORTFOLIO-PROFILE im Menü des Icons "Objekte verwalten".
2. Wechseln Sie im Dialogfenster "Portfolio-Profile verwalten" auf die Mini-Registerkarte "Betreuer". Dort sehen Sie die Daten des aktuell zugewiesenen Betreuers.



3. Wählen Sie den Button "Betreuer zuweisen…".
4. Im erscheinenden Dialogfenster "Betreuer verwalten" können Sie einen anderen Betreuer auswählen. Sie können auch den aktuell zugewiesenen Betreuer bearbeiten.

5. Schließen Sie das Dialogfenster "Betreuer verwalten" mit "OK".
   Auf der Mini-Registerkarte "Betreuer" werden die neuen Daten angezeigt.
6. Speichern Sie Ihre Eingaben mit dem Button "Speichern".
7. Schließen Sie das Dialogfenster "Portfolio-Profile verwalten" mit dem Button "Schließen".

Interessenten Betreuer zuweisen

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"



Gehen Sie wie folgt vor, um Interessenten Betreuer zuzuweisen:

1. Wählen Sie den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü eines Interessenten im Explorer.
2. Wechseln Sie im Dialogfenster "Interessenten-Eigenschaften" auf die Mini-Registerkarte "Betreuer".
   Dort sehen Sie die Daten des aktuell zugewiesenen Betreuers.
3. Wählen Sie den Button "Betreuer zuweisen…".
4. Im erscheinenden Dialogfenster "Betreuer verwalten" können Sie einen anderen Betreuer auswählen.
   Sie können auch den aktuell zugewiesenen Betreuer bearbeiten.
5. Schließen Sie das Dialogfenster "Betreuer verwalten" mit "OK".
   Auf der Mini-Registerkarte "Betreuer" werden die neuen Daten angezeigt.
6. Speichern Sie Ihre Eingaben mit dem Button "Speichern".
7. Schließen Sie das Dialogfenster "Interessenten-Eigenschaften" mit dem Button "Schließen".

Benutzern Betreuer zuweisen

Gehen Sie wie folgt vor, um Benutzern des Infront Portfolio Manager Betreuer zuzuweisen:

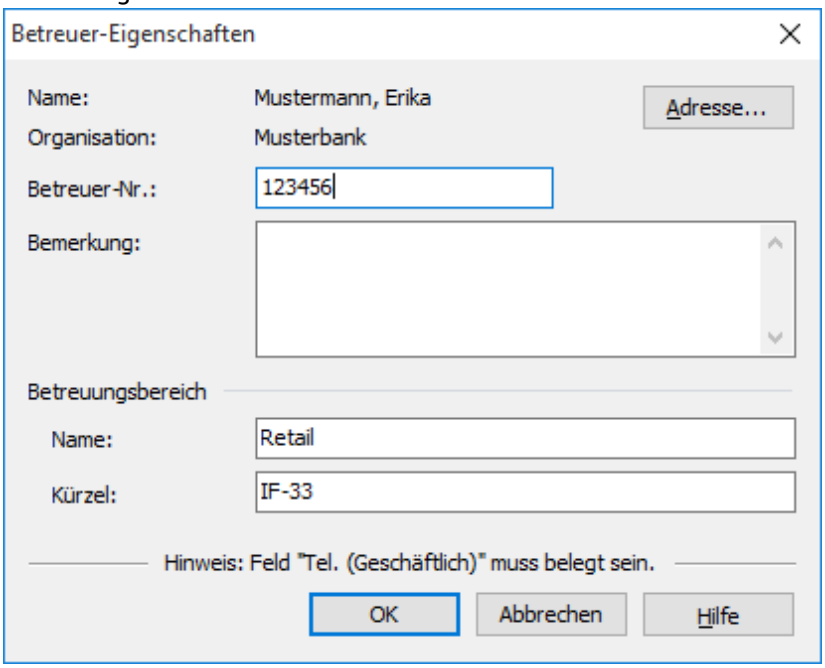
1. Wählen Sie den Befehl <Benutzerverwaltung> im Windows-Startmenü .
2. Melden Sie sich (i. d. R. als Benutzerverwaltungs-Administrator) mit Benutzernamen und Passwort an der Benutzerverwaltung an.
3. Wählen Sie auf der Registerkarte "Benutzer und Zonen" den gewünschten Benutzer aus.
4. Wählen Sie dann in den Eigenschaften des Benutzers den Button "Betreuer zuweisen".
5. Im erscheinenden Dialogfenster "Betreuer verwalten" können Sie einen anderen Betreuer auswählen.
   Sie können auch den aktuell zugewiesenen Betreuer bearbeiten.
6. Schließen Sie das Dialogfenster "Betreuer verwalten" mit "OK".
   Der ausgewählte Betreuer wird in den Daten des Benutzers angezeigt.
7. Speichern Sie Ihre Eingaben mit dem Button "Speichern".
8. Schließen Sie die Benutzerverwaltung.

Betreuer-Eigenschaften

Um die Daten eines Betreuers zu ändern, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl BETREUER im Menü des Icons "Objekte verwalten".
   Es erscheint das Dialogfenster "Betreuer verwalten". Über die Filterfunktion oben im Dialogfenster können Sie in umfangreichen Listen nach dem gewünschten Betreuer suchen. Geben Sie dazu den Suchbegriff ein und wählen Sie dann den Button "Suchen" oder drücken Sie die Taste <RETURN>.

2. Klicken Sie doppelt auf die Tabellenzeile mit dem zu bearbeitenden Betreuer.
    Oder markieren Sie die Tabellenzeile mit dem zu ändernden Betreuer und wählen Sie dann das Icon "Ausgewählten Betreuer bearbeiten".

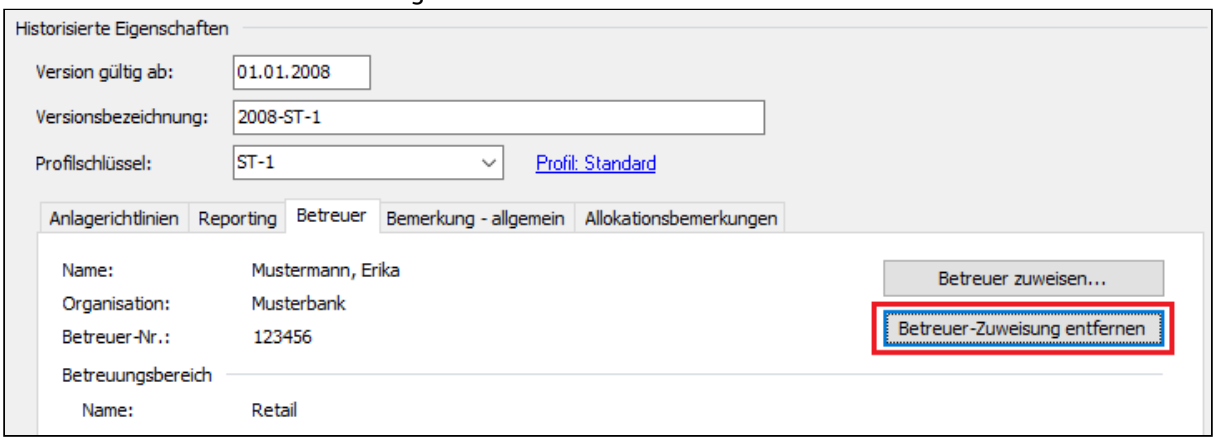


3. Es erscheint das Dialogfenster "Betreuer-Eigenschaften", in dem Sie die Daten des Betreuers sowie dessen Adresse modifizieren können. Bestätigen Sie mit "OK".
4. Bestätigen Sie danach auch das Dialogfenster "Betreuer verwalten" mit "OK".

Betreuer-Zuweisung entfernen

Die Zuweisung von Betreuern zu Portfolio-Versionen können Sie wieder entfernen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie die Portfolio-Eigenschaften, z. B. über den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü des Portfolios.
2. Wählen Sie im Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" in der Versionshistorie die Portfolio-Version aus, deren Betreuerzuweisung Sie entfernen möchten.
3. Wechseln Sie im Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" auf die Mini-Registerkarte "Betreuer". Dort sehen Sie die Daten des aktuell zugewiesenen Betreuers.



4. Wählen Sie den Button "Betreuer-Zuweisung entfernen".
   Auf der Mini-Registerkarte "Betreuer" werden die Daten entfernt. Der Portfolio-Version können Sie jederzeit wieder einen Betreuer zuweisen.
5. Schließen Sie das Dialogfenster "Portfolio-Eigenschaften" mit "OK".

Möchten Sie die Betreuer-Zuweisung von Portfolio-Profilen entfernen, so öffnen Sie das entsprechende Portfolio-Profil und verfahren Sie analog, den Button "Betreuer-Zuweisung entfernen" gibt es auch dort auf der Mini-Registerkarte "Betreuer".

Betreuer löschen

Um einen Betreuer zu löschen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl BETREUER im Menü des Icons "Objekte verwalten".
   Es erscheint das Dialogfenster "Betreuer verwalten".
2. Markieren Sie die Tabellenzeile mit dem zu entfernenden Betreuer.
3. Wählen Sie dann das Icon "Ausgewählten Betreuer löschen".
   Der Betreuer wird aus der Liste gelöscht.
4. Schließen Sie abschließend auch das Dialogfenster "Betreuer verwalten" mit "OK", um die Betreuerdaten zu löschen.

> ⚠ Sie können Betreuer nur dann löschen, wenn diese keiner Portfolio-Version und keinem Portfolio-Profil mehr zugewiesen sind. Beim Versuch, Betreuer zu löschen, die noch zugewiesen sind, erscheint ein entsprechendes Hinweisfenster.

10.5.2 Bankverbindungen

Sie können im Infront Portfolio Manager Banken als eigenständige Objekte anlegen und dann Konten oder Depots zuweisen. Diese Banken sind auch in der Formelsprache MM-Talk verfügbar.

Siehe auch:

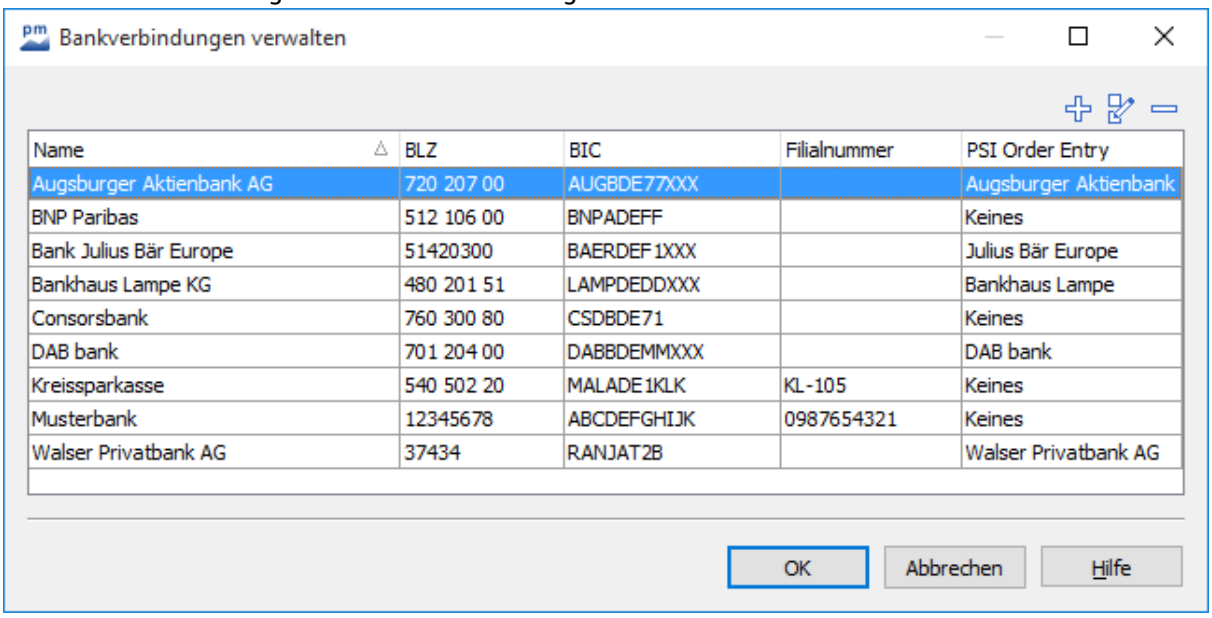
- Bankverbindungen anlegen
- Bank-Eigenschaften ändern
- PSI Order Entry "Order Entry Service" Bankverbindungen zuweisen
- Depots Bankverbindungen zuweisen
- Bankverbindungen löschen
- Bankverbindungen und Rechte

Bankverbindungen anlegen

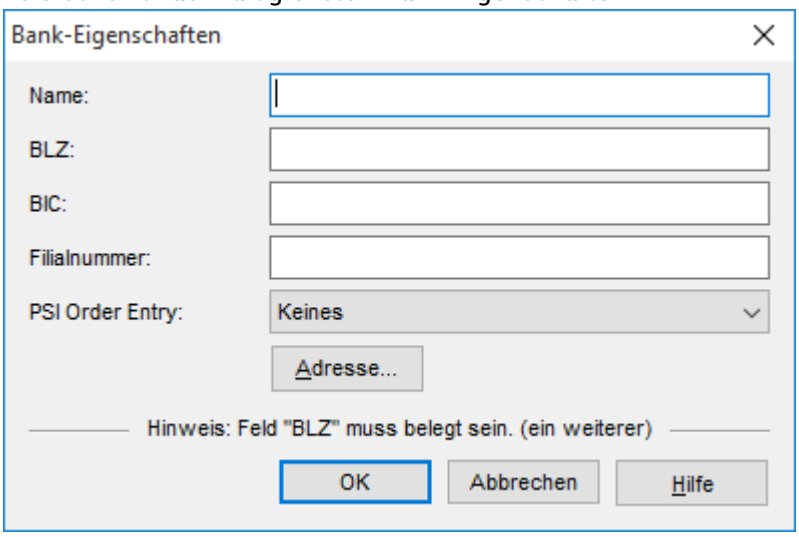
Legen Sie im Infront Portfolio Manager Ihre Banken bzw. Bankverbindungen an. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl BANKVERBINDUNGEN im Menü des Icons "Objekte verwalten".

Es erscheint das Dialogfenster "Bankverbindungen verwalten".



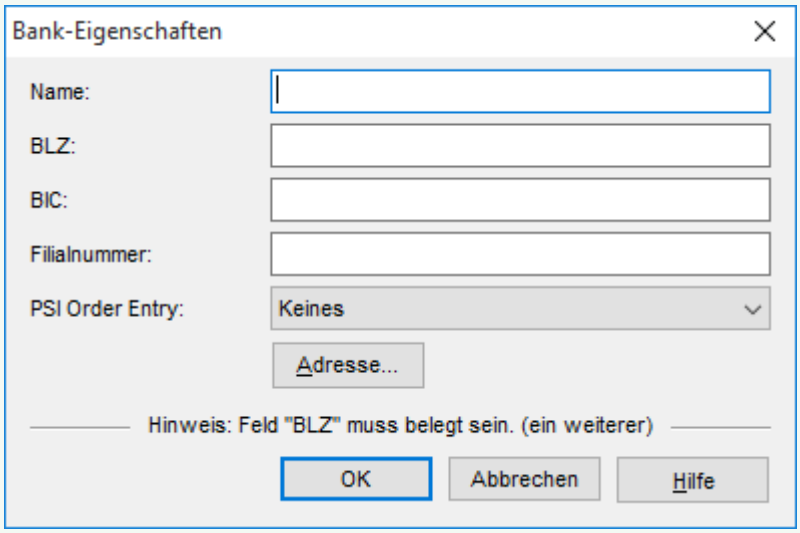
2. Wählen Sie das Icon "Neue Bankverbindung anlegen".
Es erscheint das Dialogfenster "Bank-Eigenschaften".



Geben Sie hier Name, Bankleitzahl (BLZ), Business bzw. Bank Identifier Code (BIC) sowie ggf. Filialnummer und – falls Sie mit einem PSI Order Entry Online-Broking über diese Bank nutzen wollen – das PSI Order Entry ein. Über den Button "Adresse..." gelangen Sie in das Dialogfenster "Adresse-Eigenschaften", in dem Sie eine Adresse für die Bank anlegen können. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Adressen.

3. Schließen Sie das Dialogfenster "Bank-Eigenschaften" mit "OK".
4. Um weitere Banken anzulegen, wiederholen Sie die Schritte 1 bis 3.
5. Schließen Sie das Dialogfenster "Bankverbindungen verwalten" mit "OK".

Haben Sie für die korrekte Eingabe der Bank-Eigenschaften Plausibilitätsprüfungen konfiguriert, so beachten Sie unbedingt die entsprechenden Hinweise und Warnungen auf den Dialogfenstern. Die Meldungen erscheinen im unteren Bereich der Dialogfenster (über dem Button "OK"). Klicken Sie auf die Meldungstexte, um weitere Details zu erfahren.
Beispiel:



Bank-Eigenschaften ändern

Um Bank-Eigenschaften zu ändern, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl BANKVERBINDUNGEN im Menü des Icons "Objekte verwalten".
   Es erscheint das Dialogfenster "Bankverbindungen verwalten".
2.  Markieren Sie den zu ändernden Eintrag und wählen Sie dann das Icon "Ausgewählte Bankverbindung bearbeiten". Alternativ können Sie den Dialogfenster auch per Doppelklick auf den Eintrag öffnen.
3. Es erscheint das Dialogfenster "Bank-Eigenschaften", in dem Sie die Bankdaten modifizieren können. Bestätigen Sie das Dialogfenster mit "OK".
4. Bestätigen Sie danach auch das Dialogfenster "Bankverbindungen verwalten" mit "OK".

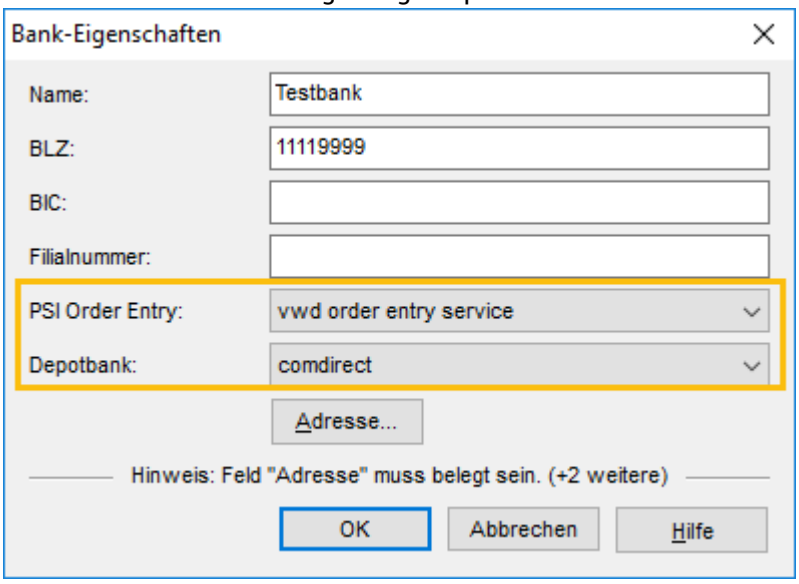
PSI Order Entry "Order Entry Service" Bankverbindungen zuweisen

Modul "Order Entry Service"

Haben Sie das Modul "Order Entry Service" lizenziert, so können Sie dieses in den Bankverbindungen auswählen und zuweisen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie im Abschnitt Bankverbindungen anlegen beschrieben das Dialogfenster "Bank-Eigenschaften" der Bank.
2. Wählen Sie in der Auswahlliste "PSI Order Entry" den Eintrag "Order Entry Service" aus.

3. Wählen Sie darunter die zugehörige Depotbank aus.



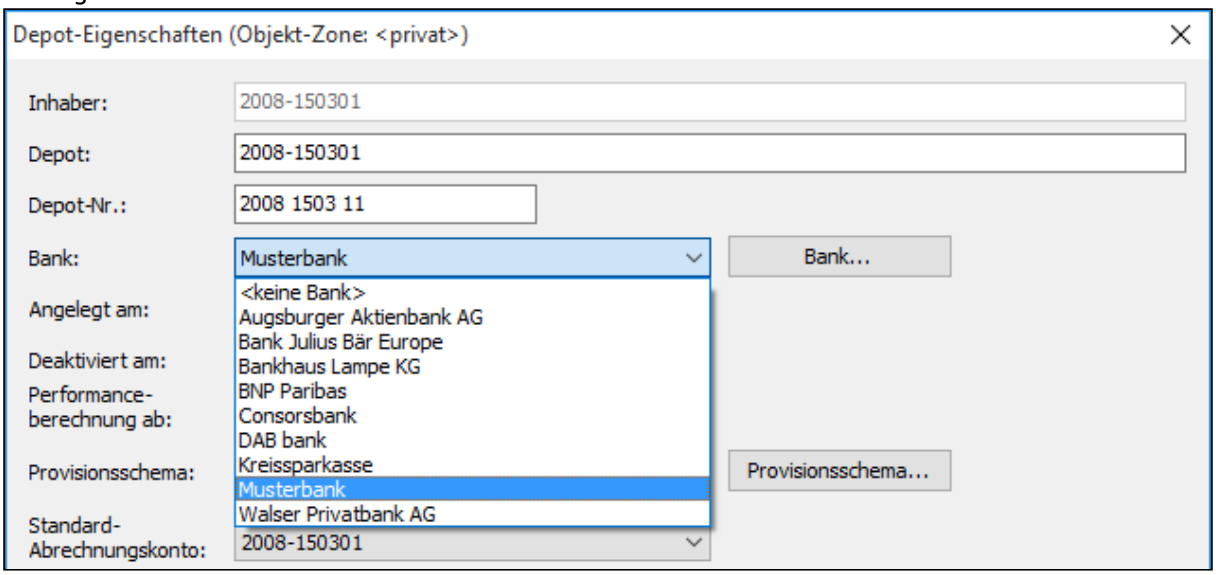
4. Bestätigen Sie das Dialogfenster "Bank-Eigenschaften" mit "OK".

Im Dialogfenster "Bankverbindungen verwalten" erscheint die zugewiesene Depotbank in der gleichnamigen Spalte, die Bankverbindung ist für das Modul eingerichtet.

Depots Bankverbindungen zuweisen

Um eine angelegte Bankverbindung einem Depot zuzuweisen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Klicken Sie mit der rechten Maustaste auf das Depot im Explorer und wählen Sie im erscheinenden Kontextmenü den Befehl EIGENSCHAFTEN.
2. Im Dialogfenster "Depot-Eigenschaften" wählen Sie in der Auswahlliste "Bank" den gewünschten Eintrag aus.



Alternativ erreichen Sie über den Button "Bank..." das im Abschnitt *Bankverbindungen anlegen* beschriebene Dialogfenster "Bankverbindungen verwalten", in dem Sie detaillierte Informationen zu den gelisteten Banken finden und diese per Doppelklick auswählen können. Auch besteht die Möglichkeit, neue Banken anzulegen.
Die Auswahlliste "Bank" wird automatisch aktualisiert.

3. Schließen Sie das Dialogfenster "Depot-Eigenschaften" mit "OK".

Verfahren Sie analog, um Konten Bankverbindungen zuzuweisen.

Bankverbindungen löschen

Um eine angelegte Bankverbindung zu löschen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl BANKVERBINDUNGEN im Menü des Icons "Objekte verwalten".
   Es erscheint das Dialogfenster "Bankverbindungen verwalten".
2. Markieren Sie den zu löschenden Eintrag und wählen Sie dann das Icon "Ausgewählte Bankverbindung löschen".
3. Schließen Sie das Dialogfenster "Bankverbindungen verwalten" mit "OK".

> ⚠ Sie können Banken nur dann löschen, wenn diese nicht verwendet werden. Beim Versuch Banken zu löschen, die noch Depots oder Konten zugewiesen sind, erscheint ein entsprechendes Hinweisfenster.

Bankverbindungen und Rechte

Um Bankverbindungen im Infront Portfolio Manager zu verwalten, benötigen Sie das System-Recht "Banken anlegen, bearbeiten und löschen". Die Zuordnung von Banken zu Depots und Konten unterliegt dem Objekt-Recht "Stammdaten eines Depotobjekts bearbeiten".

Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Benutzerverwaltung.

10.5.3 Lagerstellen

Lagerstellen in Infront Portfolio Manager werden für das Erfassen von Orders benötigt, die auch in der Realität verschiedene Lagerstellen betreffen. Alle Lagerstellen, die im Lagerstellen-Konfigurationsdialog angelegt sind, werden beim späteren Erfassen von Orders in einer Auswahlliste angezeigt.

Wertpapiere in verschiedenen Lagerstellen können dann auch in Ihren Auswertungen getrennt aufgelistet werden.

Sie erreichen die Lagerstellen auf der Registerkarte "Datenpflege" über den Befehl LAGERSTELLEN im Menü des Icons "Objekte verwalten".

Im Auslieferungszustand des Programms sind z. B. die folgenden zwei Lagerstellen angelegt:

Kürzel	Bezeichnung
CLSA	Clearstream Ausland
CLSI	Clearstream Inland

Unterschiedliche Lagerstellen führen zu getrennten Depotbeständen. Kaufen Sie zum Beispiel zunächst ein Wertpapier mit Lagerstelle "CLSI" (Clearstream Inland) und danach mit Lagerstelle "CLSA" (Clearstream Ausland), dann führt das zu zwei getrennten Positionen in der Vermögensübersicht.

Hintergrund ist, dass die Wertpapiere hinsichtlich ihrer Lagerstelle unterschieden werden können. Deshalb müssen diese Wertpapiere auch für die Ermittlung der privaten Veräußerungsgewinne so behandelt werden, als lägen sie in zwei unterschiedlichen Depots.

Wie Sie Lagerstellen anlegen, ändern oder löschen, entnehmen Sie den folgenden Kapiteln.

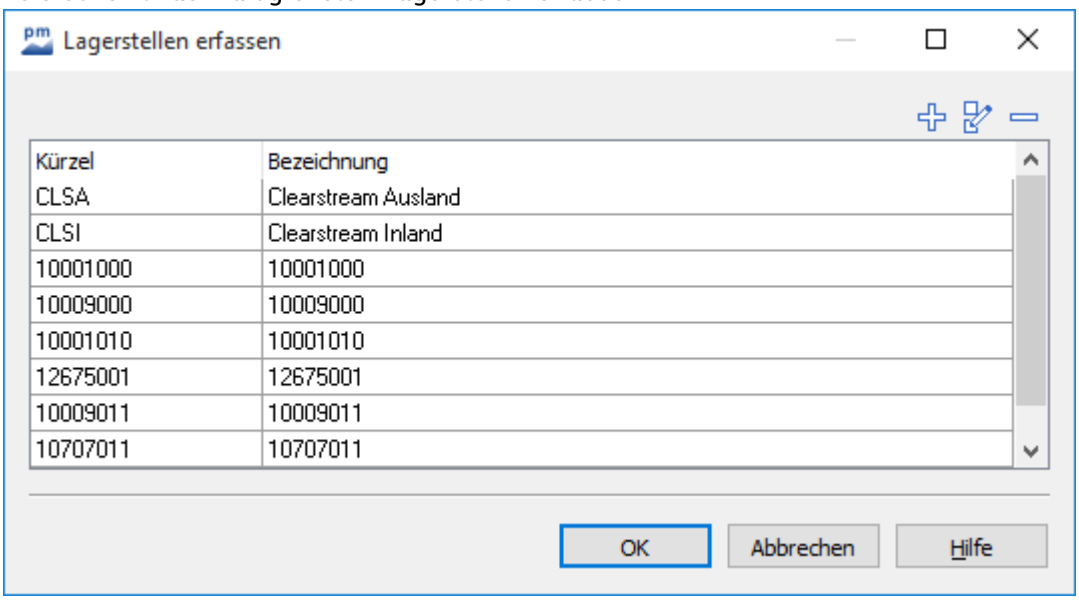
Siehe auch:

- Neue Lagerstellen anlegen
- Lagerstellen ändern
- Lagerstellen löschen

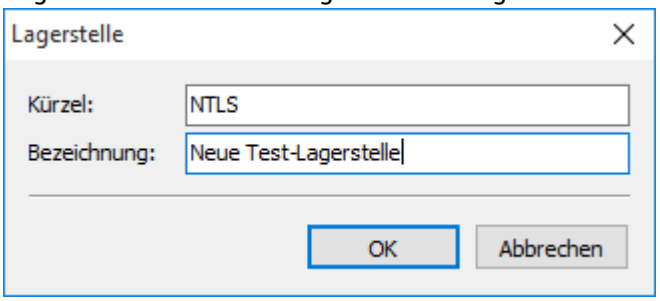
Neue Lagerstellen anlegen

Um eine neue Lagerstelle anzulegen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl LAGERSTELLEN im Menü des Icons "Objekte verwalten".
   Es erscheint das Dialogfenster "Lagerstellen erfassen".



2. Wählen Sie das Icon "Neue Lagerstelle anlegen".
3. Geben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Lagerstelle" Kürzel und Bezeichnung der neuen Lagerstelle ein und bestätigen Sie die Eingabe mit "OK".



4. Schließen Sie danach auch das Dialogfenster "Lagerstellen erfassen" mit "OK", dann ist die neue Lagerstelle angelegt.

Lagerstellen ändern

Um eine Lagerstelle zu ändern, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl LAGERSTELLEN im Menü des Icons "Objekte verwalten".
   Es erscheint das Dialogfenster "Lagerstellen erfassen".
2. Klicken Sie doppelt auf die Tabellenzeile mit der zu bearbeitenden Lagerstelle.
    Oder markieren Sie die Tabellenzeile mit der zu ändernden Lagerstelle und wählen Sie dann das Icon "Ausgewählte Lagerstelle bearbeiten".
3. Es erscheint ein kleines Dialogfenster, in dem Sie Kürzel und Bezeichnung der Lagerstelle modifizieren können. Bestätigen Sie mit "OK".
4. Bestätigen Sie danach auch das Dialogfenster "Lagerstellen erfassen" mit "OK", dann ist die Lagerstelle geändert.

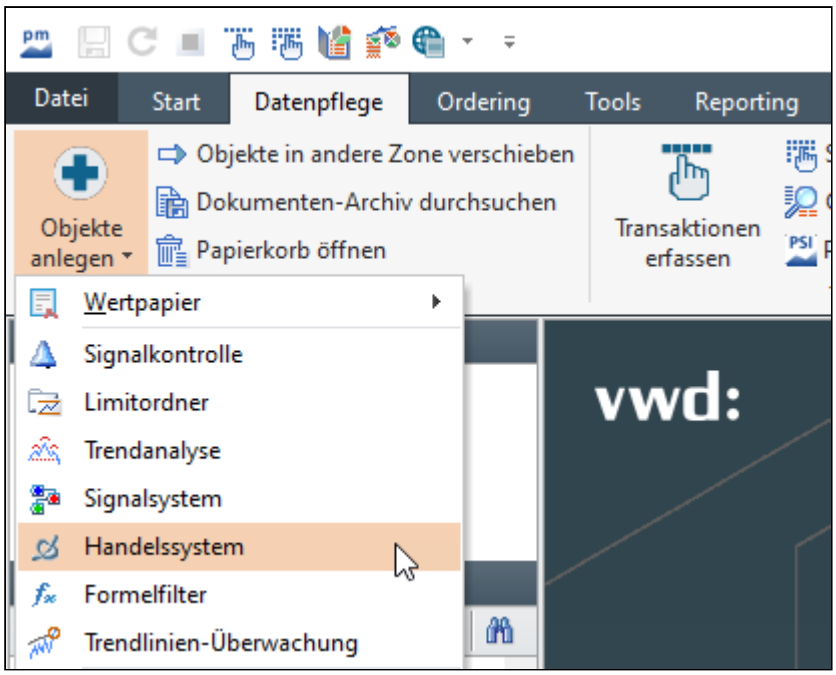
Lagerstellen löschen

Um eine Lagerstelle zu löschen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl LAGERSTELLEN im Menü des Icons "Objekte verwalten".
   Es erscheint das Dialogfenster "Lagerstellen erfassen".
2. Markieren Sie die Tabellenzeile mit der zu entfernenden Lagerstelle.
3. Wählen Sie dann das Icon "Ausgewählte Lagerstelle löschen" oder drücken Sie die Taste <ENTF>.
4. Die Lagerstelle wird aus der Liste entfernt.
5. Schließen Sie abschließend auch das Dialogfenster "Lagerstellen erfassen" mit "OK", um die Lagerstelle zu löschen.

> Sie können Lagerstellen nur dann löschen, wenn diese nicht verwendet werden. Beim Versuch, Lagerstellen zu löschen, die noch verwendet werden, erscheint ein entsprechendes Hinweisfenster.

10.5.4 Explorer-Objekte anlegen



Über das Icon "Objekte anlegen" auf der Registerkarte "Datenpflege" können Sie auch verschiedene Explorer-Objekte anlegen:

- Signalkontrolle
- Limitordner
- Trendanalyse
- Signalsystem
- Handelssystem
- Formelfilter
- Trendlinien-Überwachung
- Wertpapier
- Ordner mit Wertpapieren (über den Watchlist-Assistenten)
- Inhaber (über den Inhaber-Assistenten)

Siehe auch:

- Beispiel: Limitordner anlegen
- Inhaber-Assistent
- Inhaber-Migrations-Assistent
- Watchlist-Assistent

Beispiel: Limitordner anlegen

Gehen Sie wie folgt vor, um einen Limitordner über das Menüband anzulegen:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl LIMITORDNER im Menü des Icons "Objekte anlegen".

Der Limitordner wird unter der Signalkontrolle "Limits" angelegt. Falls diese nicht existiert, wird sie automatisch angelegt.

2. Vergeben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Limitordner-Eigenschaften" einen Namen und legen Sie fest, ob eine Meldung bei Auswertungsende erfolgen soll. Schließen Sie das Dialogfenster mit "OK".

Es wird ein Limitordner mit diesem Namen unter Ihrem Signalordner angelegt. Von dort aus können Sie die Limits erfassen und bearbeiten.

Inhaber-Assistent

Lesen Sie dazu den Abschnitt Inhaber mithilfe des Inhaber-Assistenten anlegen.

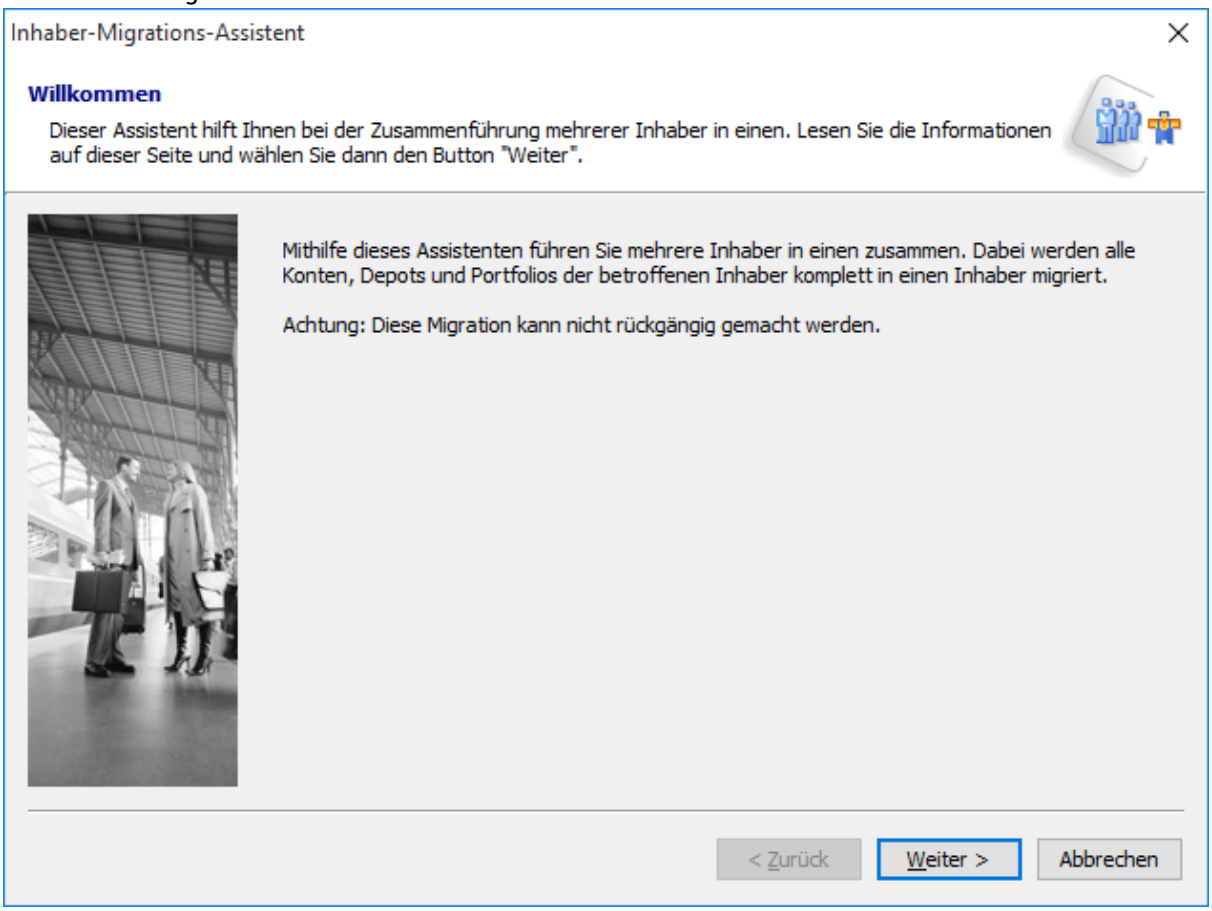
Inhaber-Migrations-Assistent

Mithilfe dieses Assistenten führen Sie mehrere Inhaber in einen zusammen. Dabei werden alle Konten, Depots und Portfolios der betroffenen Inhaber komplett in einen Inhaber migriert.

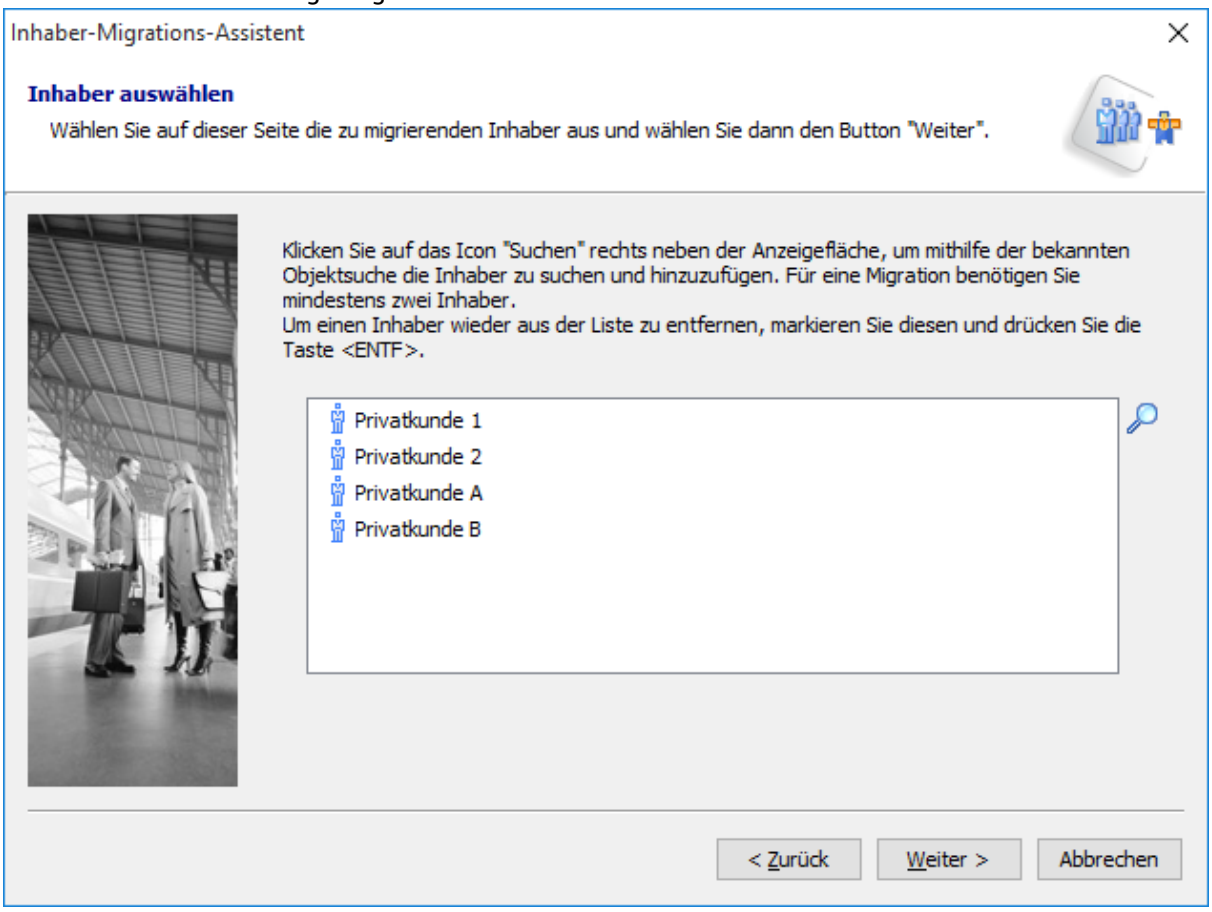
> Diese Migration kann nicht rückgängig gemacht werden.

Um Inhaber und deren Konten, Depots und Portfolios mithilfe des Assistenten zusammenzufassen, wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl INHABER-MIGRATIONS-ASSISTENT im Menü des Icons "Objekte anlegen" und folgen Sie den Anweisungen des Assistenten.

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl INHABER-MIGRATIONS-ASSISTENT im Menü des Icons "Objekte anlegen".
   Der Inhaber-Migrations-Assistent erscheint.

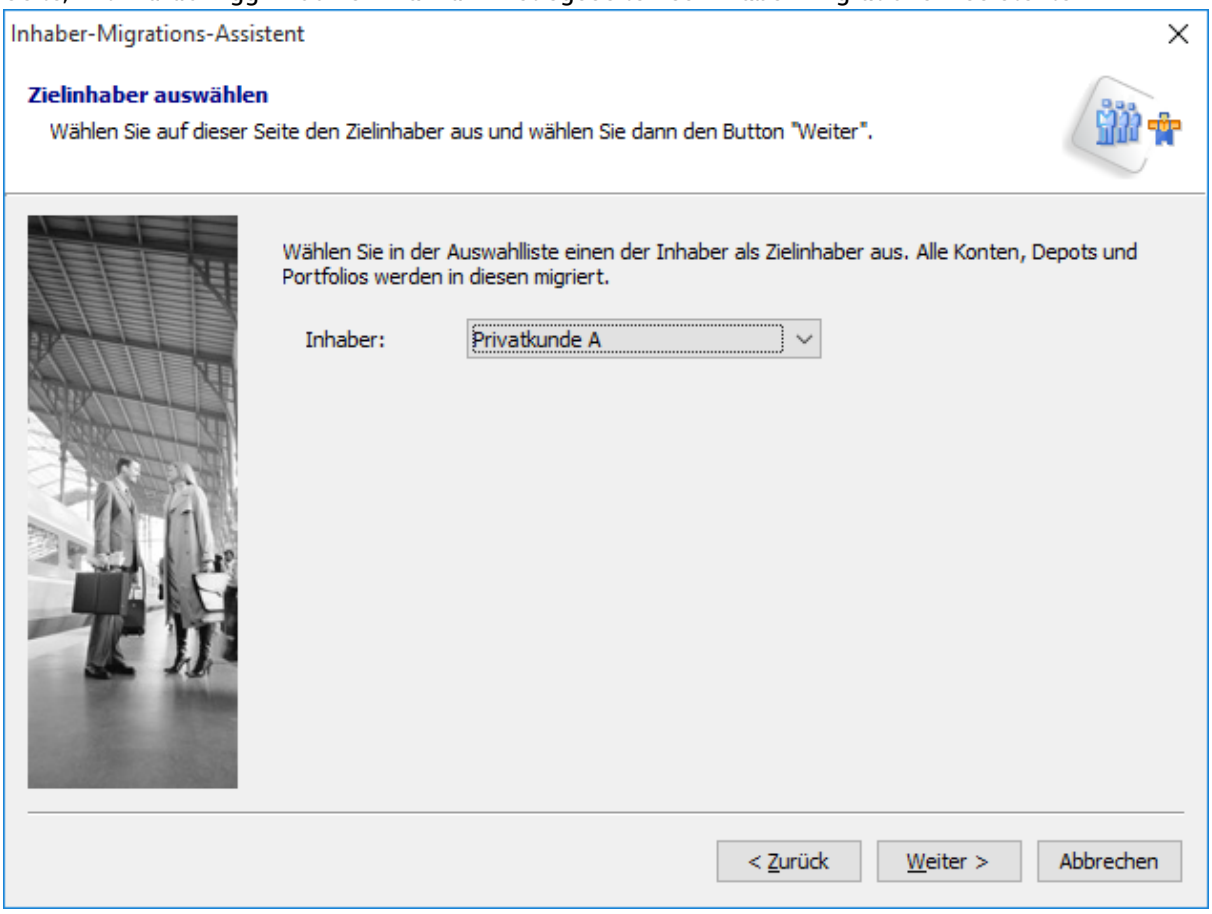


2. Über den Button "Weiter" gelangen Sie auf die nächste Seite.

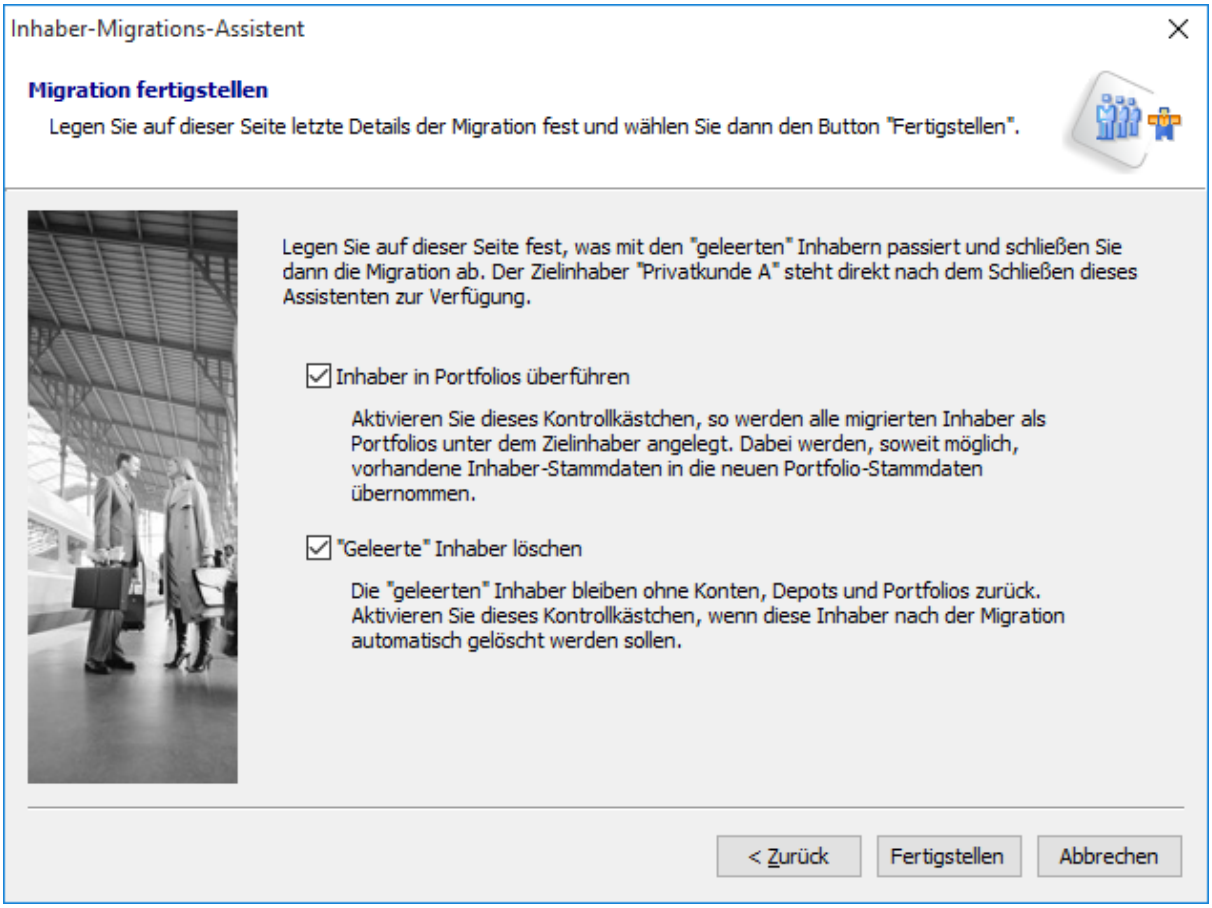


3. Wählen Sie auf dieser Seite die zu migrierenden Inhaber aus. Klicken Sie auf das Suchsymbol rechts neben der Anzeigefläche, um mithilfe der bekannten Objektsuche die Inhaber zu suchen und hinzuzufügen.
   Für eine Migration benötigen Sie mindestens zwei Inhaber. Um einen Inhaber wieder aus der Liste zu löschen, markieren Sie diesen und drücken Sie die Taste <ENTF>.

4. Über den Button "Weiter" gelangen Sie nach Auswahl aller zu migrierenden Inhaber auf die nächste Seite, mit "Zurück" ggf. noch einmal zur Einstiegsseite des Inhaber-Migrations-Assistenten.



5. Legen Sie mithilfe der Auswahlliste auf dieser Seite unter den zuvor ausgewählten Inhabern den Zielinhaber fest. Alle Portfolios, Konten und Depots werden in diesen Zielinhaber migriert.
6. Über den Button "Weiter" gelangen Sie auf die letzte Seite des Assistenten, auf der Sie abschließend festlegen, was mit den "geleerten" Inhabern passieren soll.



Aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Inhaber in Portfolios überführen", so werden alle migrierten Inhaber als *Portfolios* unter dem Zielinhaber angelegt. Dabei werden, soweit möglich, vorhandene Inhaber-Stammdaten in die neuen Portfolio-Stammdaten übernommen.
Die "geleerten" Inhaber bleiben ohne Konten und Depots zurück. Aktivieren Sie das Kontrollkästchen "'Geleerte' Inhaber löschen", wenn diese Inhaber nach der Migration automatisch gelöscht werden sollen.

7. Wählen Sie den Button "Fertigstellen", um die Migration durchzuführen und den Inhaber-Migrations-Assistenten zu schließen.

Der Zielinhaber steht direkt nach dem Schließen dieses Assistenten zur Verfügung.

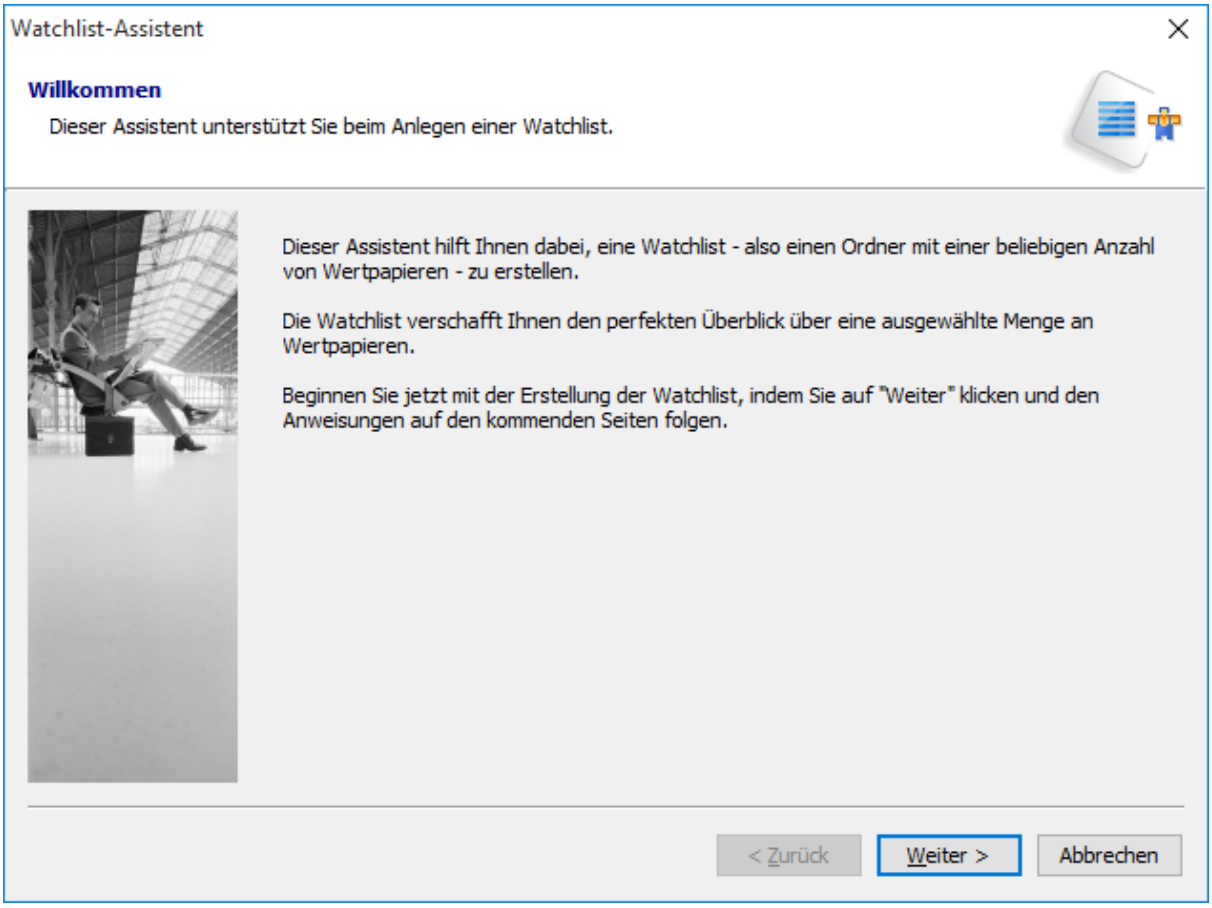
Watchlist-Assistent

Sicher möchten Sie sich diverse Ordner mit Ihren favorisierten Wertpapieren im Explorer anlegen, verwalten und beobachten. Diese sogenannten Watchlists können Sie manuell wie in den Abschnitten Neue Ordner anlegen und Wertpapiere aufnehmen beschrieben erstellen und befüllen. Eine praktische Alternative dazu stellt der einfach zu bedienende Watchlist-Assistent dar. Dieser hilft Ihnen, beliebig viele individuelle Wertpapierordner im Handumdrehen zu erstellen.

Gehen Sie im Detail wie folgt vor, um eine Watchlist zu erstellen:

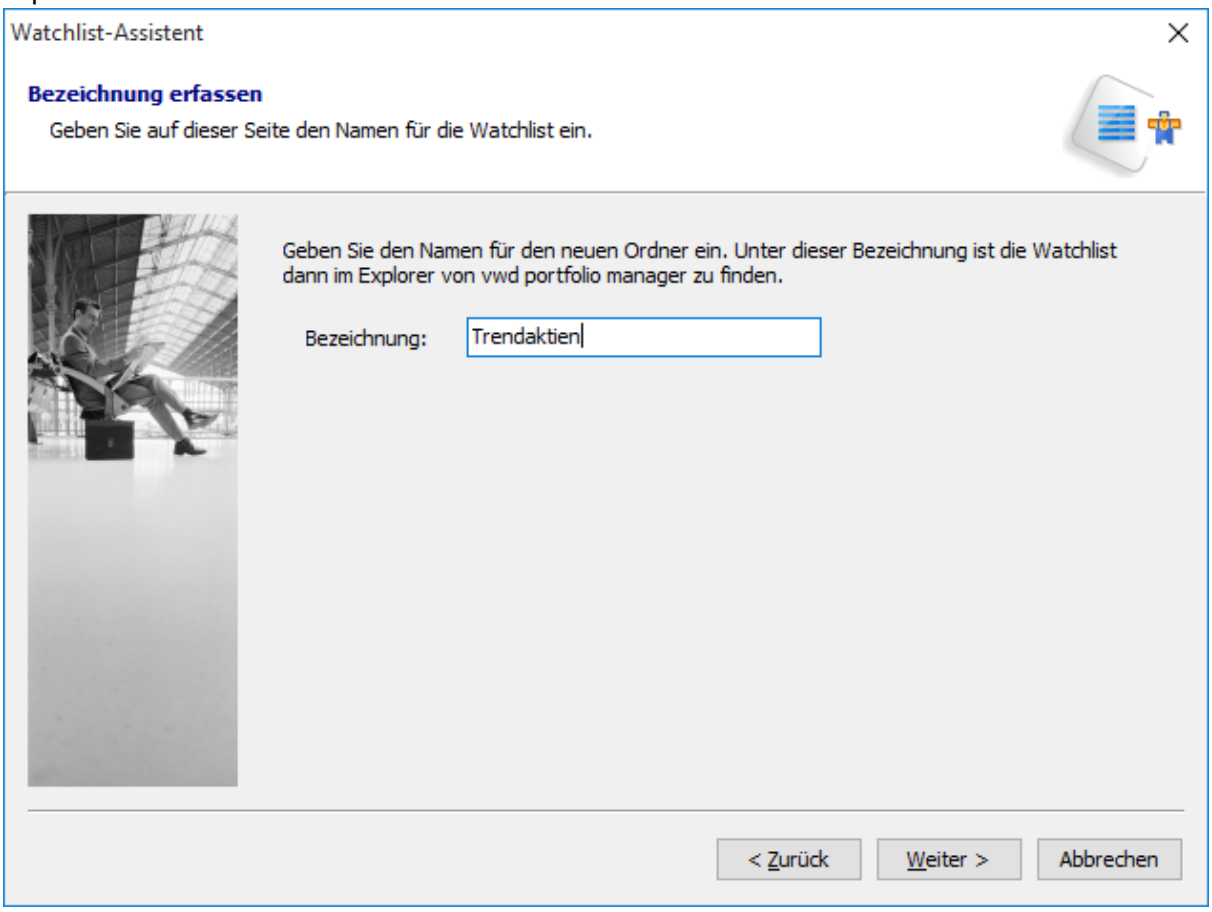
1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl WATCHLIST-ASSISTENT im Menü des Icons "Objekte anlegen".

Der Watchlist-Assistent erscheint.



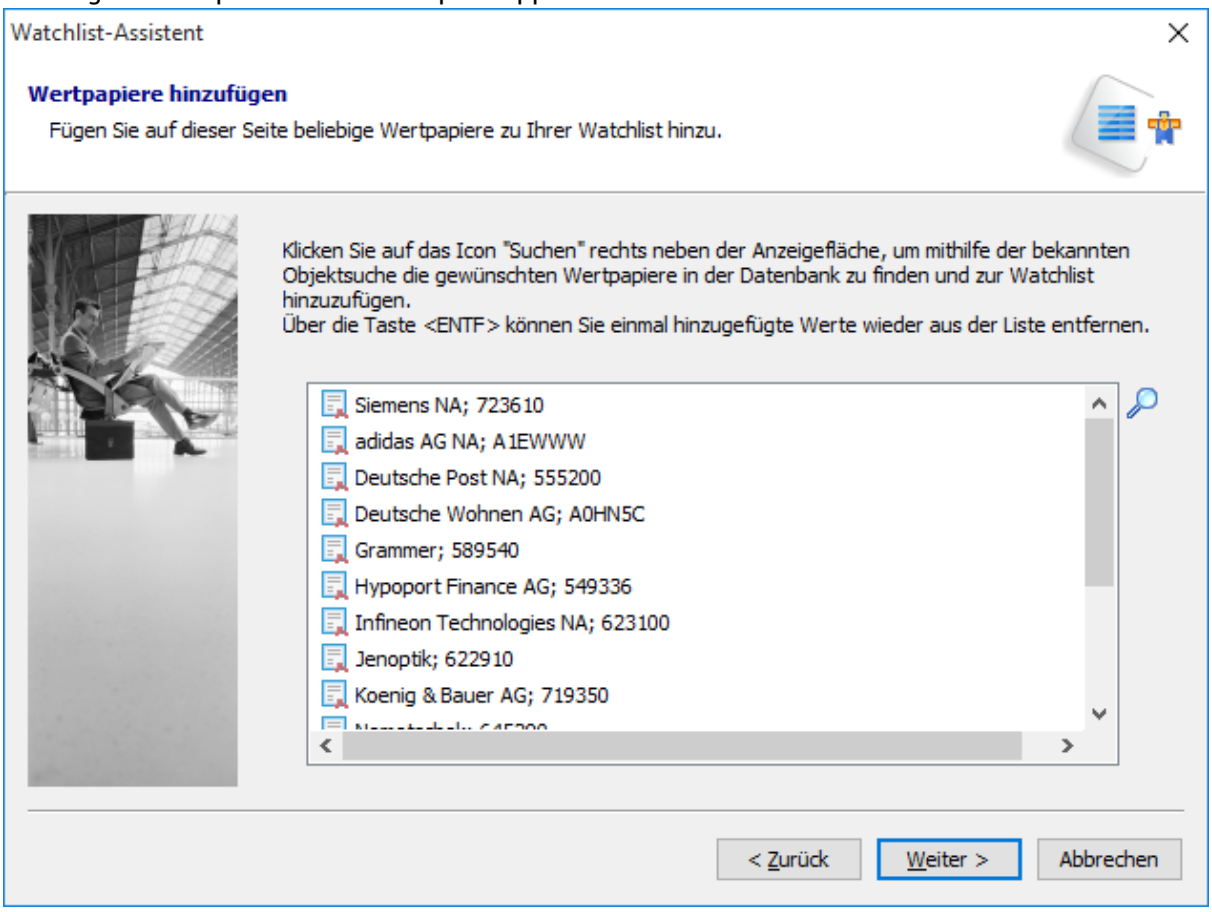
2. Über den Button "Weiter" gelangen Sie auf die nächste Seite. Geben Sie hier nun die gewünschte Bezeichnung für die Watchlist ein. Unter diesem Namen finden Sie den Wertpapierordner später im

Explorer.



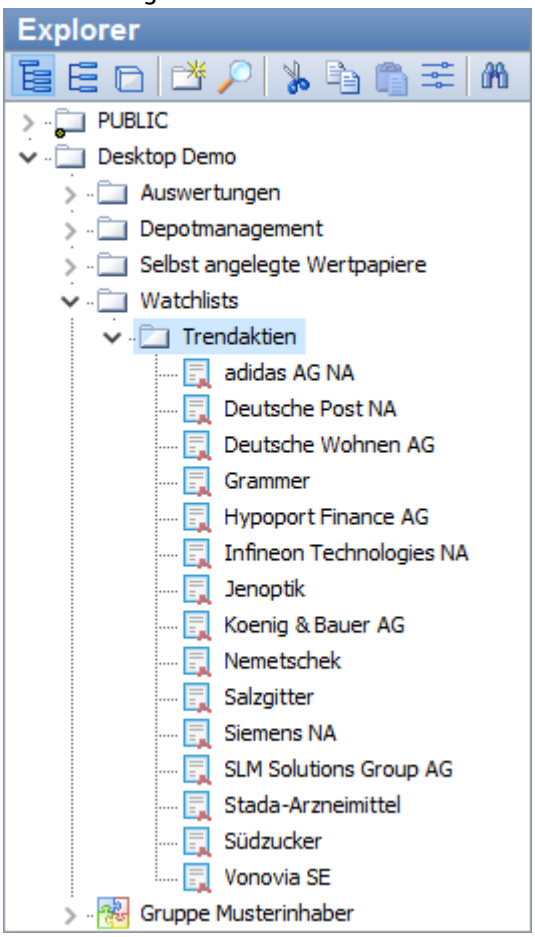
3. Über den Button "Weiter" gelangen Sie zur nächsten Seite, mit "Zurück" ggf. noch einmal zur Einstiegsseite des Watchlist-Assistenten.
4. Fügen Sie auf der nächsten Seite die Wertpapiere hinzu. Nutzen Sie dazu das Suchsymbol auf der rechten Seite des Dialogfensters, das die bekannte Objektsuche öffnet, und wählen Sie in deren

Suchergebnis die passenden Treffer per Doppelklick aus.



5. Mit "Weiter" erreichen Sie die letzte Seite des Watchlist-Assistenten. Schließen Sie diese abschließend mit "Fertigstellen", so wird die neue Watchlist als Ordner mit der von Ihnen gewählten

Bezeichnung unter dem Ordner "Watchlists" im Explorer angelegt.



Tipps zum Watchlist-Assistenten

- Über den Button "Zurück" erreichen Sie jeweils die vorhergehende Seite des Watchlist-Assistenten.
- Watchlist-Ordner können Sie wie alle anderen Wertpapier-Ordner jederzeit verändern, indem Sie z. B. Wertpapiere per Drag & Drop hinzufügen, den Ordner umbenennen oder in den Papierkorb verschieben.
- Mit dem Watchlist-Assistenten können Sie Wertpapiere und Kursnotierungen auswählen und in die Watchlists aufnehmen.
- Haben Sie den Ordner "Watchlists", unter dem die erstellten Watchlists standardmäßig erscheinen, zwischenzeitlich aus dem Explorer gelöscht, so legt der Assistent beim Erstellen einer neuen Watchlist automatisch wieder einen Ordner mit dieser Bezeichnung an.

10.6 Datenstatus

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

10.6.1 Datenqualität überwachen

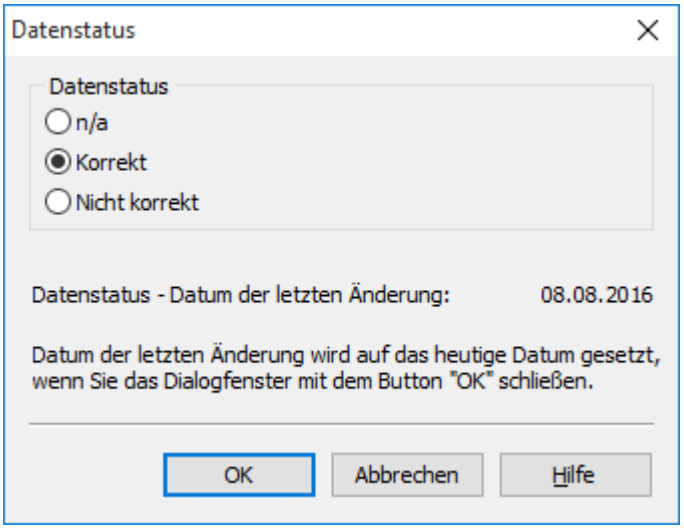
Beim Erfassen von Transaktionen ist es wichtig, Daten korrekt einzugeben. Sie haben die Möglichkeit, in den Stammdaten von Inhabern, Portfolios, Konten und Depots einen Datenstatus zu hinterlegen. Bei jeder neuen Eingabe im Dialogfenster "Datenstatus" wird auch das "Datum der letzten Änderung" aktualisiert.
Mögliche Status:

- Korrekt
  Alle erfassten Daten sind geprüft und korrekt.
- Nicht korrekt
  Die erfassten Daten enthalten mindestens einen problematischen Datensatz.
- n/a

Der Datenstatus ist unbekannt.

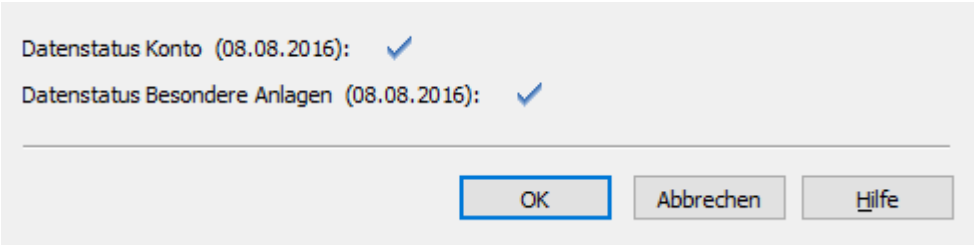
Gehen Sie wie folgt vor, um z. B. den Datenstatus für einen Inhaber zu setzen:

1. Wählen Sie den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü des Inhabers.
2. Wählen Sie im Dialogfenster "Inhaber-Eigenschaften" im Bereich "Datenstatus" das aktuell sichtbare Icon "Datenstatus".
3. Aktivieren Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Datenstatus" den gewünschten Datenstatus, z. B. "Korrekt".



4. Schließen Sie das Dialogfenster mit "OK", so wird der gewählte Datenstatus in die Inhaber-Eigenschaften übernommen und das Datum der letzten Änderung entsprechend neu gesetzt.

Analog können Sie den Datenstatus auch in den Stammdaten von Portfolios, Depots oder Konten setzen. Für Konten wird noch unterschieden in die Bereiche "Datenstatus Konto" und "Datenstatus Besondere Anlagen".



Für Gruppen, Inhaber, Portfolios, Depots oder Konten können Sie mithilfe der Auswertung Überwachung Datenstatus alle Depots und Konten überwachen.

In den entsprechenden Findern Depotmanagement (Finder Inhaber, Finder Inhaber extended, Finder Portfolios, Finder Konten, Finder Konten extended, Finder Depots und Finder Depots extended) gibt es eine Spalte "Datenstatus", so dass Sie bequem nach dem Datenstatus filtern können.

10.7 Kurse und Faktoren

Im Infront Portfolio Manager haben Sie die Möglichkeit, alle eingelesenen Kurse und Faktoren einzusehen und manuell zu bearbeiten oder neue Kurse zu erfassen. Diese Funktionen werden über den Befehl WERTPAPIER, KURSE/FAKTOREN BEARBEITEN im Kontextmenü von Wertpapieren aufgerufen. Analog finden Sie auch im Kontextmenü von Kursnotierungen den Befehl KURSNOTIZ, KURSE/FAKTOREN BEARBEITEN.

Sie können so z. B. Kursdaten von Wertpapieren manuell pflegen, die nicht im Market Data Pool enthalten sind. Siehe dazu den Abschnitt Wertpapiere in die Datenbank aufnehmen.

Siehe auch:

- Kurse erfassen
- Faktoren bearbeiten
- Faktoren berechnen
- Kurse berechnen

10.7.1 Kurse erfassen

Der Infront Portfolio Manager stellt Ihnen unterschiedliche Möglichkeiten zum Erfassen von Kursen zur Verfügung. So können Sie über das Menüband Kursdaten tagesweise für mehrere Wertpapiere eingeben. Zudem haben Sie für einzelne Wertpapiere über deren Kontextmenü umfassendere Möglichkeiten, für alle Kursnotierungen vergleichende Ansichten eines Kurstyps anzuzeigen.

Um manuell Kurse zu bearbeiten, benötigen Sie das System-Recht "Wertpapierkurse bearbeiten". Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Benutzerverwaltung.

Siehe auch:

- Kurse eines Tages erfassen
- Kurse eines Wertpapiers erfassen
- Bewertungskurse

Kurse eines Tages erfassen

Gehen Sie wie folgt vor, um (für mehrere Wertpapiere) die Kurse eines Tages zu erfassen:

1. Um die Kurse mehrerer Wertpapiere einzugeben, wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl KURSE ERFASSEN.
   Es erscheint das Dialogfenster "Kurse eines Tages erfassen".
2. Ziehen Sie die betreffenden Wertpapiere oder ganze Ordner oder Filter aus dem Explorer in das obere linke Feld. Sie können dort z. B. auch Depots hineinziehen.
    Optional können Sie mit dem Icon "Suchen" die Objektsuche starten, um Objekte aus dem Suchergebnis in das Eingabefeld zu bringen.
   Zum Löschen von Objekten aus diesem Feld markieren Sie das Objekt und wählen im Kontextmenü den Befehl ENTFERNEN oder drücken Sie die Taste <ENTF>.
3. Stellen Sie in dem Feld "Datum" das Datum ein, für das Sie die Kurse einpflegen möchten.
   Vorgegeben ist das aktuelle Datum.

4. Wählen Sie den Button "Kurstabelle aktualisieren". Es werden alle Wertpapiere in der unteren Tabelle aufgelistet, die in den Eingabeobjekten des linken oberen Feldes enthalten sind.
5. Um die Kurse einzutragen, klicken Sie in die Felder oder springen Sie mit der Taste <TABULATOR> von Feld zu Feld.
6. Speichern Sie die Kurse z. B. mithilfe der Tastenkombination <STRG>+<S>. Bei umfangreichen Eingaben empfiehlt es sich, zwischendurch zu speichern.
   Nach dem Speichern können Sie noch ein weiteres Datum zur Kurserfassung für die Eingabeobjekte auswählen.
   Über den Button "Bewertungskurse anlegen..." können Sie manuell Bewertungskurse eingeben. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Bewertungskurse.
7. Beenden Sie das Dialogfenster mit <ESC> oder über das kleine Schließen-Kreuz rechts oben. Eine Sicherheitsabfrage erscheint, wenn Sie Änderungen noch nicht gespeichert haben.

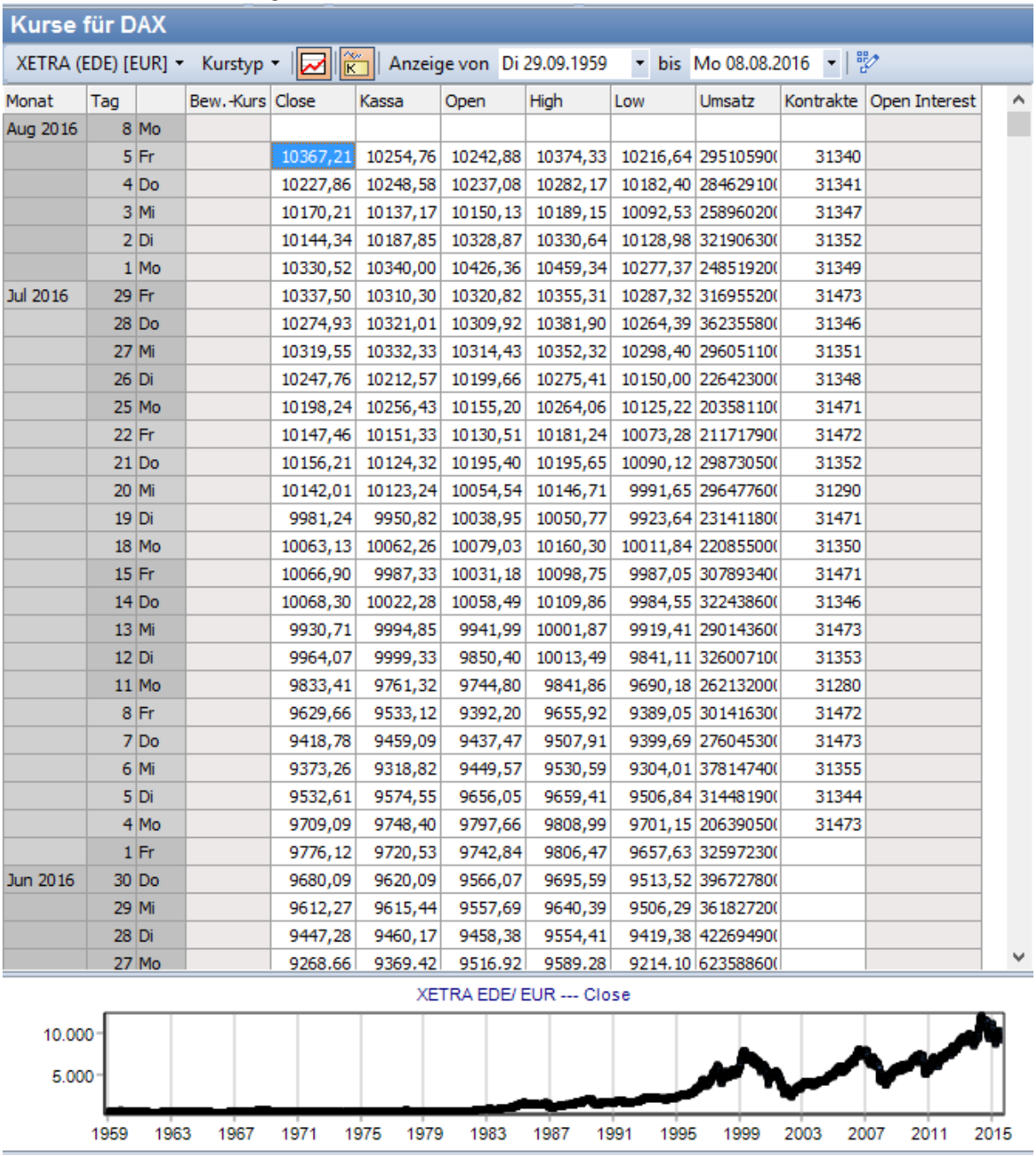
Die Tabelle im Dialogfenster "Kurse eines Tages erfassen" sortieren Sie nach Bedarf, indem Sie auf die jeweilige Spaltenüberschrift klicken. Ein erneuter Mausklick auf die gleiche Spalte kehrt die Sortierreihenfolge um! Das kleine Pfeilsymbol am rechten Rand der Spaltenüberschrift zeigt Ihnen stets die aktuelle Sortierung.
Ein wechselkursbereinigtes Kopieren von Kursen über die Zwischenablage ist möglich. Beim Einfügen der inklusive Währungen kopierten Kurse werden verschiedene Optionen angeboten, so dass bei abweichender Zielwährung eine Umrechnung stattfinden kann. Ein Beispiel für diese Funktion ist die Übernahme von historischen Kursen von Plätzen anderer Währung beim Bewertungsplatzwechsel in die Spalte der Bewertungskurse.

Kurse eines Wertpapiers erfassen

Um die Kurse eines Wertpapiers einzusehen, zu bearbeiten oder manuell zu erfassen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl WERTPAPIER (bzw. KURSNOTIZ), KURSE/FAKTOREN BEARBEITEN im Kontextmenü eines Wertpapiers bzw. einer Kursnotiz im Explorer oder in der Liste der geöffneten Workspaces.
   Oder drücken Sie bei markiertem Wertpapier bzw. Kursnotiz die Tastenkombination <STRG>+<K>.
   Es öffnet sich das Worksheet "Kurse für", in dem alle Kurse und Umsätze mit dem jeweiligen Datum dargestellt sind. Dabei finden Sie die aktuellen Kurse oben in der Liste, unten im Fenster können Sie

den Chart zum aktuell ausgewählten Kurs einblenden.



Monat	Tag		Bew.-Kurs	Close	Kassa	Open	High	Low	Umsatz	Kontrakte	Open Interest
Aug 2016	8	Mo									
	5	Fr		10367,21	10254,76	10242,88	10374,33	10216,64	29510590(	31340	
	4	Do		10227,86	10248,58	10237,08	10282,17	10182,40	28462910(	31341	
	3	Mi		10170,21	10137,17	10150,13	10189,15	10092,53	25896020(	31347	
	2	Di		10144,34	10187,85	10328,87	10330,64	10128,98	32190630(	31352	
	1	Mo		10330,52	10340,00	10426,36	10459,34	10277,37	24851920(	31349	
Jul 2016	29	Fr		10337,50	10310,30	10320,82	10355,31	10287,32	31695520(	31473	
	28	Do		10274,93	10321,01	10309,92	10381,90	10264,39	36235580(	31346	
	27	Mi		10319,55	10332,33	10314,43	10352,32	10298,40	29605110(	31351	
	26	Di		10247,76	10212,57	10199,66	10275,41	10150,00	22642300(	31348	
	25	Mo		10198,24	10256,43	10155,20	10264,06	10125,22	20358110(	31471	
	22	Fr		10147,46	10151,33	10130,51	10181,24	10073,28	21171790(	31472	
	21	Do		10156,21	10124,32	10195,40	10195,65	10090,12	29873050(	31352	
	20	Mi		10142,01	10123,24	10054,54	10146,71	9991,65	29647760(	31290	
	19	Di		9981,24	9950,82	10038,95	10050,77	9923,64	23141180(	31471	
	18	Mo		10063,13	10062,26	10079,03	10160,30	10011,84	22085500(	31350	
	15	Fr		10066,90	9987,33	10031,18	10098,75	9987,05	30789340(	31471	
	14	Do		10068,30	10022,28	10058,49	10109,86	9984,55	32243860(	31346	
	13	Mi		9930,71	9994,85	9941,99	10001,87	9919,41	29014360(	31473	
	12	Di		9964,07	9999,33	9850,40	10013,49	9841,11	32600710(	31353	
	11	Mo		9833,41	9761,32	9744,80	9841,86	9690,18	26213200(	31280	
	8	Fr		9629,66	9533,12	9392,20	9655,92	9389,05	30141630(	31472	
	7	Do		9418,78	9459,09	9437,47	9507,91	9399,69	27604530(	31473	
	6	Mi		9373,26	9318,82	9449,57	9530,59	9304,01	37814740(	31355	
	5	Di		9532,61	9574,55	9656,05	9659,41	9506,84	31448190(	31344	
	4	Mo		9709,09	9748,40	9797,66	9808,99	9701,15	20639050(	31473	
	1	Fr		9776,12	9720,53	9742,84	9806,47	9657,63	32597230(		
Jun 2016	30	Do		9680,09	9620,09	9566,07	9695,59	9513,52	39672780(		
	29	Mi		9612,27	9615,44	9557,69	9640,39	9506,29	36182720(		
	28	Di		9447,28	9460,17	9458,38	9554,41	9419,38	42269490(		
	27	Mo		9268,66	9369,42	9516,92	9589,28	9214,10	62358860(		

2. Über die Tastatur können Sie die Kurse in dieser Tabelle verändern oder fehlende Kurse hinzufügen. Klicken Sie dazu in die betreffende Tabellenzelle und geben Sie den Kurs ein.
   Nutzen Sie die <TABULATOR>-Taste, um von Feld zu Feld zu springen.
   Über das Kontextmenü oder über Tastenkombinationen können Sie schnell Kurse kopieren, einfügen, überschreiben oder löschen.
3. Speichern Sie Ihre Änderungen mit dem Icon "Speichern" in der Schnellzugriffsleiste oder dem Befehl DATEI, SPEICHERN.
4. Um die Kurse eines weiteren Wertpapiers im geöffneten Worksheet "Kurse für" zu bearbeiten, wählen Sie das nächste Wertpapier mit der mittleren Maustaste im Explorer aus. Alternativ benutzen Sie die Taste <STRG> plus linke Maustaste oder der <LEERTASTE>.

So werden die Kurse des Wertpapiers im bereits geöffneten Fenster angezeigt. Möchten Sie Kurse von einem Wertpapier in ein anderes kopieren, dann öffnen Sie über den Befehl WERTPAPIER, KURSE/ FAKTOREN BEARBEITEN im Kontextmenü einfach ein weiteres Fenster.

5. Schließen Sie das Worksheet mit <ESC> oder über das kleine Schließen-Kreuz rechts oben im Menüband. Eine Sicherheitsabfrage erscheint, wenn Sie Änderungen noch nicht gespeichert haben.

Im Einzelnen stehen Ihnen folgende Funktionen zur Verfügung:

Symbolleiste	
Funktion	**Beschreibung**
Auswahlliste Kursnotierungen	Wählen Sie links in der Symbolleiste unter allen Kursnotierungen dieses Wertpapiers ggf. eine andere aus. Die Darstellung wird sofort aktualisiert, alle Kurstypen für diese Kursnotiz angezeigt.
Auswahlliste Kurstypen	Wählen Sie hier unter allen Kurstypen den gewünschten aus. Die Darstellung wird sofort aktualisiert und alle Kursnotierungen für diesen Kurstyp angezeigt.
	Icon "Chart". Über dieses Icon blenden Sie den Chart der aktuell markierten Kursspalte unten im Fenster ein und aus. Mithilfe des Charts erkennen Sie direkt Kurssprünge o. Ä. Ziehen Sie an der Trennlinie des Chartfensters, um die Größe der Chartdarstellung zu ändern. Klicken Sie auf eine Stelle im Chart, dann springt auch die Anzeige der Kursdaten an die entsprechende Stelle.
	Icon "Faktoren-Konsolidierung". Über dieses Icon aktivieren bzw. deaktivieren Sie die Faktorenverrechnung der dargestellten Kurse im Chart.
Anzeige von	Geben Sie hier das Startdatum für die darzustellenden Kurse ein. Über das kleine Pfeilsymbol öffnen Sie einen Kalender, in dem Sie schnell das gewünschte Datum auswählen können. Standardeinstellung ist das erste Datum, zu dem ein Kurs für dieses Wertpapier existiert.
Anzeige bis	Geben Sie hier das Enddatum für die darzustellenden Kurse ein. Über das kleine Pfeilsymbol öffnen Sie einen Kalender, in dem Sie schnell das gewünschte Datum auswählen können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum.

	Icon "Faktoren bearbeiten". Wählen Sie dieses Icon, um das Dialogfenster zum Bearbeiten der Faktoren zu öffnen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Faktoren bearbeiten.

Spalten	
Spalte	**Beschreibung**
Monat	Monat und Jahr der dargestellten Kurse.
Tag	Datum und Wochentag der dargestellten Kurse. Samstage und Sonntage sind ausgeblendet.
Kurstyp	Haben Sie in der "Auswahlliste Kursnotierungen" eine Kursnotiz ausgewählt (Standardeinstellung), so wird jeder Kurstyp in einer Spalte dargestellt: • Bew.-Kurs Lesen Sie dazu ggf. den folgenden Abschnitt Bewertungskurse. • Close • Kassa • Open • High • Low • Umsatz (Anzahl der an diesem Tag gehandelten Stücke) • Kontrakte • Open Interest
Kursnotiz	Haben Sie in der "Auswahlliste Kurstyp" einen Kurstyp ausgewählt, so wird jede Kursnotiz in einer Spalte dargestellt.
Eingefärbte Zeilen	Zeilen (Tage), die eingefärbt sind, weisen auf erfasste Faktoren an diesem Tag hin. Folgende Farben stehen für die einzelnen Faktortypen: • Grün: Dividende, Dividendenfaktor • Orange: Faktor, Splitting, Kapitalveränderung Zeigen Sie mit der Maus auf die eingefärbte Zeile, um in einem Hinweisfenster weitere Informationen zum Faktor zu erhalten.

Kontextmenü	
Befehl	**Beschreibung**

Kopieren	<STRG>+<C> Nutzen Sie diesen Befehl, um aktuell markierte Kurse (in die Zwischenablage) zu kopieren. Halten Sie beim Markieren die Taste <STRG> gedrückt, um mehrere Inhalte zu kopieren. Mit der gedrückten Taste <UMSCHALT> markieren Sie schnell untereinander stehende Kurse.
Zeitreihe kopieren	<STRG>+<K> Nutzen Sie diesen Befehl, um aktuell markierte Zeitreihen zu kopieren.
Einfügen	<STRG>+<V> Nutzen Sie diesen Befehl, um zuvor kopierte Texte einzufügen.
Datumsgerecht einfügen (überschreiben)	<STRG>+<E> Nutzen Sie diesen Befehl, um zuvor kopierte Kurse einzufügen. Dabei werden evtl. vorhandene Inhalte überschrieben. Das Datum der kopierten Kurse wird übernommen. Geänderte Kurse werden bis zum Speichern der Änderungen farblich markiert.
Datumsgerecht einfügen (ergänzen)	<STRG>+<M> Nutzen Sie diesen Befehl, um zuvor kopierte Kurse einzufügen, ohne dabei vorhandene Inhalte zu überschreiben.
Löschen	<ENTF> Nutzen Sie diesen Befehl, um markierte Kurse zu löschen.

⚠ Das Bearbeiten von berechneten Kursnotierungen ist nicht möglich. In diesen Fällen erscheint ein entsprechender Hinweis.

Bewertungskurse

Sie haben die Möglichkeit, (manuell) Bewertungskurse einzugeben. Diese stellen einen Kurstyp dar, der nicht von den Aktualisierungen des Market Data Pool betroffen ist, auf den Sie aber analog zu den anderen Kurstypen auf viele Arten zugreifen können – in benutzerdefinierten Feldern, individuellen (Depot-)Auswertungen usw.

In den globalen Einstellungen können Sie einstellen, dass Ihre Depotauswertungen auf Basis Ihrer hier eingetragenen Bewertungskurse geöffnet werden. Wählen Sie dazu auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl EINSTELLUNGEN im Menü des Icons "Allgemeine Einstellungen" und wechseln Sie auf die Registerkarte "Depot", wo Sie das Kontrollkästchen "Bewertungskurs verwenden (wird nicht per Market Data Pool gepflegt)" aktivieren müssen. Bestätigen Sie das Dialogfenster anschließend mit "OK".

Sie finden die Spalte "Bew.-Kurs" im Dialogfenster zum Erfassen der Kurse. Lesen Sie dazu die Abschnitte Kurse eines Tages erfassen und Kurse eines Wertpapiers erfassen.

Bewertungskurse erfassen

Um Bewertungskurse schnell zu erfassen, können Sie neben der manuellen Eingabe in die Tabellenzellen der Spalte "Bew.-Kurs" wie folgt vorgehen:

1. Wählen Sie im Dialogfenster "Kurse eines Tages erfassen" den Button "Bewertungskurse anlegen…".
2. Es erscheint das Dialogfenster "Bewertungskurse anlegen". In diesem wählen Sie in der Auswahlliste oben den Kurstyp aus, von dem Sie die Daten übernehmen wollen, also Close, Kassa, Open usw. Standardmäßig werden nur für Wertpapiere Bewertungskurse angelegt, für die noch keine vorhanden sind. Möchten Sie die alten Bewertungskurse überschreiben, so aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Vorhandene Bewertungskurse überschreiben" im Dialogfenster "Bewertungskurse anlegen". Dann werden alle Kurse übernommen.
3. Bestätigen Sie das Dialogfenster mit "OK", um die ausgewählten Kurse zu übernehmen.

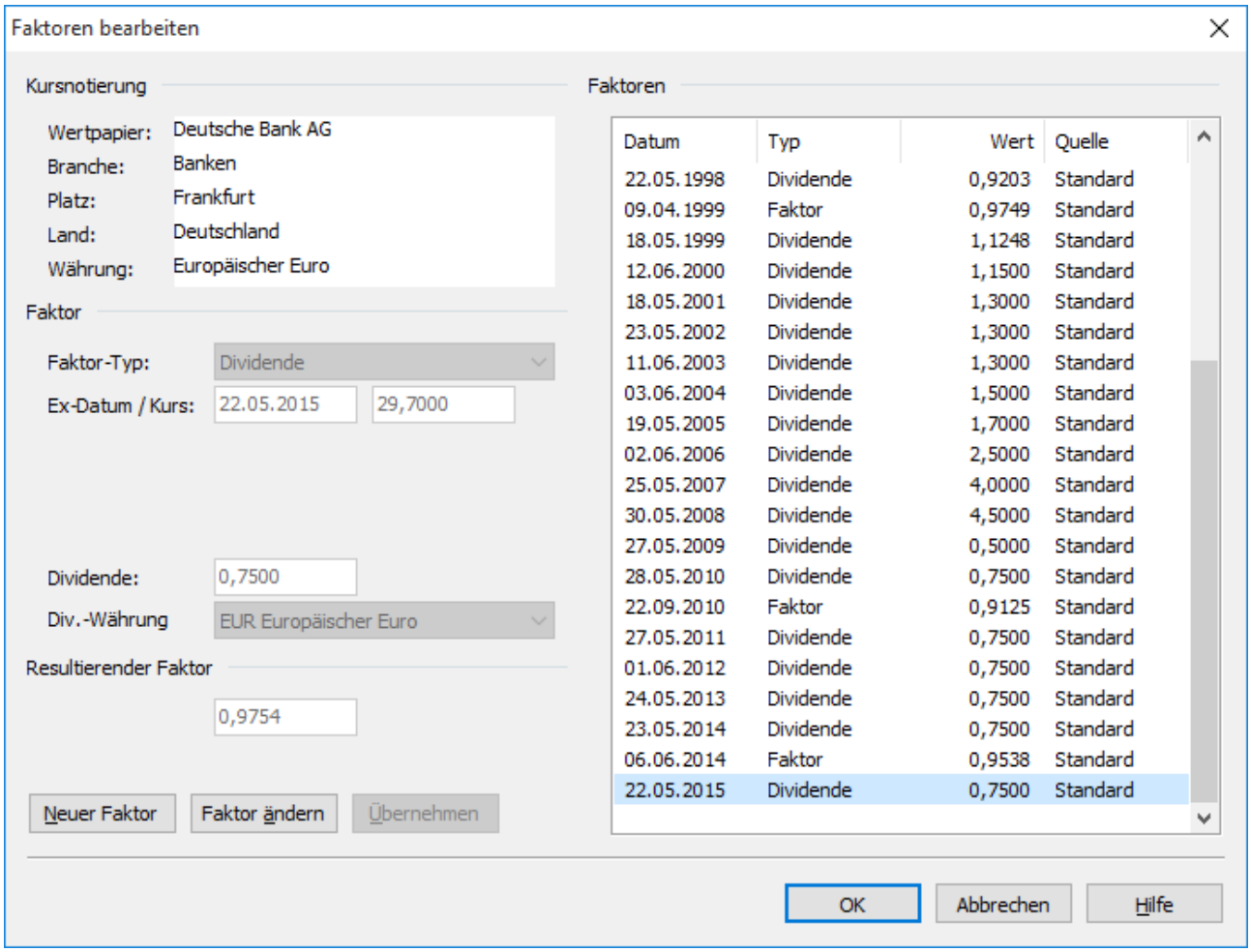
10.7.2 Faktoren bearbeiten

Kapitalveränderungen, Dividenden, Splits und Ähnliches führen zu Veränderungen der Kurse. Diese Veränderungen müssen für eine sinnvolle Wertpapieranalyse korrigiert werden. Die Faktoren dienen daher der Anpassung von Kurszeitreihen.

Für die von Market Data Pool gelieferten Kursnotierungen werden die Faktoren in der Regel mit dem Datenabruf und -import übertragen.

1. Zur Bearbeitung der Faktoren wählen Sie den Befehl WERTPAPIER (bzw. KURSNOTIZ), KURSE/ FAKTOREN BEARBEITEN im Kontextmenü eines Wertpapiers bzw. einer Kursnotiz.
   Es erscheint das Dialogfenster "Kurse für" zum Erfassen der Kurse.
2.  Wählen Sie in der Symbolleiste des Dialogfenster das Icon "Faktoren bearbeiten".

Es erscheint das Dialogfenster "Faktoren bearbeiten".



Das Dialogfenster enthält links oben einige Wertpapier-Daten zur Information. Rechts wird eine Liste aller Faktoren des Wertpapiers mit Datum, Typ, Wert und Quelle des Faktors dargestellt.

In der Spalte "Quelle" sehen Sie die Herkunft der Faktoren. Der Eintrag "Standard" steht beispielsweise für die Standard-Kurslieferung oder selbst angelegte Faktoren. Beziehen Sie Dividenden über abonnierte WM-Daten, so finden Sie dort den Eintrag "WM" für die Faktoren vom Typ "Dividende" usw.

Ein in der Faktorenliste markierter Faktor wird links unten ("Faktor") im Detail dargestellt. Die genaue Darstellung dieser Details ist vom Faktortyp (Dividende, Splitting, Kapitalveränderung, Faktor (Zahl), Dividendenfaktor) abhängig. Für jeden Faktortyp sind die Felder "Faktortyp", "Ex-Datum", "Kurs" und "Resultierender Faktor" sichtbar.

Zusätzlich erscheinen für die verschiedenen Faktortypen die Felder gemäß der folgenden Tabelle:

Faktortyp	Zusätzliche Eingabefelder
Dividende	• Dividende Geben Sie hier die Höhe der Dividende ein. • Div.-Währung Wählen Sie in der Auswahlliste die Dividendenwährung aus.

Faktortyp	Zusätzliche Eingabefelder
Splitting	• Bezugsverhältnis Geben Sie in die beiden Eingabefelder das Bezugsverhältnis ein. Kontrollieren Sie das Ergebnis im Feld "Resultierender Faktor".
Kapitalveränderung	• Bezugsverhältnis Geben Sie in die beiden Eingabefelder das Bezugsverhältnis ein. Kontrollieren Sie das Ergebnis im Feld "Resultierender Faktor". • Bezugskurs • Bezugsrecht

Siehe auch:

- Faktor neu eingeben
- Faktor ändern
- Faktor löschen

Faktor neu eingeben

1.  Öffnen Sie das Dialogfenster "Faktoren bearbeiten" wie zuvor beschrieben über das Icon "Faktoren bearbeiten".
2. Wählen Sie den Button "Neuer Faktor".
3. Wählen Sie den Faktortyp in der darüber stehenden Liste aus. Je nach Typ ändern sich die zusätzlichen Eingabefelder.
4. Geben Sie das Ex-Datum ein. Der Kurs des Wertpapiers an diesem Tag wird daraufhin angezeigt.
5. Durch das Ausfüllen von weiteren Eingabefeldern (sofern vorhanden: Dividende, Bezugsverhältnis usw.) kann der resultierende Faktor berechnet werden. Lesen Sie dazu den Abschnitt Faktoren berechnen.

   ⚠ Werden keine weiteren Eingabefelder angezeigt, kann der Faktor nicht berechnet werden, sondern muss direkt eingegeben werden!
6. Bestätigen Sie Ihre Eingaben mit dem Button "Übernehmen".
   Abschließend wird geprüft, ob an dem angegebenen Ex-Datum ein Faktor gleichen Typs existiert. Falls ja, kann der Faktor nicht neu aufgenommen werden – es erscheint ein entsprechender Hinweis. Dann müssen das Datum oder der Faktortyp geändert werden.
7. Schließen Sie das Dialogfenster "Faktoren bearbeiten" mit "OK".

Faktor ändern

1.  Öffnen Sie das Dialogfenster "Faktoren bearbeiten" wie zuvor beschrieben über das Icon "Faktoren bearbeiten".
2. Wählen Sie den gewünschten Faktor in der Faktorenliste aus und wählen Sie den Button "Faktor ändern". Sie können hier nur die zusätzlichen Eingabefelder bzw. den resultierenden Faktor ändern.
3. Bestätigen Sie Ihre Eingabe mit dem Button "Übernehmen".
   Die Änderungen werden übernommen.

4. Schließen Sie das Dialogfenster "Faktoren bearbeiten" mit "OK".

Faktor löschen

1.  Öffnen Sie das Dialogfenster "Faktoren bearbeiten" wie zuvor beschrieben über das Icon "Faktoren bearbeiten".
2. Wählen Sie den gewünschten Faktor in der Faktorenliste aus und drücken Sie die Taste <ENTF>.
3. Schließen Sie das Dialogfenster "Faktoren bearbeiten" mit "OK".

10.7.3 Faktoren berechnen

Man unterscheidet die Berechnungsarten "Theoretischer Kurs", "Tatsächlicher Kurs", "Split" und "Dividende". Sie werden entsprechend unserer Faktortypen wie folgt angewendet:

Faktortyp	Zusätzliches Eingabefeld
Dividende	Dividendenfaktor:= (Kurs-Dividende)/Kurs
Splitting	Split-Faktor:= Split1/(Split1+Split2)
Kapitalveränderung	• **a) Theoretischer Kurs,** wenn die zusätzlichen Felder "Bezugsverhältnis" und "Bezugskurs" ausgefüllt sind: Faktor:= (Split1/(Split1+Split2)+Split2)/((Split1+Split2) *(Bezugskurs/Kurs)) • **b) Tatsächlicher Kurs,** wenn nach a) aufgrund fehlender Eingabe nicht berechnet werden kann, aber das Feld "Bezugsrecht" ausgefüllt wurde: Faktor:= Kurs/(Kurs+Bezugsrecht)
Faktor (Zahl)	Keine Berechnung
Dividendenfaktor	Keine Berechnung

10.7.4 Kurse berechnen

In der Regel erfolgt die Kursversorgung von Wertpapieren bzw. Kursnotierungen über gespeicherte Kursdaten. Diese Kursdaten werden zur Anzeige durch Faktoren- oder Dividenden-Bereinigung, Wechselkursen oder Periodenkonsolidierung verrechnet.

Liegen zu einem Wertpapier bzw. zu einer Kursnotiz keine Kursdaten vor, können diese auch durch eine Berechnungsvorschrift aus anderen Wertpapierkursen berechnet oder simuliert werden. Dies ist vor allem für die erweiterte Konstruktion von Benchmarks hilfreich. Lesen Sie zu weiteren Informationen auch den Abschnitt Sonderformen von Benchmarks.

Um für eine Kursnotiz eines Wertpapiers die Kursberechnung zu hinterlegen, gehen Sie z. B. wie folgt vor:

1. Markieren Sie das Wertpapier im Explorer mit der rechten Maustaste und wählen Sie den Befehl EIGENSCHAFTEN im erscheinenden Kontextmenü.
2. Wählen Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Stammdaten" die gewünschte Kursnotiz z. B. per Doppelklick aus.

3. Aktivieren Sie im erscheinenden Dialogfenster "Kursnotiz-Eigenschaften" im Bereich "Kursberechnung" das Kontrollkästchen "MM-Talk-Formel".
4. Wählen Sie dann den Button "Kursberechnung…", um den Formeleditor zu öffnen. Dort können Sie dann die Berechnungsmethode eingeben und speichern.

So konstruierte Benchmarks können Sie dann wie gewohnt z. B. über die Eigenschaften eines Portfolios einer Portfolio-Version als Vergleichswert zuweisen.

Beispiel zur Kursberechnung:

Eine Formel zur Berechnung eines Performance-Index zum 1-Monats-Euribor bei monatlicher Reinvestition könnte beispielsweise lauten:

```
$interest:= "Euribor (1 Monat)".WP.Close.FillGaps / 100;
$index:= 100;
$date:= "1.1.50";
$i:= 0;
mapz(#[](
$init:= $date = "1.1.50";
$skip:= $date.Monatsanfang <> Datum.Monatsanfang;
$index:= if($skip and not $init; $index * (1 + AccruedInterest($i; $date; Datum)); $index);
$i:= if($skip or $init; object; $i);
$date:= if($skip or $init; Datum; $date);
$index * (1 + AccruedInterest($i; $date; Datum))
)
; 10000; false; false; $interest)
```

10.8 Datenmigration

Siehe auch:

- Nennwerte von Optionsorders anpassen
- Portfolio-Migration
- Benchmark-Kursnotierungen durch Wertpapiere ersetzen

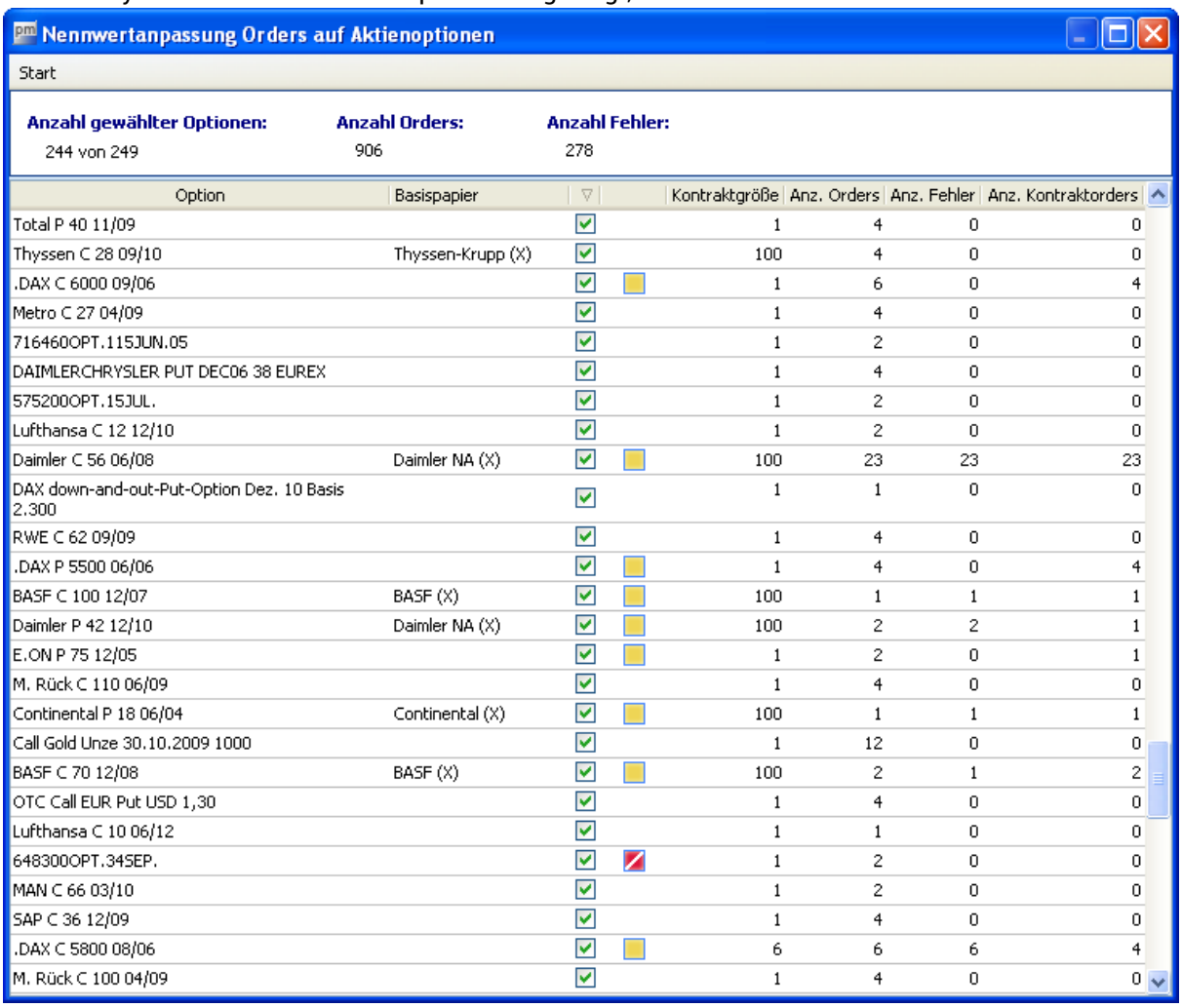
10.8.1 Nennwerte von Optionsorders anpassen

Orders auf Optionen wurden in alten Versionen uneinheitlich erfasst. Für **Indexoptionen** wurde der Nennwert in Kontrakten gerechnet, bei **Aktienoptionen** in Stücken. Jetzt wird einheitlich in Kontrakten gebucht und ausgewertet. In diesem Zusammenhang muss der Altbestand an Daten bereinigt werden. Das bedeutet, dass die Nennwerte zu Orders auf Aktienoptionen durch die korrekte Kontraktgröße dividiert werden müssen.

Das Datenbank-Upgrade zeigt eine informative Meldung, falls Orders auf Optionen vorliegen, ändert aber keine Daten. Nach dem Datenbank-Upgrade ist der Datenstand also u. U. falsch und liefert falsche Auswertungsergebnisse. Nach dem Datenbank-Upgrade sollte zunächst ein Datenabruf stattfinden, um die Kontraktgrößen aktueller Optionen in die Datenbank einzuspielen.

Haben Sie einen Datenabruf durchgeführt und die neuen Daten eingelesen, dann gehen Sie wie folgt vor, um eine Datenmigration durchzuführen und die Nennwerte der Optionsorders anzupassen:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl NENNWERTE VON OPTIONSORDERS ANPASSEN im Menü des Icons "Datenmigration".
2. Es erscheint das Dialogfenster "Nennwerte von Optionsorders anpassen". In diesem wird nach Datenanalyse eine Liste der Aktienoptionen angezeigt, zu denen Orders existieren.



Option	Basispapier		Kontraktgröße	Anz. Orders	Anz. Fehler	Anz. Kontraktorders
Total P 40 11/09			1	4	0	0
Thyssen C 28 09/10	Thyssen-Krupp (X)		100	4	0	0
.DAX C 6000 09/06			1	6	0	4
Metro C 27 04/09			1	4	0	0
716460OPT.115JUN.05			1	2	0	0
DAIMLERCHRYSLER PUT DEC06 38 EUREX			1	4	0	0
575200OPT.15JUL.			1	2	0	0
Lufthansa C 12 12/10			1	2	0	0
Daimler C 56 06/08	Daimler NA (X)		100	23	23	23
DAX down-and-out-Put-Option Dez. 10 Basis 2.300			1	1	0	0
RWE C 62 09/09			1	4	0	0
.DAX P 5500 06/06			1	4	0	4
BASF C 100 12/07	BASF (X)		100	1	1	1
Daimler P 42 12/10	Daimler NA (X)		100	2	2	1
E.ON P 75 12/05			1	2	0	1
M. Rück C 110 06/09			1	4	0	0
Continental P 18 06/04	Continental (X)		100	1	1	1
Call Gold Unze 30.10.2009 1000			1	12	0	0
BASF C 70 12/08	BASF (X)		100	2	1	2
OTC Call EUR Put USD 1,30			1	4	0	0
Lufthansa C 10 06/12			1	1	0	0
648300OPT.345EP.			1	2	0	0
MAN C 66 03/10			1	2	0	0
SAP C 36 12/09			1	4	0	0
.DAX C 5800 08/06			6	6	6	4
M. Rück C 100 04/09			1	4	0	0

3. Markieren Sie die gewünschten Optionen und korrigieren Sie die Daten. Neben der manuellen Eingabe z. B. der Kontraktgröße direkt in der Liste stehen Ihnen über das Hauptmenü des Dialogfensters weitere Möglichkeiten zur Verfügung, um die Daten zu verwalten. Lesen Sie dazu die folgenden Unterabschnitte.
   Die Informationen und Spalten des Dialogfensters im Einzelnen:

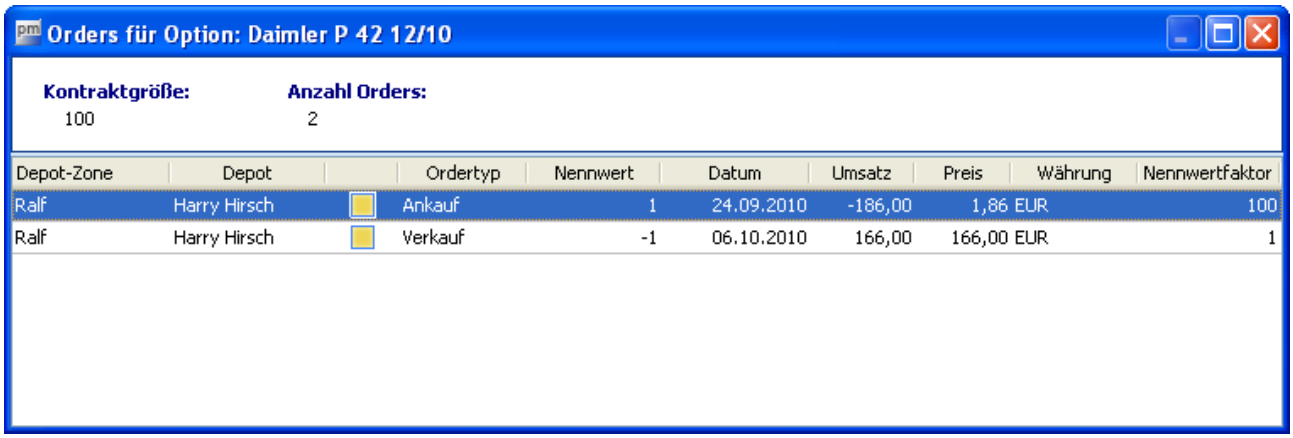
Spalte	Beschreibung
Anzahl gewählter Optionen	Die Gesamtzahl der aktuell markierten Optionen.
Anzahl Orders	Die Gesamtzahl der Orders der aktuell markierten Optionen.
Anzahl Fehler	Die Summe der Spalte "Anz. Fehler" für die aktuell markierten Optionen.
Option	Name der Option.

Spalte	Beschreibung
Basispapier	Basiswert (Underlying) der Option.
☑	Aktivieren bzw. deaktivieren Sie die Kontrollkästchen der Zeilen mit den Optionen, die Sie auswählen und weiter bearbeiten möchten. Über das Kontextmenü, das Sie über die rechte Maustaste öffnen, können Sie die Auswahl löschen bzw. umkehren.
? Unknown Attachment	Die Daten zu Optionen, in deren Zeile dieses Icon erscheint, sollten Sie prüfen. Das Icon erscheint, wenn in der Spalte "Anzahl Fehler" oder in der Spalte "Anzahl Kontraktorders" ein Wert größer Null steht.
Kontraktgröße	Erfassen Sie hier ggf. die Kontraktgröße nach.
Anz. Orders	Die Anzahl der Orders.
Anz. Fehler	Die Anzahl der Orders, deren Nennwert kein Vielfaches der Kontraktgröße ist.
Anz. Kotraktorders	Die Anzahl der Orders, deren Cashflow nicht in etwa Nennwert * Orderkurs entspricht, die also wahrscheinlich schon auf Kontraktbasis erfasst wurden.

4. Wählen Sie den Befehl START, ORDERNENNWERTE SPEICHERN… im Hauptmenü des Dialogfensters "Nennwertanpassung Orders auf Aktienoptionen".
5. Bestätigen Sie das erscheinende Dialogfenster mit der Sicherheitsabfrage mit dem Button "OK", dann werden die Ordernennwerte mit den Kontraktgrößen skaliert und gespeichert. Achtung: Dieser Vorgang kann nicht rückgängig gemacht werden.
6. Ein Hinweisfenster informiert Sie über die erfolgreiche Konvertierung. Bestätigen Sie auch dieses mit "OK".
7. Nach der Speicherung der Ordernennwerte werden die Optionen mit einem Sperr-Icon markiert.

Details zu den Optionsorders

Um sich Details zu den betroffenen Orders einer Aktienoption im Dialogfenster "Nennwerte von Optionsorders anpassen" anzuschauen, klicken Sie doppelt auf die Zeile mit der Option.



Im erscheinenden Dialogfenster "Orders für Option" finden Sie folgende Informationen, die Sie hier nicht editieren können:

Spalte	Beschreibung
Kontraktgröße	Die Kontraktgröße der aktuell markierten Option.
Anzahl Orders	Die Gesamtzahl der Orders der aktuell markierten Optionen.
Depot-Zone	Die Zone, in der das Depot liegt.
Depot	Das Depot, das die Order betrifft.
? Unknown Attachment	Die Daten zu Depots, in deren Zeile dieses Icon erscheint, sollten Sie prüfen. Das Icon erscheint, wenn in der Spalte "Anzahl Fehler" oder in der Spalte "Anzahl Kontraktorders" für diese Order ein Wert größer Null steht.
	Die so gekennzeichneten Optionen sind bereits konvertiert und daher gesperrt.
Ordertyp	Der Transaktionstyp – z. B. Ankauf, Verkauf, Endfälligkeit…
Nennwert	Der Nennwert der Order.
Datum	Das Erfassungsdatum der Order.
Umsatz	Der aus der Order resultierende Umsatz.
Währung	Die Währung der Order.

Spalte	Beschreibung
Nennwertfaktor	Der Faktor, mit dem der Nennwert der Order multipliziert werden müsste, um den Cashflow zu rechtfertigen. Bei Orders, die auf Kontraktbasis erfasst wurden, ist das in etwa die Kontraktgröße.

Optionsorderdaten in Datei exportieren

Über diese Funktionalität können Sie die eingegebenen Kontraktgrößen der Optionsorders in eine externe Datei exportieren. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Aktivieren Sie die Zeilen mit den zu exportierenden Optionen.
2. Wählen Sie den Befehl START, DATEN-EXPORT IN DATEI... im Hauptmenü des Dialogfensters "Nennwerte von Optionsorders anpassen".
3. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Speichern unter" den Ablageort und den Dateinamen für die Datei vom Typ ***.csv.**
4. Bestätigen Sie den Export mit dem Button "Speichern".

Die so gespeicherte Datei können Sie in geeigneten Programmen öffnen und bearbeiten (z. B. in Texteditoren).

In Verbindung mit dem nachfolgend beschriebenen Import können Sie z. B. in Testsystemen bearbeitete und geprüfte Daten in Produktionssysteme importieren.

Optionsorderdaten aus Datei importieren

Über diese Funktionalität können Sie (zuvor exportierte) Daten von Optionsorders importieren. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl START, DATEN-IMPORT AUS DATEI... im Hauptmenü des Dialogfensters "Nennwerte von Optionsorders anpassen".
2. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Öffnen" die Kontraktgrößen-Datei vom Typ ***.csv** aus.
3. Starten Sie den Import mit dem Button "Öffnen".

Die so importierten Daten können Sie nun im Dialogfenster "Nennwerte von Optionsorders anpassen" bearbeiten. Optionen, die nicht aus der importierten Datei stammen, werden in der Liste deselektiert.

In Verbindung mit dem zuvor beschriebenen Export können Sie z. B. in Testsystemen bearbeitete und geprüfte Daten in Produktionssysteme importieren.

Optionen in Zwischenablage kopieren

Die im Dialogfenster "Nennwerte von Optionsorders anpassen" aufgelisteten Optionen können Sie über die Zwischenablage des Infront Portfolio Manager in einen Ordner im Explorer befördern. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Aktivieren Sie die Zeilen mit den zu kopierenden Optionen.
2. Wählen Sie den Befehl START, OPTIONEN IN ZWISCHENABLAGE KOPIEREN im Hauptmenü des Dialogfensters "Nennwerte von Optionsorders anpassen".
3. Wählen Sie dann einen Ordner im Explorer bzw. legen Sie einen neuen Ordner im Explorer an.
4. Wählen Sie im Kontextmenü des Ordners den Befehl EINFÜGEN. Oder wählen Sie bei markiertem Ordner die Tastenkombination <STRG>+<V>.
5. Die Optionen werden in den Explorer-Ordner eingefügt und können nun wie gewohnt bearbeitet werden.

Kontraktgrößen speichern

Über diese Funktionalität können Sie die erfassten Kontraktgrößen der ausgewählten Optionen in deren Stammdaten speichern. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Aktivieren Sie die Zeilen mit den zu speichernden Optionen.
2. Wählen Sie den Befehl START, KONTRAKTGRÖSSEN SPEICHERN im Hauptmenü des Dialogfensters "Nennwerte von Optionsorders anpassen".
3. Bestätigen Sie das erscheinende Dialogfenster mit der Sicherheitsabfrage mit dem Button "OK", dann werden die Kontraktgrößen gespeichert.
4. Ein Hinweisfenster informiert Sie über die erfolgreiche Speicherung. Bestätigen Sie auch dieses mit "OK".

10.8.2 Portfolio-Migration

Mit Programmversion 5.00 wurde im Infront Portfolio Manager ein neues Portfolio-Modell eingeführt. Die bestehenden Daten werden beim Upgrade der Datenbank gesichert. Dann müssen diese Daten, die bisher in den Eigenschaften von Inhaber, Depot und Portfolio zu finden waren, in das neue Portfolio-Modell überführt werden.

Der integrierte Portfolio-Migrations-Assistent hilft Ihnen bei der Migration.

Die Portfolio-Migration kann mehrfach durchgeführt werden und ist auch für einzelne Inhaber möglich.

Bei der Übernahme der Datenbank werden bestehende Portfoliodaten aus Inhaber, Depot und Portfolio extrahiert und in einer Backup-Tabelle gespeichert. Bestehende Portfolios werden dabei gelöscht.

Die wichtigsten Schritte im Überblick:

1. Datenbank-Übernahme
2. Portfolio-Migrations-Assistent
3. Portfolio-Migrations-Konflikte anzeigen
4. Einzelmigration (optional)
5. Abschluss

Welche Stammdaten werden migriert?

In diesem Abschnitt erhalten Sie einen Überblick über die einzelnen Stammdaten der Depotobjekte. Für jedes Feld sehen Sie, wo es vor und nach der Migration zu finden ist.

Die Felder im Einzelnen:

Feld	Vor der Migration Programmversionen bis 4.31	Nach der Migration Programmversionen ab 5.00
Inhaber (Bezeichnung)	Inhaber-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften
Inhaberadresse	Inhaberadresse-Eigenschaften	Inhaberadresse-Eigenschaften
Referenzadressen	Inhaberadresse-Eigenschaften	Inhaberadresse-Eigenschaften
Inhaber-Nr.	Inhaber-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften

Kundenart	Inhaber-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften
Finanzportfolioverwaltung	Inhaber-Eigenschaften	Historisierte Portfolio-Eigenschaften
Profilschlüssel	Inhaber-Eigenschaften	Portfolio-Eigenschaften
"Angelegt am"-Datum	Inhaber-Eigenschaften Depot-Eigenschaften Portfolio-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften Depot-Eigenschaften Portfolio-Eigenschaften
"Deaktiviert am"-Datum	Inhaber-Eigenschaften Depot-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften Depot-Eigenschaften
Bemerkung	Inhaber-Eigenschaften Depot-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften Depot-Eigenschaften Portfolio-Eigenschaften
Allokationsbemerkungen	Inhaber-Eigenschaften	Historisierte Portfolio-Eigenschaften
Notizen/Termine	Inhaber-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften
Datenstatus	Inhaber-Eigenschaften Depot-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften Depot-Eigenschaften Portfolio-Eigenschaften
Benchmark	Inhaber-Eigenschaften Depot-Eigenschaften Portfolio-Eigenschaften	Historisierte Portfolio-Eigenschaften
Benchmark 2	Inhaber-Eigenschaften Depot-Eigenschaften Portfolio-Eigenschaften	Historisierte Portfolio-Eigenschaften
Asset Allocation	Inhaber-Eigenschaften Depot-Eigenschaften Portfolio-Eigenschaften	Historisierte Portfolio-Eigenschaften
Restriktionen	Inhaber-Eigenschaften Depot-Eigenschaften Portfolio-Eigenschaften	Historisierte Portfolio-Eigenschaften

Risikolimit	Inhaber-Eigenschaften	Historisierte Portfolio-Eigenschaften
Investment-Agent	Inhaber-Eigenschaften	Historisierte Portfolio-Eigenschaften
"Investment auflösen am"-Datum	Inhaber-Eigenschaften	Portfolio-Eigenschaften
Auswertungswährung	Inhaber-Eigenschaften Portfolio-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften Historisierte Portfolio-Eigenschaften
Reporting-Profil	Inhaber-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften Historisierte Portfolio-Eigenschaften
Reportingfrequenz	Inhaber-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften Historisierte Portfolio-Eigenschaften
Scheduled Reporting aktiv	Inhaber-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften Historisierte Portfolio-Eigenschaften
Verlustschwelle	Inhaber-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften Historisierte Portfolio-Eigenschaften
Letzte Benachrichtigung	Inhaber-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften Historisierte Portfolio-Eigenschaften
Betreuer	Inhaber-Eigenschaften	Historisierte Portfolio-Eigenschaften
Betr.-Bereich	Inhaber-Eigenschaften	Historisierte Portfolio-Eigenschaften
Betr.-Kürzel	Inhaber-Eigenschaften	Historisierte Portfolio-Eigenschaften
Referenzpapier	Inhaber-Eigenschaften	Fonds-Stammdaten (Referenz-Portfolio)
Steuerlicher Wohnsitz	Inhaber-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften
Verheiratet	Inhaber-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften
Sparerpauschbetrag	Inhaber-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften
Verlustvortrag Spek.-Gewinne	Inhaber-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften

Verlustvortrag Aktien	Inhaber-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften
Verlustvortrag Kapitalvermögen	Inhaber-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften
Steuersatz	Inhaber-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften
KiSt-Satz	Inhaber-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften
KiSt-Abzug durch Bank	Inhaber-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften
KiSt-Satz Ehepartner	Inhaber-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften
KiSt-Abzug Ehepartner durch Bank	Inhaber-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften
Eigentumsanteil Ehepartner	Inhaber-Eigenschaften	Inhaber-Eigenschaften
Depot (Bezeichnung)	Depot-Eigenschaften	Depot-Eigenschaften
Depot-Nr.	Depot-Eigenschaften	Depot-Eigenschaften
Währung	Depot-Eigenschaften	Depot-Eigenschaften
Bank	Depot-Eigenschaften	Depot-Eigenschaften
Von Steuerbetrachtung ausschließen	Depot-Eigenschaften	Depot-Eigenschaften
Provisionsschema	Depot-Eigenschaften	Depot-Eigenschaften
Standard-Abrechnungskonto	Depot-Eigenschaften	Depot-Eigenschaften
Musterdepot	Depot-Eigenschaften	– Depotabgleich wurde komplett überarbeitet und in Portfolio-Rebalancing integriert
Kontrollkästchen "Depot ist musterdepotfähig"	Depot-Eigenschaften	– Depotabgleich wurde komplett überarbeitet und in Portfolio-Rebalancing integriert
Portfolio (Bezeichnung)	Portfolio-Eigenschaften	Portfolio-Eigenschaften

Portfolio-Nr.	Portfolio-Eigenschaften	Portfolio-Eigenschaften
Neue Felder		
"Performanceberechnung ab"-Datum	–	Inhaber-Eigenschaften Depot-Eigenschaften Portfolio-Eigenschaften
Version gültig ab	–	Historisierte Portfolio-Eigenschaften
Versionsbezeichnung	–	Historisierte Portfolio-Eigenschaften

Bei der Migration gibt es die Möglichkeit – sofern man sich für die Migration von Daten aus Depot oder Portfolio entscheidet – diese Portfolios mit Daten aus dem Inhaber zu ergänzen. Aktivieren Sie dazu im Inhaber-Migrations-Assistenten auf "Seite 2a" das Kontrollkästchen "Depotdaten mit Inhaberdaten ergänzen" bzw. "Portfoliodaten mit Inhaberdaten ergänzen". Diese Einstellung steht Ihnen auch bei einer Einzelmigration zur Verfügung.

Im Einzelnen können Sie so folgende Felder aus den Inhaber-Eigenschaften übernehmen:

- Investment-Agent
- Verlustschwelle
- Risikolimit
- Reportingfrequenz
- Reporting-Profil
- "Scheduled Reporting aktiv"
- Finanzportfolioverwaltung
- Betreuer
- Allokationsbemerkungen
- Profilschlüssel
- "Investment auflösen am"-Datum

Vorbemerkung zur Migration

Die Migrationsdaten sind auf dem Stand zum Zeitpunkt der Datenbank-Übernahme aus Ihrer bisherigen Installation. Die Portfolios, die bei der Migration erstellt werden, sind folglich auf diesem Stand.

Daher wird dringend empfohlen, die Portfolio-Migration zeitnah nach der Datenbank-Übernahme durchzuführen. Auf das Ändern bzw. Neuanlegen von Depotobjekten (Inhaber, Depots, Konten und Portfolios) sollte verzichtet werden, bevor die Migration durchgeführt wird.

Für die Migration steht Ihnen ein Assistent zur Verfügung. Sofern Sie das System-Recht "Datenmigration" besitzen, können Sie mithilfe dieses Assistenten alle Depotobjekte migrieren. Dies betrifft auch Inhaber, die Sie üblicherweise nicht sehen können.

Zur Feineinstellung und ggf. Prüfung bei Konflikten kann man bei den einzelnen Inhabern die Migration nachjustieren. Dies kann von Benutzern mit dem Objekt-Recht "Stammdaten eines Depotobjekts bearbeiten" durchgeführt werden.

Wenn Sie mit der Migration fertig sind, sollte diese abgeschlossen werden. Dadurch verhindern Sie versehentliche Änderungen an den Daten. Bei Bedarf kann die Migration erneut durchgeführt werden.

⚠ Bei erneuter Durchführung einer Migration werden die bei der vorherigen Migration angelegten Portfolios gelöscht. Alle Daten dieser Portfolios (auch die nachträglich erfassten) gehen verloren.

> Manuell angelegte Portfolios sind hiervon nicht betroffen. Jedoch werden Depots und Konten eventuell anderen Portfolios zugeordnet.

Portfolio-Migrations-Assistent

Mit dem Portfolio-Migrations-Assistenten führen Sie die Migration durch. Der Assistent führt Sie durch den Migrationsvorgang und enthält detaillierte Hilfetexte. Folgen Sie den Anweisungen des Portfolio-Migrations-Assistenten.

Siehe auch:

- Portfolio-Migrations-Assistent starten
- Seite 1: Einstieg mit Erläuterung
- Seite 2a: Auswahl der Parameter
- Seite 2b: Auswahl der Parameter
- Seite 3: Sicherheitsabfrage
- Seite 4: Migration
- Seite 5: Konflikte
- Seite 6: Benutzerdefinierte Felder anpassen
- Seite 7: Portfolio-Migrations-Assistent beenden
- Portfolio-Migrations-Assistent abbrechen

Portfolio-Migrations-Assistent starten

Um den Assistenten auszuführen, wird das Recht zur Datenmigration benötigt. Gehen Sie wie folgt vor, um den Portfolio-Migrations-Assistenten zu starten:

1. Starten Sie ggf. den Infront Portfolio Manager.
2. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl PORTFOLIO-MIGRATIONS-ASSISTENT im Menü des Icons "Datenmigration".
   Der Portfolio-Migrations-Assistent erscheint.

Der Assistent führt die Migration am kompletten Datenbestand durch. Dabei spielt die Sichtbarkeit keine Rolle, d. h., der Benutzer, der die Migration durchführt, migriert auch für ihn unsichtbare Daten.

Die Migration über den Assistenten kann mehrfach durchgeführt werden. Dabei werden jedoch zuvor erstellte Portfolios wieder entfernt.

Die einzelnen Seiten des Portfolio-Migrations-Assistenten enthalten detaillierte Beschreibungen. Zudem finden Sie auch in der Online-Hilfe alle Informationen zu den einzelnen Seiten des Portfolio-Migrations-Assistenten.

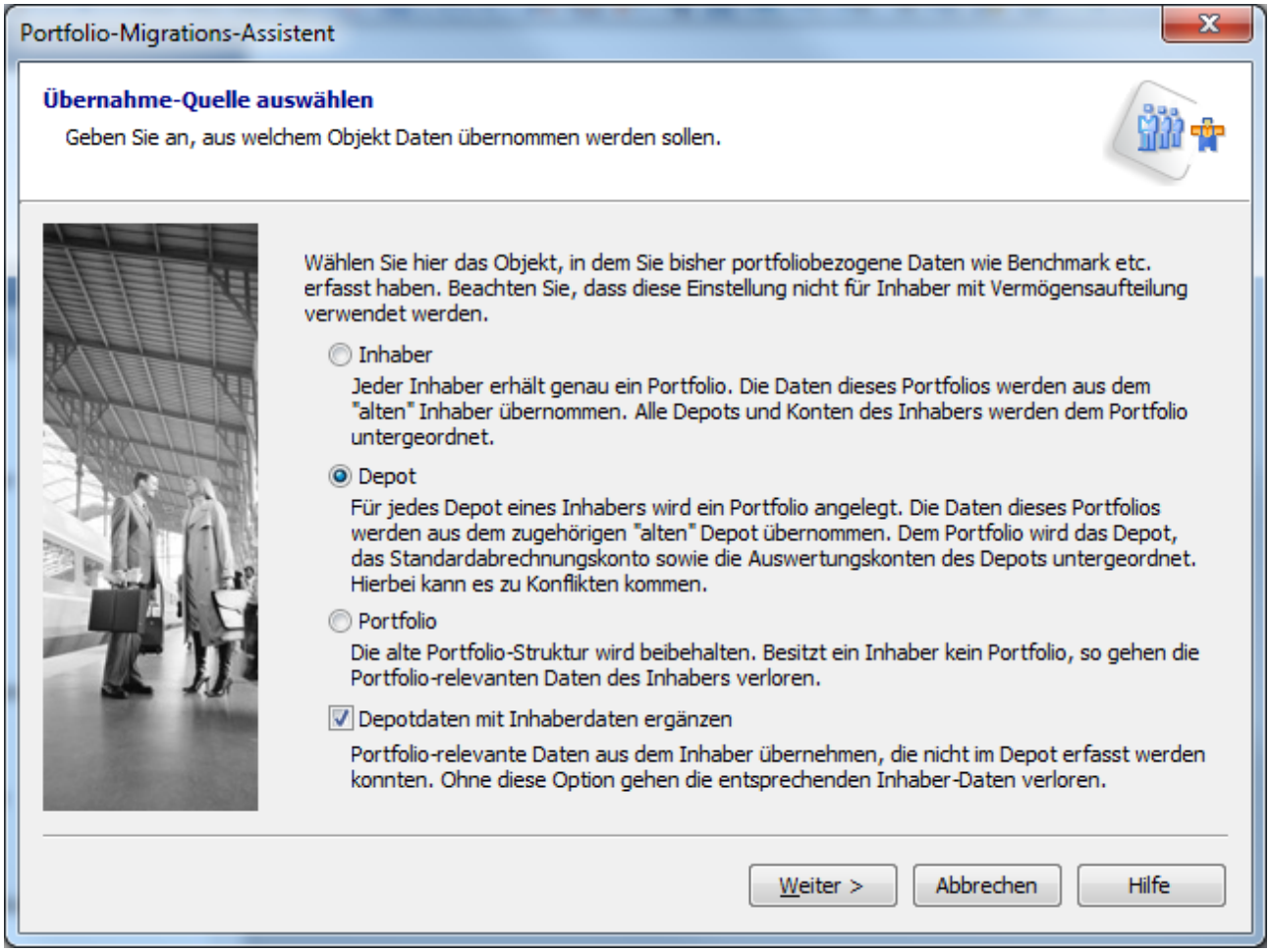
In den folgenden Abschnitten finden Sie Informationen zu den einzelnen Seiten des Portfolio-Migrations-Assistenten.

Seite 1: Einstieg mit Erläuterung



Lesen Sie die Informationen auf der Einstiegsseite und wählen Sie dann den Button "Weiter".

Seite 2a: Auswahl der Parameter



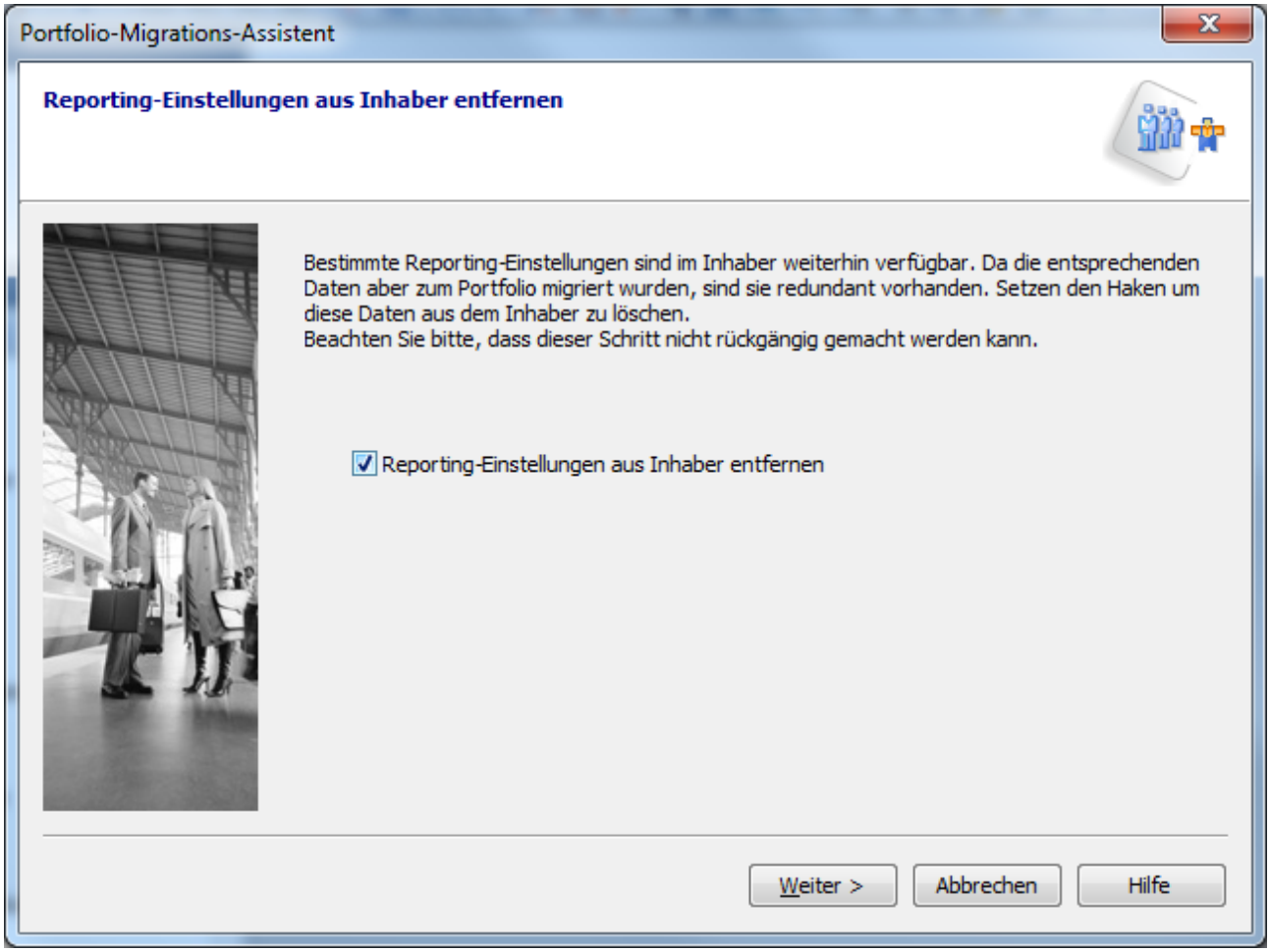
Wählen Sie auf dieser Seite den Objekttyp zur Übernahme der Portfoliodaten – aus Inhaber, Depot oder Portfolio. Letzteres bedeutet, dass Portfoliodaten aus den bisherigen Portfolios in die neuen Portfolios migriert werden. Die "gelöschten Portfolios" werden dabei wiederhergestellt.

Zusätzlich kann (sofern Depot oder Portfolio ausgewählt wurde) das Kontrollkästchen "Depotdaten mit Inhaberdaten ergänzen" bzw. "Portfoliodaten mit Inhaberdaten ergänzen" aktiviert werden. Dann ergänzen die Daten aus dem Inhaber die Daten von Depot und Portfolio. Dies betrifft die am Ende des Abschnitts Welche Stammdaten werden migriert? aufgelisteten Felder, die bisher nicht im Depot oder Portfolio verfügbar waren.

Vermögensaufteilungs-Inhaber werden immer nach den aus den Unknown macro: 'psi-prod-name' s bekannten Regeln migriert. Die Auswahl der Parameter spielt hier keine Rolle.

Wählen Sie dann den Button "Weiter".

Seite 2b: Auswahl der Parameter



Auf dieser Seite können Sie entscheiden, ob die Reporting-Einstellungen aus den Inhabern entfernt werden und somit nur im Portfolio vorgenommen werden sollen. Dieser Schritt kann nicht rückgängig gemacht werden. Haben Sie diesen Schritt einmal durchgeführt, erscheint diese Seite im Assistenten nicht mehr.

Wählen Sie den Button "Weiter".

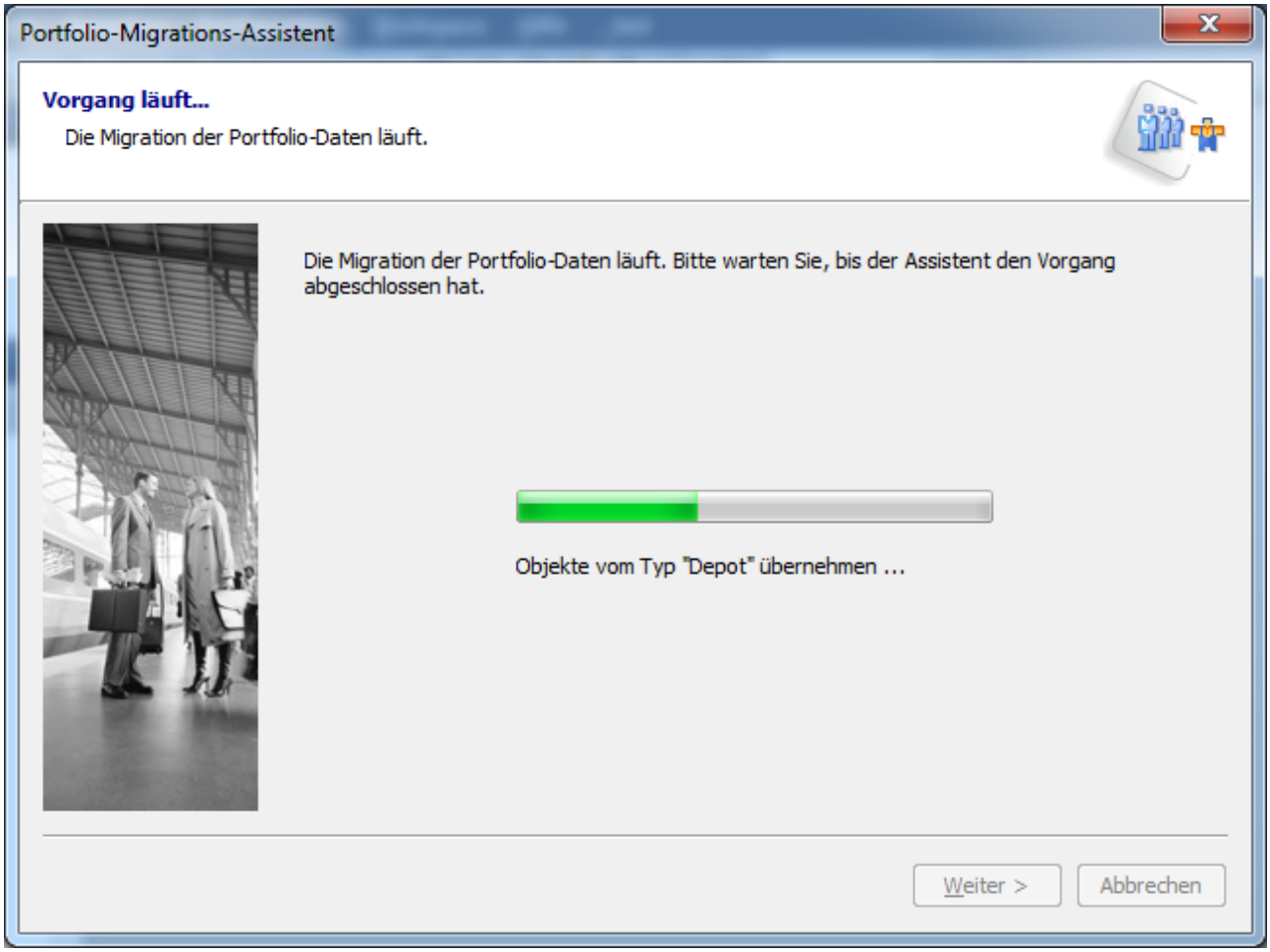
Seite 3: Sicherheitsabfrage



Bevor die Migration weitergeht, wird hier nochmal eine Sicherheitsabfrage eingefügt, da hier die Migration direkt während des Assistentenlaufs durchgeführt wird.

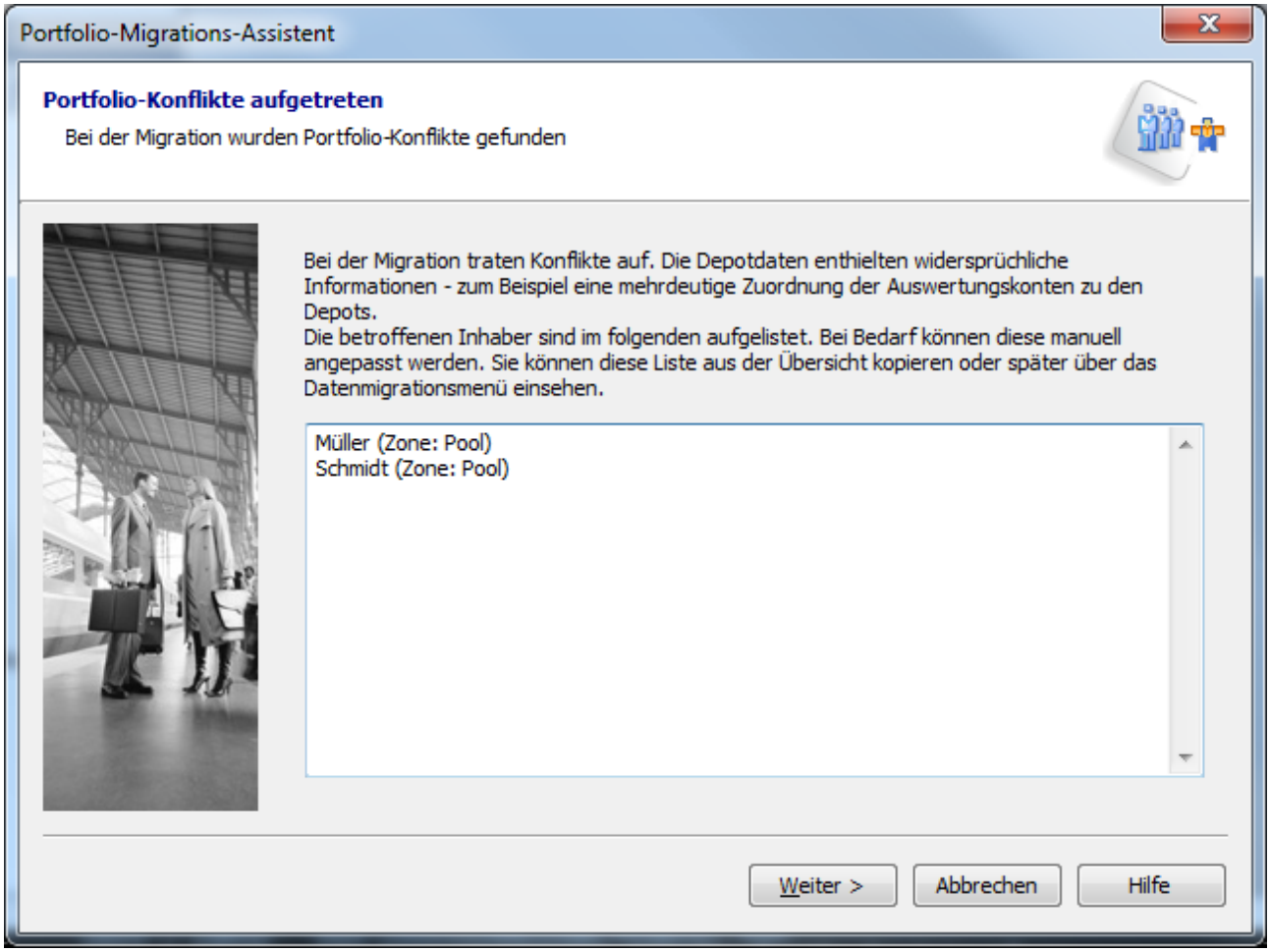
Aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Migration jetzt durchführen" und wählen Sie dann den Button "Weiter".

Seite 4: Migration



Hier läuft während der Migration ein Fortschrittsbalken. Aktuelle Hinweise informieren Sie über die Migration. Sobald diese abgeschlossen ist, erscheint die nächste Seite des Portfolio-Migrations-Assistenten.

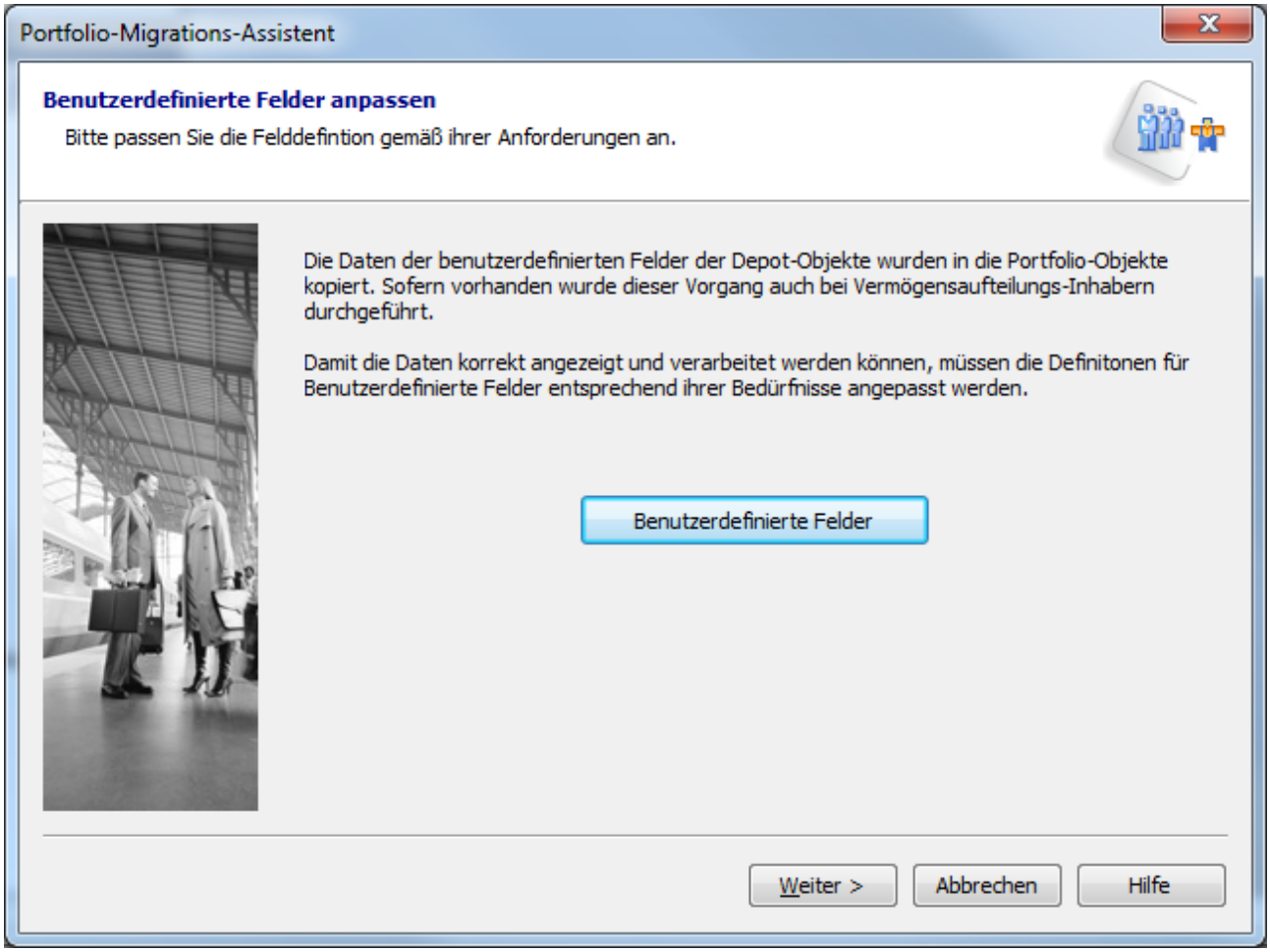
Seite 5: Konflikte



Treten bei der Migration (Portfolio-)Konflikte auf, so werden die betroffenen Inhaber hier aufgelistet und können ggf. manuell angepasst werden.

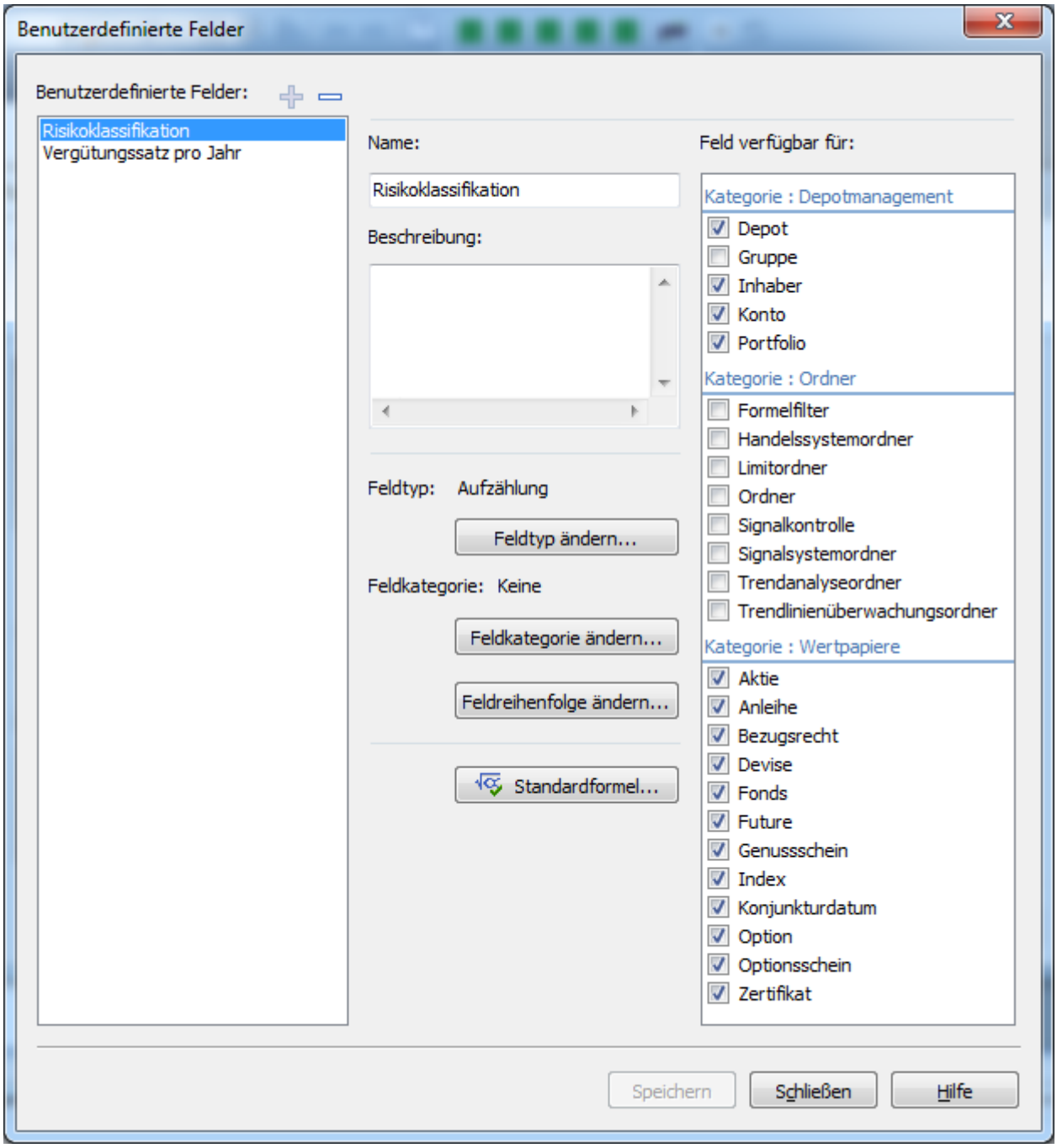
Wählen Sie den Button "Weiter".

Seite 6: Benutzerdefinierte Felder anpassen



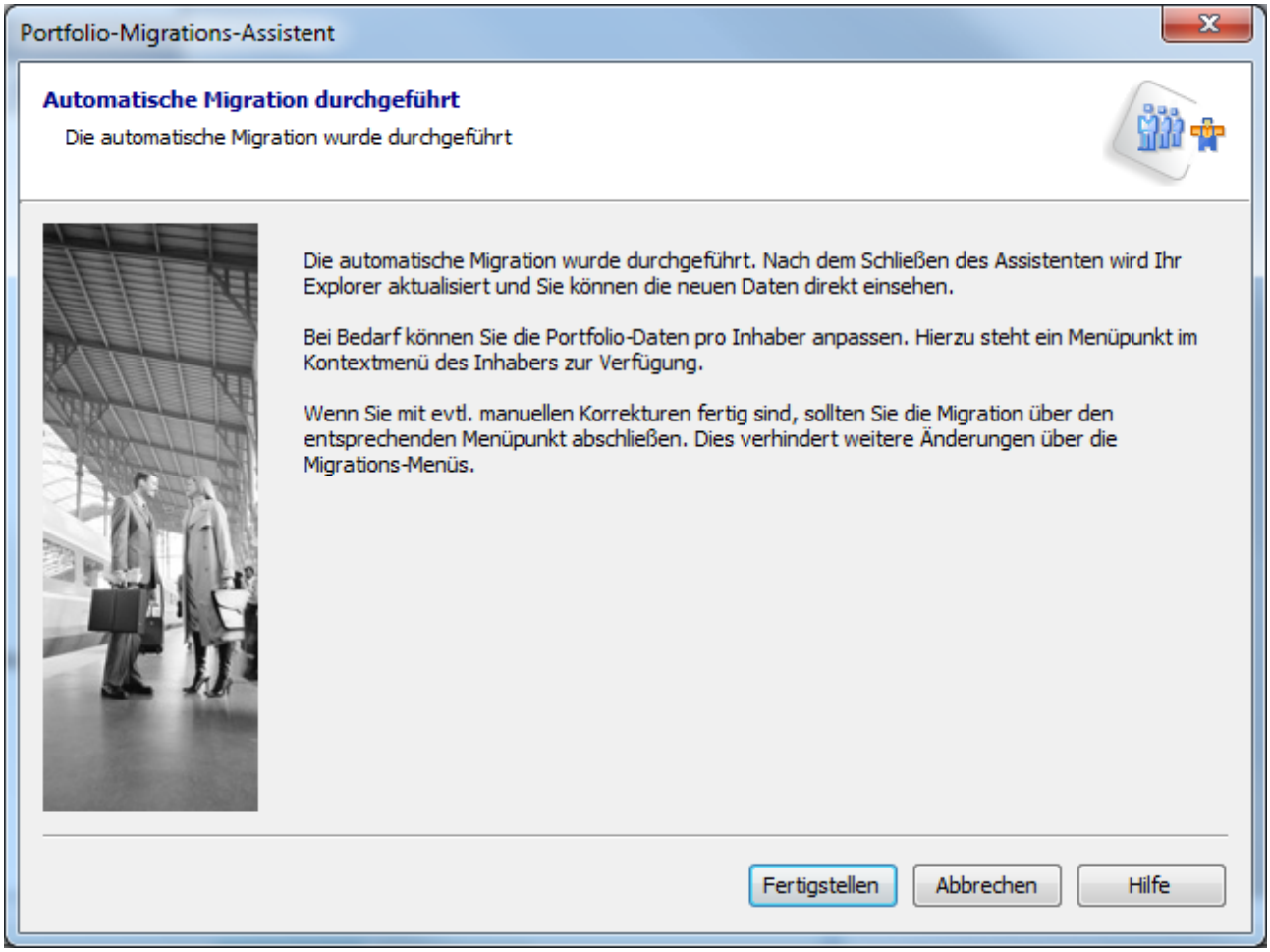
Auf dieser Seite kann man die benutzerdefinierten Felder nach der Migration den Gegebenheiten anpassen. Wählen Sie den Button "Benutzerdefinierte Felder", so erhalten Sie im bekannten Dialogfenster "Benutzerdefinierte Felder" eine Liste aller Felder, die für Depotobjekte relevant sind. Entnehmen Sie Details ggf. dem Abschnitt Das Dialogfenster "Benutzerdefinierte Felder einrichten".

Verfügen Sie nicht über entsprechende Benutzerrechte, so ist der Button ausgegraut und eine entsprechende Information erscheint darunter. Bearbeiten Sie die benutzerdefinierten Felder dann später auf "normalem" Weg.



Speichern Sie Ihre Eingaben, schließen Sie das Dialogfenster "Benutzerdefinierte Felder" und wählen Sie dann im Assistenten den Button "Weiter", um zur letzten Seite zu gelangen.

Seite 7: Portfolio-Migrations-Assistent beenden



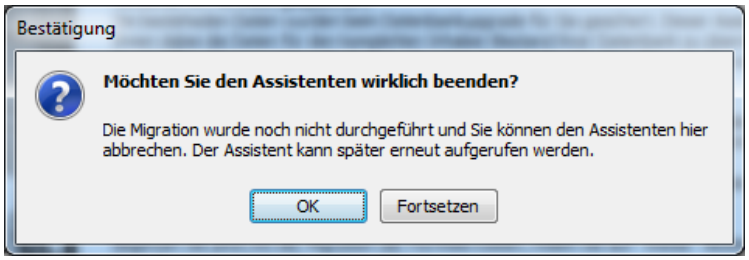
Auf der letzten Seite des "Portfolio-Migrations-Assistenten" finden Sie abschließende Beschreibungen der weiteren Möglichkeiten.

Wählen Sie den Button "Fertigstellen", um den Portfolio-Migrations-Assistenten zu beenden.

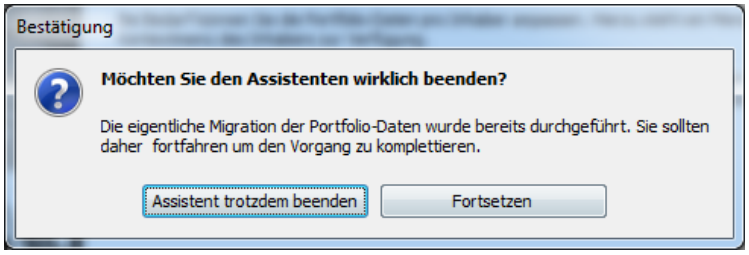
Portfolio-Migrations-Assistent abbrechen

Abhängig davon, wie weit Sie im Migrationsprozess fortgeschritten sind, hat das Abbrechen des Assistenten unterschiedliche Folgen.

Folgende Meldung erscheint, solange die "eigentliche" Migration noch nicht erfolgt ist.



Folgende Meldung erscheint, wenn die Migration erfolgt ist.

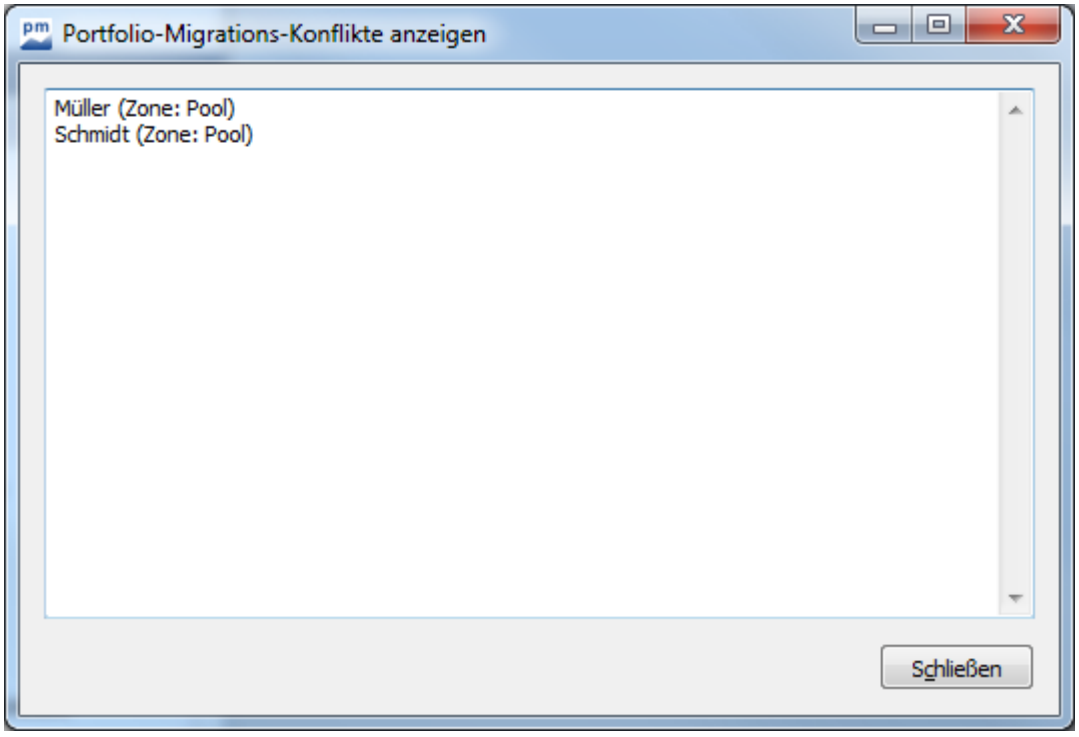


Wählen Sie den Button "Fortsetzen", um die Migration vollständig abzuschließen.

Portfolio-Migrations-Konflikte anzeigen

Sind bei der Portfolio-Migration Konflikte aufgetreten, so können Sie diese jederzeit über den Befehl PORTFOLIO-MIGRATIONS-KONFLIKTE ANZEIGEN im Menü des Icons "Datenmigration" auf der Registerkarte "Datenpflege" anzeigen.

Es erscheint das Dialogfenster "Portfolio-Migrations-Konflikte anzeigen":



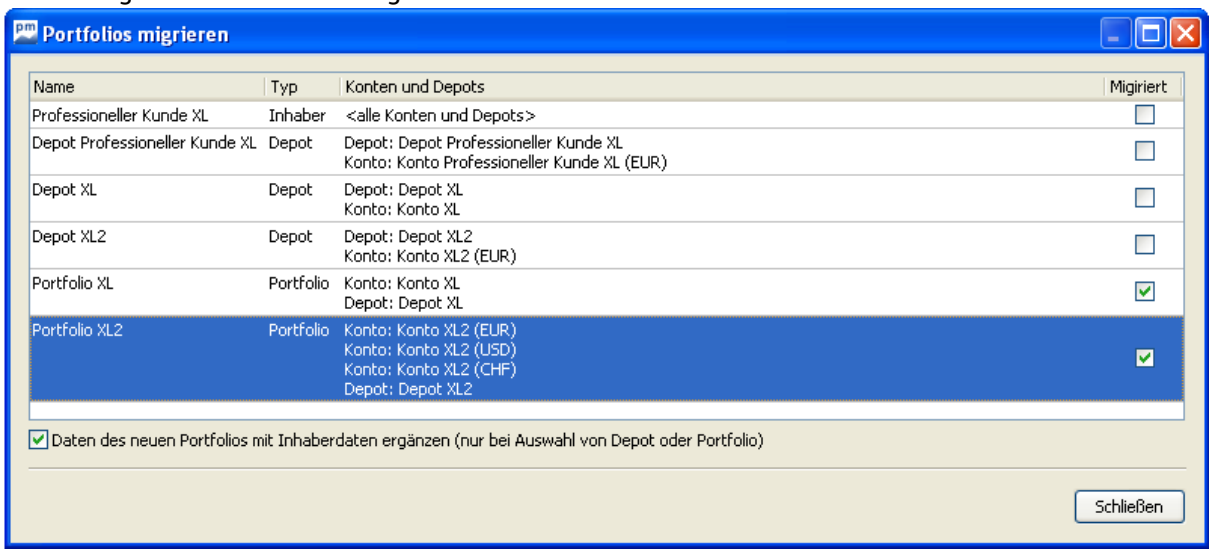
Wählen Sie den Button "Schließen", um das Dialogfenster zu schließen.

Einzelne Inhaber manuell migrieren

Nach bzw. neben der automatischen Migration mithilfe des Portfolio-Migrations-Assistenten und vor dem Abschluss der Migration können Sie auch einzelne Inhaber gesondert behandeln. Sie benötigen dazu das Objekt-Recht "Stammdaten eines Depotobjekts bearbeiten" für diese Inhaber.

Gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie dazu den Befehl PORTFOLIOS MIGRIEREN im Kontextmenü der Inhaber im Explorer.
   Das Dialogfenster "Portfolios migrieren" erscheint.



Im Dialogfenster finden Sie folgende Elemente:

Spalte	Beschreibung
Name	Die Bezeichnung des Depotobjekts.
Typ	Der ursprüngliche Typ des zu migrierenden bzw. bereits migrierten Depotobjekts: • Inhaber • Portfolio • Depot
Konten und Depots	Die Konten und Depots des Depotobjekts.
Migriert	An der Spalte "Migriert" erkennen Sie, ob das Depotobjekt bereits migriert wurde. Ist das Kontrollkästchen aktiviert, dann wurde das Objekt bereits migriert.

Befehl im Kontextmenü	Beschreibung
Inhaber "XY" in Portfolio migrieren	Dieser Befehl ist nur für nicht migrierte Inhaber verfügbar. Wählen Sie diesen Befehl, um die Migration für den ausgewählten Inhaber zu starten.
Depot "XY" in Portfolio migrieren	Dieser Befehl ist nur für nicht migrierte Depots verfügbar. Wählen Sie diesen Befehl, um die Migration für das ausgewählte Depot zu starten.

Portfolio "XY" in Portfolio migrieren	Dieser Befehl ist nur für nicht migrierte Portfolios verfügbar. Wählen Sie diesen Befehl, um die Migration für das ausgewählte Portfolio zu starten.
Aus Inhaber "XY" migriertes Portfolio entfernen	Wählen Sie diesen Befehl, um das aus dem markierten Inhaber erzeugte Portfolio zu löschen. Das Portfolio wird entfernt und das Kontrollkästchen der Spalte "Migriert" wird deaktiviert. Die Migration kann danach erneut durchgeführt werden.
Aus Depot "XY" migriertes Portfolio entfernen	Wählen Sie diesen Befehl, um das aus dem markierten Depot erzeugte Portfolio zu löschen. Das Portfolio wird entfernt und das Kontrollkästchen der Spalte "Migriert" wird deaktiviert. Die Migration kann danach erneut durchgeführt werden.
Aus Portfolio "XY" migriertes Portfolio entfernen	Wählen Sie diesen Befehl, um das aus dem markierten Portfolio erzeugte Portfolio zu löschen. Das migrierte Portfolio wird entfernt und das Kontrollkästchen der Spalte "Migriert" wird deaktiviert. Die Migration kann danach erneut durchgeführt werden.
Alle migrierten Daten dieses Inhabers entfernen	Wählen Sie diesen Befehl, um alle migrierten Portfolios des aktuellen Inhabers zu löschen. Die migrierten Daten werden komplett entfernt und die Kontrollkästchen der Spalte "Migriert" werden alle deaktiviert. Die Migration kann danach erneut durchgeführt werden.
Einstellung	**Beschreibung**
Kontrollkästchen "Daten des neuen Portfolios mit Inhaberdaten ergänzen"	Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, werden (sofern ein Depot oder ein Portfolio ausgewählt wurde) die Stammdaten aus dem Inhaber ergänzt. Dies betrifft die am Ende des Abschnitts Welche Stammdaten werden migriert? aufgelisteten Felder, die bisher nicht im Depot oder Portfolio verfügbar waren.
Button	**Beschreibung**
Button "Schließen"	Wählen Sie diesen Button, um das Dialogfenster "Portfolios migrieren" zu schließen.

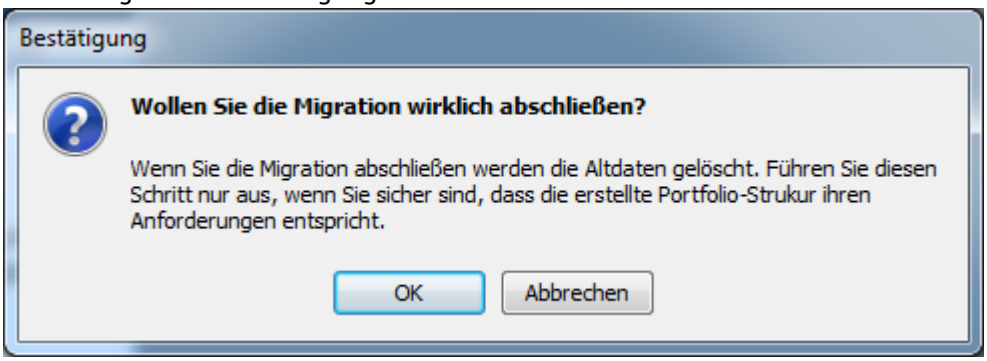
2. Wählen Sie hier die zu migrierenden Depotobjekte aus.
3. Haben Sie Depot oder Portfolio ausgewählt, dann aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Depotdaten mit Inhaberdaten ergänzen" bzw. "Portfoliodaten mit Inhaberdaten ergänzen", um mit den Daten aus dem Inhaber die Daten von Depot und Portfolio zu ergänzen. Dies betrifft die am Ende des Abschnitts Welche Stammdaten werden migriert? aufgelisteten Felder, die bisher nicht im Depot oder Portfolio verfügbar waren.

4. Starten Sie dann die Einzelmigration über den entsprechenden Befehl im Kontextmenü.
   Die neuen Portfolios werden sofort im Explorer ergänzt.
5. Schließen Sie nach Abschluss der Einzelmigration das Dialogfenster "Portfolios migrieren".

Portfolio-Migration abschließen

Nach erfolgter Durchführung der Migration und Kontrolle der erzeugten Portfolio-Struktur können Sie die Portfolio-Migration abschließen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl PORTFOLIO-MIGRATION ABSCHLIESSEN im Menü des Icons "Datenmigration".
   Das Dialogfenster "Bestätigung" erscheint.



2. Wählen Sie den Button "OK", um die Migration abzuschließen.

Beim Abschluss des Migrationsvorgangs werden die Upgrade-Daten gelöscht und die entsprechenden Menüpunkte in Menüband und Kontextmenü des Inhabers stehen nicht mehr zur Verfügung.

Dafür erscheint im Icon-Menü der Befehl PORTFOLIO-MIGRATION WIEDER ERÖFFNEN.

Portfolio-Migration erneut durchführen

Es ist möglich, nach Abschluss der Portfolio-Migration diese erneut zu eröffnen und in Teilen oder komplett noch einmal durchzuführen.

Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl PORTFOLIO-MIGRATION WIEDER ERÖFFNEN im Menü des Icons "Datenmigration".
2. Bestätigen Sie die erscheinende Sicherheitsabfrage mit dem Button "Ja".

Die benötigten Menüpunkte erscheinen wieder Menü des Icons "Datenmigration" und im Kontextmenü der Inhaber.

Lesen Sie zur Durchführung der Migration ggf. die Abschnitte Portfolio-Migrations-Assistent und Einzelne Inhaber manuell migrieren.

> ⚠ Beachten Sie, dass die Daten auf dem Zeitpunkt der Datenbankmigration sind. Sollten Sie Portfolio oder Portfolio-Versionen verändert haben, führt die Migration zu einem Verlust dieser Daten.

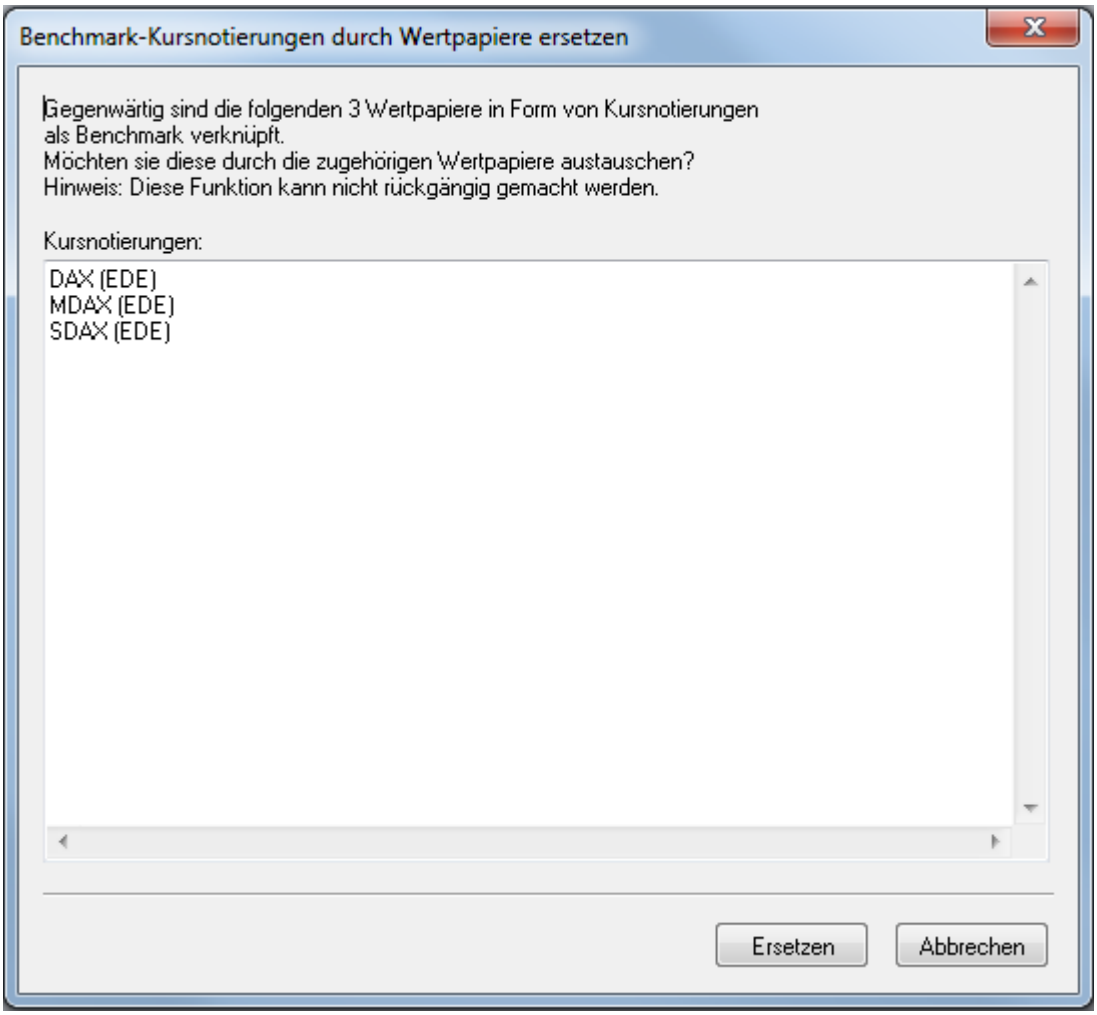
10.8.3 Benchmark-Kursnotierungen durch Wertpapiere ersetzen

Benchmarks werden nach Migration von Programmversion 4.xx zu Programmversion 5.xx zunächst als Kursnotierungen ("Quotes") geführt. Je nach Art und Weise der Integration der Benchmarks ins Reporting

muss eine Umstellung erfolgen, da andernfalls die Benchmarks nicht mehr in den Reports angezeigt werden.

Gehen Sie wie folgt vor, um Benchmark-Kursnotierungen durch Wertpapiere zu ersetzen:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl BENCHMARK-KURSNOTIERUNGEN ERSETZEN im Menü des Icons "Datenmigration".
   Es erscheint das Dialogfenster "Benchmark-Kursnotierungen durch Wertpapiere ersetzen". In diesem Dialogfenster sehen Sie eine Liste mit allen Kursnotierungen, die aktuell als Benchmarks verknüpft sind.



2. Wählen Sie nach erfolgter Prüfung der Liste den Button "Ersetzen".

Die als Benchmarks verknüpften Kursnotierungen werden durch die zugehörigen Wertpapiere ersetzt.

> ⚠ Diese Ersetzungen können nur einzeln (manuell über die Stammdaten der Portfolios) rückgängig gemacht werden.

10.9 Änderungsnachverfolgung

Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll"

Compliance und Revision sind insbesondere im Wertpapierdienstleistungsbereich ein Top-Thema der vergangenen Jahre. Die regulatorischen Anforderungen an Banken und Vermögensverwaltungen steigen und gewinnen nicht zuletzt durch die Finanzkrise zunehmend an Bedeutung. MaComp Rundschreiben und MiFID bilden neben dem WpHG die gesetzlichen Grundlagen für die zahlreichen Aufgaben der Wertpapier-

Compliance, durch die letztlich das Vertrauen der Anleger in das ordnungsgemäße Funktionieren der Finanzmärkte gestärkt werden soll.

Die Änderungsnachverfolgung innerhalb des Infront Portfolio Manager kann die Revisionsabteilung bei der Erfüllung ihrer Aufgaben unterstützen. Beim Arbeiten mit sensiblen Kunden- und Vermögensdaten sollte man genau nachvollziehen können, welche Veränderungen vorgenommen wurden, zu welchem Zeitpunkt und durch welchen Benutzer. Eine integrierte Änderungsnachverfolgung kann helfen, Sicherheitsvorfälle auch präventiv zu verhindern. Darüber hinaus ist die Möglichkeit der Einsichtnahme in die Änderungshistorie auch für das Backoffice von Interesse und Vorteil. Durch die Möglichkeit einer individuellen Rechtevergabe im Bereich der Einsichtnahme in die Änderungsprotokolle werden Datenschutzbestimmungen berücksichtigt.

Das detaillierte Protokollieren von Veränderungen übernimmt im Infront Portfolio Manager die Funktion "Änderungsnachverfolgung". In einem umfassenden Protokoll werden die Änderungen aller Benutzer an den Stammdaten der Depotobjekte, Kunden und Adressen protokolliert. Konkret können im Infront Portfolio Manager z. B. Änderungen an folgenden Daten protokolliert werden:

- Inhaber-Stammdaten
- Portfolio-Stammdaten
- Depot-Stammdaten
- Konto-Stammdaten
- Adresse-Stammdaten
- Portfolio-Profil-Stammdaten
- Personen-Stammdaten
- Interessenten-Stammdaten
- Personenverknüpfungstypen
- Benutzerdefinierte Felder für Depotobjekte und Wertpapiere
- Wertpapier-Stammdaten
- Transaktionen
- Datenstatus
- Orderbuch
- Benutzerverwaltung
- Restriktionsprüfungen
- Asset Allocation
- Indexzusammensetzung
- Geldwäschegesetz-Kommentare
- Geldwäschegesetz-Compliance-Kommentare

Die Änderungshistorie für Stammdaten einzelner Objekte (Inhaber, Portfolio, Adresse, Wertpapier usw.) rufen Sie z. B. über die jeweiligen Eigenschaften-Dialoge auf (sofern die Berechtigung dazu besteht). Neben der Neuanlage und der Löschung von Datensätzen werden Veränderungen auf Feldebene protokolliert.

Für jedes Datenfeld ist der Wert vor und nach der Änderung ersichtlich, sowie Zeitpunkt und Benutzer.

Das Änderungsprotokoll für Transaktionen eines Inhabers oder Portfolios öffnen Sie direkt aus dem Worksheet "Transaktionen erfassen" heraus.

Zusätzlich kann bei entsprechender Berechtigung das systemweite Änderungsprotokoll angesehen werden. Verschiedene Filtermöglichkeiten beispielsweise auf Benutzer oder Zeitraum, erleichtern die Auswertung.

Siehe auch:

- Änderungsnachverfolgung im Hauptprogramm einrichten
- Änderungsprotokoll
- Rechte zur Änderungsnachverfolgung
- Änderungsnachverfolgung in der Benutzerverwaltung

10.9.1 Änderungsnachverfolgung im Hauptprogramm einrichten

Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll"

Die Änderungsnachverfolgung müssen Sie (einmalig) einrichten. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Starten Sie das Datenbank-Werkzeug im Windows-Startmenü über den Befehl <Datenbank-Werkzeug>.
2. Wählen Sie im Hauptmenü des Datenbank-Werkzeugs den Befehl INSTALLATION, ÄNDERUNGSNACHVERFOLGUNG EINRICHTEN...
3. Melden Sie sich im erscheinenden Anmeldedialog als ein Benutzer an, der über das System-Recht "Änderungsprotokoll konfigurieren" verfügt.

Die Änderungsnachverfolgung wird eingerichtet. Ein entsprechendes Hinweisfenster erscheint. Wurde die Änderungsnachverfolgung bereits eingerichtet, dann informiert Sie ebenfalls ein Hinweisfenster.

10.9.2 Änderungsprotokoll

Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll"

Alle Vorgänge werden in einer umfassenden Liste protokolliert. Dieses Änderungsprotokoll kann – mit entsprechender Berechtigung – direkt im Programm angezeigt werden.

Siehe auch:

- Änderungsprotokoll für alle Benutzer und Objekte anzeigen
- Änderungsprotokoll für einzelne Objekte anzeigen
- Änderungsprotokoll für Orders im Orderbuch anzeigen
- Details zum Änderungsprotokoll
- Änderungsprotokoll exportieren

Änderungsprotokoll für alle Benutzer und Objekte anzeigen

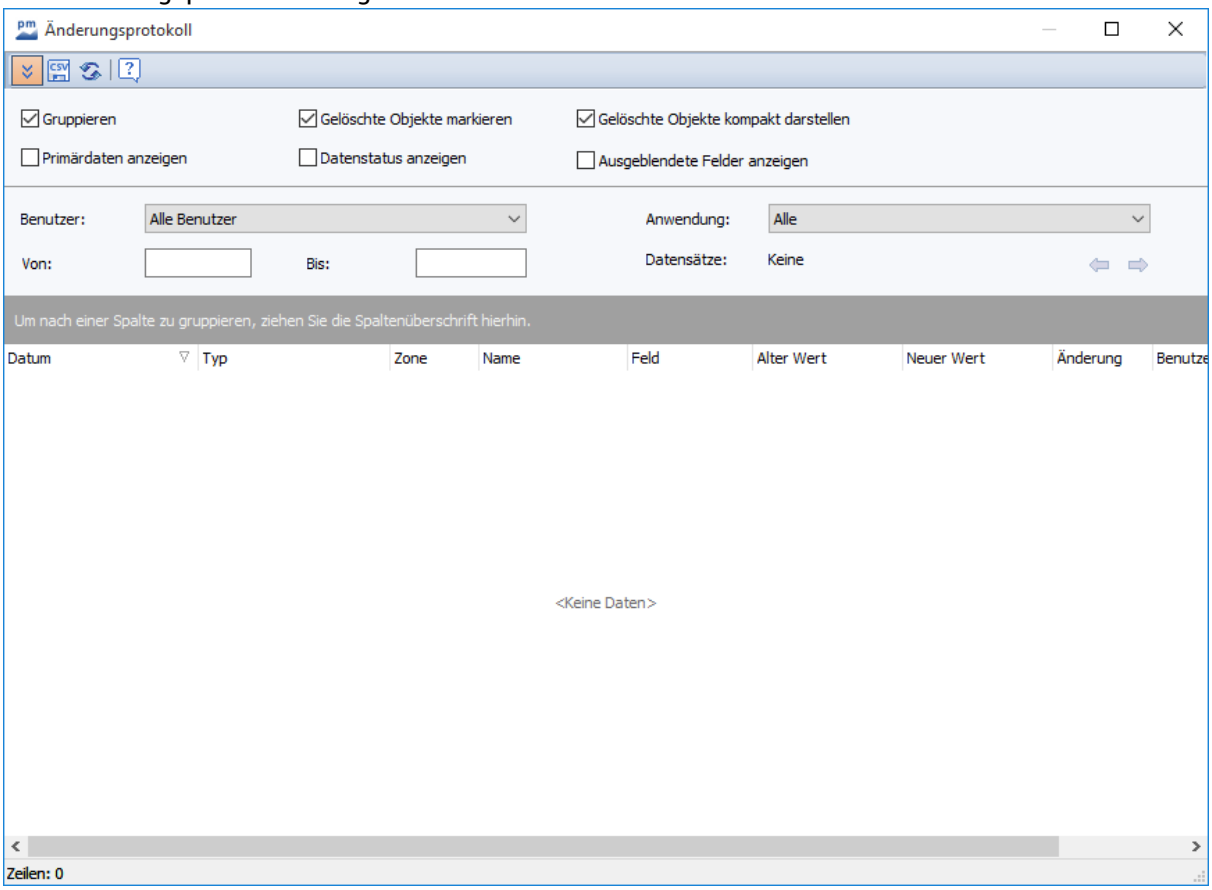
Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll"

Gehen Sie (nach der zuvor beschriebenen Aktivierung über das Datenbank-Werkzeug) wie folgt vor, um das Änderungsprotokoll mit allen Daten zu öffnen:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" das Icon "Änderungsprotokoll anzeigen".



Das Änderungsprotokoll wird geöffnet.



2. Konfigurieren Sie im oberen Bereich des Dialogfensters die Ansicht. Entnehmen Sie die Informationen zu den einzelnen Funktionen dem folgenden Abschnitt Details zum Änderungsprotokoll.
3. Wählen Sie ggf. den Benutzer aus der Auswahlliste "Benutzer" aus.
4. Wählen Sie ggf. das gewünschte Programm aus der Liste "Anwendung".
5. Stellen Sie in den Feldern "Von" und "Bis" den gewünschten Zeitraum ein.
6. Aktualisieren Sie dann das Protokoll über das Icon "Aktualisieren".

⚠ Das Icon "Änderungsprotokoll anzeigen" ist im Menüband nur sichtbar, wenn die Änderungsnachverfolgung zuvor über das Datenbank-Werkzeug aktiviert wurde.

Änderungsprotokoll für einzelne Objekte anzeigen

Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll"

Siehe auch:

- Änderungsprotokoll für Transaktionen öffnen
- Änderungsprotokoll über die Eigenschaften-Dialoge der Objekte öffnen
- Änderungsprotokoll im Workspace der Objekte öffnen

Änderungsprotokoll für Transaktionen öffnen

Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll"

Das Änderungsprotokoll für Transaktionen eines Inhabers oder Portfolios öffnen Sie direkt aus dem Worksheet "Transaktionen erfassen" heraus. Gehen dazu Sie wie folgt vor:

1. Wechseln Sie im Workspace des Inhabers (oder Portfolios) auf das Worksheet "Transaktionen" und dort auf "Erfassung".
2.  Wählen Sie in der Symbolleiste des Dialogfensters das Icon "Änderungsprotokoll".

Das Änderungsprotokoll für die Transaktionen dieses Inhabers wird geöffnet.

Änderungsprotokoll über die Eigenschaften-Dialoge der Objekte öffnen

Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll"

Gehen Sie wie folgt vor, um z. B. das Änderungsprotokoll für einen Inhaber zu öffnen:

1. Wählen Sie den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü des Inhabers im Explorer.
2.  Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Inhaber-Eigenschaften" links unten das Icon "Änderungsprotokoll".

Das Änderungsprotokoll für diesen Inhaber wird geöffnet.

Das Icon zum Öffnen des Änderungsprotokolls finden Sie auch auf den Eigenschaften-Dialogfenstern von Portfolios, Depots, Konten, Personen oder Interessenten sowie auf den Dialogfenstern zum Eingeben bzw. Bearbeiten der benutzerdefinierten Felder der Depotobjekte und Wertpapiere. Auch über das Dialogfenster "Provisionsschemata verwalten" öffnen Sie das Änderungsprotokoll.

Ist das Icon deaktiviert und kann nicht angeklickt werden, so fehlen dem Benutzer die entsprechenden Rechte.

> ⚠ Bei den **Wertpapier-Stammdaten** gibt es eine Besonderheit: Aktiv wird die Funktion für ein bestimmtes Wertpapier erst nach dem erstmaligen Speichern des Dialogfensters über den **Button "Speichern"**. Dieser ersetzt den zuvor hier vorhandenen Button "OK". So wird deutlich, dass mit dem Verlassen des Dialogfensters über diesen Button die Aktion in der Änderungsnachverfolgung protokolliert wird. Das heißt: Haben Sie Wertpapier-Stammdaten lediglich geöffnet, aber nichts geändert, so können Sie das Dialogfenster über den **Button "Abbrechen"** verlassen, um einen Eintrag ins Änderungsprotokoll zu vermeiden.

Änderungsprotokoll im Workspace der Objekte öffnen

Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll"

Für Gruppen und Inhaber ist das Änderungsprotokoll standardmäßig auch im Workspace zu finden:

1. Öffnen Sie den Workspace eines Inhabers über die Objektsuche oder Doppelklick auf den Inhaber im Explorer.
2. Wechseln Sie im Workspace des Inhabers auf das Worksheet "Änderungsnachverfolgung", "Änderungsprotokoll".

Das Änderungsprotokoll für diesen Inhaber wird geöffnet.

Änderungsprotokoll für Orders im Orderbuch anzeigen

Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll"
Modul "PSI Order Entry" oder Modul "Portfolio-Service Investment-Agent" oder Modul "Portfolio-Service Rebalancing"

Das Änderungsprotokoll für Orders öffnen Sie direkt aus dem Orderbuch heraus. Gehen dazu Sie wie folgt vor:

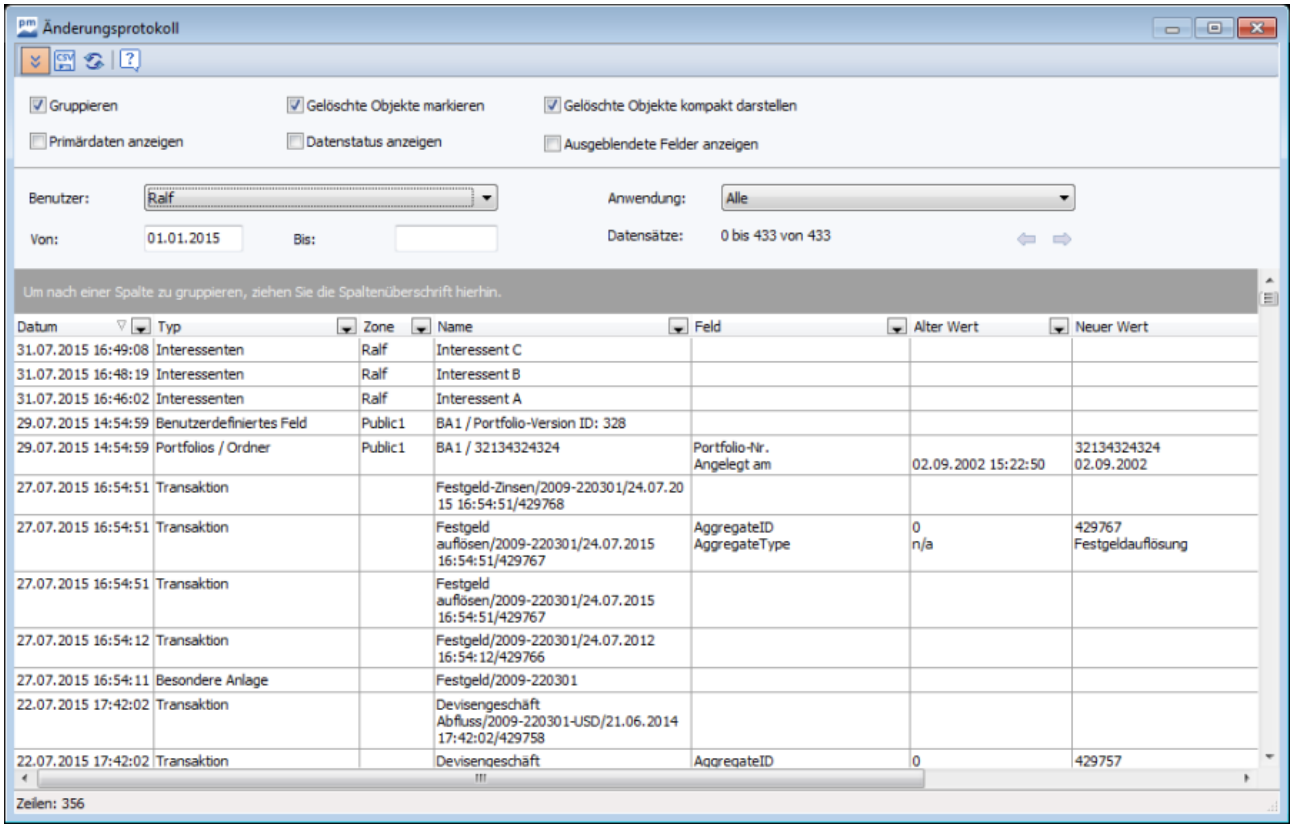
1. Öffnen Sie ggf. das Orderbuch und dort die gewünschte Ordersitzung.
2. Wählen Sie die Orders aus (Spalte "Auswahl").
3. Wählen Sie in der Symbolleiste des Orderbuchs das Icon "Änderungsprotokoll für ausgewählte Orders anzeigen".

Das Änderungsprotokoll für die Orders wird geöffnet.

Auch aus den Orderdetails einer Order heraus können Sie über das Icon "Änderungsprotokoll" das Änderungsprotokoll für diese spezielle Order direkt öffnen.
Lesen Sie zu weiteren Details ggf. den Abschnitt Änderungsnachverfolgung im Orderbuch.

Details zum Änderungsprotokoll

Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll"



Das Änderungsprotokoll bietet folgende Informationen und Funktionen:

Obere Symbolleiste

Element	Beschreibung
	Icon "Einstellungen ein-/ausblenden" Mit diesem Icon klappen Sie den oberen Filterbereich des Protokolls auf und zu.
	Icon "Änderungsprotokoll als CSV-Datei speichern" Wählen Sie dieses Icon, um das angezeigte Änderungsprotokoll als CSV-Datei zu exportieren. ⚠ Haben Sie das Änderungsprotokoll im Workspace eines Depotobjekts geöffnet, so ist diese Funktion nicht verfügbar. Sie können dort aber über die üblichen Wege (Befehl DRUCKEN im Menü "Datei", Icon auf der Schnellzugriffsleiste oder <STRG>+<P>) drucken. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Änderungsprotokoll exportieren.
	Icon "Aktualisieren" Wählen Sie dieses Icon, um das Änderungsprotokoll zu aktualisieren.
	Icon "Hilfe zum Auswertungsfenster öffnen" Wählen Sie dieses Icon, um die Online-Hilfe zum Änderungsprotokoll zu öffnen.

Filterbereich	
Element	**Beschreibung**
Gruppieren	Das Änderungsprotokoll ist aus Gründen der Übersichtlichkeit standardmäßig gruppiert dargestellt. Dabei werden Änderungen vom gleichen Benutzer am gleichen Objekt in einer Zeile zusammengefasst – z. B. gleichzeitige Änderung der Inhabernummer und des "Angelegt am"-Datums. Möchten Sie jede einzelne Änderung eines Datenfeldes in einer eigenen Zeile sehen, dann deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen.
Gelöschte Objekte markieren	Zeilen mit Änderungen an aktuell bereits gelöschten Objekten werden standardmäßig grau eingefärbt. Möchten Sie diese Markierung entfernen, dann deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen.

Gelöschte Objekte kompakt darstellen	Änderungen an aktuell bereits gelöschten Objekten werden standardmäßig kompakt dargestellt. Möchten Sie alle Änderung am gelöschten Objekt detailliert sehen, dann deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen.
Primärdaten anzeigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn Sie anstatt der Namen der Objekte die internen Datenbank-IDs anzeigen möchten.
Datenstatus anzeigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um Einträge zu Änderungen bezüglich des Datenstatus von Depotobjekten – Inhaber, Portfolios, Depots, Konten (auch Konten für Besondere Anlagen), Interessenten – ein- bzw. auszublenden.
Ausgeblendete Felder anzeigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um Felder ein- bzw. auszublenden. So müssen z. B. aus Gründen der Übersichtlichkeit Erfassungs- und Änderungsdatum i. d. R. nicht ständig eingeblendet sein.
Benutzer	Wählen Sie aus der Auswahlliste den Benutzer, dessen Änderungen Sie verfolgen möchten. Mit dem Eintrag "Alle Benutzer" sehen Sie alle Änderungen im gewählten Zeitraum. Auch Mehrfachauswahl ist möglich: Aktivieren Sie dazu in der aufgeklappten Liste die Kontrollkästchen der anzuzeigenden Benutzer. Diese Einstellung bleibt für den angemeldeten Benutzer des Infront Portfolio Manager bei zukünftigen Aufrufen des Änderungsprotokolls gespeichert. Diese Auswahlliste ist nur mit entsprechender Berechtigung sichtbar.
Anwendung	Wählen Sie aus der Auswahlliste die Anwendung, deren Änderungen Sie verfolgen möchten. Das kann z. B. die Programmdatei des Infront Portfolio Manager ("**vwdpm.exe**") oder das Portfolio Sync Interface ("**portfoliosyncinterface.exe**") sein. Mit dem Eintrag "Alle" sehen Sie Änderungen an allen Anwendungen im gewählten Zeitraum.
Von	Geben Sie in dieses Eingabefeld das Datum ein, ab dem Sie die Änderungen verfolgen möchten. Über das Kontextmenü im Eingabefeld können Sie schnell die Daten "Heute", "Gestern", Monatsanfang" und "Quartalsanfang" einfügen. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum.
Bis	Geben Sie in dieses Eingabefeld das Datum ein, bis zu dem Sie die Änderungen verfolgen möchten. Über das Kontextmenü im Eingabefeld können Sie schnell die Daten "Heute", "Gestern", Monatsanfang" und "Quartalsanfang" einfügen. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum.

Datensätze	Hier sehen Sie die Anzahl der Datensätze in der Datenbank. Die Anzahl der angezeigten Datensätze ist auf 5000 beschränkt.  Liegen mehr als 5000 Datensätze vor, so können Sie mithilfe der Buttons "Zurück" und "Weiter" in 5000er-Schritten durch die Datensätze navigieren. Diese Informationen sind nur im "globalen" Änderungsprotokoll und nicht im Protokoll für einzelne Objekte sichtbar.

Protokoll	
Spalte	**Beschreibung**
Datum	Das exakte Datum mit Uhrzeit der Änderung.
Typ	Der Typ des geänderten Objekts – Inhaber, Portfolio, Depot, Transaktion…
Zone	Die Zone (Benutzerverwaltung), in der das geänderte Objekt liegt.
Name	Der Name des geänderten Objekts.
Feld	Das (Stammdaten-)Feld, das geändert wurde – Inhabernummer, Reporting-Profil, "Performanceberechnung ab"-Datum…
Alter Wert	Der Wert des Feldes vor der Änderung.
Neuer Wert	Der Wert des Feldes nach der Änderung.
Änderung	Die Art der Änderung. Dabei sind folgende Einträge möglich: • I Insert (Neu-Eingabe des Wertes, Anlage in der Datenbank) • U Update (Aktualisierung, Änderung des Wertes in der Datenbank) • D Delete (Löschen des Wertes in der Datenbank)
Benutzer	Der Benutzer, der die Änderung durchgeführt hat.
Anwendung	Die exakte Version des der Änderung zugrundeliegenden ausführbaren Programms. Das ist in der Regel der vwd portfolio manager oder ein Portfolio Sync Interface.

Statuszeile

Element	Beschreibung
Zeilen	Die Anzahl der dargestellten Zeilen.

Obsolete Felder werden im Änderungsprotokoll als solche gekennzeichnet.

Im Änderungsprotokoll stehen Ihnen darüber hinaus alle Möglichkeiten zur Verfügung, die Sie vom Arbeiten mit dieser Art Listen kennen, so z. B. nach Werten filtern oder nach Spalten gruppieren bzw. per Mausklick sortieren.

Änderungsprotokoll exportieren

Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll"

Das Änderungsprotokoll können Sie aus dem Infront Portfolio Manager exportieren und als Datei vom Typ ***.csv** speichern. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie wie zuvor z. B. im Abschnitt Änderungsprotokoll für alle Benutzer und Objekte anzeigen beschrieben das Änderungsprotokoll.
2.  Wählen Sie oben im Änderungsprotokoll das Icon "Änderungsprotokoll als CSV-Datei speichern".
3. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Speichern unter" Name und Ablageort der Datei und wählen Sie dann den Button "Speichern".

Das Änderungsprotokoll wird als Datei vom Typ ***.csv** abgelegt und kann nun z. B. mit Microsoft Excel geöffnet werden.

10.9.3 Rechte zur Änderungsnachverfolgung

Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll"

Im Bereich "Änderungsnachverfolgung" stellt Ihnen die Benutzerverwaltung folgende System-Rechte zur Verfügung:

System-Recht	Vorausgesetztes Recht	Beschreibung
Änderungsprotokoll konfigurieren	Infront Portfolio Manager starten	Dieses Recht benötigen Sie, um Ihre Änderungsnachverfolgung einzurichten.
Änderungsprotokoll ansehen	Infront Portfolio Manager starten	Sie benötigen dieses Recht, um das Änderungsprotokoll zu öffnen.
Änderungsprotokoll ansehen (alle Daten)	Infront Portfolio Manager starten	Sie benötigen dieses Recht, um das komplette Änderungsprotokoll (aller Benutzer und Zonen) einzusehen.

10.9.4 Änderungsnachverfolgung in der Benutzerverwaltung

Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll"

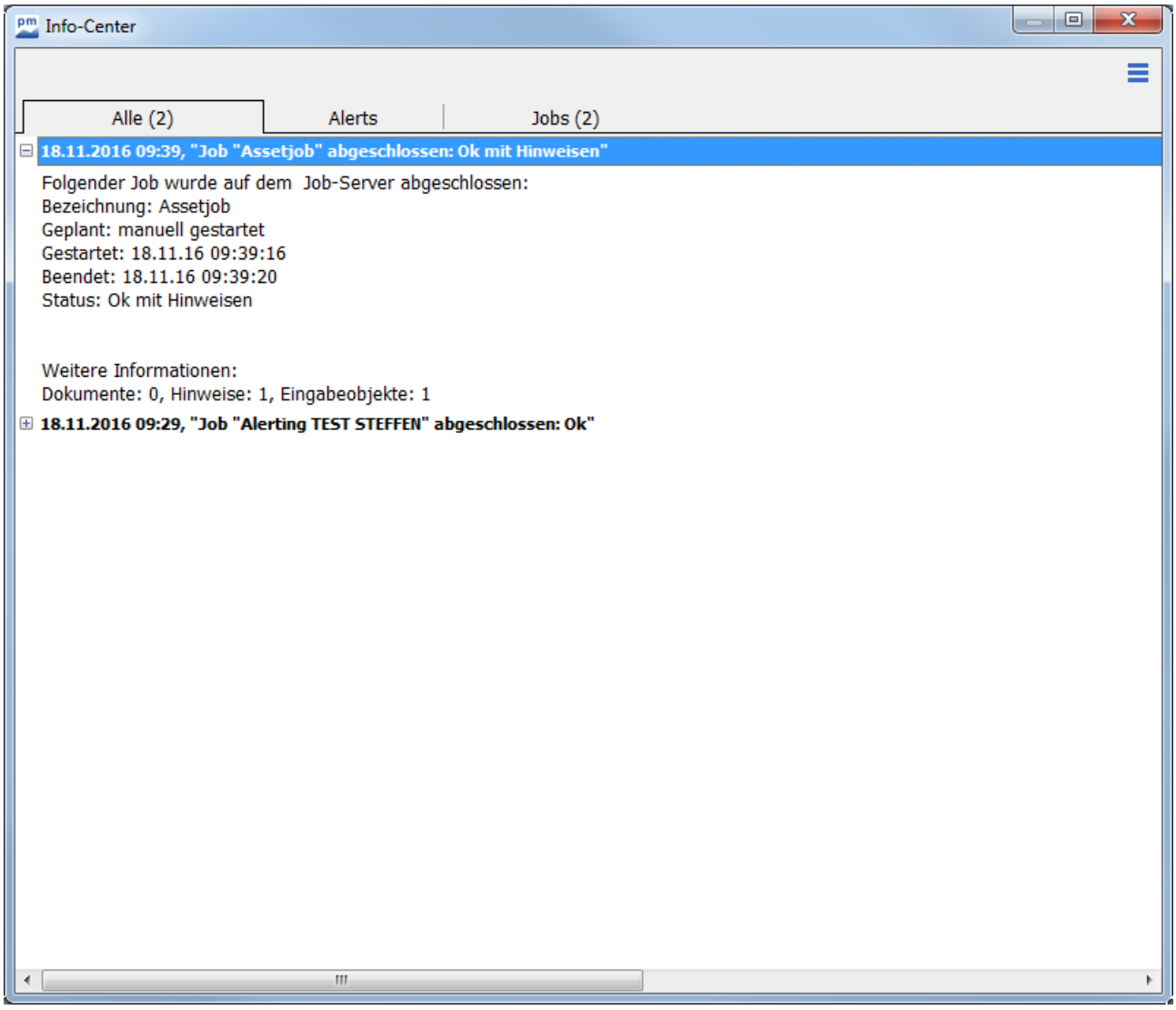
Auch Änderungen in der Benutzerverwaltung des Infront Portfolio Manager können nachverfolgt werden. Analog zum Infront Portfolio Manager verfügen Sie über ein umfassendes Änderungsprotokoll, in dem z. B. Änderungen an folgenden Daten in der Benutzerverwaltung protokolliert werden:

- Domänen
- Rollen
- Benutzer
- Zonen
- Rollenbeziehungen
- Rollen-Rechte-Beziehungen
- …

Aktiviert wird die Änderungsnachverfolgung in der Benutzerverwaltung automatisch mit der Änderungsnachverfolgung Infront Portfolio Manager. Lesen Sie zu weiteren Informationen den Abschnitt Änderungsnachverfolgung in der Benutzerverwaltung konfigurieren.

10.10 Info-Center

Im Info-Center werden alle Benachrichtigungen für die Benutzer gesammelt. Hier finden Sie alle Benachrichtigungen über abgeschlossene Jobs und Alerts aus dem Infront Portfolio Manager.



Siehe auch:

- Info-Center öffnen
- Aufbau des Info-Centers
- Benachrichtigungen im Info-Center
- Info-Center konfigurieren

10.10.1 Info-Center öffnen

Sie öffnen das Info-Center jederzeit über den Befehl "Info-Center öffnen" im Menü des Icons "Jobs" auf der Registerkarte "Reporting" im Menüband des Infront Portfolio Manager oder über die Taste <F7>.

Darüber hinaus werden Sie bei eintreffenden Alert- oder Job-Benachrichtigungen über ein automatisch erscheinendes Hinweisfenster informiert. Dieses Fenster wird unten rechts auf dem Bildschirm nahe der Taskleiste vorübergehend eingeblendet. Hier sind die Infos über den abgeschlossenen Job ebenfalls aufgeführt.

Details zur Anzeige der Benachrichtigungen finden Sie im Abschnitt Benachrichtigungen im Info-Center.

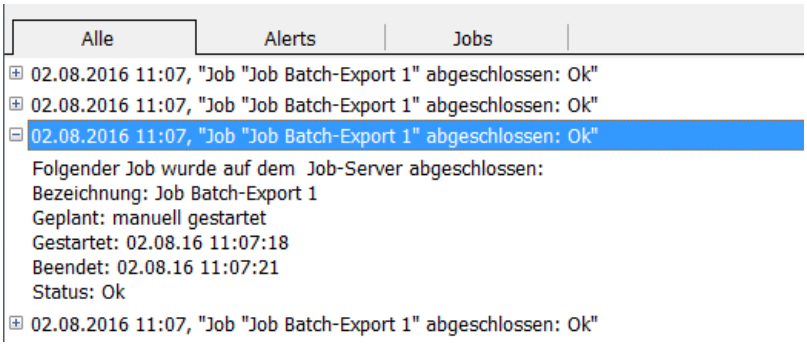
10.10.2 Aufbau des Info-Centers

Im Info-Center werden Benachrichtigungen auf 3 verschiedenen Registerkarten dargestellt:

- Alle
- Alerts
- Jobs

Dabei werden die aktuellsten Meldungen jeweils oben in der Liste angezeigt.

Über das Plus-Symbol von jeder Meldungszeile oder per Doppelklick klappen Sie die Informationen zur Benachrichtigung auf (und wieder zu):



Über den Registerkarten finden Sie das Eingabefeld für die Suche nach Benachrichtigungen sowie ein Menü-Icon mit Befehlen zur Markierung der Benachrichtigungen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Benachrichtigungen als gelesen markieren.

10.10.3 Benachrichtigungen im Info-Center

Im Info-Center werden verschiedene Arten von Benachrichtigungen für die Benutzer gesammelt.

Auf der Registerkarte "Alle" werden alle eintreffenden Benachrichtigungen aufgelistet. Auf den weiteren Registerkarten sind die Benachrichtigungen auf Jobs und Alerts aufgeteilt.

In den folgenden Abschnitten erfahren Sie alle wichtigen Informationen zu den Benachrichtigungen.

Siehe auch

- Alert-Benachrichtigungen im Info-Center
- Job-Benachrichtigungen im Info-Center
- Benachrichtigungen als gelesen markieren

Alert-Benachrichtigungen im Info-Center

Alert-Benachrichtigungen nach der Auslösung von Alerts. Sie finden diese Meldungen auf den Registerkarten "Alle" und "Alerts".

Aufgeklappte Alert-Benachrichtigungen zeigen neben dem Zeitpunkt des Eintreffens auch die Bezeichnung der Alert-Definition und die Anzahl der ausgelösten Alerts an.

> Die konkreten Alerts werden in der Alert-Anzeige aufgelistet.

Job-Benachrichtigungen im Info-Center

Die Benachrichtigungen nach der Ausführung von Jobs landen im Info-Center. Sie finden diese Meldungen auf den Registerkarten "Alle" und "Jobs".

Benachrichtigungen als gelesen markieren



Über das Menü-Icon in der rechten oberen Ecke des Info-Centers können Sie die Benachrichtigungen als gelesen markieren.

Bei Mausklick auf das Icon erscheint ein Menü mit den folgenden Befehlen:

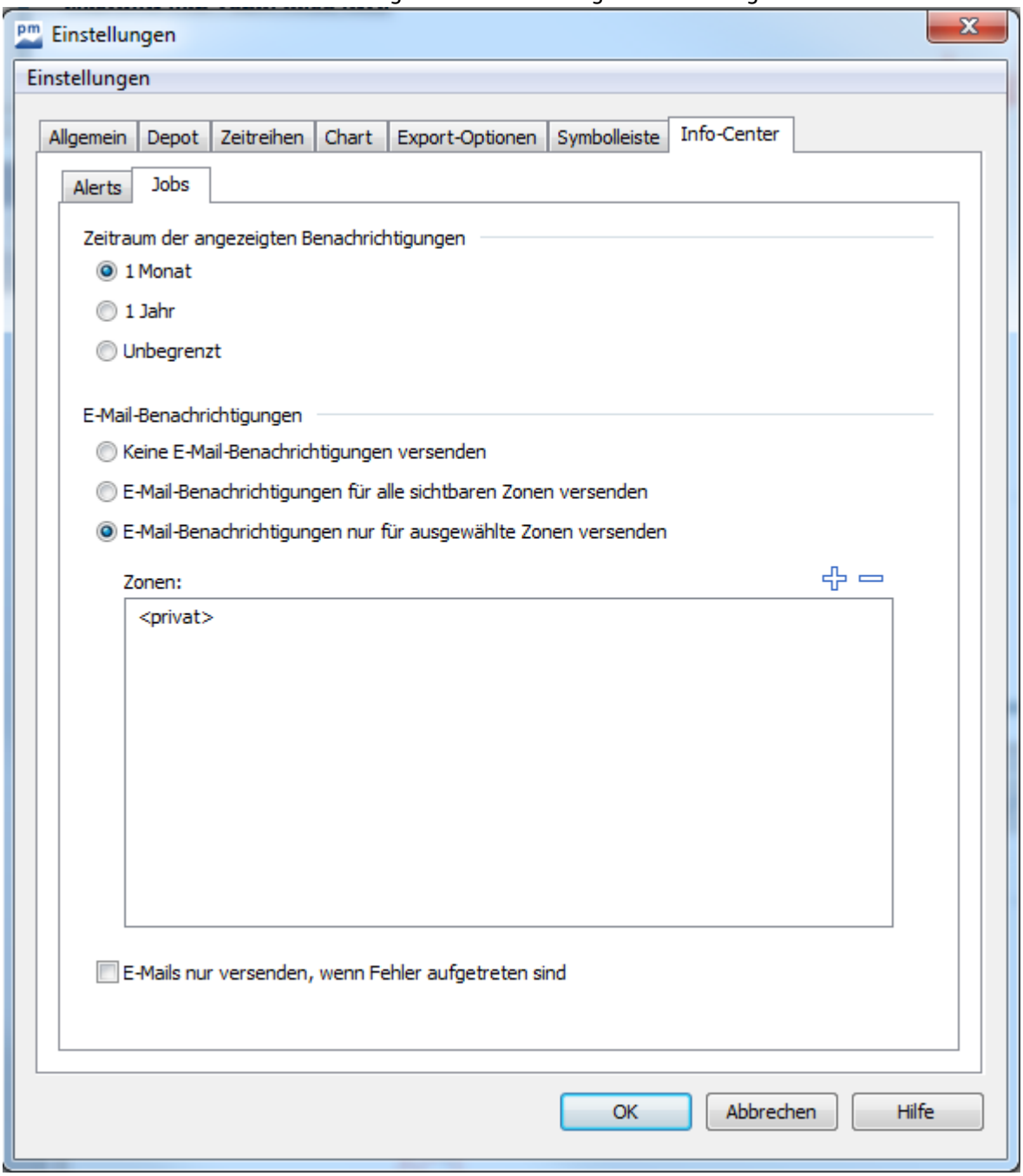
- Ausgewählte Benachrichtigung als gelesen markieren
- Ausgewählte Benachrichtigung als nicht gelesen markieren
- Alles als gelesen markieren

10.10.4 Info-Center konfigurieren

Sie haben die Möglichkeit, das Info-Center über die globalen Einstellungen zu konfigurieren. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl EINSTELLUNGEN im Menü des Icons "Allgemeine Einstellungen" auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menüband des Infront Portfolio Manager.

2. Wechseln Sie im erscheinenden Dialogfenster "Einstellungen" auf die Registerkarte "Info-Center".



3. Nehmen Sie auf den Mini-Registerkarten "Alerts" und "Jobs" die gewünschten Einstellungen vor.
4. Schließen Sie das Dialogfenster "Einstellungen" mit "OK".

Im Einzelnen haben Sie hier folgende Konfigurationsmöglichkeiten:

Registerkarte "Alerts"	
Feld	Beschreibung

Zeitraum der angezeigten Benachrichtigungen	Wählen Sie für die Anzeige der Alert-Benachrichtigungen im Info-Center den gewünschten Zeitraum für die Anzeige aus: • 1 Monat (Standardeinstellung) • 1 Jahr • Unbegrenzt
Registerkarte "Jobs"	
Feld	**Beschreibung**
Zeitraum der angezeigten Benachrichtigungen	Wählen Sie für die Anzeige der Job-Benachrichtigungen im Info-Center den gewünschten Zeitraum für die Anzeige aus: • 1 Monat (Standardeinstellung) • 1 Jahr • Unbegrenzt
E-Mail-Benachrichtigungen	Legen Sie für die Job-Benachrichtigungen im Info-Center die gewünschte Art der zusätzlichen E-Mail-Benachrichtigung fest: • Keine E-Mail-Benachrichtigung versenden(Standardeinstellung) • E-Mail-Benachrichtigungen für alle sichtbaren Zonen versenden • E-Mail-Benachrichtigungen nur für ausgewählte Zonen versenden(Im Bereich "Zonen" darunter legen Sie die Auswahl für diese Option fest.)
Zonen	? Unknown Attachment ? Unknown Attachment Über die Icons "Zone hinzufügen" und "Ausgewählte Zone entfernen" können Sie die Job-Benachrichtigungen auf bestimmte Zonen erweitern bzw. einschränken. Um nur die hier ausgewählten Zonen zu berücksichtigen, müssen Sie darüber die Option "E-Mail-Benachrichtigung nur für ausgewählte Zonen versenden" gewählt haben.
E-Mails nur versenden, wenn Fehler aufgetreten sind	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn Sie bei Jobs nur im Fehlerfall auch per E-Mail benachrichtigt werden wollen. Diese Einstellung ist nicht verfügbar, wenn Sie oben die Option "Keine E-Mail-Benachrichtigung versenden" gewählt haben.

Speichern Sie die Einstellungen als Einstellungs-Profile, dann können Sie über die Benutzerverwaltung den einzelnen Benutzern das passende Einstellungs-Profil und damit die passende Info-Center-Konfiguration zuweisen. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Einstellungs-Profile.

10.11 Datenaktualisierung Infront Portfolio Manager

Lesen Sie zu allen Themen rund um die Datenaktualisierung den gleichnamigen Abschnitt im Administrationshandbuch.

11 Konfiguration

Dieses Kapitel enthält Informationen zu den vielen Einstellungsmöglichkeiten, die Sie im Menüband des Infront Portfolio Manager über die Befehle der Registerkarte "Konfiguration" erreichen.

Entnehmen Sie diesem Kapitel die Details zu den einzelnen Konfigurationen. Insbesondere Programm-Administratoren finden hier die Unterstützung, die sie brauchen, um den Infront Portfolio Manager einzurichten und so die täglichen Arbeitsabläufe zu optimieren.

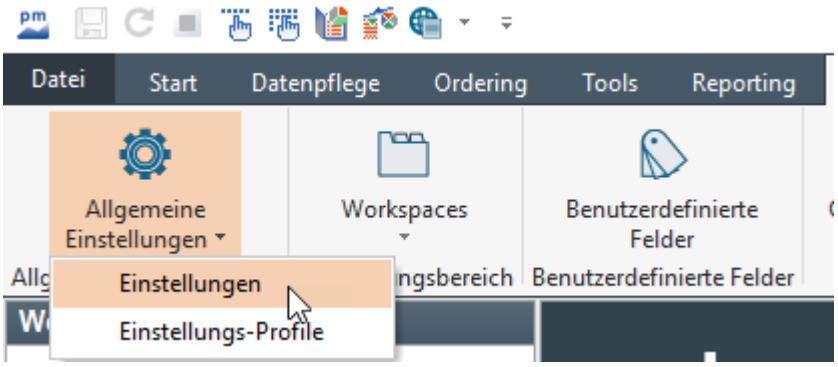
Siehe auch:

- Allgemeine Einstellungen
- Basis-Assetklassen und Assetklassifikationen bearbeiten
- Benutzerdefinierte Felder
- Bewertungsplätze konfigurieren
- Renditekurven verwalten
- Sichere Zinsen konfigurieren
- Benutzerdefinierte Wertpapiernamen
- Handelsplätze für PSI Order Entry einrichten
- Plausibilitätsprüfungen konfigurieren
- Datenaustausch
- Risiko-Service
- Benutzerverwaltung im Infront Portfolio Manager
- Features für die Infront Advisory Solution
- Felder für Services konfigurieren
- Mehrsprachigkeit
- Intraday Online Service

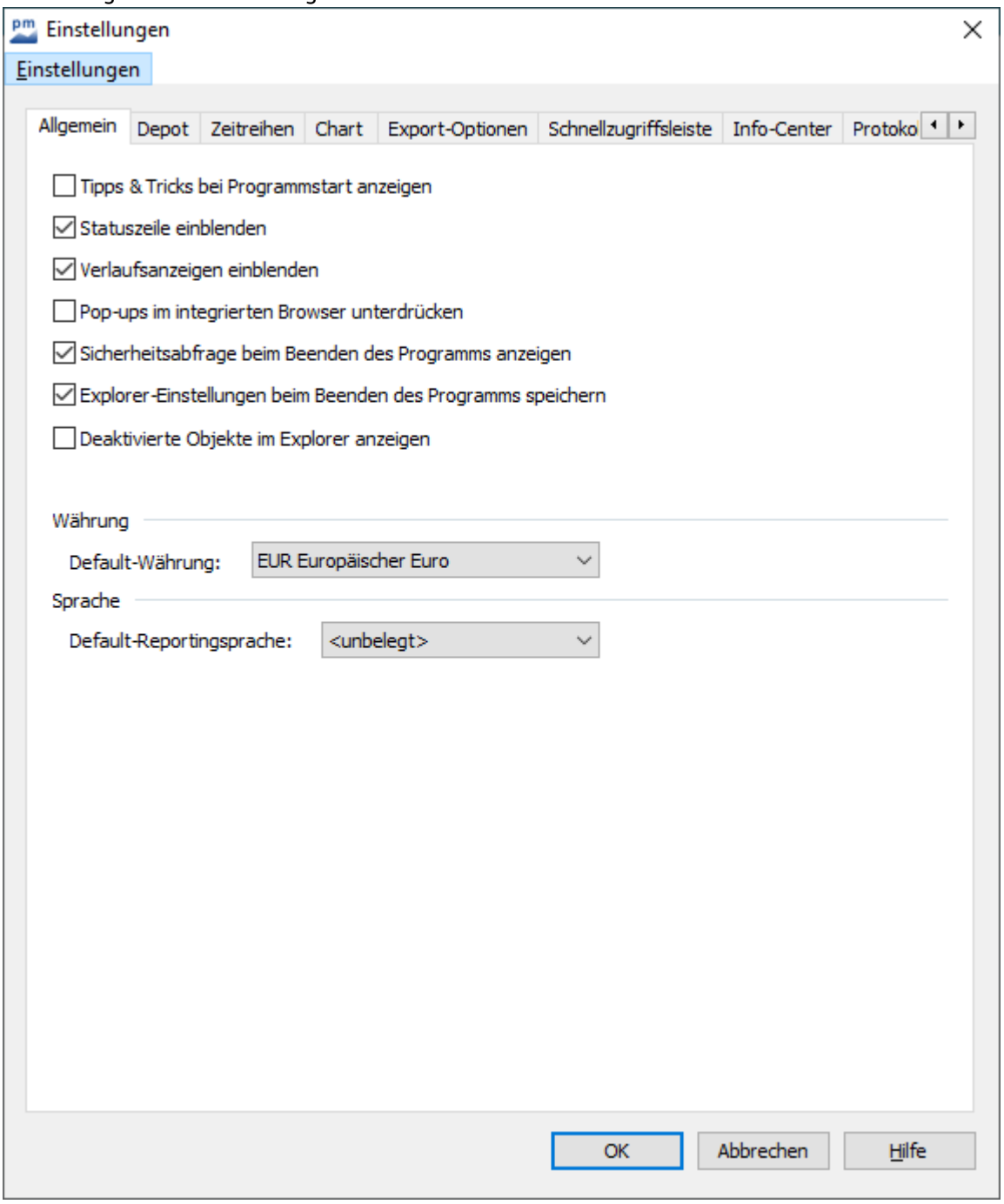
11.1 Allgemeine Einstellungen

Die Standardeinstellungen Ihres Infront Portfolio Manager werden zentral verwaltet. Dazu gehören auch die Einstellungen des Explorers.

1. Wählen Sie dazu auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl EINSTELLUNGEN im Menü des Icons "Allgemeine Einstellungen".



Das Dialogfenster "Einstellungen" öffnet sich.



2. Auf der Registerkarte "Allgemein" ändern Sie die globalen Einstellungen.

11.1.1 Dialogfenster "Einstellungen", Registerkarte "Allgemein"

Element	Beschreibung
Tipps & Tricks bei Programmstart anzeigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um bei jedem Start des Infront Portfolio Manager hilfreiche Informationen ("Tipps & Tricks") anzuzeigen.

Element	Beschreibung
Statuszeile einblenden	Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um die standardmäßig am unteren Rand eingeblendete Statuszeile auszublenden.
Verlaufsanzeigen einblenden	Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um die standardmäßig am unteren Rand beim Ausführen von Jobs eingeblendete Verlaufsanzeigen auszublenden.
Pop-ups im integrierten Browser unterdrücken	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um Messages und Pop-ups (betrifft z. B. Debugging-Messages, Javascript-Errors o. Ä.) beim Arbeiten mit dem integrierten Browser zu unterdrücken.
Sicherheitsabfrage beim Beenden des Programms anzeigen	Um das unbeabsichtigte Beenden des Programms z. B. durch einen Mausklick auf das Kreuz "Schließen" in der Titelleiste des Hauptfensters zu verhindern, erscheint standardmäßig eine Sicherheitsabfrage. Um diese Abfrage zu unterdrücken, deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen.
Explorer-Einstellungen beim Beenden des Programms speichern	Durch das Aktivieren dieses Kontrollkästchens wird die aktuelle Ansicht des Explorers für den nächsten Start des Infront Portfolio Manager gespeichert.
Deaktivierte Objekte im Explorer anzeigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um die aktuell deaktivierten Inhaber, Interessenten, Depots und Konten im Explorer anzuzeigen. Leeren Sie die Caches (<UMSCHALT>+<STRG>+<ALT>+<P>), um die Änderung bei laufendem Programm sofort anzuzeigen. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Deaktivierte Depotobjekte im Explorer anzeigen.
Default-Währung	Wählen Sie aus der Auswahlliste ggf. eine neue Standard-Währung für den Infront Portfolio Manager. Diese wird dann z. B. beim Anlegen neuer Inhaber als Auswertungswährung vorbelegt. Standardeinstellung ist Euro.
Default-Reportingsprache	Wählen Sie aus der Auswahlliste ggf. die von der Sprache der installierten Programmversion abweichende Reportingsprache aus (z. B. "Englisch"). Die hier gewählte Sprache ist die Voreinstellung für die Auswahl der Reportingsprache über die Schnellzugriffsleiste. Um für jeden Kunden dessen "eigene" Reportingsprache aus den Inhaber-Eigenschaften zu verwenden, wählen Sie den Eintrag "Inhaberabhängige Sprache". Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Mehrsprachigkeit.

Im Dialogfenster "Einstellungen" finden Sie folgende Registerkarten mit weiteren Einstellungsmöglichkeiten, die Sie per Mausklick auf die jeweiligen Registerkarten erreichen:

- Depot
- Zeitreihen

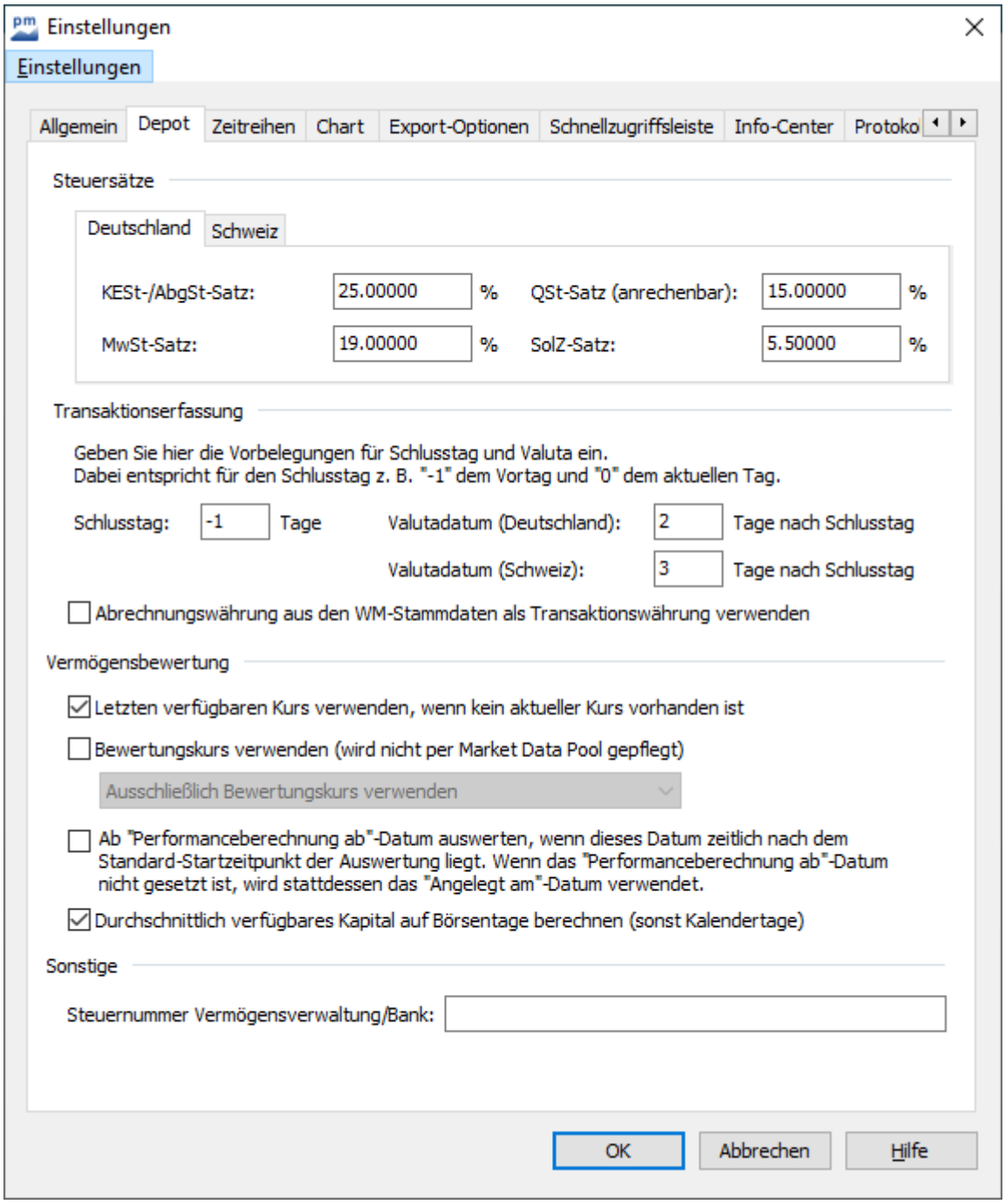
- Chart
- Export-Optionen
- Schnellzugriffsleiste
- Info-Center
- Protokollierung

Siehe auch:

- Allgemeine Depoteinstellungen
- Protokollierung/Logging
- Einstellungen zurücksetzen
- Einstellungs-Profile

11.1.2 Allgemeine Depoteinstellungen

Für das Arbeiten mit Depotobjekten gilt es, einige grundlegende Daten und Vorgehensweisen an zentraler Stelle zu verwalten. Um die Einstelllungen einzusehen bzw. zu modifizieren, wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl EINSTELLUNGEN im Menü des Icons "Allgemeine Einstellungen" und wechseln Sie im Dialogfenster "Einstellungen" auf die Registerkarte "Depot".



Hier legen Sie die in den folgenden Abschnitten beschriebenen Einstellungen fest.

Siehe auch:

- Depoteinstellungen - Steuersätze
- Depoteinstellungen - Transaktionserfassung
- Depoteinstellungen - Vermögensbewertung

- Sonstige allgemeine Depoteinstellungen

Depoteinstellungen - Steuersätze

Im oberen Feld sind die Steuersätze verzeichnet. Die Einstellungen können an dieser Stelle auch angepasst werden. Die hier eingetragenen Steuersätze werden bei der Eingabe von Erträgen im Portfoliomanagement zur Berechnung herangezogen.

Auf zwei Mini-Registerkarten finden Sie jeweils die Einstellungsmöglichkeiten für Deutschland und die Schweiz. Wechseln Sie auf die gewünschte Registerkarte und ändern Sie ggf. die Steuersätze.

- Um einen Steuersatz zu ändern, tragen Sie im entsprechenden Feld den neuen Steuersatz ein.
- Beachten Sie, dass Sie dabei die echte Prozentzahl eintragen, also für 30% tragen Sie einfach 30 ein, NICHT 0,30.

Siehe auch:

- Steuersätze für Deutschland
- Steuersätze für die Schweiz

Steuersätze für Deutschland

Geben Sie auf der Registerkarte "Deutschland" die folgenden Steuersätze ein:

Element	Beschreibung
KESt-/AbgSt-Satz	Hier wird der Kapitalertrag- bzw. Abgeltungsteuersatz gespeichert. Standardeinstellung ist 25%.
QSt-Satz (anrechenbar)	Hier ist der Satz der anrechenbaren Quellensteuer eingetragen. Standardeinstellung ist 15%.
MwSt-Satz	Hier wird der aktuelle Mehrwertsteuersatz eingetragen. Standardeinstellung ist 19%.
SolZ-Satz	Hier wird der Solidaritätszuschlag gespeichert. Standardeinstellung ist 5,5%.

Wenn ein entsprechender Freistellungsauftrag vorliegt, können Sie auch alle Steuersätze auf 0% setzen. Das erspart Ihnen das manuelle Zurücksetzen der Steuern beim Eingeben eines Ertrags.

Steuersätze für die Schweiz

Wechseln Sie auf die Registerkarte "Schweiz" und geben Sie die folgenden Steuersätze ein:

Element	Beschreibung
Verrechnungssteuer-Satz	Hier wird der Verrechnungssteuer-Satz der Schweiz gespeichert. Standardeinstellung ist 35%.
QSt-Satz (anrechenbar)	Hier ist der Satz der anrechenbaren Quellensteuer eingetragen. Standardeinstellung ist 0%.
MwSt-Satz	Hier wird der aktuelle Mehrwertsteuersatz eingetragen. Dieser wird dann auch beim Erfassen entsprechender Transaktionen vorgeblendet. Standardeinstellung ist 8 %.
Stempelabgabe-Satz	Hier wird der Stempelabgabe-Satz gespeichert. Standardeinstellung ist 1,5 ‰.

Depoteinstellungen - Transaktionserfassung

Im Bereich "Transaktionserfassung" legen Sie Ihre individuellen Vorbelegungen für die Eingabefelder "Schlusstag" und "Valuta" für die verschiedenen Dialogfenster zum Erfassen von Transaktionen fest. So können Sie abhängig von Ihrem persönlichen Arbeitsablauf – z. B. Erfassen der Transaktionen i. d. R. immer einen Tag nach Platzierung der Orders usw. – die Daten vorblenden.

Dabei entspricht für den Schlusstag z. B. "-1" dem Vortag und "0" dem aktuellen Tag. Die Eingaben für das Valuta-Datum beziehen sich dann auf den bei "Schlusstag" eingegebenen Wert.

Element	Beschreibung
Schlusstag	Definieren Sie hier, welches Datum beim Erfassen von Transaktionen für den Schlusstag vorgeblendet werden soll. Standardeinstellung ist "-1". **Beispiel** Erfassen Sie mit dieser Einstellung z. B. am 15. eines Monats eine Transaktion, so wird der 14. des gleichen Monats als Schlusstag vorgeblendet.
Valuta-Datum (Deutschland)	Definieren Sie hier abhängig vom zuvor definierten Schlusstag das vorzublendende Datum für das Eingabefeld "Valuta" für Deutschland. Standardeinstellung sind 2 Tage nach Schlusstag. Im Beispiel oben ist das der 16. des Monats.

Element	Beschreibung
Valuta-Datum (Schweiz)	Definieren Sie hier abhängig vom zuvor definierten Schlusstag das vorzublendende Datum für das Eingabefeld "Valuta" für die Schweiz. Standardeinstellung ist 3 Tage nach Schlusstag. Im Beispiel oben ist das der 17. des Monats.
Abrechnungswährung aus den WM-Stammdaten als Transaktionswährung verwenden	Hier können Sie die Vorbelegung der Transaktionswährung beim Erfassen von Transaktionen ändern. Aktivieren Sie das Kontrollkästchen, dann wird beim Erfassen von Orders die Abrechnungswährung aus den WM-Stammdaten des Wertpapiers anstatt der Default-Währung aus den Einstellungen als Vorbelegung gewählt. Auch für das Erfassen von Sammeltransaktionen gilt dann diese Vorbelegung.

Depoteinstellungen - Vermögensbewertung

Im Bereich "Vermögensbewertung" stehen Ihnen folgende Einstellungsmöglichkeiten zur Verfügung:

Feld	Beschreibung
Letzten verfügbaren Kurs verwenden, wenn kein aktueller Kurs vorhanden ist	Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert (standardmäßig), wird z. B. bei der Vermögensübersicht der letzte verfügbare Kurs als "aktueller Kurs" eingetragen. Für Zwischengewinne von Fonds aus dem Kurssystem gilt das analog. Beschränkung: Um zu verhindern, dass die Zeitpunkte von Kursen und zugehörigen Zwischengewinnen zu weit auseinander liegen, dürfen Zwischengewinne nicht mehr als 8 Tage älter sein als der zugehörige Kurs. Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn in der Vermögensbewertung eine 0 eingesetzt werden soll, falls der letzte Kurs älter ist als 8 Börsentage.
Bewertungskurs verwenden (wird nicht per Market Data Pool gepflegt)	Hier haben Sie die Möglichkeit, durch Aktivieren des Kontrollkästchens "Bewertungskurs verwenden" auf eine von der Datenaktualisierung unabhängige Bewertung Ihrer Auswertungen umzuschalten. Dieses Kontrollkästchen ist natürlich standardmäßig deaktiviert. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Bewertungskurse.
Ausschließlich Bewertungskurs verwenden	Ist das Kontrollkästchen "Bewertungskurs verwenden" aktiviert, so werden zur Bewertung i. d. R. nur diese manuell bzw. über ein Portfolio Sync Interface eingepflegten Bewertungskurse vom Programm herangezogen. Eine Vermischung bzw. Ergänzung mit Kursen aus der automatischen Datenaktualisierung findet nicht statt.

Feld	Beschreibung
Bewertungskurse mit Kursen des Market Data Pool ergänzen	Ist das Kontrollkästchen "Bewertungskurs verwenden" aktiviert und Sie wählen in der Auswahlliste diesen Eintrag, so werden zunächst die Bewertungskurse herangezogen und ggf. mithilfe des Datenabrufs ergänzt.
Kurs des Market Data Pool mit Bewertungskurs ergänzen	Ist das Kontrollkästchen "Bewertungskurs verwenden" aktiviert und Sie wählen in der Auswahlliste diesen Eintrag, so werden die beim Datenabruf und -import ggf. fehlenden Kurse durch Ihre Bewertungskurse ergänzt.
Ab "Performanceberechnung ab"-Datum auswerten, wenn dieses Datum zeitlich nach dem Standard-Startzeitpunkt der Auswertung liegt	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, so beginnen Auswertungen (z. B. ein Performance-Chart) erst zu dem Datum, das im Eingabefeld "Performanceberechnung ab" in den Inhaber-, Portfolio- bzw. Depot-Eigenschaften eingegeben ist, sofern dieses Datum jünger ist als das standardmäßig hinterlegte Startdatum der Auswertung (in der Regel Jahresbeginn). Ist das Feld "Performanceberechnung ab" nicht gesetzt, so wird geprüft, ob das "Angelegt am"-Datum des Depotobjekts zeitlich nach dem Standard-Startzeitpunkt der Auswertung liegt. In diesem Fall wird das "Angelegt am"-Datum herangezogen.
Durchschnittlich verfügbares Kapitals auf Börsentage berechnen (sonst Kalendertage)	Die Ermittlung des durchschnittlich verfügbaren Kapitals – wichtig für die Berechnung der Performance nach Methode "Klassisch" – erfolgt normalerweise über die Betrachtung von Werktagen. Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um auf die Performance-Berechnung nach Kalendertagen umzuschalten. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Berechnungsmethoden.

Sonstige allgemeine Depoteinstellungen

Ganz unten auf der Registerkarte "Depot" auf dem Dialogfenster "Einstellungen" finden Sie im Bereich "Sonstige" eine Einstellung.

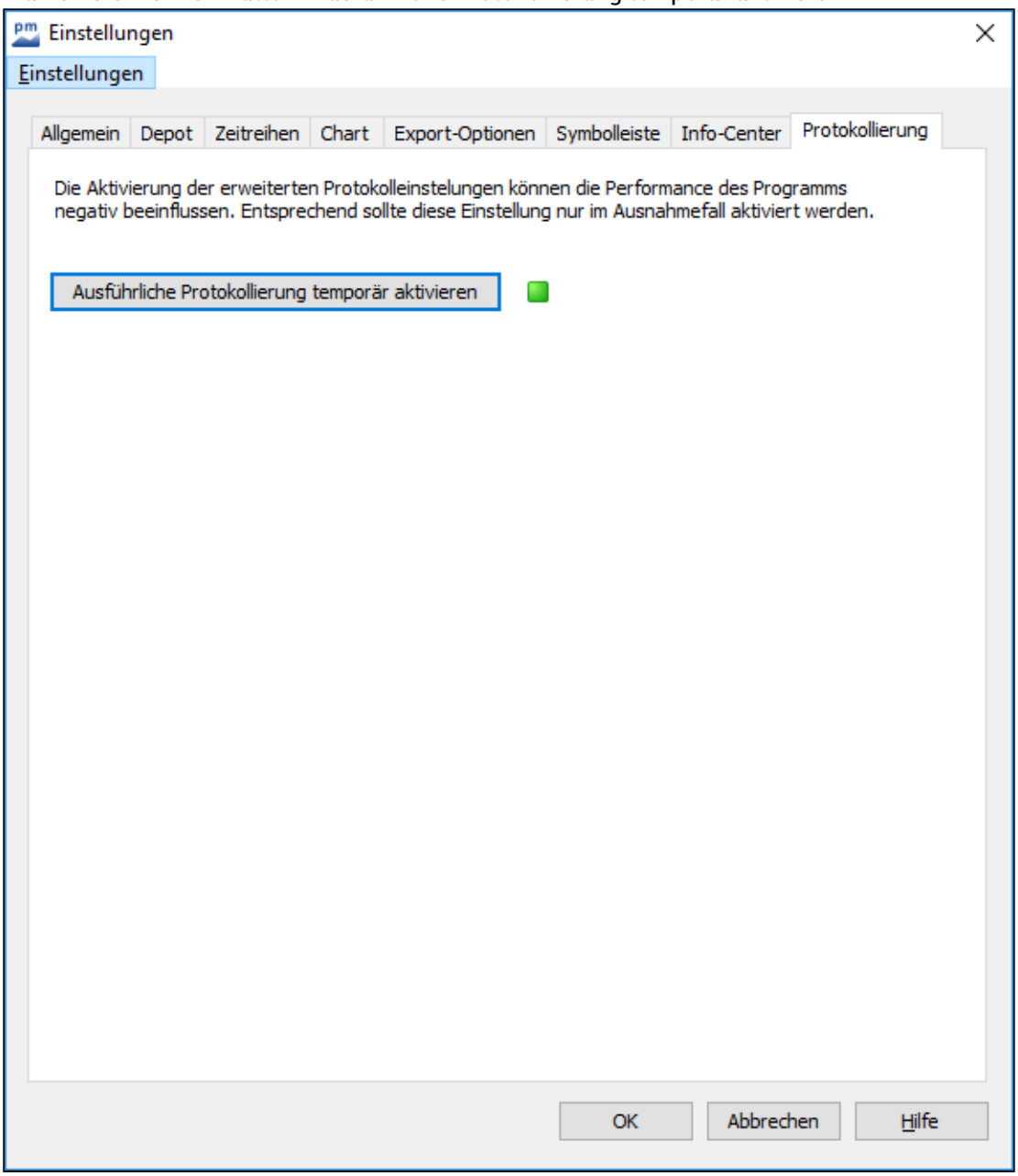
Feld	Beschreibung
Steuernummer Vermögensverwaltung/Bank	Geben Sie hier die Steuernummer Ihrer Bank bzw. Ihrer Vermögensverwaltung ein.

11.1.3 Protokollierung/Logging

Den Umfang der zu protokollierenden Daten definieren Sie im Server-Konfigurations-Werkzeug (Befehl KONFIGURATION, PROTOKOLLIERUNG KONFIGURIEREN im Hauptmenü des Werkzeugs). Lesen Sie zu allen weiteren Details ggf. das Kapitel Portfolio Manager Server im Administrationshandbuch. Sie finden das Administrationshandbuch als PDF-Datei in Ihrem <Programm-Verzeichnis> im Ordner <help/manuals>. Über den Ordner <Infront/Handbücher> im Windows-Startmenü wechseln Sie direkt in diesen Ordner.

Darüber hinaus haben Sie hier in den Einstellungen des Infront Portfolio Manager auch die Möglichkeit, temporär auf ein ausführlicheres Logging umzustellen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl EINSTELLUNGEN im Menü des Icons "Allgemeine Einstellungen".
2. Wechseln Sie im erscheinenden Dialogfenster "Einstellungen" auf die Registerkarte "Protokollierung".
3. Wählen Sie hier den Button "Ausführliche Protokollierung temporär aktivieren".



Die Kontrollleuchte wechselt von "Rot" auf "Grün", das Protokoll wird erweitert. Diese Einstellung können Sie analog wieder zurücksetzen. Beim Beenden des Infront Portfolio Manager wird automatisch wieder auf die "normale" Protokollierung umgeschaltet.

> ⚠ Die Aktivierung der erweiterten Protokolleinstellungen kann die Performance des Programms negativ beeinflussen. Entsprechend sollte diese Einstellung nur im Ausnahmefall zu Analysezwecken aktiviert werden.

11.1.4 Einstellungen zurücksetzen

Haben Sie im Dialogfenster "Einstellungen" Änderungen vorgenommen und möchten Sie diese zurücksetzen, so gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie ggf. über den Befehl EINSTELLUNGEN im Menü des Icons "Allgemeine Einstellungen" auf der Registerkarte "Konfiguration" das Dialogfenster "Einstellungen".
2. Wählen Sie dann im Hauptmenü des Dialogfensters den Befehl EINSTELLUNGEN, ZURÜCKSETZEN…

Die Einstellungen werden in den ursprünglichen Stand zurückgesetzt. Arbeiten Sie ohne Einstellungs-Profile, dann ist dies der Auslieferungszustand des Infront Portfolio Manager, ansonsten ist es der Stand des Ihnen zugewiesenen Einstellungs-Profils.

11.1.5 Einstellungs-Profile

Sie können – ähnlich wie für Workspaces – Einstellungs-Profile für die Programm-Optionen anlegen und (über die Benutzerverwaltung) den Benutzern zuweisen, so dass alle Benutzer über die gewünschten Einstellungen verfügen.

> Für die Konfiguration der Einstellungs-Profile benötigen Sie das System-Recht "Einstellungs-Profil anlegen, verändern und löschen".

Siehe auch:

- Neues Einstellungs-Profil anlegen
- Einstellungs-Profil öffnen
- Einstellungs-Profil bearbeiten
- Einstellungs-Profile Benutzern zuweisen
- Einstellungs-Profil löschen

Neues Einstellungs-Profil anlegen

Gehen Sie wie folgt vor, um ein neues Einstellungs-Profil für die Programm-Optionen anzulegen:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl EINSTELLUNGS-PROFILE im Menü des Icons "Allgemeine Einstellungen".
2. Wählen Sie dann im Menü des erscheinenden Dialogfensters "Einstellungs-Profile bearbeiten" den Befehl EINSTELLUNGEN, NEU.
3. Nehmen Sie dann auf allen Registerkarten die gewünschten Einstellungen vor.
4. Wählen Sie den Befehl EINSTELLUNGEN, SPEICHERN UNTER… und speichern Sie das Einstellungs-Profil unter einem sinnvollen Namen.

Einstellungs-Profil öffnen

Gehen Sie wie folgt vor, um Einstellungs-Profile für die Programm-Einstellungen zu öffnen:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl EINSTELLUNGS-PROFILE im Menü des Icons "Allgemeine Einstellungen".
2. Wählen Sie dann im Menü des erscheinenden Dialogfensters "Einstellungs-Profile bearbeiten" den Befehl EINSTELLUNGEN, ÖFFNEN…
3. Wählen Sie im Dialogfenster "Öffnen" das gewünschte Einstellungs-Profil per Doppelklick aus.

Das Einstellungs-Profil wird geöffnet und kann nun bearbeitet werden.

Einstellungs-Profil bearbeiten

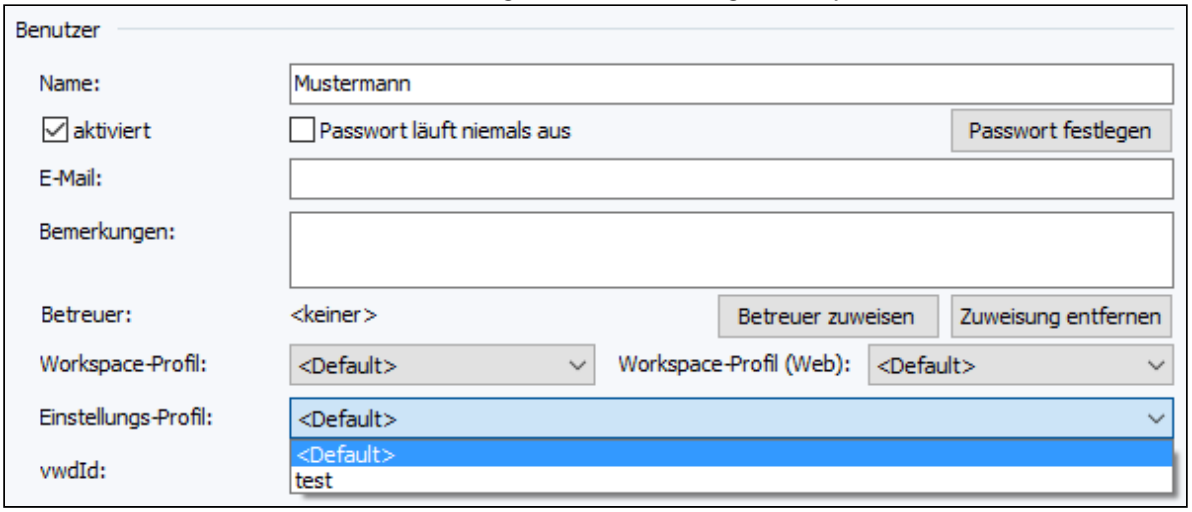
Haben Sie wie im vorhergehenden Abschnitt ein Einstellungs-Profil geöffnet, können Sie dieses im Dialogfenster "Einstellungs-Profile bearbeiten" anpassen und dann speichern.

Mit dem Befehl EINSTELLUNGEN, SPEICHERN überschreiben Sie dabei die bisherigen Einstellungen des Profils. Über den Befehl EINSTELLUNGEN, SPEICHERN UNTER… können Sie die neuen Einstellungen als neues Einstellungs-Profil speichern. Vergeben Sie dazu im Dialogfenster "Speichern" eine Bezeichnung im Eingabefeld "Name" und schließen Sie das Dialogfenster mit dem Button "Speichern".

Einstellungs-Profile Benutzern zuweisen

Haben Sie wie zuvor beschrieben Ihre Einstellungs-Profile angelegt, so können Sie diese nun Benutzern zuweisen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie die Benutzerverwaltung über den Befehl <Benutzerverwaltung> im Windows-Startmenü.
2. Wählen Sie im Bereich "Domänen mit Benutzern und Zonen" den gewünschten Benutzer aus.
3. Wählen Sie in der Auswahlliste "Einstellungs-Profil" die Konfiguration per Mausklick aus.



4. Speichern Sie die Änderung mit dem Button "Speichern".
5. Verfahren Sie analog für alle anderen Benutzer, denen Sie ein (neues) Einstellungs-Profil zuweisen möchten.
   Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Benutzerverwaltung im Administrationshandbuch.

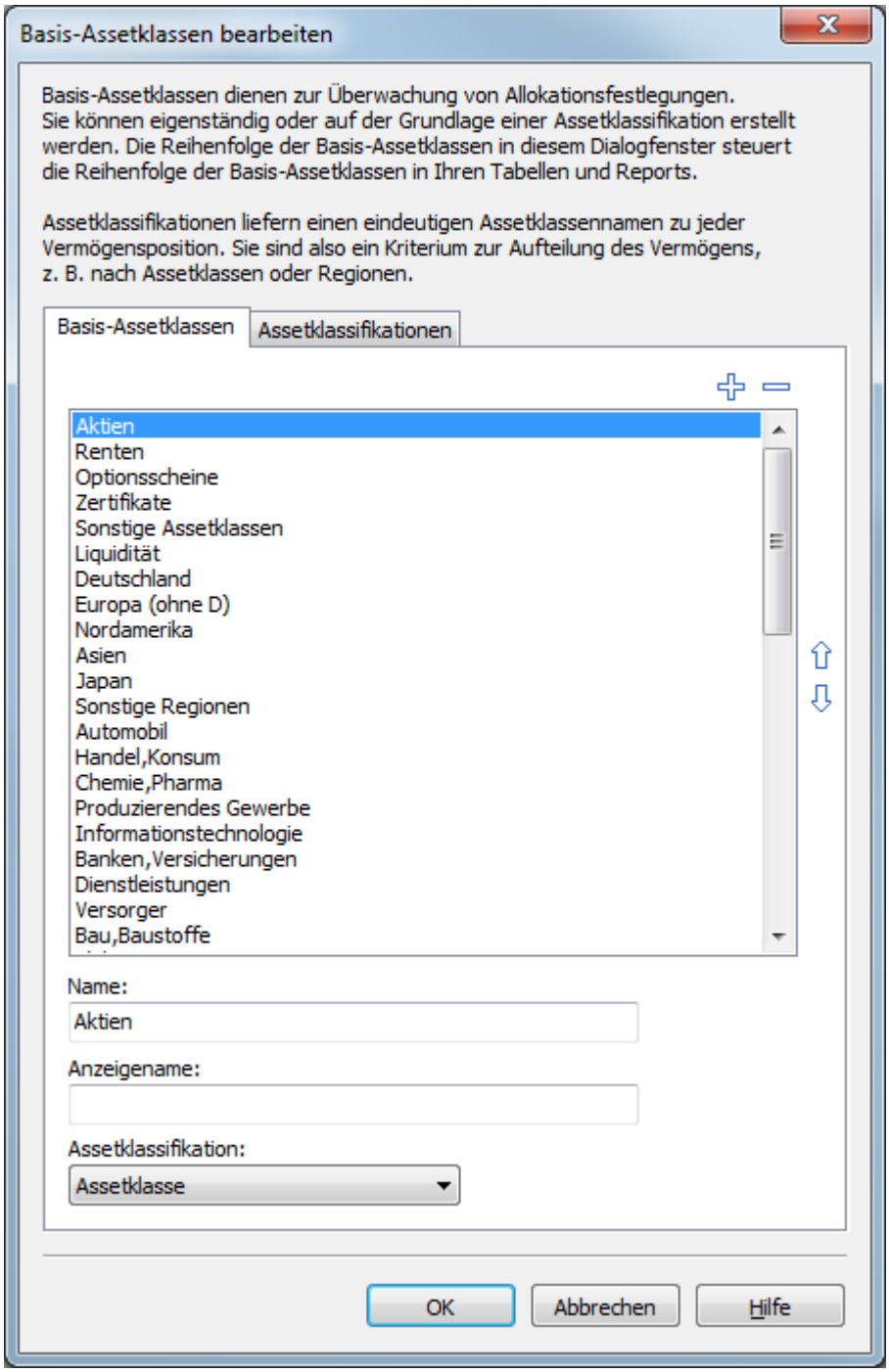
Einstellungs-Profil löschen

Gehen Sie wie folgt vor, um Einstellungs-Profile für die Programm-Optionen zu löschen:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl EINSTELLUNGS-PROFILE im Menü des Icons "Allgemeine Einstellungen".
2. Wählen Sie dann im Menü des erscheinenden Dialogfensters "Einstellungs-Profile bearbeiten" den Befehl EINSTELLUNGEN, LÖSCHEN…
3. Markieren Sie im Dialogfenster "Löschen" das zu löschende Einstellungs-Profil und wählen Sie den Button "Löschen" oder klicken Sie doppelt auf den Eintrag.
4. Bestätigen Sie die erscheinende Sicherheitsabfrage mit "OK".
   Das Einstellungs-Profil wird gelöscht. Benutzer, denen dieses Einstellungs-Profil zugewiesen war, erhalten wieder die Standardeinstellungen.

11.2 Basis-Assetklassen und Assetklassifikationen bearbeiten

Basis-Assetklassen und Assetklassifikationen können Sie nach Ihren Vorstellungen anpassen. Wählen Sie dazu auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl BASIS-ASSETKLASSEN.



Im erscheinenden Dialogfenster "Basis-Assetklassen bearbeiten" legen Sie neue Basis-Assetklassen an, bearbeiten die bestehenden und löschen ggf. nicht mehr benötigte.

Verschieben Sie die Basis-Assetklassen, um die Reihenfolge auch in Ihren Tabellen und Reports anzupassen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Reihenfolge der Basis-Assetklassen verändern.

Basis-Assetklassen können eigenständig oder auf der Grundlage einer Assetklassifikation erstellt werden. Auch diese Assetklassifikationen verwalten Sie über den oben genannten Menüpunkt im Dialogfenster "Basis-Assetklassen bearbeiten" auf der Registerkarte "Assetklassifikationen".

Zum Verwalten der Basis-Assetklassen und der Assetklassifikationen benötigen Sie das System-Recht "Assetdefinitionen verwalten".

Siehe auch:

- Assetklassifikationen
- Assetklassen-Splitting
- Neue Assetklassifikation anlegen
- Assetklassifikationen bearbeiten
- Assetklassifikationen löschen
- Basis-Assetklassen verstehen
- Neue Basis-Assetklasse anlegen
- Basis-Assetklassen bearbeiten
- Reihenfolge der Basis-Assetklassen verändern
- Basis-Assetklassen löschen

11.2.1 Assetklassifikationen

Im Gegensatz zu den Basis-Assetklassen, die zur Überwachung von Allokationsfestlegungen dienen, liefern Assetklassifikationen einen eindeutigen Assetklassennamen zu jeder Vermögensposition. Assetklassifikationen stellen also ein Kriterium dar, nach dem ein Vermögen rubriziert werden kann, z. B. nach Regionen, Währungen oder Assetklassen.

Beschrieben werden Assetklassifikationen durch eine MM-Talk-Formel, die zu allen entsprechenden Positionsobjekten, also Wertpapierpositionen, Konten und Besondere Anlagen, einen Assetklassennamen bzw. eine Assetklassengewichtung für den Fall des Assetklassen-Splittings liefern muss.

Im Infront Portfolio Manager können mehrere verschiedene Klassifikationen angelegt und parallel verwendet werden. Um eine Vermögensübersicht zu erhalten, die nach einer bestimmten Assetklassifikation gruppiert ist, öffnen Sie die entsprechende Vorlage und wählen Sie in den Parametern die gewünschte Assetklassifikation aus.

Sie können Assetklassifikationen ex- oder importieren. Lesen Sie dazu ggf. auch die Abschnitte Objekte exportieren und Objekte importieren.

11.2.2 Assetklassen-Splitting

Beim Assetklassen-Splitting wird einer Vermögensposition bei der Klassifikation nicht ein eindeutiger Klassenname zugeordnet, sondern die Position wird anteilig auf mehrere Klassen verteilt. In Vermögensübersichten wird diese Position daraufhin mehrfach, also in jeder betroffenen Rubrik, anteilig genannt werden. Die Gewichtungsregeln können dabei innerhalb der Klassifikationsformel frei definiert werden. In der Regel wird das Splitting jedoch primär auf Fonds-Positionen relevant und dort in Form von benutzerdefinierten Datenfeldern manuell konfiguriert. Der Funktionsumfang zu benutzerdefinierten Feldern beinhaltet zu diesem Zweck einen Datentyp "Gewichtsverteilung". Mit einem solchen benutzerdefinierten Feld kann auf Wertpapieren, z. B. Fonds, eine Zuordnung von Gewichten zu beliebig vielen Assetklassennamen erfasst werden. Die Assetklassifikation wird in der Regel dann nur eine Referenz auf ein solches benutzerdefiniertes Feld enthalten.

Diese insbesondere für Fonds (Fonds-Splitting) interessante Möglichkeit der gewichtsmäßigen Aufteilung von Wertpapieren in Assetklassen unterstützt Ihr Infront Portfolio Manager in vielen Auswertungen:

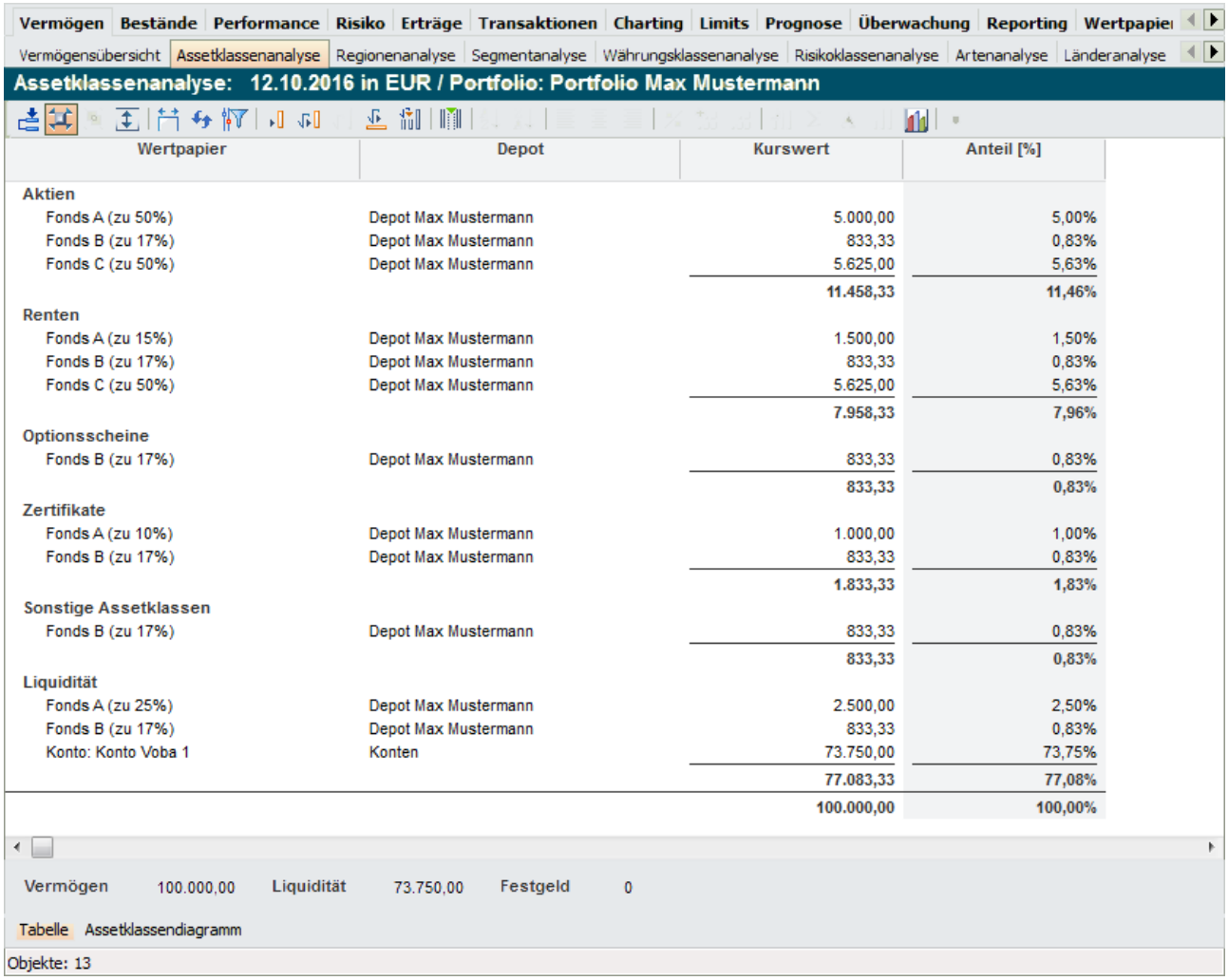
- Vermögensübersicht
- Branchenanalyse
- Segmentanalyse
- Länderanalyse
- Regionenanalyse
- Artenanalyse
- Assetklassenanalyse
- Währungsanalyse
- Währungsklassenanalyse
- Assetüberwachung
- Assetüberwachung detailliert
- Performance-Kontribution
- Performance-Attribution
- Die Auswertung "Performance-Distribution"
- Report Assetanalyse Regionen
- Report Assetanalyse Segmente
- Report Assetanalyse Währungen
- Report Assetklassenanalyse
- Report Honorarrechnung
- Report Performance-Attribution
- Report Vermögensübersicht

Siehe auch:

- Beispiel: Assetklassenanalyse mit Assetklassen-Splitting

Beispiel: Assetklassenanalyse mit Assetklassen-Splitting

Der Inhaber "Max Mustermann" hat drei Wertpapiere vom Typ "Fonds" im Depot. Diesen Fonds ist über das benutzerdefinierte Feld "Assetklassen-Split" jeweils eine Gewichtsverteilung hinterlegt. Die Assetklassenanalyse splittet dann die Fonds entsprechend ihrer Gewichte auf die einzelnen Assetklassen auf. In der Positionsbezeichnung wird ein von 100% abweichendes Gewicht mit dem Zusatz "zu (xx%)" angezeigt. In den übrigen Spalten ist das Anteilsgewicht entsprechend verrechnet.

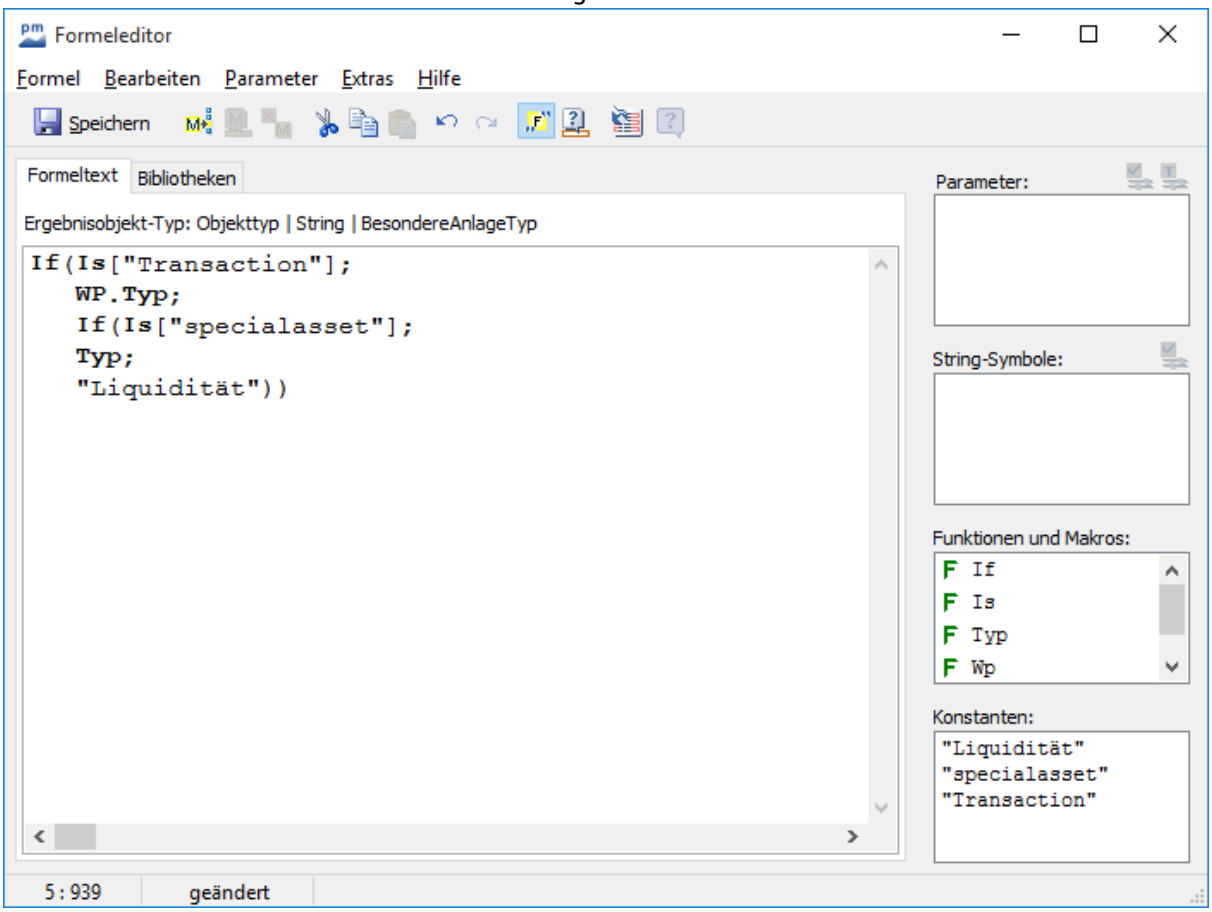


11.2.3 Neue Assetklassifikation anlegen

Gehen Sie wie folgt vor, um im geöffneten Dialogfenster "Basis-Assetklassen bearbeiten" eine neue Assetklassifikation anzulegen:

1. Wechseln Sie im Dialogfenster "Basis-Assetklassen bearbeiten" auf die Registerkarte "Assetklassifikationen".
2. ? Unknown Attachment Klicken Sie dort auf das Icon "Neue Assetklassifikation anlegen" über der Liste.
   Die neue Assetklassifikation erscheint in der Liste.
   Das Dialogfenster "Assetklassifikation anlegen" erscheint.
3. Vergeben Sie im Dialogfenster "Assetklassifikation anlegen" im Eingabefeld "Name" eine Bezeichnung und ggf. einen davon abweichenden Anzeigenamen. Wählen Sie dann den Button

"Klassifikations-Formel". Der Formeleditor wird geöffnet.



4. Geben Sie im Formeleditor die gewünschte Definition ein. Mit Hilfe eines zuvor angelegten benutzerdefinierten Feldes vom Typ "Gewichtsverteilung" kann eine neue Klassifikation mit Splitting-Option aufgesetzt werden. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Benutzerdefinierte Felder verwenden.
5. Speichern Sie die Formel ab. Der Formeleditor wird geschlossen.
6. Bestätigen Sie das Dialogfenster "Assetklassifikation anlegen" mit "OK". Am grünen Häkchen auf dem Icon des Buttons "Klassifikations-Formel" erkennen Sie stets, dass eine (gültige) Formel hinterlegt ist.
7. Sie gelangen wieder in das Dialogfenster "Basis-Assetklassen bearbeiten".
8. Bestätigen Sie Ihre Eingaben mit "OK".
   Mehr Informationen zum Formeleditor und der Formelsprache MM-Talk sowie eine Liste aller gültigen Schlüsselwörter finden Sie in der MM-Talk Referenz.

11.2.4 Assetklassifikationen bearbeiten

Um eine der Assetklassifikationen im Fenster "Basis-Assetklassen bearbeiten" zu bearbeiten, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wechseln Sie ggf. per Mausklick auf die Registerkarte "Assetklassifikationen".
2. Markieren Sie die zu bearbeitende Assetklassifikation mit der Maus.
3. Unknown Attachment Wählen Sie das Icon "Ausgewählte Assetklassifikation bearbeiten".
4. Im erscheinenden Dialogfenster "Assetklassifikation bearbeiten" können Sie ggf. im Eingabefeld "Anzeigename" eine neue Bezeichnung vergeben. Wählen Sie dann den Button "Klassifikations-Formel". Der Formeleditor wird geöffnet.

5. Bearbeiten Sie die Formel der Assetklassifikation im Formeleditor.
6. Schließen Sie den Formeleditor über den Button "Speichern".
7. Bestätigen Sie das Dialogfenster "Assetklassifikation bearbeiten" mit "OK".
8. Sie gelangen wieder in das Dialogfenster "Basis-Assetklassen bearbeiten".
9. Bestätigen Sie Ihre Änderungen mit "OK".

11.2.5 Assetklassifikationen löschen

Um eine der Assetklassifikationen im Dialogfenster "Basis-Assetklassen bearbeiten" zu löschen, markieren Sie diese auf der Registerkarte "Assetklassifikationen" und wählen dann das Icon "Ausgewählte Assetklassifikation löschen". Wenn Sie die erscheinende Sicherheitsabfrage mit "Ja" bestätigen und das Dialogfenster "Basis-Assetklassen bearbeiten" mit "OK" verlassen, wird die Assetklassifikation gelöscht.

11.2.6 Basis-Assetklassen verstehen

Basis-Assetklassen (und auch Basis-Assetklassen-Kombinationen) kehren den Blickwinkel der Assetklassifikationen auf die Vermögenspositionen um, indem sie prüfen, ob eine Vermögensposition einer bestimmten Rubrik wie z. B. "Aktien" angehört. In dem Fall des Assetklassen-Splittings bedeutet dies, dass diese Frage nicht nur mit "Ja" oder "Nein" beantwortet werden kann, sondern es muss der Anteil festgestellt werden, mit dem die Position in die Basis-Assetklasse einfließt.

Basis-Assetklassen-Kombinationen bestehen aus Basis-Assetklassen. Eine Position gehört einer Basis-Assetklassen-Kombination an, wenn sie allen zugehörigen Basis-Assetklassen angehört. Für den Fall des Assetklassen-Splittings bedeutet dies, dass die Anteilsgewichte miteinander multipliziert werden. Beispiel: Ein Fonds hat 30% Aktienanteil und 50% Regionenanteil "USA". Dann bestimmt sich der Gewichtsanteil der Basis-Assetklassen-Kombination "Aktien, USA" zu 15%.

Zwischen Basis-Assetklassen und Assetklassifikationen gibt es i. d. R. eine enge Beziehung. Die Namen von Basis-Assetklassen sind im Allgemeinen genau das, was Klassifikationsformeln liefern. Um die Ergebnisse von Klassifikationsformeln im System bekannt zu machen und damit in Allokationsmodellen referenzieren zu können, müssen diese einzeln angelegt werden. Dabei gibt es zwei Definitionswege:

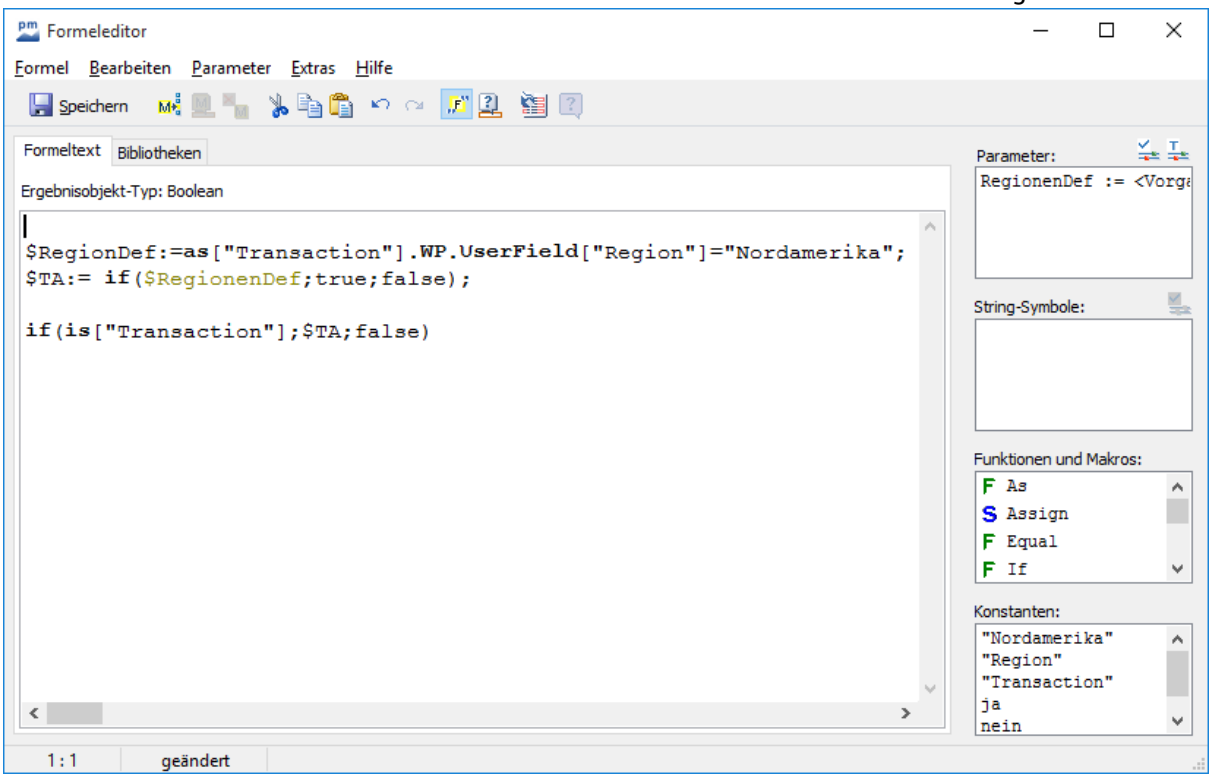
- Durch eine Referenz auf eine Assetklassifikation wird auf das Gewicht verwiesen, welches diese Klassifikation einer Position dem Basisklassennamen zuordnet.
- Es kann auch direkt eine MM-Talk-Formel angegeben werden, die das Gewicht einer Position in der Basis-Assetklasse berechnet. Die Entscheidungswerte "Wahr"/"Falsch" ("Ja/Nein" bzw. "True/False") werden dabei jeweils als 100% und 0% interpretiert.

11.2.7 Neue Basis-Assetklasse anlegen

Gehen Sie wie folgt vor, um im geöffneten Dialogfenster "Basis-Assetklassen bearbeiten" neue Basis-Assetklassen anzulegen:

1.  Klicken Sie im Dialogfenster "Basis-Assetklassen bearbeiten" auf das Icon "Neue Basis-Assetklasse anlegen" über der Liste. Die neue Basis-Assetklasse erscheint in der Liste.
2. Selektieren Sie die neue Basis-Assetklasse. Vergeben Sie im Feld "Bezeichnung" einen aussagekräftigen Namen, bzw. verwenden Sie den Namen, den die Assetklassifikation automatisch liefert.
3. Falls Sie auf eine Assetklassifikation verweisen möchten, wählen Sie diese in der Auswahlliste "Assetklassifikation" aus. Die nachfolgenden Schritte entfallen dann. Falls Sie die Basis-Assetklasse direkt über MM-Talk definieren möchten, wählen Sie in der Auswahlliste "<freie Definition>".

4. Für freie Definitionen wählen Sie dann den Button "Definition". Der Formeleditor wird geöffnet.



5. Geben Sie im Formeleditor die gewünschte Definition ein. Die Definition muss einen Booleschen Ergebnistyp (Wahr/Falsch) oder einen Wert zwischen 0 und 1 aufweisen.
6. Speichern Sie die Formel. Der Formeleditor wird geschlossen und Sie gelangen wieder in das Fenster "Basis-Assetklassen bearbeiten". Am grünen Häkchen auf dem Icon des Buttons "Definition" erkennen Sie stets, dass eine (gültige) Formel hinterlegt ist.

Mithilfe der beiden Pfeile über der Liste können Sie die Listenreihenfolge anpassen. So können Sie die Reihenfolge beeinflussen, in der einzelne Kriterien in der Bezeichnung einer neuen Basis-Assetklassen-Kombination im Fenster "Asset Allocation" erscheint. Auch Tabellen und Reports greifen für Ihre Sortierung auf die Reihenfolge zu. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Reihenfolge der Basis-Assetklassen verändern.
Um neue Kriterien in die Liste einzufügen, ist die Funktion "Formel kopieren" im Formeleditor sehr hilfreich. Um z. B. eine neue Region in die Liste aufzunehmen, öffnen Sie mit dem Button "Definition" die Formel zu einer bereits in der Liste enthaltenen Region. Kopieren Sie dann mit dem Befehl <STRG>+<K> die gesamte Formel, einschließlich der Parameterbelegung und der Bibliothekenliste. Schließen Sie den Formeleditor wieder. Öffnen Sie dann den Formeleditor für die neue Region und fügen Sie die kopierte Formel mit dem Befehl <STRG>+<V> ein. Ändern Sie die Schlüsselwörter und speichern Sie die neue Formel ab.

Mehr Informationen zum Formeleditor und der Formelsprache MM-Talk sowie eine Liste aller gültigen Schlüsselwörter finden Sie in der MM-Talk Referenz.

11.2.8 Basis-Assetklassen bearbeiten

Um eine der Basis-Assetklassen im Dialogfenster "Basis-Assetklassen bearbeiten" zu bearbeiten, gehen Sie wie folgt vor:

1. Markieren Sie die zu bearbeitende Basis-Assetklasse.
2. Verfahren Sie zur Bearbeitung entsprechend der Beschreibung im Abschnitt Neue Basis-Assetklasse anlegen.

3. Schließen Sie das Dialogfenster "Basis-Assetklassen bearbeiten" mit "OK".

Sie können Basis-Assetklassen ex- oder importieren. Lesen Sie dazu ggf. auch die Abschnitte Objekte exportieren und Objekte importieren.

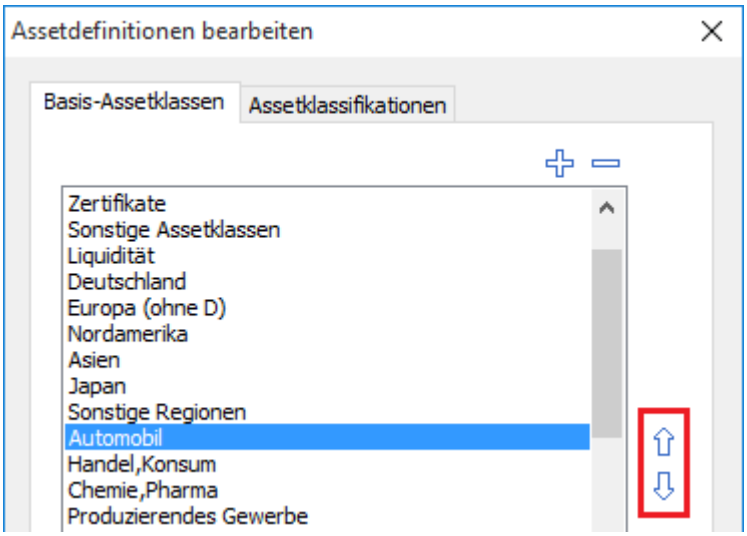
11.2.9 Reihenfolge der Basis-Assetklassen verändern

Mithilfe der Reihenfolge der Basis-Assetklassen im Dialogfenster können Sie das Erscheinungsbild Ihrer Auswertungen – Tabellen und Reports – beeinflussen. Dort stehen standardmäßig z. B. in der Vermögensübersicht die Aktien ganz oben und die Liquidität ganz unten. Verschieben Sie die Basis-Assetklassen, um die Reihenfolge auch in Ihren Tabellen und Reports anzupassen.

So können Sie auch die Reihenfolge beeinflussen, in der einzelne Kriterien in der Bezeichnung einer neuen Basis-Assetklassen-Kombination im Fenster "Asset Allocation" erscheint.

Um Ihre Basis-Assetklassen im Dialogfenster "Basis-Assetklassen bearbeiten" zu sortieren, gehen Sie wie folgt vor:

1. Markieren Sie die zu verschiebende Basis-Assetklasse.
2. Klicken Sie auf den nach oben zeigenden Pfeil, wenn Sie die Basis-Assetklasse nach oben verschieben möchten. Klicken Sie auf den nach unten zeigenden Pfeil, wenn Sie die Basis-Assetklasse nach unten verschieben möchten.



3. Schließen Sie das Dialogfenster "Basis-Assetklassen bearbeiten" mit "OK".
4. Kontrollieren Sie die Auswirkungen der Verschiebungen in Ihren Auswertungen.

11.2.10 Basis-Assetklassen löschen

Um eine Basis-Assetklasse im Dialogfenster "Basis-Assetklassen bearbeiten" zu löschen, markieren Sie diese und drücken Sie dann die Taste <ENTF>. Oder wählen Sie im Kontextmenü den Befehl "Entfernen". Oder wählen Sie das Icon "Ausgewählte Basis-Assetklasse löschen".

Das Löschen einer Basis-Assetklasse aus der Liste kann nicht rückgängig gemacht werden. Das Löschen hat Auswirkungen auf alle Basis-Assetklassen-Kombinationen, zu deren Berechnung diese Basis-Assetklasse verwendet worden ist. Daher sollten Sie Basis-Assetklassen nur mit der entsprechenden Vorsicht löschen.

11.3 Benutzerdefinierte Felder

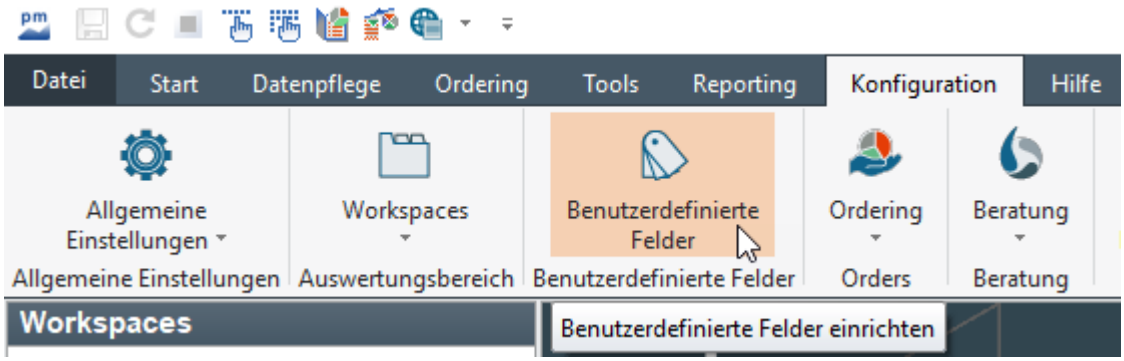
Der Infront Portfolio Manager bietet Ihnen die Möglichkeit, für alle Explorer-Objekte (z. B. Wertpapiere, Ordner; mit der entsprechenden Berechtigung auch für Depotobjekte) benutzerdefinierte Felder anzulegen. So können Sie zusätzlich zu den Daten, die Sie über Market Data Pool erhalten, eigene Daten erfassen und auswerten.

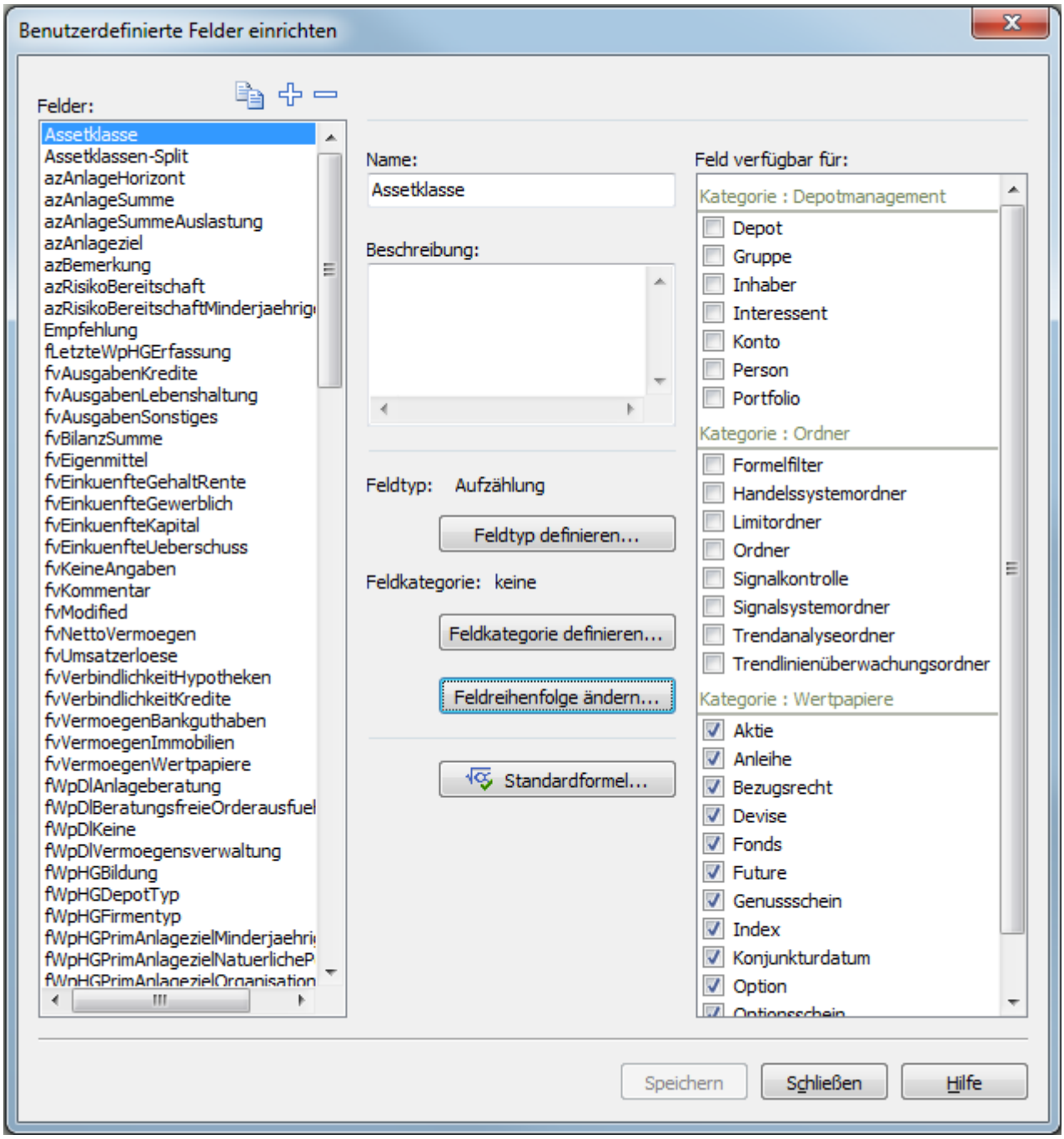
Siehe auch:

- Das Dialogfenster "Benutzerdefinierte Felder einrichten"
- Benutzerdefinierte Felder anlegen
- Benutzerdefinierte Felder bearbeiten
- Benutzerdefinierte Felder verwenden
- Benutzerdefinierte Felder historisieren
- Benutzerdefinierte Felder löschen

11.3.1 Das Dialogfenster "Benutzerdefinierte Felder einrichten"

Über das Dialogfenster "Benutzerdefinierte Felder einrichten" verwalten Sie Ihre individuellen Datenfelder. Um es zu öffnen, wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" das Icon "Benutzerdefinierte Felder".





Das Dialogfenster "Benutzerdefinierte Felder einrichten" enthält folgende Elemente:

Element	Beschreibung
Felder	In dieser Liste auf der linken Seite sehen Sie alle benutzerdefinierten Felder. Um die Eigenschaften eines benutzerdefinierten Feldes einzusehen und zu bearbeiten, markieren Sie es in der Liste.  Über die beiden Icons oberhalb der Liste können Sie benutzerdefinierte Felder hinzufügen bzw. entfernen. Entnehmen Sie die Details zum Anlegen, Bearbeiten und Löschen der benutzerdefinierten Felder den folgenden Abschnitten.
Name	Die Bezeichnung des aktuell in der Liste ausgewählten benutzerdefinierten Feldes.
Beschreibung	Die Beschreibung des aktuell in der Liste ausgewählten benutzerdefinierten Feldes. Um diese zu ändern, klicken Sie einfach in das Eingabefeld und geben Sie den gewünschten Text ein.
Feldtyp	Hier sehen Sie den Feldtyp des aktuell in der Liste ausgewählten benutzerdefinierten Feldes. Wählen Sie den Button "Feldtyp definieren...", um diesen zu bearbeiten. Lesen Sie zu den Details den Abschnitt Feldtyp definieren.
Feldkategorie	Teilen Sie Ihre benutzerdefinierten Felder in Feldkategorien ein. Ist das aktuell in der Liste ausgewählte benutzerdefinierte Feld einer Feldkategorie zugewiesen, so sehen Sie diese in der Mitte des Dialogfensters. Wählen Sie den Button "Feldkategorie definieren...", um dem benutzerdefinierten Feld eine neue Feldkategorie zuzuweisen. Lesen Sie zu den Details den Abschnitt Feldkategorien.
Feldreihenfolge ändern	Wählen Sie den Button "Feldreihenfolge ändern...", um im erscheinenden Dialogfenster "Feldreihenfolge ändern" die Reihenfolge der benutzerdefinierten Felder innerhalb der aktuell ausgewählten Feldkategorie zu ändern. Lesen Sie dazu den Abschnitt Reihenfolge der benutzerdefinierten Felder ändern.

Element	Beschreibung
Standardformel	Wählen Sie den Button "Standardformel", so wird der Formeleditor geöffnet. Sie können hier eine Formel eingeben, die ausgewertet wird, falls mit einer MM-Talk-Formel auf ein benutzerdefiniertes Feld zugegriffen wird, für das kein expliziter Wert eingegeben wurde. Mehr zum Zugriff auf benutzerdefinierte Felder finden Sie im Abschnitt Benutzerdefinierte Felder verwenden. Detaillierte Beispiele für Standardformeln finden Sie in der MM-Talk Referenz im Kapitel Anwendungsbeispiele.
Feld verfügbar für	In den drei Feldern auf der rechten Seite sind alle Objekttypen in den Kategorien "Depotmanagement", "Ordner" und "Wertpapiere" aufgelistet. Legen Sie hier fest, für welche Objekttypen das aktuell ausgewählte benutzerdefinierte Feld verfügbar sein soll. Klicken Sie mit der rechten Maustaste in diesen Bereich, so öffnen Sie ein Kontextmenü mit Befehlen, die eine schnelle Auswahl ermöglichen. Folgende Befehle stehen zur Verfügung: • Alle innerhalb der Kategorie selektieren • Alle innerhalb der Kategorie deselektieren • Alle selektieren • Alle deselektieren

In den folgenden Abschnitten erfahren Sie alle Details zu den einzelnen Elementen.

11.3.2 Benutzerdefinierte Felder anlegen

Um ein benutzerdefiniertes Datenfeld anzulegen, wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" das Icon "Benutzerdefinierte Felder". Das Dialogfenster "Benutzerdefinierte Felder einrichten" öffnet sich.

Die aktuell existierenden Felder sind in der Liste "Felder" auf der linken Seite aufgeführt.

1.  Um ein neues Feld zu erstellen, wählen Sie das Icon "Feld hinzufügen" über der Liste "Felder".
2. Vergeben Sie im Eingabefeld "Name" eine aussagekräftige Bezeichnung für das neue benutzerdefinierte Feld und darunter im Eingabefeld "Beschreibung" ggf. eine Bemerkung zum Feld.
3. In den drei Feldern auf der rechten Seite sind alle Objekttypen in den Kategorien "Wertpapiere", "Depotmanagement" und "Ordner" aufgelistet. Legen Sie hier fest, für welche Objekttypen das neue benutzerdefinierte Feld verfügbar sein soll.
4. Wählen Sie den Button "Feldtyp definieren...", um den Feldtyp zu definieren. Das Dialogfenster "Feldtyp definieren" öffnet sich. Legen Sie hier den Typ des neuen Feldes fest. Ausführliche Informationen zu den Einstellungen in diesem Fenster finden Sie im Abschnitt Feldtyp definieren.
5. Wählen Sie den Button "Standardformel...", um den Formeleditor zu öffnen. Sie können hier eine Formel eingeben, die ausgewertet wird, falls mit einer MM-Talk-Formel auf ein benutzerdefiniertes Feld ohne expliziten Wert zugegriffen wird. Mehr zum Zugriff auf benutzerdefinierte Felder finden Sie im Abschnitt Benutzerdefinierte Felder verwenden. Detaillierte Beispiele für Standardformeln finden Sie in der MM-Talk Referenz im Kapitel Anwendungsbeispiele.
   Es ist empfehlenswert, Standardformeln zu hinterlegen. Auch für benutzerdefinierte Felder vom Typ "Ja/Nein" ("Boolean") können und sollten Sie hier eine Standardbelegung ("True" oder "False") definieren.

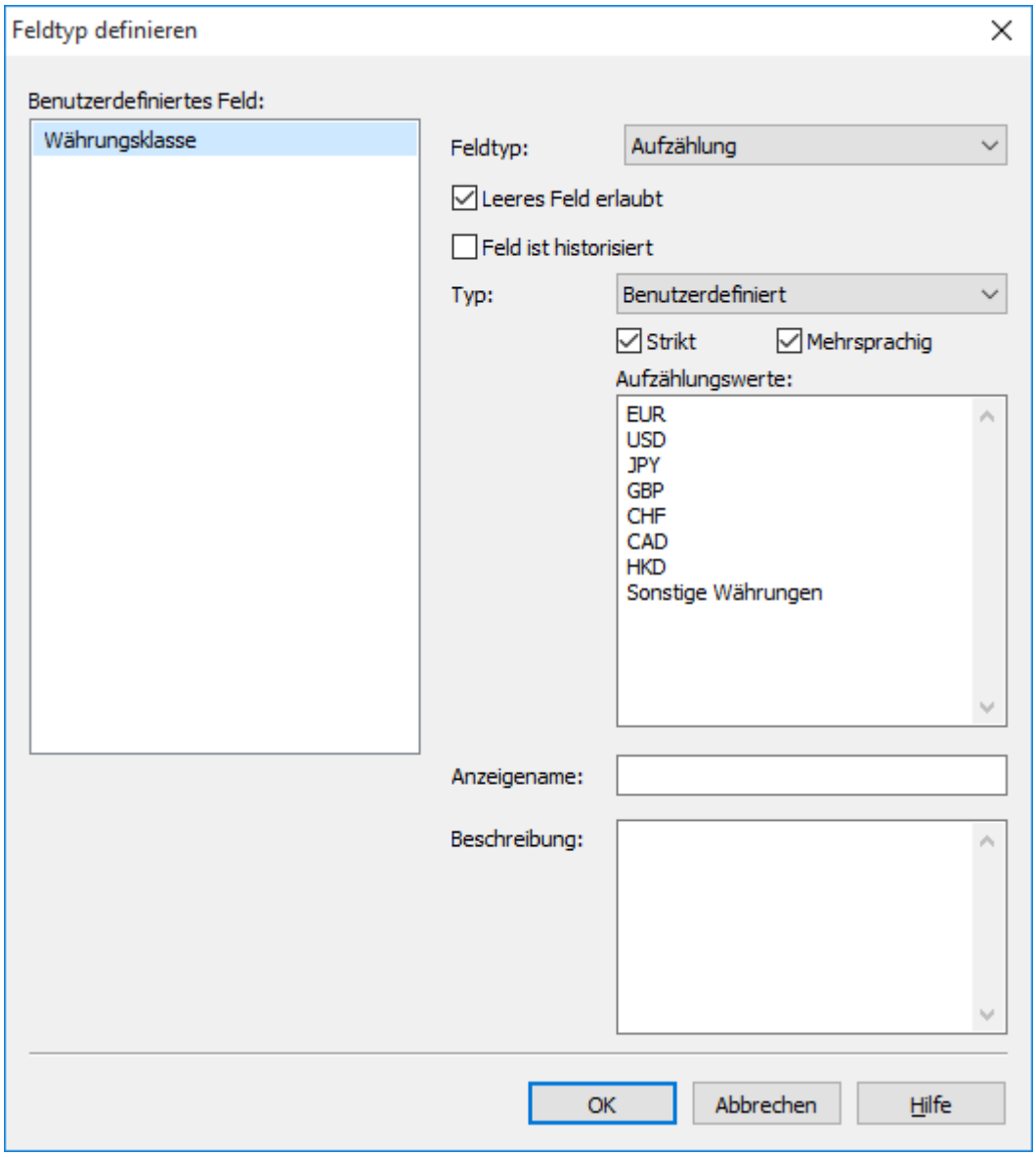
6. Speichern Sie Ihre Einstellungen und schließen Sie das Dialogfenster "Benutzerdefinierte Felder einrichten".

Siehe auch:

- Feldtyp definieren
- Feldkategorien
- Reihenfolge der benutzerdefinierten Felder ändern

Feldtyp definieren

Haben Sie das Dialogfenster "Benutzerdefinierte Felder einrichten" über das Icon "Benutzerdefinierte Felder" auf der Registerkarte "Konfiguration" geöffnet und ein bestehendes oder ein neues benutzerdefiniertes Feld ausgewählt, so öffnen Sie über den Button "Feldtyp definieren..." das Dialogfenster "Feldtyp definieren".



Mit den Einstellungen im Dialogfenster "Feldtyp definieren" können Sie festlegen, welchen Typ ein benutzerdefiniertes Feld haben darf, z. B. eine Auswahlliste oder ein Feld zur Eingabe eines Datums.

1. Wählen Sie zunächst in der Liste "Feldtyp" aus, mit welchem Wertetyp das neue benutzerdefinierte Feld belegt werden darf. Verfügbar sind: Zahl, Datum, String (Zeichenkette), Ja/Nein ("Wahr"/"Falsch" für Boolesche Werte), Aufzählung (Auswahlliste), Gewichtsverteilung und Memo (für längere Texte). Abhängig vom gewählten Feldtyp sind weitere Einstellungen nötig. Die Optionen sind in den unten folgenden Tabellen aufgeführt.
2. Legen Sie mit dem Kontrollkästchen "Leeres Feld erlaubt" fest, ob das benutzerdefinierte Feld leer bleiben darf; es erscheint dann blau hinterlegt. Bei Auswertungen wird die Variable dann anhand der Default-Formel, die für dieses Feld definiert ist, belegt.
3. Möchten Sie für das benutzerdefinierte Feld eine Historie anlegen, dann aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Feld ist historisiert". Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Benutzerdefinierte Felder historisieren.

4. Im Eingabefeld "Anzeigename" haben Sie die Möglichkeit, eine weitere Bezeichnung für das benutzerdefinierte Feld einzugeben. Dieser Name wird dann in den Dialogfenstern und Auswertungen angezeigt, ohne den eigentlichen Feldnamen zu ändern. Geben Sie hier nichts ein, so wird unverändert der Name des benutzerdefinierten Feldes angezeigt.
   Die Eingaben im Feld "Beschreibung" entsprechen denen im Dialogfenster "Benutzerdefinierte Felder einrichten". Diese können Sie hier aber auch ersetzen oder ergänzen.
5. Nehmen Sie die gewünschten Einstellungen vor und bestätigen Sie mit "OK".

Siehe auch:

- Einstellungen für alle Feldtypen
- Einstellungen für Typ "String"
- Einstellungen für Typ "Zahl"
- Einstellungen für Typ "Datum"
- Einstellungen für Typ "Ja/Nein"
- Einstellungen für Typ "Aufzählung"
- Einstellungen für Typ "Gewichtsverteilung"
- Einstellungen für Typ "Memo"

Einstellungen für alle Feldtypen

Folgende Einstellungen sind für alle Variablen vorzunehmen:

Element	Beschreibung
Feldtyp automatisch vergeben	Soll nur die automatisch generierte Typgebung verwendet werden, aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen. Eine manuelle Änderung des Feldtyps ist dann nicht möglich.
Feldtyp	Mit dieser Liste können Sie festlegen, mit welchem Typ von Werten ein Feld belegt werden darf. Verfügbar sind: • String (Zeichenkette) • Zahl • Datum • Ja/Nein ("Wahr"/"Falsch" für Boolesche Werte) • Aufzählung (Auswahlliste für bestimmte Strings)

Je nachdem, welchen Feldtyp Sie für eine Spalte festgelegt haben, können Sie weitere Einstellungen vornehmen.

Einstellungen für Typ "String"

Element	Beschreibung
Mehrsprachig	Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, dann werden die Texte in Reports automatisch übersetzt, wenn eine andere Reportingsprache ausgewählt wird. Benutzerdefinierte Felder bzw. deren Werte müssen dazu als zu übersetzende Objekte in den jeweiligen Translation Memories gepflegt sein.

Einstellungen für Typ "Zahl"

Feld	Beschreibung
Minimalwert, Maximalwert	Gibt die größte bzw. kleinste zulässige Zahl an. Sind Minimal- und Maximalwert gleich, gibt es keine Einschränkung.
Einheit	Eingegebene Werte werden auf ein Vielfaches dieser Einheit gerundet. Die Einheit wird als Kehrwert eingegeben: 1 für ganze Zahlen, 1000 für Zahlen mit drei Nachkommastellen, 0 für ausgeschaltete Rundung usw.
Spin-Differenz	Ist ein Wert ungleich Null angegeben, erscheinen neben dem benutzerdefinierten Feld Spin-Buttons. Durch Anklicken dieser Buttons kann der aktuelle Feldinhalt um die Spin-Differenz erhöht bzw. vermindert werden.
Prozent	Die Zahl wird zur Ausgabe mit 100 multipliziert; entsprechend werden eingegebene Werte durch 100 dividiert.

Einstellungen für Typ "Datum"

Feld	Beschreibung
Warnung bei Wochenende	Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, erhalten Sie eine Meldung, falls ein eingegebenes Datum auf einen Samstag oder Sonntag fällt.
Zeitangabe	Wählen Sie hier das Format für die Zeitangabe aus. Zur Auswahl stehen: • Datum • Datum/Uhrzeit • Uhrzeit
Zeit inklusive Sekunden	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die Uhrzeit inklusive Sekunden angezeigt werden soll.

Einstellungen für Typ "Ja/Nein"

Feld	Beschreibung
Bestätigungsmodus	Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, gibt es nur die beiden Zustände "Aktiviert" und "Deaktiviert" für "Ja/Nein"-Abfragen. Ist der Bestätigungsmodus deaktiviert, so gibt es den dritten Zustand "Keine Angabe", erkennbar am eingefärbten Kontrollkästchen.

Einstellungen für Typ "Aufzählung"

Feld	Beschreibung
Typ	Legt den Typ der Aufzählung fest. Verfügbar sind: • Benutzerdefiniert • GD-Typen (linear, geometrisch, gewichtet, exponentiell, triangular) • GD-Typen reduziert (linear, gewichtet, exponentiell, triangular) • DMI-Typen (+DI/-DI, DMI, ADX, ADXR) • Oberflächenobjekttypen • Kurstypen (Open, High, Low, Close, Kassa, Volume, Kontrakt, Open Interest, Bewertungskurs) • Zeitreihen-Konsolidierungstypen • Zeitintervalle Erfolgsberechnungen (Gesamtzeitraum, Täglich, Wöchentlich, Monatlich, Quartalsweise, Halbjährlich, Jährlich) • Performanceberechnungsarten (Zeitgewichtet, Zeitgew. kum EK, Klassisch, Interner Zinssatz) • Performance-Modus Handelssysteme (mit und ohne Reinvestition) • Suchmodus Wertpapiere (ISIN, WKN, MMWKN) • Portfoliosegmenttypen (Inhaber, Depot, Assetklasse, Region, Branchensegment, Währungsklasse, Position, Wertpapiertyp, Land, Branche, Währung) • Assetklassifikationen • Währungen (alle Währungen der Datenbank)
Strikt	[nur für Aufzählungstyp "Benutzerdefiniert"] Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, kann im benutzerdefinierten Feld nur zwischen den im Feld "Aufzählungswerte" (s. u.) festgelegten Werten ausgewählt werden. Ist dieses Kontrollkästchen deaktiviert, können außer den Werten der Aufzählung auch andere Werte (als String) eingegeben werden.
Mehrsprachig	[nur für Aufzählungstyp "Benutzerdefiniert"] Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, dann werden die Texte in Reports automatisch übersetzt, wenn eine andere Reportingsprache ausgewählt wird. Benutzerdefinierte Felder bzw. deren Werte müssen dazu als zu übersetzende Objekte in den jeweiligen Translation Memories gepflegt sein.
Aufzählungswerte	[nur für Aufzählungstyp "Benutzerdefiniert"] Hier können Sie manuell eingeben, welche Werte in der Auswahlliste im Parameterdialog zur Verfügung stehen sollen. Die einzelnen Werte müssen durch einen Zeilenumbruch (<RETURN>) getrennt werden.

Einstellungen für Typ "Gewichtsverteilung"

Die Einstellungen für den Feldtyp "Gewichtsverteilung" entsprechen denen für den Feldtyp "Aufzählung". Allerdings können Sie auch für den Gewichtsverteilungstyp "benutzerdefiniert" die Werte nur über die Werteliste eingeben. (Das oben unter Einstellungen für Typ "Aufzählung" beschriebene Kontrollkästchen "Strikt" ist hier nicht verfügbar).

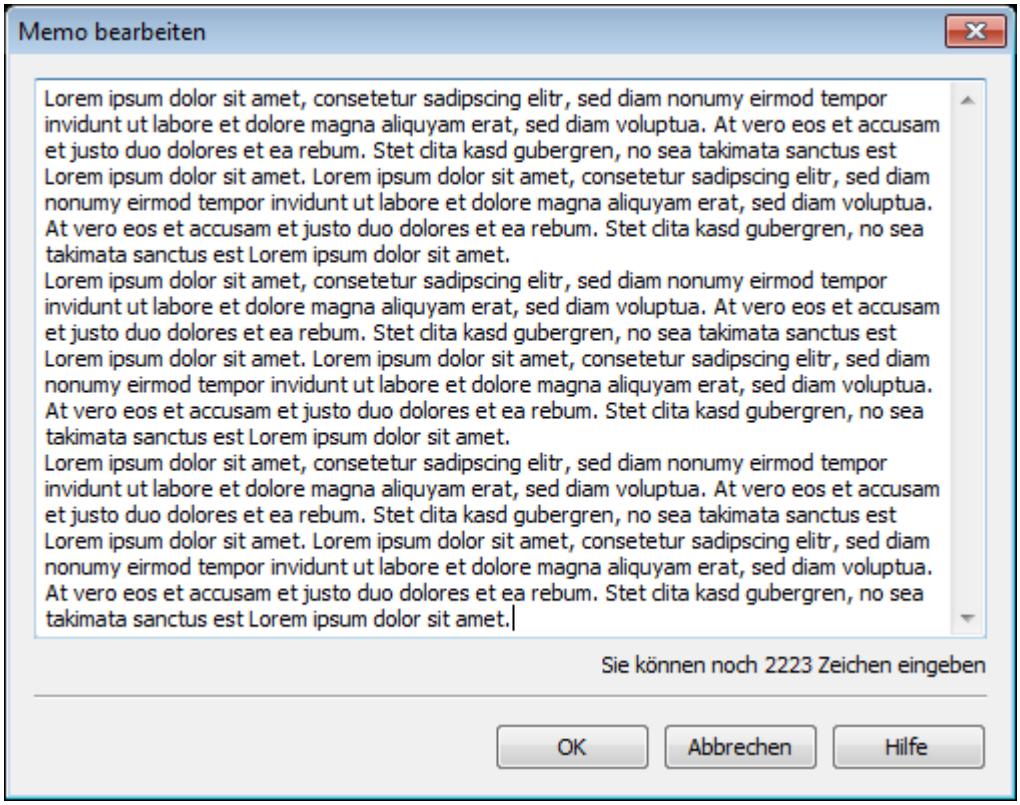
Einstellungen für Typ "Memo"

Die Einstellung ist für die Eingabe längerer Texte, die z. B. im Rahmen des Reportings sinnvoll eingesetzt werden können. Memos können hinsichtlich der Anzahl der einzugebenden Zeichen konfiguriert werden.

Standardeinstellung sind 4.000 Zeichen; minimal sind 100 und maximal 64.000 Zeichen möglich.

In der Liste der benutzerdefinierten Felder des jeweiligen Objekts öffnen Sie Memos über das Icon "Memo bearbeiten". Am Text vor diesem Icon erkennen Sie sofort den Status des Memos: <unbelegt> für leere Memos und der entsprechende Textanfang für Memos mit Inhalt. Zeigen Sie mit dem Mauszeiger auf diese Texte, so wird der Text des Memos in einem Hinweisfenster vorgeblendet.

Im erscheinenden Dialogfenster "Memo bearbeiten" können Sie dann den Text eingeben bzw. bearbeiten.



Unter dem Eingabefenster sehen Sie, wie viele Zeichen Sie maximal noch eingeben können.

Über das Kontextmenü oder die bekannten Tastenkombinationen stehen Ihnen die Befehle zum Ausschneiden, Einfügen, Kopieren usw. zur Verfügung.

> Mit der Tastenkombination <STRG>+<A> im Memo-Feld markieren Sie den gesamten Text des Feldes.

Wählen Sie abschließend den Button "OK", um die Eingabe zu beenden und den Text zu speichern.

Feldkategorien

Sie können Ihre benutzerdefinierten Felder in Feldkategorien einteilen. Arbeiten Sie viel mit benutzerdefinierten Feldern und haben Sie dementsprechend viele angelegt, so behalten Sie durch diese Einteilung in Feldkategorien im Dialogfenster zum Anlegen der benutzerdefinierten Felder den Überblick.

Gehen Sie wie folgt vor, um Feldkategorien anzulegen bzw. zuzuweisen:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" das Icon "Benutzerdefinierte Felder". Das Dialogfenster "Benutzerdefinierte Felder einrichten" wird geöffnet.
   Ist das aktuell in der Liste ausgewählte benutzerdefinierte Feld einer Feldkategorie zugewiesen, so sehen Sie diese in der Mitte des Dialogfensters.
2. Wählen Sie den Button "Feldkategorie definieren…", um dem benutzerdefinierten Feld eine neue Feldkategorie zuzuweisen.
   Im erscheinenden Dialogfenster "Feldkategorie definieren" können Sie nun bestehende Feldkategorien zuweisen, neue anlegen oder auch nicht mehr benötigte Feldkategorien entfernen.
3. Schließen Sie anschließend das Dialogfenster "Feldkategorie definieren" mit "OK" und wählen Sie danach im Dialogfenster "Benutzerdefinierte Felder einrichten" den Button "Speichern".

Siehe auch:

- Feldkategorie zuweisen
- Feldkategorie anlegen
- Feldkategorie löschen

Feldkategorie zuweisen

Haben Sie wie zuvor beschrieben das Dialogfenster "Feldkategorie definieren" geöffnet, so gehen Sie wie folgt vor, um dem benutzerdefinierten Feld eine Feldkategorie zuzuweisen:

Existiert die Feldkategorie bereits, so wählen Sie den gewünschten Eintrag in der Liste der Feldkategorien per Doppelklick aus. Das Dialogfenster wird dann automatisch geschlossen.

Feldkategorie anlegen

Haben Sie wie zuvor beschrieben das Dialogfenster "Feldkategorie definieren" geöffnet, so gehen Sie wie folgt vor, um eine neue Feldkategorie anzulegen:

1.  Wählen Sie das Icon "Neue Feldkategorie anlegen".
2. Geben Sie der neuen Feldkategorie im Eingabefeld "Name" eine aussagekräftige Bezeichnung.
3. Möchten Sie die neue Feldkategorie gleich dem aktuell ausgewählten benutzerdefinierten Feld zuweisen, dann lassen Sie es markiert und wählen den Button "OK" bzw. klicken Sie doppelt darauf. Legen Sie analog beliebig viele weitere Feldkategorien an.

Feldkategorie löschen

Haben Sie wie zuvor beschrieben das Dialogfenster "Feldkategorie definieren" geöffnet, so gehen Sie wie folgt vor, um eine Feldkategorie zu löschen:

1. Markieren Sie den zu entfernenden Eintrag in der Liste der Feldkategorien.
2. Wählen Sie das Icon "Ausgewählte Feldkategorie löschen".
3. Es erscheint eine Sicherheitsabfrage, ob Sie die Feldkategorie wirklich löschen möchten, da davon alle zugeordneten benutzerdefinierten Felder betroffen sind. Beantworten Sie diese Abfrage mit "Ja", um die Feldkategorie zu entfernen. Benutzerdefinierte Felder, denen diese Kategorie zugeordnet war, werden fortan ohne Kategorie geführt (Listeneintrag "Keine").

Reihenfolge der benutzerdefinierten Felder ändern

Sie können die Reihenfolge Ihrer benutzerdefinierten Felder innerhalb einer Feldkategorie verändern. Dies wirkt sich z. B. in den Dialogfenstern zum Einstellen aus, die Sie über den Befehl BENUTZERFELDER

BEARBEITEN im Kontextmenü von Explorer-Objekten oder über die Tastenkombination <STRG>+<U> bei markiertem Explorer-Objekt erreichen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" das Icon "Benutzerdefinierte Felder". Das Dialogfenster "Benutzerdefinierte Felder einrichten" wird geöffnet.
2. Wählen Sie die gewünschte Feldkategorie und dann den Button "Feldreihenfolge ändern...".
   Im erscheinenden Dialogfenster "Feldreihenfolge ändern" können Sie nun mithilfe der Pfeile die Reihenfolge der markierten benutzerdefinierten Felder festlegen.
   Wählen Sie den Button "Alphabetisch sortieren", wenn Sie die Liste der benutzerdefinierten Felder alphabetisch absteigend (A-Z) sortieren möchten.
3. Schließen Sie anschließend das Dialogfenster "Feldreihenfolge ändern" mit "OK" und wählen Sie danach im Dialogfenster "Benutzerdefinierte Felder einrichten" den Button "Speichern".

11.3.3 Benutzerdefinierte Felder bearbeiten

Um ein benutzerdefiniertes Datenfeld nachträglich zu bearbeiten, wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" das Icon "Benutzerdefinierte Felder". Das Dialogfenster "Benutzerdefinierte Felder einrichten" wird geöffnet.

In der Liste "Felder" sind die derzeit existierenden Felder aufgeführt. Um die aktuellen Einstellungen für eines der Felder anzuzeigen, markieren Sie es mit der Maus. Die Definition des selektierten Feldes wird rechts angezeigt.

Nehmen Sie die gewünschten Änderungen vor und speichern Sie anschließend. Mehr Informationen zu den Einstellungen in diesem Dialogfenster finden Sie im Abschnitt Benutzerdefinierte Felder anlegen.

> Benutzerdefinierte Felder können Sie auch im- und exportieren. Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Objekt-Export und Objekt-Import.

11.3.4 Benutzerdefinierte Felder verwenden

In benutzerdefinierten Feldern können Sie nicht nur beliebige Daten ablegen, sondern Sie können diese Felder ebenso auswerten wie alle anderen Daten, die für ein Objekt verfügbar sind, z. B. in Tabellen.

Siehe auch:

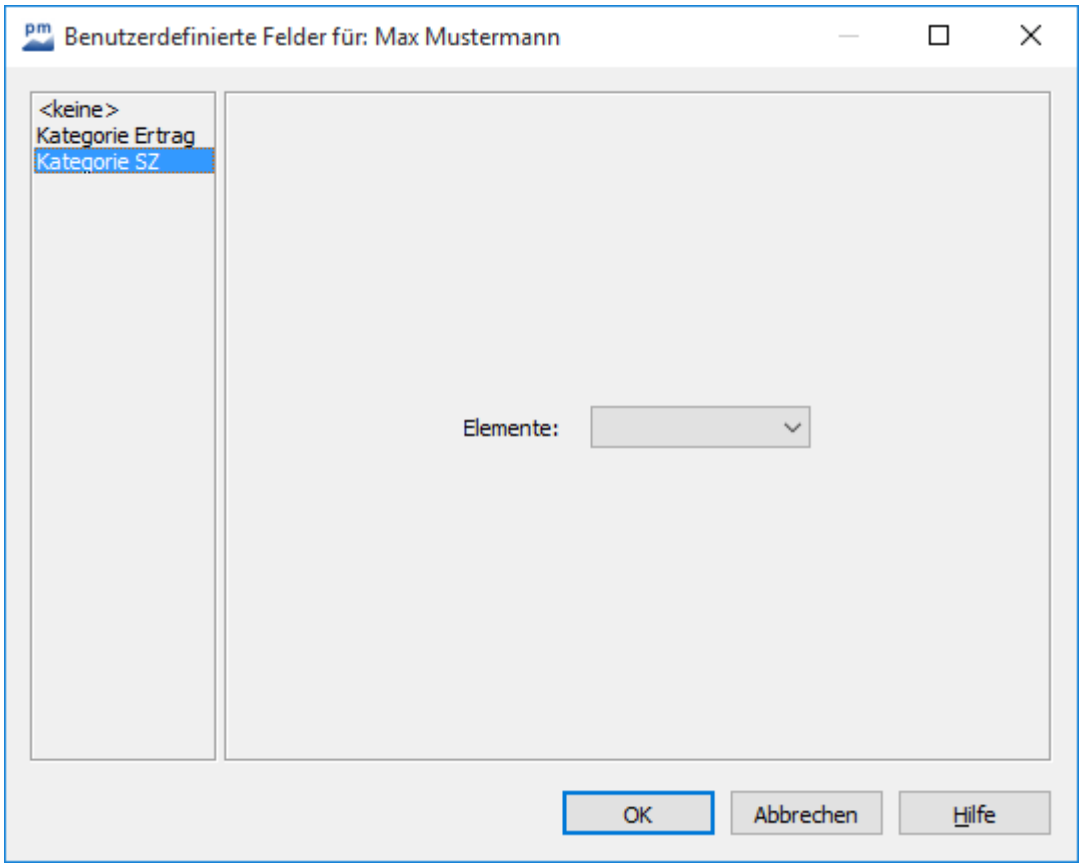
- Daten in benutzerdefinierte Felder eingeben
- Informationen zum Feldtyp "Gewichtsverteilung"
- Daten der benutzerdefinierten Felder auswerten

Daten in benutzerdefinierte Felder eingeben

Alle Objekte, für die mindestens ein benutzerdefiniertes Feld angelegt wurde, besitzen im Kontextmenü den Befehl BENUTZERDEFINIERTE FELDER. Bei Wertpapieren finden Sie diesen Befehl unter dem Menüpunkt WERTPAPIER, bei Kursnotierungen unter KURSNOTIZ, bei Ordnern unter dem Punkt ORDNER usw. Durch Anwählen dieses Befehls gelangen Sie in das Fenster mit den benutzerdefinierten Feldern.

> Drücken Sie bei markiertem Explorer-Objekt die Tastenkombination <STRG>+<U>, um schnell die benutzerdefinierten Felder dieses Objekts zu öffnen.

Auch über die Eigenschaften-Dialoge oder über die Kontextmenüs markierter Objekte in Auswertungen gelangen Sie in dieses Fenster.



Haben Sie das Dialogfenster mit den verfügbaren benutzerdefinierten Feldern geöffnet, so gehen Sie wie folgt vor, um Daten in die benutzerdefinierten Felder einzugeben:

1. Haben Sie für diesen Objekttyp benutzerdefinierte Felder in verschiedenen Feldkategorien angelegt, so wählen Sie zunächst ganz links im Dialogfenster die Feldkategorie aus (im Beispiel "Kategorie SZ"). Sie sehen dann alle benutzerdefinierten Felder in dieser Feldkategorie.
2. Geben Sie die Daten ein bzw. wählen Sie aus den Auswahllisten die Werte.
3. Markieren Sie ggf. die nächste Feldkategorie und verfahren Sie analog.
4. Haben Sie das Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll" lizenziert, so können Sie mit der entsprechenden Berechtigung über das Icon "Änderungsprotokoll" links unten im Dialogfenster direkt ins *Änderungsprotokoll* wechseln, um bisher vorgenommene Änderungen nachzuverfolgen.
5. Speichern Sie abschließend Ihre Angaben mit "OK" oder wählen Sie "Abbrechen", um Ihre Änderungen zu verwerfen. Das Fenster wird geschlossen.

Zeigen Sie mit der Maus auf den Namen eines benutzerdefinierten Feldes, um die hinterlegte Beschreibung als Hinweisfenster einzublenden.
Lesen Sie im Abschnitt Benutzerdefinierte Felder anlegen, wie Sie eine Beschreibung zu einem benutzerdefinierten Feld eingeben.

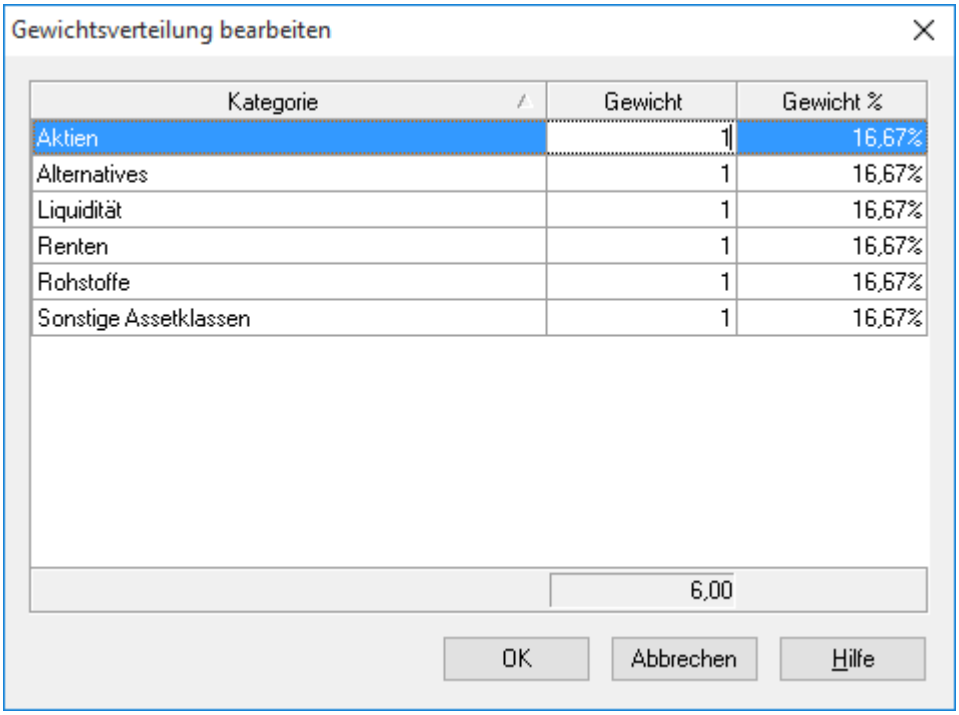
Informationen zum Feldtyp "Gewichtsverteilung"

Ist das benutzerdefinierte Feld vom Feldtyp "Gewichtsverteilung", so finden Sie links neben dem Eingabe-Button einen Hinweis, ob die Gewichte bereits gesetzt sind oder nicht (<belegt> oder <unbelegt>).

Dieser Feldtyp ist besonders im Bereich des Aufteilens von Fonds z. B. auf Assetklassen sehr hilfreich.
Lesen Sie dazu den Abschnitt Assetklassen-Splitting.
Auch die Eingabe von einzelnen negativen Werten ist erlaubt. Beachten Sie dabei aber, dass die Summe aller Werte positiv sein muss.

Gehen Sie wie folgt vor, um die Gewichte für die einzelnen Werte des benutzerdefinierten Feldes zu setzen:

1. ... Klicken Sie auf den Eingabe-Button und öffnen Sie so das Dialogfenster "Gewichtsverteilung bearbeiten".



2. Geben Sie in der Spalte "Gewicht" die Gewichte für die einzelnen Zeilen über die Tastatur ein (Zahlen). In der Spalte "Gewicht %" sehen Sie dann den entsprechenden prozentualen Wert.
3. Bestätigen Sie die Gewichtsverteilung mit "OK".

Zeigen Sie mit der Maus auf den Begriff <belegt>, so wird in einem Hinweisfenster die aktuell gesetzte Gewichtsverteilung angezeigt.

Daten der benutzerdefinierten Felder auswerten

Alle Daten, die Sie in benutzerdefinierten Feldern abgelegt haben, können für Auswertungen verwendet werden. Die Formelsprache MM-Talk besitzt eine Funktion, mit der Sie auf diese Felder zugreifen und die Daten auswerten können.

```
UserField["Feldname"]
```

Um z. B. in einer Tabellenspalte die Daten anzuzeigen, die im benutzerdefinierten Feld "Region" abgelegt sind, geben Sie als Tabellenformel ein:

```
UserField["Region"]
```

Bei Feldern, in denen keine Daten explizit eingegeben wurden, wertet diese Funktion die Default-Formel aus, die für das benutzerdefinierte Feld hinterlegt ist.

11.3.5 Benutzerdefinierte Felder historisieren

Die Historisierungsfunktion auf benutzerdefinierten Feldern erlaubt es, sich über die Zeit ändernde Werte für benutzerdefinierte Felder anzulegen. Diese historisierten Daten werden bei rückwirkenden oder zeitraumbezogenen Auswertungen einbezogen und in Kundenreports bzw. Tabellen über die Formelsprache MM-Talk verwendet.

Prinzipiell können alle Arten von benutzerdefinierten Feldern historisiert werden. Ausgenommen sind benutzerdefinierte Felder, die auf Portfolios verwendet werden, da Portfolios ihrerseits eine Historisierung erlauben. Die Historisierung für solche benutzerdefinierten Felder ist dann für alle Objekttypen deaktiviert.

Für historisierte benutzerdefinierte Felder wird die Wert-Historie pro Datenfeld mitgeführt. Die Eingabe der Wert-Historie erfolgt durch Angabe des Wertes und des Gültigkeitszeitraums für diesen Wert. Beim MM-Talk-Zugriff auf ein historisiertes benutzerdefiniertes Feld kann ein Datum als Parameter eingestellt werden und als Ergebnis wird der an diesem Datum gültige Wert geliefert.

Siehe auch:

- Historisierung eines benutzerdefinierten Feldes aktivieren
- Historie eines benutzerdefinierten Feldes anlegen

Historisierung eines benutzerdefinierten Feldes aktivieren

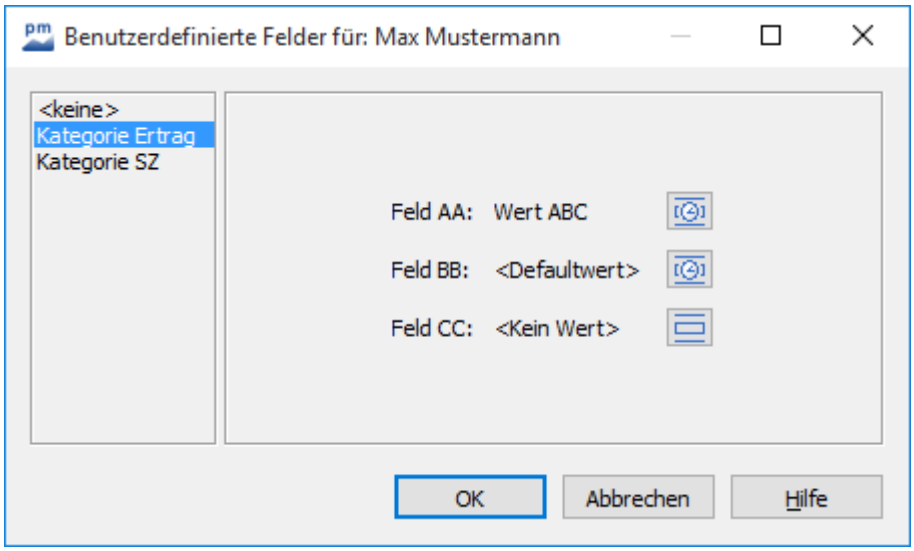
Gehen Sie wie folgt vor, um ein benutzerdefiniertes Feld für die Historisierung zu aktivieren:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" das Icon "Benutzerdefinierte Felder"..
2. Markieren Sie im erscheinenden Dialogfenster "Benutzerdefinierte Felder einrichten" das gewünschte benutzerdefinierte Feld bzw. legen Sie ein neues benutzerdefiniertes Feld an.
3. Wählen Sie dann den Button "Feldtyp definieren...".
4. Aktivieren Sie im erscheinenden Dialogfenster "Feldtyp definieren" das Kontrollkästchen "Feld ist historisiert".
5. Bestätigen Sie die Eingabe mit "OK".
6. Wählen Sie abschließend im Dialogfenster "Benutzerdefinierte Felder einrichten" den Button "Speichern".
   Nun können Sie eine Historie für das benutzerdefinierte Feld anlegen.

⚠ Möchten Sie eine Historisierung deaktivieren, so deaktivieren Sie das Kontrollkästchen "Feld ist historisiert". Beachten Sie dabei, dass bei einer Deaktivierung für diesen Typ zuvor eingegebene Historien ggf. verloren gehen.

Historie eines benutzerdefinierten Feldes anlegen

Die Dateneingabe für historisierte benutzerdefinierte Felder erfolgt an der jeweils gleichen Stelle wie die Eingabe nicht historisierter benutzerdefinierter Felder. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Benutzerdefinierte Felder verwenden.

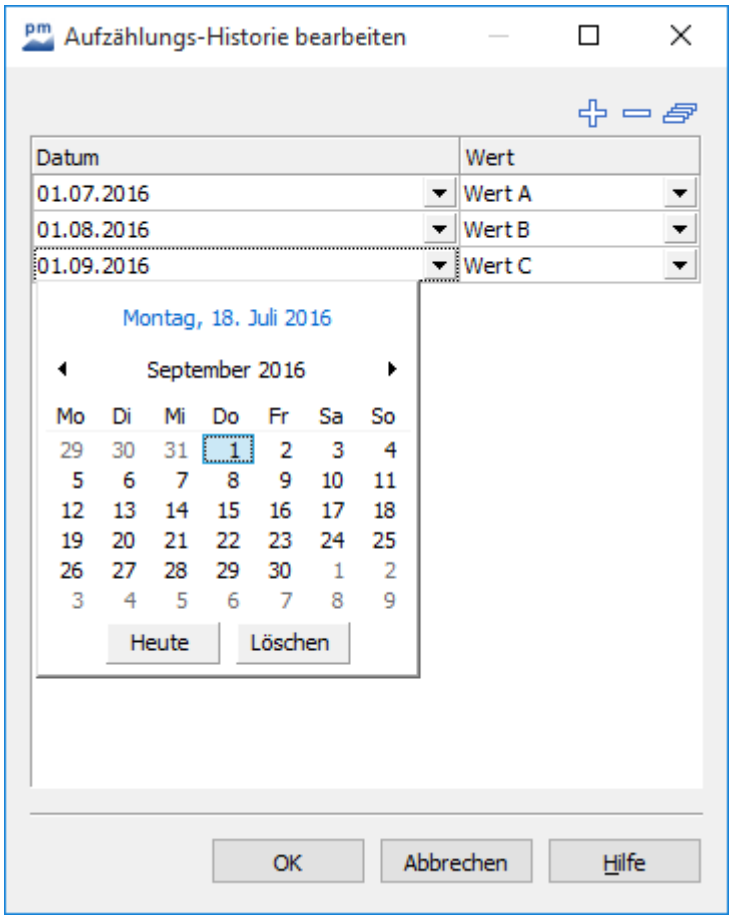


Neben dem Namen des benutzerdefinierten Feldes wird im Fall historisierter benutzerdefinierter Felder der aktuell gültige Wert angezeigt.

Wählen Sie das Icon "Historie bearbeiten" rechts daneben für die Anzeige und Bearbeitung der Historie dieses Feldes. Das Icon zeigt an, ob sich der Wert des benutzerdefinierten Feldes über die Zeit geändert hat oder ob für jeden Zeitpunkt der gleiche Wert gilt:

Icon	Status
	Der Wert des benutzerdefinierten Feldes ist zu jedem Zeitpunkt der gleiche.
	Der Wert des benutzerdefinierten Feldes ändert sich über die Zeit.

Das Dialogfenster zur Bearbeitung der Historien ist für die unterschiedlichen Datentypen ähnlich aufgebaut.



Die Spalte "Datum" enthält das Datum, ab dem der in der rechten Spalte stehende entsprechende Wert gilt. Ein leeres Datumsfeld bedeutet, dass der entsprechende Wert für Datumswerte *vor* dem ersten angegebenen Datum gilt.

Die rechte Spalte enthält den Wert, der ab dem entsprechenden Datum (bis zum nächsten angegebenen Datum) gültig ist. Je nachdem, ob bei der Feldtypdefinition das Kontrollkästchen "Leeres Feld erlaubt" aktiviert wurde, kann in der rechten Spalte auch der <Defaultwert> erscheinen. In diesem Fall wird bei einer Abfrage des Feldes das Ergebnis der Defaultwertformel geliefert.

11.3.6 Benutzerdefinierte Felder löschen

Gehen Sie wie folgt vor, um ein benutzerdefiniertes Datenfeld zu löschen:

1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Konfiguration" das Icon "Benutzerdefinierte Felder". Das Dialogfenster "Benutzerdefinierte Felder einrichten" wird geöffnet.
2. Die aktuell existierenden Felder sind in der Liste "Benutzerdefinierte Felder" aufgeführt. Selektieren Sie dort das Feld, das Sie löschen möchten.
3. Wählen Sie dann das Icon "Feld entfernen". Oder drücken Sie die Taste <ENTF> oder wählen Sie den Befehl ENTFERNEN im Kontextmenü dieses Feldes. Das Feld wird aus der Liste gelöscht.
4. Speichern Sie Ihre Änderungen.

⚠ Das Löschen eines benutzerdefinierten Feldes kann nicht rückgängig gemacht werden.

11.4 Bewertungsplätze konfigurieren

Falls zu einem Wertpapierobjekt mehrere Kursnotierungen geführt werden, kann der Bewertungsplatz des Wertpapiers auf zweierlei Art festgelegt werden:

- In den Wertpapier-Stammdaten wird explizit eines der Kursnotierungsobjekte als Standard-Bewertungsplatz definiert.
- Falls keine explizite Angabe vorliegt, gilt eine konfigurierbare Prioritätenregel, die gewissen Handelsplätzen eine Vorrangstellung einräumt. Die Priorität kann für jeden Wertpapiertyp unterschiedlich vergeben werden. Wird durch diese Konfiguration keine Entscheidung herbeigeführt, so wird der Platz mit dem alphabetisch kleinsten Kürzel herangezogen.

Siehe auch:

- Kursnotiz eines Wertpapiers als Standard-Bewertungsplatz setzen
- Bewertungsplätze für Wertpapiertypen konfigurieren
- Bewertungsplatz-Zuordnungen bearbeiten

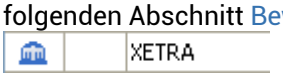
11.4.1 Kursnotiz eines Wertpapiers als Standard-Bewertungsplatz setzen

Sie können eine Kursnotiz (manuell) als Standard-Bewertungsplatz des Wertpapiers festlegen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl WERTPAPIER BEARBEITEN.
2. Geben Sie in der erscheinenden Objektsuche den Suchbegriff zu dem zu bearbeitenden Wertpapier ein – z. B. die WKN – und starten Sie die Suche mit der Taste <RETURN>.
3. Wählen Sie das gewünschte Wertpapier im Suchergebnis per Doppelklick aus.
   Das Dialogfenster "Stammdaten" für das Wertpapier wird geöffnet.
4. Wählen Sie auf der Registerkarte "Kenndaten" in der Liste der Kursnotierungen die gewünschte Kursnotiz aus.
5.  Wählen Sie dann das Icon "Ausgewählte Kursnotiz als Standard-Bewertungsplatz setzen".
   

   Die Kursnotiz erhält in der Liste mit Kursnotierungen in der ersten Spalte dieses Icon, das den (manuell zugewiesenen) Standard-Bewertungsplatz symbolisiert.
6. Bestätigen Sie abschließend auch das Dialogfenster "Stammdaten" mit "Speichern".

Um den Standard-Bewertungsplatz wieder zu ändern, stehen Ihnen folgende Möglichkeiten zur Verfügung:

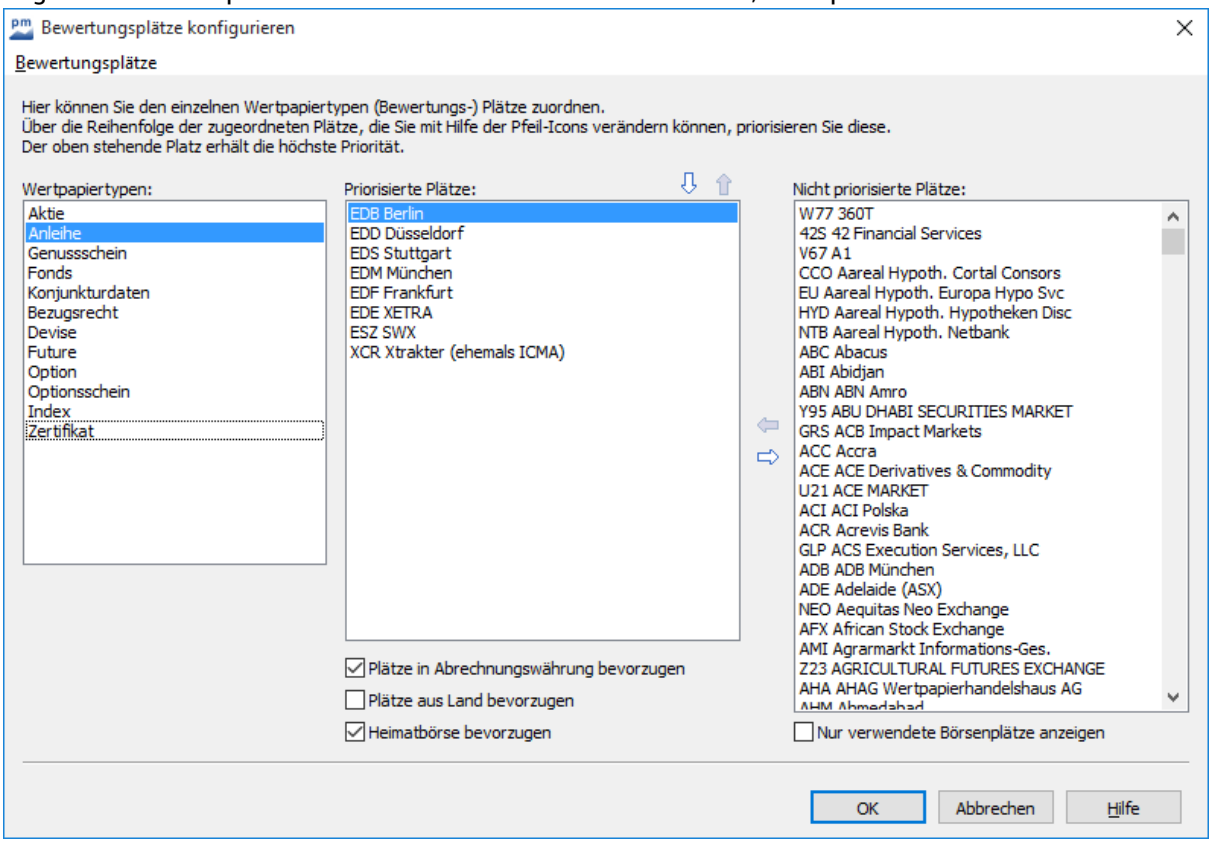
- Markieren Sie eine andere Kursnotiz und setzen Sie diese wie oben beschrieben als Standard-Bewertungsplatz.
-  Wählen Sie das Icon "Standard-Bewertungsplatz auf den Default-Wert zurücksetzen", dann wir der Standard-Bewertungsplatz für diesen Wertpapiertyp zugeordnet. Lesen Sie dazu ggf. den folgenden Abschnitt Bewertungsplätze für Wertpapiertypen konfigurieren.
  

  Den Standard-Bewertungsplatz, der aus der übergeordneten Bewertungsplatz-Konfiguration für Wertpapiertypen geholt wird, symbolisiert dieses Icon in der Liste mit Kursnotierungen.
  (Um wiederum zu verhindern, dass bei einer Änderung der Bewertungsplatz-Konfiguration für Wertpapiertypen diese Änderung übernommen wird, müssen Sie die Kursnotiz wie oben beschrieben manuell als Standard-Bewertungsplatz verankern. Das Icon ändert sich dann entsprechend.)

11.4.2 Bewertungsplätze für Wertpapiertypen konfigurieren

Getrennt nach Wertpapiertypen können Sie Plätze zuordnen und priorisieren. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration", den Befehl BEWERTUNGSPLÄTZE.
   Es erscheint das Dialogfenster "Bewertungsplätze konfigurieren". Auf der linken Seite sehen Sie die Liste der verschiedenen Wertpapiertypen, in der Mitte die dem ausgewählten Wertpapiertyp zugeordneten und priorisierten Plätze und rechts die restlichen, nicht priorisierten Plätze.



2. Markieren Sie zunächst den Wertpapiertyp, für den Sie Bewertungsplätze priorisieren möchten bzw. dessen Priorisierung Sie ändern möchten.
3. Möchten Sie, dass für Wertpapiere des ausgewählten Wertpapiertyps zunächst die Kursnotierungen der jeweiligen Heimatbörse (WM-Stammdatenfeld) herangezogen werden sollen, dann aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Heimatbörse bevorzugen".
4. Ist das Kontrollkästchen "Heimatbörse bevorzugen" nicht aktiviert oder ist es aktiviert, aber für die in den WM-Stammdaten hinterlegte Heimatbörse ist keine Kursnotiz vorhanden, so erfolgt als nächstes die Prüfung der Plätze in Abrechnungswährung. Aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Plätze in Abrechnungswährung bevorzugen", um Kursnotierungen in der Abrechnungswährung (WM-Stammdatenfeld) als Bewertungsplatz zu setzen.
   Lesen Sie dazu auch das folgende Beispiel sowie ggf. den Abschnitt WM-Daten.
5. Nach Heimatbörse und Abrechnungswährung wird die Einstellung des Kontrollkästchens "Plätze aus Land bevorzugen" geprüft. Ist es aktiviert, so werden Plätze des in den Stammdaten im Feld "Land" hinterlegten Landes bevorzugt.
6. Erst nach Prüfung dieser Einstellungsmöglichkeiten greift die Liste der priorisierten Plätze.
7.  Möchten Sie dem ausgewählten Wertpapiertyp einen neuen Platz zuordnen, dann markieren Sie den Platz in der Liste auf der rechten Seite des Dialogfensters und wählen Sie dann das Icon "Ausgewählten Platz zuordnen" (oder die Taste mit dem Pfeil nach links auf Ihrer Tastatur), um

diesen der Liste der priorisierten Plätze hinzuzufügen. Alternativ verschieben Sie die Plätze auch über einen Doppelklick auf den Platz. Verfahren Sie analog für weitere hinzuzufügende Plätze.

8. So zugeordnete Plätze erscheinen unten in der mittleren Liste. Die Reihenfolge entscheidet über die Priorisierung der Bewertungsplätze. Der oberste Platz ist der Standard-Bewertungsplatz für diesen Wertpapiertyp. Um die Reihenfolge zu ändern, markieren Sie einen Bewertungsplatz und wählen Sie dann das Icon mit dem Pfeil nach oben, um den Platz höher zu priorisieren, bzw. das Icon mit dem Pfeil nach unten, um den Platz herabzustufen. Alternativ können Sie dazu auch die entsprechenden Pfeiltasten auf Ihrer Tastatur bei gedrückter Taste <STRG> nutzen oder die Plätze einfach per Drag & Drop verschieben.
   Möchten Sie einen bereits zugeordneten Platz für den markierten Wertpapiertyp entfernen, dann markieren Sie den Platz in der mittleren Liste des Dialogfensters und wählen Sie dann das Icon mit dem Pfeil nach rechts (oder die Taste mit dem Pfeil nach rechts auf Ihrer Tastatur). Alternativ verschieben Sie die Plätze auch über einen Doppelklick auf den Platz. Verfahren Sie analog für weitere zu entfernende Plätze.
9. Schließen Sie die Konfiguration mit dem Button "OK" ab.

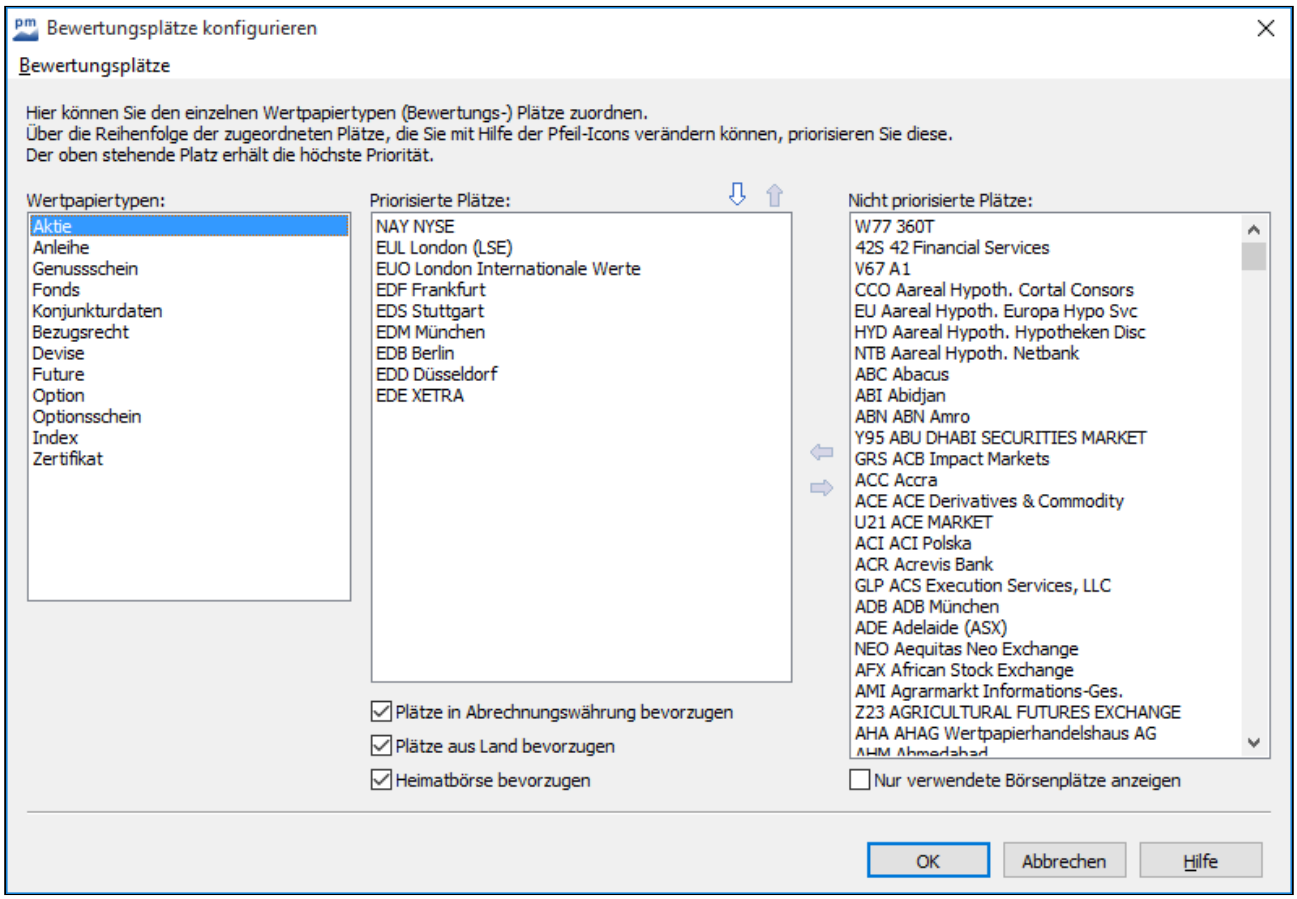
Standardmäßig sehen Sie in der Liste der nicht priorisierten Plätze nur die Börsenplätze, die auch mindestens einem Wertpapier dieses Wertpapiertyps tatsächlich zugewiesen sind. Möchten Sie alle in der Datenbank verfügbaren Plätze sehen, dann deaktivieren Sie das Kontrollkästchen "Nur verwendete Börsenplätze anzeigen".
Durch die Standard-Priorisierung kann der Effekt entstehen, dass sich der Bewertungsplatz von Wertpapieren mit der Neuauflage von Kursnotierungen ändert, da der neu gelieferte Platz Vorrang vor allen bislang im System verfügbaren Kursnotierungen hatte. Lesen Sie im Kapitel Bewertungsplatz-Zuordnungen bearbeiten, wie Sie unbewusste und rückwirkende Änderungen in der Portfoliobewertung vermeiden, indem Sie Wertpapiere des Sachuniversums (also Wertpapiere, die im Rahmen des Depotmanagements verankert sind) über eine explizite Festlegung des Bewertungsplatzes fixieren.

Siehe auch:

- Beispiel für eine Bewertungsplatzauswahl
- Bewertungsplatz-Konfigurationen ex- und importieren

Beispiel für eine Bewertungsplatzauswahl

Sie haben für den Wertpapiertyp "Aktien" folgende Einstellungen im Dialogfenster "Bewertungsplätze konfigurieren" gewählt:



Steht nun für die Aktie "Ingenico" als Heimatbörse in den WM-Stammdaten "EFP Paris" (Registerkarte "WM" in den Aktie-Stammdaten), so wird diese Kursnotiz als Standard-Bewertungsplatz herangezogen. Die Priorisierungsliste greift nicht.

Voraussetzung ist natürlich, dass Sie keine andere Kursnotiz manuell in den Stammdaten als Standard-Bewertungsplatz gesetzt haben.

Bewertungsplatz-Konfigurationen ex- und importieren

Die aktuell im Dialogfenster "Bewertungsplätze konfigurieren" angezeigte Bewertungsplatz-Konfiguration können Sie exportieren und in einer Datei vom Typ ***.dqc** speichern und später jederzeit wieder importieren.

Gehen Sie wie folgt vor, um eine Bewertungsplatz-Konfiguration zu exportieren:

1. Wählen Sie – falls das Dialogfenster "Bewertungsplätze konfigurieren" nicht geöffnet ist – auf der Registerkarte "Konfiguration", den Befehl BEWERTUNGSPLÄTZE.
2. Nehmen Sie Ihre Einstellungen vor.
3. Wählen Sie den Befehl BEWERTUNGSPLÄTZE, IN DATEI EXPORTIEREN… im Menü des Dialogfensters.
4. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Speichern unter" den Namen und den Ablageort aus und bestätigen Sie den Export mit dem Button "Speichern".
   Die aktuell dargestellte Konfiguration wird als Datei gespeichert (auch wenn ggf. die Änderungen im Programm noch nicht gespeichert sind).

So exportierte Konfigurationen können Sie auch wieder importieren. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie – falls das Dialogfenster "Bewertungsplätze konfigurieren" nicht geöffnet ist – auf der Registerkarte "Konfiguration", den Befehl BEWERTUNGSPLÄTZE.
2. Wählen Sie den Befehl BEWERTUNGSPLÄTZE, VON DATEI IMPORTIEREN… im Menü des Dialogfensters "Bewertungsplätze konfigurieren".
3. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Datei importieren" die gewünschte Datei vom Typ *.dqc aus und wählen Sie dann den Button "Öffnen".
   Die Konfiguration wird im Dialogfenster "Bewertungsplätze konfigurieren" angezeigt und kann bearbeitet oder direkt mit dem Button "OK" übernommen werden.

11.4.3 Bewertungsplatz-Zuordnungen bearbeiten

Im Infront Portfolio Manager kann für jedes Wertpapier eine Kursnotierung (Handelsplatz) eingestellt werden, deren Kursmaterial zur Bewertung innerhalb des Depotmanagements herangezogen wird. Darüber hinaus existiert eine Möglichkeit, Regeln zur automatischen Zuordnung von Bewertungsplätzen als Standardwerte zu definieren. Lesen Sie dazu den Abschnitt Bewertungsplätze konfigurieren.

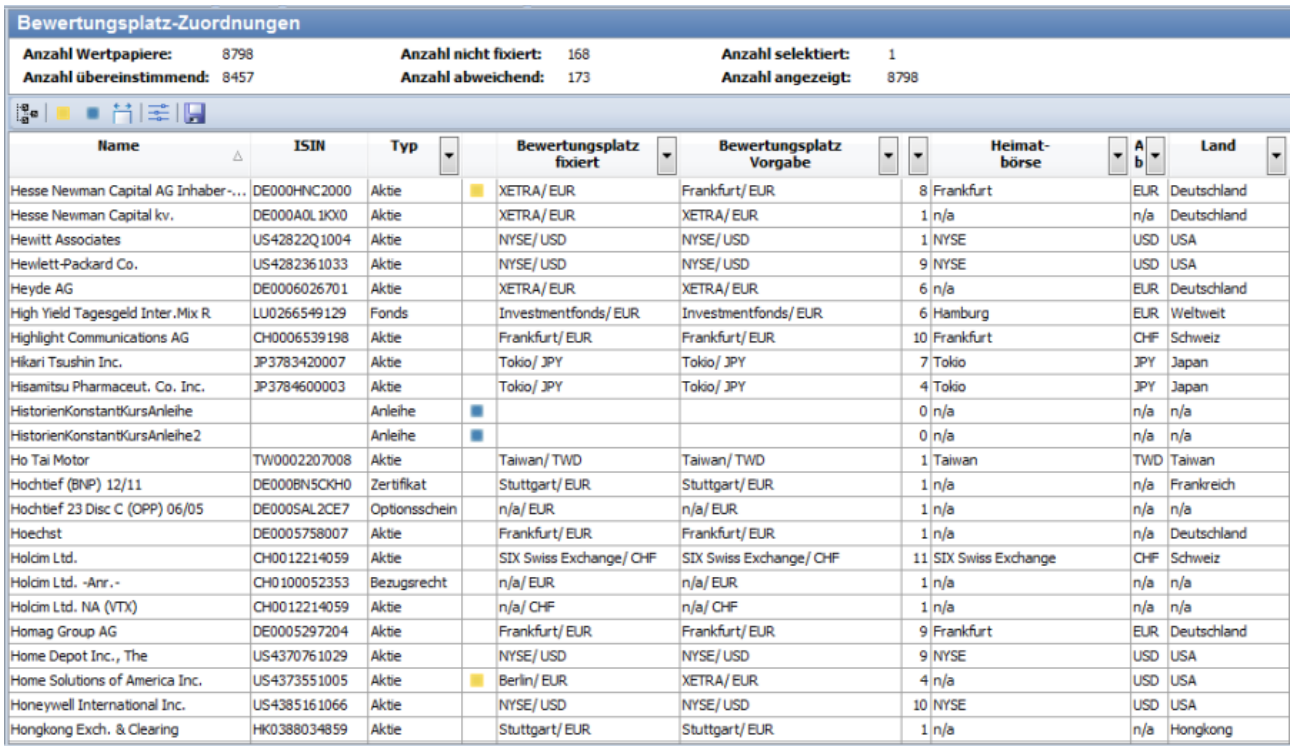
Durch Veränderungen der Datengrundlage wie z. B. Neuaufnahmen von Kursnotierungen, kann es vorkommen, dass sich über die regelbasierte Zuordnung von Bewertungskursnotierungen der Standardwert ändert. Um unbewusste und rückwirkende Änderungen in der Portfoliobewertung zu vermeiden, sollten alle Wertpapiere des Sachuniversums (Wertpapiere, die im Rahmen des Depotmanagements verankert sind) über eine explizite Festlegung des Bewertungsplatzes fixiert werden. Mit den hier vorgestellten "Bewertungsplatz-Zuordnungen" können Sie diese Fixierung über alle Wertpapiere des Sachuniversums durchführen.

Siehe auch:

- Bewertungsplatz-Zuordnungen manuell fixieren
- Bewertungsplatz-Zuordnungen automatisch fixieren

Bewertungsplatz-Zuordnungen manuell fixieren

Um Bewertungskursnotierungen manuell zu fixieren, wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl BEWERTUNGSPLATZ-ZUORDNUNGEN.



Name	ISIN	Typ		Bewertungsplatz fixiert	Bewertungsplatz Vorgabe		Heimat-börse	Ab	Land
Hesse Newman Capital AG Inhaber-...	DE000HNC2000	Aktie		XETRA/ EUR	Frankfurt/ EUR	8	Frankfurt	EUR	Deutschland
Hesse Newman Capital kv.	DE000A0L1KX0	Aktie		XETRA/ EUR	XETRA/ EUR	1	n/a	n/a	Deutschland
Hewitt Associates	US42822Q1004	Aktie		NYSE/ USD	NYSE/ USD	1	NYSE	USD	USA
Hewlett-Packard Co.	US4282361033	Aktie		NYSE/ USD	NYSE/ USD	9	NYSE	USD	USA
Heyde AG	DE0006026701	Aktie		XETRA/ EUR	XETRA/ EUR	6	n/a	EUR	Deutschland
High Yield Tagesgeld Inter.Mix R	LU0266549129	Fonds		Investmentfonds/ EUR	Investmentfonds/ EUR	6	Hamburg	EUR	Weltweit
Highlight Communications AG	CH0006539198	Aktie		Frankfurt/ EUR	Frankfurt/ EUR	10	Frankfurt	CHF	Schweiz
Hikari Tsushin Inc.	JP3783420007	Aktie		Tokio/ JPY	Tokio/ JPY	7	Tokio	JPY	Japan
Hisamitsu Pharmaceut. Co. Inc.	JP3784600003	Aktie		Tokio/ JPY	Tokio/ JPY	4	Tokio	JPY	Japan
HistorienKonstantKursAnleihe		Anleihe				0	n/a	n/a	n/a
HistorienKonstantKursAnleihe2		Anleihe				0	n/a	n/a	n/a
Ho Tai Motor	TW0002207008	Aktie		Taiwan/ TWD	Taiwan/ TWD	1	Taiwan	TWD	Taiwan
Hochtief (BNP) 12/11	DE000BN5CKH0	Zertifikat		Stuttgart/ EUR	Stuttgart/ EUR	1	n/a	n/a	Frankreich
Hochtief 23 Disc C (OPP) 06/05	DE000SAL2CE7	Optionsschein		n/a/ EUR	n/a/ EUR	1	n/a	n/a	n/a
Hoechst	DE0005758007	Aktie		Frankfurt/ EUR	Frankfurt/ EUR	1	n/a	n/a	Deutschland
Holcim Ltd.	CH0012214059	Aktie		SIX Swiss Exchange/ CHF	SIX Swiss Exchange/ CHF	11	SIX Swiss Exchange	CHF	Schweiz
Holcim Ltd. -Anr.-	CH0100052353	Bezugsrecht		n/a/ EUR	n/a/ EUR	1	n/a	n/a	n/a
Holcim Ltd. NA (VTX)	CH0012214059	Aktie		n/a/ CHF	n/a/ CHF	1	n/a	n/a	n/a
Homag Group AG	DE0005297204	Aktie		Frankfurt/ EUR	Frankfurt/ EUR	9	Frankfurt	EUR	Deutschland
Home Depot Inc., The	US4370761029	Aktie		NYSE/ USD	NYSE/ USD	9	NYSE	USD	USA
Home Solutions of America Inc.	US4373551005	Aktie		Berlin/ EUR	XETRA/ EUR	4	n/a	USD	USA
Honeywell International Inc.	US4385161066	Aktie		NYSE/ USD	NYSE/ USD	10	NYSE	USD	USA
Hongkong Exch. & Clearing	HK0388034859	Aktie		Stuttgart/ EUR	Stuttgart/ EUR	1	n/a	n/a	Hongkong

Im erscheinenden Workspace "Bewertungsplatz-Zuordnungen" sehen Sie im oberen Bereich eine quantitative Zusammenfassung der Wertpapiere im Sachuniversum.

Feld	Beschreibung
Anzahl Wertpapiere	Anzahl aller Wertpapiere im Sachuniversum.
Anzahl übereinstimmend	Anzahl der Wertpapiere, für die Fixierung und regelbasierte Vorgabe identisch sind.
Anzahl nicht fixiert	Anzahl der Wertpapiere, für die keine Fixierung vorliegt (gekennzeichnet durch das blaue Status-Icon).
Anzahl abweichend	Anzahl der Wertpapiere, bei denen sich Fixierung und regelbasierte Vorgabe unterscheiden (gekennzeichnet durch das gelbe Status-Icon).
Anzahl selektiert	Anzahl der Wertpapiere, die momentan ausgewählt sind.
Anzahl angezeigt	Anzahl der Wertpapiere, die momentan (nach Filterung innerhalb der Tabelle) angezeigt werden.

Darunter sehen Sie eine Tabelle mit folgenden Spalten:

Spalte	Beschreibung
Name	Die Wertpapier-Bezeichnung aus den Stammdaten.
ISIN	Die ISIN des Wertpapiers.
Typ	Der Typ des Wertpapiers.
Status-Icon	Das Status-Icon zeigt den Fixierungsstatus des jeweiligen Wertpapiers an. Folgende drei Zustände sind möglich: • Kein Status-Icon: Fixierung und regelbasierte Vorgabe sind identisch • Abweichung zwischen fixiertem und vorgegebenem Bewertungsplatz • Keine Fixierung
Bewertungsplatz fixiert	Der aktuell fixierte Bewertungsplatz (Platz/Währung).
Bewertungsplatz Vorgabe	Der vorgeschlagene Bewertungsplatz (Platz/Währung), der sich aus der Konfiguration (siehe *Bewertungsplätze konfigurieren*) für die automatische Zuordnung ergibt.
Anzahl Kursnotierungen	Die für das Wertpapier aktuell verfügbare Anzahl von Kursnotierungen.
Heimatbörse	Die Heimatbörse (Platz) des Wertpapiers ist die Börse, in deren wirtschaftlichem Umfeld sich der Sitz und/oder die Hauptverwaltung eines Unternehmens befinden und an welcher dieses Unternehmen notiert ist. Diese Stammdaten-Information fließt in die regelbasierte Ermittlung der Bewertungsplatz-Vorgabe ein (siehe Bewertungsplätze konfigurieren).
Abrechnungswährung	Die Abrechnungswährung (Risikowährung) des Wertpapiers ist die Währung, in der i. d. R. außerbörsliche Geschäfte abgerechnet werden. Diese Stammdaten-Information fließt in die regelbasierte Ermittlung der Bewertungsplatz-Vorgabe ein (siehe Bewertungsplätze konfigurieren).
Land	Das in den Wertpapier-Stammdaten im Feld "Land" hinterlegte Land. Diese Stammdaten-Information fließt in die regelbasierte Ermittlung der Bewertungsplatz-Vorgabe ein (siehe Bewertungsplätze konfigurieren).

Sie können die Bewertungsplatz-Zuordnung auch für beliebige andere Wertpapiere verwenden. Öffnen Sie einfach mit einem Rechtsklick das Kontextmenü eines Ordners, der die Wertpapiere enthält, und wählen Sie den Befehl IN OFFENEN WORKSPACE SCHIEBEN.

Für die Bewertungsplatz-Zuordnung bzw. Fixierung können Sie auf folgende Funktionen zugreifen:

Befehl	Icon	Beschreibung
Alle auswählen		Wählt alle in der Tabelle angezeigten Wertpapiere aus. Ist die Ansicht gerade gefiltert, betrifft die Auswahl nur das sichtbare Filterresultat.
Abweichende anzeigen		Filtert die Anzeige nach Wertpapieren, bei denen fixierte und vorgegebene Bewertungsplätze voneinander abweichen.
Nicht fixierte anzeigen		Filtert die Anzeige nach Wertpapieren, bei denen die Fixierung fehlt.
Spaltenbreite anpassen		Passt die markierten Spalten an die optimale Größe an.
Wertpapier-Eigenschaften bearbeiten		Zeigt die Stammdaten des markierten Wertpapiers. Als Alternative können Sie die Stammdaten eines Wertpapier auch über einen Doppelklick auf die entsprechende Zeile anzeigen lassen.
Speichern		Mit dem Speichern-Icon fixieren Sie die Bewertungsplatz-Zuordnungen für die momentan dargestellten und ausgewählten Wertpapiere. ⚠ Dazu wird die Vorgabe (Spalte "Bewertungsplatz Vorgabe") als Fixierung übernommen.

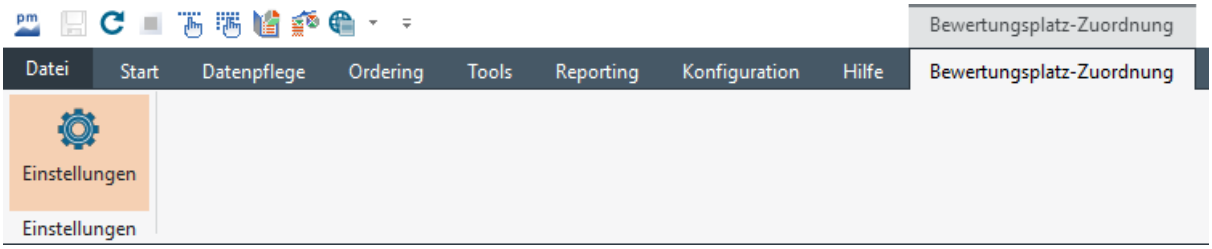
Bewertungsplatz-Zuordnungen automatisch fixieren

Sie können die Bewertungsplatz-Zuordnung auch automatisch ermitteln und die Fixierung durchführen lassen. Lesen Sie zum besseren Verständnis ggf. zunächst das Kapitel Bewertungsplatz-Zuordnungen manuell fixieren.

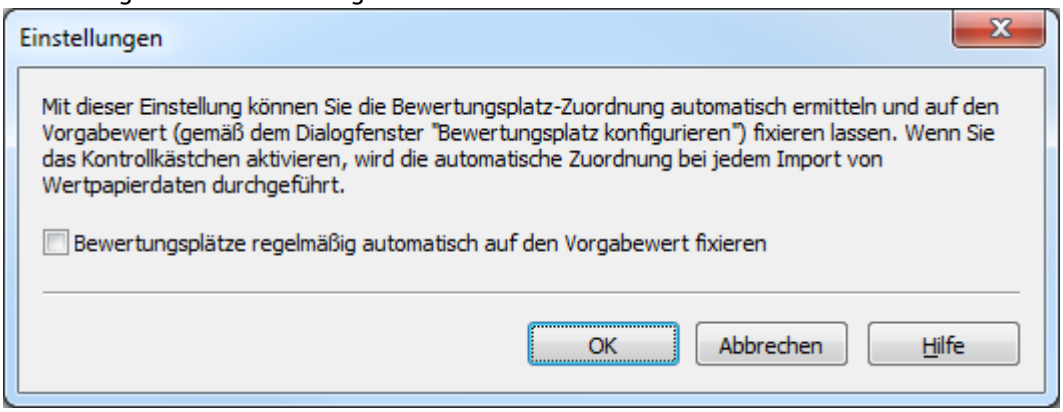
Der Infront Portfolio Manager ermittelt anhand der Konfiguration der regelbasierten Zuordnung von Bewertungsplätzen (siehe Bewertungsplätze konfigurieren) die Vorgabe und fixiert alle noch nicht fixierten Wertpapiere im Sachuniversum auf den resultierenden Bewertungsplatz.

Im geöffneten Worksheet "Bewertungsplatz-Zuordnungen" schalten Sie wie folgt auf die automatische Fixierung um:

1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Bewertungsplatz-Zuordnung" das Icon "Einstellungen".



Das Dialogfenster "Einstellungen" erscheint.



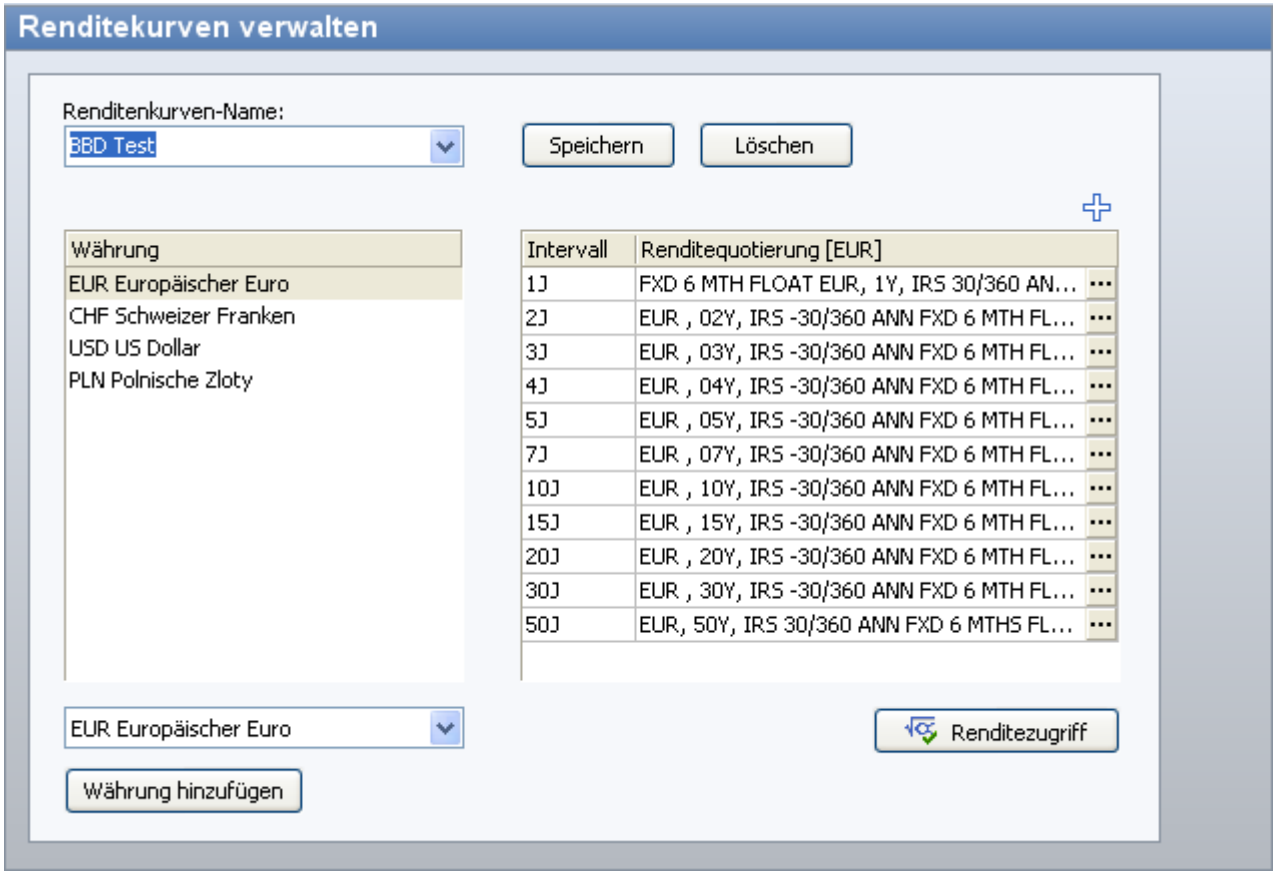
2. Aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Bewertungsplätze regelmäßig automatisch auf den Vorgabewert fixieren".
3. Bestätigen Sie die Einstellung mit "OK".

⚠ Dieses Kontrollkästchen ist im Auslieferungszustand deaktiviert. Bevor sie es aktivieren, sollten Sie zunächst die Standardzuordnung im Dialogfenster "Bewertungsplatz konfigurieren" einrichten. Sie öffnen das Dialogfenster über den Befehl BEWERTUNGSPLÄTZE auf der Registerkarte "Konfiguration".
Die automatische Prüfung und Zuordnung wird bei jedem Import von Wertpapierdaten durchgeführt.

11.5 Renditekurven verwalten

Sie haben die Möglichkeit, Renditekurven zu konfigurieren und auch zu ex- und importieren. Auf diese wird z. B. bei der Anleihe-Szenarioanalyse zugegriffen.

Der Szenarioanalyse liegt an Marktdaten im Wesentlichen für jede Währung eine Renditekurve zu Staatsanleihen zugrunde. Die benötigten Marktdaten (Renditewerte) sollen dabei bestimmten Quotierungen entnommen werden, die eine Renditezeitreihe (z. B. im historisierten Kassa- oder Open-Interest-Feld) zur Verfügung stellt. Die Konfiguration der Renditestrukturdaten verknüpft nun solche Quotierungen mit der zugeordneten Währung und Kurvenstützstelle.



Sie starten die Konfiguration auf der Registerkarte "Konfiguration" über den Befehl RENDITEKURVEN im Menü des Icons "Weitere Konfigurationen".

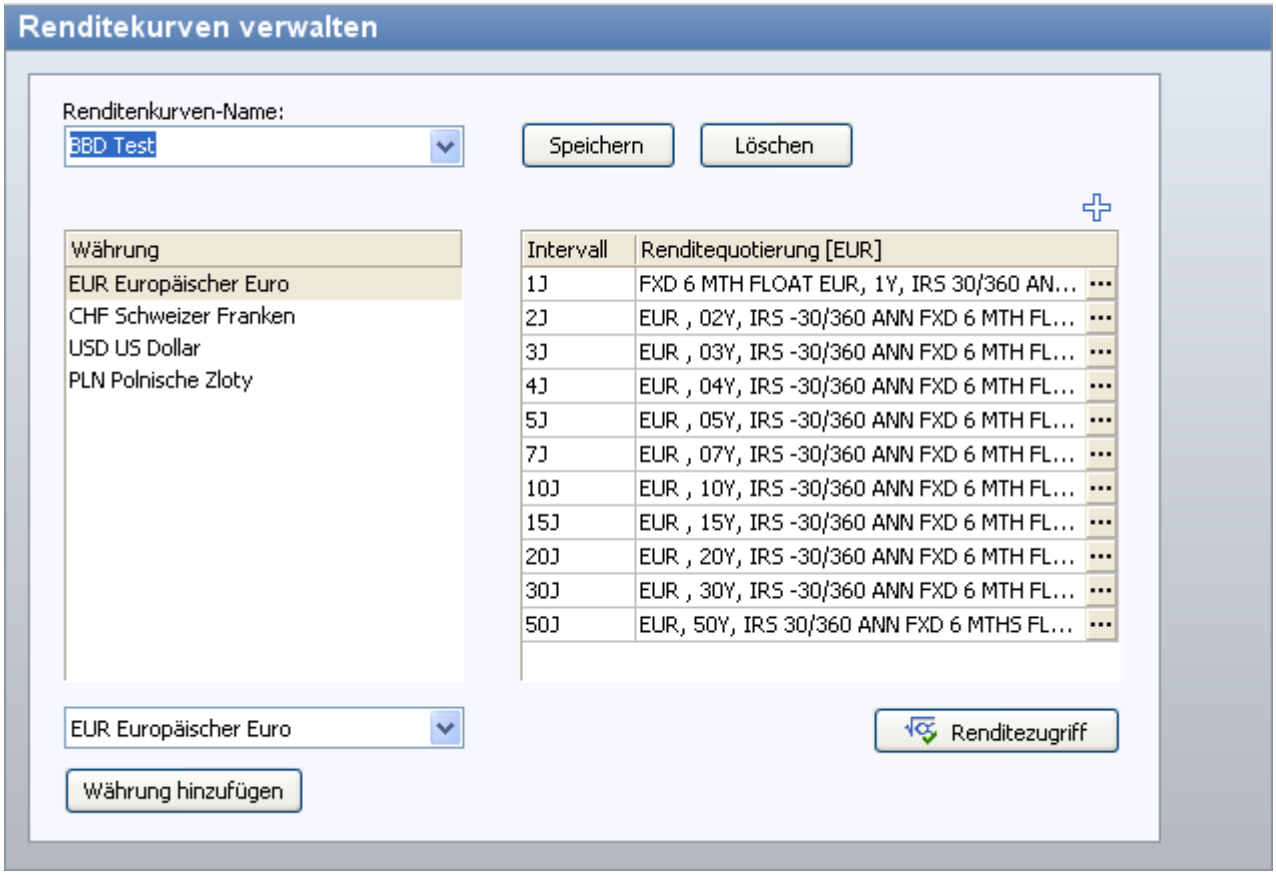
Siehe auch:

- Renditekurve konfigurieren
- Renditekurve speichern
- Renditekurve exportieren
- Renditekurve importieren
- Renditekurve löschen

11.5.1 Renditekurve konfigurieren

Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl RENDITEKURVEN im Menü des Icons "Weitere Konfigurationen".

Es öffnet sich das Dialogfenster "Renditekurven verwalten", in dem Sie Ihre Einstellungen vornehmen können:



- Mit der Währungsliste links können Sie zwischen den Quotierungslisten der einzelnen Währungen wechseln, indem Sie die Einträge markieren oder mit den Pfeiltasten Ihrer Tastatur die Markierung verschieben. Um eine weitere Währung in die Liste aufzunehmen, wählen Sie diese in der Auswahlliste links unten aus und wählen Sie dann den Button "Währung hinzufügen".
- Eine neue Stützstellenzeile in der Quotierungsliste rechts legen Sie über das Icon "Neue Stützstelle" an. Das Stützstellenintervall (Laufzeit) wird in der Notation "3M" für 3 Monate, "3J" für 3 Jahre oder "3T" für 3 Tage usw. eingegeben.
- Die Quotierung in der Quotierungsliste legen Sie über die in jeder Zeile befindlichen Such-Buttons fest.
  Oder ziehen Sie einfach ein im Explorer gefundenes Quotierungsobjekt (Wertpapier oder Kursnotiz) auf die entsprechende Zeile der Liste.
- Über den Button "Renditezugriff" wird eine MM-Talk-Formel festgelegt, die das Kursfeld der Rendite-Daten für die Quotierungen beschreibt. Diese Formel muss eine Funktion sein, die auf Zeitreihen angewandt werden kann. Zeigt das Formelsymbol auf dem Button ein grünes Häkchen, so ist eine (gültige) Formel hinterlegt.

11.5.2 Renditekurve speichern

Sie können jede Konfiguration unter einem eigenen Namen abspeichern. Geben Sie den (neuen) Namen direkt in das Eingabe- bzw. Auswahlfeld "Renditekurven-Name" links oben ein und wählen Sie danach den Button "Speichern".

Die Speicherung der Konfigurationen erfolgt unabhängig vom Benutzer, d. h. jeder Benutzer im Mehrbenutzerbetrieb hat dieselbe Liste von Konfigurationen.

11.5.3 Renditekurve exportieren

Zum Austausch von Konfigurationen zwischen verschiedenen Installationen können jene aus der Datenbank in eine Datei exportiert werden. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl DATEI, OBJEKT-EXPORT.
2. Wählen Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Objekte exportieren" im unteren rechten Bereich "Sonstige Objekte" die Registerkarte "Sonstige" und darunter die zu exportierende Renditekurve aus.
3. Starten Sie den Objekt-Export über den Button "Exportieren…".
4. Wählen Sie im bekannten Dialogfenster "Speichern unter" dann Ordner und Dateiname und bestätigen Sie mit dem Button "Speichern".
   Die Datei vom Typ ***.mme** wird dort abgelegt.

11.5.4 Renditekurve importieren

Zum Austausch von Konfigurationen zwischen verschiedenen Installationen können Sie eine solche auch aus einer Datei in die Datenbank importieren. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl DATEI, OBJEKT-IMPORT.
2. Wählen Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Objekte importieren" den Button "Importieren…".
3. Wählen Sie danach im Dialogfenster "Datei importieren" die entsprechende Datei vom Typ ***.mme** aus und bestätigen Sie mit dem Button "Öffnen".

11.5.5 Renditekurve löschen

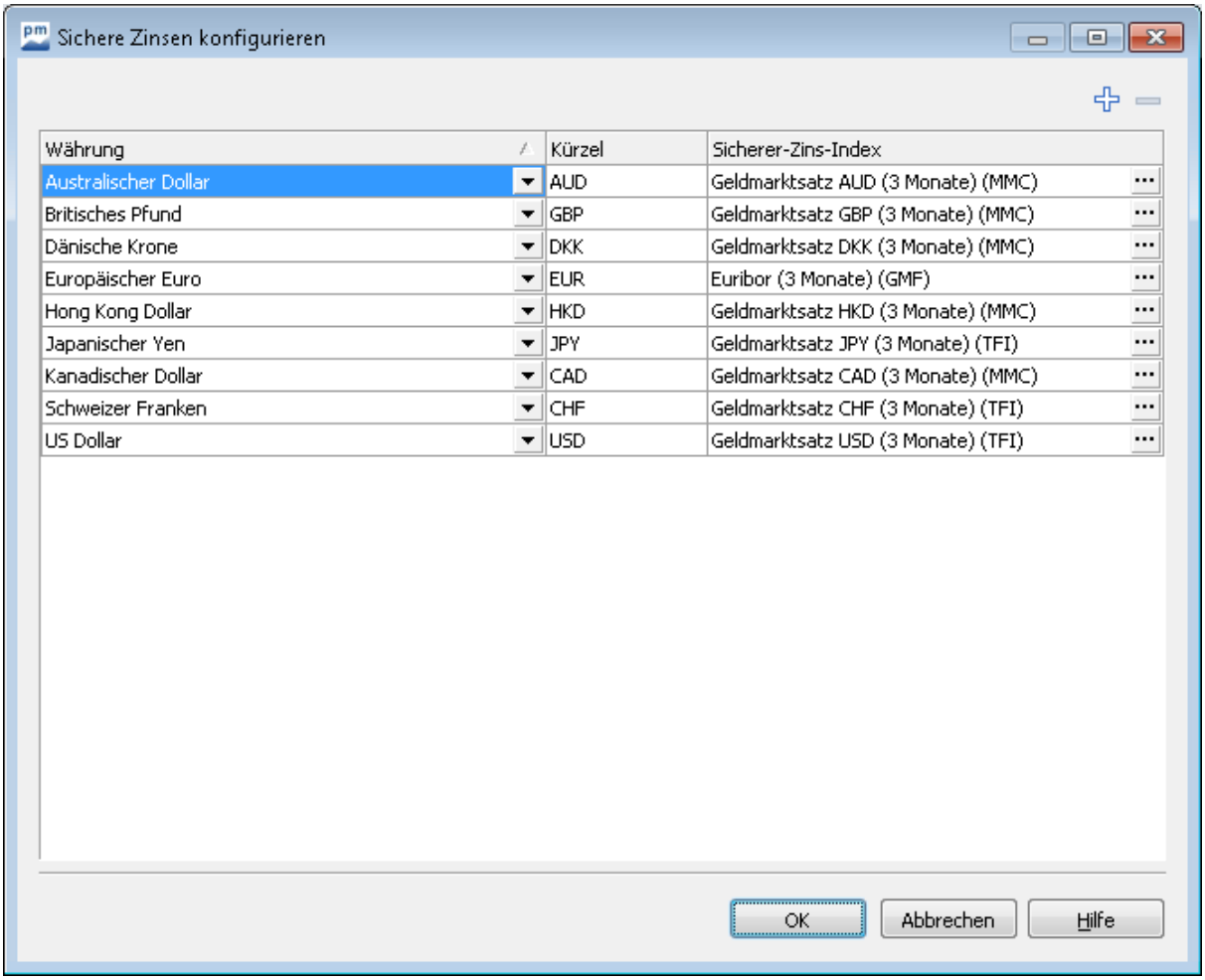
Gehen Sie wie folgt vor, um eine Konfiguration wieder zu löschen:

1. Wählen Sie die zu entfernende Konfiguration im Feld "Renditekurven-Name" aus.
2. Wählen Sie dann den Button "Löschen".
3. Bestätigen Sie die erscheinende Sicherheitsabfrage mit "Ja".
   Die Renditekurve wird gelöscht.

11.6 Sichere Zinsen konfigurieren

Sichere Zinsen können Sie für jede Währung an ein Wertpapier (Sicherer-Zins-Index) koppeln und haben so stets ohne manuelle Erfassung realistische Zinssätze für die Währungen und somit auch für die Berechnungen in Ihren Auswertungen. Beispiele für solche Indizes sind die 3-Monats-Libors oder -Euribors oder auch Konjunkturdaten wie die Rendite von Staatsanleihen. Für die wichtigsten Währungen sind standardmäßig bereits sinnvolle Indizes hinterlegt. Gehen Sie wie folgt vor, um Sichere-Zins-Indizes für Währungen einzusehen bzw. anzulegen:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl SICHERE ZINSEN im Menü des Icons "Weitere Konfigurationen".
   Es erscheint das Dialogfenster "Sichere Zinsen konfigurieren".



In der Abbildung sehen Sie den Auslieferungszustand der Konfiguration (bei einer aktuellen Datenbank mit Standard-Abonnements).

2. Wählen Sie das Icon "Neues Währung-Zinsindex-Paar hinzufügen", um der Tabelle eine neue Zeile hinzuzufügen.
3. In der Spalte "Währung" wählen Sie dann mithilfe der Auswahlliste eine Währung aus.
4. Über das Icon ganz rechts in der Spalte "Sicherer-Zins-Index" können Sie mithilfe der Objektsuche nach Wertpapieren und Kursnotierungen suchen und der Währung zuweisen.
5. Bestätigen Sie Ihre Angaben mit "OK".

Um Währung-Zins-Index-Paare zu entfernen, markieren Sie den Eintrag und wählen Sie dann das Icon "Ausgewähltes Währung-Zinsindex-Paar entfernen". Bestätigen Sie das Löschen mit "OK".

Sichere Zinsen fließen z. B. in die Berechnung folgender Kennzahlen:

- Sharpe-Ratio
- Information-Ratio
- Jensen-Alpha
- Jensen-Beta
- Duration
- Fairer Preis von Optionen
- Value at Risk

Sichere-Zinsindex-Konfigurationen können Sie über den Objekt-Export exportieren und über den Objekt-Import importieren. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Objekt-Export und Objekt-Import.

Solange ein Wertpapier als Sicherer-Zinsindex einer Währung hinterlegt ist, kann es nicht aus der Datenbank gelöscht werden.

Um sichere Zinsen zu bearbeiten, benötigen Sie das System-Recht "Sichere Zinsen konfigurieren".

11.7 Benutzerdefinierte Wertpapiernamen

Die Bezeichnung von Wertpapieren, die innerhalb der Applikation und im Reporting verwendet wird, können Sie flexibel bestimmen. Zum einen können Sie einzelnen Wertpapieren einen gewünschten Namen direkt zuweisen, der durch den Datenimport und -abgleich nicht überschrieben wird. Zum anderen können Sie auch ein Namensschema konfigurieren, bei dem Namen aus anderen Stammdatenbestandteilen zusammengesetzt werden.

- Im Infront Portfolio Manager ist eine Regelung hinterlegt, die effektive Wertpapierbezeichnungen vergibt. Dabei spielen die Felder "Anzeigename", "WM-Name" und "Name" eine Rolle, aus denen nach Priorität die effektive Bezeichnung ausgewählt wird. Als Prioritätenreihenfolgen sind vorgesehen:
  - Anzeigename, Name
  - Anzeigename, WM-Name, Name

Das Feld "Name" ist verpflichtend, enthält also immer einen Wert. Dieser Wertpapiername wird i. d. R. über den Datenimport geliefert.
Zur Konfiguration der Wertpapiernamen benötigen Sie das System-Recht "Wertpapiernamen konfigurieren".

Siehe auch:

- Benutzerdefinierte Wertpapiernamen manuell zuweisen
- Benutzerdefinierte Wertpapiernamen über Formel berechnen
- Berechnete Wertpapiernamen löschen

11.7.1 Benutzerdefinierte Wertpapiernamen manuell zuweisen

Über den Stammdatendialog können Sie einem Wertpapier einen sogenannten "Anzeigenamen" manuell zuweisen und festlegen, dass dieser durch Datenimport und -abgleich mit folgender Neuberechnung nicht überschrieben wird. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie die Stammdaten des Wertpapiers – z. B. über den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü des Wertpapiers im Explorer.
2. Geben Sie im Dialogfenster "Stammdaten" auf der ersten Registerkarte "Kenndaten" im Feld "Anzeigename" die gewünschte Bezeichnung ein.
3. Aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Benutzerdefinierter Anzeigename".
4. Schließen Sie das Dialogfenster "Stammdaten" mit "OK".
   Der so definierte Anzeigename wird nun im Infront Portfolio Manager vorrangig für die Bezeichnung des Wertpapiers verwendet.

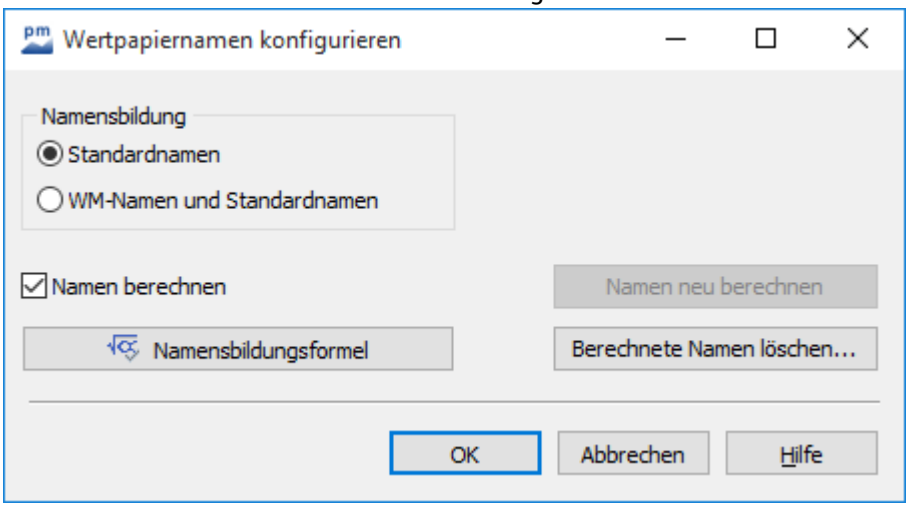
11.7.2 Benutzerdefinierte Wertpapiernamen über Formel berechnen

Die Anzeigenamen von Wertpapieren können Sie nicht nur manuell zuweisen, sondern auch über eine Namensbildungsformel mithilfe der Formelsprache MM-Talk aus anderen Stammdatenbestandteilen

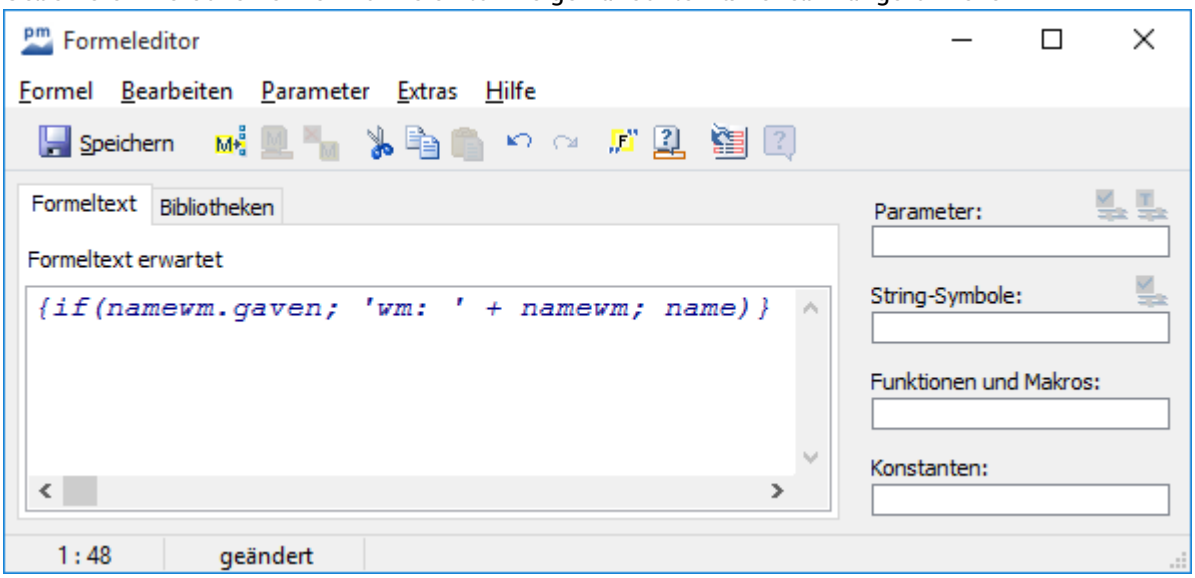
zusammensetzen. Die so berechneten Namen werden in der Datenbank im Feld "Anzeigename" abgelegt, sofern für das Wertpapier nicht manuell ein Name erfasst wurde. Lesen Sie dazu ggf. den vorherigen Abschnitt Benutzerdefinierte Wertpapiernamen manuell zuweisen.

Gehen Sie wie folgt vor, um eine Namensbildungsformel für Wertpapiere zu hinterlegen:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl WERTPAPIERNAMEN im Menü des Icons "Weitere Konfigurationen".
2. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Wertpapiernamen konfigurieren" im Bereich "Namensbildung" ggf. zunächst aus, ob der WM-Namen berücksichtigt werden soll. Aktivieren Sie in diesem Fall die Option "WM-Namen und Standardnamen".
3. Aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Namen berechnen".
4. Wählen Sie dann den Button "Namensbildungsformel".



5. Geben Sie im erscheinenden Formeleditor die gewünschte Namensbildungsformel ein.



6. Bestätigen Sie die Formel mit dem Button "Speichern" und schließen Sie so den Formeleditor.
   Das Icon auf dem Button "Namensbildungsformel" zeigt durch das grüne Häkchen an, ob eine MM-Talk-Formel hinterlegt ist.
7. Starten Sie die Namensberechnung einmalig manuell über den Button "Namen neu berechnen".
8. Schließen Sie das Dialogfenster "Wertpapiernamen konfigurieren" mit "OK".
   Die so berechneten Anzeigenamen werden nun im Infront Portfolio Manager vorrangig für die Bezeichnung der Wertpapiere verwendet, falls nicht manuell ein anderer Anzeigename zugewiesen

wurde.
Die Neuberechnung der so definierten Namen findet im Zusammenhang mit dem Marktdatenimport und nach manuellen Änderungen an den Wertpapier-Stammdaten statt.
Um die Neuberechnung – z. B. nach einer Änderung der Namensbildungsformel – manuell anzustoßen, wählen Sie den Button "Namen neu berechnen" im Dialogfenster "Wertpapiernamen konfigurieren".

11.7.3 Berechnete Wertpapiernamen löschen

Um die zuvor beschriebenen, über MM-Talk-Formeln berechneten Wertpapiernamen zu löschen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl WERTPAPIERNAMEN im Menü des Icons "Weitere Konfigurationen".
2. Wählen Sie den Button "Berechnete Namen löschen…".
3. Bestätigen Sie die erscheinende Sicherheitsabfrage mit "OK".
4. Schließen Sie das Dialogfenster "Wertpapiernamen konfigurieren" mit "OK".
   Die berechneten Anzeigenamen werden aus den Stammdatenfeldern entfernt und es greift wieder der ausgewählte Namensbildungsmodus.
   Manuell zugewiesene Wertpapiernamen (mit aktiviertem Kontrollkästchen "Benutzerdefinierter Anzeigename" in den Stammdaten) werden dabei nicht gelöscht.

11.8 Handelsplätze für PSI Order Entry einrichten

Modul "PSI Order Entry je Bank oder Faxorder"

Sie können für einige PSI Order Entry manuell Handelsplätze im Programm hinterlegen. Diese stehen dann beim Realisieren von Orders aus dem Online-Orderbuch heraus in einer Auswahlliste zur Verfügung, um die Orders mit dem gewünschten Handelsplatz zu versehen. Gehen Sie wie folgt vor, um Handelsplätze anzulegen:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl HANDELSPLÄTZE PSI ORDER ENTRY EINRICHTEN im Menü des Icons "Ordering".
2. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Handelsplätze PSI Order Entry einrichten" oben ggf. das gewünschte PSI Order Entry aus.
3.  Wählen Sie dann das Icon "Neuen Handelsplatz anlegen".
    Über das Icon "Ausgewählten Handelsplatz löschen" entfernen Sie ggf. einen markierten Eintrag aus der Liste.
    Über das Icon "Alle Handelsplätze löschen" leeren Sie bei Bedarf die Liste.
4. Klicken Sie dann in die neu angelegte Tabellenzeile und geben Sie Code und Name des Handelsplatzes an.
5. Verfahren Sie analog für alle weiteren anzulegenden Plätze.
6. Schließen Sie das Dialogfenster mit "OK".


Einige PSI Order Entry "holen" sich die verfügbaren Handelsplätze bei Bedarf online. Für diese PSI Order Entry müssen demzufolge keine Handelsplätze gepflegt werden.

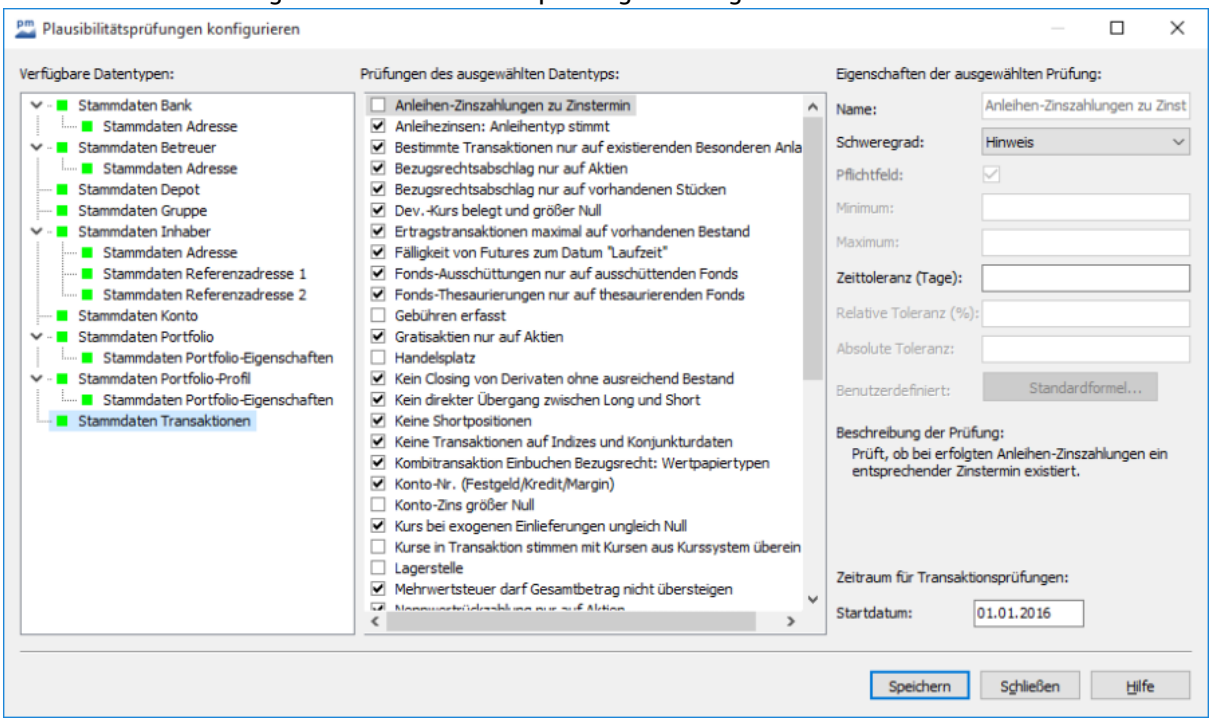
11.9 Plausibilitätsprüfungen konfigurieren

Modul "Portfolio-Service Plausibilitätsprüfung"

Haben Sie das System-Recht "Plausibilitäts-Profil konfigurieren", so können Sie Ihre Plausibilitätsprüfungen individuell konfigurieren: Aktivieren und deaktivieren Sie Prüfungen oder Teilprüfungen oder erhöhen Sie die Priorität von Prüfungen.

Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl PLAUSIBILITÄTSPRÜFUNGEN im Menü des Icons "Weitere Konfigurationen".
   Es erscheint das Dialogfenster "Plausibilitätsprüfungen konfigurieren".



2. Wählen Sie in der linken Spalte der verfügbaren Datentypen die gewünschten aus.
   Zum aktuell ausgewählten Datentyp werden dann die einzelnen Prüfungen in der Mitte angezeigt. Rechts stehen die Einzelheiten zur ausgewählten Prüfung – z. B. Name, Schweregrad und eine Beschreibung.
3. Aktivieren bzw. deaktivieren Sie die gewünschten Prüfungen mithilfe der Kontrollkästchen vor den Prüfungsnamen.
4. Weisen Sie den aktivierten Prüfungen den gewünschten Schweregrad über die Auswahlliste auf der rechten Seite zu.
5. Nehmen Sie die weiteren Einstellungen vor, Details zu den Möglichkeiten finden Sie in der folgenden Tabelle.
6. Speichern Sie die Konfiguration mit dem Button "Speichern".
7. Beenden Sie das Dialogfenster abschließend mit dem Button "Schließen".

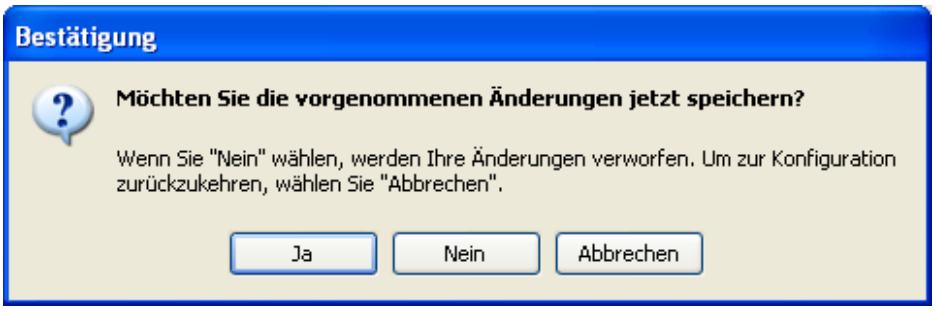
Im Einzelnen enthält das Dialogfenster "Plausibilitätsprüfungen konfigurieren" folgende Elemente und Möglichkeiten:

Element	Beschreibung

Liste verfügbarer Datentypen	In dieser Liste auf der linken Seite des Dialogfensters werden alle bekannten Datentypen in einer Baumstruktur dargestellt. Die bunten Markierungen bedeuten dabei: • Grau: Alle Prüfungen des Datentyps sind inaktiv. • Orange: Die Konfiguration einer Prüfung des Datentyps oder eines untergeordneten Datentyps ist geändert worden. • Grün: Der Datentyp oder ein untergeordneter Datentyp hat mindestens eine als "aktiv" konfigurierte Prüfung und es liegen keine Änderungen gegenüber der Konfiguration aus der Datenbank vor. Die Datentypen selbst sind nicht konfigurierbar, sondern nur die zugehörigen Prüfungen.
Prüfungen des ausgewählten Datentyps	In diesem mittleren Bereich werden zum ausgewählten Datentyp die zugehörigen Prüfungen aufgelistet. Hat ein Datentyp untergeordnete Datentypen, dann werden nur die Prüfungen des Datentyps selbst, nicht aber die die Prüfungen der untergeordneten Datentypen aufgeführt. Aktivieren Sie das Kontrollkästchen einer Prüfung, so ändert sich der Status von "inaktiv" auf "aktiv". Alternativ können Sie auch die <LEERTASTE> (<SPACE>) drücken, um die aktuell markierte Prüfung zu aktivieren. Analog deaktivieren Sie aktive Prüfungen. Über das Kontextmenü der Prüfungen können Sie über den Befehl ALLES SELEKTIEREN alle Prüfungen des ausgewählten Datentyps aktivieren. Über den Befehl ALLES DESELEKTIEREN deaktivieren Sie alle Prüfungen des ausgewählten Datentyps außer den Prüfungen mit Schweregrad "Kritisch", die nicht deaktiviert werden können. Deren Kontrollkästchen sind ausgegraut. Das betrifft nur besonders wichtige Prüfungen, die Bedingungen prüfen, die unbedingt notwendig sind. **Beispiel** Die Bezeichnung eines Inhabers.

Daten der ausgewählten Prüfung (Auf der rechten Seite des Dialogfensters konfigurieren Sie die ausgewählte Prüfung.)	
Element	**Beschreibung**
Name	Name der aktuell ausgewählten Prüfung.
Schweregrad	Schweregrad bzw. Priorität der aktuell ausgewählten Prüfung. Wählen Sie den Schweregrad (Hinweis, Warnung, Fehler) aus. Der Schweregrad der Prüfung bestimmt, wo ein Problem, das beim Prüfen auftritt, in der Ergebnisliste erscheint (Fehler stehen oben) und bestimmt auch die graphische Darstellung des Ergebnisses. Handelt es sich um eine nicht-konfigurierbare Prüfung (d. h. eine mit ausgegrautem Kontrollkästchen), ist der Schweregrad "Kritisch" und kann nicht geändert werden.

Pflichtfeld	Ist dieses Kontrollkästchen deaktiviert, dann wird eine **Pflichtfeldprüfung** nur durchgeführt, wenn das entsprechende Feld einen Wert enthält. Ist es aktiviert, so erfolgt stets eine Prüfung. Pflichtfeldprüfungen mit dem Schweregrad "Kritisch" können nicht bearbeitet werden.
Minimum **Maximum**	Hier haben Sie für geeignete Prüfungen die Möglichkeit, Minima und/oder Maxima für Werte bzw. Länge anzugeben und so einen Toleranzbereich festzulegen.
Zeittoleranz (Tage)	Geben Sie hier die Anzahl der Tage ein. Die Zeittoleranz in Tagen ist die Zeit an Tagen, für die z. B. für die Prüfung "Anleihen-Zinszahlungen zu Zinstermin" die Zinszahlung neben dem Zinstermin liegt, ohne dass der Test anschlägt.
Relative Toleranz (%)	Geben Sie hier die prozentuale Toleranz nach oben und nach unten ein. **Beispiel** Bei der Plausibilitätsprüfung "Kurse in Transaktion stimmen mit Kursen aus Kurssystem überein" sind 3% Abweichung nach oben und unten zulässig, ohne dass der Test anschlägt.
Absolute Toleranz	Geben Sie hier die Toleranz nach oben und nach unten in absoluten Werten ein. **Beispiel** Bei der Plausibilitätsprüfung "Kurse in Transaktion stimmen mit Kursen aus Kurssystem überein" ist bei Eingabe von "3" eine Abweichung von 3 Geldeinheiten (z. B. "EUR") nach oben und unten zulässig, ohne dass der Test anschlägt.
Benutzerdefiniert	Über den Button "Standardformel" gelangen Sie in den Formeleditor, in dem Sie eine individuelle Formel für die Prüfung hinterlegen können. Eine solche Formel bekommt den Feldwert als Eingabeobjekt, und muss als Ergebnisobjekt einen String liefern. Ein Leerstring heißt, die Prüfung ist bestanden – sonst wird der gelieferte String als Fehlermeldung interpretiert.
Beschreibung	Detaillierte Informationen zur Prüfung.

Zeitraum für Transaktionsprüfungen	Speziell für Plausibilitätsprüfungen auf Transaktionen haben Sie hier die Möglichkeit, ein Auswertungsintervall festzulegen. Geben Sie dazu das gewünschte Startdatum der Prüfungen in das Eingabefeld ein. Über die rechte Maustaste öffnen Sie im Eingabefeld das bekannte Kontextmenü zur schnellen Auswahl oft verwendeter Zeitpunkte ("Heute", "Gestern", "Monatsanfang", "Quartalsanfang"). Standardeinstellung ist der 1. Januar des aktuellen Jahres.
Buttons	
Button "Speichern"	Wählen Sie diesen Button, um die aktuelle Konfiguration zu speichern.
Button "Schließen"	Wählen Sie diesen Button, um das Dialogfenster "Plausibilitätsprüfungen konfigurieren" zu schließen. Haben Sie Änderungen vorgenommen, die noch nicht gespeichert sind, so erscheint eine entsprechende Sicherheitsabfrage:  Wählen Sie den Button "Ja", um die Änderungen zu speichern.
Button "Hilfe"	Wählen Sie diesen Button, um die Online-Hilfe zu den Plausibilitätsprüfungen zu öffnen.

11.10 Datenaustausch

In diesem Kapitel erfahren Sie, wie Sie Daten als MME-Dateien ex- und importieren können.

Siehe auch:

- Objekt-Export und Objekt-Import
- ASCII-Import

11.10.1 Objekt-Export und Objekt-Import

Mit Ihrem Infront Portfolio Manager können Sie Datenbankobjekte als ASCII-Dateien exportieren bzw. importieren. Die Daten werden in eine Datei im Format ***.mme** exportiert, die dann über den OBJEKT-IMPORT eingelesen werden kann.

Exportieren und Importieren können Sie (abhängig von den lizenzierten Modulen) beispielsweise die folgenden Objekte:

- Explorer-Objekte (Ordner, Handelssysteme, Depots mit darin enthaltenen Wertpapieren usw.)
- Vorlagen
- Formelbibliotheken
- Chartformelelemente (z. B. eigene Indikatoren)
- Benutzerdefinierte Felder
- Kursdaten-Export-Konfigurationen
- Renditekurven
- Sicherer-Zins-Konfigurationen
- Anleihe-Szenarien
- Investment-Agenten (Portfolio-Rebalancing)
- Module (Portfolio-Rebalancing)
- Restriktionen
- Asset Allocations
- (Basis-)Assetklassen
- Assetklassifikationen
- Alert-Definitionen
- Portfolio-Profile
- Translation Memories
- Aktivitätsdefinitionen
- Zonen
- Benutzer
- Personen

⚠ Sie können in den Infront Portfolio Manager keine Dateien importieren, die mit Programmversionen vor Version 5.0 erzeugt bzw. exportiert wurden.
Das Importieren von Zonen und Benutzern ist nur für Benutzer des Infront Portfolio Manager mit der System-Rolle "Administrator" möglich.

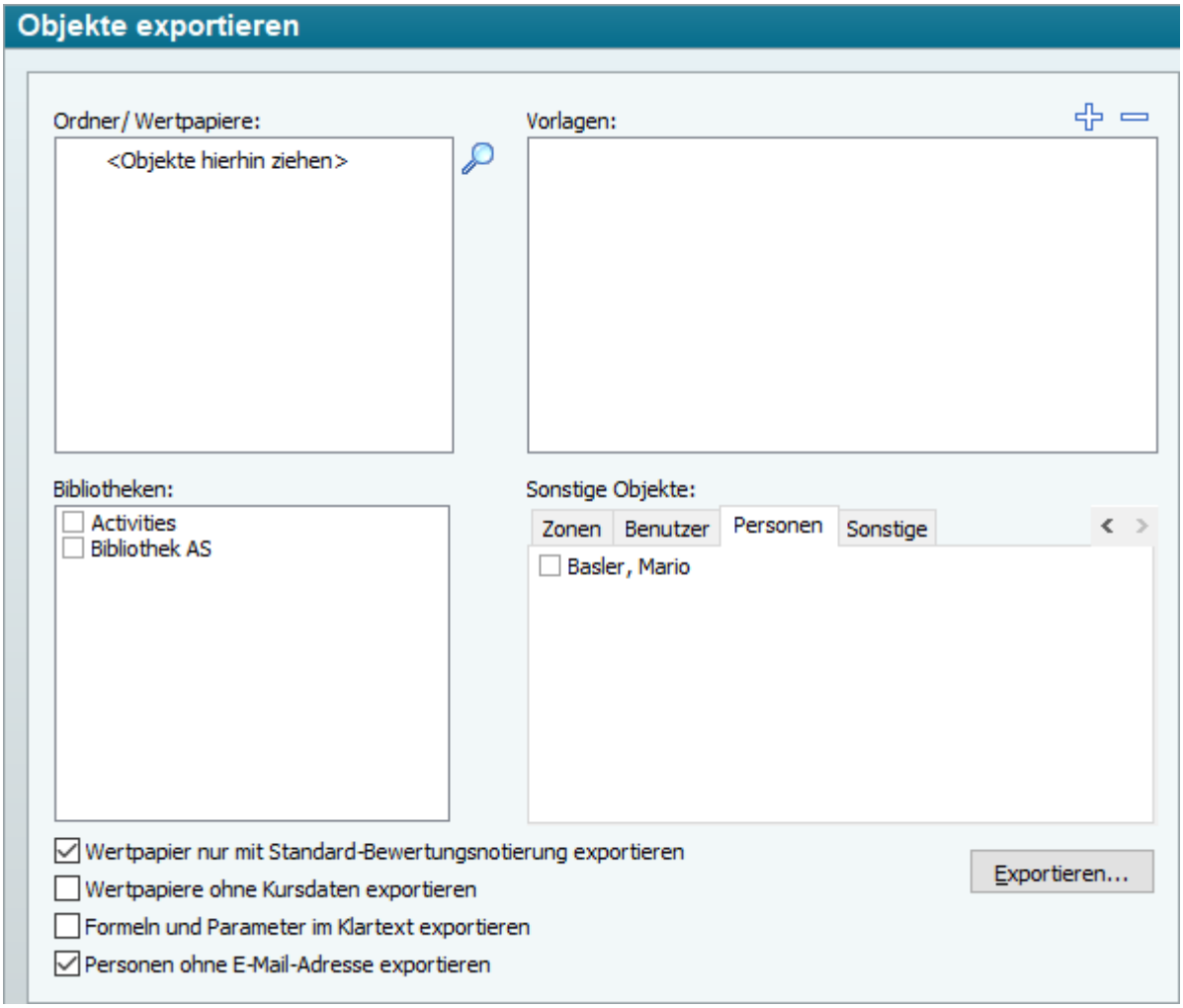
Siehe auch:

- Objekte exportieren
- Objekte importieren
- Export und Import von Wertpapieren in Depots
- Export und Import von Personen und Personenverknüpfungen

Objekte exportieren

Gehen Sie wie folgt vor, um Objekte als MME-Dateien zu exportieren:

1. Wählen Sie im Menüband den Befehl DATEI, OBJEKT-EXPORT.
2. Im sich öffnenden Worksheet "Objekte exportieren" können Sie die Objekte angeben, die Sie exportieren möchten.



Klicken Sie auf das Icon "Suchen" und wählen Sie die **Explorer-Objekte** über die Objektsuche aus. Oder ziehen Sie ein oder mehrere Objekte (Ordner, Filter, Signalkontrollen, Signalsysteme, Handelssysteme, Inhaber) per Drag & Drop aus dem Explorer in das Feld "Ordner" oben links.
Für Wertpapiere können Sie genauer spezifizieren, wie diese exportiert werden sollen und so die Datenmenge reduzieren. Enthaltene Wertpapiere können Sie wahlweise vollständig, nur mit der Kursnotierung am Standard-Bewertungsplatz oder auch ganz ohne Kursdaten exportieren. Aktivieren Sie dazu die entsprechenden Kontrollkästchen im Worksheet "Objekte exportieren".
Personen werden standardmäßig ohne ihre hinterlegten E-Mail-Adressen exportiert. Beachten Sie dazu auch die Ausführungen im Abschnitt Export und Import von Personen und Personenverknüpfungen.
Exportiert werden die Objekte mit allen darunter angelegten Elementen. Die Objekte müssen nach dem Importieren ggf. noch neu ausgewertet werden.

Vorlagen wählen Sie zum Export aus, indem Sie auf das Icon "Vorlage hinzufügen" klicken und die Vorlagen aus der Auswahlliste wählen.
Bibliotheken wählen Sie im Feld unten links aus, indem Sie die entsprechenden Kontrollkästchen aktivieren.
Im Feld "Sonstige Objekte" wählen Sie z. B. **Chartformelelemente, Benutzerdefinierte Felder, Portfolio-Profile, Assetklassen, Assetklassifikationen, Alert-Definitionen, Translation Memories, Zonen, Benutzer, Personen** oder Sonstige (z. B. **Kursdaten-Export-Konfigurationen, Renditekurven…**) aus.

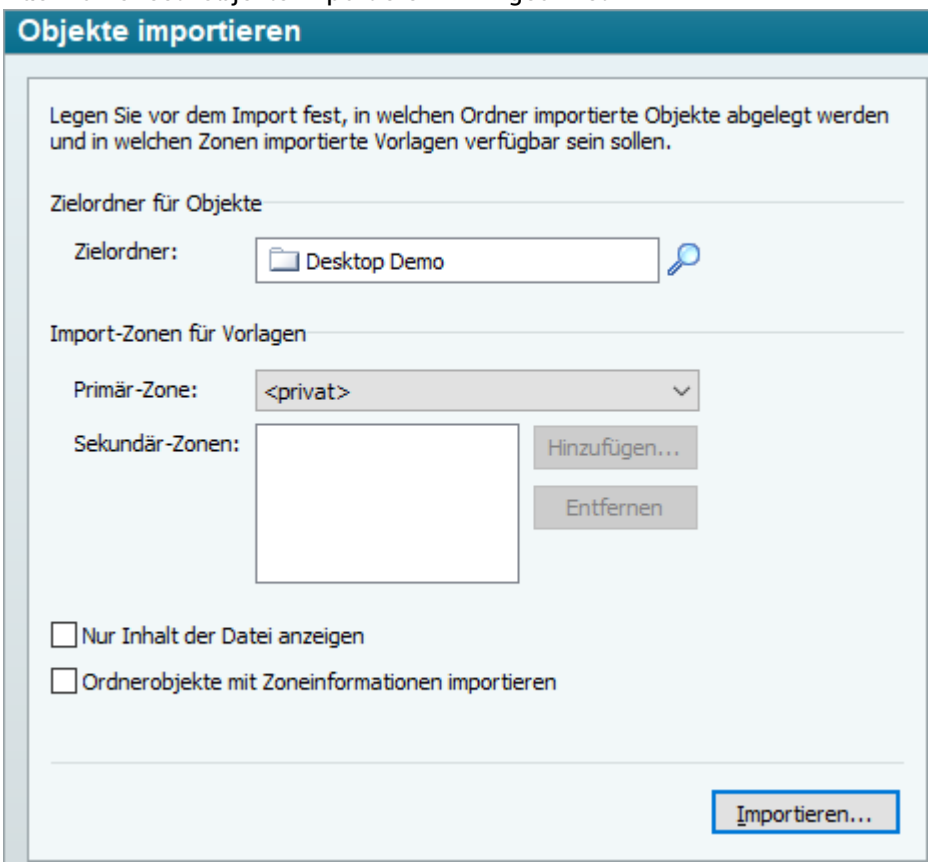
3. Wählen Sie den Button "Exportieren...".
   Danach werden Sie aufgefordert, einen Dateinamen und das Verzeichnis anzugeben. Die Objekte werden über den Button "Speichern" in die betreffende Datei exportiert.
   Der Dateiname hat die Endung ***.mme**. Diese Datei kann in jede andere Infront Portfolio Manager Anwendung (ab Version 5.00) importiert werden. Voraussetzung ist, dass die andere Anwendung ebenfalls über die erforderlichen Bereiche verfügt.

Objekte importieren

> ⚠ Für den erfolgreichen Import müssen Sie über die Programmversion und die freigeschalteten Module verfügen, die für die zu importierenden Objekte erforderlich ist.
> Sie können darüber hinaus in den Infront Portfolio Manager keine Dateien importieren, die mit Programmversionen vor Version 5.0 erzeugt bzw. exportiert wurden.

Gehen Sie wie folgt vor, um MME-Dateien zu importieren:

1. Wählen Sie im Menüband den Befehl DATEI, OBJEKT-IMPORT.
   Das Worksheet "Objekte importieren" wird geöffnet.



2. Geben Sie den Ordner an, unter den Sie den Inhalt importieren möchten. Voreinstellung ist der Desktop des Benutzers. Einen anderen Ordner können Sie einfach in das Feld "Zielordner" ziehen oder über die Objektsuche, die Sie über das Icon "Suchen" starten, auswählen.
3. Wählen Sie ggf. die Vorlagen-Zone für zu importierende Vorlagen, Assetdefinitionen, Bibliotheken oder Aktivitäten aus. Wählen Sie in der Auswahlliste die Primär-Zone aus und fügen Sie im Eingabefeld "Sekundär-Zonen" ggf. die Sekundär-Zonen hinzu, in denen die Objekte sichtbar sein sollen.
   Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Struktur der Benutzerverwaltung im Administrationshandbuch Ihres Infront Portfolio Manager.

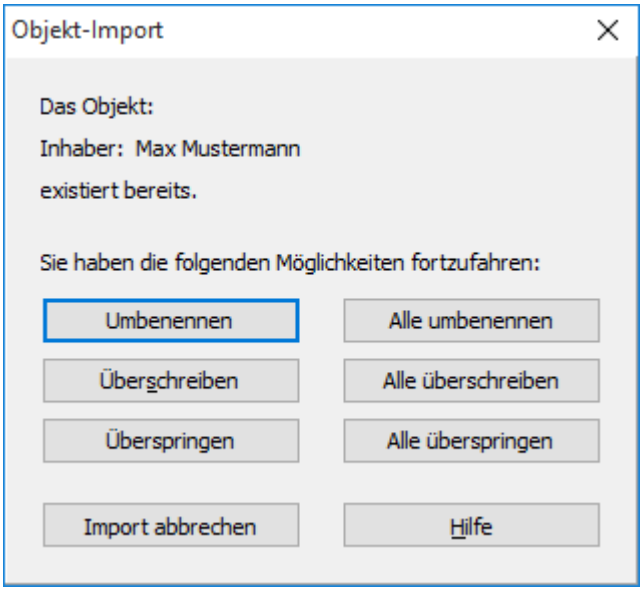
Wenn das Feld "Nur Inhalt der Datei anzeigen" aktiviert ist, werden die Daten nicht direkt importiert. Die Datei wird lediglich geprüft. Abschließend wird angezeigt, was zu importieren wäre.

4. Entscheiden Sie dann, ob Sie die Objekte inklusive ggf. verfügbarer Zoneninformationen in ihre jeweiligen Zonen importieren möchten. Aktivieren Sie dazu das Kontrollkästchen "Ordnerobjekte mit Zoneninformationen importieren". Oben gewählte Importeinstellungen werden für diese Objekte dann ignoriert.
   Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Objekte inklusive Zoneninformationen importieren.
5. Klicken Sie auf den Button "Importieren…". Das Dialogfenster "Datei importieren" wird geöffnet.
6. Wählen Sie mit Doppelklick die zu importierende MME-Datei aus.

> Ihr Infront Portfolio Manager unterstützt auch hier Drag & Drop: Ziehen Sie einfach zu importierende Dateien vom Typ ***.mme** aus dem Windows-Explorer, Desktop oder auch direkt aus dem Anhang einer E-Mail in den Auswertungsbereich. Dann wird diese Datei im Dialogfenster "Objekte importieren" angezeigt und kann über den Button "Importieren" eingelesen werden.

7. Sollten in Ihrem Infront Portfolio Manager bereits Objekte vorhanden sein, die denen der Import-Datei entsprechen, erscheint ein neues Dialogfenster. Wählen Sie hier zwischen folgenden Optionen:

Option	Beschreibung
Umbenennen	Das zu importierende Objekt wird unter anderer Bezeichnung eingefügt; es wird eine fortlaufende Zahl an den Namen angehängt. Danach existieren in der Datenbank sowohl das alte als auch das neue Objekt.
Alle umbenennen	Alle zu importierenden Objekte, die bereits existieren, werden unter anderen Bezeichnungen eingefügt; es werden fortlaufende Zahlen an die Namen angehängt. Danach existieren in der Datenbank sowohl alte als auch neue Objekte.
Überschreiben	Das bisher existierende Objekt in der Datenbank wird durch das zu importierende unwiderruflich überschrieben.
Alle überschreiben	Die bisher existierenden Objekte in der Datenbank werden durch die zu importierenden unwiderruflich überschrieben.
Überspringen	Das bereits existierende Objekt bleibt erhalten. Es wird beim Objekt-Import übersprungen.
Alle überspringen	Alle bereits existierenden Objekte bleiben erhalten. Sie werden beim Objekt-Import übersprungen.
Import abbrechen	Der gesamte Objekt-Import wird beendet.
Hilfe	Dieser Befehl öffnet die kontextsensitive Online-Hilfe.

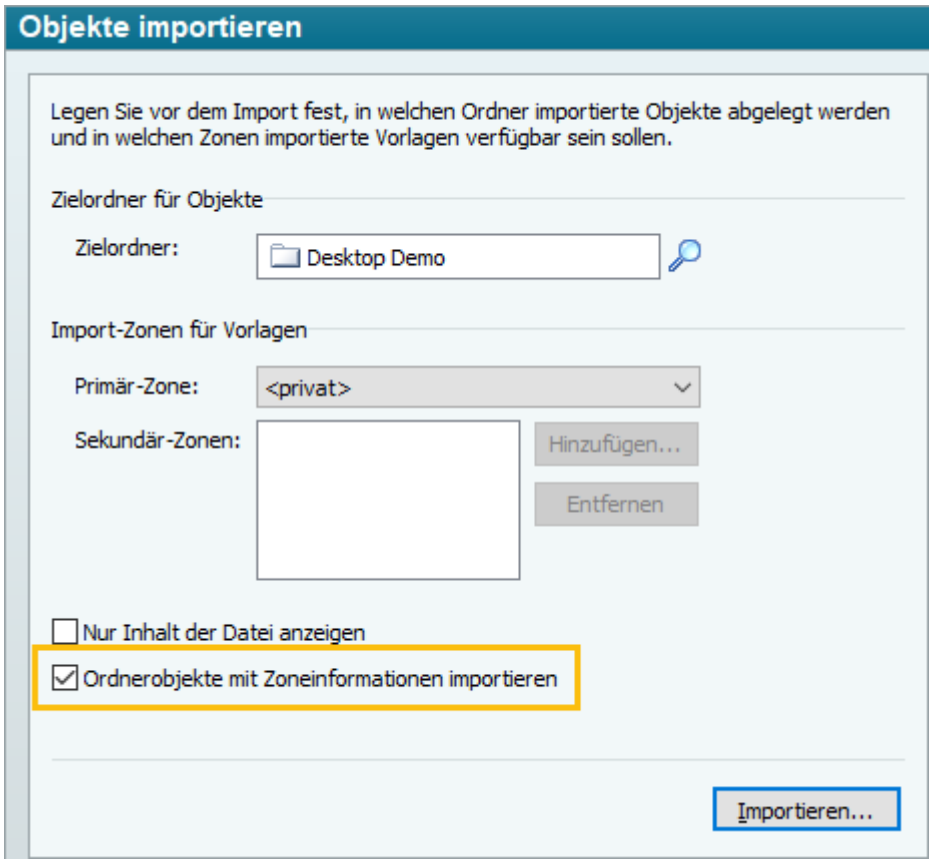


Nach dem Import wird im "Import-Protokoll" angezeigt, welche Objekte importiert, umbenannt oder nicht importiert wurden.

> ⚠ Das Import-Protokoll kann nicht gespeichert werden. Bei einem umfangreichen Protokoll ist es ratsam, den Inhalt zu markieren, mit <STRG>+<C> zu kopieren und in ein Textverarbeitungsprogramm einzufügen. Sie können den Text dann auch ausdrucken oder speichern.

Objekte inklusive Zoneninformationen importieren

Beim Objekt-Import können auch die Zoneninformationen von zu importierenden (Ordner-)Objekten berücksichtigt werden. Dazu finden Sie auf dem Worksheet "Objekte importieren" das Kontrollkästchen "Ordnerobjekte mit Zoneninformationen importieren".



Ist das Kontrollkästchen aktiviert, dann werden alle Ordnerobjekte des Imports in die korrekten Zonen importiert, wenn sie über Zoneninformationen verfügen. Die ggf. im Worksheet eingestellten Import-Zonen werden für diese Objekte ignoriert. Sind die benötigten Zonen nicht vorhanden, werden entsprechende Meldungen angezeigt.

Diese Funktion ist für folgende Objekte verfügbar:

- Inhaber
- Person
- Ordner
- Filter
- Gruppe
- Formelfilter
- Handelssystem
- Signalsystem
- Trendanalyse
- Trendüberwachung
- Signalkontrolle

Export und Import von Wertpapieren in Depots

Werden Depots exportiert, so werden auch die darin enthaltenen Wertpapiere exportiert und beim Objekt-Import auch importiert und ggf. neu angelegt. Existiert das Wertpapier bereits, so erscheint eine entsprechende Abfrage, ob dieses überschrieben werden soll.

Beachten Sie, dass Sie beim Objekt-Export für Wertpapiere genauer spezifizieren können, wie diese exportiert werden sollen und so die Datenmenge reduzieren können. Enthaltene Wertpapiere können Sie wahlweise vollständig, nur mit der Kursnotierung am Standard-Bewertungsplatz oder auch ganz ohne Kursdaten exportieren. Aktivieren Sie dazu die entsprechenden Kontrollkästchen im Dialogfenster "Objekte exportieren". Davon abhängig ist dann auch der folgende Import dieser Dateien.

Export und Import von Personen und Personenverknüpfungen

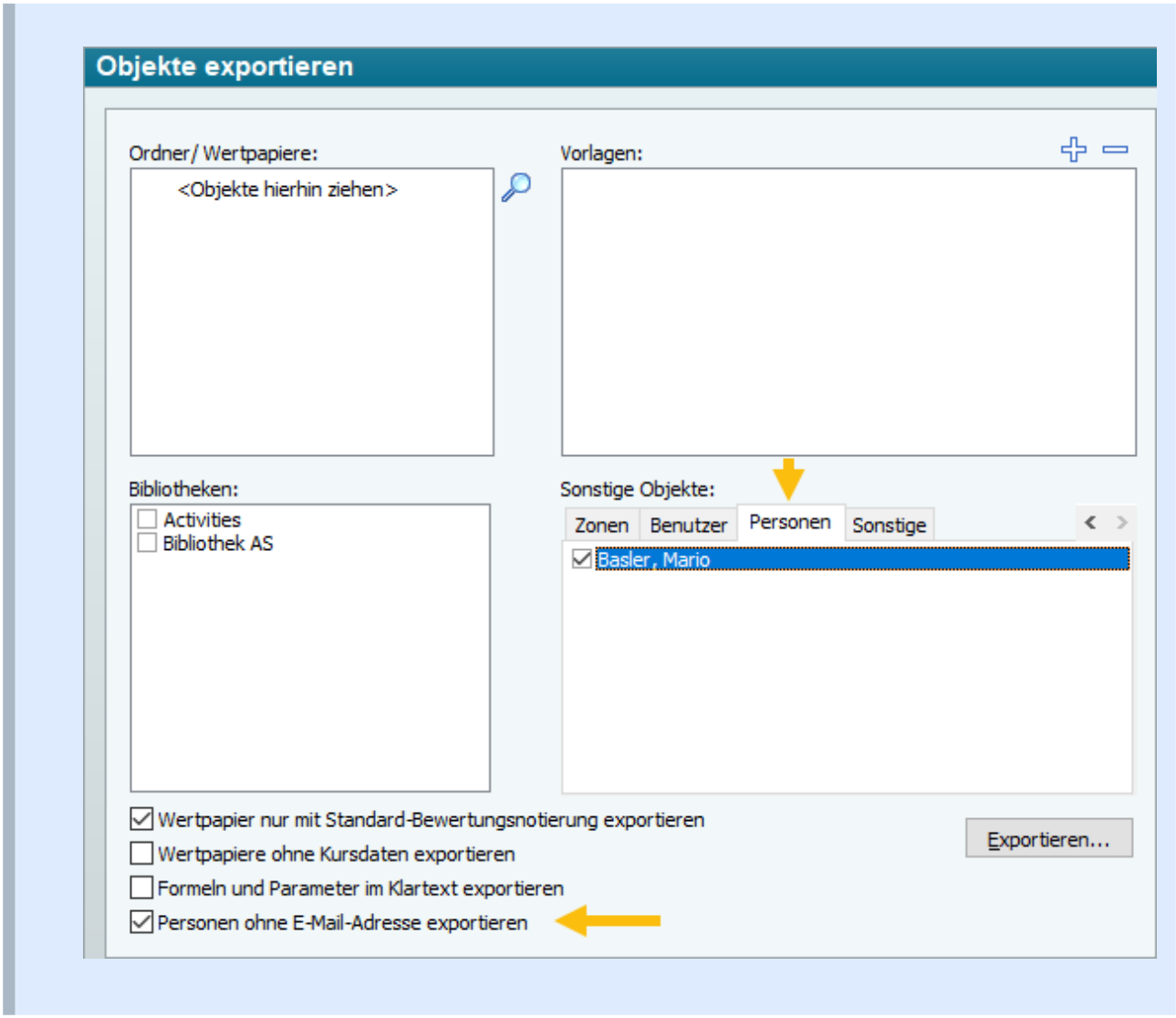
Im Infront Portfolio Manager können auch Personen und Personenverknüpfungen ex- und importiert werden.

Dabei werden Personen als eigenständige Objekte exportiert.

Personenverknüpfungen dagegen werden als Teil eines entsprechend verknüpften Inhabers exportiert.

Beim Export von Personen können Sie entscheiden, ob auch die hinterlegte E-Mail-Adresse exportiert werden soll. Die E-Mail-Adresse ist wichtig für die Registrierung von Personen für Cloud-Services und Postbox, daher ist hier Vorsicht geboten, um ungewollte Registrierungen zu vermeiden.

Beim Export von Personen können Sie entscheiden, ob auch die hinterlegte E-Mail-Adresse exportiert werden soll. Deaktivieren Sie nur in diesem Fall das standardmäßig aktivierte Kontrollkästchen "Personen ohne E-Mail-Adresse exportieren". Die E-Mail-Adresse ist wichtig für die Registrierung von Personen für Cloud-Services und Postbox, daher ist hier Vorsicht geboten, um ungewollte Registrierungen bzw. Änderungen zu vermeiden.



11.10.2 ASCII-Import

Die Möglichkeit eine ASCII-Datei zu importieren, ist z. B. dann interessant, wenn Sie kein Abonnement einsetzen oder wenn Sie Werte beobachten möchten, die nicht in Ihrem Abonnement enthalten sind.

Sie können sowohl historische als auch aktuelle Kurse für ein oder mehrere Wertpapiere importieren.

⚠ Sie können nur Kurszeitreihen von Wertpapieren importieren, die im Infront Portfolio Manager bereits vorhanden sind. Legen Sie ggf. die Wertpapier-Stammdaten zuvor an. Siehe dazu den Abschnitt Wertpapiere in die Datenbank aufnehmen.

Siehe auch:

- Aufbau der Dateien
- Dateien importieren

Aufbau der Dateien

1. Erstellen Sie zunächst die zu importierende ASCII-Datei. Sie muss die Endung ".txt" besitzen.
2. Kopieren Sie diese Datei in das Verzeichnis \DOWNLOAD.

Sie finden das Verzeichnis in Ihren lokalen Einstellungen, i. d. R. <C:\Dokumente und Einstellungen\All Users\Anwendungsdaten>.

Die Kursdaten müssen in der ASCII-Datei in einem bestimmten Format abgelegt werden, das nachfolgend anhand eines Beispiels erklärt wird:

Beispiel einer ASCII–Datei: Import.txt

VERSION;1;2

KURSE

wkn1;09.07.99;101;100000;102,02;106,03;100,04;105,05

wkn2;09.07.99;201;200000;202,02;206,03;200,04;205,05

wkn3;09.07.99;301;300000;302,02;306,03;300,04;305,05

wkn4;09.07.99;401;400000;402,02;406,03;400,04;405,05;1000;2000

wkn5;01.07.99;501;500000

wkn5;02.07.99;502;500000

wkn5;04.07.99;503;500000

wkn5;05.07.99;504;500000

wkn5;06.07.99;505;500000

wkn5;07.07.99;506;500000

wkn5;08.07.99;507;500000

wkn5;09.07.99;508;500000

ENDE

- Die erste Zeile der Datei muss VERSION;1;2 lauten, damit die Datei vom Infront Portfolio Manager akzeptiert wird.
- In der zweiten Zeile folgt der Bezeichner KURSE, der den Beginn des zu importierenden Blockes kennzeichnet. Abgeschlossen wird der Block mit dem Bezeichner ENDE.
- Die mit KURSE und ENDE eingeschlossenen Zeilen beinhalten die eigentlichen Kursinformationen. Die Zeilen sind nach dem folgenden Schema aufgebaut:

```
Wkn;Datum;Kassa;Volume;Open;High;Low;Close;Kontrakte;OpenInterest;Evaluation Price
```

Feld	Beschreibung
WKN	• Wertpapierkennnummer zur Identifikation des Wertpapiers • Alphanumerischer Wert mit maximal 10 Stellen • Muss angegeben werden • Ein Wertpapier mit dieser WKN muss bereits im Infront Portfolio Manager angelegt sein, sonst werden die Kursinformationen ignoriert
Datum	• Datum, für das die Kursinformationen gespeichert werden • Format muss tt.mm.jj sein • Muss angegeben werden
Kassa	• Kassakurs • Dezimalzahl, Nachkommastellen durch Dezimalkomma getrennt • Optional
Volume	• Tages-Umsatz • Ganze Zahl • Optional
Open	• Tages-Eröffnungskurs • Dezimalzahl, Nachkommastellen durch Dezimalkomma getrennt • Optional
High	• Tages-Höchstkurs • Dezimalzahl, Nachkommastellen durch Dezimalkomma getrennt • Optional
Low	• Tages-Tiefstkurs • Dezimalzahl, Nachkommastellen durch Dezimalkomma getrennt • Optional
Close	• Tages-Schlusskurs • Dezimalzahl, Nachkommastellen durch Dezimalkomma getrennt • Optional
Kontrakte	• Anzahl der Kontrakte • Ganze Zahl • Optional
OpenInterest	• Anzahl der offenen Kontrakte an der Terminbörse • Ganze Zahl • Optional

Feld	Beschreibung
EvaluationPrice	• Bewertungskurs • Dezimalzahl, Nachkommastellen durch Dezimalkomma getrennt • Optional

⚠ Die Kursangaben sind optional, d. h. sie müssen nicht angegeben werden. Trotzdem müssen Sie die nicht angegebenen Felder durch ein Semikolon trennen, sofern es nicht die letzten Felder der Liste sind.

Beispiele

Möchten Sie z. B. nur den Kassakurs und den Umsatz angeben, können Sie die verbleibenden Felder einfach weggelassen:

```
wkn5;01.07.99;501;500000
```

Möchten Sie nur den Close-Kurs angeben, müssen die führenden Felder freigelassen werden. Die verbleibenden Felder können Sie weggelassen:

```
wkn5;01.07.99;;;;;;501,12
```

Dateien importieren

ASCII-Dateien, die dem vorgeschriebenen Format entsprechen (s. Aufbau der Dateien), können im Infront Portfolio Manager eingelesen werden. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie dazu auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl DATEI IMPORTIEREN im Menü des Icons "Datenaktualisierung".
   Es erscheint das Dialogfenster "Dateien einlesen", in dem zunächst alle einlesbaren Dateien angezeigt werden.
2. Damit auch die ASCII-Dateien mit der Dateiendung ".txt" angezeigt werden, ändern Sie den Dateityp zu "Text-Dateien".
3. Markieren Sie die einzulesenden Dateien und bestätigen Sie mit dem Button "Öffnen".

Sie sollten den Infront Portfolio Manager nicht beenden, bevor der Import vollständig durchgeführt wurde. Sobald der Import beendet ist, erscheint auf Ihrem Bildschirm ein Mitteilungsfenster.

11.11 Risiko-Service

Modul "Portfolio Risk Service"

Der Risiko-Service dient dazu, Portfoliorisiken mit State-of-the-art-Methoden abzuschätzen (Monte-Carlo-Methode, Generierung zahlreicher möglicher zukünftiger Szenarien…). Da die hierfür verwendeten Berechnungen sehr rechenintensiv sind, werden die Berechnungen durch einen Dienstleister auf einem externen Server durchgeführt. Die Auslagerung der Berechnung läuft jedoch für den Anwender des Infront Portfolio Manager weitgehend im Hintergrund: Reports und Tabellen können wie gewohnt ausgewertet werden.

Durch die verwendete Methodik ist es erforderlich, dem Server zunächst die Instrumente bekanntzugeben (zu registrieren), für die eine Risikoberechnung möglich sein soll. Nachdem zeitintensive Vorberechnungen

auf dem Server stattgefunden haben, steht die Risiko-Berechnungsfunktionalität für Tabellen und Reports bereit.

Instrumenten-Registrierung und Verwendung der Berechnung werden im Folgenden genauer beschrieben.

> Die Berechnungen des Risiko-Service basieren auf der Modellierung einzelner Instrumente und deren wechselseitigen Beziehungen. Daher ist bei Anfragen für Depotobjekte ein Auflösen auf die enthaltenen Instrumente notwendig.

Siehe auch:

- Risikomaße
- Instrumenten-Registrierung
- Risiko-Service verwenden (MM-Talk)
- Auswertungen zum Risiko-Service
- Proxy für Risiko-Service konfigurieren

11.11.1 Risikomaße

Modul "Portfolio Risk Service"

Die verfügbaren Risikomaße werden in der Vorlage "Risiko-Service - Server-Status" angezeigt. Die Maße haben folgende Bedeutung:

Element	Beschreibung
VaR	Value at Risk
CVaR	Conditional Value at Risk (Expected Shortfall)
MarVaR	Marginal Value at Risk
IncVaR	Incremental Value at Risk
CompVaR	Component Value at Risk

11.11.2 Instrumenten-Registrierung

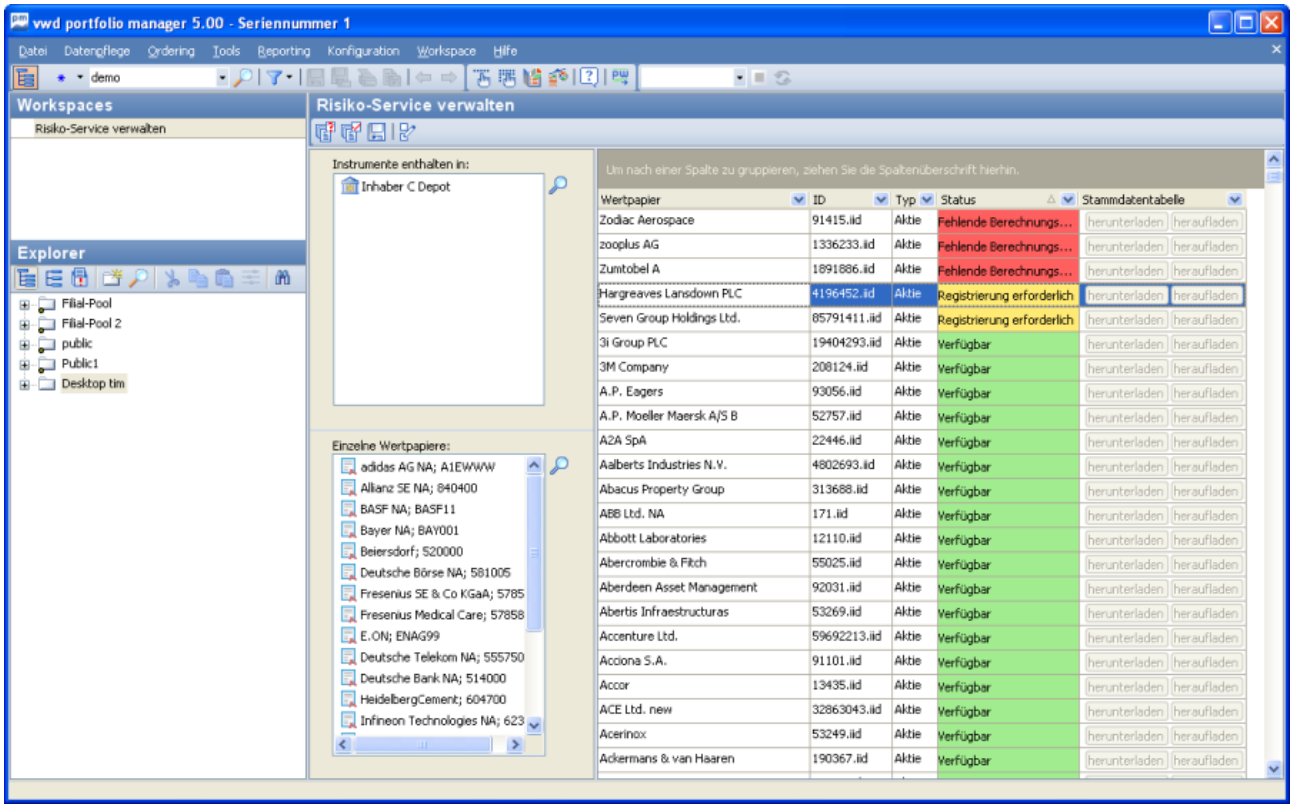
Modul "Portfolio Risk Service"

Die Berechnungsmethode erfordert es, dass zunächst auf dem Server rechenintensive Vorberechnungen durchgeführt werden, bevor die tatsächliche Risikoabschätzung möglich ist. Bei diesen Vorberechnungen werden zahlreiche mögliche zukünftige Wertentwicklungen der relevanten Instrumente simuliert. Um diese Berechnungen durchführen zu können, muss dem Server bekannt sein, für welche Instrumente die Risikofunktionen nutzbar sein sollen. Bei der Registrierung sind dem Server also alle Instrumente bekanntzugeben, die in Portfolios enthalten sind, deren Risiko später abgeschätzt werden soll. Bei Änderungen dieser Menge der Instrumente, die von Interesse sind, ist entsprechend eine erneute Registrierung der (geänderten) Instrumentenmenge nötig.

Für Instrumente, die registriert und berechenbar sind, werden ab dem Datum der Registrierung täglich die Vorberechnungen automatisch durchgeführt. Die Risikoberechnung kann auch rückwirkend für solche Tage

durchgeführt werden, an denen die entsprechenden Instrumente registriert waren und die Vorberechnungen stattgefunden haben.

Zur Registrierung und zur Überprüfung des Registrierungsstatus von Instrumenten gibt es das Worksheet "Risiko-Service verwalten". Dieses Worksheet ist über die Registerkarte "Konfiguration" erreichbar. Wählen Sie den Befehl RISIKO-SERVICE im Menü des Icons "Weitere Konfigurationen". Um diese Konfiguration nutzen zu können, benötigen Sie das System-Recht "Risiko-Service verwalten".



Das Worksheet hat im linken Bereich zwei Objektlisten. Die in der unteren Liste ("Einzelne Wertpapiere") enthaltenen Wertpapiere werden im Risiko-Service registriert. In der oberen Liste ("Instrumente enthalten in") können andere Objekte als einzelne Wertpapiere angegeben werden. Hier können z. B. Inhaber, Gruppen und Filter angegeben werden. Bei dem Registrierungsvorgang werden die hier enthaltenen Wertpapiere, Konten und Besondere Anlagen aufgelöst. Die Verwendung dieser Liste bietet sich z. B. an, wenn bekannt ist, dass der Risiko-Service für bestimmte Inhaber oder Depots regelmäßig verwendet werden soll. Ändern sich die enthaltenen Wertpapiere, so wird bei dem nächsten Registrierungsvorgang die geänderte Instrumentenmenge registriert.

Die Registrierung bezieht sich auf die zum aktuellen Datum gültigen Werte. Wenn sich Werte ändern, ist eine erneute Registrierung erforderlich.

Die Funktionen in der Symbolleiste des Worksheets "Risiko-Service verwalten":

Icon	Beschreibung
	Um die aktuellen Einträge in den beiden Listen (Wertpapier- und Objektliste) lokal zu speichern, so dass diese beim nächsten Aufruf der Worksheets entsprechend vorbelegt sind, wählen Sie das Icon "Auswahl speichern".
	Mit der Funktion "Status abfragen" wird der aktuelle Registrierungsstatus der Instrumente abgefragt, die durch die Einträge in den beiden links befindlichen Listen festgelegt sind.
	Die Funktion "Registrieren" dient dazu, die aktuell durch die Einträge in den beiden links befindlichen Listen festgelegten Instrumente als neues "Universum" bei dem Risiko-Service zu registrieren. Dabei wird genau diese Menge an Instrumenten als neues "Universum" festgelegt. Diese Menge muss folglich alle Instrumente enthalten, für die die Risiko-Service-Funktionalität zur Verfügung stehen soll.
	Um den Proxy zu konfigurieren, über den die Verbindung zum Risiko-Service laufen soll, wählen Sie das Icon "Proxy-Konfiguration". Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Proxy für Risiko-Service konfigurieren.

11.11.3 Risiko-Service verwenden (MM-Talk)

Modul "Portfolio Risk Service"

MM-Talk-Formeln, die mit dem Risiko-Service verknüpft sind, beginnen mit dem Präfix "Rsv". Im Folgenden ist zunächst skizziert, wie die VaR-Berechnung mittels Risiko-Service in MM-Talk abläuft. Dann folgen einige Hilfsfunktionen, welche die Verwendung der Risikoberechnung unterstützen.

Siehe auch:

- VaR-Berechnung
- Hilfsfunktionen zur Berechnung

VaR-Berechnung

Modul "Portfolio Risk Service"

Der Einstiegspunkt für die Risikoberechnung über den Risiko-Service ist immer ein Risiko-Service-Objekt (MM-Talk-Funktion `RsvRiskServiceObject`) und eine Liste von `ValueAtRiskPosition` mit Datum. Diese sind in einem `RsvValueAtRiskPortfolio` zusammengefasst sind.

Die Funktion `ValueAtRiskPosition` ist um zwei optionale Parameter erweitert: *Klasse* und *Balance*.

Instrument.`ValueAtRiskPosition`[*Bestand;Einstandskurs;Klasse;Balance*]

- *Instrument*: Wenn es sich um eine Besondere Anlage (Devisentermingeschäft, Festgeld, Margin, Kredit) handelt, so werden deren Parameter fix übernommen. Das entsprechende Objekt sollte also i. A. aus einer Depotbewertung zum *Auswertungsdatum* stammen. (Zu beachten ist hierbei die Bemerkung zum Auswertungsdatum bei der Beschreibung der Funktion `RsvValueAtRiskPortfolio` : das tatsächliche Auswertungsdatum kann von dem angefragten Auswertungsdatum abweichen.)
- *Bestand* (Zahl): Bestand des Instruments in der Value-at-Risk-Position.
- *Einstandskurs* (Zahl): Wenn es sich um einen Future handelt, so gibt dieser Parameter den Futures-Preis in Kontraktwährung an.
- *Klasse* (String): Mit dem Klassenlabel kann das Portfolio in Teilportfolios unterteilt werden. Alle Positionen mit dem gleichen Klassenlabel werden zu einem Teilportfolio zusammengefasst. VaR-Typen, die sich auf Teilportfolios beziehen (Marginal-VaR, Component-VaR, Incremental-VaR), nutzen diese Aufteilung.
- *Balance* (Zahl): Wenn dieser Parameter gesetzt ist, wird der Saldo von Konten nicht aus der Kontobewertung gelesen, sondern es wird dieser Wert verwendet (nur im Zusammenhang mit Risiko-Service-Funktionen). Diese Funktionalität ist sinnvoll, wenn die Durchführung von Wertpapierankäufen simuliert werden soll, da sich hierbei der Kontosaldo ändert. Der Parameter *Bestand* wird in diesem Fall bei der Bewertung ignoriert.

Ein `RsvValueAtRiskPortfolio` wird folgendermaßen erzeugt:

`RsvValueAtRiskPortfolio` [*Liste von ValueAtRiskPosition;Datum;FuturesVerrechnen*]

- Die *Liste von* `ValueAtRiskPosition` enthält alle Positionen, die das zu berechnende Portfolio ausmachen. Bei Value-At-Risk-Positionen, die Besondere Anlagen enthalten, ist zu beachten, dass die Depotbewertung, der die Besonderen-Anlagen-Objekte entstammen, zum *Auswertungsdatum* durchgeführt wird.
- Das *Datum* ist das Auswertungsdatum, zu dem das Risiko bestimmt werden soll (Defaultwert: heute). Zu beachten ist, dass das Datum, zu dem das Risiko tatsächlich bestimmt wird, von diesem Datum abweichen kann, wenn auf dem Server für dieses Datum (noch) keine Vorberechnungen durchgeführt wurden.

Die zentrale Funktion zur Risikoberechnung ist die Funktion `RsvValueAtRisk` auf dem RsvRiskServiceObject. Bei Aufruf dieser Funktion wird im Hintergrund eine Verbindung zum Risiko-Service aufgebaut und es werden dort die entsprechenden Ergebnisse abgefragt.

> ⚠ Wenn hier zu viele Parameter übergeben werden, kann es nach gegenwärtigem Stand vorkommen, dass zu viele Ergebnisse zu berechnen sind, so dass die Berechnung auf dem Server länger dauert und das Warten auf die Antwort vom Infront Portfolio Manager abgebrochen wird. Daher sind hier weniger Parameter bzw. weniger Kombinationen aus Portfolios, Zeithorizonten, VaR-Typen usw. pro Aufruf dieser Funktion zu bevorzugen.

RsvRiskServiceObject. `RsvValueAtRisk` [RSVPortfolios;TimeHorizons;Conficencelevels;Currency;Einschraenken;VaRTypes;DoAdHocPricing;ExcludedRiskFactors]

- RSVPortfolios: Einzelnes RsvValueAtRiskPortfolio oder eine Liste von Portfolios, für das bzw. die Risikokennzahlen errechnet werden sollen.
- TimeHorizons: Zeichenkette oder Liste von Zeichenketten, wobei jede Zeichenkette einen vom Risiko-Service unterstützten Zeithorizont darstellt, z. B. in der Form P1M für "ein Monat". Die zulässigen Werte können dem Ergebnis der Funktion RsvServiceStatus. `RsvVarTypes` entnommen werden. Lesen Sie dazu den Abschnitt Hilfsfunktionen zur Berechnung.
- Confidencelevels: Zahl oder Liste von Zahlen, entsprechend der gewünschten Konfidenzniveaus, z. B. 0,99 für 99%.
- Currency: Währung. Zulässige Werte liefert die Funktion RsvStatusObject. `RsvCurrencies` (siehe Abschnitt Hilfsfunktionen zur Berechnung).

- Einschraenken (Boolean): Wenn "Falsch", dann wird die Berechnung abgebrochen, wenn ein angefragtes Portfolio ein unbewertbares Instrument enthält. Bei "Wahr" wird die Berechnung nur auf den bewertbaren Instrumenten durchgeführt.
- VaRTypes: Zeichenkette oder Liste von Zeichenketten. Die Risikokennzahlen, die berechnet werden sollen. Vgl. Abschnitt "Risikomaße" bzw. "Hilfsfunktionen" (RsvServiceStatus. `RsvVarTypes`).
- DoAdHocPricing (Boolean): für einige Instrumente, die nicht zur Vorberechnung registriert sind, ist die Simulation möglicher zukünftiger Preisentwicklungen auch während der Auswertung einer Vorlage möglich. Ist diese Option auf "Wahr" gesetzt, werden diese Instrumente in die Berechnung eingeschlossen. Dadurch verlängert sich die Dauer der Berechnung auf dem Server.

Der Aufruf der Funktion `RsvValueAtRisk` auf dem RsvRiskServiceObject liefert eine Liste von Value-at-Risk-Ergebnisobjekten (vom Typ "RsvValueAtRiskResult"), die jeweils die Aspekte eines einzelnen Ergebnisses enthalten:

- RsvVaR (Zahl): Die Funktion liefert den Value at Risk ("VaR") in Auswertungswährung.
- RsvVaRType (Zeichenkette): Die Funktion liefert den VaR-Typ. Lesen Sie dazu den Abschnitt Risikomaße.
- RsvAnalysisCurrency (Währung): Die Funktion liefert die Auswertungswährung, d. h., die Währung von RsvVaR.
- RsvTimeHorizon (Zeichenkette): Die Funktion liefert den Zeithorizont, für den die Risikoabschätzung gilt.
- RsvConfidenceLevel (Zahl): Die Funktion liefert das Konfidenzniveau.
- RsvPortfolio (RsvValueAtRiskPortfolio): Die Funktion liefert das Portfolio, auf das sich das vorliegende Ergebnis bezieht.
- RsvLevelObject (RsvValueAtRiskPortfolio, Zeichenkette oder Risikoposition): Unterschiedliche Risikokennzahlen können sich auf verschiedene Objekte beziehen. Zum Beispiel bezieht sich der Marginal-VaR auf Einzelpositionen und Klassen. Das von dieser Funktion gelieferte Objekt bezeichnet das Objekt, auf das sich das vorliegende Ergebnis bezieht.
  - Im Falle von Positionen ist dies eine ValueAtRiskPosition.
  - Im Falle von Klassen ist dies eine Zeichenkette, die diese Klasse bezeichnet (siehe die Beschreibung von `ValueAtRiskPosition`).
  - Im Falle von Portfolios ist dies das RsvValueAtRiskPortfolio.
- RsvActualValuationDate (Datum): Das Datum, auf das sich die Vorberechnungen auf dem Server beziehen. (Kurse sind z. B. bis zu diesem Datum bei der Modellierung der Instrumente berücksichtigt.)
- RsvTheoreticalValue (Zahl): Die Berechnungen auf dem Risiko-Service basieren auf mathematischen Modellierungen der Instrumente. Diese Modellkurse können von den tatsächlichen Kursen abweichen. Dieser Wert liefert den zugehörigen Modellkurs (bzw. bei Klassen bzw. Portfolios die Summe der zughörigen Modellkurse). Bei Klassen bzw. Portfolios bleiben einzelne nicht bewertbare Positionen unberücksichtigt, bei Einzelpositionen wird hingegen ein "n/a" zurückgeliefert, wenn diese nicht bewertbar ist.
- RsvValue (Zahl): Für Einzelpositionen liefert diese Funktion den Wert, wie er im Infront Portfolio Manager vorliegt: In Auswertungswährung, zu dem Datum, auf das sich die Vorberechnungen auf dem Server beziehen. Für Klassen bzw. Portfolios liefert diese Funktion die Summe über alle Positionen im Portfolio bzw. der Klasse, wobei der serverseitige Wert verwendet wird, sofern vorhanden. Wenn dieser für eine Position nicht vorhanden ist, wird diese Position im Infront Portfolio Manager bewertet. Wenn auch dort keine Bewertung möglich ist, wird als Gesamtergebnis "n/a" geliefert.



Aus der Ergebnisliste können die jeweils relevanten Ergebnisse mittels `DeleteIfNot` herausgesucht werden.

Hilfsfunktionen zur Berechnung

Modul "Portfolio Risk Service"

Die folgenden Hilfsfunktionen sind auf RsvRiskServiceObject verfügbar.

Siehe auch:

- Die Funktion "RsvServiceStatus"
- Die Funktion "RsvCheckProductAvailability"

Die Funktion "RsvServiceStatus"

Modul "Portfolio Risk Service"

Die Funktion `RsvServiceStatus` liefert Informationen über zulässige Parameter für die Funktion `RsvValueAtRisk` sowie das letzte Datum, zu dem Vorberechnungen durchgeführt wurden und das Datum, zu dem die nächste Vorberechnung geplant ist. Die Funktion erwartet keine Parameter. Die auf dem zurückgelieferten Objekt (RsvStatusObject) abfragbaren Werte sind Folgende:

- `RsvLastDate` : Die Funktion liefert das letzte Datum, zu dem Vorberechnungen durchgeführt wurden.
- `RsvNextDate` *:* Die Funktion liefert das Datum, zu dem die nächste Vorberechnung geplant ist.
- `RsvVarTypes` *:* Die Funktion liefert die Risikokennzahlen, die errechenbar sind.
- `RsvTimeHorizons` *:* Die Funktion liefert die Zeithorizonte, für die Risikokennzahlen errechenbar sind, ausgedrückt im ISO-Format.
- `RsvCurrencies` *:* Die Funktion liefert mögliche Auswertungswährungen.

Die Funktion "RsvCheckProductAvailability"

Modul "Portfolio Risk Service"

Die Funktion `RsvCheckProductAvailability` [*Liste von ValueAtRiskPosition*] liefert Informationen über den aktuellen Registrierungszustand eines Instruments. Einziger Eingabeparameter ist eine Liste von ValueAtRiskPosition. Die Funktion liefert eine Liste von RsvInstrumentStatus. Die hierauf abfragbaren Werte sind:

- `RsvInstrument` : Die Funktion liefert das Instrument, auf das sich die Statusinformation bezieht
- `RsvStatus` (Zeichenkette): Die Funktion liefert den aktuellen Registrierungsstatus des Instruments.
- `RsvDescription` (Zeichenkette): Die Funktion liefert ggf. eine zusätzliche, detailliertere Beschreibung des Instrumentstatus.

11.11.4 Auswertungen zum Risiko-Service

Modul "Portfolio Risk Service"

Im Infront Portfolio Manager finden Sie optimierte tabellarische Auswertungen zum Risiko-Service. Diese werden hier kurz vorgestellt.

Die Auswertungen zum Risiko-Service sind im Auslieferungszustand nicht in die Workspaces integriert. Sie öffnen diese aber wie gewohnt z. B. über den Befehl ÖFFNEN MIT VORLAGE… im Kontextmenü der Objekte im Explorer. Im Dialogfenster "Vorlage öffnen" finden Sie die Auswertungen in der Kategorie "Risiko-Service".

Wie Sie die Vorlagen in Ihre Workspaces integrieren, lesen Sie im Abschnitt Workspaces konfigurieren.

Darüber hinaus können Sie sich natürlich individuelle Auswertungen und (mit lizenziertem Report-Designer) auch Reports erstellen bzw. in Projektarbeit erstellen lassen.

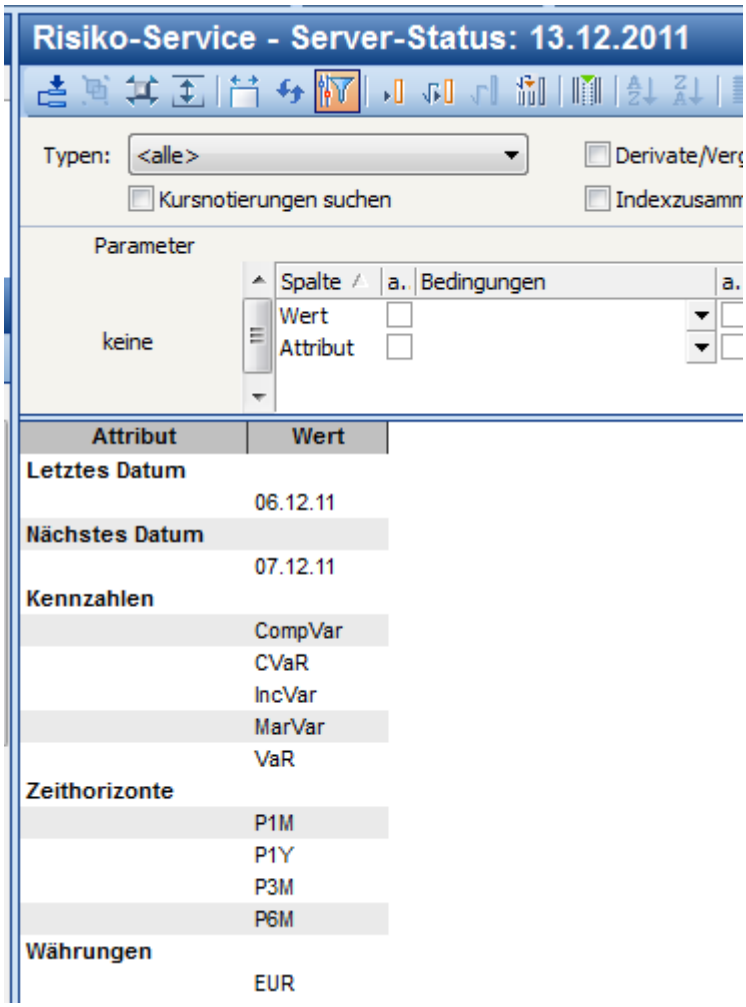
Siehe auch:

- Risiko-Service – Server-Status
- Risiko-Service – VaR Sensitivitäten
- Risiko-Service – VaR Übersicht
- Risiko-Service – Wertpapierverfügbarkeit
- Risiko-Service – Überwachung Risikolimit

Risiko-Service – Server-Status

Modul "Portfolio Risk Service"

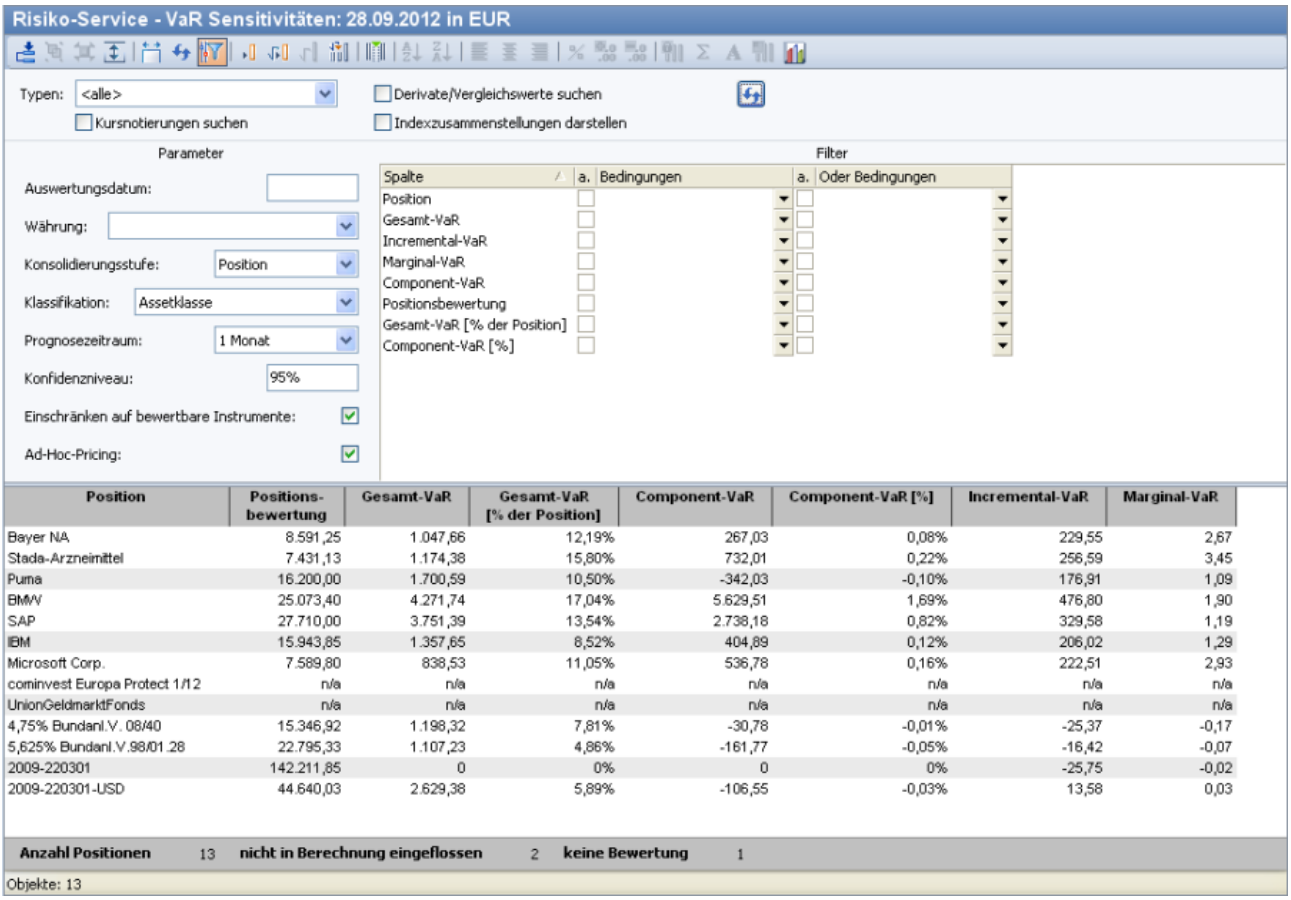
Diese Auswertung zeigt in der Spalte "Wert" den Server-Status bezüglich der Attribute "Letztes Datum", "Nächstes Datum", "Kennzahlen" (Risikomaße), "Zeithorizonte" und "Währungen" an.



Risiko-Service – VaR Sensitivitäten

Modul "Portfolio Risk Service"

Diese Auswertung stellt eine für den Risiko-Service optimierte Variante der VaR Sensitivitäten dar.



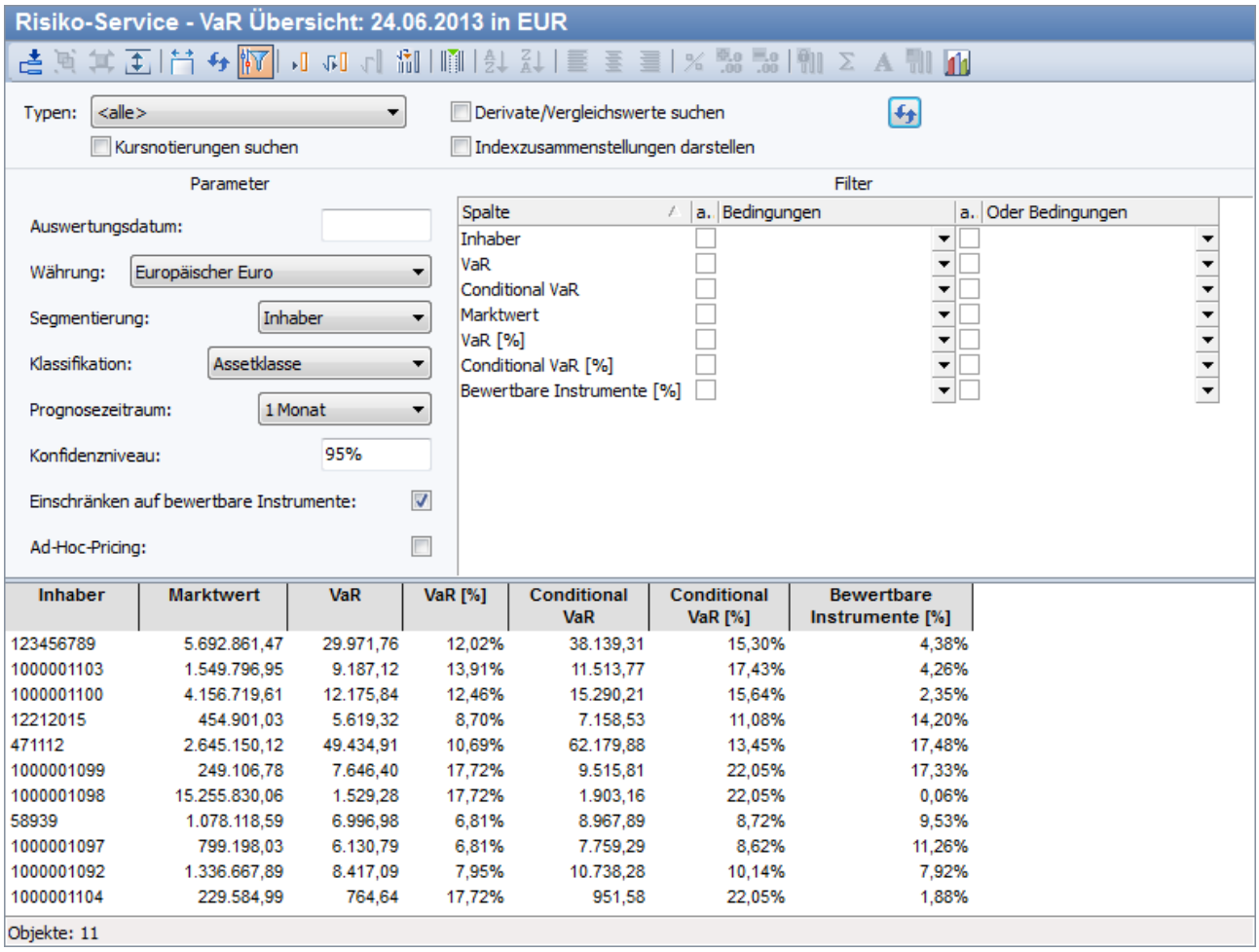
In der Fußzeile der Tabelle finden Sie zusammenfassende Informationen zur Bewertbarkeit der Positionen, was die Fehleranalyse erleichtert.

Lesen Sie zu den Details zu den Kennzahlen ggf. den Abschnitt VaR Sensitivitäten.

Risiko-Service – VaR Übersicht

Modul "Portfolio Risk Service"

Diese Auswertung stellt eine für den Risiko-Service optimierte Variante der VaR Übersicht dar.



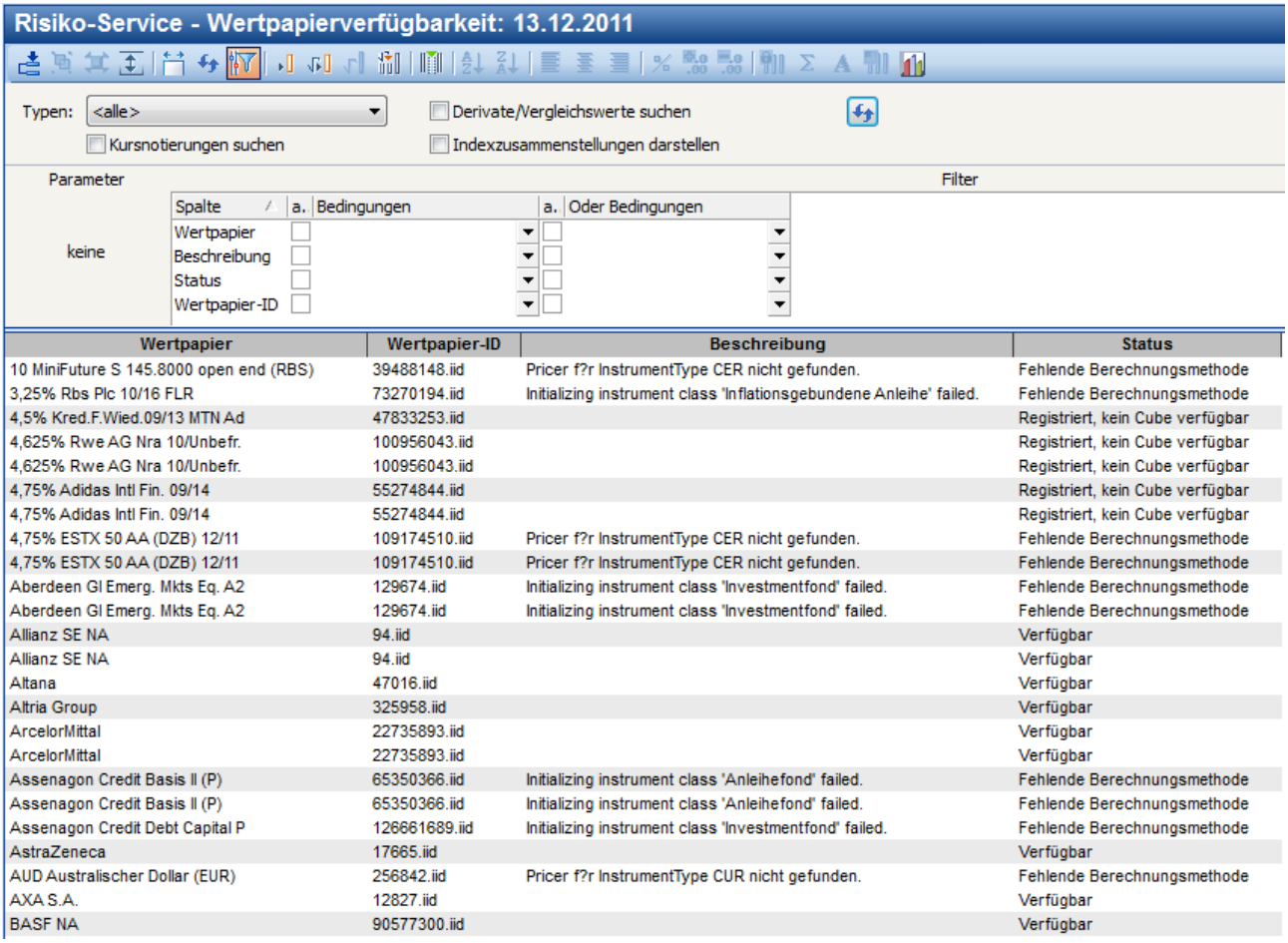
Lesen Sie zu den Details ggf. den Abschnitt VaR Übersicht.

Risiko-Service – Wertpapierverfügbarkeit

Modul "Portfolio Risk Service"

Diese Auswertung zeigt die Verfügbarkeit der Instrumente (Wertpapiere, Konten, Besondere Anlagen) in den Spalten "Wertpapier", "Typ", "Wertpapier-ID", "Beschreibung" und "Status" an.

Die standardmäßig ausgeblendete Spalte "Aktuelle Bewertung vorhanden?" liefert "ja", wenn für das Wertpapier (lokal) ein aktueller Kurs vorhanden ist.

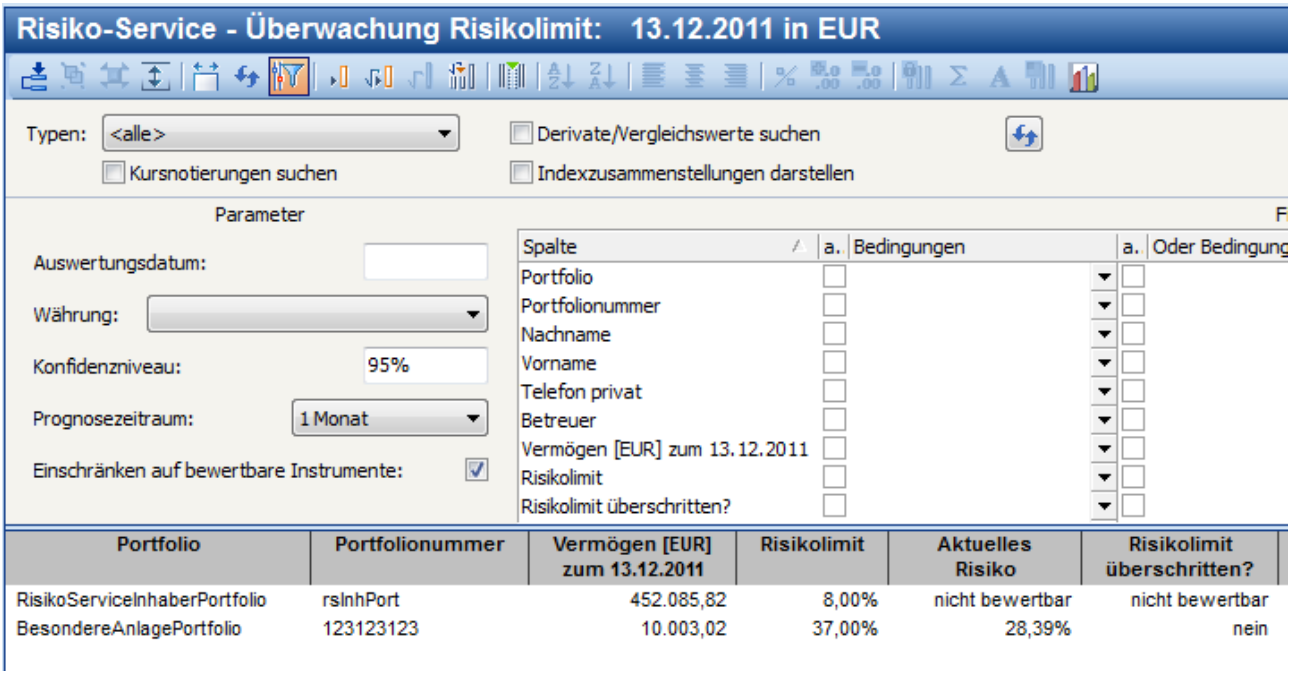


Wertpapier	Wertpapier-ID	Beschreibung	Status
10 MiniFuture S 145.8000 open end (RBS)	39488148.iid	Pricer f?r InstrumentType CER nicht gefunden.	Fehlende Berechnungsmethode
3,25% Rbs Plc 10/16 FLR	73270194.iid	Initializing instrument class 'Inflationsgebundene Anleihe' failed.	Fehlende Berechnungsmethode
4,5% Kred.F.Wied.09/13 MTN Ad	47833253.iid		Registriert, kein Cube verfügbar
4,625% Rwe AG Nra 10/Unbefr.	100956043.iid		Registriert, kein Cube verfügbar
4,625% Rwe AG Nra 10/Unbefr.	100956043.iid		Registriert, kein Cube verfügbar
4,75% Adidas Intl Fin. 09/14	55274844.iid		Registriert, kein Cube verfügbar
4,75% Adidas Intl Fin. 09/14	55274844.iid		Registriert, kein Cube verfügbar
4,75% ESTX 50 AA (DZB) 12/11	109174510.iid	Pricer f?r InstrumentType CER nicht gefunden.	Fehlende Berechnungsmethode
4,75% ESTX 50 AA (DZB) 12/11	109174510.iid	Pricer f?r InstrumentType CER nicht gefunden.	Fehlende Berechnungsmethode
Aberdeen Gl Emerg. Mkts Eq. A2	129674.iid	Initializing instrument class 'Investmentfond' failed.	Fehlende Berechnungsmethode
Aberdeen Gl Emerg. Mkts Eq. A2	129674.iid	Initializing instrument class 'Investmentfond' failed.	Fehlende Berechnungsmethode
Allianz SE NA	94.iid		Verfügbar
Allianz SE NA	94.iid		Verfügbar
Altana	47016.iid		Verfügbar
Altria Group	325958.iid		Verfügbar
ArcelorMittal	22735893.iid		Verfügbar
ArcelorMittal	22735893.iid		Verfügbar
Assenagon Credit Basis II (P)	65350366.iid	Initializing instrument class 'Anleihefond' failed.	Fehlende Berechnungsmethode
Assenagon Credit Basis II (P)	65350366.iid	Initializing instrument class 'Anleihefond' failed.	Fehlende Berechnungsmethode
Assenagon Credit Debt Capital P	126661689.iid	Initializing instrument class 'Investmentfond' failed.	Fehlende Berechnungsmethode
AstraZeneca	17665.iid		Verfügbar
AUD Australischer Dollar (EUR)	256842.iid	Pricer f?r InstrumentType CUR nicht gefunden.	Fehlende Berechnungsmethode
AXA S.A.	12827.iid		Verfügbar
BASF NA	90577300.iid		Verfügbar

Risiko-Service – Überwachung Risikolimit

Modul "Portfolio Risk Service"

Diese Auswertung stellt eine für den Risiko-Service optimierte Variante der Überwachung Risikolimit dar.



Lesen Sie zu den Details ggf. den Abschnitt Überwachung Risikolimit.

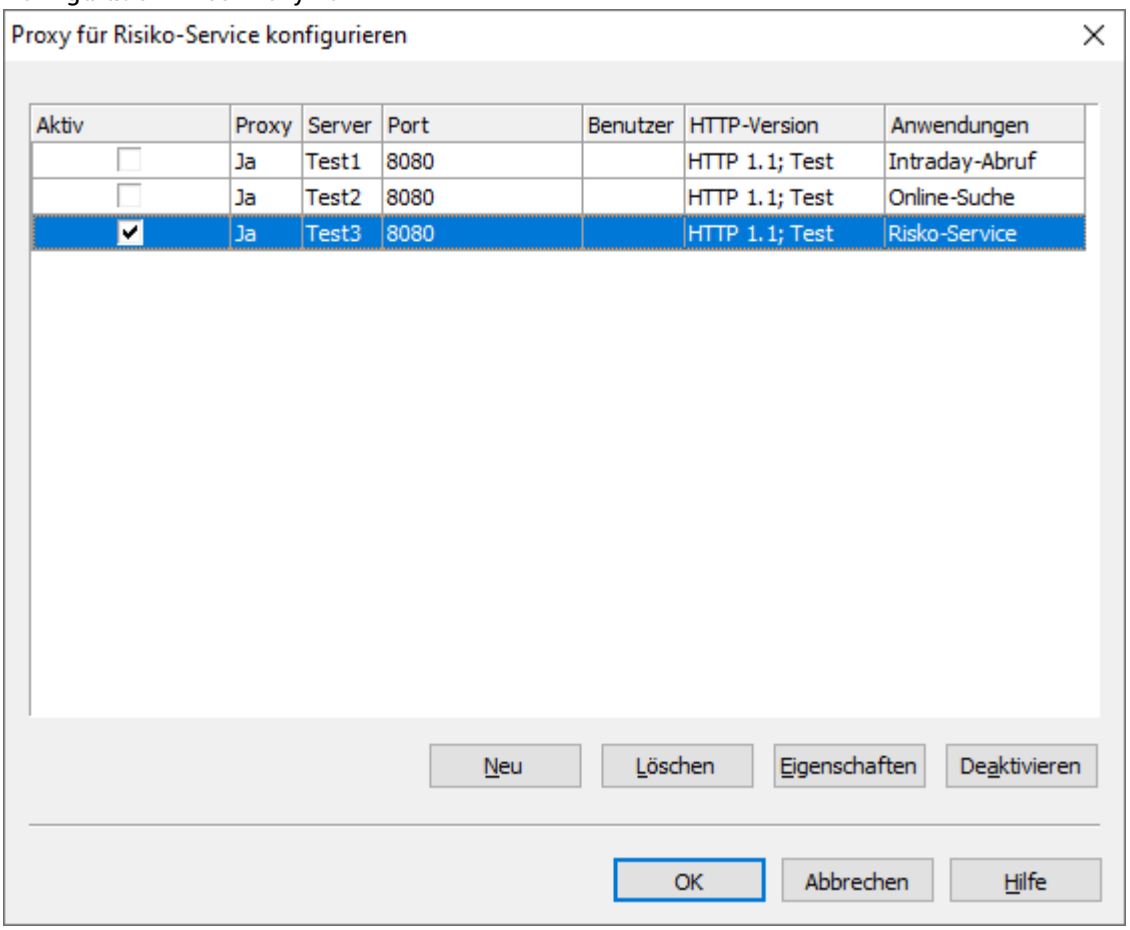
11.11.5 Proxy für Risiko-Service konfigurieren

Modul "Portfolio Risk Service"

Für den Risiko-Service können Sie bei Bedarf einen Proxy konfigurieren. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie bei geöffnetem Worksheet "Risiko-Service verwalten" in der Symbolleiste des Worksheets das Icon "Proxy für Risiko-Service konfigurieren".

2. Nehmen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Proxy für Risiko-Service konfigurieren" die Konfiguration Ihres Proxy vor.



3. Bestätigen Sie die Konfiguration und schließen Sie das Dialogfenster mit dem Button "OK".

Details zu den einzelnen Funktionen im Dialogfenster "Proxy für Risiko-Service konfigurieren":

Feld	Beschreibung
Button "Neu"	Wählen Sie diesen Button, um einen neuen Proxy anzulegen.
Button "Löschen"	Wählen Sie diesen Button, um den aktuell in der Liste markierten Proxy zu löschen.
Button "Eigenschaften"	Wählen Sie diesen Button, um die Eigenschaften des aktuell markierten Proxy einzusehen bzw. zu bearbeiten.
Button "Aktivieren" bzw. "Deaktivieren"	Wählen Sie diesen Button, um den aktuell markierten Proxy zu aktivieren bzw. zu deaktivieren. Den aktiven Proxy erkennen am aktivierten Kontrollkästchen in der Spalte "Aktiv".
Button "OK"	Wählen Sie diesen Button, um die Eingaben zu bestätigen und das Dialogfenster zu schließen.

Feld	Beschreibung
Button "Abbrechen"	Wählen Sie diesen Button, um das Dialogfenster zu schließen ohne etwaige Änderungen zu speichern.
Button "Hilfe"	Wählen Sie diesen Button, um die kontextsensitive Online-Hilfe zum Thema zu öffnen.

11.12 Benutzerverwaltung im Infront Portfolio Manager

In diesem Abschnitt finden Sie die wichtigsten Stellen, an denen die Benutzerverwaltung direkt sichtbar in den Infront Portfolio Manager einfließt, sowie eine Übersicht über alle Rechte im Infront Portfolio Manager.

Zu Einzelheiten der umfangreichen Benutzerverwaltung rund um Ihren Infront Portfolio Manager lesen Sie das Administrationshandbuch bzw. die Online-Hilfe Ihrer Benutzerverwaltung.

Siehe auch:

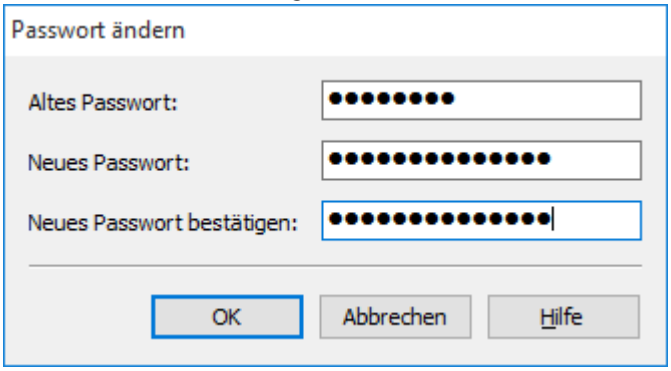
- Passwort im Infront Portfolio Manager festlegen oder ändern
- Berechtigungen im Infront Portfolio Manager anzeigen
- Liste der Rechte im Infront Portfolio Manager
- Objekte in andere Zone des Infront Portfolio Manager verschieben

11.12.1 Passwort im Infront Portfolio Manager festlegen oder ändern

Sicherlich soll nicht jeder in Ihre persönlichen Daten (etwa den aktuellen Vermögensstand) und Einstellungen Einblick haben. Daher können Sie den Infront Portfolio Manager mit einem Passwort schützen.

Das Passwort wird danach bei jedem Start des Infront Portfolio Manager abgefragt und überprüft. Sie müssen darüber hinaus auch den Benutzernamen angeben. Nur wenn beide Angaben zusammenpassen, kann das Programm gestartet werden.

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl PASSWORT ÄNDERN. Das Dialogfenster "Passwort ändern" wird geöffnet.



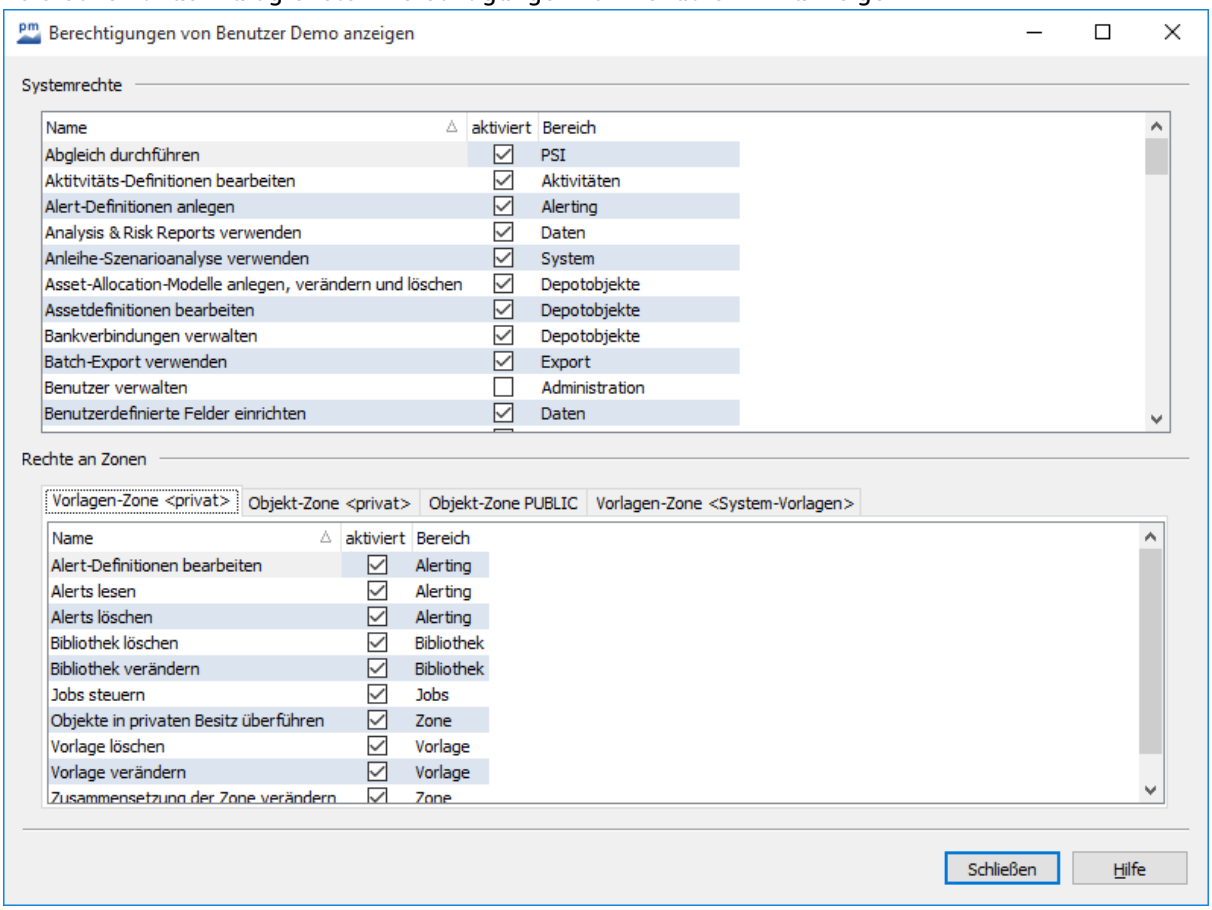
2. Geben Sie im Feld "Altes Passwort" das bisherige Passwort ein. Lassen Sie das Feld leer, wenn Sie bisher kein Passwort verwendet haben.
3. Geben Sie im Feld "Neues Passwort" ein beliebiges neues Passwort ein.

4. Wiederholen Sie das neue Passwort im Feld "Neues Passwort bestätigen". Das ist eine Sicherheitsmaßnahme. Nur wenn beide Passwörter übereinstimmen, wird es auch gespeichert – anderenfalls müssen Sie das Passwort erneut eingeben.
5. Bestätigen Sie die Eingabe mit "OK".
   Das (neue) Passwort ist fortan gültig.

11.12.2 Berechtigungen im Infront Portfolio Manager anzeigen

Jeder Benutzer kann die Berechtigungen, die für ihn gerade freigeschaltet sind, einsehen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl BERECHTIGUNGEN ANZEIGEN.
   Es erscheint das Dialogfenster "Berechtigungen von Benutzer 'XY' anzeigen".



   Oben sind die System-Rechte zu sehen. Unten sehen Sie die Objekt-Rechte an der jeweiligen Zone. Die Objekt-Rechte sind hierbei jeweils nach Vorlagen-Zone oder Objekt-Zone vorgefiltert. Wechseln Sie über die einzelnen Registerkarten zu den jeweiligen Zonen. Die Häkchen in der Spalte "aktiviert" zeigen Ihnen, welche Rechte zurzeit für den angemeldeten Benutzer verfügbar sind.
   Lesen Sie zu den Fachbegriffen (Rolle, Rechte, Zone) der Benutzerverwaltung den Abschnitt Struktur der Benutzerverwaltung. Dort erfahren Sie auch, wie Sie bzw. Ihr Administrator die Rechte ändern können.
2. Beenden Sie das Dialogfenster mit dem Button "Schließen".

⚠ Wenden Sie sich ggf. an Ihren Administrator, um Rechte zu aktivieren.

11.12.3 Liste der Rechte im Infront Portfolio Manager

In der Online-Hilfe der Benutzerverwaltung und im Administrationshandbuch sind alle verfügbaren Objekt- und System-Rechte beschrieben. In den Tabellen finden Sie neben dem Namen und einer kurzen Beschreibung des Rechts auch einen Vermerk, ob das jeweilige (Objekt-)Recht für Objekt- und/oder für Vorlagen-Zonen gilt. Wird für ein Recht ein anderes Recht vorausgesetzt, so finden Sie in den Tabellen auch diese Information.

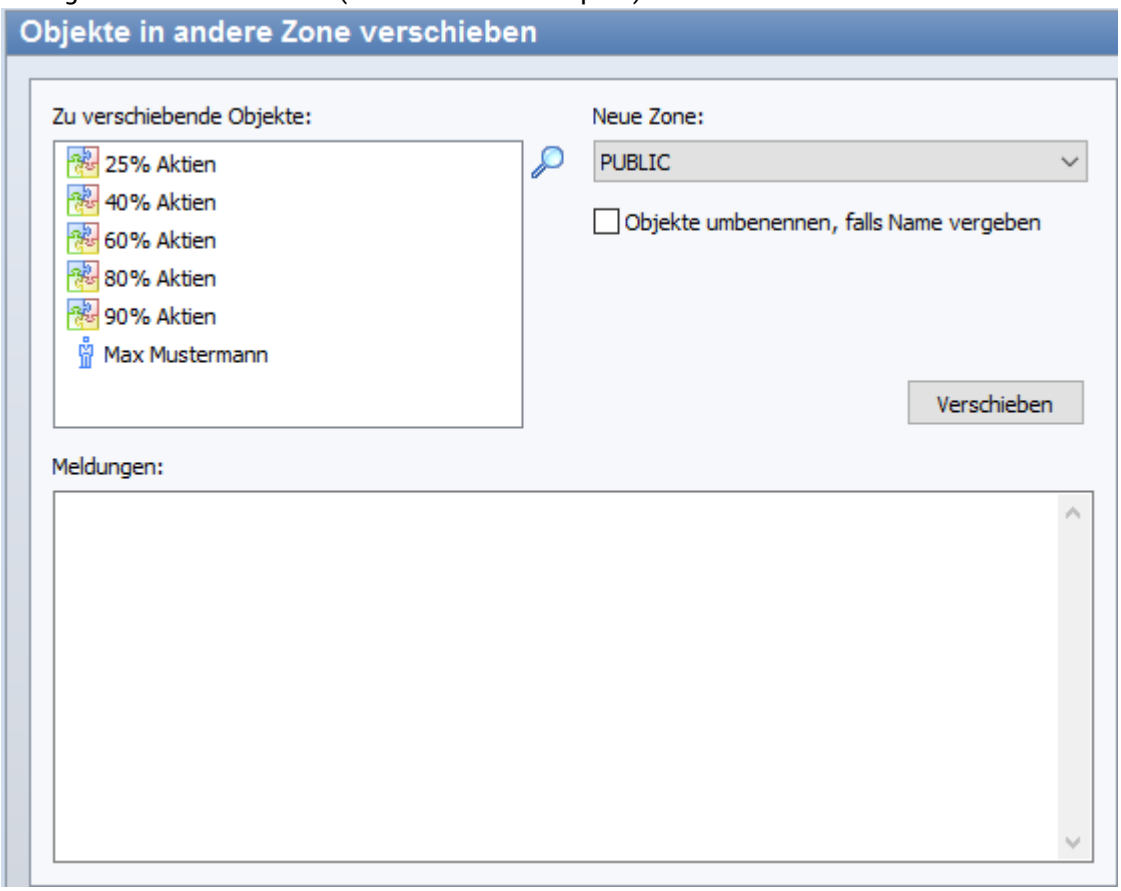
Die Rechte lassen sich in einzelne Bereiche zusammenfassen, auch diese Einteilung finden Sie in den Tabellen.

Stehen die Rechte in Verbindung mit lizenzpflichtigen Modulen, so werden diese Module in der Spalte "Modul" angegeben.

11.12.4 Objekte in andere Zone des Infront Portfolio Manager verschieben

Sie können im Infront Portfolio Manager Objekte in andere Zonen verschieben – natürlich immer abhängig davon, welche Rechte Sie besitzen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl OBJEKTE IN ANDERE ZONE VERSCHIEBEN.
2. Ziehen Sie in das linke Eingabefeld "Zu verschiebende Objekte" im erscheinenden Dialogfenster die zu verschiebenden Objekte per Drag & Drop hinein bzw. suchen Sie über das Lupe-Icon nach den Objekten. Mögliche Objekte sind Inhaber, Gruppen, Ordner, Filter und Limitordner. Die untergeordneten Strukturen (z. B. Konten und Depots) werden mit verschoben.



3. Wählen Sie in der Auswahlliste "Neue Zone" rechts oben, in welche Zone die ausgewählten Objekte verschoben werden sollen.

4. Aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Objekte umbenennen, falls Name vergeben", wenn Sie keine gleichnamigen Objekte in der neuen Zone überschreiben wollen.
5. Starten Sie die Transaktion mit dem Button "Verschieben".
   Die Objekte werden in die neue Zone verschoben. Im Feld "Meldungen" informiert Sie Ihr Infront Portfolio Manager über Einzelheiten.

11.13 Features für die Infront Advisory Solution

Modul "Infront Advisory Solution Portfoliomanagement"

Die beiden Vorlagentypen "Dashboards" und "Widgets" sind ausschließlich in Verbindung mit dem Modul "Infront Advisory Solution Portfoliomanagement" verfügbar. Im Infront Portfolio Manager sind diese dann wie normale Vorlagen im Dialogfenster "Vorlagen bearbeiten" sichtbar. Es gibt jedoch verschiedene Einschränkungen und Besonderheiten. Lesen Sie zu den Details die folgenden Abschnitte.

> ⚠ Die hier beschriebenen Dashboards für die Infront Advisory Solution sind zu unterscheiden von den Tabellen-Vorlagen für den Customer Account (Modul "Dashboards"). Auch dort ist mitunter von Dashboard-Vorlagen die Rede, diese werden aber nicht in der Infront Advisory Solution verwendet.

Siehe auch:

- Dashboards für die Infront Advisory Solution
- Widgets für die Infront Advisory Solution

11.13.1 Dashboards für die Infront Advisory Solution

Modul "Infront Advisory Solution Portfoliomanagement"

Dashboards stellen Startseiten in der Infront Advisory Solution dar. Dabei gibt es in der Infront Advisory Solution allgemeine ("globale") Dashboards sowie spezielle Dashboards für Inhaber und Portfolios.

Die inhaltliche Konfiguration der Dashboards erfolgt komplett im Frontend der Infront Advisory Solution. Dort legen Sie fest, welche Widgets wie auf dem Dashboard angeordnet werden.

Das Bearbeiten der Metadaten der Vorlagen (Name, Kategorie…) sowie das Löschen von Dashboards kann komplett im Infront Portfolio Manager erfolgen, das Öffnen von Dashboards im Infront Portfolio Manager ist hingegen nicht möglich.

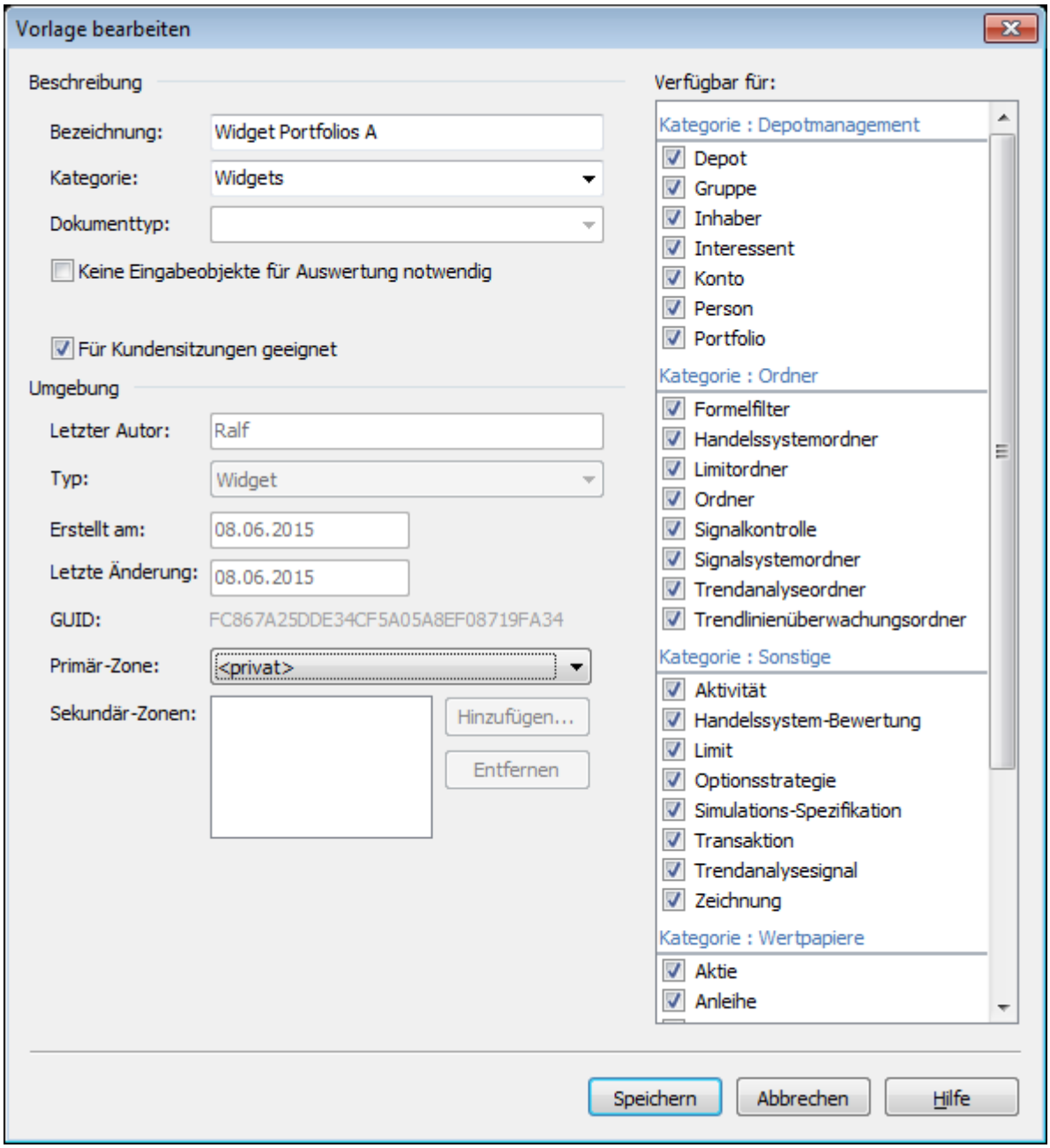
> ⚠ Die hier beschriebenen Dashboards für die Infront Advisory Solution sind zu unterscheiden von den Tabellen-Vorlagen für den Customer Account (Modul "Dashboards"). Auch dort ist mitunter von Dashboard-Vorlagen die Rede, diese werden aber nicht in der Infront Advisory Solution verwendet.

11.13.2 Widgets für die Infront Advisory Solution

Modul "Infront Advisory Solution Portfoliomanagement"

Als Widgets werden die einzelnen Bestandteile (Teilfenster) der Dashboards in der Infront Advisory Solution bezeichnet. Widgets können Informationen zu Wertpapieren wie Tops und Flops oder Charts enthalten, aber auch Listen von Aktivitäten oder Portfolio-Informationen, die im Infront Portfolio Manager konfiguriert werden.

Das Bearbeiten der Metadaten der Vorlagen (Name, Kategorie…) sowie das Löschen von Widgets kann komplett im Infront Portfolio Manager erfolgen, das Öffnen von Widgets im Infront Portfolio Manager ist hingegen (für Benutzer) nicht möglich.



⚠ Dashboard und Widgets sind nicht über die Workspace-Konfiguration verfügbar. Die Reihenfolge der Dashboards in der Infront Advisory Solution wird automatisch bestimmt und ist von Zone und Name abhängig.

11.14 Felder für Services konfigurieren

Für die verschiedenen (Cloud-)Services, die an den Infront Portfolio Manager angebunden sind, können Sie per MM-Talk individuelle Felder hinzufügen. So können Sie z. B. neue Kostenbestandteile für den Kostenservice ergänzen oder das Hochladen Ihrer Postbox-Dokumente individualisieren.

Gehen Sie wie folgt vor, um individuelle Felder für Services anzulegen:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl FELDER FÜR SERVICES KONFIGURIEREN.
2. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Felder für Services konfigurieren" in der Liste der verfügbaren Service-Funktionen die gewünschte aus.
3. Wählen Sie den Button "Definition", um im Formeleditor die MM-Talk-Funktion zu bearbeiten.
4. Speichern Sie die Funktion und schließen Sie den Formeleditor.
5. Wählen Sie dann im Dialogfenster "Felder für Services konfigurieren" den Button "Speichern".
6. Verfahren Sie analog, wenn Sie weitere Service-Funktionen anpassen möchten.
7. Schließen Sie das Dialogfenster "Felder für Services konfigurieren" mit dem Button "Schließen".

11.15 Mehrsprachigkeit

Im Infront Portfolio Manager haben Sie die Möglichkeit, Ihre **Kundenreports** in einer anderen Sprache auszugeben. Vorbereitet sind die Sprachen "Deutsch" und "Englisch". Hierbei werden u. a. Datums- oder Zahlenformate angepasst.

Bearbeiten Sie die entsprechenden Translation Memories (TMs) mit den zweisprachigen Übersetzungseinheiten und stellen Sie dann eine Default-Reportingsprache ein. Die Reportingsprache können Sie jederzeit über die Schnellzugriffsleiste für die aktuelle Arbeitssitzung wählen.

Legen Sie für Ihre Kunden in den Inhaber-Eigenschaften ggf. individuelle Reportingsprachen fest und reporten Sie dann für jeden Kunden in "seiner" Sprache.

> Die TM "System" ist die ausgelieferte Standard-Translation-Memory Ihres Infront Portfolio Manager und kann nicht direkt bearbeitet werden. Um auf Basis dieser TM eine individuelle TM zu erstellen, öffnen Sie die TM "System" und speichern Sie diese unter einem anderen Namen. Über die Priorisierung können Sie dann die Reihenfolge der TMs festlegen.

Siehe auch:

- Translation Memories bearbeiten
- Sprachen für Reporting auswählen

11.15.1 Translation Memories bearbeiten

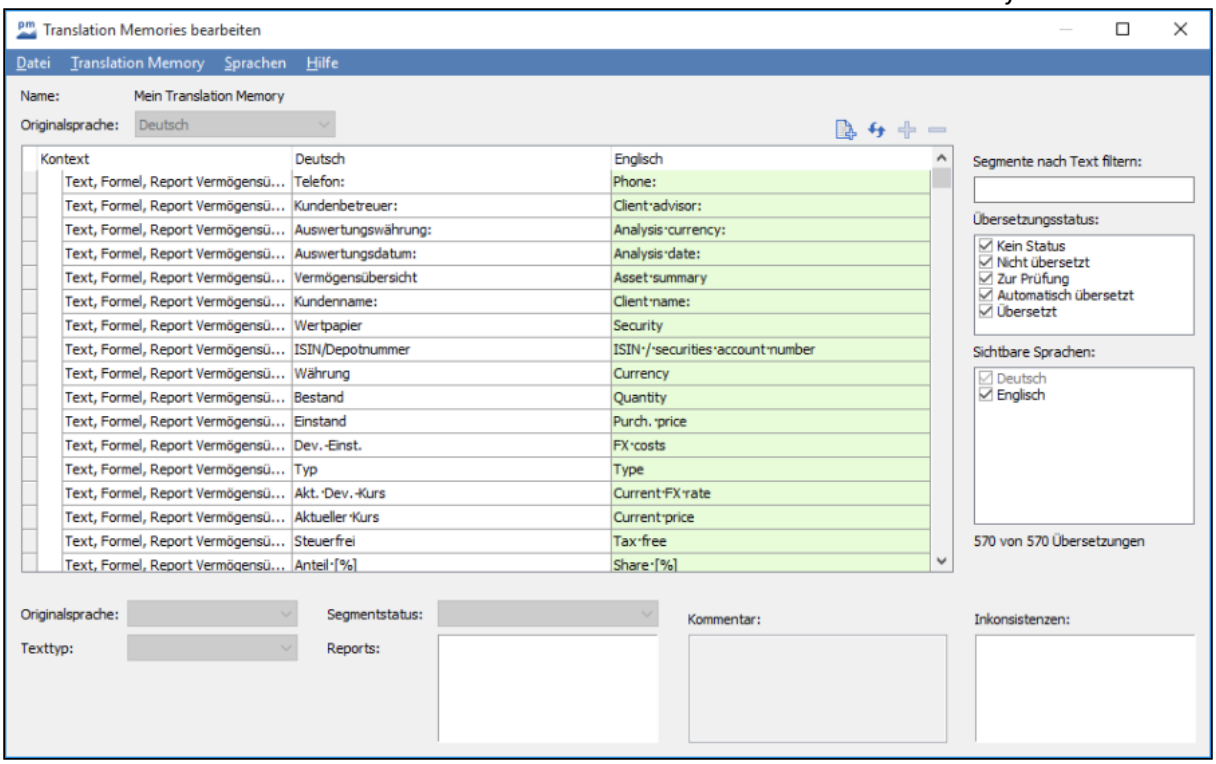
Übersetzungseinheiten und Sprachen verwalten Sie in Translation Memories (TMs). Translation Memories werden dabei als Tabellen angezeigt, in denen die einzelnen Spalten Sprachen repräsentieren. In den Zeilen findet man die Übersetzungseinheiten – in den Tabellenzellen steht also der Text in der jeweiligen Sprache.

Ihre Translation Memories können Sie jederzeit erweitern bzw. bearbeiten. Auch können Sie diese "Datenbanken" ex- und importieren – auch in andere Übersetzungs-Werkzeuge oder Microsoft Excel.

Um Translation Memories zu bearbeiten, benötigen Sie über die Benutzerverwaltung das System-Recht "Translation Memories bearbeiten".

Gehen Sie wie folgt vor, um Ihre Translation Memories zu bearbeiten:

1. Wählen Sie den Befehl TRANSLATION MEMORIES BEARBEITEN im Menü des Icons "Vorlage" auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menüband.
2. Wählen Sie den Befehl DATEI, ÖFFNEN im Menü des erscheinenden Dialogfensters "Translation Memories bearbeiten" und wählen Sie dann Ihr zu bearbeitendes Translation Memory.



3. Nutzen Sie die erscheinende editierbare Tabelle, um die Übersetzungen zu konfigurieren. In den folgenden Abschnitten lernen Sie die einzelnen Bestandteile und Funktionen kennen.
4. Speichern Sie abschließend Ihre Änderungen über den Befehl DATEI, SPEICHERN bzw. SPEICHERN UNTER... im Hauptmenü des Dialogfensters "Translation Memories bearbeiten".
5. Schließen Sie das Dialogfensters "Translation Memories bearbeiten" über den Button "Schließen". Haben Sie ungespeicherte Änderungen vorgenommen, so erscheint eine entsprechende Sicherheitsabfrage.

Die TM "System" ist die ausgelieferte Standard-Translation-Memory Ihres Infront Portfolio Manager und kann nicht direkt bearbeitet werden. Um auf Basis dieser TM eine individuelle TM zu erstellen, öffnen Sie die TM "System" und speichern Sie diese unter einem anderen Namen. Über die Priorisierung können Sie dann die Reihenfolge der TMs festlegen.

Siehe auch:

- Das Dialogfenster "Translation Memories bearbeiten"
- Zu übersetzende Objekte hinzufügen/entfernen
- Sprachen definieren
- Translation Memories priorisieren
- Translation Memories exportieren
- Translation Memories importieren

Das Dialogfenster "Translation Memories bearbeiten"

In diesem Editor, den Sie wie zuvor beschrieben über den Befehl TRANSLATION MEMORIES BEARBEITEN im Menü des Icons "Vorlage" auf der Registerkarte "Konfiguration" öffnen, bearbeiten Sie Ihre Translation Memories (TMs).

Zunächst können Sie über das Hauptmenü des Dialogfensters im Menü DATEI ein Translation Memory neu anlegen, öffnen oder auch importieren.

Sie können dann einzelne Übersetzungseinheiten manuell anlegen und bearbeiten oder auch Reports und andere Objekte hinzufügen, um schnell die gewünschten Übersetzungseinheiten hinzuzufügen.

Ganz vorne sehen Sie die Spalte "Kontext" zur eindeutigen Bestimmung einer Übersetzungseinheit. Die folgenden Spalten der Tabelle im Zentrum des Dialogfensters enthaltenen jeweils die Sprachen. Die Zeilen repräsentieren dabei einzelne Übersetzungseinheiten, die Tabellenzellen deren einzelne Segmente. Eine Sprache ist die Originalsprache, die z. B. direkt aus einem hinzugefügten Report stammt.

Klicken Sie in die Segmente der Zielsprache(n), um Übersetzungen manuell einzugeben bzw. zu bearbeiten. Über Kontext- und Hauptmenü sowie über die zahlreichen Bedienelemente auf dem Dialogfenster bearbeiten Sie die Einträge.

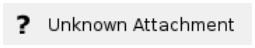
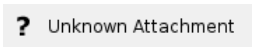
Mit der Tastenkombination <RETURN>+<STRG> fügen Sie innerhalb eines Segments eine neue Textzeile hinzu (Zeilenumbruch).

Siehe auch:

- Elemente im Dialogfenster "Translation Memories bearbeiten"
- Befehle im Hauptmenü des Dialogfensters "Translation Memories bearbeiten"

Elemente im Dialogfenster "Translation Memories bearbeiten"

Element	Beschreibung
Name	Oben im Dialogfenster steht der Name des aktuell geöffneten Translation Memories. Wenn das Translation Memory bearbeitet und die Änderungen noch nicht gespeichert wurden, wird dies durch ein Sternchen (*) neben dem Namen angezeigt.
Originalsprache (Auswahl oben im Dialogfenster)	Bei den Standard-Arbeitsschritten für die Übersetzung von Reports ist hier die Originalsprache automatisch eingestellt und nichts weiter zu tun. Haben Sie mehrere Originalsprachen, so können Sie oben im Dialogfenster in dieser Auswahlliste die gewünschte auswählen. Hier werden alle Sprachen angezeigt, zu denen mindestens eine Übersetzungseinheit mit dieser Originalsprache existiert. Nach der Auswahl werden die jeweiligen Übersetzungseinheiten mit dieser Originalsprache angezeigt. Um auch nicht aktive Originalsprachen auswählen zu können, wählen Sie den Befehl NUR AKTIVE ORIGINALSPRACHEN ANZEIGEN im Hauptmenü des Dialogfensters "Translation Memories bearbeiten".

Element	Beschreibung
	Icon "Zu übersetzende Objekte hinzufügen/entfernen" Wählen Sie diesen Befehl, um zu übersetzende Objekte zum Translation Memory hinzuzufügen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Zu übersetzende Objekte hinzufügen/entfernen.
	Icon "Extrahierung erneut durchführen" Wählen Sie diesen Befehl, um das Translation Memory erneut zu extrahieren. Dabei werden die hinzugefügten Objekte (Reports) nach neuen Segmenten durchsucht. Gefundene neue Segmente werden im Translation Memory ergänzt. Im Report entfernte Segmente werden dabei nicht aus dem Translation Memory entfernt und auch manuelle ungespeicherte Änderungen im Translation Memory bleiben erhalten.
	Icon "Neue Übersetzungseinheit anlegen" Wählen Sie dieses Icon, um eine neue Übersetzungseinheit anzulegen. Um dieses Icon verwenden zu können, muss der Befehl im Menü TRANSLATION MEMORY, ORIGINAL/DETAILS BEARBEITEN ERLAUBEN aktiviert sein.
	Icon "Ausgewählte Übersetzungseinheit löschen" Wählen Sie dieses Icon, um die in der Liste markierten Übersetzungseinheit(en) zu löschen. Hierbei ist eine Mehrfachauswahl möglich. Um dieses Icon verwenden zu können, muss der Befehl im Menü TRANSLATION MEMORY, ORIGINAL/DETAILS BEARBEITEN ERLAUBEN aktiviert sein.
Originalsprache (Auswahl unten im Dialogfenster)	Für **markierte Übersetzungseinheiten** wählen Sie in dieser Auswahlliste unten im Dialogfenster die gewünschte Originalsprache (manuell) aus. Die Auswahlliste ist nur für Übersetzungseinheiten verfügbar, die auch Inhalte enthalten.

Element	Beschreibung
Texttyp	Der Texttyp der markierten Übersetzungseinheit. Diese Metadaten kommen i. d. R. direkt als Information aus den Reports und müssen nicht weiter bearbeitet werden. Wählen Sie hier ggf. beim manuellen Bearbeiten von TMs den Texttyp der markierten Übersetzungseinheit aus, um diese näher zu spezifizieren. Mögliche Texttypen sind z. B.: • Text • Bezeichner • HTML-Text • Formel-Parameter • Chartlegenden-Schema • Charttitel • Textformel • Format • usw. Der Eintrag "*" steht für alle Texttypen.
Kontexte	Der Kontext der markierten Übersetzungseinheit. Diese Metadaten kommen i. d. R. direkt als Information aus den Reports und müssen nicht weiter bearbeitet werden. Sie dienen dazu, eine Übersetzungseinheit eindeutig zu bestimmen. Wählen Sie hier ggf. beim manuellen Bearbeiten von TMs die Kontexte der markierten Übersetzungseinheit aus, um diese näher zu spezifizieren. Mögliche Kontexte sind z. B.: • Formel • Vorlagenname • Vorlagenkategorie • Tabellenüberschrift • Spaltenüberschrift • usw. Hierbei ist eine Mehrfachauswahl möglich. Der Eintrag "*" steht für alle Kontexte.
Segmentstatus	Wählen Sie hier den Status des markierten Segments der Übersetzungseinheit aus: • Kein Status • Nicht übersetzt • Zur Prüfung • Automatisch übersetzt • Übersetzt Den Status können Sie auch direkt über das Kontextmenü markierter Segmente setzen.
Reports	Hier sehen Sie die Liste der Reports (aus den zum Translation Memory hinzugefügten), in denen die markierte Übersetzungseinheit vorkommt.

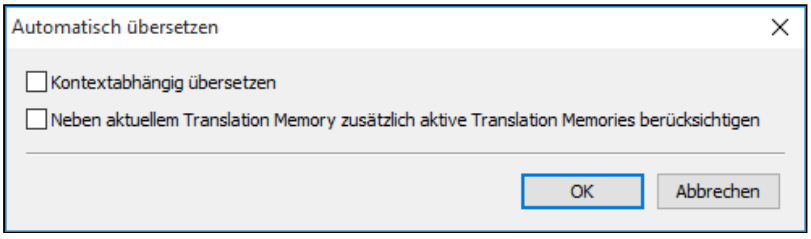
Element	Beschreibung
Kommentar	Nutzen Sie das Eingabefeld, um Bemerkungen zu einer Übersetzungseinheit zu hinterlegen.
Segmente nach Text filtern	Auf der rechten Seite des Dialogfensters finden Sie Filtermöglichkeiten. So können Sie über die Eingabe von Suchbegriffen in dieses Eingabefeld das geöffnete Translation Memory nach diesem Text durchsuchen.
Übersetzungsstatus	Filtern Sie das geöffnete Translation Memory nach dem Status der Segmente, um z. B. alle noch nicht auf "Übersetzt" gesetzten Segmente zu finden.
Sichtbare Sprachen	Aktivieren Sie die Kontrollkästchen der Sprachen, die im Translation Memory angezeigt werden sollen.
X von Y Übersetzungen	An der stets eingeblendeten Information darunter sehen Sie, wie viele der gesamten Übersetzungseinheiten im Translation Memory mit den aktuellen Filtereinstellungen angezeigt werden.
Inkonsistenzen	Hier werden Inkonsistenzen im Translation Memory angezeigt. Diese treten z. B. auf, wenn für Bezeichner mehrzeilige Übersetzungen eingegeben werden oder es existieren für ein in der Originalsprache gleiches Segment zwei unterschiedliche Übersetzungen in der gleichen Zielsprache. **Beispiel:** "Aktie" ist bei gleichem Kontext im Englischen einmal mit "Security" und einmal mit "Equity" übersetzt. Werden in einer Übersetzungseinheit unzulässige (nicht unterstützte) Zeichen verwendet, so wird dies in diesem Feld ebenfalls angezeigt.

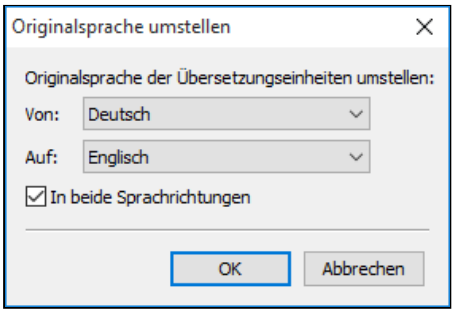
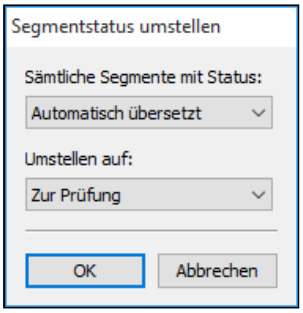
Befehle im Hauptmenü des Dialogfensters "Translation Memories bearbeiten"

Menü DATEI	
Menübefehl	**Beschreibung**
NEU	Wählen Sie diesen Befehl, um ein neues, leeres Translation Memory anzulegen. *Alternativ:* Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<N> bei geöffnetem Dialogfenster "Translation Memories bearbeiten".
NEU (AUS AUSWAHL)	Haben Sie im geöffneten Translation Memory eine oder mehrere Zeilen mit Übersetzungseinheiten markiert, so können Sie über diesen Befehl auf Basis der markierten Auswahl ein neues Translation Memory anlegen.

ÖFFNEN...	Wählen Sie diesen Befehl, um ein Translation Memory zu öffnen. Im erscheinenden Dialogfenster "Öffnen" können Sie aus der Liste der vorhandenen Translation Memories das gewünschte auswählen und über den Button "Öffnen" oder per Doppelklick öffnen. *Alternativ:* Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<O> bei geöffnetem Dialogfenster "Translation Memories bearbeiten".
SPEICHERN	Wählen Sie diesen Befehl, um das aktuell geöffnete Translation Memory zu speichern. Dabei wird das zuvor unter diesem Namen gespeicherte Translation Memory überschrieben. *Alternativ:* Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<N> bei geöffnetem Dialogfenster "Translation Memories bearbeiten".
SPEICHERN UNTER...	Wählen Sie diesen Befehl, um das aktuell geöffnete Translation Memory unter einem neuen Namen zu speichern. Geben Sie dazu im erscheinenden Dialogfenster "Speichern" die gewünschte Bezeichnung in das Eingabefeld "Name" ein und wählen Sie dann den Button "Speichern". Dabei wird das zuvor unter diesem Namen gespeicherte Translation Memory überschrieben.
LÖSCHEN...	Wählen Sie diesen Befehl, um ein Translation Memory zu löschen. Im erscheinenden Dialogfenster "Löschen" ist das aktuell geöffnete Translation Memory ausgewählt. Sie können hier auch ein anderes Translation Memory markieren. Wählen Sie zum endgültigen Löschen dann den Button "LÖSCHEN" und bestätigen Sie die erscheinende Sicherheitsabfrage mit dem Button "Ja". Das ausgelieferte System-Translation-Memory kann nicht gelöscht werden.
IMPORTIEREN...	Wählen Sie diesen Befehl, um ein Translation Memory zu importieren. Lesen Sie dazu den Abschnitt Translation Memories importieren.
EXPORTIEREN...	Wählen Sie diesen Befehl, um das aktuell geöffnete Translation Memory zu exportieren. Lesen Sie dazu den Abschnitt Translation Memories exportieren.
SCHLIESSEN	Wählen Sie diesen Befehl, um das Dialogfenster "Translation Memories bearbeiten" zu schließen. Haben Sie ungespeicherte Änderungen vorgenommen, so erscheint eine entsprechende Sicherheitsabfrage.

Menü TRANSLATION MEMORY	
Menübefehl	Beschreibung

TRANSLATION MEMORIES PRIORISIEREN	Wählen Sie diesen Befehl, um im erscheinenden Dialogfenster "Translation Memories priorisieren" die Priorisierung der vorhandenen Translation Memories vorzunehmen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Translation Memories priorisieren.
REPORT HINZUFÜGEN...	Wählen Sie diesen Befehl, um über das bekannte Dialogfenster "Vorlage öffnen" einen oder mehrere Reports zum Translation Memory hinzuzufügen.
ZU ÜBERSETZENDE OBJEKTE HINZUFÜGEN/ ENTFERNEN...	Wählen Sie diesen Befehl, um zu übersetzende Objekte zum Translation Memory hinzuzufügen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Zu übersetzende Objekte hinzufügen/entfernen.
EXTRAHIERUNG ERNEUT DURCHFÜHREN	Wählen Sie diesen Befehl, um das Translation Memory erneut zu extrahieren. Dabei werden die hinzugefügten Objekte (Reports) nach neuen Segmenten durchsucht. Gefundene neue Segmente werden im Translation Memory ergänzt. Im Report entfernte Segmente werden dabei nicht aus dem Translation Memory entfernt und auch manuelle ungespeicherte Änderungen im Translation Memory bleiben erhalten.
AUTOMATISCH ÜBERSETZEN...	Wählen Sie diesen Befehl, um die Übersetzungseinheiten automatisch zu übersetzen.  Im erscheinenden Dialogfenster "Automatisch übersetzen" können Sie dabei folgende Einstellungen vornehmen: • Kontextabhängig übersetzen Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um nur im gleichen Kontext nach Übersetzungen zu suchen (z. B. Vorlagennamen nur nach Übersetzungen von Vorlagennamen). • Neben aktuellem Translation Memory zusätzlich aktive Translation Memories berücksichtigen. Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um im aktuellen Translation Memory und allen anderen aktiven Translation Memories nach Übersetzungen zu suchen. Diese beiden Einstellungsmöglichkeiten können Sie beliebig kombinieren, also z. B. kontextabhängig in allen TMs suchen. Starten Sie den automatischen Übersetzungsvorgang mit dem Button "OK".

ORIGINALSPRACHE UMSTELLEN	Wählen Sie diesen Befehl, um die Originalsprache des Translation Memory umzustellen.  Im erscheinenden Dialogfenster "Originalsprache umstellen" wählen Sie in der Auswahlliste "Von" die neue Originalsprache der Übersetzungseinheiten aus, in der Auswahlliste "Auf" entsprechend die neue Zielsprache. Das Kontrollkästchen "In beide Sprachrichtungen" ist standardmäßig aktiviert und stellt auch einzeln umgestellte Übersetzungseinheiten entsprechend um, so dass sie auch nach der Umstellung der Originalsprache "umgekehrt" sind.
SEGMENTSTATUS UMSTELLEN...	Wählen Sie diesen Befehl, um schnell alle Übersetzungseinheiten mit dem gleichen Status auf einen anderen umzustellen.  Im erscheinenden Dialogfenster "Segmentstatus umstellen" wählen Sie oben den umzustellenden Status und unten den gewünschten neuen Status. Bestätigen Sie die Umstellung mit dem Button "OK".
KOMPAKTIEREN	Wählen Sie diesen Befehl, um das Translation Memory nach Übersetzungseinheiten zu durchsuchen, die zusammengeführt werden können. Ist z. B. ein deutscher Begriff in einer Übersetzungseinheit ins Englische und in einer anderen ins Französische übersetzt, dann werden diese beiden zusammengefasst. Eine Kompaktierung findet auch am Ende jeder Extrahierung statt.

NUR AKTIVE ORIGINALSPRACHEN ANZEIGEN	Mit dieser standardmäßig aktivierten und im Regelfall auch sinnvollen Einstellung werden aktuell nicht verwendete Originalsprachen ausgeblendet. Deaktivieren Sie z. B. beim manuellen Anlegen eines TM diese Einstellung, um initial Originalsprachen auswählen zu können.
ORIGINAL/DETAILS BEARBEITEN ERLAUBEN	Standardmäßig ist es nicht möglich, die Spalte mit den Segmenten in der Originalsprache zu bearbeiten. Wählen Sie diesen Befehl, um diese Sicherung aufzuheben. Alternativ: Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<E> bei geöffnetem Dialogfenster "Translation Memories bearbeiten".

Menü SPRACHE	
Menübefehl	**Beschreibung**
SPRACHEN ZU TM HINZUFÜGEN...	Wählen Sie diesen Befehl, um (zuvor definierte) Sprachen zum aktuell geöffneten Translation Memory hinzuzufügen. Im erscheinenden Dialogfenster "Sprachen auswählen" markieren Sie die gewünschte(n) Sprache(n) und wählen Sie dann den Button "OK" oder klicken Sie doppelt auf die gewünschte Sprache. Für jede Sprache wird eine neue Spalte angelegt.
SPRACHEN AUS TM ENTFERNEN...	Wählen Sie diesen Befehl, um Sprachen aus dem aktuell geöffneten Translation Memory zu entfernen. Im erscheinenden Dialogfenster "Sprachen auswählen" markieren Sie die zu entfernende(n) Sprache(n) und wählen Sie dann den Button "OK".
SPRACHEN DEFINIEREN	Wählen Sie diesen Befehl, um neue Sprachen anzulegen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Sprachen definieren.

Menü HILFE	
Menübefehl	**Beschreibung**
HILFE ANZEIGEN	Wählen Sie diesen Befehl, um die kontextsensitive Online-Hilfe zum Thema "Mehrsprachigkeit" Im Help Center zu öffnen. Alternativ: Drücken Sie die Taste <F1> bei geöffnetem Dialogfenster "Translation Memories bearbeiten".

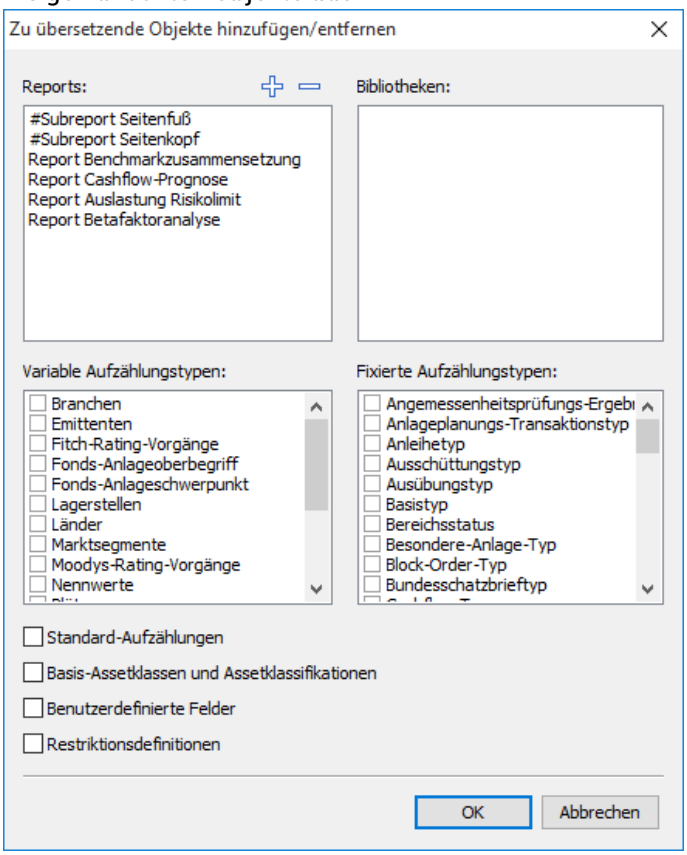
Zu übersetzende Objekte hinzufügen/entfernen

Zu geöffneten Translation Memories können Sie Objekte hinzufügen und auch wieder entfernen. Solche Objekte können z. B. Reports, Bibliotheken oder Aufzählungstypen aus der Datenbank sein.

Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1.  Wählen Sie das Icon "Zu übersetzende Objekte hinzufügen/entfernen" oder den gleichnamigen Befehl im Hauptmenü unter dem Menüpunkt TRANSLATION MEMORY.

2. Wählen Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Zu übersetzende Objekte hinzufügen/entfernen" die gewünschten Objekte aus.



3. Starten Sie den Import der Übersetzungseinheiten der Objekte mit dem Button "OK".

Reports hinzufügen/entfernen

? Unknown Attachment

Im Bereich "Reports" fügen Sie die Reports bzw. deren Texte zum Translation Memory hinzu. Nutzen Sie dazu das Icon "Report hinzufügen", um im bekannten Dialogfenster "Vorlage öffnen" die gewünschten Reports auszuwählen.

? Unknown Attachment

Um einen Report aus der Liste zu entfernen, markieren Sie diesen im Bereich "Reports" und wählen Sie dann das Icon "Report entfernen".

> Speziell für Reports finden Sie im Hauptmenü des Dialogfensters "Translation Memories bearbeiten" auch den Befehl TRANSLATION MEMORY, REPORT HINZUFÜGEN..., über den Sie direkt in das Dialogfenster zum Öffnen der Vorlagen gelangen.

Bibliotheken hinzufügen/entfernen

Im Bereich "Bibliotheken" finden Sie eine Liste aller verfügbaren MM-Talk-Bibliotheken des Benutzers. Aktivieren Sie die Kontrollkästchen der hinzuzufügenden bzw. deaktivieren Sie die Kontrollkästchen der zu entfernenden Bibliotheken.

Variable Aufzählungstypen hinzufügen/entfernen

Im Bereich "Variable Aufzählungstypen" finden Sie eine Liste verfügbarer variabler Aufzählungstypen aus der Datenbank. Aktivieren Sie die Kontrollkästchen der hinzuzufügenden bzw. deaktivieren Sie die Kontrollkästchen der zu entfernenden variablen Aufzählungstypen.

Die Kürzel der variablen Aufzählungstypen sind in der programminternen "Neutralen Sprache" geführt (Originalsprache). Die "Neutrale Sprache" stellt im Translation Memory eine eigenständige Sprache dar.

Fixierte Aufzählungstypen hinzufügen/entfernen

Im Bereich "Fixierte Aufzählungstypen" finden Sie eine Liste verfügbarer variabler Aufzählungstypen aus der Datenbank. Aktivieren Sie die Kontrollkästchen der hinzuzufügenden, deaktivieren Sie die Kontrollkästchen der zu entfernenden fixierten Aufzählungstypen.

Die fixierten Aufzählungstypen sind in der programminternen "Neutralen Sprache" geführt (Originalsprache). Die "Neutrale Sprache" stellt im Translation Memory eine eigenständige Sprache dar.

Basis-Assetklassen und Assetklassifikationen hinzufügen

Um Übersetzungseinheiten aus Basis-Assetklassen und Assetklassifikationen hinzuzufügen, aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Basis-Assetklassen und Assetklassifikationen".

Benutzerdefinierte Felder hinzufügen

Um Übersetzungseinheiten aus benutzerdefinierten Feldern hinzuzufügen, aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Benutzerdefinierte Felder".

Restriktionsdefinitionen hinzufügen

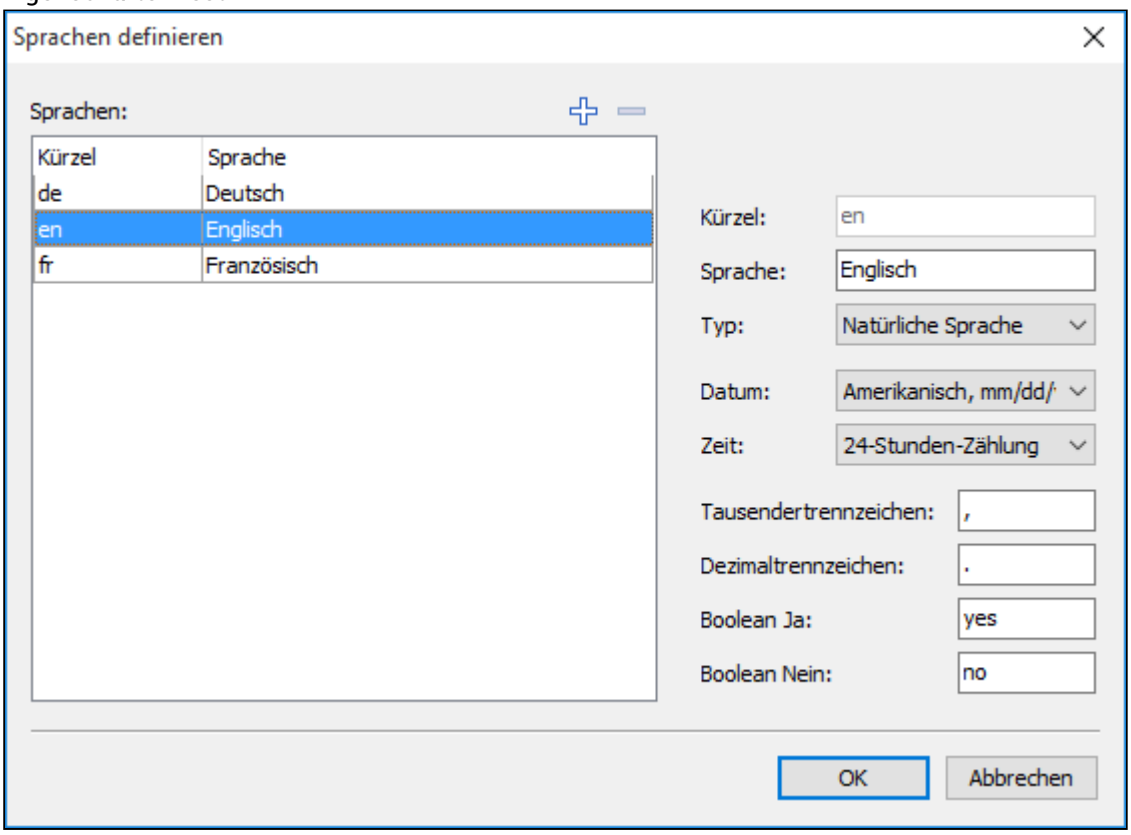
Um Übersetzungseinheiten aus Restriktionsdefinitionen hinzuzufügen, aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Restriktionsdefinitionen".

Sprachen definieren

Im Dialogfenster "Translation Memories bearbeiten" haben Sie die Möglichkeit, Sprachen zu definieren. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl SPRACHEN, SPRACHEN DEFINIEREN im Hauptmenü des Dialogfensters "Translation Memories bearbeiten".

2. Legen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Sprachen definieren" die Sprache sowie deren Kürzel und Eigenschaften fest.



3. Bestätigen Sie die Definition im Dialogfenster "Sprachen definieren" mit dem Button "OK".

So definierte Sprachen können Sie dann über den Befehl SPRACHEN, SPRACHEN ZU TM HINZUFÜGEN auswählen.

Im Einzelnen finden Sie im Dialogfenster "Sprachen definieren" folgende Elemente:

Element	Beschreibung
Sprachen	Auf der linken Seite sehen Sie die Liste der Sprache und deren Kürzel. Dieses Kürzel erscheint z. B. auch in der Schnellzugriffsleiste zur Sprachauswahl.
? Unknown Attachment	Icon "Sprache hinzufügen" Wählen Sie dieses Icon, um eine neue Sprache anzulegen.
? Unknown Attachment	Icon "Ausgewählte Sprache löschen" Wählen Sie dieses Icon, um die in der Liste markierte Sprache zu entfernen. Die Sprachen "Deutsch" und "Englisch" können nicht gelöscht werden.

Element	Beschreibung
Kürzel	Geben Sie in dieses Eingabefeld das (eindeutige) Kürzel für die Sprache ein – z. B. DE für Deutsch oder EN für Englisch. Dieses Kürzel erscheint z. B. auch in der Schnellzugriffsleiste zur Sprachauswahl. Planen Sie den Export und das Weiterbearbeiten an Ihren Translation Memories in anderen Tools, so empfiehlt sich die Verwendung der dreistelligen ISO-Sprachkürzeln.
Sprache	Geben Sie in dieses Eingabefeld den (eindeutigen) Namen für die Sprache ein. Dieser Name erscheint z. B. in der Auswahlliste für die Reportingsprache in den Inhaber-Eigenschaften, in den Spaltenüberschriften des Dialogfensters "Translation Memories bearbeiten" usw.
Typ	Wählen Sie in dieser Auswahlliste den Typ der Sprache – "Natürliche Sprache" oder "Ausgeblendet". Ausgeblendete Sprachen erscheinen nicht in den Auswahllisten für Sprachen im Programm wie z. B. in der Schnellzugriffsleiste oder der Reportingsprache in den Inhaber-Eigenschaften.
Datum	Wählen Sie in dieser Auswahlliste aus den vorgegebenen Standard-Datumsformaten das gewünschte aus.
Zeit	Wählen Sie in dieser Auswahlliste die 24- oder 12-Stunden-Zählung als Uhrzeitformat aus.
Tausendertrennzeichen	Geben Sie hier das gewünschte Tausendertrennzeichen für Zahlen ein.
Dezimaltrennzeichen	Geben Sie hier das gewünschte Dezimaltrennzeichen für Zahlen ein.
Boolean "Ja"	Geben Sie hier den gewünschten Wert für Boolean "Ja" ein, z. B. "Wahr", "Ja" oder "true".
Boolean "Nein"	Geben Sie hier den gewünschten Wert für Boolean "Nein" ein, z. B. "Falsch", "Nein" oder "false".

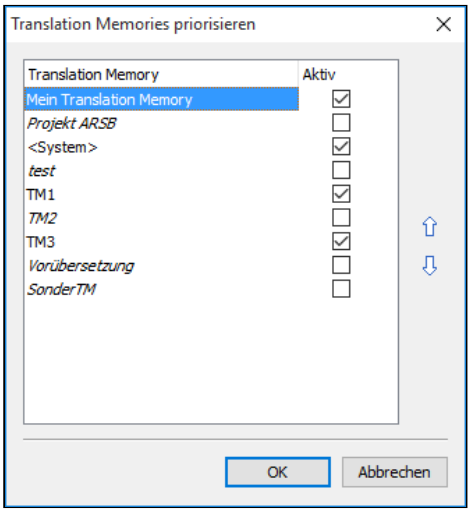
Die "Neutrale Sprache" ist eine programminterne Sprache, in der z. B. die Kürzel der Aufzählungstypen (Währungen, Länder, Emittenten…) gehalten werden.

Translation Memories priorisieren

Sie können die Reihenfolge und damit die Priorisierung der Translation Memories festlegen, in denen nach Übersetzungen gesucht werden soll. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl TRANSLATION MEMORIES PRIORISIEREN im Hauptmenü des Dialogfensters "Translation Memories bearbeiten".

2. Legen Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Translation Memories priorisieren" mithilfe der Pfeil-Icons auf der rechten Seite die Reihenfolge und damit die Priorisierung der verfügbaren Translation Memories fest.



3. Zusätzlich können Sie hier Translation Memories in der Spalte "Aktiv" per Mausklick auf das jeweilige Kontrollkästchen aktivieren bzw. deaktivieren. Für die Übersetzung von Kundenreports werden alle aktiven Translation Memories herangezogen.
4. Schließen Sie die Konfiguration im Dialogfenster "Translation Memories priorisieren" mit dem Button "OK" ab.

Translation Memories exportieren

Sie können die Translation Memories exportieren, um Sie danach in anderen Programmen oder wieder in den Infront Portfolio Manager zu importieren und weiter zu bearbeiten. Dabei stehen Ihnen die Formate XLIFF, TMX, und CSV zur Verfügung. XLIFF und TMX sind XML-basierte Standards, die alle Metadaten enthalten und mit den bekannten Übersetzungswerkzeugen kompatibel sind.

Gehen Sie wie folgt vor, um ein im Dialogfenster "Translation Memories bearbeiten" geöffnetes Translation Memory zu exportieren:

1. Wählen Sie den Befehl EXPORTIEREN… im Hauptmenü des Dialogfensters "Translation Memories bearbeiten".
2. Legen Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Exportieren" Ordner und Dateiname fest und wählen Sie den gewünschten Dateityp.
3. Schließen Sie den Export mit dem Button "Speichern" ab.

> ⚠ Achten Sie beim Ex- und Importieren von TMs darauf, dass die Sprachen von TM und Infront Portfolio Manager zusammenpassen.
> Beispiel: Ex- und importieren Sie englische Reports am besten mit englischen Versionen des Infront Portfolio Manager.

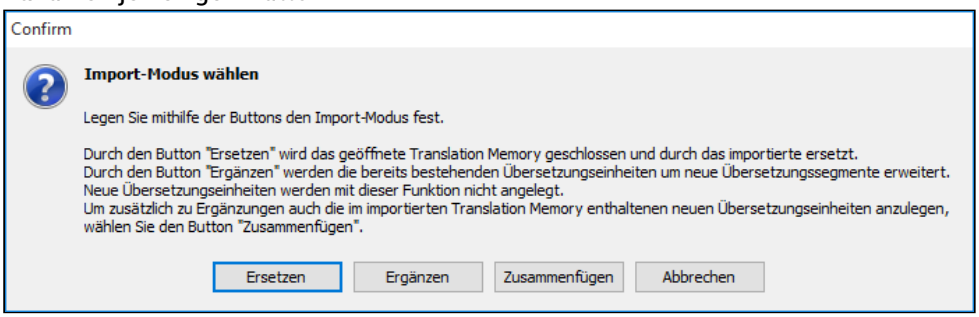
Translation Memories importieren

Sie können Translation Memories importieren. Dabei stehen Ihnen die Formate XLIFF, TMX, und CSV zur Verfügung.

Gehen Sie wie folgt vor, um ein Translation Memory zu importieren:

1. Wählen Sie den Befehl IMPORTIEREN… im Hauptmenü des Dialogfensters "Translation Memories bearbeiten".

2. Wählen Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Importieren" die zu importierende Datei aus. Über die Auswahlliste rechts unten können Sie ggf. zuvor den gewünschten Dateityp auswählen.
3. Wählen Sie den Button "Öffnen".
4. Wählen Sie dann im erscheinenden Dialogfenster den gewünschten Import-Modus aus. Wählen Sie dazu den jeweiligen Button.



Durch den Button "Ersetzen" wird das geöffnete Translation Memory geschlossen und durch das importierte ersetzt.
Durch den Button "Ergänzen" werden die bereits bestehenden Übersetzungseinheiten um neue Übersetzungssegmente erweitert. Neue Übersetzungseinheiten werden mit dieser Funktion nicht angelegt.
Um zusätzlich zu Ergänzungen auch die im importierten Translation Memory enthaltenen neuen Übersetzungseinheiten anzulegen, wählen Sie den Button "Zusammenfügen".
Das Translation Memory wird importiert.

⚠ Achten Sie beim Ex- und Importieren von TMs darauf, dass die Sprachen von TM und Infront Portfolio Manager zusammenpassen.
Beispiel: Ex- und importieren Sie englische Reports am besten mit englischen Versionen des Infront Portfolio Manager.

11.15.2 Sprachen für Reporting auswählen

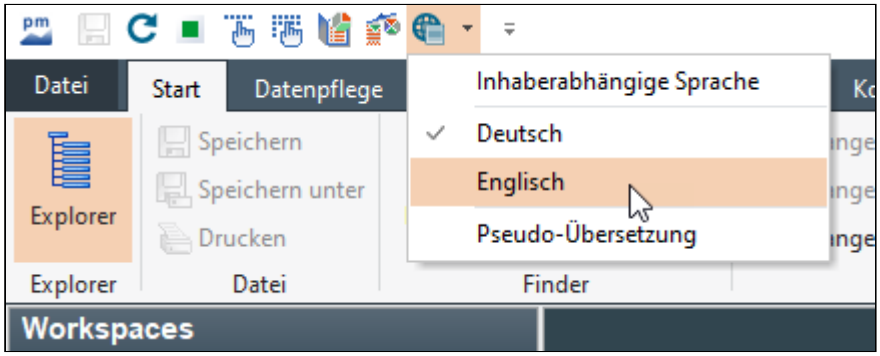
Reports können in den definierten Sprachen (z. B. in Deutsch oder in Englisch) erstellt werden. In diesem Zusammenhang gibt es im Infront Portfolio Manager unterschiedliche Möglichkeiten, um die Reportingsprache auszuwählen:

- Sprache der Installation
- Reportingsprache für die aktuellen Workspaces über die Schnellzugriffsleiste
- Job-Sprache (Batch-Export, Scheduled-Reporting, Verlustschwellen-Reporting)
- Reportmappen-Sprachen (beim Anlegen einer Reportmappe für jeden einzelnen Report auszuwählen)

Bei den Sprachen gilt grundsätzlich folgende Prioritätenliste:

Zunächst greift die Sprache der installierten Programmversion.

In der Schnellzugriffsleiste oder auf der Registerkarte "Start" können Sie für die aktuellen Workspaces eine Reportingsprache auswählen. Vorgeblendet wird die Sprache der Installation bzw. die eingestellte Default-Reportingsprache.



Ist der Kundenreport Teil eines Batch-Exports, Scheduled-Reportings oder Verlustschwellen-Reportings, so greift die dort eingestellte Sprache.

Für mehrsprachige Speziallösungen können Sie bei der Konfiguration Ihrer Reportmappen für jeden Report der Reportmappe eine Sprache auswählen. Diese wird dann vorrangig verwendet.

Die "Inhaberabhängige Sprache" können Sie als Default-Reportingsprache einstellen, über die Schnellzugriffsleiste auswählen oder auch in Jobs und Reportmappen auswählen. Hier wird für jeden Kunden die Reportingsprache aus den Inhaber-Eigenschaften – falls vorhanden – ausgewählt. Diese wird allerdings ggf. von der eingestellten Sprache der Reports einer Reportmappe oder der Sprache eines Jobs überlagert.

Im Portfolio-Manager-Server-Kontext fallen die Einstellungsmöglichkeiten "Default-Reportingsprache" und "Reportingsprache über Schnellzugriffsleiste auswählen" naturgemäß weg. Die Einstellungen in den einzelnen Reportmappen und Jobs werden berücksichtigt.

Siehe auch:

- Default-Reportingsprache in den Einstellungen festlegen
- Aktuelle Reportingsprache über die Schnellzugriffsleiste wählen
- Reportingsprache des Kunden in den Inhaber-Eigenschaften festlegen
- Sprache in Batch-Export, Scheduled Reporting oder Verlustschwellen-Reporting auswählen
- Sprache für Reports einer Reportmappe festlegen

Default-Reportingsprache in den Einstellungen festlegen

In den Einstellungen des Infront Portfolio Manager können Sie eine Sprache als Default-Reportingsprache festlegen. Diese wird dann beim Programmstart in der Schnellzugriffsleiste vorgeblendet. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl EINSTELLUNGEN im Menü des Icons "Allgemeine Einstellungen" auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menüband.
2. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Einstellungen" auf der Registerkarte "Allgemein" in der Auswahlliste "Default-Reportingsprache" die gewünschte Sprachen aus den verfügbaren aus (z. B. "Englisch").
   Um für jeden Kunden dessen "eigene" Reportingsprache aus den Inhaber-Eigenschaften zu verwenden, wählen Sie den Eintrag "Inhaberabhängige Sprache".
3. Schließen Sie das Dialogfenster "Einstellungen" mit "OK".

Aktuelle Reportingsprache über die Schnellzugriffsleiste wählen

Haben Sie das Icon "Reportingsprache" in der Schnellzugriffsleiste eingeblendet, so können Sie die Reportingsprache für die aktuellen Workspaces hier auswählen. Wählen Sie dazu einfach den gewünschten Eintrag im aufklappenden Menü des Icons.

Auch hier finden Sie den Eintrag "Inhaberabhängige Sprache", um für jeden Kunden dessen "eigene" Reportingsprache aus den Inhaber-Eigenschaften zu verwenden.

Vorgeblendet wird die in den Einstellungen definierte Default-Reportingsprache.

Haben Sie Reports geöffnet, so aktualisieren Sie die Ansicht nach einer Änderung der Reportingsprache in der Schnellzugriffsleiste, um die Sprache des Reports zu wechseln.

> Wie Sie Ihre Schnellzugriffsleiste gestalten, erfahren Sie im Abschnitt Schnellzugriffsleiste anpassen.

Reportingsprache des Kunden in den Inhaber-Eigenschaften festlegen

Für jeden Inhaber können Sie in dessen Eigenschaften die Sprache für dessen Reporting auswählen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Markieren Sie den Inhaber im Explorer und wählen Sie den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü.
2. Wählen Sie auf der Mini-Registerkarte "Reporting" in der Auswahlliste "Reportingsprache" die gewünschte Sprache aus (z. B. "Englisch").
3. Schließen Sie das Dialogfenster "Inhaber-Eigenschaften" mit "OK".

Dem Inhaber ist nun diese Sprache zugewiesen. Für die Einstellung "Inhaberabhängige Sprache" bei der Sprachauswahl in den Einstellungen bzw. in der Schnellzugriffsleiste wird für diesen Kunden bzw. für diesen Inhaber die eingestellte Sprache gewählt. Diese wird allerdings ggf. von der eingestellten Sprache der Reports einer Reportmappe oder der Sprache eines Jobs überlagert. Möchten Sie also die "Inhaberabhängige Sprache" nutzen, dann achten Sie darauf, dass diese Einstellung auch in allen betroffenen Auswahllisten gesetzt ist.

Sprache in Batch-Export, Scheduled Reporting oder Verlustschwellen-Reporting auswählen

In Batch-Export, Scheduled Reporting und Verlustschwellen-Reporting können Sie bei der Konfiguration eine Sprache auswählen.

Im Konfigurationsdialog zum **Batch-Export** wählen Sie für die Batch-Typen "Crystal Designer Reports" und "Reportmappen" in der Auswahlliste "Sprache" die Reportingsprache für den Batch-Export. Dabei gelten die im Abschnitt Sprachen für Reporting auswählen erläuterten Prioritäten. So werden z. B. die in einer Reportmappe konfigurierten Reportingsprachen der einzelnen Reports auch beim Batch-Export berücksichtigt.

Im **Scheduled Reporting** weisen Sie den Reports im Dialogfenster "Scheduled-Reporting-Profile konfigurieren" die Sprache zu. Auch hier gilt, dass die in einer Reportmappe konfigurierten Reportingsprachen der einzelnen Reports zunächst berücksichtigt werden.

Analog im **Verlustschwellen-Reporting**: Wählen Sie ggf. im Dialogfenster "Verlustschwellen-Reporting ausführen" eine Reportingsprache aus.

Sprache für Reports einer Reportmappe festlegen

Für jeden Report einer Reportmappe können Sie bei der Konfiguration der Reportmappe die Sprache auswählen. Diese Einstellung hat die höchste Priorität bei der Festlegung der Reportingsprache, ist aber eher in seltenen Fällen sinnvoll, z. B. bei mehrsprachigen Reportmappen.

Gehen Sie wie folgt vor, um z. B. den Reports einer neuen Reportmappe Reportingsprachen zuzuordnen:

1. Wählen Sie den Befehl NEU, REPORTMAPPE im Menü des Icons "Vorlage" auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menüband.
   Im Auswertungsbereich öffnet sich die Entwurfsansicht für die neue Reportmappe.
2.  Auf der linken Seite geben Sie die Reports an, die in der Reportmappe erscheinen sollen. Wählen Sie dazu das Icon "Report hinzufügen" und wählen Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Vorlage öffnen" den gewünschten Report per Doppelklick aus. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Das Dialogfenster "Vorlage öffnen".
3. Wählen Sie dann in der Spalte "Sprache" für jeden Report die Reportingsprache aus. Ansonsten wird wie zuvor beschrieben die Sprache übernommen.
4. Verfahren Sie analog für alle weiteren Reports, die Sie in die Reportmappe aufnehmen möchten.
5. Die weiteren Schritte entnehmen Sie dem Abschnitt Neue Reportmappen anlegen.

11.16 Intraday Online Service

Modul "Intraday Online Service"

In Infront Portfolio Manager haben Sie die Möglichkeit, Intraday-Kurse abzurufen und in verschiedenen Auswertungen darzustellen. Die Kurse sind neartime, d. h. etwa 15 Minuten zeitverzögert.

Der Intraday Online Service ist ein kostenpflichtiges Modul. Informationen dazu erhalten Sie beim Customer Service der Unknown macro: 'company-name'.

Die Intraday-Daten sind bis zu einem Monat rückwirkend verfügbar. Die Intraday-Kursdaten sind anwendbar auf tagesbasierte Auswertungen. Dabei werden vor allem unterstützt:

- Charts
- OS-Rechner
- Tabellen (beschränkt auf Auswertungen mit wenigen Wertpapieren)
- Reports
- Signalauswertungen (wenige Wertpapiere)

Siehe auch:

- Kursdaten im Intraday Online Service
- Intraday-Kurse abrufen
- Intraday-Charts
- Intraday-Tabellen
- Kontrolle (Intraday Online Service)

11.16.1 Kursdaten im Intraday Online Service

Modul "Intraday Online Service"

Sie können Intradaydaten zu Wertpapieren und Plätzen aufrufen, die auch in Ihrem Afterday-Abonnement enthalten sind. In Bezug auf die Plätze sind dies zurzeit ggf. XETRA, eine Heimatbörse und ggf. einige ausländische Plätze.

Intradaydaten fließen generell in zweierlei Weise in Auswertungen ein:

Der aktuelle Tages-Open, -High, -Low, und -Close sowie das Gesamtvolumen werden am aktuellen Datum in eine tagesbasierte (bzw. wöchentliche) Auswertung als Open/High/Low/Close/Umsatz eingebracht.

Neben den Kursinformationen bietet der Onlinezugriff folgende Daten:

- Tickhistorie mit Kurszusätzen
- Aktueller Bid
- Aktuelles Bid-Volumen
- Aktueller Ask
- Aktuelles Ask-Volumen

11.16.2 Intraday-Kurse abrufen

Modul "Intraday Online Service"

⚠ Falls Sie bei Ihrem Internet-Provider einen Proxy verwenden, führen Sie bitte zuerst im Kapitel Intraday Online Service konfigurieren beschriebene Konfiguration durch. (Nur einmal erforderlich.)

Gehen Sie zum Abrufen wir folgt vor:

1. Stellen Sie die Verbindung zum Internet her.
2.  Aktivieren Sie das Icon "Intradaydaten" auf der Registerkarte "Start". Das Icon wird grün, wenn der Service erfolgreich eingeschaltet wurde.
3.  Über das Icon "Daten aktualisieren und neu auswerten" fordern Sie die Intradaydaten an.
   Die Intraday-Kurse werden sofort in der geöffneten Auswertung angezeigt. Solange das Icon "Intraday Daten Online" eingeschaltet ist (grün), werden alle Auswertungen mit den Intradaydaten dargestellt.

Der Infront Portfolio Manager speichert die abgerufenen Kurse, solange der Intraday Online Service gestartet ist. Sie können ohne erneuten Online-Zugriff mehrere Auswertungen hintereinander betrachten, die auf denselben Kursdaten beruhen.



Erst durch das Betätigen des Icons "Daten aktualisieren und neu auswerten" werden wieder aktuelle Daten abgerufen.

Siehe auch:

- Symbole zum Intraday Online Service
- Intraday Online Service konfigurieren

Symbole zum Intraday Online Service

Modul "Intraday Online Service"

Symbol	Beschreibung
	Grau: Der Intraday Online Service ist nicht eingeschaltet. Durch Mausklick auf dieses Icon "Intradaydaten" aktivieren Sie den Intraday Online Service.

Symbol	Beschreibung
	Grün: Das Icon wird grün, wenn der Intraday Online Service erfolgreich eingeschaltet wurde. Solange der Intraday Online Service eingeschaltet ist (grünes Icon), werden die Auswertungen mit den Intradaydaten dargestellt.
	Gelb: Das Icon ist gelb, wenn die Kurse aktualisiert werden.
	Rot: Das Icon wird rot, wenn beim Abrufen der Intraday-Kurse ein Fehler aufgetreten ist. Prüfen Sie in diesem Fall, ob die Verbindung zum Internet erfolgreich aufgebaut wurde. Eine Beschreibung des Fehlers finden Sie im Protokoll über den Befehl INTRADAY ONLINE SERVICE, FEHLERPROTOKOLL im Menü des Icons "Datenaktualisierung" auf der Registerkarte "Start".
	Die Kursdaten sind neartime und verfügbar auf Pull-Basis, d. h. aktuelle Daten müssen über das Icon "Daten aktualisieren und neu auswerten" oder die Taste <F8> angefordert werden.

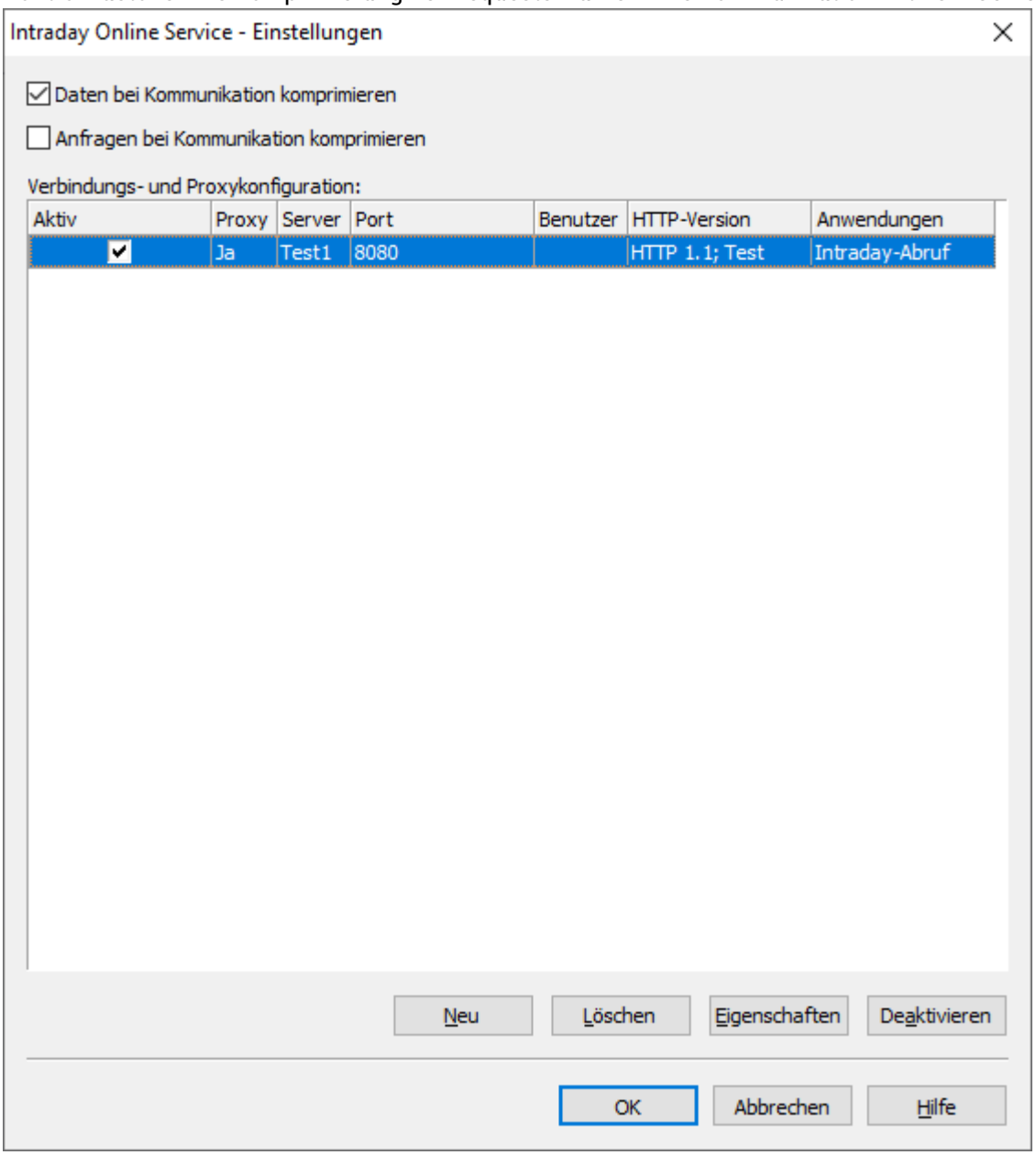
Intraday Online Service konfigurieren

Modul "Intraday Online Service"

Falls Sie bei Ihrem Internet-Provider einen Proxy verwenden, müssen Sie einmalig die "Intraday Online Service"-Einstellungen konfigurieren.

1. Wählen Sie dazu den Befehl INTRADAY ONLINE SERVICE, KONFIGURATION im Menü des Icons "Datenaktualisierung" auf der Registerkarte "Start".

2. Stellen Sie oben im Dialogfenster "Intraday Online Service - Einstellungen" mithilfe der beiden Kontrollkästchen die Komprimierung der Requests während die Kommunikation mit dem Server ein.



3. Wählen Sie dann den Button "Neu", um im erscheinenden Dialogfenster "Proxy konfigurieren" einen neuen Proxy anzulegen.
4. Aktivieren Sie dazu das Kontrollkästchen "Proxy verwenden" und tragen Sie den Namen oder die IP-Adresse des Servers und den Proxy-Port ein.
5. Geben Sie ggf. Benutzername und Passwort an, nehmen Sie die HTTP-Einstellungen vor und bestätigen Sie die Einstellungen mit "OK".
6. In der Tabelle der Verbindungs- und Proxykonfigurationen erscheint der neue Eintrag. Der Spalte "Aktiv" entnehmen Sie die aktive Konfiguration.
   Mit den Buttons "Neu", "Löschen", "Eigenschaften" und "Aktivieren" passen Sie ggf. jederzeit Ihre Konfiguration an.
7. Beenden Sie das Dialogfenster "Intraday Online Service - Einstellungen" mit "OK".

11.16.3 Intraday-Charts

Modul "Intraday Online Service"

Siehe auch:

- Intraday-Kurse im Chart darstellen
- Intraday-Chartvorlage öffnen
- Darstellung der Intraday-Charts

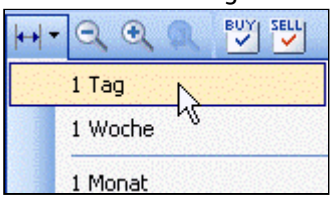
Intraday-Kurse im Chart darstellen

Modul "Intraday Online Service"

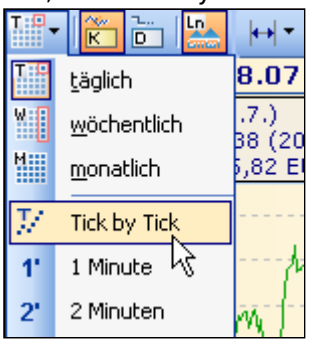
Zurzeit stehen für die Intraday-Charts folgende Chartformen zur Verfügung: Linie, Punkte, Bar, Point and Figure, Histogramm und Candlestick.

Gehen Sie wie folgt vor, um Intraday-Kurse im Chart darzustellen:

1. Öffnen Sie einen beliebigen Wertpapier-Chart.
2. Stellen Sie die Verbindung zum Internet her.
3. Aktivieren Sie das Icon "Intradaydaten". Das Icon wird grün, wenn der Intraday Online Service erfolgreich eingeschaltet wurde.
4. Über das Icon "Daten aktualisieren und neu auswerten" fordern Sie dann die Intradaydaten an. Zunächst wird der geöffnete Chart um den aktuellen Kurs erweitert.
5. Um den Intraday-Chart darzustellen, klicken Sie auf das Icon "Zeitbereich" und ändern den Zeitraum auf "1 Tag".



6. Klicken Sie abschließend auf das Icon "Konsolidierung" und wählen Sie ein Intraday-Intervall aus, z. B. "Tick by Tick".



Die Kursdaten sind neartime und verfügbar auf Pull-Basis, d. h. neue Daten müssen stets über das Icon "Daten aktualisieren und neu auswerten" bzw. die Taste <F8> angefordert werden.

Voraussetzung für eine sinnvolle Darstellung in den Charts ist die Freischaltung des Moduls "Intraday Online Service".

Intraday-Chartvorlage öffnen

Modul "Intraday Online Service"

Zur direkten Darstellung von Intraday-Charts sind im Infront Portfolio Manager zwei Vorlagen angelegt:

- Intraday-Chart Tick
- Intraday-Chart Minute

Sie finden die für den Intraday Online Service optimierten Vorlagen z. B. im Workspace von Wertpapieren auf dem Worksheet "Intraday".

1.  Stellen Sie die Verbindung zum Internet her und schalten Sie den Intraday Online Service ein.
2. Öffnen Sie den Workspace eines Wertpapiers z. B. per Doppelklick auf das Wertpapier im Explorer.
3. Wechseln Sie im Workspace des Wertpapiers auf das Worksheet „Intraday" und dort auf das Worksheet "Chart Tick" (oder "Chart Minute").
   Der gewählte Chart wird erstellt.

Siehe auch:

- Intraday-Chart Tick
- Intraday-Chart Minute

Intraday-Chart Tick

Modul "Intraday Online Service"

? Unknown Attachment

Wenn Sie die Vorlage wie im Abschnitt Intraday-Chartvorlage öffnen beschrieben geöffnet haben, wird der "Intraday-Chart Tick" mit folgenden Einstellungen angezeigt:



Zeitraum: 1 Tag



Konsolidierung: Tick by Tick

Intraday-Chart Minute

Modul "Intraday Online Service"

? Unknown Attachment

Wenn Sie die Vorlage wie im Abschnitt Intraday-Chartvorlage öffnen beschrieben geöffnet haben, wird der "Intraday-Chart Minute" mit folgenden Einstellungen angezeigt:



Zeitraum: 1 Woche



Konsolidierung: 1 Minute

- Um ein anderes Wertpapier mit der geöffneten Chartvorlage anzuzeigen, klicken Sie bei gedrückter <STRG>-Taste auf das Wertpapier im Explorer.
- Über das Icon "Daten aktualisieren und neu auswerten" oder die Taste <F8> ordern Sie wieder aktuelle Intradaydaten an (15 Minuten verzögert).
- Auch im Workspace von Ordnern und Wertpapierfiltern finden Sie die Intraday-Charts auf dem Worksheet "Intraday". Es werden dann alle Wertpapiere des Ordners bzw. des Filters als Chart-Show angezeigt.

Darstellung der Intraday-Charts

Modul "Intraday Online Service"

Intraday-Kurse sind als Linien, Punkte, Bars, Point and Figure, Histogramm oder Candlesticks darstellbar. Andere Chartformen und die Trendanalyse sind nicht möglich.

Sie können auf den Intraday-Kursverlauf prinzipiell sämtliche Indikatoren und Basishandelssysteme berechnen lassen. Aber nicht alle machen auch auf Intraday-Basis Sinn.



Über das Icon "Zeitbereich" kann bei Intraday-Charts zurzeit die Auswahl "1 Tag" und "1 Woche" gewählt werden.



Ist der Intraday Online Service aktiviert, erscheinen bei Mausklick auf das Icon "Konsolidierung" auch die Intraday-Perioden ("Tick by Tick", "1 Minute", … "60 Minuten").

11.16.4 Intraday-Tabellen

Modul "Intraday Online Service"

Siehe auch:

- Intraday-Kurse in Tabellen darstellen
- Intraday-Tabellenvorlage öffnen
- Darstellung der Intraday-Tabellen

Intraday-Kurse in Tabellen darstellen

Modul "Intraday Online Service"

Gehen Sie wie folgt, um in "normalen" Tabellen Intraday-Kurse zu sehen:

1. Öffnen Sie zum Beispiel die Wertpapierliste auf dem Worksheet "Wertpapiere" im Workspace eines Ordners oder Filters.
2. Stellen Sie die Verbindung zum Internet her.
3.  Aktivieren Sie das Icon "Intradaydaten". Das Icon wird grün, wenn der Intraday Online Service erfolgreich eingeschaltet wurde.
4.  Über das Icon "Daten aktualisieren und neu auswerten" fordern Sie dann die Intraday Daten an. In der geöffneten Tabelle werden die aktuellsten Kurse mit Datum und Uhrzeit angezeigt. Die Kursdaten sind neartime und verfügbar auf Pull-Basis, d. h. neue Daten müssen stets über das Icon "Daten aktualisieren und neu auswerten" bzw. die Taste <F8> angefordert werden.

   ? Unknown Attachment

Intraday-Tabellenvorlage öffnen

Modul "Intraday Online Service"

Zur Darstellung von Intraday-Kursdaten sind drei Tabellenvorlagen angelegt, die bereits auf die Intradaydaten angepasst sind:

- Intraday-Wertpapierliste
- Intraday-Wertpapierliste, alle Plätze
- Intraday-Tickliste

Sie finden die für den Intraday Online Service optimierten Tabellen z. B. im Workspace von Wertpapieren oder Wertpapierfiltern auf dem Worksheet "Intraday". Dabei gibt es die Intraday-Tickliste nur für einzelne Wertpapiere, die Intraday-Wertpapierliste dagegen gibt es für Ordner und Filter.

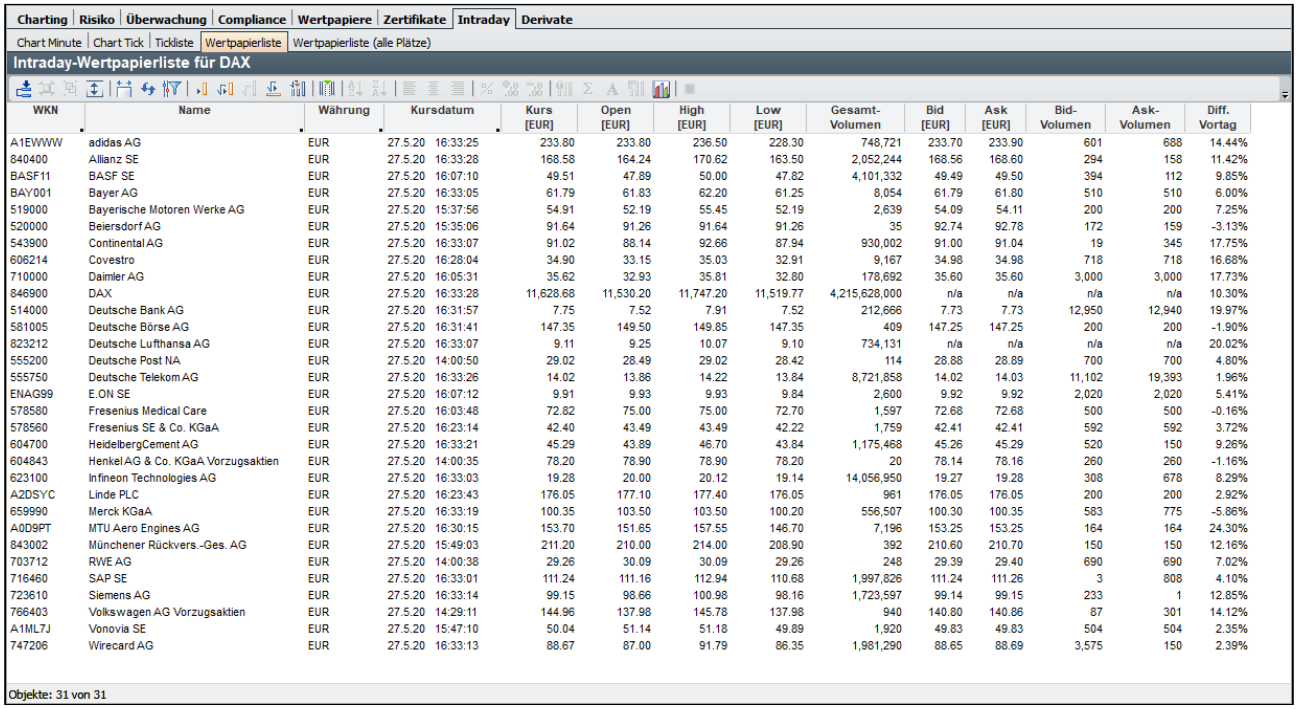
> ⚠ Voraussetzung für eine sinnvolle Darstellung in den Tabellen ist die Freischaltung des Moduls "Intraday Online Service".

Gehen Sie wie folgt, um in Intraday-Tabellen Intraday-Kurse zu sehen:

1.  Stellen Sie die Verbindung zum Internet her und schalten Sie den Intraday Online Service ein.
2. Öffnen Sie den Workspace eines Wertpapiers z. B. per Doppelklick auf das Wertpapier im Explorer.
3. Wechseln Sie im Workspace des Wertpapiers auf das Worksheet „Intraday" und dort auf das Worksheet "Tickliste" (oder "Wertpapierliste (alle Plätze)").
   Die gewählte Tabelle wird erstellt.

Intraday-Wertpapierliste

Modul "Intraday Online Service"



WKN	Name	Währung	Kursdatum	Kurs [EUR]	Open [EUR]	High [EUR]	Low [EUR]	Gesamt-Volumen	Bid [EUR]	Ask [EUR]	Bid-Volumen	Ask-Volumen	Diff. Vortag
A1EWWW	adidas AG	EUR	27.5.20 16:33:25	233.80	233.80	236.50	228.30	748,721	233.70	233.90	601	688	14.44%
840400	Allianz SE	EUR	27.5.20 16:33:28	168.58	164.24	170.62	163.50	2,052,244	168.56	168.60	294	158	11.42%
BASF11	BASF SE	EUR	27.5.20 16:07:10	49.51	47.89	50.00	47.82	4,101,332	49.49	49.50	394	112	9.85%
BAY001	Bayer AG	EUR	27.5.20 16:33:05	61.79	61.83	62.20	61.25	8,054	61.79	61.80	510	510	6.00%
519000	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	27.5.20 15:37:56	54.91	52.19	55.45	52.19	2,639	54.09	54.11	200	200	7.25%
520000	Beiersdorf AG	EUR	27.5.20 15:35:06	91.64	91.26	91.64	91.26	35	92.74	92.78	172	159	-3.13%
543900	Continental AG	EUR	27.5.20 16:33:07	91.02	88.14	92.66	87.94	930,002	91.00	91.04	19	345	17.75%
606214	Covestro	EUR	27.5.20 16:28:04	34.90	33.15	35.03	32.91	9,167	34.98	34.98	718	718	16.68%
710000	Daimler AG	EUR	27.5.20 16:05:31	35.62	32.93	35.81	32.80	178,692	35.60	35.60	3,000	3,000	17.73%
846900	DAX	EUR	27.5.20 16:33:28	11,628.68	11,530.20	11,747.20	11,519.77	4,215,628,000	n/a	n/a	n/a	n/a	10.30%
514000	Deutsche Bank AG	EUR	27.5.20 16:31:57	7.75	7.52	7.91	7.52	212,666	7.73	7.73	12,950	12,940	19.97%
581005	Deutsche Börse AG	EUR	27.5.20 16:31:41	147.35	149.50	149.85	147.35	409	147.25	147.25	200	200	-1.90%
823212	Deutsche Lufthansa AG	EUR	27.5.20 16:33:07	9.11	9.25	10.07	9.10	734,131	n/a	n/a	n/a	n/a	20.02%
555200	Deutsche Post NA	EUR	27.5.20 14:00:50	29.02	28.49	29.02	28.42	114	28.88	28.89	700	700	4.80%
555750	Deutsche Telekom AG	EUR	27.5.20 16:33:26	14.02	13.86	14.22	13.84	8,721,858	14.02	14.03	11,102	19,393	1.96%
ENAG99	E.ON SE	EUR	27.5.20 16:07:12	9.91	9.93	9.93	9.84	2,600	9.92	9.92	2,020	2,020	5.41%
578580	Fresenius Medical Care	EUR	27.5.20 16:03:48	72.82	75.00	75.00	72.70	1,597	72.68	72.68	500	500	-0.16%
578560	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	27.5.20 16:23:14	42.40	43.49	43.49	42.22	1,759	42.41	42.41	592	592	3.72%
604700	HeidelbergCement AG	EUR	27.5.20 16:33:21	45.29	43.89	46.70	43.84	1,175,468	45.26	45.29	520	150	9.26%
604843	Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktien	EUR	27.5.20 14:00:35	78.20	78.90	78.90	78.20	20	78.14	78.16	260	260	-1.16%
623100	Infineon Technologies AG	EUR	27.5.20 16:33:03	19.28	20.00	20.12	19.14	14,056,950	19.27	19.28	308	678	8.29%
A2DSYC	Linde PLC	EUR	27.5.20 16:23:43	176.05	177.10	177.40	176.05	961	176.05	176.05	200	200	2.92%
659990	Merck KGaA	EUR	27.5.20 16:33:19	100.35	103.50	103.50	100.20	556,507	100.30	100.35	583	775	-5.86%
A0D9PT	MTU Aero Engines AG	EUR	27.5.20 16:30:15	153.70	151.65	157.55	146.70	7,196	153.25	153.25	164	164	24.30%
843002	Münchener Rückvers.-Ges. AG	EUR	27.5.20 15:49:03	211.20	210.00	214.00	208.90	392	210.60	210.70	150	150	12.16%
703712	RWE AG	EUR	27.5.20 14:00:38	29.26	30.09	30.09	29.26	248	29.39	29.40	690	690	7.02%
716460	SAP SE	EUR	27.5.20 16:33:01	111.24	111.16	112.94	110.68	1,997,826	111.24	111.26	3	808	4.10%
723610	Siemens AG	EUR	27.5.20 16:33:14	99.15	98.66	100.98	98.16	1,723,597	99.14	99.15	233	1	12.85%
766403	Volkswagen AG Vorzugsaktien	EUR	27.5.20 14:29:11	144.96	137.98	145.78	137.98	940	140.80	140.86	87	301	14.12%
A1ML7J	Vonovia SE	EUR	27.5.20 15:47:10	50.04	51.14	51.18	49.89	1,920	49.83	49.83	504	504	2.35%
747206	Wirecard AG	EUR	27.5.20 16:33:13	88.67	87.00	91.79	86.35	1,981,290	88.65	88.69	3,575	150	2.39%

Sie finden die Vorlage "Intraday-Wertpapierliste" im Workspace von Ordnern und Filtern auf dem Worksheet "Intraday".

Details zu den wichtigsten Spalten:

Spalte	Beschreibung
Kurs	Der aktuellste Kurs des Wertpapiers.
Währung	Die Währung. Über den Parameter "Währung" können Sie eine andere Währung für die Auswertung auswählen.
Kursdatum	Datum und exakte Uhrzeit der Kursfeststellung.
Open, High, Low	Eröffnungskurs, Tageshöchst- und Tagestiefstkurs.
Gesamt-Volumen	Gesamtumsatz des Tages.
Bid	Der aktuelle Geldkurs, zu dem das Wertpapier zum Ankauf nachgefragt wird.
Bid Volumen	Zum Geldkurs nachgefragte Stückzahl.
Ask	Der aktuelle Briefkurs, zu dem das Wertpapier zum Verkauf angeboten wird.

Spalte	Beschreibung
Ask Volumen	Zum Briefkurs angebotene Stückzahl.
Diff. Vortag	Die prozentuale Kursveränderung zum Close des Vortags.

Intraday-Wertpapierliste, alle Plätze

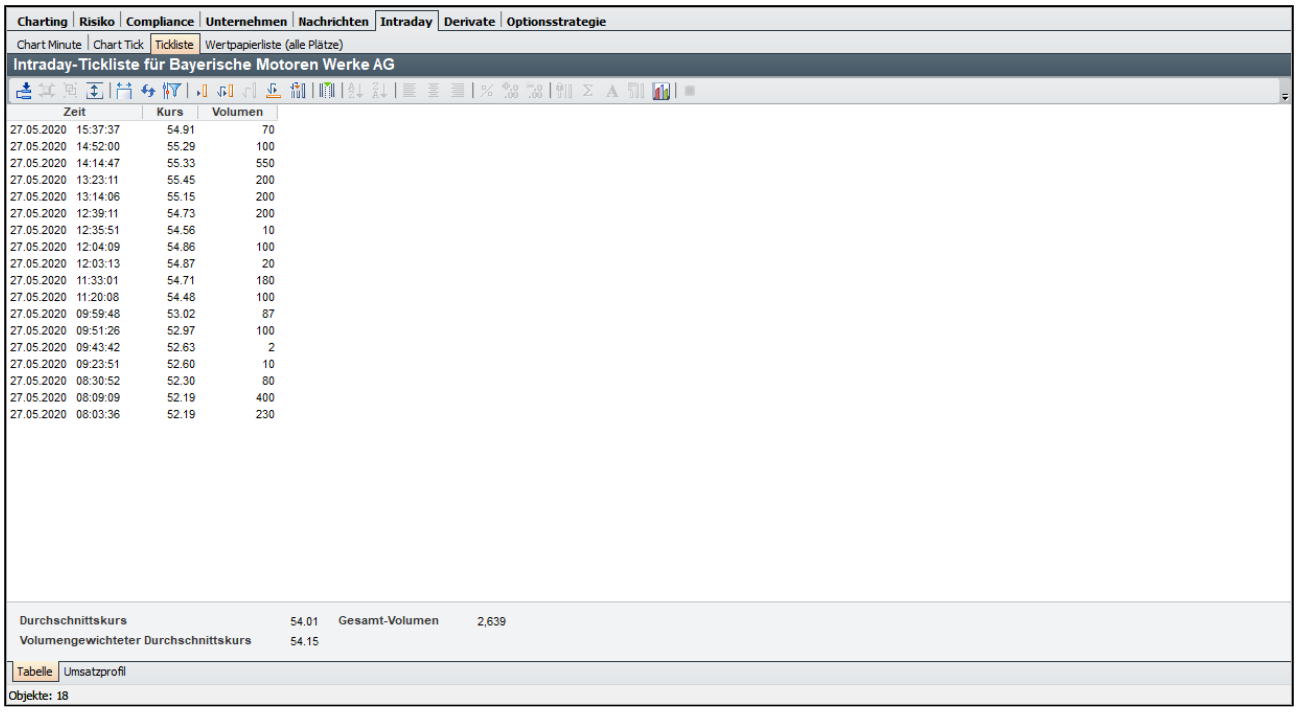
Modul "Intraday Online Service"

Die Vorlage "Intraday-Wertpapierliste, alle Plätze" zeigt zusätzlich zur Intraday-Wertpapierliste die Kurse der Kursnotierungen an weiteren (verfügbaren) Börsenplätzen an.

Das Aktualisieren der Kurse für diese Wertpapierliste nimmt unter Umständen etwas mehr Zeit in Anspruch; je nach Anzahl der enthaltenen Kursnotierungen.

Intraday-Tickliste

Modul "Intraday Online Service"



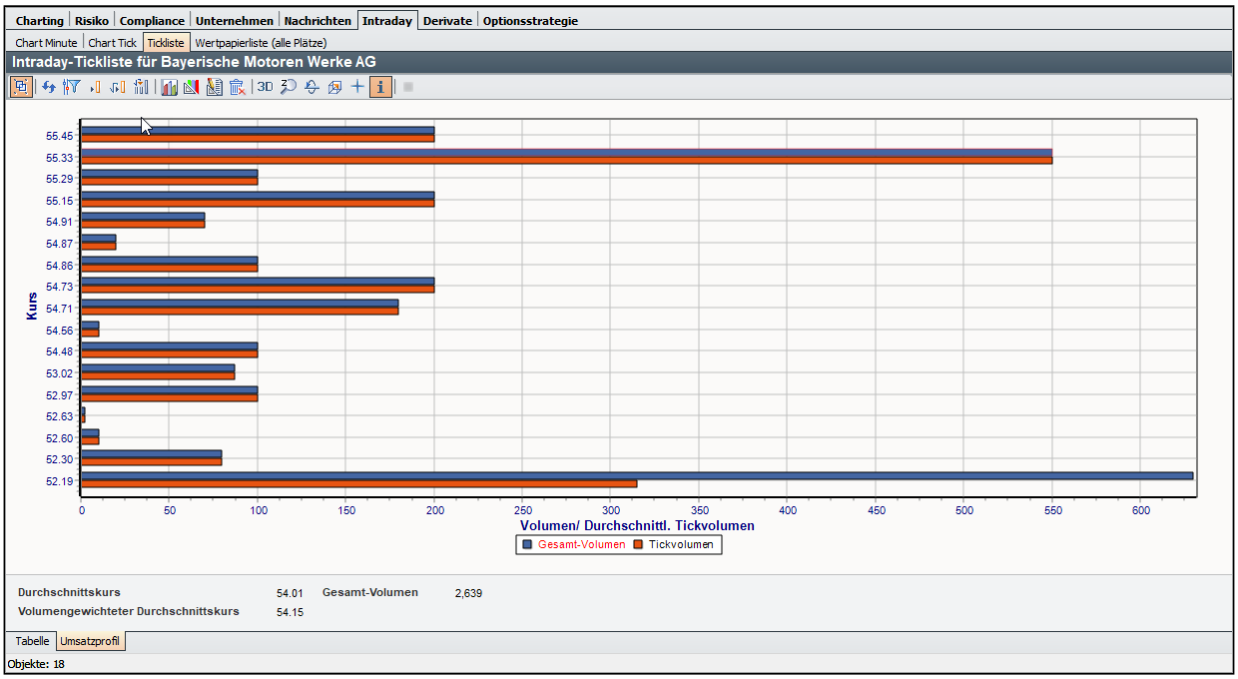
Die "Intraday-Tickliste" zeigt den aktuellen Kurs und das Volumen eines Wertpapiers pro Tick an. In der Fußzeile finden Sie zusätzlich den durchschnittlichen Kurs und das Gesamt-Volumen.

Über die Registerkarte "Umsatzprofil" können Sie noch zu einer grafischen Darstellung wechseln.

Um die Intraday-Tickliste für ein anderes Wertpapier darzustellen, markieren Sie das Papier im Explorer und draggen es in den Tabellenbereich.

Umsatzprofil

Mit Mausklick auf die Registerkarte "Umsatzprofil" im unteren Bereich der Tabelle "Intraday-Tickliste", können Sie zu einem Diagramm wechseln, welches das Verhältnis zwischen Gesamt-Volumen und Tick-Volumen grafisch darstellt, dem "Umsatzprofil".



Darstellung der Intraday-Tabellen

Modul "Intraday Online Service"



Über das Icon "Daten aktualisieren und neu auswerten" fordern Sie jeweils aktuelle Intradaydaten (neartime) an.

Sie können die Intraday-Kurse mit fast allen Möglichkeiten aus dem Tabellen-Bereich darstellen und analysieren.

11.16.5 Kontrolle (Intraday Online Service)

Modul "Intraday Online Service"

Siehe auch:

- Benutzer-Informationen Intraday Online Service
- Fehlerprotokoll Intraday Online Service

Benutzer-Informationen Intraday Online Service

Modul "Intraday Online Service"

Über den Befehl INTRADAY ONLINE SERVICE, BENUTZER-INFORMATIONEN im Menü des Icons "Datenaktualisierung" auf der Registerkarte "Datenpflege" öffnen Sie ein Dialogfenster mit Informationen über bestehende Lizenzierung und Freischaltung.

Fehlerprotokoll Intraday Online Service

Modul "Intraday Online Service"

Wenn beim Abrufen der Intraday-Kurse ein Fehler aufgetreten ist, finden Sie im Fehlerprotokoll zum Intraday Online Service Informationen, die die Ihnen bzw. dem Customer Service der Unknown macro: 'company-name' Aufschluss über die Ursache des Fehlers gibt.

Sie öffnen das Protokoll über den Befehl INTRADAY ONLINE SERVICE, FEHLERPROTOKOLL im Menü des Icons "Datenaktualisierung" auf der Registerkarte "Datenpflege".

12 Wertpapieranalyse

Der Infront Portfolio Manager bietet Ihnen umfassende Funktionen, um Wertpapiere zu verwalten und zu analysieren.

Neben den umfangreichen Optionen, die Ihnen mit der Chartanalyse zur Verfügung stehen, können Sie Wertpapiere auch tabellarisch auswerten, Diagramme erstellen, Limits setzen und automatisch überwachen oder eigene Indizes erstellen.

In diesem Kapitel erfahren Sie zunächst, wie Wertpapiere im Programm behandelt werden. Danach lernen Sie einige elementare Auswertungen kennen, die Ihnen das tägliche Arbeiten mit Wertpapieren erleichtern. In Tabellen zusammengefasst, sortiert und gefiltert ist der Überblick garantiert. Danach erfahren Sie in den einzelnen Abschnitten mehr über die vielfältigen Möglichkeiten, die Ihnen Ihr Infront Portfolio Manager bietet, um die doch sehr unterschiedlichen Wertpapiertypen zu analysieren.

Siehe auch:

- Wertpapierdatenpflege
- Auswertungen zur Wertpapieranalyse
- Aktienanalyse
- Fondsanalyse
- Fundamentaldaten online
- Analysis
- Indizes
- Zertifikate
- Optionsscheinanalyse
- Chartanalyse
- Signalkontrolle
- EDG-Zertifikate-Rating
- Korrelationsmatrix
- Nachrichten
- Literatur

12.1 Wertpapierdatenpflege

Siehe auch:

- Namenskonventionen in Market Data Pool
- Wertpapierkennnummern und ISIN
- WKNs in Market Data Pool
- Gewinn- und Dividendenschätzungen
- Historien

12.1.1 Namenskonventionen in Market Data Pool

Die Namen der Wertpapiere werden meistens von Market Data Pool über den die Wertpapiere automatisch angelegt werden, vorgegeben. In einigen Fällen werden Sie aber sicherlich auch Ihre eigenen Wertpapiere anlegen. In diesem Fall sollten Sie versuchen, möglichst aussagekräftige und den Konventionen von Market Data Pool entsprechende Namen zu wählen. Bei der Suche nach Wertpapieren wird Ihnen diese Maßnahme hilfreich sein.

Um eine möglichst einfache und strukturierte Suche nach Wertpapieren zu ermöglichen, gibt es in Market Data Pool einige Grundregeln, denen (fast) alle Namen gehorchen.

Anleihen

Die Bezeichnungen von Anleihen setzen sich i. d. R. aus dem Zinssatz, dem Namen des Emittenten, einem Kürzel für den Typ bzw. die Anleihegruppe und der Laufzeit zusammen. Beispiel:
"1,625% NRW.Bank Is.A.15K 12/20"

Fonds

Fondsbezeichnungen beginnen i. d. R. mit dem Namen der Fondsgesellschaft, dann folgt die Bezeichnung des Fonds und, sofern es sich um einen Laufzeitfonds handelt, die Angabe der Laufzeit. Beispiele:
"DWS Emerging Markets Typ 0"; "UniEuroRenta Corporates 2023"

Futures und Optionen

Um für Futures und Optionen eine einheitliche Namenssystematik konsistent herzustellen, werden die EUREX Product-IDs als wesentlicher Namensbestandteil verwendet (falls diese vorhanden, ansonsten vwd-Symbol).
Es gilt damit folgender Namensaufbau:

Basiswert (Underlying) (i. d. R. Product-ID des Basiswerts, siehe Eurex-Produktliste), Platz (MIC), Typ, Basispreis (Strike) (maximal 4 signifikante Nachkommastellen), Monat (Format "mm/yy"), Generationsnummer.

Die Bestandteile sind durch Leerzeichen getrennt. Außer der optionalen Generationsnummer sind die Bestandteile Pflichtfelder, ist eines davon nicht vorhanden, kann kein Name gebildet werden. Der gebildete Name muss außerdem eindeutig sein.

Beispiel für Deutsche Bank (Call, MIC-Code für die EUREX, Basispreis 28, Laufzeit Dezember 2021, Generationsnummer): "DBK XEUR C 28 12/21 2"

Bei Futures entfällt der Strike sowie für Endlos-Futures auch der Monat (hier steht stattdessen "endl"). Typ ist "Future".
Beispiel: "DBK Future endl"

Optional folgt am Ende des Namens die CON-Nr, wenn es sich um einen Endlos-Future handelt und die CON-Nr. existiert. Beispiel: "3.A0MEV3.DTB.CON2"
Entnehmen Sie der folgenden Tabelle die MIC-Codes mit den zugehörigen Namen bzw. Börsen:

MIC	Platz
XEUR	EUREX
XSFE	Futures Börse Sydney
SMEX	Singapore Exchange
XASX	Australien
XTKS	Tokio

MIC	Platz
XLIF	Euronext Liffe
XDMI	Mailand Derivate
XBUD	Budapest Stock Exchange
XLDN	Euronext Liffe
XMAT	Euronext Liffe
IEPA	Intercontinental Exchange (ICE)
XOSL	Oslo
XCME	Chicago Mercantile Exchange
XCBO	Chicago Board of Trade
XCEC	COMEX
ICUS	ICE US (ehemals NYBOT)
XWCE	Intercontinental Exchange Kanada
XKBT	Kansas City Board of Trade

Sonderfall OPRA-Optionen

Im Infront Portfolio Manager können Sie (ggf. über die Online-Suche nach Wertpapieren) auch nach amerikanischen Optionen ("OPRA-Optionen", wobei "OPRA" für "Options Price Reporting Authority" steht) suchen und diese so in Ihre Datenbank aufnehmen. Dabei können Sie sowohl nach dem Namen als auch nach dem (eindeutigen) vwd-Symbol der Optionen suchen.

Der Aufbau des Namens unterscheidet sich nicht von den oben erläuterten Optionsnamen im Infront Portfolio Manager und beinhaltet die Bestandteile Ticker, Optionstyp, Strike und Fälligkeit.
Beispiel: KMI XCBO C 10 01/21

Bestandteile des Namens:

1. Ticker-Symbol des Underlyings wie von der OPRA verwendet, hier "KMI" für "Kinder Morgan Inc"
2. MIC-Code, hier "XCBO" für "Chicago Board of Trade"
3. Optionstyp, hier "C" für "Call"
4. Basispreis (Strike), hier "10"
5. Laufzeit, hier "01/17"

Das vwd-Symbol für diese Option sieht so aus: KMI.XCBO.1000.7A

Bestandteile des vwd-Symbols:

1. Ticker-Symbol des Underlyings wie von der OPRA verwendet, hier "KMI" für "Kinder Morgan Inc"
2. Börsenplatz, hier "XCBO" für "Chicago Board of Trade"
3. Strike (Basispreis) in Cent-Notation, hier "3500" für "10 US-Dollar"
4. Optionstyp und Fälligkeit, wie folgt kodiert:

Die erste Zahl ist die letzte Ziffer der Jahreszahl der Fälligkeit, hier also "7" für das Jahr 2017.

Der Buchstabe am Schluss kodiert den Optionstyp und den Monat der Fälligkeit, wobei Call/Januar = "A", Call/Dezember = "L", Put/Januar = "M" und Put/Dezember = "X" ist. Im Beispiel handelt es sich also um einen Call mit Fälligkeit "Januar".

Die vier Bestandteile des vwd-Symbols werden jeweils durch einen Punkt (".") voneinander getrennt.

Markt- und Konjunkturdaten (MK-Daten)

Für Markt- und Konjunkturdaten werden, sofern möglich, die entsprechenden Länderbezeichnungen in den Namen eingegeben, etwa "BIP Japan" oder "Geldmenge M3 Schweiz". In den Namen werden die allgemein gültigen Abkürzungen wie BIP usw. verwendet.

Optionsscheine

Durch die immer größer werdende Anzahl von Optionsscheinen ist hier eine durchgängige Namenskonvention wohl am wichtigsten. Die Namensvergabe ist ähnlich wie bei den Optionen; als zusätzliche Angabe kommt noch der Emittent hinzu, also z. B. "DAX Call 10000 2021/12 (DBK)".

Bei Optionsscheinen, die nicht eindeutig als Call oder Put zu identifizieren sind, wird anstelle des "Call" oder "Put" eine entsprechende Angabe gemacht (z. B. Spread, Range usw.).

12.1.2 Wertpapierkennnummern und ISIN

Die deutschen WKNs sind grundsätzlich sechs-stellig. Neuerdings gibt es bei der Neuvergabe nur noch alphanumerische WKNs. Bei deutschen Wertpapieren ist die WKN auch in der ISIN "versteckt".

Am 22. April 2003 hat die 12-stellige alphanumerische ISIN (*International Security Identification Number*) die altbekannte 6-stellige numerische Wertpapierkennnummer (WKN) als primäre Kennung zur eindeutigen Identifizierung von Wertpapieren abgelöst. Das bedeutet, dass Banken, Abwicklungsstellen und weitere Finanzdienstleister hauptsächlich diese Kennung bei der Aufnahme, Durchführung und Abwicklung von Wertpapiertransaktionen verwenden.

Der Vorteil der ISIN besteht darin, dass sie international eindeutig ist und so Verwechslungen und Fehler vermieden werden. Darüber hinaus führt die stetig steigende Anzahl von Finanzinstrumenten dazu, dass bald nicht mehr genügend Zahlenkombinationen für 6-stellige Kennnummern zur Verfügung gestanden hätten.

Bei der ISIN (International Securities Identification Number) handelt es sich um einen 12-stelligen alphanumerischen Code, bestehend aus drei Elementen:

1. Zweistelliges Präfix, i. d. R. ein zweistelliger Ländercode wie "DE" für Deutschland
2. Nationale 9-stellige Kennnummer; in Deutschland die WKN, der 3 "Nullen" vorangestellt werden
3. Einstellige numerische Prüfziffer

Beispiel: Puma AG, WKN: 696960, ISIN: DE0006969603

Ländercode	Nationale Kennnummer	Prüfziffer
DE	000696960	3

12.1.3 WKNs in Market Data Pool

Obwohl die ISIN inzwischen das primäre Identifikationsmerkmal für Wertpapiere ist, besitzen international gehandelte Wertpapiere teilweise noch bis zu 15 verschiedene nationale Kennnummern.

Es wurden daher für alle Wertpapierarten noch die Stammdaten-Felder "DEWKN", "Valorennummer" und "OEWKN" eingeführt.

Über den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü eines Wertpapiers öffnen Sie das Dialogfenster mit den Stammdaten.

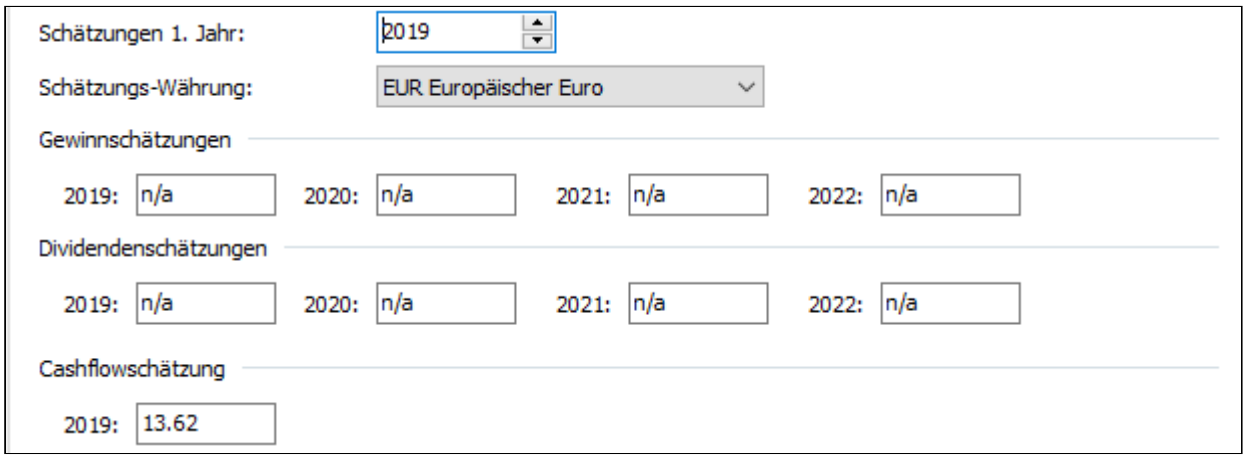
Ist das Wertpapier im Explorer nicht sichtbar, können Sie auch über den Befehl WERTPAPIERE BEARBEITEN auf der Registerkarte "Datenpflege" starten. Über die Objektsuche kann ebenfalls nach diesen Kennzahlen gesucht werden.

Kennzahl	Beschreibung
DEWKN	Hier wird die offizielle deutsche WKN eingetragen.
Valorennummer	In der Schweiz wird sowohl die Valorennummer als auch die ISIN verwendet. In diesem Feld finden Sie die Valorennummer.
OEWKN	Die österreichische WKN wird hier eingetragen.

- Die Wertpapierkennnummern werden in der Regel von Market Data Pool erfasst und beim Datenabruf mitgeliefert.
- Die Kennzahlen können über den Kursdaten-Export exportiert werden. Außerdem gibt es MM-Talk-Funktionen, die Sie für die Kennzahlenermittlung nutzen können.

12.1.4 Gewinn- und Dividendenschätzungen

In den Stammdaten können Sie auf der Registerkarte "Erweitert" für Aktien Gewinn- und Dividendenschätzungen eingeben. Sie stellen das Jahr der ersten Schätzung im Feld "Schätzungen 1. Jahr" weiter oben auf der Registerkarte "Erweitert" ein.

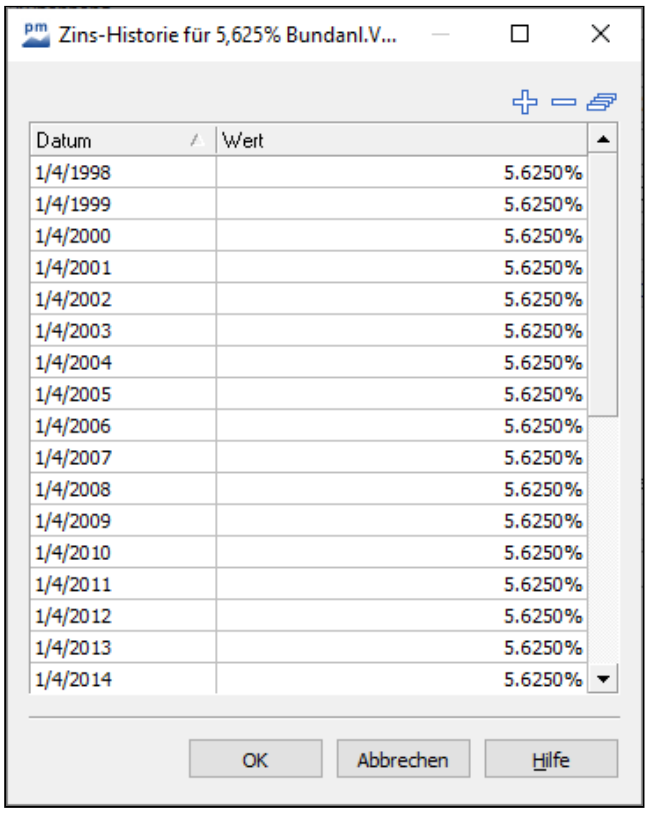


Für den Eintrag "Gew.-Schätz." bzw. "Div.-Schätz." im Wertpapier-Steckbrief eines Charts verwendet der Infront Portfolio Manager stets die erste eingegebene Schätzung.

Auch für Indizes können Sie auf der Registerkarte "Erweitert" Gewinn- und Dividendenschätzungen für 2 Jahre eingeben.

12.1.5 Historien

Mithilfe der Historien können Sie Datum-Wert-Paare in unterschiedlichem Kontext anlegen, editieren und löschen.



In diesen Eingabefenstern stehen Ihnen folgende Möglichkeiten zur Verfügung:

Befehl	Icon	Beschreibung
Eintrag hinzufügen		Wählen Sie rechts oben das Icon "Eintrag hinzufügen" oder den Shortcut <STRG>+<EINFG>, um einen neuen Datensatz anzulegen.
Eintrag löschen		Wählen Sie das Icon "Eintrag löschen" oder die Tastenkombination <STRG>+<ENTF>, um einen markierten Datensatz zu löschen.
Alle Einträge löschen		Wählen Sie das Icon "Alle Einträge löschen", um alle aufgelisteten Datensätze zu löschen.

Alle Befehle stehen Ihnen auch über das Kontextmenü des Eingabefeldes zur Verfügung. Klicken Sie in einer Tabellenzelle der Spalte Datum auf den kleinen Pfeil rechts, um den hilfreichen Kalender zu öffnen. Die Daten können direkt im jeweiligen Eingabefeld geändert werden.

Alle Änderungen werden nach Bestätigung mit "OK" gespeichert. Verlassen Sie das Dialogfenster mit dem Button "Abbrechen", so werden die Änderungen verworfen.

Beispiel 1: Zins-Historie für Anleihen

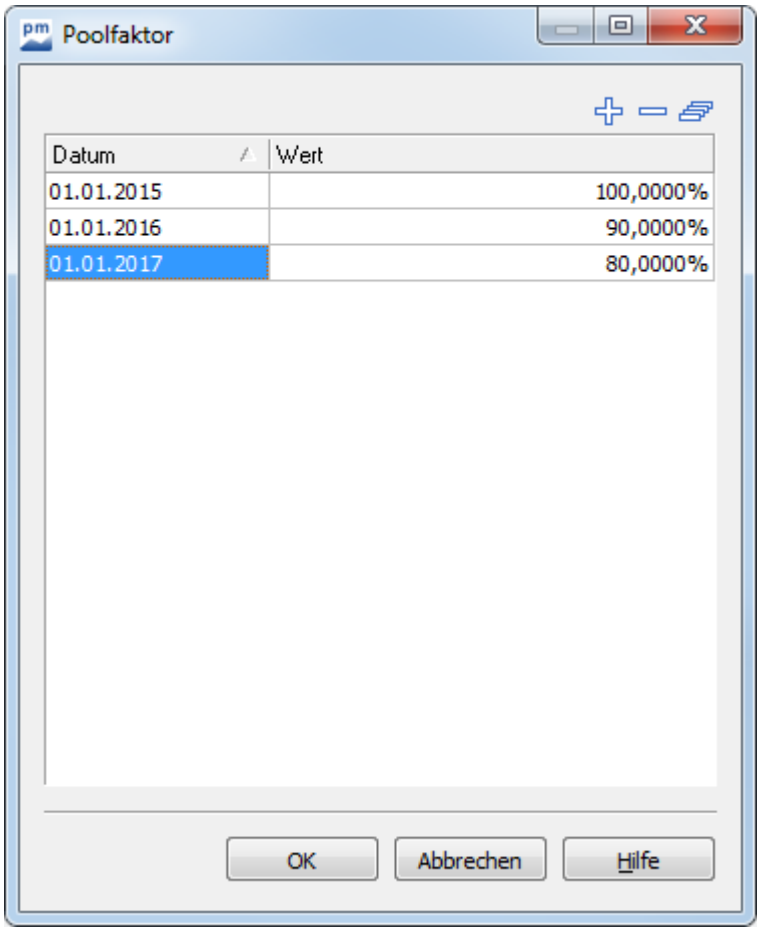
-  Sie erreichen das Eingabefenster z. B. über den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü einer Anleihe. Im erscheinenden Dialogfenster "Anleihe-Stammdaten" wählen Sie dann das Icon "Zins-Historie editieren" auf der Registerkarte "Erweitert".
  Um die eingegebenen Änderungen wirksam werden zu lassen, müssen Sie in diesem Fall auch das Dialogfenster "Anleihe-Stammdaten" mit "OK" bestätigen.
-  Auch im Anleihe-Rechner finden Sie neben dem Eingabefeld "Zinssatz" ein Icon "Zins-Historie editieren". Hier können Sie temporär die Zins-Historie der aktuellen Anleihe editieren bzw. anlegen. Diese Änderungen verändern die Stammdaten der Anleihe nicht, sie dienen nur der Berechnung im geöffneten Anleihe-Rechner.

Beispiel 2: Bewertungskurse für Devisentermingeschäfte

-  Haben Sie Devisentermingeschäfte erfasst, so gelangen Sie im Worksheet "Transaktionen erfassen" über das Icon "Terminkurse erfassen" in einen Auswahldialog. Wählen Sie hier die gewünschte Transaktion aus und bestätigen Sie die Auswahl mit "OK", dann können Sie im Eingabefenster "Terminkurse erfassen" die Datum-Wechselkurs-Paare eingeben.
- Alternativ erreichen Sie das Eingabefenster über das Kontextmenü eines Devisentermingeschäfts in der geöffneten Vermögensübersicht.

Beispiel 3: Poolfaktoren für Anleihen

- Neben der in *Beispiel 1* beschriebenen Zins-Historie können Sie für Poolfaktoranleihen auf der Registerkarte "Erweitert" in den Anleihe-Stammdaten auch die Historie für die Poolfaktoren der Anleihe eingeben.
   Aktivieren Sie dazu das Kontrollkästchen "Anleihe hat Poolfaktor" und geben Sie dann über das Icon "Poolfaktoren erfassen" die Historie ein.



Lesen Sie zum Anlegen von Zins-Historien auch den Abschnitt Anleihe-Stammdaten.

12.2 Auswertungen zur Wertpapieranalyse

In diesem Abschnitt werden Ihnen die wichtigsten (tabellarischen) Auswertungen zur allgemeinen Wertpapieranalyse kurz vorgestellt. Da die Funktionalität meist sehr klar ist und das Arbeiten mit Tabellen im Abschnitt Tabellen gesondert erklärt ist, genügt hier eine kurze Vorstellung.

Die im Folgenden beschriebenen Auswertungen können Sie für Ordner aller Art, Filter oder auch die Wertpapiere der Depotobjekte wie Inhaber oder Depots einsetzen. Über einen Doppelklick auf das Objekt im Explorer oder über das Kontextmenü der Wertpapiere in den Tabellen öffnen Sie schnell deren Workspaces (Befehl ÖFFNEN) oder deren Stammdaten (Befehl EIGENSCHAFTEN).

Die Toleranz für fehlende Kurse von Zeitreihen (z. B. Close-Kurse) ist für die Wertpapiertabellen i. d. R. einheitlich auf 30 Tage gesetzt. Liegen nur noch ältere Kurse vor, so erscheint "n/a". Mithilfe der Formelsprache MM-Talk definieren Sie jederzeit individuelle Spalten bzw. Tabellen.

Siehe auch:

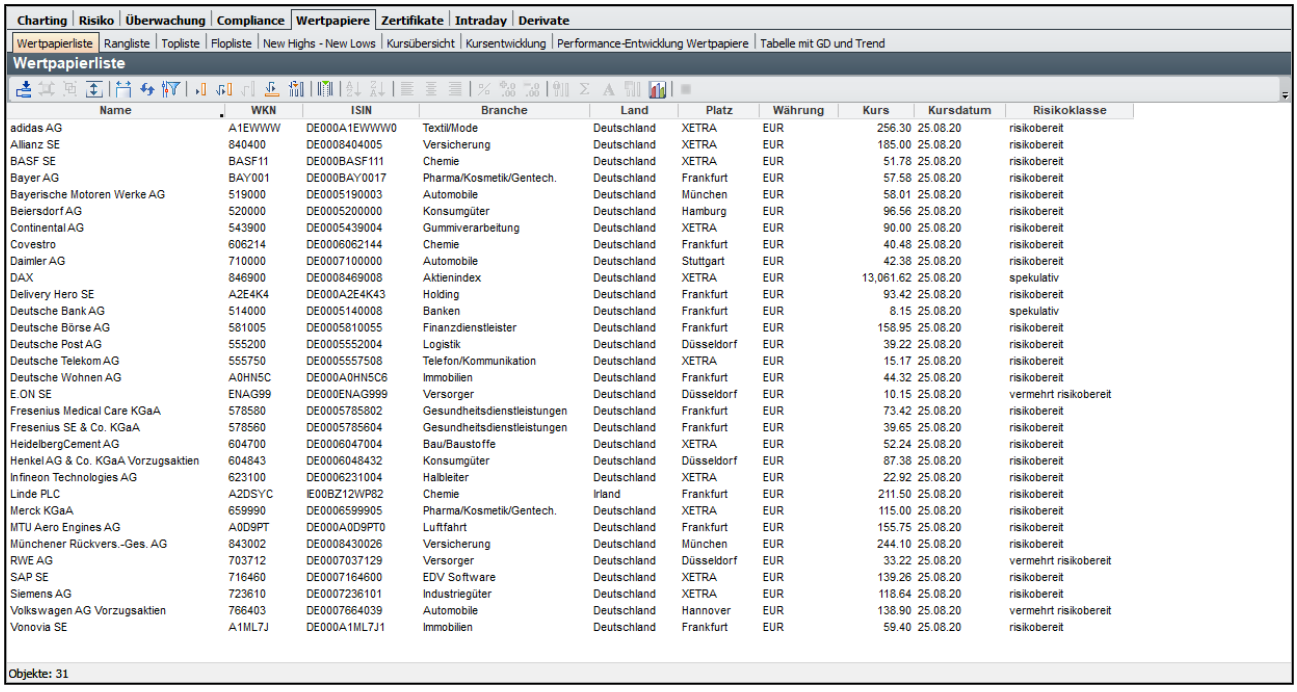
- Wertpapierliste
- Rangliste
- Topliste

- Flopliste
- New Highs – New Lows
- Kursübersicht
- Kursentwicklung
- Performance-Entwicklung Wertpapiere
- Tabelle mit GD und Trend
- WP-Übersicht mit Branchen-Gruppierung
- Aktienbewertung
- Indexzusammenstellungsfilter
- Indexübersicht
- Devisenübersicht
- Futuresübersicht
- Finder Aktien
- Finder Fonds
- Finder Anleihen
- Finder Optionsscheine
- Finder Optionen
- Finder Indizes
- Finder für Zertifikate

12.2.1 Wertpapierliste

Die Wertpapierliste ist eine Tabelle, die alle Wertpapiere des Eingabeobjekts (z. B. ein Ordner oder Filter aus dem Explorer) auflistet.

Sie finden die Wertpapierliste in geöffneten Workspaces (z. B. von Ordnern, Filtern oder auch Inhabern) auf dem Worksheet "Wertpapiere".



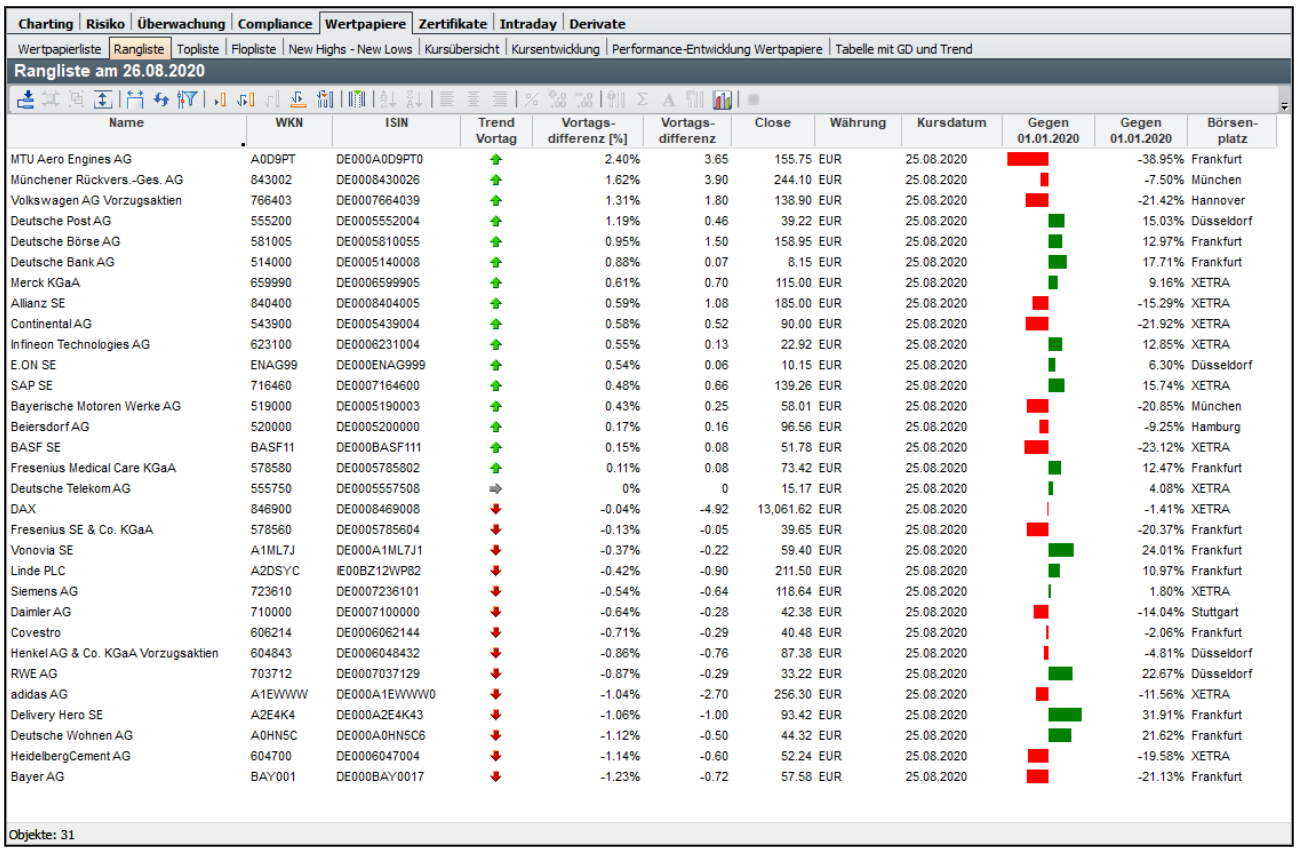
Name	WKN	ISIN	Branche	Land	Platz	Währung	Kurs	Kursdatum	Risikoklasse
adidas AG	A1EWWW	DE000A1EWWW0	Textil/Mode	Deutschland	XETRA	EUR	256.30	25.08.20	risikobereit
Allianz SE	840400	DE0008404005	Versicherung	Deutschland	XETRA	EUR	185.00	25.08.20	risikobereit
BASF SE	BASF11	DE000BASF111	Chemie	Deutschland	XETRA	EUR	51.78	25.08.20	risikobereit
Bayer AG	BAY001	DE000BAY0017	Pharma/Kosmetik/Gentech.	Deutschland	Frankfurt	EUR	57.58	25.08.20	risikobereit
Bayerische Motoren Werke AG	519000	DE0005190003	Automobile	Deutschland	München	EUR	58.01	25.08.20	risikobereit
Beiersdorf AG	520000	DE0005200000	Konsumgüter	Deutschland	Hamburg	EUR	96.56	25.08.20	risikobereit
Continental AG	543900	DE0005439004	Gummiverarbeitung	Deutschland	XETRA	EUR	90.00	25.08.20	risikobereit
Covestro	606214	DE0006062144	Chemie	Deutschland	Frankfurt	EUR	40.48	25.08.20	risikobereit
Daimler AG	710000	DE0007100000	Automobile	Deutschland	Stuttgart	EUR	42.38	25.08.20	risikobereit
DAX	846900	DE0008469008	Aktienindex	Deutschland	XETRA	EUR	13,061.62	25.08.20	spekulativ
Delivery Hero SE	A2E4K4	DE000A2E4K43	Holding	Deutschland	Frankfurt	EUR	93.42	25.08.20	risikobereit
Deutsche Bank AG	514000	DE0005140008	Banken	Deutschland	Frankfurt	EUR	8.15	25.08.20	spekulativ
Deutsche Börse AG	581005	DE0005810055	Finanzdienstleister	Deutschland	Frankfurt	EUR	158.95	25.08.20	risikobereit
Deutsche Post AG	555200	DE0005552004	Logistik	Deutschland	Düsseldorf	EUR	39.22	25.08.20	risikobereit
Deutsche Telekom AG	555750	DE0005557508	Telefon/Kommunikation	Deutschland	XETRA	EUR	15.17	25.08.20	risikobereit
Deutsche Wohnen AG	A0HN5C	DE000A0HN5C6	Immobilien	Deutschland	Frankfurt	EUR	44.32	25.08.20	risikobereit
E.ON SE	ENAG99	DE000ENAG999	Versorger	Deutschland	Düsseldorf	EUR	10.15	25.08.20	vermehrt risikobereit
Fresenius Medical Care KGaA	578580	DE0005785802	Gesundheitsdienstleistungen	Deutschland	Frankfurt	EUR	73.42	25.08.20	risikobereit
Fresenius SE & Co. KGaA	578560	DE0005785604	Gesundheitsdienstleistungen	Deutschland	Frankfurt	EUR	39.65	25.08.20	risikobereit
HeidelbergCement AG	604700	DE0006047004	Bau/Baustoffe	Deutschland	XETRA	EUR	52.24	25.08.20	risikobereit
Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktien	604843	DE0006048432	Konsumgüter	Deutschland	Düsseldorf	EUR	87.38	25.08.20	risikobereit
Infineon Technologies AG	623100	DE0006231004	Halbleiter	Deutschland	XETRA	EUR	22.92	25.08.20	risikobereit
Linde PLC	A2DSYC	IE00BZ12WP82	Chemie	Irland	Frankfurt	EUR	211.50	25.08.20	risikobereit
Merck KGaA	659990	DE0006599905	Pharma/Kosmetik/Gentech.	Deutschland	XETRA	EUR	115.00	25.08.20	risikobereit
MTU Aero Engines AG	A0D9PT	DE000A0D9PT0	Luftfahrt	Deutschland	Frankfurt	EUR	155.75	25.08.20	risikobereit
Münchener Rückvers.-Ges. AG	843002	DE0008430026	Versicherung	Deutschland	München	EUR	244.10	25.08.20	risikobereit
RWE AG	703712	DE0007037129	Versorger	Deutschland	Düsseldorf	EUR	33.22	25.08.20	vermehrt risikobereit
SAP SE	716460	DE0007164600	EDV Software	Deutschland	XETRA	EUR	139.26	25.08.20	risikobereit
Siemens AG	723610	DE0007236101	Industriegüter	Deutschland	XETRA	EUR	118.64	25.08.20	risikobereit
Volkswagen AG Vorzugsaktien	766403	DE0007664039	Automobile	Deutschland	Hannover	EUR	138.90	25.08.20	vermehrt risikobereit
Vonovia SE	A1ML7J	DE000A1ML7J1	Immobilien	Deutschland	Frankfurt	EUR	59.40	25.08.20	risikobereit

Die Tabelle listet alle Wertpapiere im Eingabeobjekt auf. Neben Namen, WKN, ISIN, Branche, Land, Platz und Währung finden Sie hier auch den aktuellen Kurs der Wertpapiere, das zugehörige Datum sowie die Risikoklasse des Wertpapiers aus den Stammdaten des Wertpapiers.

12.2.2 Rangliste

Die Rangliste ist eine Tabelle, die alle Wertpapiere des Eingabeobjekts (z. B. ein Ordner oder Filter aus dem Explorer) auflistet. Dabei werden die Wertpapiere anhand ihrer prozentualen Kursdifferenz zum Vortag sortiert, d. h. oben steht das Wertpapier, das gegenüber dem Vortag (bzw. dem letzten Handelstag) die größte Kurssteigerung in Prozent (bzw. die geringsten Kursverluste in Prozent, wenn alle im Minus sind) erzielt hat.

Sie finden die Rangliste in geöffneten Workspaces (z. B. von Ordnern oder Filtern) auf dem Worksheet "Wertpapiere".



Name	WKN	ISIN	Trend Vortag	Vortags-differenz [%]	Vortags-differenz	Close	Währung	Kursdatum	Gegen 01.01.2020	Gegen 01.01.2020	Börsen-platz
MTU Aero Engines AG	A0D9PT	DE000A0D9PT0	↑	2.40%	3.65	155.75	EUR	25.08.2020		-38.95%	Frankfurt
Münchener Rückvers.-Ges. AG	843002	DE0008430026	↑	1.62%	3.90	244.10	EUR	25.08.2020		-7.50%	München
Volkswagen AG Vorzugsaktien	766403	DE0007664039	↑	1.31%	1.80	138.90	EUR	25.08.2020		-21.42%	Hannover
Deutsche Post AG	555200	DE0005552004	↑	1.19%	0.46	39.22	EUR	25.08.2020		15.03%	Düsseldorf
Deutsche Börse AG	581005	DE0005810055	↑	0.95%	1.50	158.95	EUR	25.08.2020		12.97%	Frankfurt
Deutsche Bank AG	514000	DE0005140008	↑	0.88%	0.07	8.15	EUR	25.08.2020		17.71%	Frankfurt
Merck KGaA	659990	DE0006599905	↑	0.61%	0.70	115.00	EUR	25.08.2020		9.16%	XETRA
Allianz SE	840400	DE0008404005	↑	0.59%	1.08	185.00	EUR	25.08.2020		-15.29%	XETRA
Continental AG	543900	DE0005439004	↑	0.58%	0.52	90.00	EUR	25.08.2020		-21.92%	XETRA
Infineon Technologies AG	623100	DE0006231004	↑	0.55%	0.13	22.92	EUR	25.08.2020		12.85%	XETRA
E.ON SE	ENAG99	DE000ENAG999	↑	0.54%	0.06	10.15	EUR	25.08.2020		6.30%	Düsseldorf
SAP SE	716460	DE0007164600	↑	0.48%	0.66	139.26	EUR	25.08.2020		15.74%	XETRA
Bayerische Motoren Werke AG	519000	DE0005190003	↑	0.43%	0.25	58.01	EUR	25.08.2020		-20.85%	München
Beiersdorf AG	520000	DE0005200000	↑	0.17%	0.16	96.56	EUR	25.08.2020		-9.25%	Hamburg
BASF SE	BASF11	DE000BASF111	↑	0.15%	0.08	51.78	EUR	25.08.2020		-23.12%	XETRA
Fresenius Medical Care KGaA	578580	DE0005785802	↑	0.11%	0.08	73.42	EUR	25.08.2020		12.47%	Frankfurt
Deutsche Telekom AG	555750	DE0005557508	→	0%	0	15.17	EUR	25.08.2020		4.08%	XETRA
DAX	846900	DE0008469008	↓	-0.04%	-4.92	13,061.62	EUR	25.08.2020		-1.41%	XETRA
Fresenius SE & Co. KGaA	578560	DE0005785604	↓	-0.13%	-0.05	39.65	EUR	25.08.2020		-20.37%	Frankfurt
Vonovia SE	A1ML7J	DE000A1ML7J1	↓	-0.37%	-0.22	59.40	EUR	25.08.2020		24.01%	Frankfurt
Linde PLC	A2DSYC	IE00BZ12WP82	↓	-0.42%	-0.90	211.50	EUR	25.08.2020		10.97%	Frankfurt
Siemens AG	723610	DE0007236101	↓	-0.54%	-0.64	118.64	EUR	25.08.2020		1.80%	XETRA
Daimler AG	710000	DE0007100000	↓	-0.64%	-0.28	42.38	EUR	25.08.2020		-14.04%	Stuttgart
Covestro	606214	DE0006062144	↓	-0.71%	-0.29	40.48	EUR	25.08.2020		-2.06%	Frankfurt
Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktien	604843	DE0006048432	↓	-0.86%	-0.76	87.38	EUR	25.08.2020		-4.81%	Düsseldorf
RWE AG	703712	DE0007037129	↓	-0.87%	-0.29	33.22	EUR	25.08.2020		22.67%	Düsseldorf
adidas AG	A1EWWW	DE000A1EWWW0	↓	-1.04%	-2.70	256.30	EUR	25.08.2020		-11.56%	XETRA
Delivery Hero SE	A2E4K4	DE000A2E4K43	↓	-1.06%	-1.00	93.42	EUR	25.08.2020		31.91%	Frankfurt
Deutsche Wohnen AG	A0HN5C	DE000A0HN5C6	↓	-1.12%	-0.50	44.32	EUR	25.08.2020		21.62%	Frankfurt
HeidelbergCement AG	604700	DE0006047004	↓	-1.14%	-0.60	52.24	EUR	25.08.2020		-19.58%	XETRA
Bayer AG	BAY001	DE000BAY0017	↓	-1.23%	-0.72	57.58	EUR	25.08.2020		-21.13%	Frankfurt

Neben der Differenz zum Vortag entnehmen Sie der Rangliste auch die Entwicklung im Vergleich zum Jahresanfang. Anhand der Spalten mit Pfeilen und Balken erkennen Sie auf einen Blick die Gewinner und Verlierer. Klicken Sie doppelt auf eine Spaltenüberschrift, um die Tabelle nach dieser Spalte zu sortieren.

Parameter der Rangliste



Über die Parameter können Sie die Rangliste bearbeiten. Blenden Sie die Parameter über das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" ein.

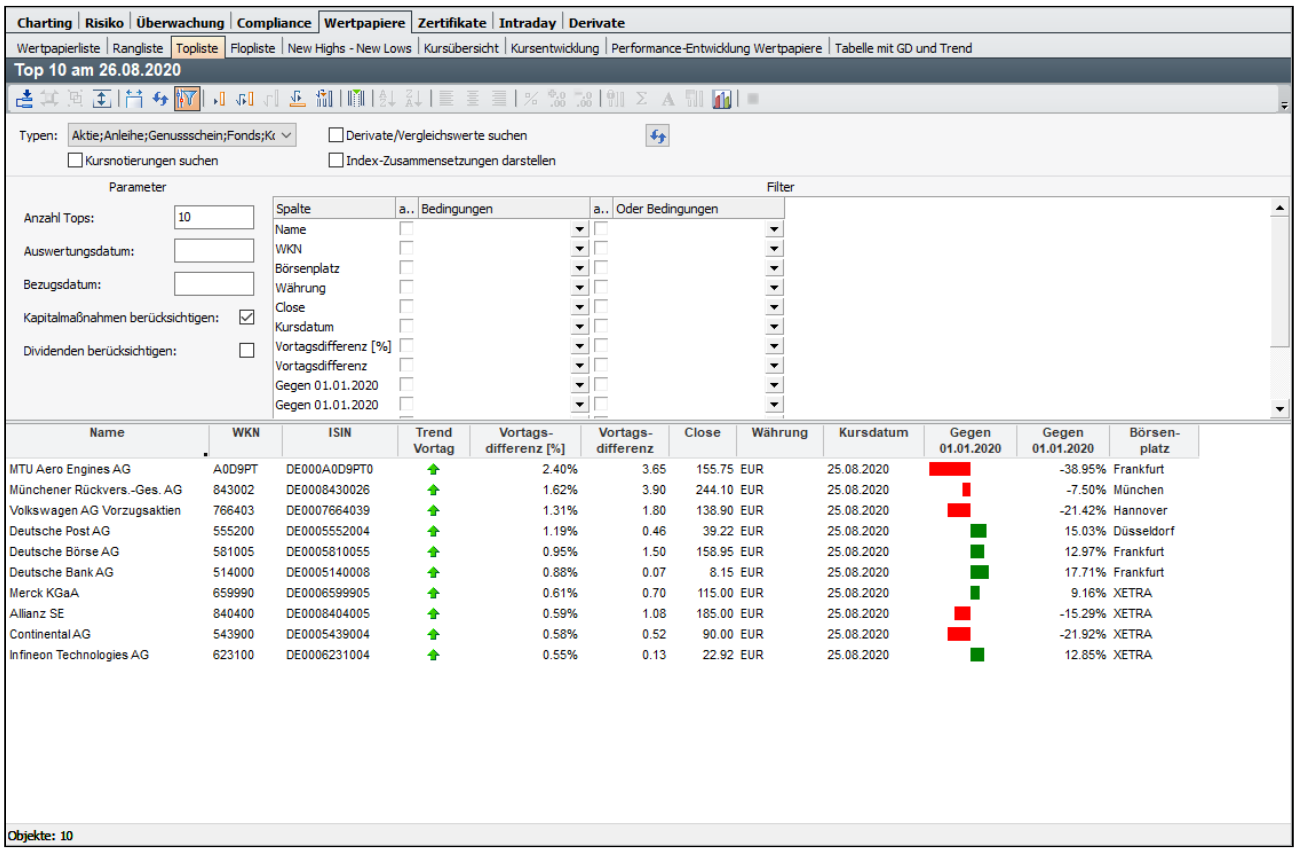
Die Rangliste besitzt folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Bezugsdatum	Geben Sie hier das Datum an, auf das sich die prozentualen Änderungen sowie die Balkendiagramme beziehen. Standardeinstellung ist der 1.1. des aktuellen Jahres.
Kapitalmaßnahmen berücksichtigen	Geben Sie mithilfe dieses Kontrollkästchens an, ob etwaige Kapitalmaßnahmen eingerechnet werden sollen. Standardmäßig aktiviert (analog zu z. B. Chart Standard).
Dividenden berücksichtigen	Geben Sie mithilfe dieses Kontrollkästchens an, ob etwaige Dividendenzahlungen eingerechnet werden sollen. Standardmäßig deaktiviert (analog zu z. B. Chart Standard).

12.2.3 Topliste

Die Topliste ist eine Rangliste, die nur die gegenüber dem Vortag am besten performenden Wertpapiere des Eingabeobjekts auflistet. Dabei können Sie die Anzahl der Tops über die Parameter einstellen. In der Titelleiste der Topliste sehen Sie die aktuell eingestellte Anzahl sofort.

Sie finden die Topliste in geöffneten Workspaces (z. B. von Ordnern oder Filtern) auf dem Worksheet "Wertpapiere".



Parameter der Topliste



Über die Parameter können Sie die Topliste bearbeiten. Blenden Sie die Parameter über das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" ein.

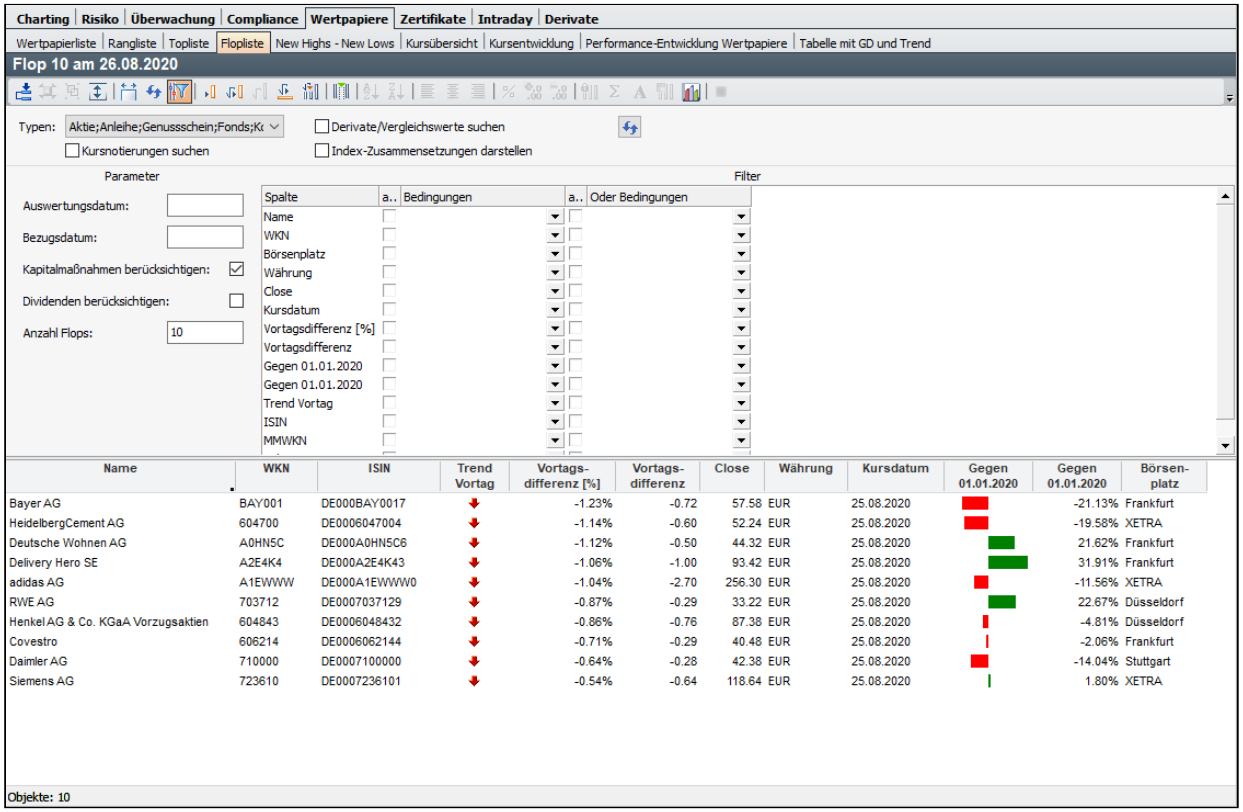
Die Topliste besitzt die gleichen Parameter wie die Rangliste. Zusätzlich können Sie hier noch den folgenden Parameter einstellen:

Parameter	Beschreibung
Anzahl Tops	Geben Sie hier an, wie viele Tops in der Liste angezeigt werden sollen. Standardeinstellung ist "10".

12.2.4 Flopliste

Die Flopliste ist eine Rangliste, die nur die gegenüber dem Vortag am schlechtesten performenden Wertpapiere des Eingabeobjekts auflistet. Dabei können Sie die Anzahl der Flops über die Parameter einstellen. In der Titelleiste der Flopliste sehen Sie die aktuell eingestellte Anzahl sofort.

Sie finden die Flopliste in geöffneten Workspaces (z. B. von Ordnern oder Filtern) auf dem Worksheet "Wertpapiere".



Parameter der Flopliste



Über die Parameter können Sie die Flopliste bearbeiten. Blenden Sie die Parameter über das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" ein.

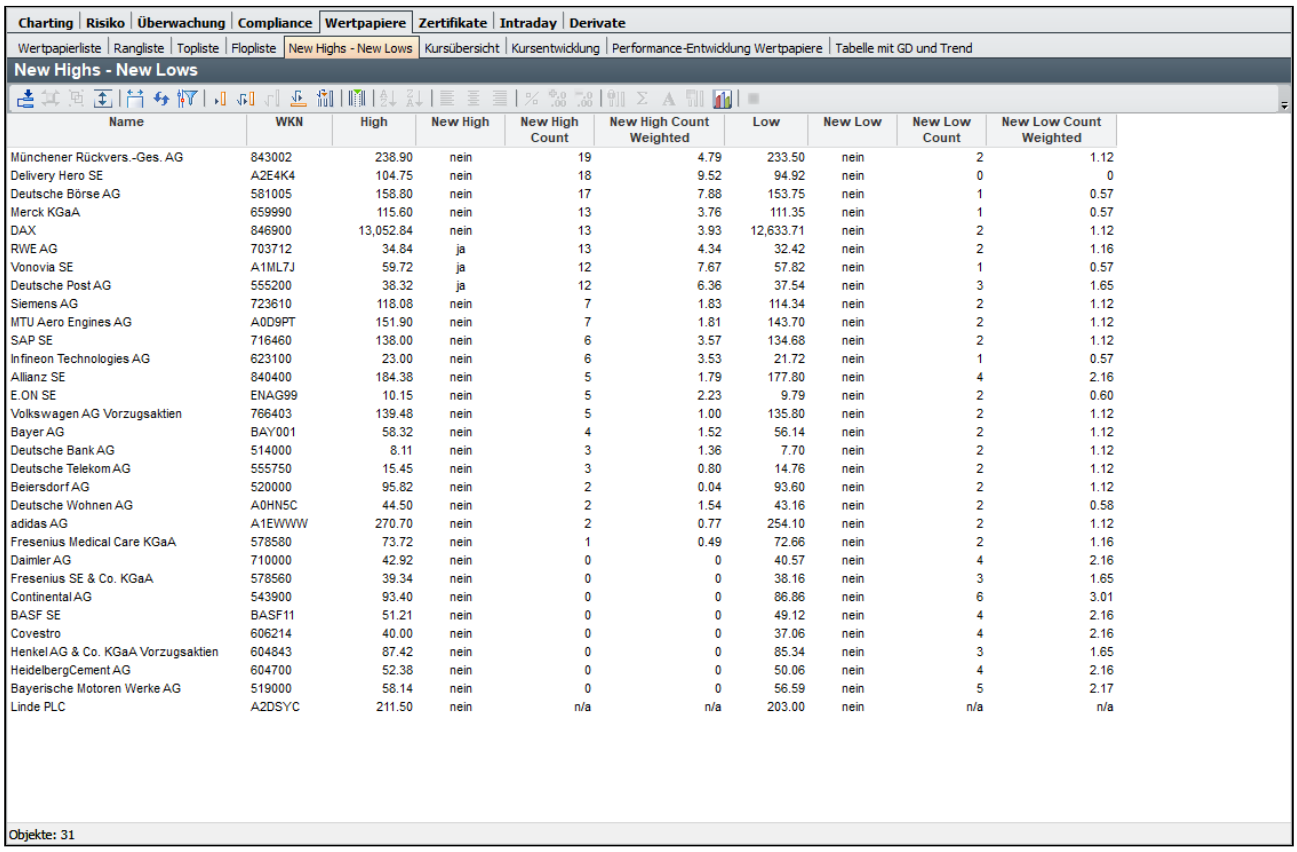
Die Flopliste besitzt die gleichen Parameter wie die Rangliste. Zusätzlich können Sie hier noch den folgenden Parameter einstellen:

Parameter	Beschreibung
Anzahl Flops	Geben Sie hier an, wie viele Flops in der Liste angezeigt werden sollen. Standardeinstellung ist "10".

12.2.5 New Highs – New Lows

Die Auswertung "New Highs – New Lows" liefert für die Wertpapiere eines Ordners bzw. eines Filters eine tabellarische Darstellung der in einem bestimmten Zeitraum erreichten Höchst- bzw. Tiefstkurse.

Sie finden die Auswertung "New Highs – New Lows" in geöffneten Workspaces (z. B. von Ordnern oder Filtern) auf dem Worksheet "Wertpapiere".



Charting | Risiko | Überwachung | Compliance | Wertpapiere | Zertifikate | Intraday | Derivate

Wertpapierliste | Rangliste | Topliste | Flopliste | New Highs - New Lows | Kursübersicht | Kursentwicklung | Performance-Entwicklung Wertpapiere | Tabelle mit GD und Trend

New Highs - New Lows

Name	WKN	High	New High	New High Count	New High Count Weighted	Low	New Low	New Low Count	New Low Count Weighted
Münchener Rückvers.-Ges. AG	843002	238.90	nein	19	4.79	233.50	nein	2	1.12
Delivery Hero SE	A2E4K4	104.75	nein	18	9.52	94.92	nein	0	0
Deutsche Börse AG	581005	158.80	nein	17	7.88	153.75	nein	1	0.57
Merck KGaA	659990	115.60	nein	13	3.76	111.35	nein	1	0.57
DAX	846900	13,052.84	nein	13	3.93	12,633.71	nein	2	1.12
RWE AG	703712	34.84	ja	13	4.34	32.42	nein	2	1.16
Vonovia SE	A1ML7J	59.72	ja	12	7.67	57.82	nein	1	0.57
Deutsche Post AG	555200	38.32	ja	12	6.36	37.54	nein	3	1.65
Siemens AG	723610	118.08	nein	7	1.83	114.34	nein	2	1.12
MTU Aero Engines AG	A0D9PT	151.90	nein	7	1.81	143.70	nein	2	1.12
SAP SE	716460	138.00	nein	6	3.57	134.68	nein	2	1.12
Infineon Technologies AG	623100	23.00	nein	6	3.53	21.72	nein	1	0.57
Allianz SE	840400	184.38	nein	5	1.79	177.80	nein	4	2.16
E.ON SE	ENAG99	10.15	nein	5	2.23	9.79	nein	2	0.60
Volkswagen AG Vorzugsaktien	766403	139.48	nein	5	1.00	135.80	nein	2	1.12
Bayer AG	BAY001	58.32	nein	4	1.52	56.14	nein	2	1.12
Deutsche Bank AG	514000	8.11	nein	3	1.36	7.70	nein	2	1.12
Deutsche Telekom AG	555750	15.45	nein	3	0.80	14.76	nein	2	1.12
Beiersdorf AG	520000	95.82	nein	2	0.04	93.60	nein	2	1.12
Deutsche Wohnen AG	A0HN5C	44.50	nein	2	1.54	43.16	nein	2	0.58
adidas AG	A1EWWW	270.70	nein	2	0.77	254.10	nein	2	1.12
Fresenius Medical Care KGaA	578580	73.72	nein	1	0.49	72.66	nein	2	1.16
Daimler AG	710000	42.92	nein	0	0	40.57	nein	4	2.16
Fresenius SE & Co. KGaA	578560	39.34	nein	0	0	38.16	nein	3	1.65
Continental AG	543900	93.40	nein	0	0	86.86	nein	6	3.01
BASF SE	BASF11	51.21	nein	0	0	49.12	nein	4	2.16
Covestro	606214	40.00	nein	0	0	37.06	nein	4	2.16
Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktien	604843	87.42	nein	0	0	85.34	nein	3	1.65
HeidelbergCement AG	604700	52.38	nein	0	0	50.06	nein	4	2.16
Bayerische Motoren Werke AG	519000	58.14	nein	0	0	56.59	nein	5	2.17
Linde PLC	A2DSYC	211.50	nein	n/a	n/a	203.00	nein	n/a	n/a

Objekte: 31

In diesem Bildbeispiel haben 3 der DAX-30-Werte im Auswertungszeitraum neue Wochen-Highs erreicht.

Entnehmen Sie den einzelnen Spalten der Auswertung folgende Informationen:

Spalte	Beschreibung
Name	Bezeichnung des Wertpapiers.
WKN	Wertpapierkennnummer des Wertpapiers.
High	Höchstkurs in der aktuellen (betrachteten) Woche.
New High	Angabe ("ja" oder "nein"), ob das aktuelle Wochenhoch auch ein 52-Wochenhoch ist.
New High Count	In wie vielen der letzten 52 Wochen hat dieser Wert neue 52-Wochenhochs erreicht?
New High Count Weighted	Hier werden die in der jüngeren Vergangenheit erreichten 52-Wochenhochs stärker gewichtet als zeitlich weiter zurückliegende.
Low	Tiefstkurs in der aktuellen (betrachteten) Woche.

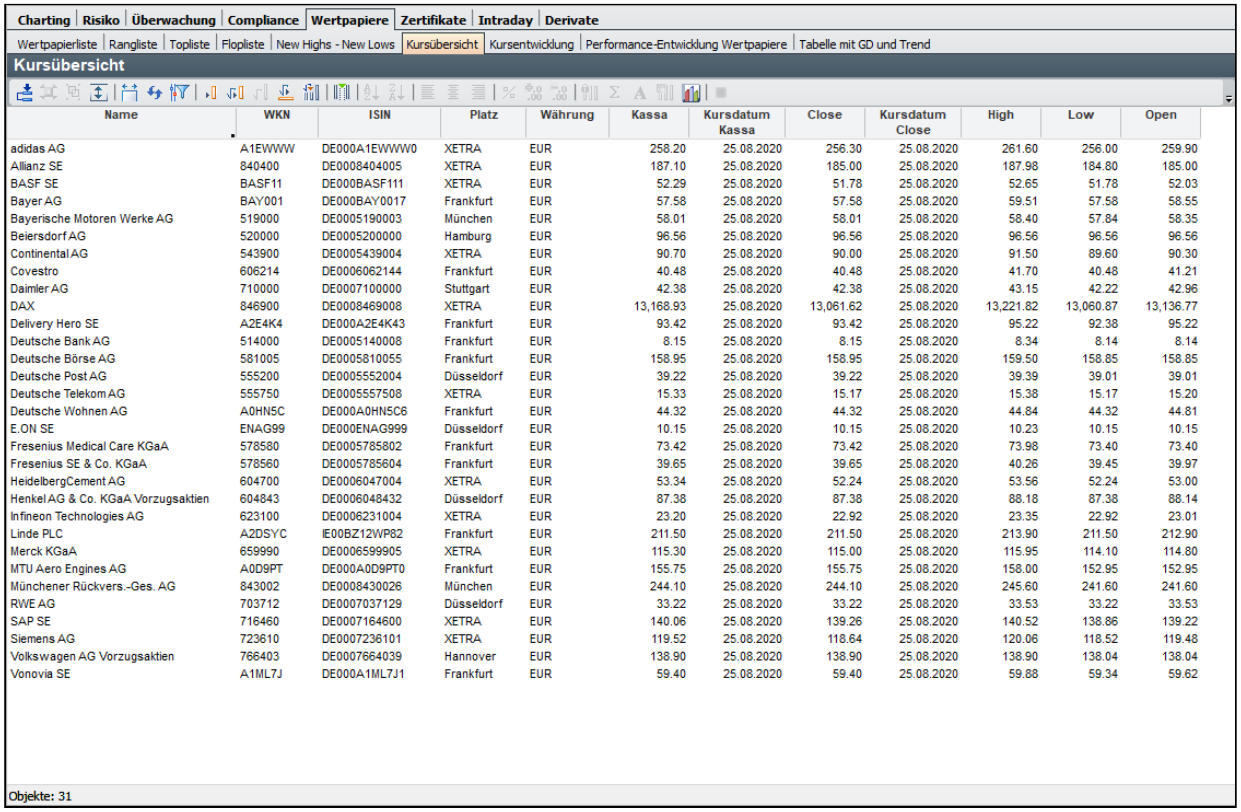
Spalte	Beschreibung
New Low	Angabe ("ja" oder "nein"), ob das aktuelle Wochentief auch ein 52-Wochentief ist.
New Low Count	In wie vielen der letzten 52 Wochen hat dieser Wert neue 52-Wochentiefs erreicht?
New Low Count Weighted	Hier werden die in der jüngeren Vergangenheit erreichten 52-Wochentiefs stärker gewichtet als zeitlich weiter zurückliegende.
MMWKN 	Die MMWKN aus den Stammdaten der Kursnotierung (Standard-Bewertungsplatz).
Valoren-Nr. 	Die Schweizer Valorennummer aus den Stammdaten des Wertpapiers.

Lesen Sie zum Bearbeiten von Tabellen ggf. das gleichnamige Kapitel.

12.2.6 Kursübersicht

Die Auswertung "Kursübersicht" ist eine Tabelle, die für alle Wertpapiere des Eingabeobjekts (z. B. ein Ordner oder Filter aus dem Explorer) die zum Auswertungsdatum aktuellsten Close-, High, Low- und Open-Kurse auflistet.

Sie finden die Kursübersicht in geöffneten Workspaces (z. B. von Ordnern oder Filtern) auf dem Worksheet "Wertpapiere".



Name	WKN	ISIN	Platz	Währung	Kassa	Kursdatum Kassa	Close	Kursdatum Close	High	Low	Open
adidas AG	A1EWWW	DE000A1EWWW0	XETRA	EUR	258.20	25.08.2020	256.30	25.08.2020	261.60	256.00	259.90
Allianz SE	840400	DE0008404005	XETRA	EUR	187.10	25.08.2020	185.00	25.08.2020	187.98	184.80	185.00
BASF SE	BASF11	DE000BASF111	XETRA	EUR	52.29	25.08.2020	51.78	25.08.2020	52.65	51.78	52.03
Bayer AG	BAY001	DE000BAY0017	Frankfurt	EUR	57.58	25.08.2020	57.58	25.08.2020	59.51	57.58	58.55
Bayerische Motoren Werke AG	519000	DE0005190003	München	EUR	58.01	25.08.2020	58.01	25.08.2020	58.40	57.84	58.35
Beiersdorf AG	520000	DE0005200000	Hamburg	EUR	96.56	25.08.2020	96.56	25.08.2020	96.56	96.56	96.56
Continental AG	543900	DE0005439004	XETRA	EUR	90.70	25.08.2020	90.00	25.08.2020	91.50	89.60	90.30
Covestro	606214	DE0006062144	Frankfurt	EUR	40.48	25.08.2020	40.48	25.08.2020	41.70	40.48	41.21
Daimler AG	710000	DE0007100000	Stuttgart	EUR	42.38	25.08.2020	42.38	25.08.2020	43.15	42.22	42.96
DAX	846900	DE0008469008	XETRA	EUR	13,168.93	25.08.2020	13,061.62	25.08.2020	13,221.82	13,060.87	13,136.77
Delivery Hero SE	A2E4K4	DE000A2E4K43	Frankfurt	EUR	93.42	25.08.2020	93.42	25.08.2020	95.22	92.38	95.22
Deutsche Bank AG	514000	DE0005140008	Frankfurt	EUR	8.15	25.08.2020	8.15	25.08.2020	8.34	8.14	8.14
Deutsche Börse AG	581005	DE0005810055	Frankfurt	EUR	158.95	25.08.2020	158.95	25.08.2020	159.50	158.85	158.85
Deutsche Post AG	555200	DE0005552004	Düsseldorf	EUR	39.22	25.08.2020	39.22	25.08.2020	39.39	39.01	39.01
Deutsche Telekom AG	555750	DE0005557508	XETRA	EUR	15.33	25.08.2020	15.17	25.08.2020	15.38	15.17	15.20
Deutsche Wohnen AG	A0HN5C	DE000A0HN5C6	Frankfurt	EUR	44.32	25.08.2020	44.32	25.08.2020	44.84	44.32	44.81
E.ON SE	ENAG99	DE000ENAG999	Düsseldorf	EUR	10.15	25.08.2020	10.15	25.08.2020	10.23	10.15	10.15
Fresenius Medical Care KGaA	578580	DE0005785802	Frankfurt	EUR	73.42	25.08.2020	73.42	25.08.2020	73.98	73.40	73.40
Fresenius SE & Co. KGaA	578560	DE0005785604	Frankfurt	EUR	39.65	25.08.2020	39.65	25.08.2020	40.26	39.45	39.97
HeidelbergCement AG	604700	DE0006047004	XETRA	EUR	53.34	25.08.2020	52.24	25.08.2020	53.56	52.24	53.00
Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktien	604843	DE0006048432	Düsseldorf	EUR	87.38	25.08.2020	87.38	25.08.2020	88.18	87.38	88.14
Infineon Technologies AG	623100	DE0006231004	XETRA	EUR	23.20	25.08.2020	22.92	25.08.2020	23.35	22.92	23.01
Linde PLC	A2DSYC	IE00BZ12WP82	Frankfurt	EUR	211.50	25.08.2020	211.50	25.08.2020	213.90	211.50	212.90
Merck KGaA	659990	DE0006599905	XETRA	EUR	115.30	25.08.2020	115.00	25.08.2020	115.95	114.10	114.80
MTU Aero Engines AG	A0D9PT	DE000A0D9PT0	Frankfurt	EUR	155.75	25.08.2020	155.75	25.08.2020	158.00	152.95	152.95
Münchener Rückvers.-Ges. AG	843002	DE0008430026	München	EUR	244.10	25.08.2020	244.10	25.08.2020	245.60	241.60	241.60
RWE AG	703712	DE0007037129	Düsseldorf	EUR	33.22	25.08.2020	33.22	25.08.2020	33.53	33.22	33.53
SAP SE	716460	DE0007164600	XETRA	EUR	140.06	25.08.2020	139.26	25.08.2020	140.52	138.86	139.22
Siemens AG	723610	DE0007236101	XETRA	EUR	119.52	25.08.2020	118.64	25.08.2020	120.06	118.52	119.48
Volkswagen AG Vorzugsaktien	766403	DE0007664039	Hannover	EUR	138.90	25.08.2020	138.90	25.08.2020	138.90	138.04	138.04
Vonovia SE	A1ML7J	DE000A1ML7J1	Frankfurt	EUR	59.40	25.08.2020	59.40	25.08.2020	59.88	59.34	59.62



Die Spalte "Valoren-Nr." für die Schweizer Valorennummer ist standardmäßig ausgeblendet. Über das Icon "Spalten ein-/ausblenden" können Sie diese einblenden.
Klicken Sie doppelt auf eine Spaltenüberschrift, um die Tabelle nach dieser Spalte zu sortieren. Lesen Sie zum Bearbeiten von Tabellen ggf. das gleichnamige Kapitel.

Parameter der Kursübersicht



Über die Parameter können Sie das Auswertungsdatum der Kursübersicht bearbeiten. Blenden Sie die Parameter über die Tastenkombination <STRG>+<A> oder das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" ein.

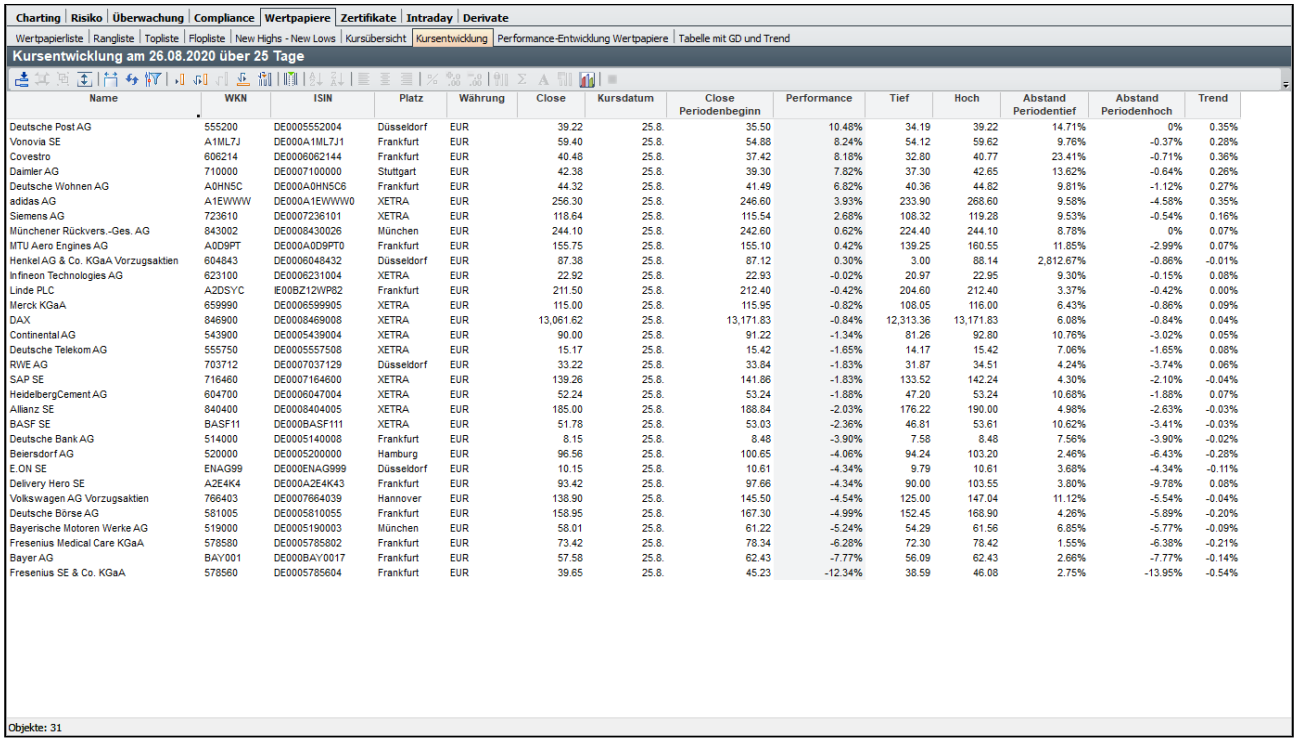
Die Kursübersicht besitzt folgenden Parameter:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.

12.2.7 Kursentwicklung

Die Auswertung "Kursentwicklung" ist eine Tabelle, die für alle Wertpapiere des Eingabeobjekts (z. B. ein Ordner oder Filter aus dem Explorer) die Kursperformance im Betrachtungszeitraum berechnet.

Sie finden die Kursentwicklung in geöffneten Workspaces (z. B. von Ordnern oder Filtern) auf dem Worksheet "Wertpapiere".



Name	WKN	ISIN	Platz	Währung	Close	Kursdatum	Close Periodenbeginn	Performance	Tief	Hoch	Abstand Periodentief	Abstand Periodenhoch	Trend
Deutsche Post AG	555200	DE0005552004	Düsseldorf	EUR	39.22	25.8.	35.50	10.48%	34.19	39.22	14.71%	0%	0.35%
Vonovia SE	A1ML7J	DE000A1ML7J1	Frankfurt	EUR	59.40	25.8.	54.88	8.24%	54.12	59.62	9.76%	-0.37%	0.28%
Covestro	606214	DE0006062144	Frankfurt	EUR	40.48	25.8.	37.42	8.18%	32.80	40.77	23.41%	-0.71%	0.36%
Daimler AG	710000	DE0007100000	Stuttgart	EUR	42.38	25.8.	39.30	7.82%	37.30	42.65	13.62%	-0.64%	0.26%
Deutsche Wohnen AG	A0HN5C	DE000A0HN5C6	Frankfurt	EUR	44.32	25.8.	41.49	6.82%	40.36	44.82	9.81%	-1.12%	0.27%
adidas AG	A1EWWW	DE000A1EWWW0	XETRA	EUR	256.30	25.8.	246.60	3.93%	233.90	268.60	9.58%	-4.58%	0.35%
Siemens AG	723610	DE0007236101	XETRA	EUR	118.64	25.8.	115.54	2.68%	108.32	119.28	9.53%	-0.54%	0.16%
Münchener Rückvers.-Ges. AG	843002	DE0008430026	München	EUR	244.10	25.8.	242.60	0.62%	224.40	244.10	8.78%	0%	0.07%
MTU Aero Engines AG	A0D9PT	DE000A0D9PT0	Frankfurt	EUR	155.75	25.8.	155.10	0.42%	139.25	160.55	11.85%	-2.99%	0.07%
Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktien	604843	DE0006048432	Düsseldorf	EUR	87.38	25.8.	87.12	0.30%	3.00	88.14	2,812.67%	-0.86%	-0.01%
Infineon Technologies AG	623100	DE0006231004	XETRA	EUR	22.92	25.8.	22.93	-0.02%	20.97	22.95	9.30%	-0.15%	0.08%
Linde PLC	A2DSYC	IE00BZ12WP82	Frankfurt	EUR	211.50	25.8.	212.40	-0.42%	204.60	212.40	3.37%	-0.42%	0.00%
Merck KGaA	659990	DE0006599905	XETRA	EUR	115.00	25.8.	115.95	-0.82%	108.05	116.00	6.43%	-0.86%	0.09%
DAX	846900	DE0008469008	XETRA	EUR	13,061.62	25.8.	13,171.83	-0.84%	12,313.36	13,171.83	6.08%	-0.84%	0.04%
Continental AG	543900	DE0005439004	XETRA	EUR	90.00	25.8.	91.22	-1.34%	81.26	92.80	10.76%	-3.02%	0.05%
Deutsche Telekom AG	555750	DE0005557508	XETRA	EUR	15.17	25.8.	15.42	-1.65%	14.17	15.42	7.06%	-1.65%	0.08%
RWE AG	703712	DE0007037129	Düsseldorf	EUR	33.22	25.8.	33.84	-1.83%	31.87	34.51	4.24%	-3.74%	0.06%
SAP SE	716460	DE0007164600	XETRA	EUR	139.26	25.8.	141.86	-1.83%	133.52	142.24	4.30%	-2.10%	-0.04%
HeidelbergCement AG	604700	DE0006047004	XETRA	EUR	52.24	25.8.	53.24	-1.88%	47.20	53.24	10.68%	-1.88%	0.07%
Allianz SE	840400	DE0008404005	XETRA	EUR	185.00	25.8.	188.84	-2.03%	176.22	190.00	4.98%	-2.63%	-0.03%
BASF SE	BASF11	DE000BASF111	XETRA	EUR	51.78	25.8.	53.03	-2.36%	46.81	53.61	10.62%	-3.41%	-0.03%
Deutsche Bank AG	514000	DE0005140008	Frankfurt	EUR	8.15	25.8.	8.48	-3.90%	7.58	8.48	7.56%	-3.90%	-0.02%
Beiersdorf AG	520000	DE0005200000	Hamburg	EUR	96.56	25.8.	100.65	-4.06%	94.24	103.20	2.46%	-6.43%	-0.28%
E.ON SE	ENAG99	DE000ENAG999	Düsseldorf	EUR	10.15	25.8.	10.61	-4.34%	9.79	10.61	3.68%	-4.34%	-0.11%
Delivery Hero SE	A2E4K4	DE000A2E4K43	Frankfurt	EUR	93.42	25.8.	97.66	-4.34%	90.00	103.55	3.80%	-9.78%	0.08%
Volkswagen AG Vorzugsaktien	766403	DE0007664039	Hannover	EUR	138.90	25.8.	145.50	-4.54%	125.00	147.04	11.12%	-5.54%	-0.04%
Deutsche Börse AG	581005	DE0005810055	Frankfurt	EUR	158.95	25.8.	167.30	-4.99%	152.45	168.90	4.26%	-5.89%	-0.20%
Bayerische Motoren Werke AG	519000	DE0005190003	München	EUR	58.01	25.8.	61.22	-5.24%	54.29	61.56	6.85%	-5.77%	-0.09%
Fresenius Medical Care KGaA	578580	DE0005785802	Frankfurt	EUR	73.42	25.8.	78.34	-6.28%	72.30	78.42	1.55%	-6.38%	-0.21%
Bayer AG	BAY001	DE000BAY0017	Frankfurt	EUR	57.58	25.8.	62.43	-7.77%	56.09	62.43	2.66%	-7.77%	-0.14%
Fresenius SE & Co. KGaA	578560	DE0005785604	Frankfurt	EUR	39.65	25.8.	45.23	-12.34%	38.59	46.08	2.75%	-13.95%	-0.54%

Entnehmen Sie den einzelnen Spalten der Kursentwicklung neben den Stammdaten (WKN, ISIN, Valorennummer oder Platz) folgende Kursinformationen:

Spalte	Beschreibung
Close	Der aktuellste Close-Kurs im Auswertungszeitraum. Entnehmen Sie der Spalte "Am" das Kursdatum.
Kursdatum	Kursdatum des Close.

Spalte	Beschreibung
Close Periodenbeginn	Der Close-Kurs zum Beginn des Auswertungszeitraums.
Performance	Prozentuale Performance des Close-Kurses in der gewählten Periode. (Close / Close Periodenbeginn - 1)
Tief	Periodenminimum des Close.
Hoch	Periodenmaximum des Close.
Abstand zu Periodentief	Prozentualer Abstand des Close zum Periodenminimum.
Abstand zu Periodenhoch	Prozentualer Abstand des Close zum Periodenmaximum.
Trend	Die Steigung der Regressionsgeraden der Close-Kurse im Zeitraum.

Lesen Sie zum Bearbeiten von Tabellen ggf. das gleichnamige Kapitel.

Parameter der Kursentwicklung



Über die Parameter können Sie die Kursentwicklung bearbeiten. Blenden Sie die Parameter über die Tastenkombination <STRG>+<A> oder das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" ein.

Die Kursentwicklung besitzt folgende Parameter:

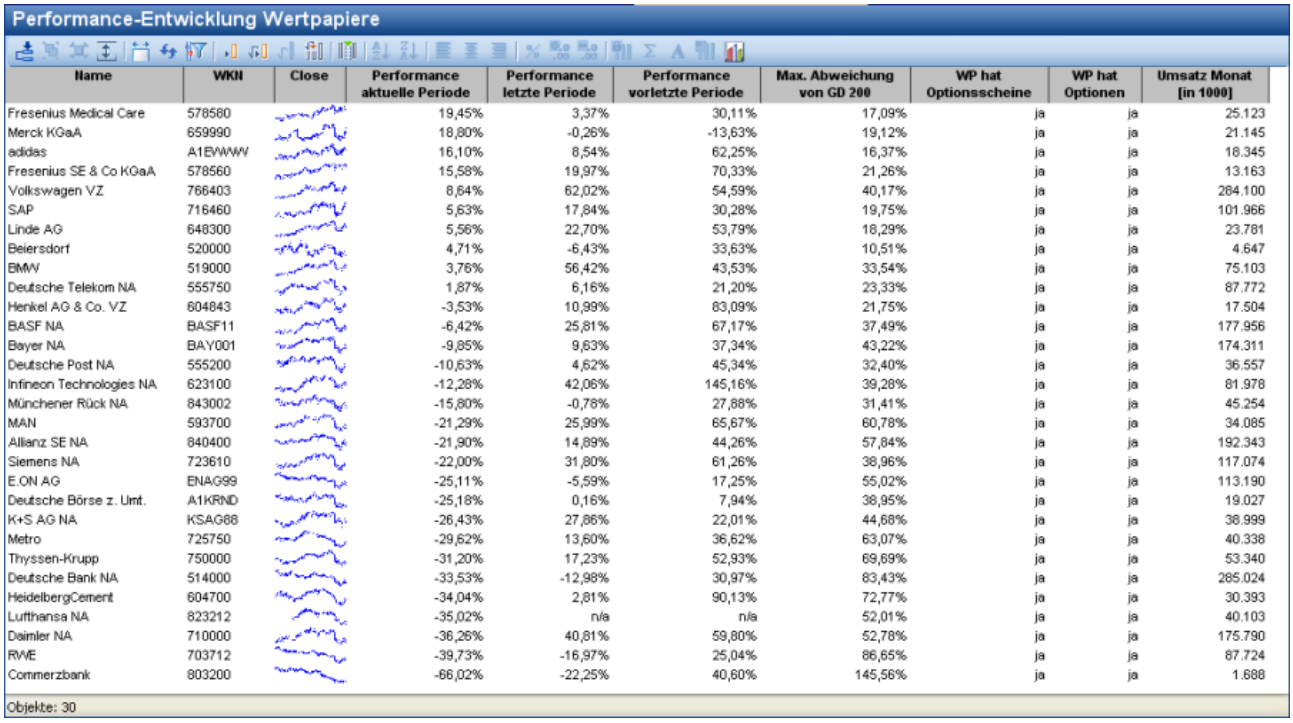
Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Periodenlänge (Tage)	Geben Sie hier die gewünschte Anzahl von Tagen für den Auswertungszeitraum ein. Standardeinstellung sind 25 Tage.
Kapitalmaßnahmen berücksichtigen	Standardmäßig aktiviert. Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn ggf. im Auswertungszeitraum vorgenommene Kapitalmaßnahmen nicht verrechnet werden sollen.

Parameter	Beschreibung
Dividenden berücksichtigen	Standardmäßig deaktiviert. Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn ggf. im Auswertungszeitraum gezahlte Dividenden berücksichtigt werden sollen.

12.2.8 Performance-Entwicklung Wertpapiere

Die Auswertung "Performance-Entwicklung Wertpapiere" ist eine Tabelle, die für alle Wertpapiere des Eingabeobjekts (z. B. ein Ordner oder Filter aus dem Explorer) die Kursperformances analysiert.

Sie finden die Auswertung "Performance-Entwicklung Wertpapiere" in geöffneten Workspaces (z. B. von Ordnern oder Filtern) auf dem Worksheet "Wertpapiere".



Performance-Entwicklung Wertpapiere

Name	WKN	Close	Performance aktuelle Periode	Performance letzte Periode	Performance vorletzte Periode	Max. Abweichung von GD 200	WP hat Optionsscheine	WP hat Optionen	Umsatz Monat [in 1000]
Fresenius Medical Care	578580		19,45%	3,37%	30,11%	17,09%	ja	ja	25.123
Merck KGaA	659990		18,80%	-0,26%	-13,63%	19,12%	ja	ja	21.145
adidas	A1EWWW		16,10%	8,54%	62,25%	16,37%	ja	ja	18.345
Fresenius SE & Co KGaA	578560		15,58%	19,97%	70,33%	21,26%	ja	ja	13.163
Volkswagen VZ	766403		8,64%	62,02%	54,59%	40,17%	ja	ja	284.100
SAP	716460		5,63%	17,84%	30,28%	19,75%	ja	ja	101.966
Linde AG	648300		5,56%	22,70%	53,79%	18,29%	ja	ja	23.781
Beiersdorf	520000		4,71%	-6,43%	33,63%	10,51%	ja	ja	4.647
BMW	519000		3,76%	56,42%	43,53%	33,54%	ja	ja	75.103
Deutsche Telekom NA	555750		1,87%	6,16%	21,20%	23,33%	ja	ja	87.772
Henkel AG & Co. VZ	604843		-3,53%	10,99%	83,09%	21,75%	ja	ja	17.504
BASF NA	BASF11		-6,42%	25,81%	67,17%	37,49%	ja	ja	177.956
Bayer NA	BAY001		-9,85%	9,63%	37,34%	43,22%	ja	ja	174.311
Deutsche Post NA	555200		-10,63%	4,62%	45,34%	32,40%	ja	ja	36.557
Infineon Technologies NA	623100		-12,28%	42,06%	145,16%	39,28%	ja	ja	81.978
Münchener Rück NA	843002		-15,80%	-0,78%	27,88%	31,41%	ja	ja	45.254
MAN	593700		-21,29%	25,99%	65,67%	60,78%	ja	ja	34.085
Allianz SE NA	840400		-21,90%	14,89%	44,26%	57,84%	ja	ja	192.343
Siemens NA	723610		-22,00%	31,80%	61,26%	38,96%	ja	ja	117.074
E.ON AG	ENAG99		-25,11%	-5,59%	17,25%	55,02%	ja	ja	113.190
Deutsche Börse z. Umt.	A1KRND		-25,18%	0,16%	7,94%	38,95%	ja	ja	19.027
K+S AG NA	KSAG88		-26,43%	27,86%	22,01%	44,68%	ja	ja	38.999
Metro	725750		-29,62%	13,60%	36,62%	63,07%	ja	ja	40.338
Thyssen-Krupp	750000		-31,20%	17,23%	52,93%	69,69%	ja	ja	53.340
Deutsche Bank NA	514000		-33,53%	-12,98%	30,97%	83,43%	ja	ja	285.024
HeidelbergCement	604700		-34,04%	2,81%	90,13%	72,77%	ja	ja	30.393
Lufthansa NA	823212		-35,02%	n/a	n/a	52,01%	ja	ja	40.103
Daimler NA	710000		-36,26%	40,81%	59,80%	52,78%	ja	ja	175.790
RWE	703712		-39,73%	-16,97%	25,04%	86,65%	ja	ja	87.724
Commerzbank	803200		-66,02%	-22,25%	40,60%	145,56%	ja	ja	1.688

Objekte: 30

Entnehmen Sie den einzelnen Spalten der Performance-Entwicklung Wertpapiere folgende Informationen:

Spalte	Beschreibung
Name	Bezeichnung des Wertpapiers.
WKN	Wertpapierkennnummer des Wertpapiers.
Close	Die Entwicklung des Close-Kurses im eingestellten Auswertungszeitraum. Standardmäßig ist für diese Spalte die Darstellung als Thumbnails gewählt. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Tabellen bearbeiten.

Spalte	Beschreibung
Performance aktuelle Periode	Prozentuale Performance des Close-Kurses in der aktuellen Periode. (Close / Close Periodenbeginn - 1)
Performance letzte Periode	Prozentuale Performance des Close-Kurses in der Periode vor der aktuellen Periode.
Performance vorletzte Periode	Prozentuale Performance des Close-Kurses in der vorletzten Periode.
Maximale Abweichung vom GD	Die im Auswertungszeitraum maximal erreichte Abweichung vom Gleitenden Durchschnitt. Zur Berechnung des GDs wird hier auch der Parameter "Periodenlänge (Tage)" herangezogen. Standardeinstellung ist also der GD 200. Lesen Sie dazu auch den folgenden Unterabschnitt 44598265.
WP hat Optionsscheine	Diese Spalte liefert "ja", wenn dieses Wertpapier Underlying für Optionsscheine ist.
WP hat Optionen	Diese Spalte liefert "ja", wenn dieses Wertpapier Underlying für Optionen ist.
Umsatz Monat [in 1000]	Der Monatsumsatz in diesem Wertpapier [dividiert durch 1000].
Valoren-Nr. 	Die Schweizer Valorennummer aus den Stammdaten des Wertpapiers.
MMWKN 	Die MMWKN aus den Stammdaten der Kursnotierung (Standard-Bewertungsplatz).

Lesen Sie zum Bearbeiten von Tabellen ggf. das gleichnamige Kapitel.

Parameter der Performance-Entwicklung Wertpapiere



Über die Parameter können Sie die Periodenlänge der Performance-Entwicklung Wertpapiere bearbeiten. Blenden Sie die Parameter über die Tastenkombination <STRG>+<A> oder das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" ein.

Die Performance-Entwicklung Wertpapiere besitzt folgenden Parameter:

Parameter	Beschreibung
Periodenlänge (Tage)	Geben Sie hier die gewünschte Anzahl von Tagen für die Auswertungszeiträume ein. Standardeinstellung sind 200 Tage.

12.2.9 Tabelle mit GD und Trend

Die Tabelle mit GD und Trend liefert für die Wertpapiere eines Ordners bzw. eines Filters eine tabellarische Darstellung des aktuellen Trends sowie die Relative Stärke im Vergleich zu einem Index.

Sie finden die Tabelle mit GD und Trend in geöffneten Workspaces (z. B. von Ordnern oder Filtern) auf dem Worksheet "Wertpapiere".

Tabelle mit GD und Trend

Name	WKN	Close	Abstand [GD 30]	Trend [30]	Relative Stärke [SID:132358:DE0008469008]
adidas	A1EWWW	52,40	4,86%	0,22	1,05
Allianz SE NA	840400	74,68	-3,25%	0,02	0,99
BASF NA	BASF11	50,90	0,19%	0,16	1,04
Bayer NA	BAY001	46,99	5,07%	0,32	1,07
Beiersdorf	520000	41,32	0,49%	0,03	0,93
BMW	519000	57,80	3,41%	0,43	1,12
Commerzbank	803200	1,98	-5,62%	-0,26	0,80
Daimler NA	710000	33,49	-6,21%	0	0,93
Deutsche Bank NA	514000	28,28	0,72%	0,22	1,01
Deutsche Börse z. Umt.	A1KRND	40,71	1,23%	0,05	0,99
Deutsche Post NA	555200	11,38	6,46%	0,31	1,10
Deutsche Telekom NA	555750	9,32	1,08%	-0,03	0,97
E.ON AG	ENAG99	17,31	0,54%	-0,03	0,98
Fresenius Medical Care	578580	50,36	-0,85%	0,08	0,92
Fresenius SE & Co KGaA	578560	73,10	3,75%	0,25	1,01
HeidelbergCement	604700	31,50	2,79%	0,53	1,06
Henkel AG & Co. VZ	604843	42,22	-1,15%	0,13	0,95
Infineon Technologies NA	623100	6,65	6,87%	0,37	1,12
K+S AG NA	KSAG88	41,40	-5,44%	0,27	1,01
Linde AG	648300	109,18	-0,73%	0,17	0,99
Lufthansa NA	823212	9,75	-1,18%	0,08	0,94
MAN	593700	65,90	6,78%	0,41	1,04
Merck KGaA	659990	71,93	11,08%	0,50	1,06
Metro	725750	35,38	6,27%	0,31	1,02
Münchener Rück NA	843002	90,63	-4,75%	-0,11	0,91
RWE	703712	29,35	-1,80%	0	0,98
SAP	716460	43,79	3,84%	0,36	1,07
Siemens NA	723610	73,10	-0,79%	0,12	0,99
Thyssen-Krupp	750000	20,23	-0,58%	0,17	1,02
Volkswagen VZ	766403	127,00	8,11%	0,65	1,23

Objekte: 30

Entnehmen Sie den einzelnen Spalten der Auswertung folgende Informationen:

Spalten	Beschreibung
Name	Bezeichnung des Wertpapiers.
WKN	Wertpapierkennnummer des Wertpapiers.
Close	Close (Schlusskurs) des Wertpapiers.

Spalten	Beschreibung
Abstand [GD 30]	Prozentualer Abstand des aktuellen Close vom Gleitenden Durchschnitt. Standardeinstellung für den GD ist 30 Tage. Über die Parameter der Auswertung können Sie diese Einstellung ändern. Lesen Sie dazu den folgenden Unterabschnitt 44598278.
Trend [30]	Diese Spalte liefert die Steigung der Regressionsgerade auf den Close für den eingestellten Zeitraum. Standardeinstellung für den Zeitraum ist 30 Tage. Über die Parameter der Auswertung können Sie diese Einstellung ändern. Lesen Sie dazu den folgenden Unterabschnitt 44598278. Die MM-Talk Funktion RegressionsSteigung finden Sie im Abschnitt Allgemeine Zeitreihenfunktionen in Ihrer MM-Talk Referenz.
Relative Stärke	Relative Stärke des Wertpapiers im Vergleich zu einem Index. Die Relative Stärke zeigt die relative Performance einer Aktie zu einem Vergleichswert (Index) an. Die Relative Stärke des Vergleichswertes ist 1. Hat die Aktie ein RS > 1, so weist sie eine höhere relative Performance auf, analog für RS < 1 eine niedrigere Performance. Für Werte nahe 1 haben Aktie und Index eine identische relative Performance. Lesen Sie zu Details das Kapitel Relative Stärke. Standardmäßig ist der DAX als Vergleichsindex eingestellt. Mithilfe der Parameter können Sie diese Einstellung ändern. Lesen Sie dazu den folgenden Unterabschnitt 44598278.

Lesen Sie zum Bearbeiten von Tabellen ggf. das gleichnamige Kapitel.

Parameter der Tabelle mit GD und Trend



Über die Parameter können Sie die Tabelle mit GD und Trend bearbeiten. Blenden Sie die Parameter über das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" ein.

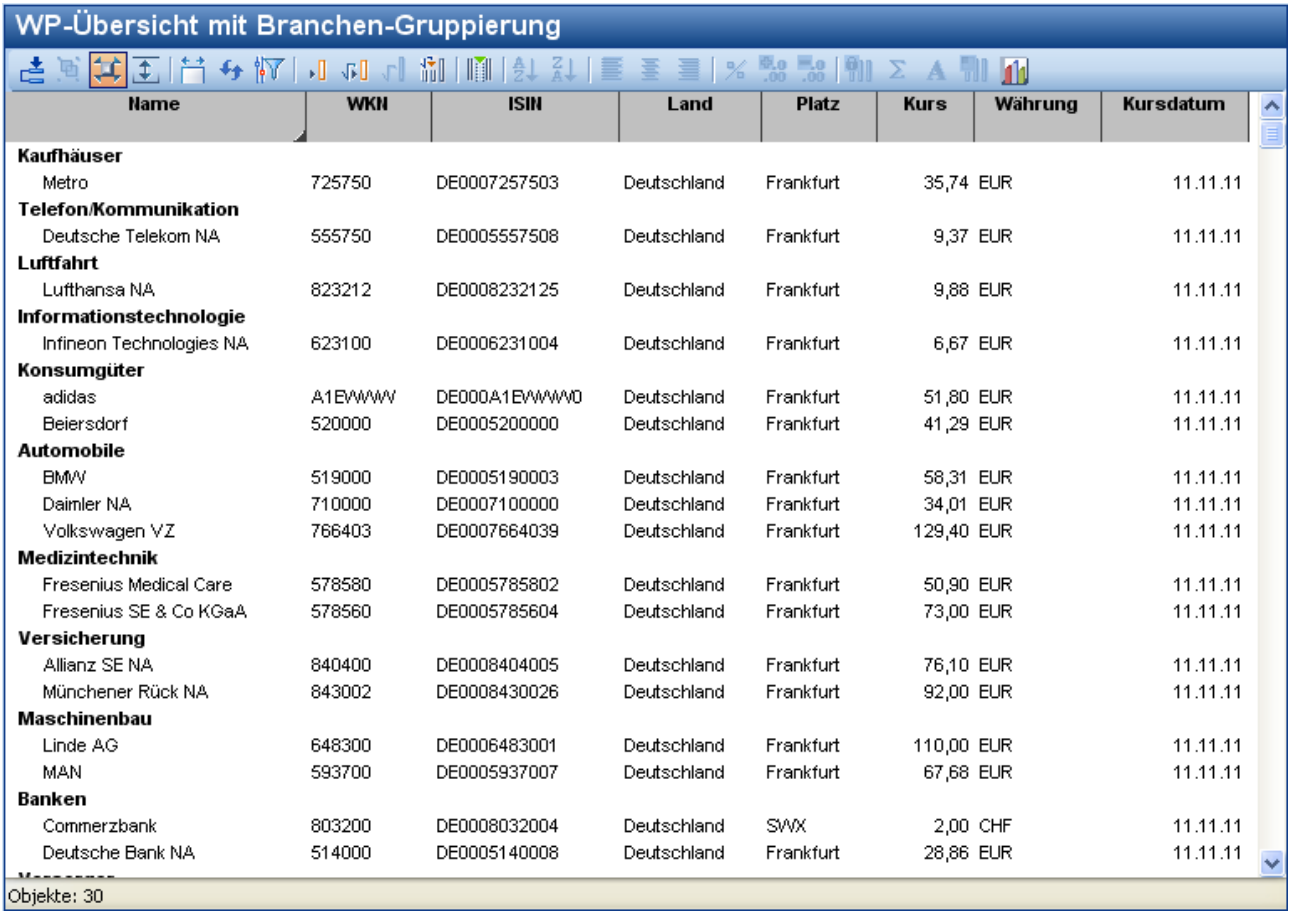
Die Tabelle mit GD und Trend besitzt die folgenden Parameter:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.

Parameter	Beschreibung
Zeitraum (Tage)	Zeitraum (in Tagen), über den der Gleitende Durchschnitt und auch der Trend berechnet werden. Über die Pfeiltasten können Sie den Zeitraum verändern. Oder markieren Sie den Zeitraum mit der Maus und geben Sie eine andere Anzahl an Tagen ein. Standardeinstellung ist 30 Tage.
Vergleichspapier	Zum hier eingestellten Wert wird die Relative Stärke der Wertpapiere ermittelt. Über das Icon mit der Lupe gelangen Sie in die Objektsuche, um nach dem gewünschten Index zu suchen. Lesen Sie zu Details das Kapitel Relative Stärke. Standardeinstellung ist der DAX 30.

12.2.10 WP-Übersicht mit Branchen-Gruppierung

Die Auswertung liefert für die Wertpapiere eines Ordners bzw. eines Filters eine tabellarische Darstellung gruppiert nach den Branchen.



Name	WKN	ISIN	Land	Platz	Kurs	Währung	Kursdatum
Kaufhäuser							
Metro	725750	DE0007257503	Deutschland	Frankfurt	35,74	EUR	11.11.11
Telefon/Kommunikation							
Deutsche Telekom NA	555750	DE0005557508	Deutschland	Frankfurt	9,37	EUR	11.11.11
Luftfahrt							
Lufthansa NA	823212	DE0008232125	Deutschland	Frankfurt	9,88	EUR	11.11.11
Informationstechnologie							
Infineon Technologies NA	623100	DE0006231004	Deutschland	Frankfurt	6,67	EUR	11.11.11
Konsumgüter							
adidas	A1EWWW	DE000A1EWWW0	Deutschland	Frankfurt	51,80	EUR	11.11.11
Beiersdorf	520000	DE0005200000	Deutschland	Frankfurt	41,29	EUR	11.11.11
Automobile							
BMW	519000	DE0005190003	Deutschland	Frankfurt	58,31	EUR	11.11.11
Daimler NA	710000	DE0007100000	Deutschland	Frankfurt	34,01	EUR	11.11.11
Volkswagen VZ	766403	DE0007664039	Deutschland	Frankfurt	129,40	EUR	11.11.11
Medizintechnik							
Fresenius Medical Care	578580	DE0005785802	Deutschland	Frankfurt	50,90	EUR	11.11.11
Fresenius SE & Co KGaA	578560	DE0005785604	Deutschland	Frankfurt	73,00	EUR	11.11.11
Versicherung							
Allianz SE NA	840400	DE0008404005	Deutschland	Frankfurt	76,10	EUR	11.11.11
Münchener Rück NA	843002	DE0008430026	Deutschland	Frankfurt	92,00	EUR	11.11.11
Maschinenbau							
Linde AG	648300	DE0006483001	Deutschland	Frankfurt	110,00	EUR	11.11.11
MAN	593700	DE0005937007	Deutschland	Frankfurt	67,68	EUR	11.11.11
Banken							
Commerzbank	803200	DE0008032004	Deutschland	SWX	2,00	CHF	11.11.11
Deutsche Bank NA	514000	DE0005140008	Deutschland	Frankfurt	28,86	EUR	11.11.11

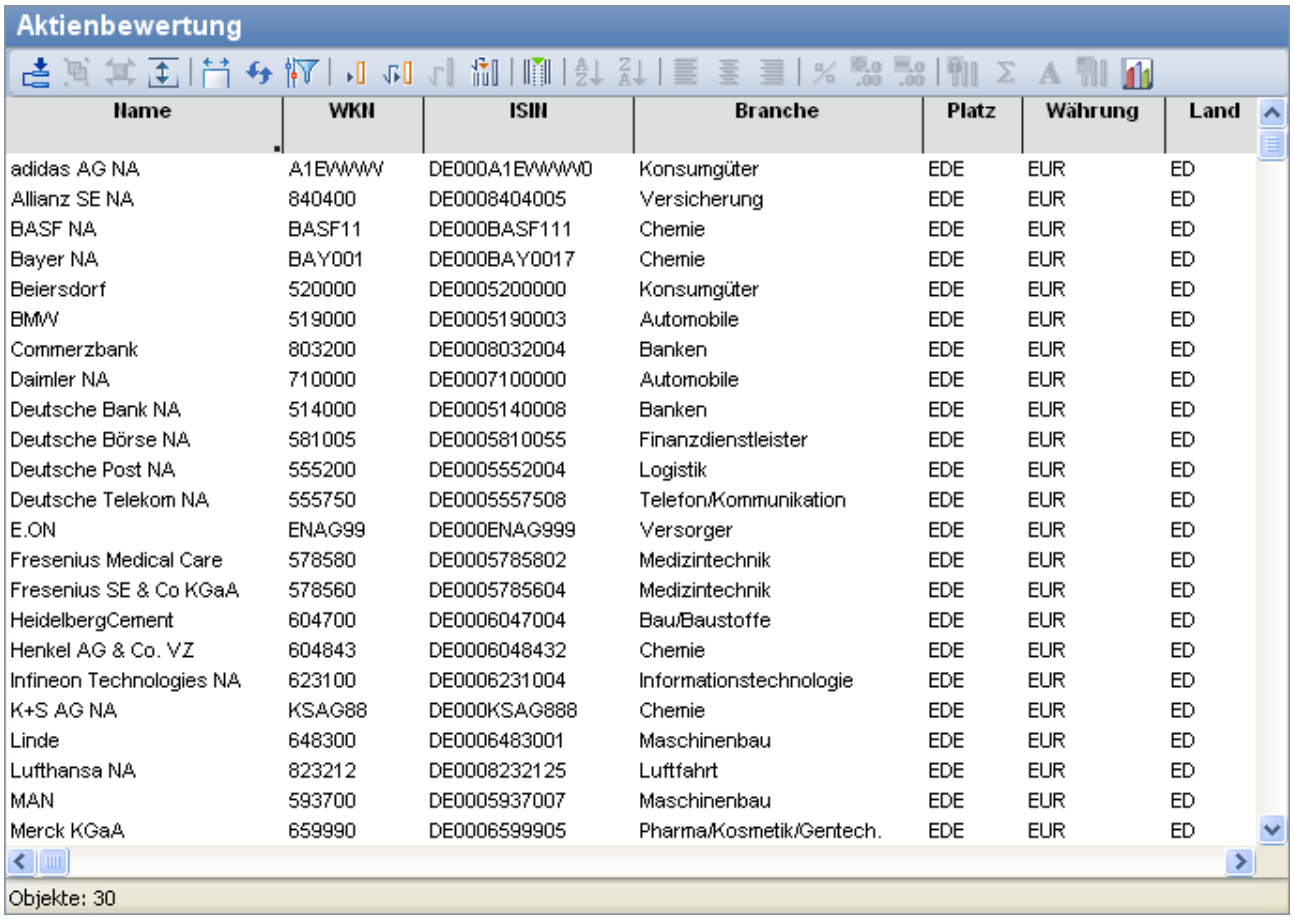
Lesen Sie zum Bearbeiten von Tabellen ggf. das gleichnamige Kapitel.

12.2.11 Aktienbewertung

Die Auswertung "Aktienbewertung" ist eine Tabelle, die speziell für Wertpapiere vom Typ "Aktie" eine kompakte Übersicht und Bewertung liefert.

Sie öffnen die Aktienbewertung z. B. über den Befehl ÖFFNEN MIT VORLAGE… im Kontextmenü eines Ordners im Explorer. Sie finden die Aktienbewertung in der Vorlagenkategorie "Wertpapieranalyse".

Anhand der Stammdaten "Dividendenschätzung", "Gewinnschätzung", "KGV", "HV-Termin" und "Dividendenrendite" können Sie die Aktien eines Ordners oder Filters vergleichen.



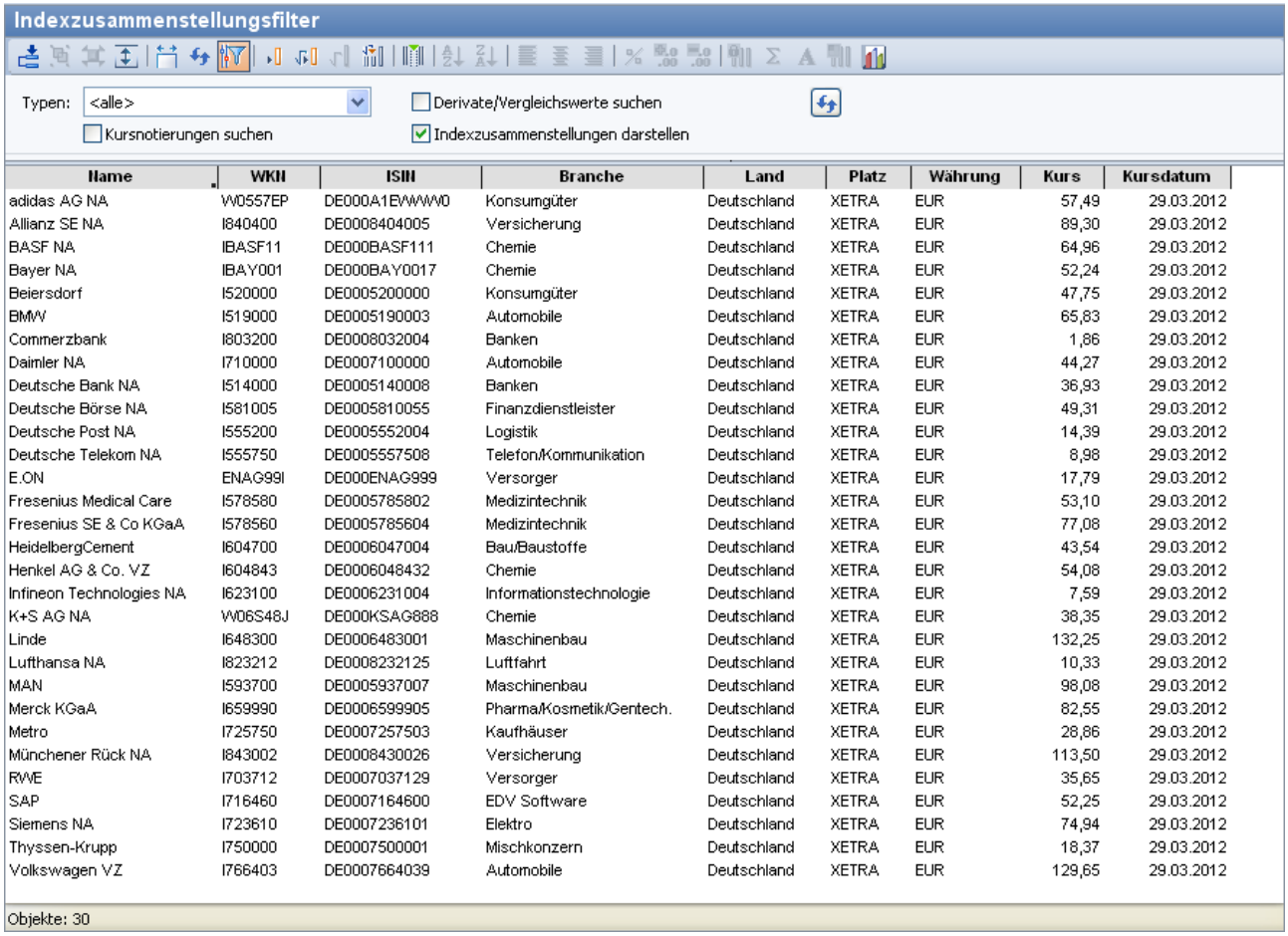
Standardeinstellung des einzigen Parameters "Auswertungsdatum" ist das aktuelle Datum.

Lesen Sie dazu den Abschnitt Gewinn- und Dividendenschätzungen. Details zum Bearbeiten von Tabellen finden Sie im gleichnamigen Kapitel.

12.2.12 Indexzusammenstellungsfilter

Die Auswertung "Indexzusammenstellungsfilter" finden Sie in der Vorlagenkategorie "Finder". Es handelt sich um eine Wertpapiertabelle, in der das Kontrollkästchen "Indexzusammenstellungen darstellen" aktiviert ist.

Auch ist in dieser Vorlage standardmäßig das Kontrollkästchen "Kursnotierungen suchen" aktiviert, so dass die Indexzusammenstellung nach Kursnotierungen erfolgt.



Name	WKN	ISIN	Branche	Land	Platz	Währung	Kurs	Kursdatum
adidas AG NA	W0557EP	DE000A1EWWW0	Konsumgüter	Deutschland	XETRA	EUR	57,49	29.03.2012
Allianz SE NA	I840400	DE0008404005	Versicherung	Deutschland	XETRA	EUR	89,30	29.03.2012
BASF NA	IBASF11	DE000BASF111	Chemie	Deutschland	XETRA	EUR	64,96	29.03.2012
Bayer NA	IBAY001	DE000BAY0017	Chemie	Deutschland	XETRA	EUR	52,24	29.03.2012
Beiersdorf	I520000	DE0005200000	Konsumgüter	Deutschland	XETRA	EUR	47,75	29.03.2012
BMW	I519000	DE0005190003	Automobile	Deutschland	XETRA	EUR	65,83	29.03.2012
Commerzbank	I803200	DE0008032004	Banken	Deutschland	XETRA	EUR	1,86	29.03.2012
Daimler NA	I710000	DE0007100000	Automobile	Deutschland	XETRA	EUR	44,27	29.03.2012
Deutsche Bank NA	I514000	DE0005140008	Banken	Deutschland	XETRA	EUR	36,93	29.03.2012
Deutsche Börse NA	I581005	DE0005810055	Finanzdienstleister	Deutschland	XETRA	EUR	49,31	29.03.2012
Deutsche Post NA	I555200	DE0005552004	Logistik	Deutschland	XETRA	EUR	14,39	29.03.2012
Deutsche Telekom NA	I555750	DE0005557508	Telefon/Kommunikation	Deutschland	XETRA	EUR	8,98	29.03.2012
E.ON	ENAG99I	DE000ENAG999	Versorger	Deutschland	XETRA	EUR	17,79	29.03.2012
Fresenius Medical Care	I578580	DE0005785802	Medizintechnik	Deutschland	XETRA	EUR	53,10	29.03.2012
Fresenius SE & Co KGaA	I578560	DE0005785604	Medizintechnik	Deutschland	XETRA	EUR	77,08	29.03.2012
HeidelbergCement	I604700	DE0006047004	Bau/Baustoffe	Deutschland	XETRA	EUR	43,54	29.03.2012
Henkel AG & Co. VZ	I604843	DE0006048432	Chemie	Deutschland	XETRA	EUR	54,08	29.03.2012
Infineon Technologies NA	I623100	DE0006231004	Informationstechnologie	Deutschland	XETRA	EUR	7,59	29.03.2012
K+S AG NA	W06S48J	DE000KSAG888	Chemie	Deutschland	XETRA	EUR	38,35	29.03.2012
Linde	I648300	DE0006483001	Maschinenbau	Deutschland	XETRA	EUR	132,25	29.03.2012
Lufthansa NA	I823212	DE0008232125	Luftfahrt	Deutschland	XETRA	EUR	10,33	29.03.2012
MAN	I593700	DE0005937007	Maschinenbau	Deutschland	XETRA	EUR	98,08	29.03.2012
Merck KGaA	I659990	DE0006599905	Pharma/Kosmetik/Gentech.	Deutschland	XETRA	EUR	82,55	29.03.2012
Metro	I725750	DE0007257503	Kaufhäuser	Deutschland	XETRA	EUR	28,86	29.03.2012
Münchener Rück NA	I843002	DE0008430026	Versicherung	Deutschland	XETRA	EUR	113,50	29.03.2012
RWE	I703712	DE0007037129	Versorger	Deutschland	XETRA	EUR	35,65	29.03.2012
SAP	I716460	DE0007164600	EDV Software	Deutschland	XETRA	EUR	52,25	29.03.2012
Siemens NA	I723610	DE0007236101	Elektro	Deutschland	XETRA	EUR	74,94	29.03.2012
Thyssen-Krupp	I750000	DE0007500001	Mischkonzern	Deutschland	XETRA	EUR	18,37	29.03.2012
Volkswagen VZ	I766403	DE0007664039	Automobile	Deutschland	XETRA	EUR	129,65	29.03.2012

Objekte: 30

Sie öffnen den Indexzusammenstellungsfilter z. B. über den Befehl ÖFFNEN MIT VORLAGE… im Kontextmenü eines Indexes im Explorer. Ist die Auswertung bereits geöffnet, können Sie Wertpapiere per Drag & Drop hineinziehen.

Öffnen Sie diese Auswertung für ein Wertpapier vom Typ "Index", dessen Indexzusammenstellung gepflegt ist, so werden im Indexzusammenstellungsfilter die Indexelemente (Kursnotierungen) und deren Stammdaten und Kurse angezeigt. Die Vorlage eignet sich demzufolge als Filtervorlage, die für ein

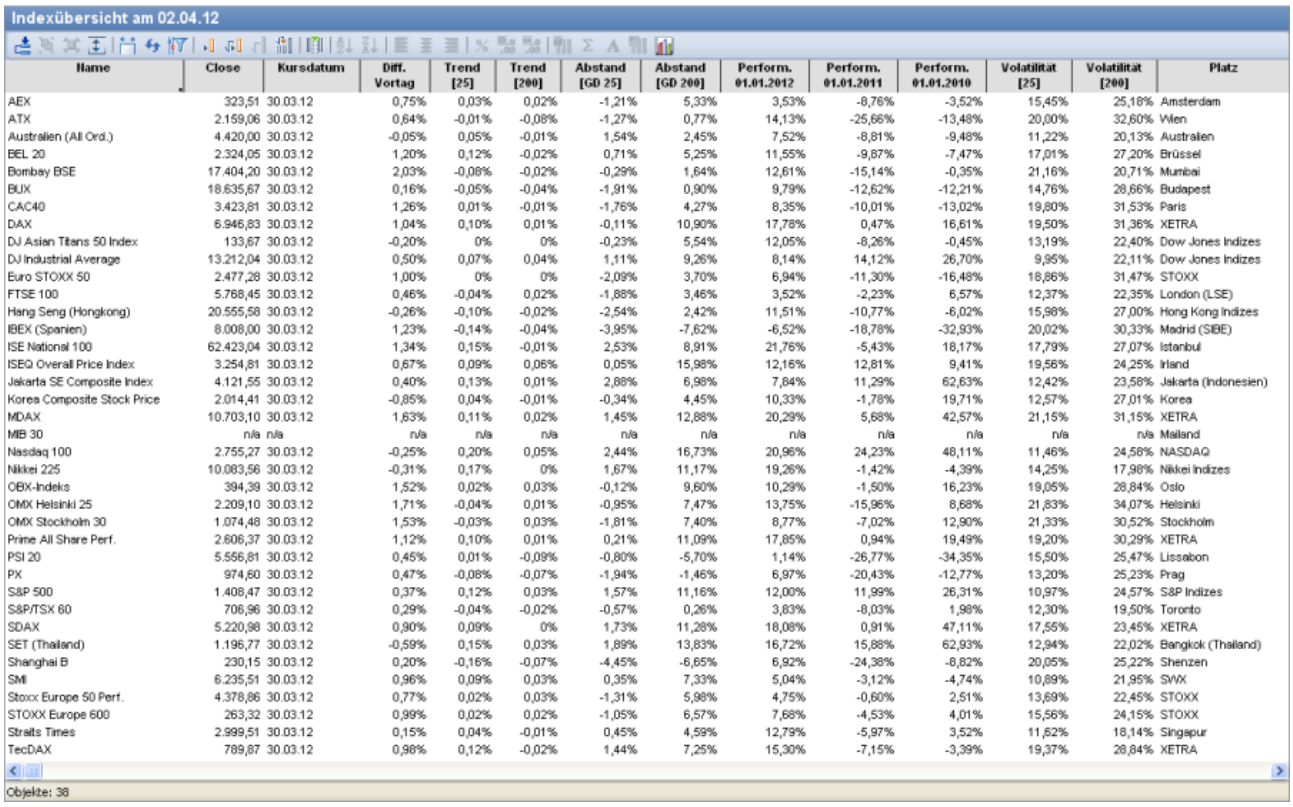
Indexobjekt alle im Index enthaltenen Kursnotierungen in einem Ordner zusammenstellt.

Lesen Sie dazu auch die Abschnitte Parameter für die automatische Auswertung und Filter/Finder.

Lesen Sie zum Bearbeiten von Tabellen ggf. das gleichnamige Kapitel.

12.2.13 Indexübersicht

Die Auswertung "Indexübersicht" finden Sie in der Vorlagenkategorie "Wertpapieranalyse". Diese Auswertung kann z. B. über den Befehl DATEI, VORLAGE ÖFFNEN im Menüband geöffnet werden. Die Indexübersicht listet standardmäßig die wichtigsten Wertpapiere vom Typ "Index" auf. Basis der Liste ist das Wertpapier "Indexauswahl" – natürlich nur, wenn dieses auch in der Datenbank ist. Dieser Index enthält als Indexzusammensetzung die wichtigsten Indizes. Über die Parameter können Sie ein anderes Wertpapier oder einen Ordner als Basis auswählen.



Indexübersicht am 02.04.12

Name	Close	Kursdatum	Diff. Vortag	Trend [25]	Trend [200]	Abstand [GD 25]	Abstand [GD 200]	Perform. 01.01.2012	Perform. 01.01.2011	Perform. 01.01.2010	Volatilität [25]	Volatilität [200]	Platz
AEX	323,51	30.03.12	0,75%	0,03%	0,02%	-1,21%	5,33%	3,53%	-8,76%	-3,52%	15,45%	25,18%	Amsterdam
ATX	2.159,06	30.03.12	0,64%	-0,01%	-0,08%	-1,27%	0,77%	14,13%	-25,66%	-13,48%	20,00%	32,60%	Wien
Australien (All Ord.)	4.420,00	30.03.12	-0,05%	0,05%	-0,01%	1,54%	2,45%	7,52%	-8,81%	-9,48%	11,22%	20,13%	Australien
BEL 20	2.324,05	30.03.12	1,20%	0,12%	-0,02%	0,71%	5,25%	11,55%	-9,87%	-7,47%	17,01%	27,20%	Brüssel
Bombay BSE	17.404,20	30.03.12	2,03%	-0,06%	-0,02%	-0,29%	1,64%	12,61%	-15,14%	-0,35%	21,16%	20,71%	Mumbai
BUX	18.635,67	30.03.12	0,16%	-0,05%	-0,04%	-1,91%	0,90%	9,79%	-12,62%	-12,21%	14,76%	28,66%	Budapest
CAC40	3.423,81	30.03.12	1,26%	0,01%	-0,01%	-1,76%	4,27%	8,35%	-10,01%	-13,02%	19,80%	31,53%	Paris
DAX	6.946,83	30.03.12	1,04%	0,10%	0,01%	-0,11%	10,90%	17,78%	0,47%	16,61%	19,50%	31,36%	XETRA
DJ Asian Titans 50 Index	133,67	30.03.12	-0,20%	0%	0%	-0,23%	5,54%	12,05%	-8,26%	-0,45%	13,19%	22,40%	Dow Jones Indizes
DJ Industrial Average	13.212,04	30.03.12	0,50%	0,07%	0,04%	1,11%	9,26%	8,14%	14,12%	26,70%	9,95%	22,11%	Dow Jones Indizes
Euro STOXX 50	2.477,28	30.03.12	1,00%	0%	0%	-2,09%	3,70%	6,94%	-11,30%	-16,48%	18,86%	31,47%	STOXX
FTSE 100	5.768,45	30.03.12	0,46%	-0,04%	0,02%	-1,88%	3,46%	3,52%	-2,23%	6,57%	12,37%	22,35%	London (LSE)
Hang Seng (Hongkong)	20.555,58	30.03.12	-0,26%	-0,10%	-0,02%	-2,54%	2,42%	11,51%	-10,77%	-6,02%	15,98%	27,00%	Hong Kong Indizes
IBEX (Spanien)	8.008,00	30.03.12	1,23%	-0,14%	-0,04%	-3,95%	-7,62%	-6,52%	-18,78%	-32,93%	20,02%	30,33%	Madrid (SIBE)
ISE National 100	62.423,04	30.03.12	1,34%	0,15%	-0,01%	2,53%	8,91%	21,76%	-5,43%	18,17%	17,79%	27,07%	Istanbul
ISEQ Overall Price Index	3.254,81	30.03.12	0,67%	0,09%	0,06%	0,05%	15,98%	12,16%	12,81%	9,41%	19,56%	24,25%	Irland
Jakarta SE Composite Index	4.121,55	30.03.12	0,40%	0,13%	0,01%	2,88%	6,98%	7,84%	11,29%	62,63%	12,42%	23,58%	Jakarta (Indonesien)
Korea Composite Stock Price	2.014,41	30.03.12	-0,85%	0,04%	-0,01%	-0,34%	4,45%	10,33%	-1,78%	19,71%	12,57%	27,01%	Korea
MDAX	10.703,10	30.03.12	1,63%	0,11%	0,02%	1,45%	12,88%	20,29%	5,68%	42,57%	21,15%	31,15%	XETRA
MIB 30	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	Mailand
Nasdaq 100	2.755,27	30.03.12	-0,25%	0,20%	0,05%	2,44%	16,73%	20,96%	24,23%	48,11%	11,46%	24,58%	NASDAQ
Nikkei 225	10.083,56	30.03.12	-0,31%	0,17%	0%	1,67%	11,17%	19,26%	-1,42%	-4,39%	14,25%	17,98%	Nikkei Indizes
OBX-Indeks	394,39	30.03.12	1,52%	0,02%	0,03%	-0,12%	9,60%	10,29%	-1,50%	16,23%	19,05%	28,84%	Oslo
OMX Helsinki 25	2.209,10	30.03.12	1,71%	-0,04%	0,01%	-0,95%	7,47%	13,75%	-15,96%	8,68%	21,83%	34,07%	Helsinki
OMX Stockholm 30	1.074,48	30.03.12	1,53%	-0,03%	0,03%	-1,81%	7,40%	8,77%	-7,02%	12,90%	21,33%	30,52%	Stockholm
Prime All Share Perf.	2.606,37	30.03.12	1,12%	0,10%	0,01%	0,21%	11,09%	17,85%	0,94%	19,49%	19,20%	30,29%	XETRA
PSI 20	5.556,81	30.03.12	0,45%	0,01%	-0,09%	-0,80%	-5,70%	1,14%	-26,77%	-34,35%	15,50%	25,47%	Lissabon
PX	974,60	30.03.12	0,47%	-0,08%	-0,07%	-1,94%	-1,46%	6,97%	-20,43%	-12,77%	13,20%	25,23%	Prag
S&P 500	1.408,47	30.03.12	0,37%	0,12%	0,03%	1,57%	11,16%	12,00%	11,99%	26,31%	10,97%	24,57%	S&P Indizes
S&P/TSX 60	706,96	30.03.12	0,29%	-0,04%	-0,02%	-0,57%	0,26%	3,83%	-8,03%	1,98%	12,30%	19,50%	Toronto
SDAX	5.220,98	30.03.12	0,90%	0,09%	0%	1,73%	11,28%	18,08%	0,91%	47,11%	17,55%	23,45%	XETRA
SET (Thailand)	1.196,77	30.03.12	-0,59%	0,15%	0,03%	1,89%	13,83%	16,72%	15,88%	62,93%	12,94%	22,02%	Bangkok (Thailand)
Shanghai B	230,15	30.03.12	0,20%	-0,16%	-0,07%	-4,45%	-6,65%	6,92%	-24,38%	-8,82%	20,05%	25,22%	Shenzen
SMI	6.235,51	30.03.12	0,96%	0,09%	0,03%	0,35%	7,33%	5,04%	-3,12%	-4,74%	10,89%	21,95%	SWX
Stoxx Europe 50 Perf.	4.378,86	30.03.12	0,77%	0,02%	0,03%	-1,31%	5,98%	4,75%	-0,60%	2,51%	13,69%	22,45%	STOXX
STOXX Europe 600	263,32	30.03.12	0,99%	0,02%	0,02%	-1,05%	6,57%	7,68%	-4,53%	4,01%	15,56%	24,15%	STOXX
Straits Times	2.999,51	30.03.12	0,15%	0,04%	-0,01%	0,45%	4,59%	12,79%	-5,97%	3,52%	11,62%	18,14%	Singapur
TecDAX	789,87	30.03.12	0,98%	0,12%	-0,02%	1,44%	7,25%	15,30%	-7,15%	-3,39%	19,37%	28,84%	XETRA

Objekte: 38

Entnehmen Sie den einzelnen Spalten der Auswertung folgende Informationen:

Spalte	Beschreibung
Name	Die Bezeichnung des Wertpapiers.
Close	Der Close (Schlusskurs) des Wertpapiers.
Kursdatum	Das Datum des Schlusskurses.
Diff. Vortag	Die prozentuale Differenz zum Vortagesschlusskurs.
Trend [25]	Diese Spalte liefert die Steigung der Regressionsgerade auf den Close für den eingestellten Zeitraum. Standardeinstellung für den kurzen Zeitraum ist 25 Tage. Über die Parameter der Auswertung können Sie diese Einstellung ändern. Lesen Sie dazu den folgenden Abschnitt Parameter der Indexübersicht. Die MM-Talk Funktion RegressionsSteigung finden Sie im Abschnitt Allgemeine Zeitreihenfunktionen.

Spalte	Beschreibung
Trend [200]	Diese Spalte liefert die Steigung der Regressionsgerade auf den Close für den eingestellten Zeitraum. Standardeinstellung für den langen Zeitraum ist 200 Tage. Über die Parameter der Auswertung können Sie diese Einstellung ändern. Lesen Sie dazu den folgenden Unterabschnitt 44598373.
Abstand [GD 25]	Prozentualer Abstand des aktuellen Close vom Gleitenden Durchschnitt. Standardeinstellung für den kurzen GD ist 25 Tage. Über die Parameter der Auswertung können Sie diese Einstellung ändern.
Abstand [GD 200]	Prozentualer Abstand des aktuellen Close vom Gleitenden Durchschnitt. Standardeinstellung für den kurzen GD ist 200 Tage. Über die Parameter der Auswertung können Sie diese Einstellung ändern.
Performance	In drei Spalten finden Sie die prozentuale Performanceentwicklung der Wertpapiere zum Auswertungsdatum: im aktuellen Kalenderjahr, seit Vorjahresanfang und seit Vorvorjahresanfang.
Volatilität [25]	Die prozentuale Volatilität im kurzen Zeitraum. Standardeinstellung für den kurzen Zeitraum ist 25 Tage. Über die Parameter der Auswertung können Sie diese Einstellung ändern.
Volatilität [200]	Die prozentuale Volatilität im langen Zeitraum. Standardeinstellung für den langen Zeitraum ist 200 Tage. Über die Parameter der Auswertung können Sie diese Einstellung ändern.
Platz	Der Standard-Bewertungsplatz des Wertpapiers. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Bewertungsplätze konfigurieren.
Land	Das Land des Wertpapiers aus den Wertpapier-Stammdaten.
ISIN	Die ISIN (International Security Identification Number) des Wertpapiers.
WKN 	Die WKN aus den Stammdaten des Indexes.

Spalte	Beschreibung
MMWKN ? Unknown Attachment	Die MMWKN aus den Stammdaten der Kursnotierung (Standard-Bewertungsplatz).
Valoren-Nr. ? Unknown Attachment	Die Schweizer Valorennummer aus den Stammdaten des Indexes.

Lesen Sie zum Bearbeiten von Tabellen ggf. das gleichnamige Kapitel.

Parameter der Indexübersicht



Über die Parameter können Sie die Indexübersicht bearbeiten. Blenden Sie die Parameter über das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" ein.

Die Indexübersicht besitzt folgende Parameter:

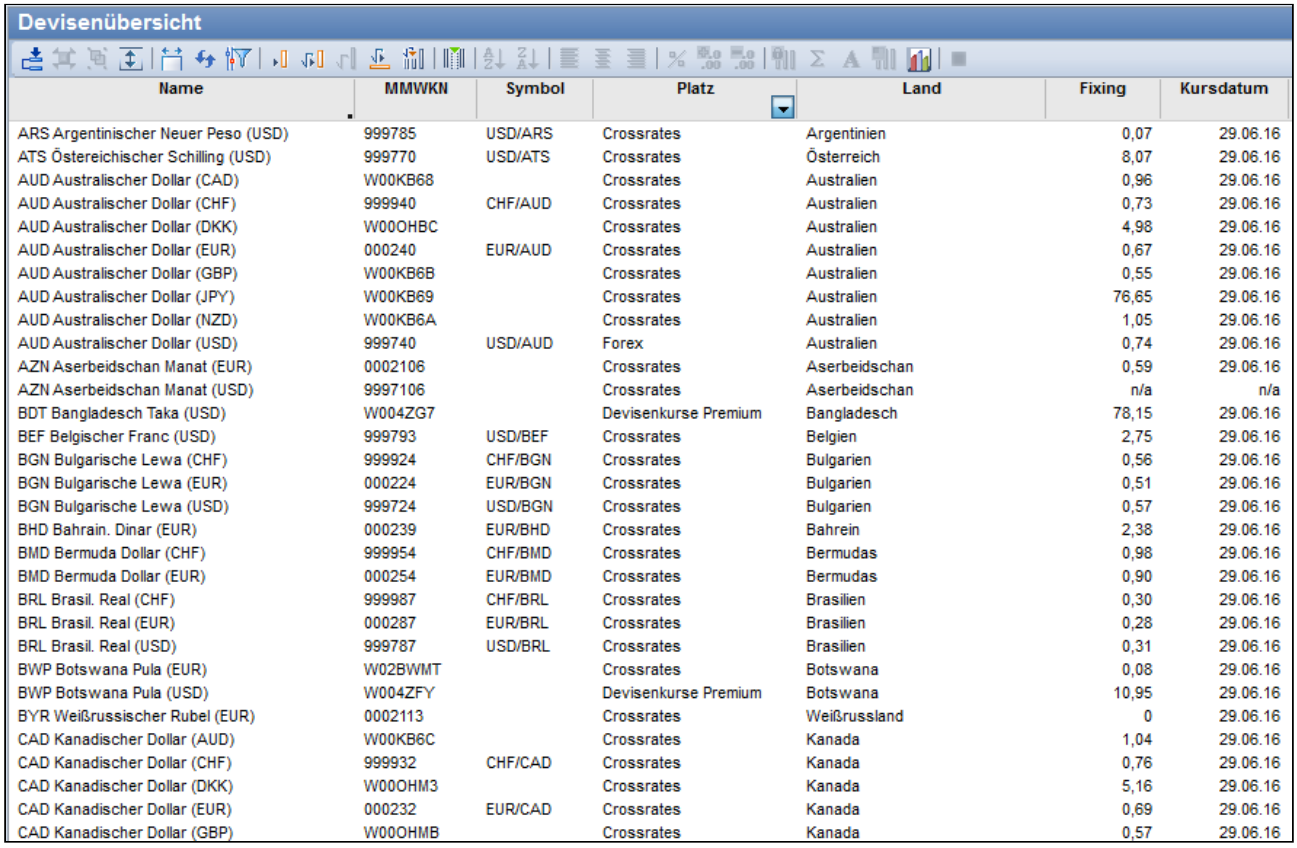
Parameter	Beschreibung
Index	Geben Sie hier den gewünschten Index ein, dessen Index-Zusammensetzung dargestellt werden soll. Über das Icon "Suchen" rechts neben dem Eingabefeld gelangen Sie in die Objektsuche, um nach dem gewünschten Index zu suchen. Standardeinstellung ist der Index "Indexauswahl", falls dieser in der Datenbank ist. Sie können Indizes auch per Drag & Drop aus der Tabelle oder aus dem Explorer in dieses Eingabefeld ziehen und so deren Zusammensetzung anzeigen. Ist darunter auch ein Ordner eingegeben, so werden dessen Elemente angezeigt.
Ordner	Geben Sie hier alternativ einen Ordner ein, dessen Wertpapiere dargestellt werden sollen. Über das Icon "Suchen" rechts neben dem Eingabefeld gelangen Sie in die Objektsuche, um nach dem gewünschten Ordner zu suchen. Tipp: Sie können Ordner auch per Drag & Drop aus dem Explorer in dieses Eingabefeld ziehen und so deren Inhalt anzeigen.

Parameter	Beschreibung
Kurzer Zeitraum (Tage)	Der kurze Zeitraum (in Tagen), über den z. B. der Gleitende Durchschnitt, die Volatilität und auch der Trend berechnet werden. Über die Pfeiltasten können Sie den Zeitraum verändern. Oder markieren Sie den Zeitraum mit der Maus und geben Sie eine andere Anzahl an Tagen ein. Standardeinstellung ist 25 Tage.
Langer Zeitraum (Tage)	Der lange Zeitraum (in Tagen), über den z. B. der Gleitende Durchschnitt, die Volatilität und auch der Trend berechnet werden. Über die Pfeiltasten können Sie den Zeitraum verändern. Oder markieren Sie den Zeitraum mit der Maus und geben Sie eine andere Anzahl an Tagen ein. Standardeinstellung ist 200 Tage.
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.

12.2.14 Devisenübersicht

Die Auswertung "Devisenübersicht" finden Sie in der Vorlagenkategorie "Wertpapieranalyse". Die "Devisenübersicht" listet die vorhandenen Devisen auf.

Diese Auswertung kann z. B. über den Befehl DATEI, VORLAGE ÖFFNEN im Menüband geöffnet werden. Haben Sie die Finder Wertpapiere geöffnet, so finden Sie die "Devisenübersicht" im Auslieferungszustand auf dem Worksheet "Finder Sonstige".



Devisenübersicht

Name	MMWKN	Symbol	Platz	Land	Fixing	Kursdatum
ARS Argentinischer Neuer Peso (USD)	999785	USD/ARS	Crossrates	Argentinien	0,07	29.06.16
ATS Östereichischer Schilling (USD)	999770	USD/ATS	Crossrates	Österreich	8,07	29.06.16
AUD Australischer Dollar (CAD)	W00KB68		Crossrates	Australien	0,96	29.06.16
AUD Australischer Dollar (CHF)	999940	CHF/AUD	Crossrates	Australien	0,73	29.06.16
AUD Australischer Dollar (DKK)	W00OHBC		Crossrates	Australien	4,98	29.06.16
AUD Australischer Dollar (EUR)	000240	EUR/AUD	Crossrates	Australien	0,67	29.06.16
AUD Australischer Dollar (GBP)	W00KB6B		Crossrates	Australien	0,55	29.06.16
AUD Australischer Dollar (JPY)	W00KB69		Crossrates	Australien	76,65	29.06.16
AUD Australischer Dollar (NZD)	W00KB6A		Crossrates	Australien	1,05	29.06.16
AUD Australischer Dollar (USD)	999740	USD/AUD	Forex	Australien	0,74	29.06.16
AZN Aserbeidschan Manat (EUR)	0002106		Crossrates	Aserbeidschan	0,59	29.06.16
AZN Aserbeidschan Manat (USD)	9997106		Crossrates	Aserbeidschan	n/a	n/a
BDT Bangladesch Taka (USD)	W004ZG7		Devisenkurse Premium	Bangladesch	78,15	29.06.16
BEF Belgischer Franc (USD)	999793	USD/BEF	Crossrates	Belgien	2,75	29.06.16
BGN Bulgarische Lewa (CHF)	999924	CHF/BGN	Crossrates	Bulgarien	0,56	29.06.16
BGN Bulgarische Lewa (EUR)	000224	EUR/BGN	Crossrates	Bulgarien	0,51	29.06.16
BGN Bulgarische Lewa (USD)	999724	USD/BGN	Crossrates	Bulgarien	0,57	29.06.16
BHD Bahrain. Dinar (EUR)	000239	EUR/BHD	Crossrates	Bahrein	2,38	29.06.16
BMD Bermuda Dollar (CHF)	999954	CHF/BMD	Crossrates	Bermudas	0,98	29.06.16
BMD Bermuda Dollar (EUR)	000254	EUR/BMD	Crossrates	Bermudas	0,90	29.06.16
BRL Brasil. Real (CHF)	999987	CHF/BRL	Crossrates	Brasilien	0,30	29.06.16
BRL Brasil. Real (EUR)	000287	EUR/BRL	Crossrates	Brasilien	0,28	29.06.16
BRL Brasil. Real (USD)	999787	USD/BRL	Crossrates	Brasilien	0,31	29.06.16
BWP Botswana Pula (EUR)	W02BWMT		Crossrates	Botswana	0,08	29.06.16
BWP Botswana Pula (USD)	W004ZFY		Devisenkurse Premium	Botswana	10,95	29.06.16
BYR Weißrussischer Rubel (EUR)	0002113		Crossrates	Weißrussland	0	29.06.16
CAD Kanadischer Dollar (AUD)	W00KB6C		Crossrates	Kanada	1,04	29.06.16
CAD Kanadischer Dollar (CHF)	999932	CHF/CAD	Crossrates	Kanada	0,76	29.06.16
CAD Kanadischer Dollar (DKK)	W00OHM3		Crossrates	Kanada	5,16	29.06.16
CAD Kanadischer Dollar (EUR)	000232	EUR/CAD	Crossrates	Kanada	0,69	29.06.16
CAD Kanadischer Dollar (GBP)	W00OHMB		Crossrates	Kanada	0,57	29.06.16

Die Spalten der "Devisenübersicht" im Einzelnen:

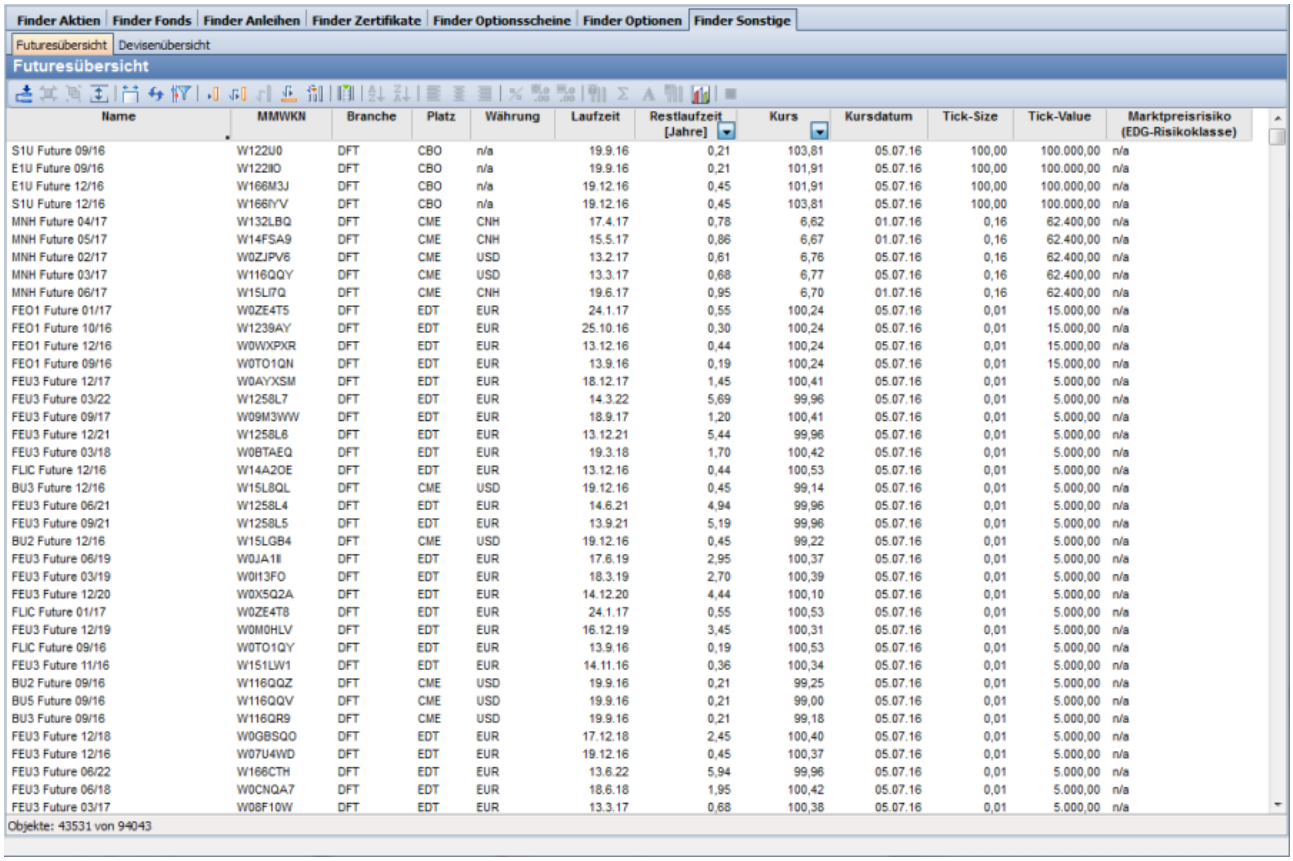
Spalte	Beschreibung
Name	Die Bezeichnung des Wertpapiers.
MMWKN	Die MMWKN aus den Stammdaten der Kursnotierung.
Symbol	Das Symbol des Wertpapiers, also das Feld "Ticker" aus den Stammdaten der Kursnotierung.
Platz	Der Platz aus den Stammdaten der Kursnotierung.
Land	Das Land aus den Stammdaten des Wertpapiers.
Fixing	Das Fixing zum angegebenen Kursdatum.
Kursdatum	Das Datum des Fixings.

Über die Parameter können Sie ein anderes Auswertungsdatum auswählen.

12.2.15 Futuresübersicht

Die Auswertung "Futuresübersicht" finden Sie in der Vorlagenkategorie "Wertpapieranalyse". Die "Futuresübersicht" listet die vorhandenen Futures auf.

Diese Auswertung kann z. B. über den Befehl DATEI, VORLAGE ÖFFNEN im Menüband geöffnet werden. Haben Sie die Finder Wertpapiere geöffnet, so finden Sie die "Futuresübersicht" im Auslieferungszustand auf dem Worksheet "Finder Sonstige".



Name	MMWKN	Branche	Platz	Währung	Laufzeit	Restlaufzeit [Jahre]	Kurs	Kursdatum	Tick-Size	Tick-Value	Marktpreisrisiko (EDG-Risikoklasse)
S1U Future 09/16	W122U0	DFT	CBO	n/a	19.9.16	0,21	103,81	05.07.16	100,00	100.000,00	n/a
E1U Future 09/16	W122I0	DFT	CBO	n/a	19.9.16	0,21	101,91	05.07.16	100,00	100.000,00	n/a
E1U Future 12/16	W166M3J	DFT	CBO	n/a	19.12.16	0,45	101,91	05.07.16	100,00	100.000,00	n/a
S1U Future 12/16	W166IYV	DFT	CBO	n/a	19.12.16	0,45	103,81	05.07.16	100,00	100.000,00	n/a
MNH Future 04/17	W132LBQ	DFT	CME	CNH	17.4.17	0,78	6,62	01.07.16	0,16	62.400,00	n/a
MNH Future 05/17	W14FSA9	DFT	CME	CNH	15.5.17	0,86	6,67	01.07.16	0,16	62.400,00	n/a
MNH Future 02/17	W0ZJPV6	DFT	CME	USD	13.2.17	0,61	6,76	05.07.16	0,16	62.400,00	n/a
MNH Future 03/17	W116QQY	DFT	CME	USD	13.3.17	0,68	6,77	05.07.16	0,16	62.400,00	n/a
MNH Future 06/17	W15LI7Q	DFT	CME	CNH	19.6.17	0,95	6,70	01.07.16	0,16	62.400,00	n/a
FEO1 Future 01/17	W0ZE4T5	DFT	EDT	EUR	24.1.17	0,55	100,24	05.07.16	0,01	15.000,00	n/a
FEO1 Future 10/16	W1239AY	DFT	EDT	EUR	25.10.16	0,30	100,24	05.07.16	0,01	15.000,00	n/a
FEO1 Future 12/16	W0WXPXR	DFT	EDT	EUR	13.12.16	0,44	100,24	05.07.16	0,01	15.000,00	n/a
FEO1 Future 09/16	W0TO1QN	DFT	EDT	EUR	13.9.16	0,19	100,24	05.07.16	0,01	15.000,00	n/a
FEU3 Future 12/17	W0AYXSM	DFT	EDT	EUR	18.12.17	1,45	100,41	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a
FEU3 Future 03/22	W1258L7	DFT	EDT	EUR	14.3.22	5,69	99,96	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a
FEU3 Future 09/17	W09M3WW	DFT	EDT	EUR	18.9.17	1,20	100,41	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a
FEU3 Future 12/21	W1258L6	DFT	EDT	EUR	13.12.21	5,44	99,96	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a
FEU3 Future 03/18	W0BTAEQ	DFT	EDT	EUR	19.3.18	1,70	100,42	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a
FLIC Future 12/16	W14A2OE	DFT	EDT	EUR	13.12.16	0,44	100,53	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a
BU3 Future 12/16	W15L8QL	DFT	CME	USD	19.12.16	0,45	99,14	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a
FEU3 Future 06/21	W1258L4	DFT	EDT	EUR	14.6.21	4,94	99,96	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a
FEU3 Future 09/21	W1258L5	DFT	EDT	EUR	13.9.21	5,19	99,96	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a
BU2 Future 12/16	W15LGB4	DFT	CME	USD	19.12.16	0,45	99,22	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a
FEU3 Future 06/19	W0JA1I	DFT	EDT	EUR	17.6.19	2,95	100,37	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a
FEU3 Future 03/19	W0I13FO	DFT	EDT	EUR	18.3.19	2,70	100,39	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a
FEU3 Future 12/20	W0X5Q2A	DFT	EDT	EUR	14.12.20	4,44	100,10	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a
FLIC Future 01/17	W0ZE4T8	DFT	EDT	EUR	24.1.17	0,55	100,53	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a
FEU3 Future 12/19	W0M0HLV	DFT	EDT	EUR	16.12.19	3,45	100,31	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a
FLIC Future 09/16	W0TO1QY	DFT	EDT	EUR	13.9.16	0,19	100,53	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a
FEU3 Future 11/16	W151LW1	DFT	EDT	EUR	14.11.16	0,36	100,34	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a
BU2 Future 09/16	W116QQZ	DFT	CME	USD	19.9.16	0,21	99,25	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a
BU5 Future 09/16	W116QQV	DFT	CME	USD	19.9.16	0,21	99,00	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a
BU3 Future 09/16	W116QR9	DFT	CME	USD	19.9.16	0,21	99,18	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a
FEU3 Future 12/18	W0GBSQO	DFT	EDT	EUR	17.12.18	2,45	100,40	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a
FEU3 Future 12/16	W07U4WD	DFT	EDT	EUR	19.12.16	0,45	100,37	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a
FEU3 Future 06/22	W166CTH	DFT	EDT	EUR	13.6.22	5,94	99,96	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a
FEU3 Future 06/18	W0CNQA7	DFT	EDT	EUR	18.6.18	1,95	100,42	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a
FEU3 Future 03/17	W08F10W	DFT	EDT	EUR	13.3.17	0,68	100,38	05.07.16	0,01	5.000,00	n/a

Die Spalten der "Futuresübersicht" im Einzelnen:

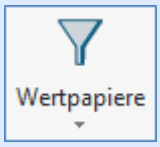
Spalte	Beschreibung
Name	Die Bezeichnung des Futures.
MMWKN	Die MMWKN aus den Stammdaten der Kursnotierung.
Branche	Die Branche aus den Stammdaten des Futures.
Platz	Der Platz aus den Stammdaten der Kursnotierung.
Währung	Die Währung aus den Stammdaten der Kursnotierung.

Spalte	Beschreibung
Laufzeit	Die Laufzeit aus den Stammdaten des Futures.
Restlaufzeit [Jahre]	Die Restlaufzeit des Futures zum angegebenen Auswertungsdatum.
Kurs	Der Kurs des Futures zum angegebenen Kursdatum.
Kursdatum	Das aktuellste Kursdatum zum eingegebenen Auswertungsdatum.
Tickgröße	Die Tickgröße (Ticksize) des Futures aus den Stammdaten. Die Tickgröße ist die minimal mögliche Kursänderungseinheit.
Tickwert	Der Tickwert (Tickvalue) des Futures aus den Stammdaten. Der Tickwert ist die minimal mögliche (monetäre) Werteinheit.
Marktpreisrisiko [EDG-Risikoklasse]	Die EDG-Risikoklasse, die dem Future zugewiesen ist. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Risikoklassen im EDG-Zertifikate-Rating.

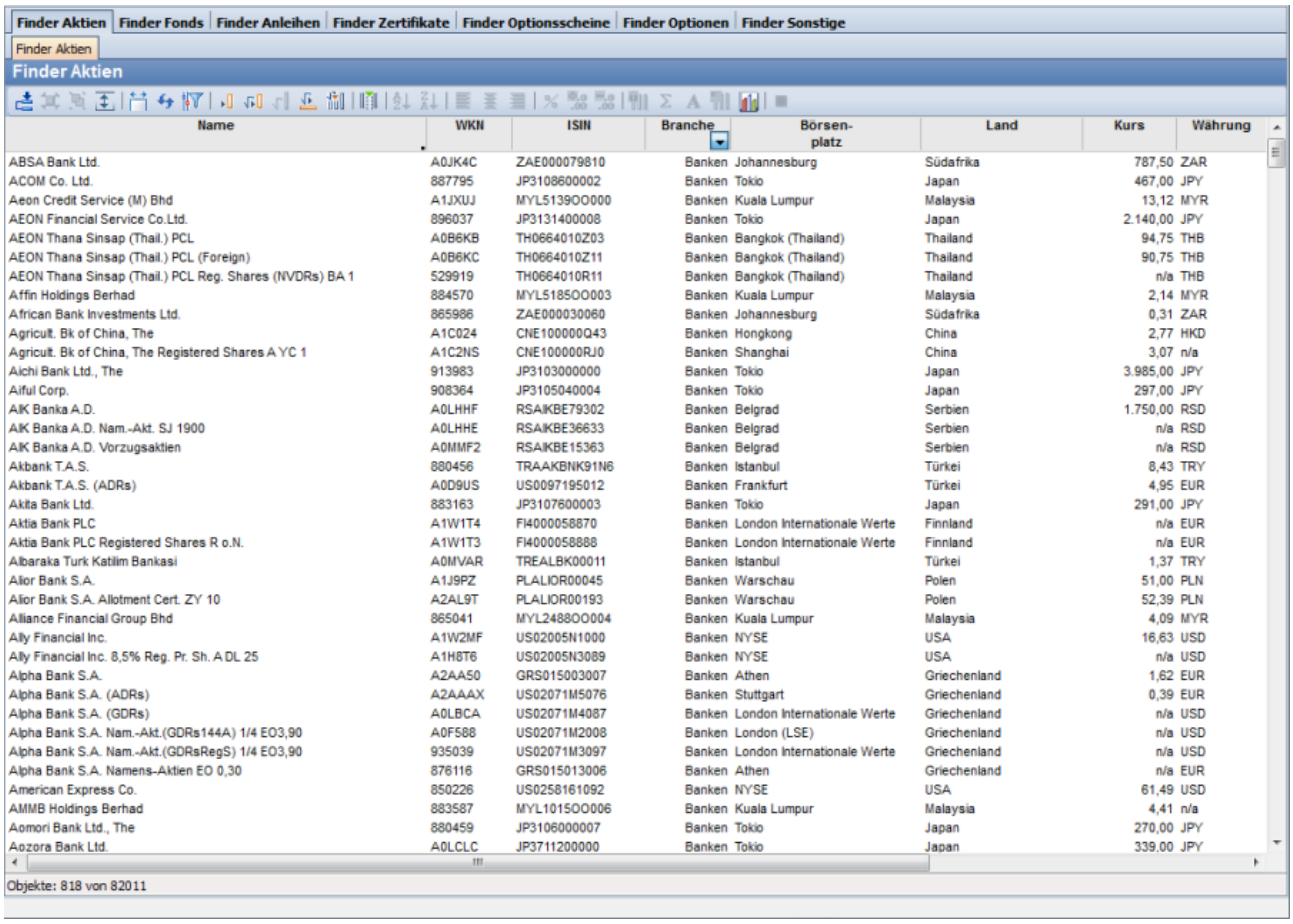
Über die Parameter können Sie ein anderes Auswertungsdatum auswählen.

12.2.16 Finder Aktien

Der "Finder Aktien" ist eine für die Suche nach Aktien optimierte Tabelle, mit der Sie über die Filtereinstellungen individuelle Suchanfragen konfigurieren können. In geöffneten Wertpapierfindern ist der "Finder Aktien" auf dem gleichnamigen Worksheet abgelegt.



Sie öffnen den "Finder Aktien" über den Befehl FINDER AKTIEN im Menü des Finder-Icons "Wertpapiere" auf der Registerkarte "Start".



Im Einzelnen enthält der "Finder Aktien" die folgenden Spalten:

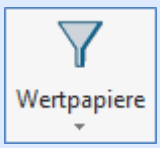
Spalte	Beschreibung
Name	Die Bezeichnung der Aktie.
WKN	Die WKN aus den Stammdaten der Aktie.
Valoren-Nr.	Die Schweizer Valorennummer aus den Stammdaten der Aktie.
MMWKN	Die MMWKN aus den Stammdaten der Kursnotierung (Standard-Bewertungsplatz).

Spalte	Beschreibung
ISIN	Die ISIN aus den Stammdaten der Aktie.
Branche	Die Branche aus den Stammdaten der Aktie.
Börsenplatz	Der in den Stammdaten gewählte Standard-Bewertungsplatz der Aktie.
Land	Das Land aus den Stammdaten der Aktie.
Kurs	Der aktuellste Kurs der Aktie zum angegebenen Kursdatum.
Kursdatum 	Das aktuellste Kursdatum zum eingegebenen Auswertungsdatum.
Währung	Die Währung aus den Stammdaten der Kursnotierung (Standard-Bewertungsplatz).
Marktsegment	Der Wert des Feldes "Segment" aus den Stammdaten der Kursnotierung.
Marktpreisrisiko (EDG-Risikoklasse)	Die EDG-Risikoklasse, die der Aktie zugewiesen ist.

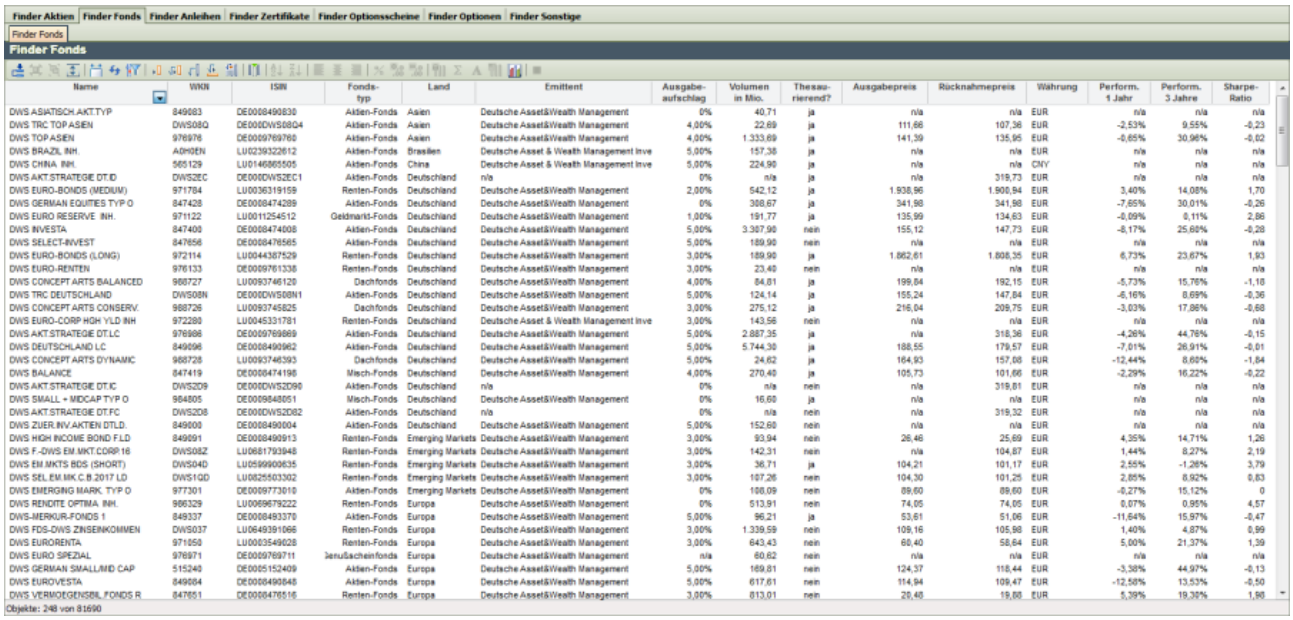
Über die Parameter können Sie ein anderes Auswertungsdatum auswählen.

12.2.17 Finder Fonds

Der "Finder Fonds" ist eine für die Suche nach Fonds optimierte Tabelle, mit der Sie über die Filtereinstellungen individuelle Suchanfragen konfigurieren können. In geöffneten Wertpapierfindern ist der "Finder Fonds" auf dem gleichnamigen Worksheet abgelegt.



Sie öffnen den "Finder Fonds" über den Befehl FINDER FONDS im Menü des Finder-Icons "Wertpapiere" auf der Registerkarte "Start".



Im Einzelnen enthält der "Finder Fonds" die folgenden Spalten:

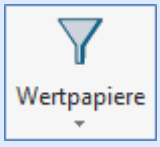
Spalte	Beschreibung
Name	Die Bezeichnung des Fonds.
WKN	Die WKN aus den Stammdaten des Fonds.
Valoren-Nr.	Die Schweizer Valorennummer aus den Stammdaten des Fonds.
MMWKN	Die MMWKN aus den Stammdaten der Kursnotierung (Standard-Bewertungsplatz).
ISIN	Die ISIN aus den Stammdaten des Fonds.
Fondstyp	Der Typ des Fonds, z. B. Aktienfonds, Rentenfonds oder Dachfonds.
Land	Das Land aus den Stammdaten des Fonds.
Emittent	Der Emittent des Fonds aus den Stammdaten des Fonds.

Spalte	Beschreibung
Ausgabeaufschlag	Der Ausgabeaufschlag des Fonds.
Managementgebühr	Die Managementgebühr des Fonds.
Volumen in Mio.	Das Fondsvolumen in Millionen.
Thesaurierend?	Für thesaurierende Fonds liefert die Spalte "ja", für alle anderen "nein".
Auflagedatum	Das Emissionsdatum des Fonds aus den Stammdaten.
Ausgabepreis	Der Ausgabepreis des Fonds.
Rücknahmepreis	Der Rücknahmepreis des Fonds.
Währung	Die Währung aus den Stammdaten der Kursnotierung (Standard-Bewertungsplatz).
Performance 1 Jahr	Die 1-Jahres-Performance des Fonds nach BVI-Methode (BVI Bundesverband Investment und Asset Management e. V.). Das Berechnungsintervall geht hier ab dem aktuell ausgewählten Auswertungsdatum 1 Jahr zurück. Performance des Wertpapiers
Performance 3 Jahre	Die 3-Jahres-Performance des Fonds nach BVI-Methode. Das Berechnungsintervall geht hier ab dem aktuell ausgewählten Auswertungsdatum 3 Jahre zurück.
Sharpe-Ratio	Die Sharpe-Ratio des Fonds. Diese Kennzahl misst die Überrendite eines Fonds über die sichere Geldmarktanlage pro Risikoeinheit.
Marktpresrisiko (EDG-Risikoklasse)	Die EDG-Risikoklasse, die dem Fonds zugewiesen ist.
Kursdatum 	Das aktuellste Kursdatum zum eingegebenen Auswertungsdatum.

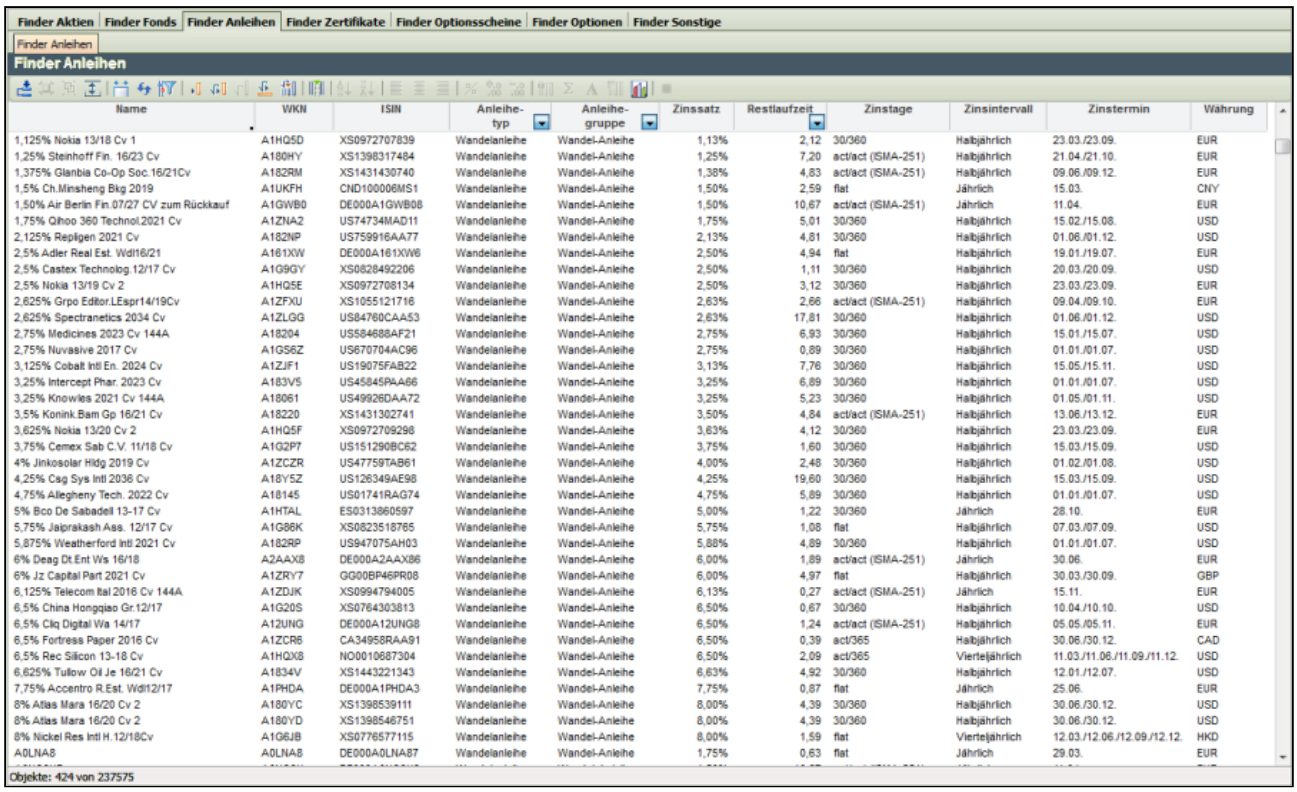
Über die Parameter können Sie ein anderes Auswertungsdatum auswählen.

12.2.18 Finder Anleihen

Der "Finder Anleihen" ist eine für die Suche nach Anleihen optimierte Tabelle, mit der Sie über die Filtereinstellungen individuelle Suchanfragen konfigurieren können. In geöffneten Wertpapierfindern ist der "Finder Anleihen" auf dem gleichnamigen Worksheet abgelegt.



Sie öffnen den "Finder Anleihen" über den Befehl FINDER ANLEIHEN im Menü des Finder-Icons "Wertpapiere" auf der Registerkarte "Start".



Im Einzelnen enthält der "Finder Anleihen" die folgenden Spalten:

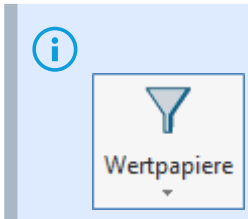
Spalte	Beschreibung
Name	Die Bezeichnung der Anleihe.
WKN	Die WKN aus den Stammdaten der Anleihe.
Valoren-Nr.	Die Schweizer Valorennummer aus den Stammdaten der Anleihe.

Spalte	Beschreibung
MMWKN	Die MMWKN aus den Stammdaten der Kursnotierung (Standard-Bewertungsplatz).
ISIN	Die ISIN aus den Stammdaten der Anleihe.
Anleihetyp	Der WM-Anleihetyp der Anleihe aus den Stammdaten, z. B. Kuponbond, Zerobond oder Wandelanleihe.
Anleihegruppe	Die Branche aus den Stammdaten der Anleihe.
Zinssatz	Der Zinssatz der Anleihe aus den Stammdaten.
Rendite	Die Rendite der Anleihe. Der Renditeformeltyp der Berechnung ist "Moosmüller", der Periodenformeltyp kommt aus den Stammdaten der Anleihe.
Restlaufzeit	Die Restlaufzeit der Anleihe.
Zinstage	Die Zinstage der Anleihe aus den Stammdaten.
Zinsintervall	Das Zinsintervall der Anleihe aus den Stammdaten.
Zinstermin	Der Zinstermin der Anleihe aus den Stammdaten.
Kurs	Der aktuellste Kurs der Anleihe zum angegebenen Kursdatum.
Kursdatum	Das aktuellste Kursdatum zum eingegebenen Auswertungsdatum.
Währung	Die Währung aus den Stammdaten der Kursnotierung (Standard-Bewertungsplatz).
Marktpreisrisiko (EDG-Risikoklasse)	EDG-Risikoklasse, die der Anleihe zugewiesen ist.

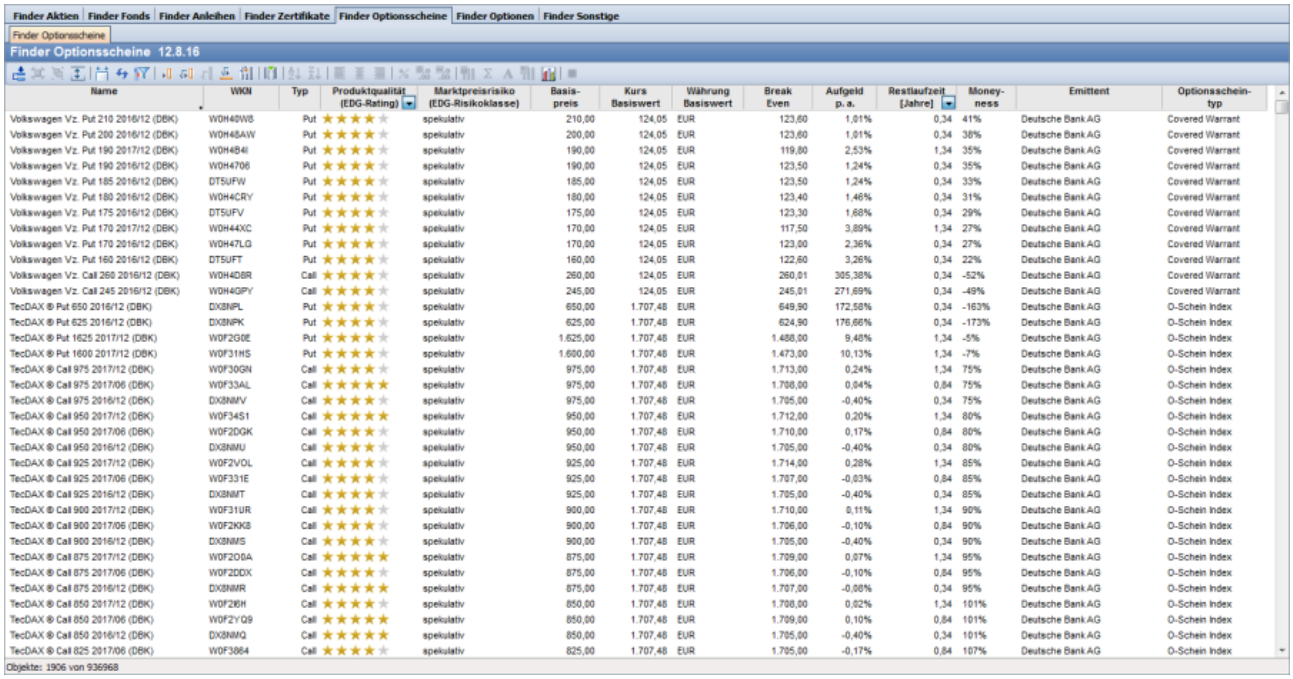
Über die Parameter können Sie ein anderes Auswertungsdatum auswählen.

12.2.19 Finder Optionsscheine

Der "Finder Optionsscheine" ist eine für die Suche nach Optionsscheinen optimierte Tabelle, mit der Sie über die Filtereinstellungen individuelle Suchanfragen konfigurieren können. In geöffneten Wertpapierfindern ist der "Finder Optionsscheine" auf dem gleichnamigen Worksheet abgelegt.



Sie öffnen den "Finder Optionsscheine" über den Befehl FINDER OPTIONSSCHEINE im Menü des Finder-Icons "Wertpapiere" auf der Registerkarte "Start".



Im Einzelnen enthält der "Finder Optionsscheine" die folgenden Spalten:

Spalte	Beschreibung
Name	Die Bezeichnung des Optionsscheins.
WKN	Die WKN aus den Stammdaten des Optionsscheins.
Valoren-Nr.	Die Schweizer Valorennummer aus den Stammdaten des Optionsscheins.
Typ	Der Typ des Optionsscheins, Call oder Put.

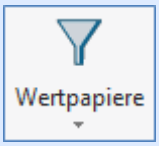
Spalte	Beschreibung
Produktqualität (EDG-Rating)	Das EDG-Rating (Anzahl Sterne) des Optionsscheins für die zugewiesene Risikoklasse. Der Eintrag "n/a" symbolisiert, dass kein EDG-Rating für diesen Optionsschein existiert. Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel EDG-Zertifikate-Rating.
Marktpreisrisiko (EDG-Risikoklasse)	Die EDG-Risikoklasse, die dem Optionsschein zugewiesen ist. Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel EDG-Zertifikate-Rating.
Basispreis	Der Basispreis des Optionsscheins. Der bei Abschluss eines Optionsgeschäfts vereinbarte Preis, zu dem der Käufer den Basiswert bis zum Optionstermin (bzw. am Ausübungsdatum) wieder verkaufen bzw. ankaufen kann (auch: Strike).
Kurs Basiswert	Der Kurs des Basiswerts (Underlying).
Währung Basiswert	Die Währung, in der dieser Basiswert notiert ist.
Break-Even	Die Gewinnschwelle des Optionsscheins. Der Break-Even gibt den Kurs an, den der zugrunde liegende Basiswert bei Fälligkeit des Optionsscheins mindestens bzw. höchstens erreichen muss, damit der Käufer des Optionsscheins durch Ausübung Gewinn erzielen kann.
Aufgeld p. a.	Das Aufgeld bzw. die Prämie des Optionsscheins, jeweils auf ein Jahr umgerechnet. Dies ermöglicht einen besseren Vergleich von Optionsscheinen mit verschiedenen Laufzeiten. Das Aufgeld ist der Prozentsatz, um den der Bezug des Basiswerts über den Optionsschein teurer ist als der direkte Kauf über die Börse. Bei Puts gilt dies entsprechend umgekehrt.
Restlaufzeit [Jahre]	Die Restlaufzeit des Optionsscheins in Jahren.
Moneyness	Die Moneyness des Optionsscheins. Die Kennzahl beschreibt die Lage des aktuellen Kurses des Optionsscheins bzw. des Basiswerts im Vergleich zum Basispreis ("im Geld" oder "aus dem Geld"). Eine Moneyness von 1,1 zeigt z. B. einen Gewinn von 10%. Dieser wird in der Spalte ausgewiesen.
Emittent	Der Emittent aus den Stammdaten des Optionsscheins.

Spalte	Beschreibung
Optionsscheintyp	Der genaue Optionsscheintyp des Optionsscheins, z. B. Covered Warrant, Optionsschein Ausland oder Zertifikat.

Über die Parameter können Sie ein anderes Auswertungsdatum auswählen.

12.2.20 Finder Optionen

Der "Finder Optionen" ist eine für die Suche nach Optionen optimierte Tabelle, mit der Sie über die Filtereinstellungen individuelle Suchanfragen konfigurieren können. In geöffneten Wertpapierfindern ist der "Finder Optionen" auf dem gleichnamigen Worksheet abgelegt.



Sie öffnen den "Finder Optionen" über den Befehl FINDER OPTIONEN im Menü des Finder-Icons "Wertpapiere" auf der Registerkarte "Start".

Im Einzelnen enthält der "Finder Optionen" die folgenden Spalten:

Spalte	Beschreibung
Name	Die Bezeichnung der Option.
Typ	Der Typ der Option, Call oder Put (oder "n/a").
Basispreis	Der Basispreis der Option. Der bei Abschluss eines Optionsgeschäfts vereinbarte Preis, zu dem der Käufer den Basiswert bis zum Optionstermin (bzw. am Ausübungsdatum) wieder verkaufen bzw. ankaufen kann (auch: Strike).
Kurs Basiswert	Der Kurs des Basiswerts (Underlying).
Währung Basiswert	Die Währung, in der dieser Basiswert notiert ist.
Break-Even	Die Gewinnschwelle der Option. Der Break-Even gibt den Kurs an, den der zugrunde liegende Basiswert bei Fälligkeit der Option mindestens bzw. höchstens erreichen muss, damit der Käufer der Option durch Ausübung Gewinn erzielen kann.

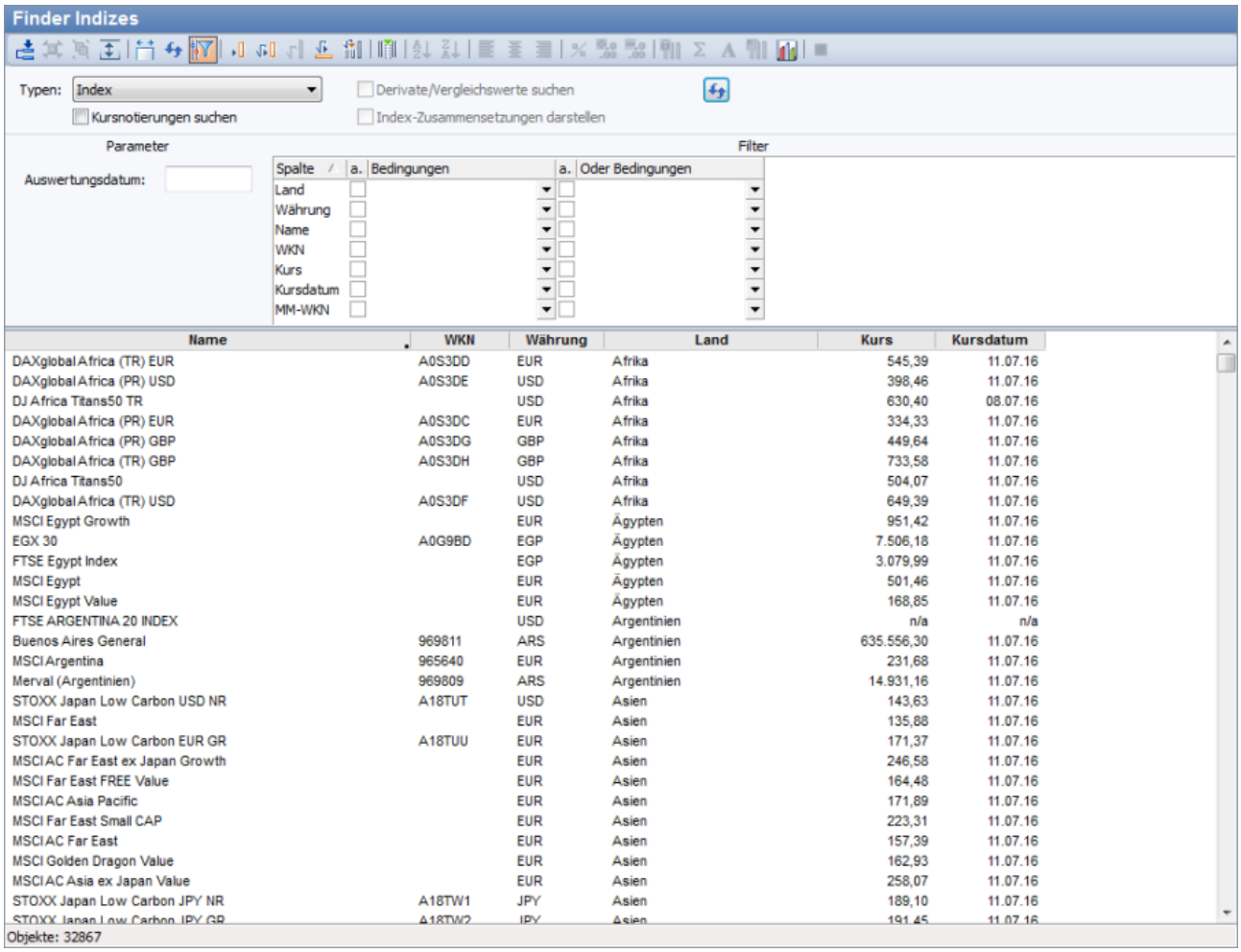
Spalte	Beschreibung
Aufgeld p. a.	Das Aufgeld bzw. die Prämie der Option, jeweils auf ein Jahr umgerechnet. Dies ermöglicht einen besseren Vergleich von Optionen mit verschiedenen Laufzeiten. Das Aufgeld ist der Prozentsatz, um den der Bezug des Basiswerts über die Option teurer ist als der direkte Kauf über die Börse. Bei Verkaufsoptionen gilt dies entsprechend umgekehrt.
Moneyness	Die Moneyness der Option. Die Kennzahl beschreibt die Lage des aktuellen Kurses der Option bzw. des Basiswerts im Vergleich zum Basispreis ("im Geld" oder "aus dem Geld"). Eine Moneyness von 1,1 zeigt z. B. einen Gewinn von 10%. Dieser wird in der Spalte ausgewiesen.
Restlaufzeit [Jahre]	Die Restlaufzeit der Option in Jahren.
Umsatz Woche	Der Umsatz der Option während der letzten Woche vor dem über die Parameter einstellbaren Auswertungsdatum.
Marktpreisrisiko (EDG-Risikoklasse)	Die EDG-Risikoklasse, die der Option zugewiesen ist. Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel EDG-Zertifikate-Rating.

Über die Parameter können Sie ein anderes Auswertungsdatum auswählen.

12.2.21 Finder Indizes

Der "Finder Indizes" ist eine für die Suche nach Indizes optimierte Tabelle, mit der Sie über die Filtereinstellungen individuelle Suchanfragen konfigurieren können. Nutzen Sie den "Finder Indizes", um z. B. nach geeigneten Benchmarks zu suchen.

> Sie öffnen den "Finder Indizes" z. B. über den Befehl DATEI, VORLAGE ÖFFNEN.
> Im Dialogfenster "Vorlage öffnen" finden Sie den "Finder Indizes" in der Kategorie "Finder".



Sie können den "Finder Indizes" zu einem Workspace hinzufügen (z. B. bei den anderen Wertpapierfindern ergänzen). Lesen Sie im Kapitel Workspaces konfigurieren, wie Sie Auswertungen in Ihre Workspaces integrieren.

Im Einzelnen enthält der "Finder Indizes" die folgenden Spalten:

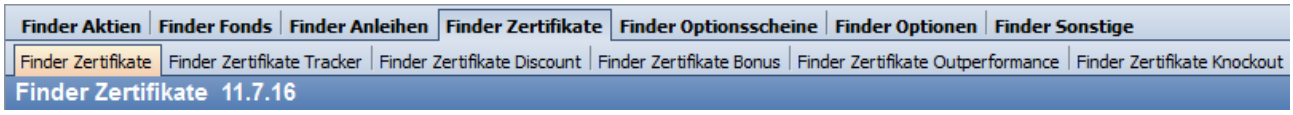
Spalte	Beschreibung
Name	Die Bezeichnung des Indexes.
WKN	Die Wertpapierkennnummer aus den Stammdaten der Anleihe.
Valoren-Nr. 	Die Schweizer Valorennummer aus den Stammdaten des Indexes.

Spalte	Beschreibung
MMWKN	Die MMWKN aus den Stammdaten der Kursnotierung (Standard-Bewertungsplatz).
Währung	Die Währung aus den Stammdaten der Kursnotierung (Standard-Bewertungsplatz).
Land	Das Land aus den Stammdaten des Indexes.
Kurs	Der aktuellste Kurs des Indexes zum angegebenen Kursdatum.
Kursdatum	Das aktuellste Kursdatum zum eingegebenen Auswertungsdatum.

Über die Parameter können Sie ein anderes Auswertungsdatum auswählen.

12.2.22 Finder für Zertifikate

Für die Suche nach Zertifikaten sind im Auslieferungszustand Ihres Infront Portfolio Manager mehrere optimierte Finder angelegt. Diese öffnen Sie wie im Abschnitt Finder öffnen beschrieben. Die Auswertungen sind auf dem Worksheet "Finder Zertifikate" abgelegt.



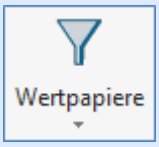
Suchen Sie mit den für diesen Wertpapiertyp optimierten Findern mit Ihren individuellen Suchkriterien nach Ihren persönlichen Favoriten unter den vielen Zertifikaten. Diese Finder filtern die Wertpapiere vom Typ "Zertifikat". Schränken Sie im Filterfeld über den Tabellen Ihre Suche beliebig ein. Lesen Sie dazu ggf. auch das Kapitel Filter/Finder.

Siehe auch:

- Finder Zertifikate
- Finder Zertifikate Tracker
- Finder Zertifikate Discount
- Finder Zertifikate Bonus
- Finder Zertifikate Outperformance
- Finder Zertifikate Knockout

Finder Zertifikate

Der "Finder Zertifikate" ist eine für die Suche nach Zertifikaten optimierte Tabelle, mit der Sie über die Filtereinstellungen individuelle Suchanfragen konfigurieren können. In geöffneten Wertpapierfindern ist der "Finder Zertifikate" auf dem gleichnamigen Worksheet abgelegt.



Sie öffnen den "Finder Zertifikate" über den Befehl FINDER ZERTIFIKATE im Menü des Finder-Icons "Wertpapiere" auf der Registerkarte "Start".
Auch über das Worksheet "Derivate", das Sie z. B. im Workspace von Wertpapieren und Wertpapierordnern finden, ist der "Finder Zertifikate" erreichbar.

Im Einzelnen enthält der "Finder Zertifikate" die folgenden Spalten:

Spalte	Beschreibung
Name	Die Bezeichnung des Zertifikats.
WKN	Die WKN aus den Stammdaten des Zertifikats.
Valoren-Nr.	Die Schweizer Valorennummer aus den Stammdaten des Zertifikats.
Zertifikat-Typ	Der Typ des Zertifikats, z. B. Knockout-, Tracker- oder Discount-Zertifikat.
Produktqualität (EDG-Rating)	Das EDG-Zertifikate-Rating des Zertifikats für die zugewiesene Risikoklasse. Der Eintrag "n/a" symbolisiert, dass kein EDG Zertifikate-Rating für dieses Zertifikat existiert.
Marktpreisrisiko (EDG-Risikoklasse)	Die EDG-Risikoklasse, die dem Zertifikat zugewiesen ist. Zellen ohne Wert erscheinen für nicht eingeordnete Zertifikate.
Währung	Die Währung aus den Stammdaten der Kursnotierung.
Kurs	Der aktuellste Kurs des Zertifikats zum eingestellten Auswertungsdatum.
Kurs Basiswert	Der aktuellste Kurs des Basiswerts des Zertifikats zum eingestellten Auswertungsdatum.
Währung Basiswert	Die Währung aus den Stammdaten des Basiswerts des Zertifikats.
Restlaufzeit [Jahre]	Die Restlaufzeit des Zertifikats in Jahren.
Umsatz Woche	Der Umsatz pro Woche im Zertifikat.
Emittent	Der Emittent aus den Stammdaten des Zertifikats.

Spalte	Beschreibung
Ausgelaufen	Die Spalte liefert "Ja", wenn die Restlaufzeit des Zertifikats 0 ist, und "Nein" für alle anderen Zertifikate. Diese Spalte ist standardmäßig ausgeblendet. Wie Sie Spalten in Tabellen ein- und ausblenden, lesen Sie im Abschnitt Spalten ein- und ausblenden.

Über die Parameter können Sie ein anderes Auswertungsdatum auswählen.

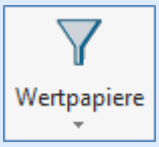
Neben dem hier beschriebenen, für die allgemeine Suche nach Zertifikaten konzipierten "Finder Zertifikate" stehen Ihnen weitere für die jeweiligen Zertifikate-Typen optimierten Finder zur Verfügung.

Finder Zertifikate Tracker

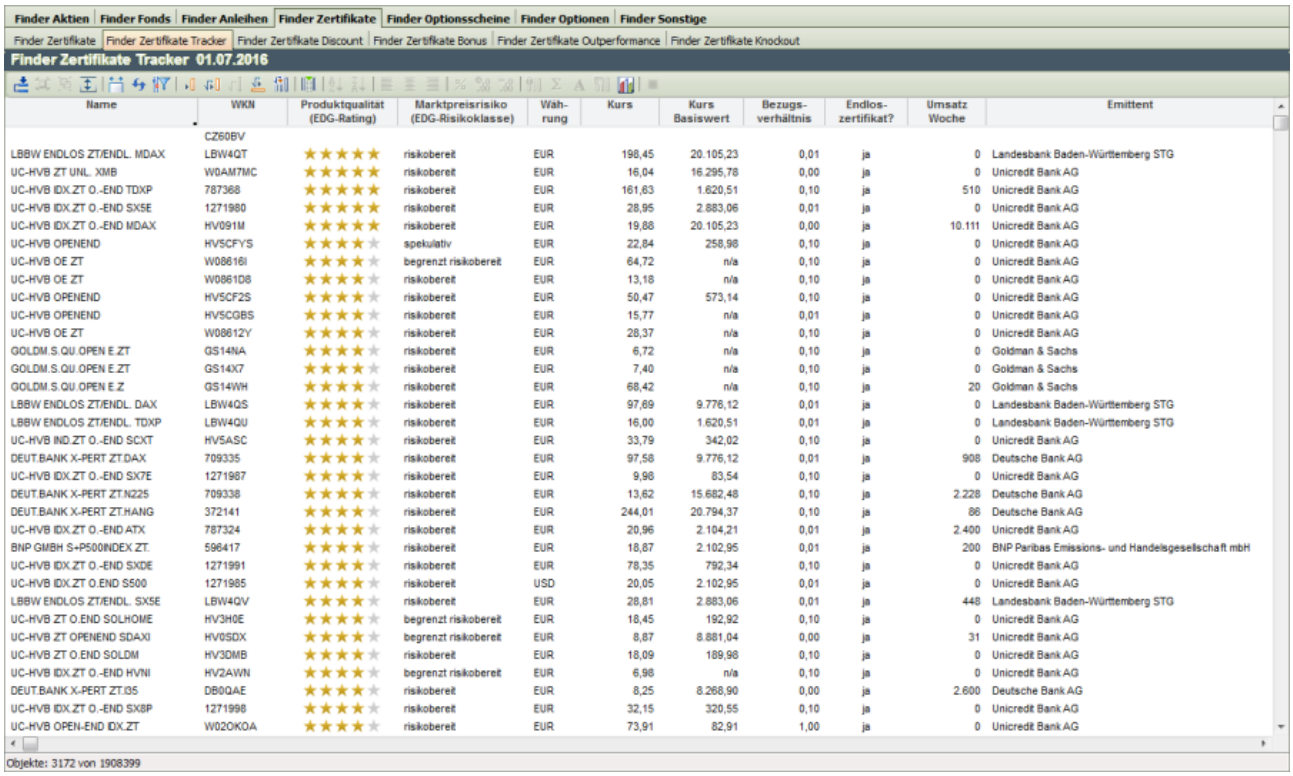
Ein Tracker-Zertifikat kann eine Aktie oder einen Index als Basiswert haben. Der Tracker bildet dabei den Kursverlauf des Basiswertes 1:1 ab. Ein Tracker auf einen Index ist im Prinzip nichts anderes als ein Index-Zertifikat. Der Vorteil von Tracker-Zertifikaten ist, dass ein Anleger an der Entwicklung von Basiswerten teilnehmen kann, in die er im Normalfall nicht investieren könnte. Es gibt z. B. Tracker-Zertifikate auf Strom oder sonstige Energie, die einen Strompreisindex als Basiswert haben.

Im Regelfall ist der Inhaber des Tracker-Zertifikats nicht dividendenberechtigt. Es gibt aber Sonderformen von Tracker-Zertifikaten, bei denen die erwartete Dividende des Basiswertes abgezinst im aktuellen Zertifikatepreis berücksichtigt wird.

Der "Finder Zertifikate Tracker" ist eine für die Suche nach diesen Zertifikaten optimierte Tabelle, mit der Sie über die Filtereinstellungen individuelle Suchanfragen konfigurieren können. In geöffneten Wertpapierfindern ist der "Finder Zertifikate Tracker" auf dem Worksheet "Finder Zertifikate" abgelegt.



Sie öffnen die "Finder Zertifikate" über den Befehl FINDER ZERTIFIKATE im Menü des Finder-Icons "Wertpapiere" auf der Registerkarte "Start".



Name	WKN	Produktqualität (EDG-Rating)	Marktpreisrisiko (EDG-Risikoklasse)	Währung	Kurs	Kurs Basiswert	Bezugsverhältnis	Endloszertifikat?	Umsatz Woche	Emittent
	CZ60BV									
LBBW ENDLOS ZT/ENDL. MDAX	LBW4QT	★★★★★	risikobereit	EUR	198,45	20.105,23	0,01	ja	0	Landesbank Baden-Württemberg STG
UC-HVB ZT UNL. XMB	W0AM7MC	★★★★★	risikobereit	EUR	16,04	16.295,78	0,00	ja	0	Unicredit Bank AG
UC-HVB IDX.ZT O.-END TDXP	787368	★★★★★	risikobereit	EUR	161,63	1.620,51	0,10	ja	510	Unicredit Bank AG
UC-HVB IDX.ZT O.-END SX5E	1271980	★★★★★	risikobereit	EUR	28,95	2.883,06	0,01	ja	0	Unicredit Bank AG
UC-HVB IDX.ZT O.-END MDAX	HV091M	★★★★★	risikobereit	EUR	19,88	20.105,23	0,00	ja	10.111	Unicredit Bank AG
UC-HVB OPENEND	HV5CFYS	★★★★☆	spekulativ	EUR	22,84	258,98	0,10	ja	0	Unicredit Bank AG
UC-HVB OE ZT	W08616I	★★★★☆	begrenzt risikobereit	EUR	64,72	n/a	0,10	ja	0	Unicredit Bank AG
UC-HVB OE ZT	W0861D8	★★★★☆	risikobereit	EUR	13,18	n/a	0,10	ja	0	Unicredit Bank AG
UC-HVB OPENEND	HV5CF2S	★★★★☆	risikobereit	EUR	50,47	573,14	0,10	ja	0	Unicredit Bank AG
UC-HVB OPENEND	HV5CGBS	★★★★☆	risikobereit	EUR	15,77	n/a	0,01	ja	0	Unicredit Bank AG
UC-HVB OE ZT	W08612Y	★★★★☆	risikobereit	EUR	28,37	n/a	0,10	ja	0	Unicredit Bank AG
GOLDM.S.QU.OPEN E.ZT	GS14NA	★★★★☆	risikobereit	EUR	6,72	n/a	0,10	ja	0	Goldman & Sachs
GOLDM.S.QU.OPEN E.ZT	GS14X7	★★★★☆	risikobereit	EUR	7,40	n/a	0,10	ja	0	Goldman & Sachs
GOLDM.S.QU.OPEN E.Z	GS14WH	★★★★☆	risikobereit	EUR	68,42	n/a	0,10	ja	20	Goldman & Sachs
LBBW ENDLOS ZT/ENDL. DAX	LBW4QS	★★★★☆	risikobereit	EUR	97,69	9.776,12	0,01	ja	0	Landesbank Baden-Württemberg STG
LBBW ENDLOS ZT/ENDL. TDXP	LBW4QU	★★★★☆	risikobereit	EUR	16,00	1.620,51	0,01	ja	0	Landesbank Baden-Württemberg STG
UC-HVB IND.ZT O.-END SCXT	HV5ASC	★★★★☆	risikobereit	EUR	33,79	342,02	0,10	ja	0	Unicredit Bank AG
DEUT.BANK X-PERT ZT.DAX	709335	★★★★☆	risikobereit	EUR	97,58	9.776,12	0,01	ja	908	Deutsche Bank AG
UC-HVB IDX.ZT O.-END SX7E	1271987	★★★★☆	risikobereit	EUR	9,98	83,54	0,10	ja	0	Unicredit Bank AG
DEUT.BANK X-PERT ZT.N225	709338	★★★★☆	risikobereit	EUR	13,62	15.682,48	0,10	ja	2.228	Deutsche Bank AG
DEUT.BANK X-PERT ZT.HANG	372141	★★★★☆	risikobereit	EUR	244,01	20.794,37	0,10	ja	86	Deutsche Bank AG
UC-HVB IDX.ZT O.-END ATX	787324	★★★★☆	risikobereit	EUR	20,96	2.104,21	0,01	ja	2.400	Unicredit Bank AG
BNP GMBH S+P500INDEX ZT.	596417	★★★★☆	risikobereit	EUR	18,87	2.102,95	0,01	ja	200	BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH
UC-HVB IDX.ZT O.-END SXDE	1271991	★★★★☆	risikobereit	EUR	78,35	792,34	0,10	ja	0	Unicredit Bank AG
UC-HVB IDX.ZT O.END S500	1271985	★★★★☆	risikobereit	USD	20,05	2.102,95	0,01	ja	0	Unicredit Bank AG
LBBW ENDLOS ZT/ENDL. SX5E	LBW4QV	★★★★☆	risikobereit	EUR	28,81	2.883,06	0,01	ja	448	Landesbank Baden-Württemberg STG
UC-HVB ZT O.END SOLHOME	HV3H0E	★★★★☆	begrenzt risikobereit	EUR	18,45	192,92	0,10	ja	0	Unicredit Bank AG
UC-HVB ZT OPENEND SDAXI	HV0SDX	★★★★☆	begrenzt risikobereit	EUR	8,87	8.881,04	0,00	ja	31	Unicredit Bank AG
UC-HVB ZT O.END SOLDM	HV3DMB	★★★★☆	risikobereit	EUR	18,09	189,98	0,10	ja	0	Unicredit Bank AG
UC-HVB IDX.ZT O.-END HVNI	HV2AWN	★★★★☆	begrenzt risikobereit	EUR	6,98	n/a	0,10	ja	0	Unicredit Bank AG
DEUT.BANK X-PERT ZT.I05	DB0QAE	★★★★☆	risikobereit	EUR	8,25	8.268,90	0,00	ja	2.600	Deutsche Bank AG
UC-HVB IDX.ZT O.-END SX8P	1271998	★★★★☆	risikobereit	EUR	32,15	320,55	0,10	ja	0	Unicredit Bank AG
UC-HVB OPEN-END IDX.ZT	W02OKOA	★★★★☆	risikobereit	EUR	73,91	82,91	1,00	ja	0	Unicredit Bank AG

Zusätzlich zu den im Abschnitt Finder Zertifikate beschriebenen Spalten enthält der "Finder Zertifikate Tracker" die folgenden Spalten:

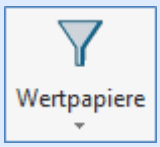
Spalte	Beschreibung
Bezugsverhältnis	Das Bezugsverhältnis des Tracker-Zertifikats. Bei einem klassischen Tracker-Zertifikat hat der Anleger faktisch die gleichen Risiken, wie bei der Direktanlage in den Basiswert. Wichtig ist bei Index-Tracker-Zertifikaten das Bezugsverhältnis. Notiert der Basiswert z. B. bei 1000 und das Tracker-Zertifikat hat ein Bezugsverhältnis von 0,1, würde das Zertifikat 100 € kosten. Die prozentuale Wertentwicklung ist bei Basiswert und Tracker-Zertifikat jedoch identisch.
Endloszertifikat?	Die Spalte liefert "Ja", wenn die Laufzeit des Tracker-Zertifikats nicht beschränkt ist, und "Nein" für alle anderen.
Basispapier	Der Basiswert des Tracker-Zertifikats. Diese Spalte ist standardmäßig ausgeblendet. Wie Sie Spalten in Tabellen ein- und ausblenden, lesen Sie im Abschnitt Spalten ein- und ausblenden.

Über die Parameter können Sie ein anderes Auswertungsdatum auswählen.

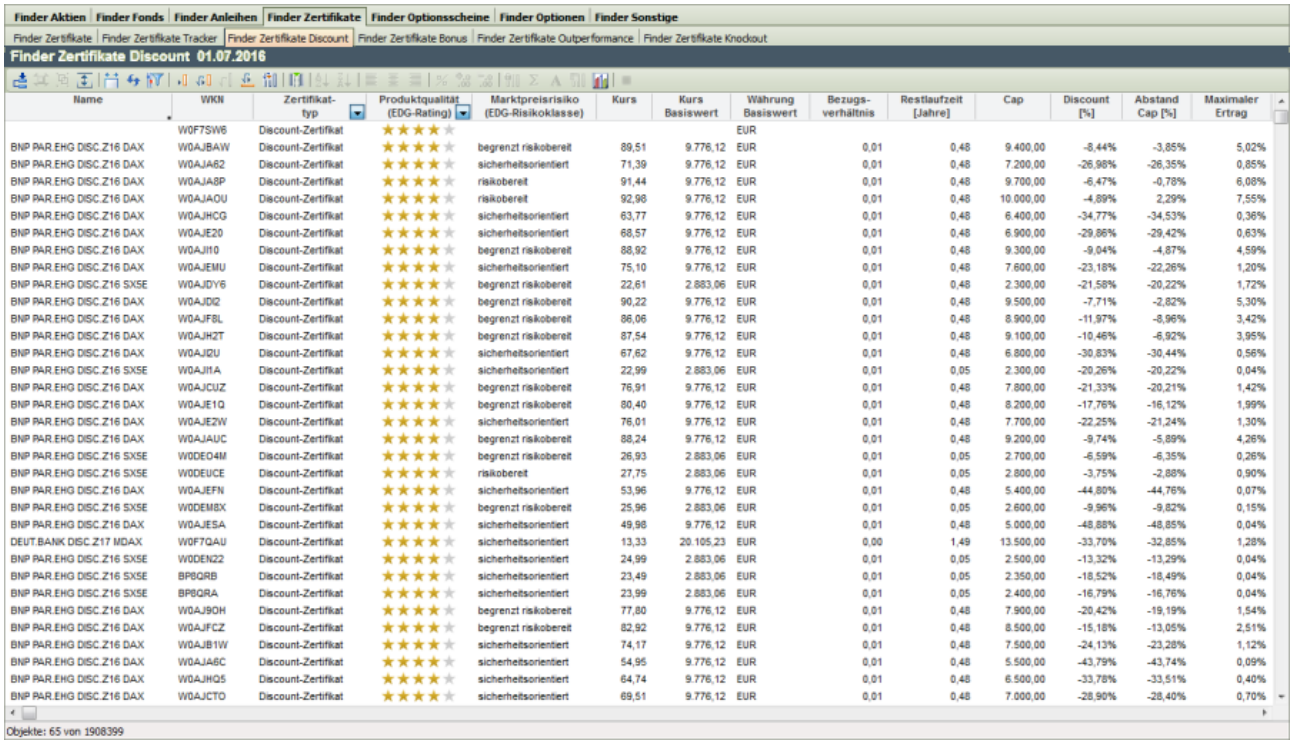
Finder Zertifikate Discount

Ein Discount-Zertifikat gewährt, wie der Name sagt, einen Abschlag auf den eigentlichen Preis des Basiswerts, z. B. einer Aktie. Dieses verbilligte Kaufniveau beinhaltet aber eine Partizipationsgrenze, der sogenannte Cap, bis zu der Anleger von Kurssteigerungen profitieren. Fällt der Basiswert, so mindert der Discount, als Puffer, die Verluste. Nutzen Sie den "Finder Zertifikate Discount", um nach Zertifikaten dieses Typs zu suchen.

Der "Finder Zertifikate Discount" ist eine für die Suche nach diesen Zertifikaten optimierte Tabelle, mit der Sie über die Filtereinstellungen individuelle Suchanfragen konfigurieren können. In geöffneten Wertpapierfindern ist der "Finder Zertifikate Discount" auf dem Worksheet "Finder Zertifikate" abgelegt.



Sie öffnen die "Finder Zertifikate" über den Befehl FINDER ZERTIFIKATE im Menü des Finder-Icons "Wertpapiere" auf der Registerkarte "Start".



Name	WKN	Zertifikat-typ	Produktqualität (EDG-Rating)	Marktpreisrisiko (EDG-Risikoklasse)	Kurs	Kurs Basiswert	Währung Basiswert	Bezugs-verhältnis	Restlaufzeit [Jahre]	Cap	Discount [%]	Abstand Cap [%]	Maximaler Ertrag
	W0F7SW6	Discount-Zertifikat					EUR						
BNP PAR.EHG DISC.Z16 DAX	W0AJBAW	Discount-Zertifikat		begrenzt risikobereit	89,51	9.776,12	EUR	0,01	0,48	9.400,00	-8,44%	-3,85%	5,02%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 DAX	W0AJA62	Discount-Zertifikat		sicherheitsorientiert	71,39	9.776,12	EUR	0,01	0,48	7.200,00	-26,98%	-26,35%	0,85%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 DAX	W0AJA8P	Discount-Zertifikat		risikobereit	91,44	9.776,12	EUR	0,01	0,48	9.700,00	-6,47%	-0,78%	6,08%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 DAX	W0AJAOU	Discount-Zertifikat		risikobereit	92,98	9.776,12	EUR	0,01	0,48	10.000,00	-4,89%	2,29%	7,55%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 DAX	W0AJHCG	Discount-Zertifikat		sicherheitsorientiert	63,77	9.776,12	EUR	0,01	0,48	6.400,00	-34,77%	-34,53%	0,36%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 DAX	W0AJE20	Discount-Zertifikat		sicherheitsorientiert	68,57	9.776,12	EUR	0,01	0,48	6.900,00	-29,86%	-29,42%	0,63%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 DAX	W0AJI10	Discount-Zertifikat		begrenzt risikobereit	88,92	9.776,12	EUR	0,01	0,48	9.300,00	-9,04%	-4,87%	4,59%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 DAX	W0AJEMU	Discount-Zertifikat		sicherheitsorientiert	75,10	9.776,12	EUR	0,01	0,48	7.600,00	-23,18%	-22,26%	1,20%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 SX5E	W0AJDY6	Discount-Zertifikat		begrenzt risikobereit	22,61	2.883,06	EUR	0,01	0,48	2.300,00	-21,58%	-20,22%	1,72%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 DAX	W0AJDI2	Discount-Zertifikat		begrenzt risikobereit	90,22	9.776,12	EUR	0,01	0,48	9.500,00	-7,71%	-2,82%	5,30%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 DAX	W0AJF8L	Discount-Zertifikat		begrenzt risikobereit	86,06	9.776,12	EUR	0,01	0,48	8.900,00	-11,97%	-8,96%	3,42%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 DAX	W0AJH2T	Discount-Zertifikat		begrenzt risikobereit	87,54	9.776,12	EUR	0,01	0,48	9.100,00	-10,46%	-6,92%	3,95%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 DAX	W0AJI2U	Discount-Zertifikat		sicherheitsorientiert	67,62	9.776,12	EUR	0,01	0,48	6.800,00	-30,83%	-30,44%	0,56%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 SX5E	W0AJI1A	Discount-Zertifikat		sicherheitsorientiert	22,99	2.883,06	EUR	0,01	0,05	2.300,00	-20,26%	-20,22%	0,04%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 DAX	W0AJCUZ	Discount-Zertifikat		begrenzt risikobereit	76,91	9.776,12	EUR	0,01	0,48	7.800,00	-21,33%	-20,21%	1,42%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 DAX	W0AJE1Q	Discount-Zertifikat		begrenzt risikobereit	80,40	9.776,12	EUR	0,01	0,48	8.200,00	-17,76%	-16,12%	1,99%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 DAX	W0AJE2W	Discount-Zertifikat		sicherheitsorientiert	76,01	9.776,12	EUR	0,01	0,48	7.700,00	-22,25%	-21,24%	1,30%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 DAX	W0AJAUC	Discount-Zertifikat		begrenzt risikobereit	88,24	9.776,12	EUR	0,01	0,48	9.200,00	-9,74%	-5,89%	4,26%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 SX5E	W0DEO4M	Discount-Zertifikat		begrenzt risikobereit	26,93	2.883,06	EUR	0,01	0,05	2.700,00	-6,59%	-6,35%	0,26%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 SX5E	W0DEUCE	Discount-Zertifikat		risikobereit	27,75	2.883,06	EUR	0,01	0,05	2.800,00	-3,75%	-2,88%	0,90%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 DAX	W0AJEFN	Discount-Zertifikat		sicherheitsorientiert	53,96	9.776,12	EUR	0,01	0,48	5.400,00	-44,80%	-44,76%	0,07%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 SX5E	W0DEM8X	Discount-Zertifikat		begrenzt risikobereit	25,96	2.883,06	EUR	0,01	0,05	2.600,00	-9,96%	-9,82%	0,15%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 DAX	W0AJESA	Discount-Zertifikat		sicherheitsorientiert	49,98	9.776,12	EUR	0,01	0,48	5.000,00	-48,88%	-48,85%	0,04%
DEUT.BANK DISC.Z17 MDAX	W0F7QAU	Discount-Zertifikat		sicherheitsorientiert	13,33	20.105,23	EUR	0,00	1,49	13.500,00	-33,70%	-32,85%	1,28%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 SX5E	W0DEN22	Discount-Zertifikat		sicherheitsorientiert	24,99	2.883,06	EUR	0,01	0,05	2.500,00	-13,32%	-13,29%	0,04%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 SX5E	BP8QRB	Discount-Zertifikat		sicherheitsorientiert	23,49	2.883,06	EUR	0,01	0,05	2.350,00	-18,52%	-18,49%	0,04%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 SX5E	BP8QRA	Discount-Zertifikat		sicherheitsorientiert	23,99	2.883,06	EUR	0,01	0,05	2.400,00	-16,79%	-16,76%	0,04%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 DAX	W0AJ9OH	Discount-Zertifikat		begrenzt risikobereit	77,80	9.776,12	EUR	0,01	0,48	7.900,00	-20,42%	-19,19%	1,54%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 DAX	W0AJFCZ	Discount-Zertifikat		begrenzt risikobereit	82,92	9.776,12	EUR	0,01	0,48	8.500,00	-15,18%	-13,05%	2,51%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 DAX	W0AJB1W	Discount-Zertifikat		sicherheitsorientiert	74,17	9.776,12	EUR	0,01	0,48	7.500,00	-24,13%	-23,28%	1,12%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 DAX	W0AJA6C	Discount-Zertifikat		sicherheitsorientiert	54,95	9.776,12	EUR	0,01	0,48	5.500,00	-43,79%	-43,74%	0,09%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 DAX	W0AJHQ5	Discount-Zertifikat		sicherheitsorientiert	64,74	9.776,12	EUR	0,01	0,48	6.500,00	-33,78%	-33,51%	0,40%
BNP PAR.EHG DISC.Z16 DAX	W0AJCTO	Discount-Zertifikat		sicherheitsorientiert	69,51	9.776,12	EUR	0,01	0,48	7.000,00	-28,90%	-28,40%	0,70%

Zusätzlich zu den im Abschnitt Finder Zertifikate beschriebenen Spalten enthält der "Finder Zertifikate Discount" die folgenden Spalten:

Spalte	Beschreibung
Bezugsverhältnis	Das Bezugsverhältnis des Discount-Zertifikats.

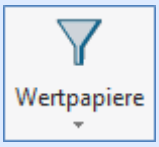
Spalte	Beschreibung
Maximaler Ertrag	Die maximale Rendite des Discount-Zertifikats in Prozent. Über die Parameter können Sie einen Prozentwert für die bei der Berechnung zu berücksichtigenden Spesen eingeben.
Cap	Der Cap des Discount-Zertifikats. Ein Cap ist der festgelegte Höchstbetrag, bis zu welchem der Anleger von einem Kursanstieg des Basiswerts profitieren kann. Diese Beschränkung wird bei Discount-Zertifikaten mit dem Discount vergütet.
Discount [%]	Der Discount des Discount-Zertifikats in Prozent. Bei einem Discount-Zertifikat wird dem Inhaber ein Discount auf den zugrundeliegenden Basiswert gewährt. Diesen Nachlass, der einen zusätzlichen Risikopuffer darstellt, muss der Inhaber mit einer Beschränkung der Gewinnmöglichkeiten "bezahlen" (siehe auch Spalte "Cap").
Abstand Cap [%]	Der Abstand des Zertifikats zum Cap in Prozent.

Über die Parameter können Sie ein anderes Auswertungsdatum auswählen sowie einen Prozentwert für die bei der Berechnung der Kennzahl "Maximaler Ertrag" zu berücksichtigenden Spesen eingeben.

Finder Zertifikate Bonus

Ein Bonus-Zertifikat verbindet die Vorzüge von Index- und Discount-Zertifikaten. Das Bonus-Zertifikat verspricht dem Investor am Laufzeitende eine Rückzahlung mindestens zum Bonus-Level. Wenn der Basiswert während der Laufzeit eine bestimmte Kursschwelle (Barriere) fällt berührt oder unterschreitet, verfällt der Bonus-Anspruch und der Anleger partizipiert 1:1 an der Wertentwicklung des Underlyings. Eine direkte Partizipation erfolgt auch, wenn der Basiswert über das Bonus-Level hinaus steigt.

Der "Finder Zertifikate Bonus" ist eine für die Suche nach diesen Zertifikaten optimierte Tabelle, mit der Sie über die Filtereinstellungen individuelle Suchanfragen konfigurieren können. In geöffneten Wertpapierfindern ist der "Finder Zertifikate Bonus" auf dem Worksheet "Finder Zertifikate" abgelegt.



Sie öffnen die "Finder Zertifikate" über den Befehl FINDER ZERTIFIKATE im Menü des Finder-Icons "Wertpapiere" auf der Registerkarte "Start".

Zusätzlich zu den im Abschnitt Finder Zertifikate beschriebenen Spalten enthält der "Finder Zertifikate Bonus" die folgenden Spalten:

Spalte	Beschreibung
Bezugsverhältnis	Das Bezugsverhältnis des Bonus-Zertifikats.

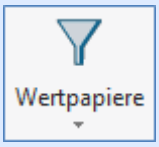
Spalte	Beschreibung
Bonus-Level	Das Bonus-Level des Bonus-Zertifikats. Ein Bonus-Level wird bei der Emission festgelegt und bleibt während der gesamten Laufzeit unverändert. Es liegt grundsätzlich oberhalb des Kurses des Basiswerts bei Auflage des Zertifikats. Schließt der Basiswert am Ausübungstag unter dem Bonus-Level, bekommt der Anleger eine in den Emissionsbedingungen des Zertifikats festgelegte Garantiezahlung erstattet. Diese entspricht dem Bonus-Level (Kurswert des Basiswerts bei Auflage des Zertifikats zuzüglich einer Bonuszahlung). Voraussetzung ist allerdings, dass das in den Emissionsbedingungen festgelegte Sicherheits-Level während der Laufzeit unversehrt blieb. Schließt der Basiswert am Ausübungstag über dem Bonus-Level, partizipiert der Anleger auch an der darüber liegenden Wertentwicklung des Basiswerts. Diese ist in aller Regel vollständig und unbegrenzt, kann aber auch anteilig oder bis zu einer bestimmten Obergrenze (Cap) laufen.
Barriere	Die Barriere des Bonus-Zertifikats. Bonus-Zertifikate bieten eine zusätzliche Absicherung, wenn der Basiswert die Barriere zwischen dem Knockin-Datum und dem Ende der Laufzeit nicht berührt oder unterschreitet. Wenn der Basiswert die Barriere in dieser Zeit mindestens einmal unterschreitet bzw. berührt, erfolgt die Rückzahlung wie bei einem Index-Zertifikat. Die Rückzahlung orientiert sich also an der Entwicklung des Basiswertes seit Emission.
Aktivierungsdatum Barriere	Das Aktivierungsdatum der Barriere des Bonus-Zertifikats.
Cap	Der Cap des Bonus-Zertifikats. Einige Bonus-Zertifikate haben auch einen Cap, also einen festgelegten Höchstbetrag, bis zu welchem der Anleger von einem Kursanstieg des Basiswerts profitieren kann.

Über die Parameter können Sie ein anderes Auswertungsdatum auswählen.

Finder Zertifikate Outperformance

Ein Outperformance-Zertifikat ist ein strukturiertes Finanzprodukt. Mithilfe der in einem Zertifikat verbrieften Terminkonstruktion ist es möglich, oberhalb eines bestimmten Basiskurses überproportional (gehebelt) an der Entwicklung eines Basiswertes teilzuhaben. Basiswerte von Outperformance-Zertifikaten sind in der Regel Aktien oder Indizes.

Der "Finder Zertifikate Outperformance" ist eine für die Suche nach diesen Zertifikaten optimierte Tabelle, mit der Sie über die Filtereinstellungen individuelle Suchanfragen konfigurieren können. In geöffneten Wertpapierfindern ist der "Finder Zertifikate Outperformance" auf dem Worksheet "Finder Zertifikate" abgelegt.



Sie öffnen die "Finder Zertifikate" über den Befehl FINDER ZERTIFIKATE im Menü des Finder-Icons "Wertpapiere" auf der Registerkarte "Start".

Zusätzlich zu den im Abschnitt Finder Zertifikate beschriebenen Spalten enthält der "Finder Zertifikate Outperformance" die folgenden Spalten:

Spalte	Beschreibung
Bezugsverhältnis	Das Bezugsverhältnis des Outperformance-Zertifikats.
Strike	Der Basispreis des Outperformance-Zertifikats.
Strikewährung	Die Währung des Basispreises.
Partizipationsrate	Die Partizipationsrate des Outperformance-Zertifikats. Die Partizipationsrate ist derjenige Prozentsatz, mit dem der Inhaber des Zertifikats von Kurssteigerungen des Basiswerts profitiert.

Über die Parameter können Sie ein anderes Auswertungsdatum auswählen.

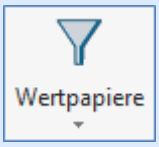
Finder Zertifikate Knockout

Knockout-Zertifikate sind eine Form von Hebelzertifikaten. Die Gläubiger des Emittenten des Zertifikats wetten auf das Steigen oder Fallen eines bestimmten Basiswertes. Der Basiswert kann z. B. eine Aktie, ein Aktienindex, ein Währungspaar oder ein Rohstoffindex sein. Der Anleger kann mit Knockout-Zertifikaten im Gegensatz zu anderen Zertifikaten eine überdurchschnittlich hohe Wirkung erzielen. Knockout-Zertifikate werden auch Turbozertifikate genannt.

Mit den Knockout-Zertifikaten erreichen Anleger eine große Hebelwirkung. Dadurch werden aber nicht nur die Ertragschancen, sondern vor allem auch die Anlagerisiken verstärkt. Der Name dieser Zertifikate leitet sich von ihrer speziellen Konstruktion ab: Unterschreitet der Basiswert eine vorher festgelegte Schwelle, die "Knockout-Schwelle", dann wird des Zertifikat augenblicklich wertlos, sozusagen "ausgeknockt". Setzt man mit dem Zertifikat auf fallende Kurse, gilt die Wirkung analog bei Überschreiten der Schwelle.

Zusätzlich zur Knock-Out-Schwelle enthalten manche Zertifikate noch eine Stop-Loss-Schwelle. Diese Schwelle ist eine Art Sicherheitsbarriere. Sie schützt Anleger bei unerwarteten Kursentwicklungen vor dem Totalverlust, also dem Knockout.

Der "Finder Zertifikate Knockout" ist eine für die Suche nach diesen Zertifikaten optimierte Tabelle, mit der Sie über die Filtereinstellungen individuelle Suchanfragen konfigurieren können. In geöffneten Wertpapierfindern ist der "Finder Zertifikate Knockout" auf dem Worksheet "Finder Zertifikate" abgelegt.



Sie öffnen die "Finder Zertifikate" über den Befehl FINDER ZERTIFIKATE im Menü des Finder-Icons "Wertpapiere" auf der Registerkarte "Start".

Zusätzlich zu den im Abschnitt Finder Zertifikate beschriebenen Spalten enthält der "Finder Zertifikate Knockout" die folgenden Spalten:

Spalte	Beschreibung
Bezugsverhältnis	Das Bezugsverhältnis des Knockout-Zertifikats.
Knockout	Die Knockout-Schwelle des Knockout-Zertifikats.
Abstand Knockout	Der Abstand zur Knockout-Schwelle zum Auswertungsdatum.
Knocked out?	Für Knockout-Zertifikate, die bereits ihre Knockout-Schwelle gerissen haben, liefert die Spalte "ja", für alle anderen "nein".
Knockout-Datum	Für Knockout-Zertifikate, die bereits ihre Knockout-Schwelle gerissen haben, liefert die Spalte das Datum des Knockouts.

Über die Parameter können Sie ein anderes Auswertungsdatum auswählen.

12.3 Aktienanalyse

Zur Aktienanalyse stehen Ihnen vielfältige Möglichkeiten zur Verfügung. Nutzen Sie z. B. die folgenden Funktionen:

- Chartanalyse
- Signal- und Handelssysteme
- Nachrichten
- Analysis & Risk Report online
- Fundamentaldaten online
- ....

Siehe auch:

- Homepage eines Unternehmens anzeigen

12.3.1 Homepage eines Unternehmens anzeigen

Vielen Aktien ist ein Link zur Homepage des Unternehmens hinterlegt. Gehen Sie wie folgt vor, um die Homepage anzuzeigen:

1. Geben Sie in das Suchfeld im Menüband die zu suchende Aktie ein und drücken Sie <RETURN>.

2. Wählen Sie im Suchergebnis der Objektsuche den gewünschten Treffer aus, um dessen Workspace zu öffnen.
3. Wechseln Sie im Workspace der Aktie auf das Worksheet "Unternehmen" und dort auf "Homepage".

Bei geöffnetem integriertem Browser können Sie natürlich auch die URL direkt eingeben oder die Objekt-Links nutzen.

Ist eine Homepage für dieses Unternehmen hinterlegt, so wird diese nun angezeigt.



Sie bewegen sich auf diesen Web-Seiten wie im Internet-Explorer oder anderen Browsern. Sie können also auch Transaktionen online durchführen. Denken Sie daran, dass die Verbindung zum Internet dabei aktiv ist.

12.4 Fondsanalyse

Siehe auch:

- Fondsportrait
- Fonds-Performance
- Fonds-Risiko
- Fonds-Struktur
- Fonds-Top-Holdings
- Fondsbreakdown-Auswertungen
- Fondsprospekte

- Fondsspiegelung

12.4.1 Fondsportrait

Das Fondsportrait ist eine Informationsseite mit allen verfügbaren Daten (Stammdaten, Kursinformationen, Kennzahlen usw.) zum ausgewählten Fonds.

⚠ Viele der Daten des Fondsportraits erhalten Sie nur, wenn Sie das Abonnement "Fonds Plus [+]" beziehen.

Siehe auch:

- Fondsportrait öffnen
- Elemente des Fondsportraits

Fondsportrait öffnen

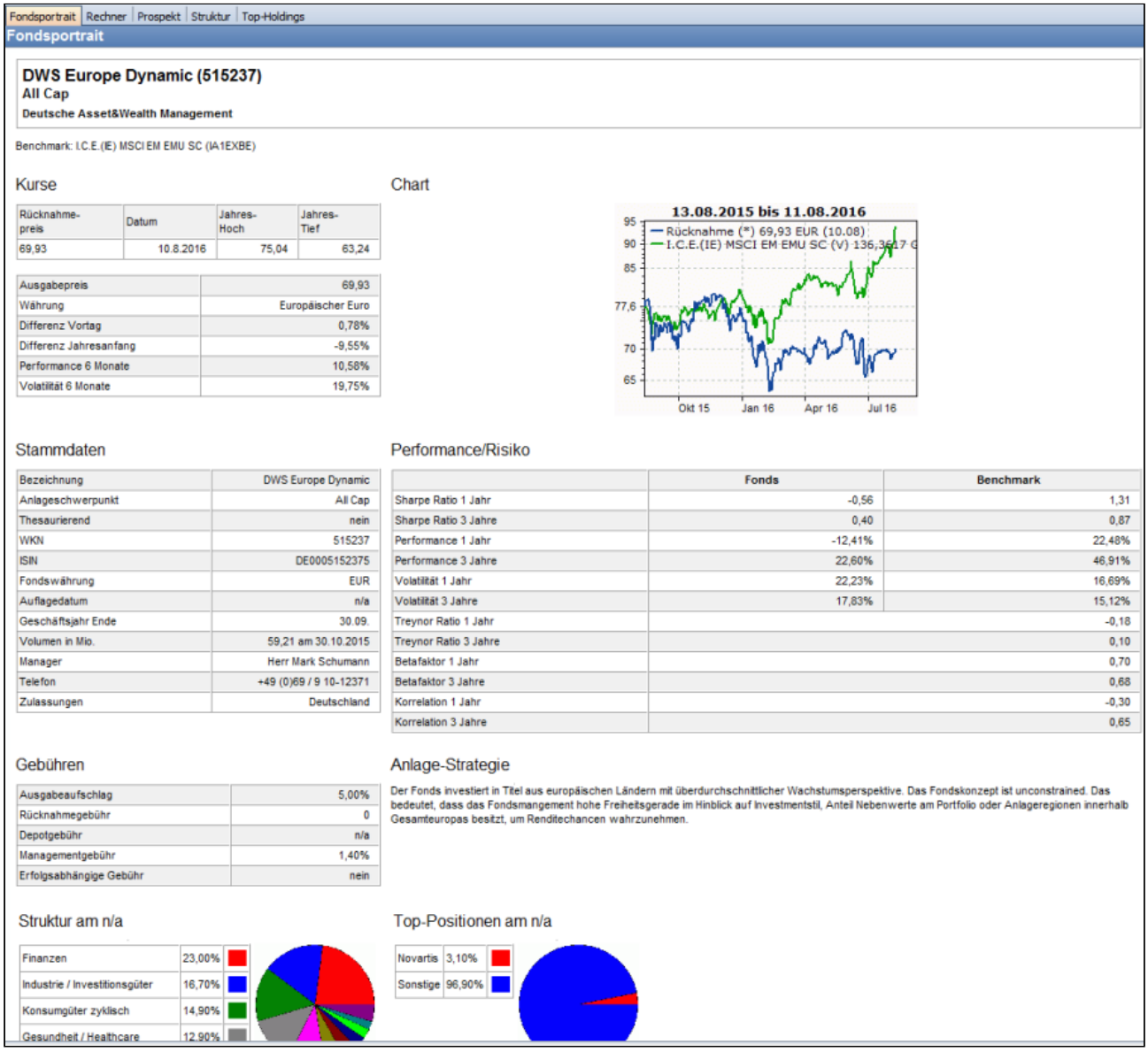
Das Fondsportrait vom Typ "HTML-Report" finden Sie unter dem Worksheet "Fonds" im geöffneten Workspace eines Fonds oder unter den Vorlagen.

1. 

Öffnen Sie zunächst die Workspace für einen Fonds über das Suchfeld oder per Doppelklick auf einen Fonds im Explorer.
Der Workspace des Fonds wird dann im Auswertungsbereich geöffnet.
2. Wechseln Sie per Mausklick auf das Worksheet "Fonds" und dort auf "Fondsportrait"

Das Fondsportrait wird geöffnet.

Sie können das Fondsportrait auch über den Befehl ÖFFNEN MIT VORLAGE… im Kontextmenü eines Fonds öffnen. Diese Vorlage befindet sich in der Kategorie "Wertpapieranalyse".



Elemente des Fondsportraits

Siehe auch:

- Kopfzeile
- Kurse
- Chart
- Stammdaten
- Performance/Risiko und Kennzahlen
- Gebühren
- Anlagestrategie
- Struktur und Top-Positionen

Kopfzeile

In der Kopfzeile werden Name, WKN und der Anlageschwerpunkt des Fonds dargestellt. In der dritten Zeile steht die Kapitalverwaltungsgesellschaft, die den Fonds emittiert. In der letzten Zeile stehen Name und WKN des Indexes, der dem Fonds als Benchmark zugeordnet ist.

Name des Indexes, der als Vergleichswert für die Berechnung der Kennzahlen "Betafaktor" und "Korrelation" dient. Die Benchmark kann in den Stammdaten des Fonds, die Sie über den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü des Fonds öffnen, im Feld "Vergleichswert" verändert werden.

Die Benchmark eines Fonds kann in dessen Stammdaten, die Sie über den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü des Fondsportraits öffnen, im Feld "Vergleichswert" verändert werden.

Kurse

Erklärungen zum Kursteil des Fondsporträts:

Feld	Beschreibung
Rücknahmepreis	Bei Fonds wird zwischen Rücknahme- und Ausgabepreis unterschieden. Der Ausgabepreis ist der Preis eines Fondsanteils, der zu dessen Erwerb ausgegeben werden muss. Er setzt sich aus dem Rücknahmepreis zuzüglich eines Ausgabeaufschlags von x% zusammen. Der Rücknahmepreis ist schließlich der Preis, den man beim Verkauf eines Fondsanteils erlöst.
Datum	Kursdatum des Rücknahmepreises.
Jahreshoch	Höchster Tageswert des Rücknahmepreises im laufenden Jahr.
Jahrestief	Tiefster Tageswert des Rücknahmepreises im laufenden Jahr.
Ausgabepreis	Siehe Rücknahmepreis (oben).
Differenz Vortag	Prozentuale Differenz des aktuellen Rücknahmepreises zum Vortag.
Differenz Jahresanfang	Prozentuale Differenz des aktuellen Rücknahmepreises zum Vorjahresschlusswert.
Performance 6 Monate	Das Berechnungsintervall (in Börsentagen, genähert) für die Performance geht ab dem Auswertungsdatum ein halbes Jahr zurück. Details zur Fonds-Performance finden Sie im Kapitel Fonds-Performance.
Volatilität 6 Monate	Das Berechnungsintervall (in Börsentagen, genähert) für die Volatilität geht hier ab dem Auswertungsdatum ein halbes Jahr zurück. Details zur Berechnung der Volatilität finden Sie unter Fonds-Performance.

Chart

Im Chart wird der Fonds (Rücknahmeverlauf) in Verbindung mit dem entsprechenden Index (Benchmark, falls vorhanden) über einen Zeitraum von 12 Monaten angezeigt.

Stammdaten

Definitionen zu den Stammdaten des Fondsporträts:

Feld	Beschreibung
Bezeichnung	Name des Fonds.
Anlageschwerpunkt	Anlageschwerpunkt des Fonds.
Thesaurierend	Thesaurierend oder ausschüttend? Ist "nein" eingetragen, dann ist der Fonds ausschüttend. Thesaurierende Fonds schütten keine Beträge aus Zinsen und Dividenden aus, sondern reinvestieren diese wieder automatisch direkt in den Fonds. Ausschüttende Fonds hingegen schütten die zugeflossenen Erträge aus Zinsen und Dividenden zum Ende des Geschäftsjahres an die Anteilsinhaber aus.
WKN	Wertpapierkennnummer des Fonds.
ISIN	ISIN des Fonds.
Fondswährung	Währung des Rücknahme- bzw. Ausgabepreises.
Auflagedatum	Wann wurde der Fonds zum ersten Mal aufgelegt bzw. gegründet?
Geschäftsjahr Ende	Jährliches Ende des Geschäftsjahres tt.mm. Dann steht evtl. eine Ausschüttung an.
Volumen in Mio.	Anzahl der gehandelten Fondsanteile in Millionen.
Manager	Fondsmanager.
Telefon	Telefonnummer der KVG (Kapitalverwaltungsgesellschaft).
Zulassungen	In welchen Ländern ist der Fonds zugelassen?

Performance/Risiko und Kennzahlen

Neben den reinen Stammdaten werden zusätzlich Performance und Risiko-Kenndaten für verschiedene Zeiträume dargestellt.

Informationen zu diesen Kennzahlen finden Sie in den Kapiteln Fonds-Performance und Fonds-Risiko.

Gebühren

Definitionen zum Gebührenteil des Fondsporträts:

Feld	Beschreibung
Ausgabeaufschlag	Einmalige Zahlung für Beratung und Vertrieb, beim Erwerb eines Fonds zu entrichten. Er beträgt in der Regel drei bis fünf Prozent. Der Ausgabeaufschlag wird meistens auf den Rücknahmepreis berechnet, d. h.: *Rücknahmepreis + Ausgabeaufschlag = Ausgabepreis*
Rücknahmegebühr	Gebühr, die dem Anleger auf den Rücknahmepreis auferlegt wird.
Depotgebühr	Die Depotbank erhält eine Vergütung für Ihre Verwahrungstätigkeit, die nicht dem Anleger direkt belastet, sondern aus dem Fondsvermögen bezahlt wird. Sie geht daher zu Lasten der Wertentwicklung des Fonds.
Managementgebühr	Diese Vergütung erhält die KVG für die Verwaltung des Fonds (daher auch Verwaltungsgebühr genannt). Die Gebühr wird nicht dem Anleger direkt, sondern dem Fonds belastet und geht damit zu Lasten der Wertentwicklung des Fonds.
Erfolgsabhängige Gebühr	Wird eine erfolgsabhängige Gebühr berechnet?

Anlagestrategie

Hier finden Sie eine kurze Beschreibung der Anlageziele und Strategien der Fondsmanager für diesen Fonds.

Struktur und Top-Positionen

Die Struktur- und Branchenzusammensetzungen werden als Tortengrafik mit Legende angezeigt.

Die Struktur zeigt zum angegebenen Zeitpunkt die wichtigsten Sektoren, aus denen sich der Fonds zusammensetzt, sowie ihre prozentuale Gewichtung am gesamten Fondsvermögen. Dabei können die Sektoren z. B. bestimmte Branchen, Währungen oder Länder beschreiben.

Die Grafik der Top-Positionen zeigt die fünf größten Unternehmen, in die der Fonds investiert, sowie ihre prozentuale Gewichtung am gesamten Fondsvermögen.

Lesen Sie dazu auch die Kapitel zu den im Infront Portfolio Manager für Sie angelegten Auswertungen Fonds-Struktur und Fonds-Top-Holdings.

12.4.2 Fonds-Performance

Mit der Fonds-Performance wird eine Performance-Auswertung auf Basis der täglich aktualisierten Kursdaten generiert. Dabei werden alle in einem Ordner bzw. Filter gelisteten Fonds bezüglich ihrer Performance miteinander verglichen.

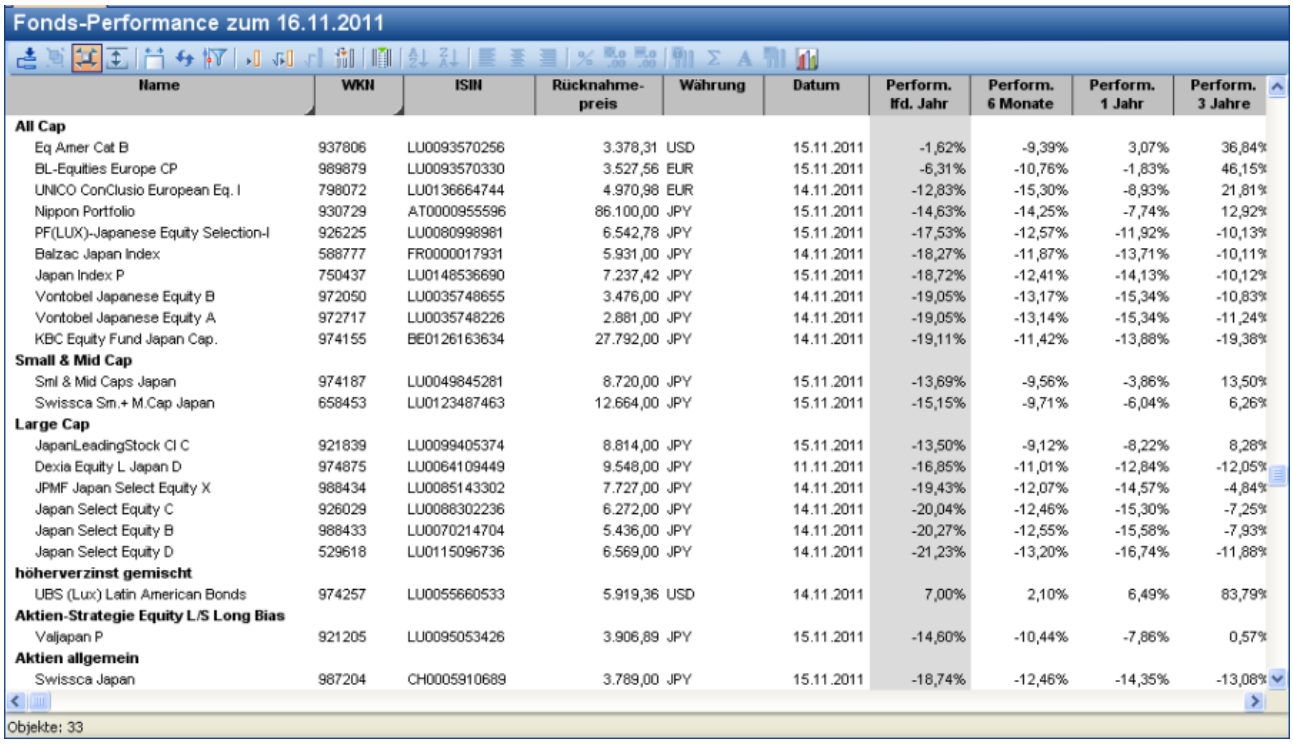
Siehe auch:

- Fonds-Performance öffnen
- Definitionen zur Fonds-Performance
- Performance-Berechnung gemäß BVI-Methode
- Parameter zur Fonds-Performance
- Fonds-Performance speichern

Fonds-Performance öffnen

Gehen Sie wie folgt vor, um die Auswertung "Fonds-Performance" zu öffnen:

1. Öffnen Sie zunächst per Doppelklick einen Ordner oder Filter mit den Fonds im Explorer.
   Oder nutzen Sie den Finder Fonds, um nach Fonds zu suchen, wählen Sie die gewünschten Fonds aus und wählen Sie in deren Kontextmenü im Finder den Befehl WERTPAPIERLISTE ÖFFNEN.
2. Wechseln Sie im geöffneten Workspace auf das Worksheet "Fonds".
3. Wählen Sie hier wiederum das Worksheet "Performance".
   Die Auswertung "Fonds-Performance" wird geöffnet.



Fonds-Performance zum 16.11.2011

Name	WKN	ISIN	Rücknahme-preis	Währung	Datum	Perform. lfd. Jahr	Perform. 6 Monate	Perform. 1 Jahr	Perform. 3 Jahre
All Cap									
Eq Amer Cat B	937806	LU0093570256	3.378,31	USD	15.11.2011	-1,62%	-9,39%	3,07%	36,84%
BL-Equities Europe CP	989879	LU0093570330	3.527,56	EUR	15.11.2011	-6,31%	-10,76%	-1,83%	46,15%
UNICO ConClusio European Eq. I	798072	LU0136664744	4.970,98	EUR	14.11.2011	-12,83%	-15,30%	-8,93%	21,81%
Nippon Portfolio	930729	AT0000955596	86.100,00	JPY	15.11.2011	-14,63%	-14,25%	-7,74%	12,92%
PF(LUX)-Japanese Equity Selection-I	926225	LU0080998981	6.542,78	JPY	15.11.2011	-17,53%	-12,57%	-11,92%	-10,13%
Balzac Japan Index	588777	FR0000017931	5.931,00	JPY	14.11.2011	-18,27%	-11,87%	-13,71%	-10,11%
Japan Index P	750437	LU0148536690	7.237,42	JPY	15.11.2011	-18,72%	-12,41%	-14,13%	-10,12%
Vontobel Japanese Equity B	972050	LU0035748655	3.476,00	JPY	14.11.2011	-19,05%	-13,17%	-15,34%	-10,83%
Vontobel Japanese Equity A	972717	LU0035748226	2.881,00	JPY	14.11.2011	-19,05%	-13,14%	-15,34%	-11,24%
KBC Equity Fund Japan Cap.	974155	BE0126163634	27.792,00	JPY	14.11.2011	-19,11%	-11,42%	-13,88%	-19,38%
Small & Mid Cap									
Sml & Mid Caps Japan	974187	LU0049845281	8.720,00	JPY	15.11.2011	-13,69%	-9,56%	-3,86%	13,50%
Swissca Sm.+ M.Cap Japan	658453	LU0123487463	12.664,00	JPY	15.11.2011	-15,15%	-9,71%	-6,04%	6,26%
Large Cap									
JapanLeadingStock Cl C	921839	LU0099405374	8.814,00	JPY	15.11.2011	-13,50%	-9,12%	-8,22%	8,28%
Dexia Equity L Japan D	974875	LU0064109449	9.548,00	JPY	11.11.2011	-16,85%	-11,01%	-12,84%	-12,05%
JPMF Japan Select Equity X	988434	LU0085143302	7.727,00	JPY	14.11.2011	-19,43%	-12,07%	-14,57%	-4,84%
Japan Select Equity C	926029	LU0088302236	6.272,00	JPY	14.11.2011	-20,04%	-12,46%	-15,30%	-7,25%
Japan Select Equity B	988433	LU0070214704	5.436,00	JPY	14.11.2011	-20,27%	-12,55%	-15,58%	-7,93%
Japan Select Equity D	529618	LU0115096736	6.569,00	JPY	14.11.2011	-21,23%	-13,20%	-16,74%	-11,88%
höherverzinst gemischt									
UBS (Lux) Latin American Bonds	974257	LU0055660533	5.919,36	USD	14.11.2011	7,00%	2,10%	6,49%	83,79%
Aktien-Strategie Equity L/S Long Bias									
Valjapan P	921205	LU0095053426	3.906,89	JPY	15.11.2011	-14,60%	-10,44%	-7,86%	0,57%
Aktien allgemein									
Swissca Japan	987204	CH0005910689	3.789,00	JPY	15.11.2011	-18,74%	-12,46%	-14,35%	-13,08%

Objekte: 33

Die Performance wird für verschiedene Zeiträume berechnet und in der Tabelle dargestellt. Zusätzlich wird die Volatilität für diese Zeiträume angezeigt.

> Kennzahlen werden standardmäßig in der entsprechenden Wertpapierwährung ausgegeben. Bei Bedarf können Sie in eine einheitliche Währung umschalten.
> Basis der Fonds-Performance ist standardmäßig das aktuelle Datum. Sollten Sie an diesem Tag noch keine aktuellen Kurse haben, wird die Tabelle mit "n/a" ausgefüllt. In diesem Fall können Sie das Auswertungsdatum in den Parameter-Einstellungen manuell eingeben.
> Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Parameter zur Fonds-Performance.

Definitionen zur Fonds-Performance

Spalte	Beschreibung
Rücknahmepreis	Rücknahmepreis des Fonds am Auswertungsdatum, bzw. letzter verfügbarer Kurs, falls am Auswertungsdatum kein Rücknahmepreis verfügbar ist.
Währung	Die Währung des Fonds aus den Stammdaten.
Datum	Tatsächliches Datum des angezeigten Rücknahmepreises (falls ein anderes Datum als das Auswertungsdatum herangezogen wurde).
Performance lfd. Jahr	Berechnung der Fonds-Performance gemäß der BVI-Methode (BVI Bundesverband Investment und Asset Management e. V.). Das Berechnungsintervall reicht vom Jahresanfang (Jahr des Auswertungsdatums) bis zum Auswertungsdatum selbst. Lesen Sie dazu den folgenden Abschnitt.
Performance 6 Monate	Das Berechnungsintervall geht hier ab dem Auswertungsdatum ein halbes Jahr zurück.
Performance 1 Jahr, 2 Jahre usw.	Das Berechnungsintervall geht hier ab dem Auswertungsdatum 1, 2, 3, 5 oder 10 Jahre zurück.
Volatilität lfd. Jahr	Die Volatilität misst das Schwankungsrisiko des Fonds in Prozent. Dabei wird die Standardabweichung (Abweichung von der durchschnittlichen Wertentwicklung) als statistisches Maß für die Volatilität herangezogen. Je höher die Standardabweichung, desto stärker sind also die Kursschwankungen, d. h. desto risikoreicher ist der Fonds. Der Zeitraum (in Börsentagen, genähert) geht hierbei vom Auswertungsdatum zurück zum Jahresanfang. ⚠ Die Volatilität kann nur sinnvoll berechnet werden, wenn der Zeitraum mindestens 5 Börsentage umfasst. Folglich liefert ein Auswertungsdatum sehr nahe am Jahresanfang kein Ergebnis.
Volatilität 6 Monate	Das Berechnungsintervall (in Börsentagen, genähert) für die Volatilität (s. o.) geht hier ab dem Auswertungsdatum ein halbes Jahr zurück.
Volatilität 1 Jahr, 2 Jahre usw.	Das Berechnungsintervall (in Börsentagen, genähert) für die Volatilität (s. o.) geht hier ab dem Auswertungsdatum 1, 2, 3, 5 oder 10 Jahre zurück.
Anlageschwerpunkt	Die Tabelle ist standardmäßig nach dem Anlageschwerpunkt aggregiert. Um diese Aggregation (Gruppierung) aufzuheben, deaktivieren Sie im Hauptmenü den Befehl ANSICHT, GRUPPIERTE DARSTELLUNG.

Performance-Berechnung gemäß BVI-Methode

Die BVI-Methode zur Berechnung der Wertentwicklung/Performance wurde von der BVI (Bundesverband Deutscher Investmentgesellschaften e. V.) selbst wie folgt beschrieben:

Die vom BVI Bundesverband Deutscher Investment-Gesellschaften e.V. entwickelte sogenannte BVI-Methode bietet ein sehr einfaches und exaktes Verfahren zur Berechnung der zeitgewichteten Wertentwicklung. Verglichen werden die Anteilwerte der Fonds zum Beginn und zum Ende des Berechnungszeitraums unter Berücksichtigung der Wiederanlage der ausgeschütteten Erträge. Die während des Berechnungszeitraums erfolgten Ausschüttungen werden am Tag der Ausschüttung stets als zum Anteilwert wiederangelegt betrachtet, wie es bei einem Investmentkonto in der Regel der Fall ist. Es wird von einer Wiederanlage der Ausschüttung ausgegangen, weil anderenfalls die Wertentwicklung von ausschüttenden und thesaurierenden Fonds nicht miteinander vergleichbar ist.

Bei einem so gearteten Vergleich der Managementleistung muss darauf geachtet werden, dass Fonds mit in etwa gleichen Anlageobjekten und vergleichbarer Anlagestrategie über einen längeren Zeitraum hinweg (z. B. 5 oder 10 Jahre) einander gegenübergestellt werden.

Der von der Europäischen Investmentvereinigung (EIV) akzeptierte Standard entspricht weitgehend der vom BVI verwendeten Wertentwicklungsberechnung mit dem Unterschied, dass auf europäischer Ebene aufgrund sehr unterschiedlicher steuerlicher Gegebenheiten die Wiederanlage der Ausschüttung ohne Steuergutschriften erfolgt.

Der individuelle Anlageerfolg

Für die Berechnung des individuellen Anlageerfolgs eines Anlegers spielen die tatsächlich gezahlten Ausgabeaufschläge eine Rolle, die je nach Fonds und teilweise auch deutlich in Abhängigkeit von der Höhe des Anlagebetrages differieren.

Eine Bereinigung der nach der BVI-Methode ermittelten Wertentwicklung um die Ausgabekosten kann durch Multiplikation mit einem Faktor entsprechend dem jeweiligen Ausgabeaufschlag bzw. mit folgender Formel vorgenommen werden:

Ausgabekosten in Prozent auf den Anteilwert	Ausgabekosten-Bereinigungsfaktor
2,50	0,97561
3,00	0,97087
3,50	0,96618
4,00	0,96154
4,50	0,95694
5,00	0,95238
5,26	0,95003

Der individuelle Anlageerfolg hängt darüber hinaus auch von dem individuell unterschiedlichen persönlichen Einkommenssteuersatz ab.

Daraus wird ersichtlich, dass man die Möglichkeit der Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags alternativ anbieten kann. In der Fonds-Performance im Infront Portfolio Manager ist das über den Parameter "Ausgabeaufschlag berücksichtigen" möglich.

Außerdem kann die Performance mit Hilfe des Parameters "Annualisierung" auf ein Jahr normiert werden. Dies geschieht nach dem Vorschlag von Steiner/Bruns/Stöckl (Wertpapiermanagement, 10. Auflage) gemäß der geometrischen Renditeberechnungsmethode für überjährige Zeiträume (Welche jährliche Rendite hätte man erzielt, wenn man vor n Jahren in dieses oder jenes Anlageinstrument investiert hätte?) und dem Prinzip der Annualisierung für unterjährige Zeiträume (Gewährleistung der zeitlichen Vergleichbarkeit).

Beide Methoden können in einer Formel zur Annualisierung zusammengefasst werden:

R:= hoch(1+r, 365/t)-1
R: annualisierte Rendite/Performance
r: Rendite/Performance
t: Zeitraum in Tagen, über den r berechnet wurde
hoch(x,y): Potenzierung 'x hoch y'

Parameter zur Fonds-Performance



Über das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" werden die Spaltendefinition und die Parameter (links) über der Tabelle eingeblendet – oder über die Tastenkombination <STRG>+<A>.

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Währung	Die Fonds-Performance gibt alle Kennzahlen standardmäßig in der entsprechenden Wertpapierwährung aus. Bei Bedarf können Sie über diesen Parameter eine einheitliche Währung auswählen.
Ausgabeaufschlag berücksichtigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wird bei der Berechnung der Performance-Kennzahlen der Ausgabeaufschlag mitberücksichtigt. Standardmäßig ist das Feld deaktiviert.
Annualisierung	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die Performance auf ein Jahr normiert werden soll. Standardmäßig ist das Feld deaktiviert.

Fonds-Performance speichern

Sie können die Tabelle nach Ihren Vorstellungen verändern. Alle Funktionen für Tabellen stehen zur Verfügung. Lesen Sie dazu das Kapitel Tabellen.

Gespeichert werden dabei auch Änderungen der Parameter-Einstellungen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Vorlagen speichern.

Die geänderte Tabelle (Vorlage) der Fonds-Performance können Sie überschreiben (Befehl DATEI, SPEICHERN) oder als zusätzliche Vorlage abspeichern (Befehl DATEI, SPEICHERN UNTER).

12.4.3 Fonds-Risiko

Nutzen Sie die Tabelle "Fonds-Risiko", um alle in einem Ordner bzw. Filter gelisteten Fonds anhand von Risiko-Kennzahlen vergleichen zu können. Hier stehen Ihnen z. B. folgende Kennzahlen zur Verfügung:

- Volatilität
- Sharpe-Ratio
- Treynor-Ratio

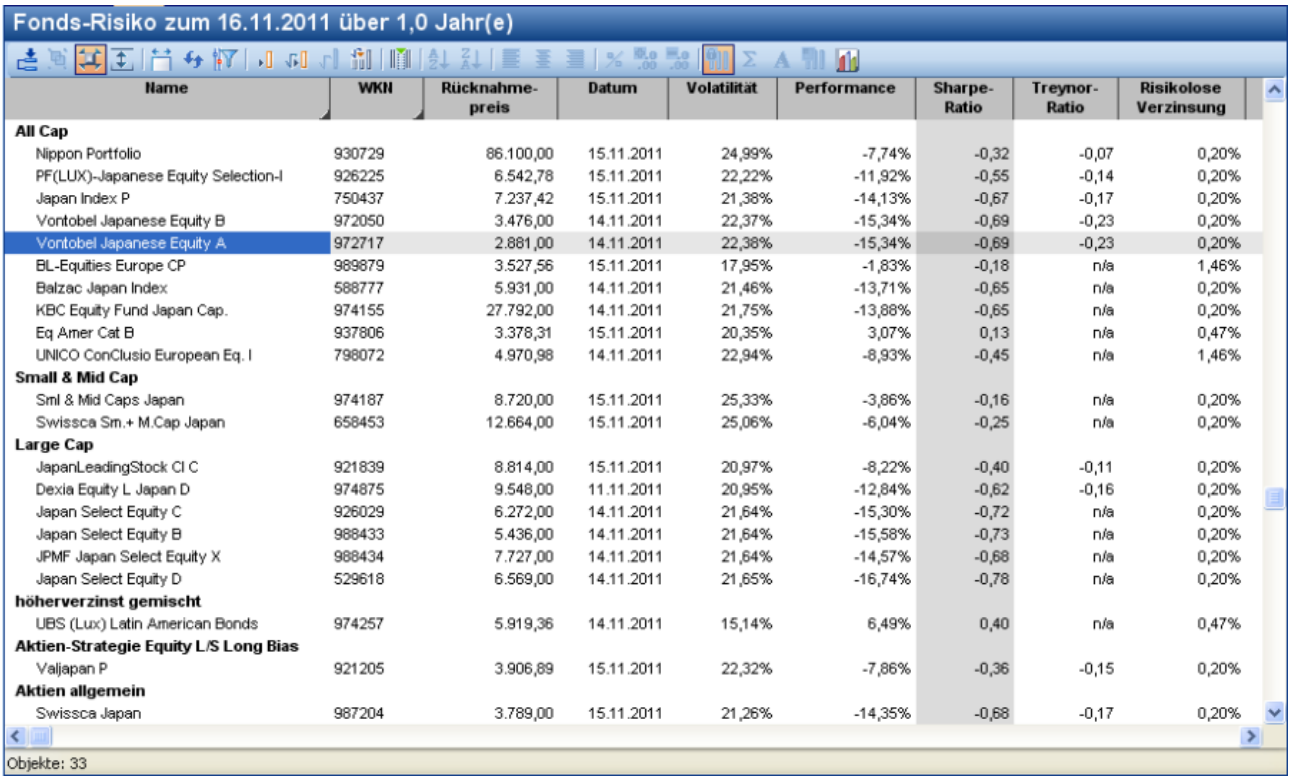
Siehe auch:

- Fonds-Risiko öffnen
- Definitionen zum Fonds-Risiko
- Parameter zum Fonds-Risiko
- Fonds-Risiko-speichern

Fonds-Risiko öffnen

Gehen Sie wie folgt, um die Auswertung "Fonds-Risiko" zu öffnen:

1. Öffnen Sie zunächst per Doppelklick den Ordner oder Filter mit den Fonds im Explorer.
   Oder nutzen Sie den Finder Fonds, um nach Fonds zu suchen, wählen Sie die gewünschten Fonds aus und wählen Sie in deren Kontextmenü im Finder den Befehl WERTPAPIERLISTE ÖFFNEN.
2. Wechseln Sie im geöffneten Workspace auf das Worksheet "Fonds".
3. Wählen Sie hier wiederum das Worksheet "Risiko".
   Die Tabelle "Fonds-Risiko" wird geöffnet. Basis der Risikoauswertung ist standardmäßig das aktuelle Datum.



Fonds-Risiko zum 16.11.2011 über 1,0 Jahr(e)

Name	WKN	Rücknahme-preis	Datum	Volatilität	Performance	Sharpe-Ratio	Treynor-Ratio	Risikolose Verzinsung
All Cap								
Nippon Portfolio	930729	86.100,00	15.11.2011	24,99%	-7,74%	-0,32	-0,07	0,20%
PF(LUX)-Japanese Equity Selection-I	926225	6.542,78	15.11.2011	22,22%	-11,92%	-0,55	-0,14	0,20%
Japan Index P	750437	7.237,42	15.11.2011	21,38%	-14,13%	-0,67	-0,17	0,20%
Vontobel Japanese Equity B	972050	3.476,00	14.11.2011	22,37%	-15,34%	-0,69	-0,23	0,20%
Vontobel Japanese Equity A	972717	2.881,00	14.11.2011	22,38%	-15,34%	-0,69	-0,23	0,20%
BL-Equities Europe CP	989879	3.527,56	15.11.2011	17,95%	-1,83%	-0,18	n/a	1,46%
Balzac Japan Index	588777	5.931,00	14.11.2011	21,46%	-13,71%	-0,65	n/a	0,20%
KBC Equity Fund Japan Cap.	974155	27.792,00	14.11.2011	21,75%	-13,88%	-0,65	n/a	0,20%
Eq Amer Cat B	937806	3.378,31	15.11.2011	20,35%	3,07%	0,13	n/a	0,47%
UNICO ConClusio European Eq. I	798072	4.970,98	14.11.2011	22,94%	-8,93%	-0,45	n/a	1,46%
Small & Mid Cap								
Sml & Mid Caps Japan	974187	8.720,00	15.11.2011	25,33%	-3,86%	-0,16	n/a	0,20%
Swissca Sm.+ M.Cap Japan	658453	12.664,00	15.11.2011	25,06%	-6,04%	-0,25	n/a	0,20%
Large Cap								
JapanLeadingStock Cl C	921839	8.814,00	15.11.2011	20,97%	-8,22%	-0,40	-0,11	0,20%
Dexia Equity L Japan D	974875	9.548,00	11.11.2011	20,95%	-12,84%	-0,62	-0,16	0,20%
Japan Select Equity C	926029	6.272,00	14.11.2011	21,64%	-15,30%	-0,72	n/a	0,20%
Japan Select Equity B	988433	5.436,00	14.11.2011	21,64%	-15,58%	-0,73	n/a	0,20%
JPMF Japan Select Equity X	988434	7.727,00	14.11.2011	21,64%	-14,57%	-0,68	n/a	0,20%
Japan Select Equity D	529618	6.569,00	14.11.2011	21,65%	-16,74%	-0,78	n/a	0,20%
höherverzinst gemischt								
UBS (Lux) Latin American Bonds	974257	5.919,36	14.11.2011	15,14%	6,49%	0,40	n/a	0,47%
Aktien-Strategie Equity L/S Long Bias								
Valjapan P	921205	3.906,89	15.11.2011	22,32%	-7,86%	-0,36	-0,15	0,20%
Aktien allgemein								
Swissca Japan	987204	3.789,00	15.11.2011	21,26%	-14,35%	-0,68	-0,17	0,20%

Objekte: 33

Die in der Tabelle angegebenen Berechnungszeiträume der Kennzahlen ändern Sie mithilfe des Parameters "Jahre". Lesen Sie dazu auch das folgende Kapitel Definitionen zum Fonds-Risiko.

Definitionen zum Fonds-Risiko

Spalte	Beschreibung
Sharpe-Ratio	Die Sharpe-Ratio misst die Überrendite eines Fonds über die sichere Geldmarktanlage pro Risikoeinheit. Als Risikomaß wird die Kennzahl "Volatilität" verwendet. Alle Größen werden auf annualisierter Basis berechnet.
Treynor-Ratio	Die Treynor-Ratio misst ebenfalls die Überrendite eines Fonds, aber hier wird nicht das Gesamtrisiko (ausgedrückt durch die Volatilität), sondern das systematische Risiko (ausgedrückt durch den Betafaktor) herangezogen.
Rücknahmepreis	Rücknahmepreis des Fonds am Auswertungsdatum, bzw. letzter verfügbarer Kurs, falls am Auswertungsdatum noch kein Kurs verfügbar ist.
Volatilität	Die Volatilität misst das Schwankungsrisiko des Fonds in Prozent. Dabei wird die Standardabweichung (Abweichung von der durchschnittlichen Wertentwicklung) als statistisches Maß für die Volatilität herangezogen. Je höher die Standardabweichung, desto stärker sind also die Kursschwankungen, d. h. desto risikoreicher ist der Fonds. Der Zeitraum der Berechnung ist ein Jahr, also ab dem Auswertungsdatum 250 Börsentage rückwärts.
Betafaktor	Der Betafaktor gibt die durchschnittliche prozentuale Veränderung der Fondsrendite an, wenn der Markt (Benchmark Index) um 1% steigt oder fällt. Hier findet ein Vergleich zwischen dem Fonds und einem ihm zugeordneten Index (Benchmark) statt. Um welchen Index es sich dabei handelt, ist in den Spalten "Benchmark" und "Benchmark WKN" hinterlegt. Ein Wert über (unter) 1 bedeutet im Schnitt eine stärkere (schwächere) Bewegung des Fonds gegenüber der Benchmark. Zeitraum der Berechnung ist standardmäßig ein Jahr, also 250 Börsentage rückwärts ab dem Auswertungsdatum.
Korrelation	Die Korrelation misst den Grad, zu dem zwei Kurszeitreihen (hier Fonds und dessen Benchmark) sich in die gleiche Richtung bewegen. Die Messung bewegt sich auf einer Skala von -1 bis +1. Dabei bedeutet -1, dass die Kurszeitreihen vollkommen gegensätzlich verlaufen. 0 bedeutet, dass kein Zusammenhang zwischen den Kursverläufen feststellbar ist. +1 bedeutet, dass die beiden Kurszeitreihen vollkommen gleich verlaufen. Zeitraum der Berechnung ist ein Jahr, also 250 Börsentage rückwärts ab dem Auswertungsdatum.
Datum	Das tatsächliche Datum des angezeigten Rücknahmepreises (falls wegen nicht vorhandener Kurse ein anderes Datum als das Auswertungsdatum herangezogen wurde).

Spalte	Beschreibung
Benchmark	Name des Indexes, der als Vergleichswert für die Berechnung der Kennzahlen "Betafaktor" und "Korrelation" dient. Die Benchmark kann in den Stammdaten des Fonds, die Sie über den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü des Fonds öffnen, im Feld "Vergleichswert" verändert werden.
WKN Benchmark	Wertpapierkennnummer der oben beschriebenen Benchmark.
Performance	Erzielte Performance. Die Berechnung geht hier standardmäßig ab dem Auswertungsdatum 1 Jahr zurück.
Risikolose Verzinsung	Risikoloser Zinssatz, der für die Währung des Fonds hinterlegt ist. Dieser geht in die Berechnung von Sharpe- und Treynor-Ratio mit ein. Ändern Sie diese Einstellungen gegebenenfalls über die Parameter oder global über den Befehl SICHERE ZINSEN im Menü des Icons "Weitere Konfigurationen" auf der Registerkarte "Konfiguration". Lesen Sie dazu das Kapitel Sichere Zinsen konfigurieren.
Anlageschwerpunkt	Die Tabelle ist standardmäßig nach dem Anlageschwerpunkt gruppiert. Um diese Aggregation (Gruppierung) aufzuheben, deaktivieren Sie im Menüband den Befehl GRUPPIERTE DARSTELLUNG im Menü des Icons "Ansichtsoptionen" auf der Registerkarte "Tabelle".

Parameter zum Fonds-Risiko



Über das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" werden die Spaltendefinition und die Parameter (links) über der Tabelle eingeblendet – oder über die Tastenkombination <STRG>+<A>.

Die Parameter im Einzelnen:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene globale Auswertungsdatum.
Jahre	Die Berechnungen der in der Tabelle angegebenen Kennzahlen stützen sich auf diesen Parameter.

Parameter	Beschreibung
Risikolose Verzinsung	Risikoloser Zinssatz (sicherer kurzfristiger Zins) zum Auswertungsdatum. Geben Sie hier nichts ein, so wird der in der Sicherer-Zins-Konfiguration angegebene Zinssatz zum Auswertungsdatum genommen. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Sichere Zinsen konfigurieren.

Fonds-Risiko-speichern

Zum Verändern der Tabelle stehen die bekannten Funktionen zur Verfügung. Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Tabellen sortieren.

Gespeichert werden dabei auch Änderungen der Parameter-Einstellungen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Vorlagen speichern.

Die geänderte Tabelle (Vorlage) des Fonds-Risikos können Sie überschreiben (Befehl DATEI, SPEICHERN) oder als neue Vorlage abspeichern (Befehl DATEI, SPEICHERN UNTER).

12.4.4 Fonds-Struktur

Die Tabelle "Fonds-Struktur" stellt die Länder und Brancheninformationen für einen oder mehrere Fonds tabellarisch dar. Länder und Branchen wurden dabei zu "Struktur" zusammengefasst, weil für jeden Fonds nur entweder die Branchen- oder die Länder-Verteilungen geliefert werden.

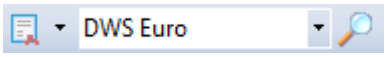
Voraussetzung für eine sinnvolle Auswertung in der Tabelle sind die erweiterten Fondsdaten des Abonnements "Fonds Plus".

Siehe auch:

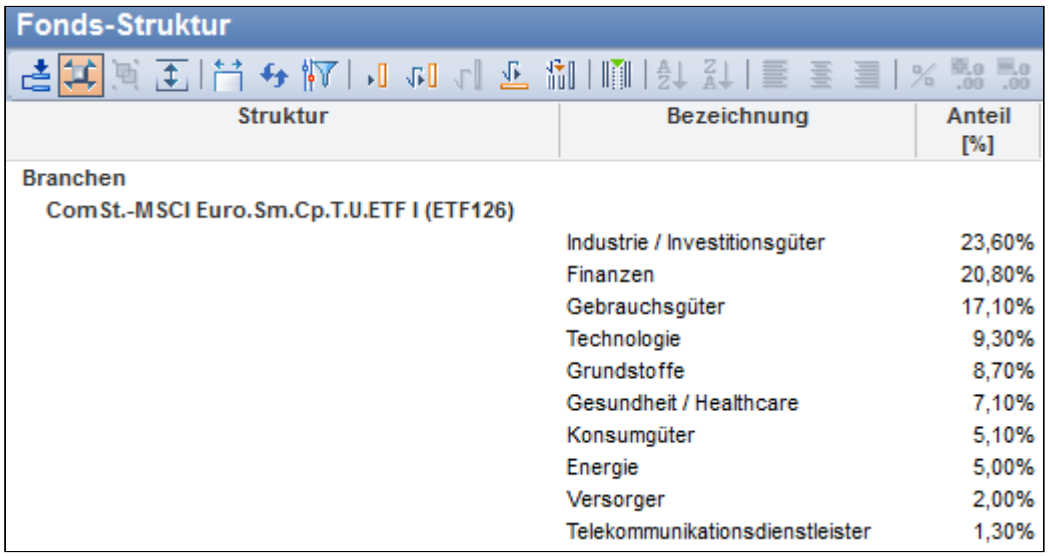
- Fonds-Struktur öffnen
- Fonds-Struktur filtern

Fonds-Struktur öffnen

Gehen Sie wie folgt, um die Auswertung "Fonds-Struktur" zu öffnen:

1. 

Öffnen Sie den Workspace für einen Fonds über das Suchfeld oder mit Doppelklick auf den Fonds im Explorer.
2. Wählen Sie im geöffneten Workspace per Mausklick das Worksheet "Fonds" aus.
3. Wählen Sie hier das Worksheet "Struktur".
   Die Tabelle "Fonds-Struktur" wird geöffnet.



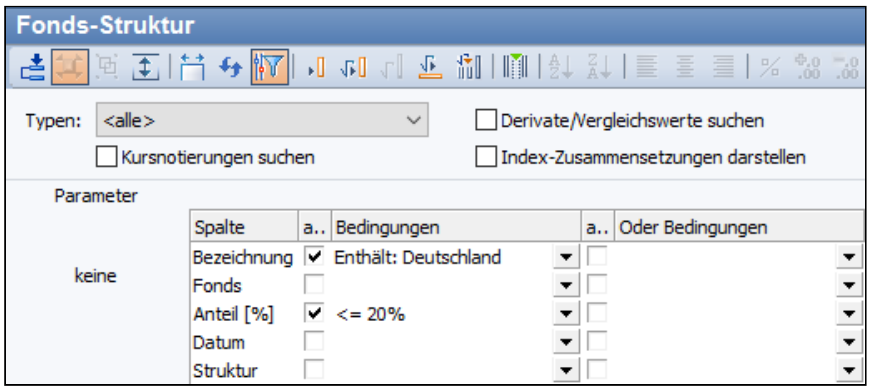
Details zu den Spalten:

Spalte	Beschreibung
Struktur	Die Tabelle ist nach dieser Spalte gruppiert. Dabei können die Sektoren entweder Branchen oder Länder sein, je nachdem, welche Information geliefert wird.
Bezeichnung	Hier finden Sie die wichtigsten Branchen (bzw. Länder), aus denen sich der Fonds zusammensetzt.
Anteil [%]	Die Spalte zeigt die prozentuale Gewichtung der Branche oder des Landes am gesamten Fondsvermögen. **Fehlende an 100%:** Die Zuordnung der Anteile durch die Fondsgesellschaft erfolgt nicht immer zu 100%.

Fonds-Struktur filtern



Über das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" werden die Spaltendefinitionen über der Tabelle eingeblendet. Sie können damit zum Beispiel schnell nach Fonds suchen, die einen bestimmten Länderanteil erzielen; oder andere Kriterien herausfiltern.



Die geänderten Einstellungen können Sie als neue Tabellen-Vorlage speichern (Befehl: DATEI, SPEICHERN UNTER) oder die bisherige Tabelle "Fonds-Struktur" mit den neuen Einstellungen überschreiben (Befehl DATEI, SPEICHERN).

12.4.5 Fonds-Top-Holdings

Die Tabelle "Fonds-Top-Holdings" stellt die fünf größten Unternehmen, in die ein Fonds investiert, für einen oder mehrere Fonds dar.

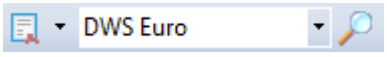
Voraussetzung für eine sinnvolle Auswertung in der Tabelle sind die erweiterten Fondsdaten des Abonnements "Fonds Plus".

Siehe auch:

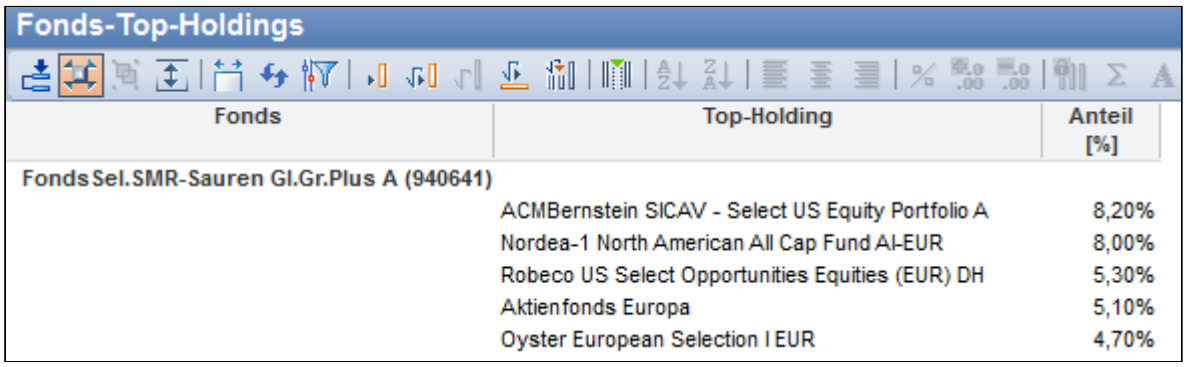
- Fonds-Top-Holdings öffnen

Fonds-Top-Holdings öffnen

Gehen Sie wie folgt, um die Auswertung "Fonds-Top-Holdings" zu öffnen:

1. 

Öffnen Sie zunächst den Workspace für einen Fonds über das Suchfeld oder per Doppelklick auf den Fonds (oder einen Ordner mit mehreren Fonds) im Explorer.
2. Wechseln Sie auf das Worksheet "Fonds".
3. Wählen Sie dort das Worksheet "Top-Holdings".
   Die Tabelle "Fonds-Top-Holdings" wird geöffnet.



Details zu den Spalten:

Spalte	Beschreibung
Fonds	Der Name des Fonds. Die Tabelle ist standardmäßig nach dieser Spalte gruppiert.
Top-Holding	Die Spalte der Top-Positionen zeigt die fünf größten Unternehmen oder Fonds, in die der Fonds investiert.
Anteil [%]	Diese Spalte zeigt die prozentuale Gewichtung der Top-Holdings am gesamten Fondsvermögen.

12.4.6 Fondsbreakdown-Auswertungen

Um die Fondspositionen eines Portfolios, eines Depots, eines Inhabers oder einer Gruppe bezüglich Ihrer geographischen Struktur oder der Top-Holdings-Allocation transparenter zu machen, wurden für den Infront Portfolio Manager vier Fonds-Auswertungen entwickelt.

Die Beschreibungen zu diesen Tabellen finden Sie im Kapitel Fondsbreakdown.

12.4.7 Fondsprospekte

Modul "Fondsprospekte"

Sie haben die Möglichkeit, sich Fondsprospekte von FWW im integrierten Browser anzeigen zu lassen.

Haben Sie das Modul "Fondsprospekte" lizenziert, so öffnen Sie ein Fondsprospekt wie folgt:

1. Geben Sie in das Suchfeld Menüband den zu suchenden Fonds ein und drücken Sie <RETURN>.
2. Wählen Sie im Suchergebnis der Objektsuche den gewünschten Treffer aus, um dessen Workspace zu öffnen.
3. Wechseln Sie im Workspace des Fonds auf das Worksheet "Fonds" und dort auf "Prospekt".

Zunächst öffnet sich im Browser eine Startseite. Hier finden Sie die wichtigsten Stammdaten des Fonds im Überblick sowie im Abschnitt "Dokumente" Links zu allen wichtigen Dokumenten wie Halbjahres- und Rechenschaftsbericht sowie Verkaufsprospekt.

So können Sie im Programm im Browser bzw. im darin integrierten Adobe Reader ein komplettes Verkaufsprospekt eines Fonds öffnen, ohne den Infront Portfolio Manager zu verlassen.



Auch für die Fondsprospekte gelten die Ausführungen über Navigation in PDF-Dokumenten, Drucken oder Speichern.
Siehe z. B. Kapitel Analysis & Risk Report online.

12.4.8 Fondsspiegelung

In Folge der Einführung der Abgeltungsteuer in Deutschland Ende 2008 verfolgten große Vermögensverwaltungsmandate die Strategie, eigene Fonds aufzulegen und bis Ende 2008 ins Portfolio aufzunehmen. Dadurch können die Portfolios abgeltungsteuerneutral auch in 2009 und später innerhalb der Fonds umgeschichtet werden. Der spätere Verkauf der Fondsanteile ist wegen des Bestandsschutzes ebenfalls steuerlich irrelevant.

Das Gesamtportfolio eines Inhabers besteht in diesen Fällen häufig nur aus einigen, wenig aussagekräftigen Fonds. Für ein detaillierteres Reporting müssen im Infront Portfolio Manager die Bestandsdaten der Fonds erfasst werden. Dazu werden den entsprechenden Fonds Inhaber oder Portfolios als "Referenzportfolio" hinterlegt. Die Inhaber sind von der Kundenart "Fonds-Portfolio" und enthalten sämtliche Transaktionen. Daneben wird eine Referenz auf das Wertpapierobjekt des Fonds, der als Position in den Kundendepots gehalten wird, erfasst. Als Bewertungsgrundlage für einen solchermaßen erfassten Fonds ist wie bisher das Kursmaterial des Wertpapierobjekts verbindlich. Auf Basis der Inhaber-Daten werden i. d. R. nur prozentuale Gewichtungen der einzelnen Positionen ermittelt.

Mithilfe des Reports Fondsspiegelung kann der Fonds in seine Einzelpositionen aufgelöst und eine detaillierte Vermögensdarstellung erstellt werden.

Siehe auch:

- Fondsspiegelung durchführen

Fondsspiegelung durchführen

Gehen Sie wie folgt vor, um einen Fonds zu "spiegeln":

1. Legen Sie ggf. zunächst den gewünschten Fonds an.
2. Legen Sie wie im Abschnitt Inhaber manuell anlegen beschrieben einen Inhaber A an und erfassen Sie für diesen Inhaber A einen Ankauf des Fonds.
3. Legen Sie dann einen Inhaber B an und weisen Sie ihm als Kundenart "Fonds-Portfolio" zu. Dieser Inhaber repräsentiert die Bestandteile des Fonds.
4. Erfassen Sie ggf. alle notwendigen Transaktionen für den Inhaber B. Lesen Sie dazu den Abschnitt Transaktionen erfassen.
5. Öffnen Sie die Stammdaten des Fonds und wählen Sie auf der Registerkarte "Erweitert" im Feld "Referenzportfolio" des Fonds den Inhaber B aus.
6. Bestätigen Sie das Dialogfenster "Fonds-Stammdaten" mit "Speichern".
7. Wechseln Sie dann im Workspace des Inhabers A auf das Worksheet "Reporting", "Vermögen" und dort auf "Fondsspiegelung".

Der "Report Fondsspiegelung" liefert über das zugewiesene Referenzportfolio eine detaillierte Übersicht des Fonds.

⚠ Der Fonds muss sich im Depot des Inhabers A als Wertpapierposition befinden. Inhaber B, der alle Transaktionen enthält, muss als Referenzportfolio über die Fonds-Eigenschaften zugewiesen sein.

12.5 Fundamentaldaten online

Modul "Fundamental Spezial"

Sie können direkt aus Ihrem Infront Portfolio Manager online auf das Abonnement "Fundamental Spezial" zugreifen.

In Zusammenarbeit mit der Convensys GmbH aus München bieten wir Fundamentaldaten zu zahlreichen Unternehmen an, deren Aktien an deutschen und internationalen Börsenplätzen gehandelt werden. Dabei handelt es sich um ca. 1600 Unternehmen aus aller Welt, die in den wichtigsten Indizes (DAX, MDAX, STOXX 50, EURO STOXX 50, Dow Jones, NASDAQ 100, S&P 500 usw.) gelistet sind.

Diese Unternehmensdaten (iProfile) werden online von unserer zentralen Datenbank abgefragt und im integrierten Browser angezeigt.

ⓘ Voraussetzung ist neben dem Internet-Zugang die Freischaltung für das Abonnement "Fundamental Spezial".

Siehe auch:

- iProfile anzeigen

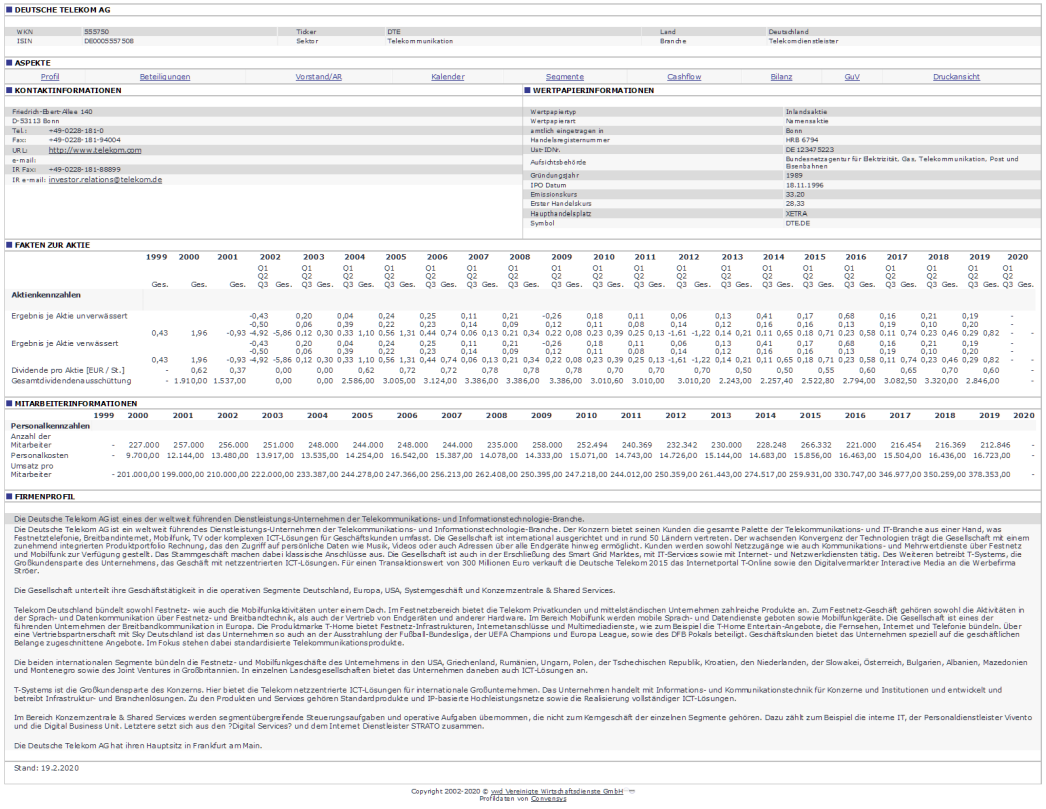
12.5.1 iProfile anzeigen

Modul "Fundamental Spezial"

Gehen Sie wie folgt vor, um die Fundamentaldaten anzuzeigen:

1. Stellen Sie die Verbindung zum Internet her.

2. Klicken Sie im Explorer doppelt auf ein Wertpapier (Unternehmen, Aktie) und öffnen Sie so dessen Workspace.
3. Wechseln Sie auf das Worksheet "Unternehmen" und dort auf die Registerkarte "iProfile".
4. Über die Links im oberen rechten Bereich der Seite können Sie per Mausklick zu weiteren Fundamentaldaten wechseln. Zum Beispiel zu den Beteiligungen, dem Vorstand/AR, einem Kalender oder der Bilanz.
5. Denken Sie daran, dass die Verbindung zum Internet noch besteht.



DEUTSCHE TELEKOM AG

WKN	555750	Ticker	DTE	Land	Deutschland
ISIN	DE0005557508	Sektor	Telekommunikation	Branche	Telekomdienstleister

ASPEKTE

Profil | Beteiligungen | Vorstand/AR | Kalender | Segmente | Cashflow | Bilanz | GuV | Druckansicht

KONTAKTINFORMATIONEN

Friedrich-Ebert-Allee 140
D-53113 Bonn
Tel.: +49-0228-181-0
Fax: +49-0228-181-94004
URL: http://www.telekom.com
e-mail:
IR Fax: +49-0228-181-88899
IR e-mail: investor.relations@telekom.de

WERTPAPIERINFORMATIONEN

Wertpapiertyp	Inlandsaktie
Wertpapiername	Namensaktie
amtlich eingetragen in	Bonn
Handelsregisternummer	HRB 6794
Ust-IDNr.	DE 123475223
Aufsichtsbehörde	Bundesnetzagentur für Elektrizität, Gas, Telekommunikation, Post und Eisenbahnen
Gründungsjahr	1989
IPO Datum	18.11.1996
Emissionskurs	33.20
Erster Handelskurs	28.33
Haupthandelsplatz	XETRA
Symbol	DTE.DE

FAKTEN ZUR AKTIE

	1999	2000	2001	2002				2003				2004				2005				2006				2007				2008				2009				2010				2011				2012				2013				2014				2015				2016				2017				2018				2019				2020			
	Ges.	Ges.	Ges.	Q1	Q2	Q3	Ges.	Q1	Q2	Q3	Ges.	Q1	Q2	Q3	Ges.	Q1	Q2	Q3	Ges.	Q1	Q2	Q3	Ges.	Q1	Q2	Q3	Ges.	Q1	Q2	Q3	Ges.	Q1	Q2	Q3	Ges.	Q1	Q2	Q3	Ges.	Q1	Q2	Q3	Ges.	Q1	Q2	Q3	Ges.	Q1	Q2	Q3	Ges.	Q1	Q2	Q3	Ges.	Q1	Q2	Q3	Ges.	Q1	Q2	Q3	Ges.	Q1	Q2	Q3	Ges.	Q1	Q2	Q3	Ges.
Aktienkennzahlen																																																																																			
Ergebnis je Aktie unverwässert					-0,43	-0,50		0,20	0,06			0,04	0,39			0,24	0,22			0,25	0,23			0,11	0,14			0,21	0,09			-0,26	0,12			0,18	0,11			0,11	0,08			0,06	0,14			0,13	0,12			0,41	0,16			0,17	0,16			0,68	0,13			0,16	0,19			0,21	0,10			0,19	0,20			-	-
	0,43	1,96	-0,93	-4,92	-5,86		0,12	0,30	0,33	1,10	0,56	1,31	0,44	0,74	0,06	0,13	0,21	0,34	0,22	0,08	0,23	0,39	0,25	0,13	-1,61	-1,22	0,14	0,21	0,11	0,65	0,18	0,71	0,23	0,58	0,11	0,74	0,23	0,46	0,29	0,82	-	-
Ergebnis je Aktie verwässert					-0,43	-0,50		0,20	0,06			0,04	0,39			0,24	0,22			0,25	0,23			0,11	0,14			0,21	0,09			-0,26	0,12			0,18	0,11			0,11	0,08			0,06	0,14			0,13	0,12			0,41	0,16			0,17	0,16			0,68	0,13			0,16	0,19			0,21	0,10			0,19	0,20			-	-
	0,43	1,96	-0,93	-4,92	-5,86		0,12	0,30	0,33	1,10	0,56	1,31	0,44	0,74	0,06	0,13	0,21	0,34	0,22	0,08	0,23	0,39	0,25	0,13	-1,61	-1,22	0,14	0,21	0,11	0,65	0,18	0,71	0,23	0,58	0,11	0,74	0,23	0,46	0,29	0,82	-	-
Dividende pro Aktie [EUR / St.]	-	0,62	0,37		0,00			0,00	0,62			0,72	0,72			0,78	0,78			0,78	0,78			0,70	0,70			0,70	0,70			0,50	0,50			0,55	0,60			0,65	0,70			0,60	-	-
Gesamtdividendenausschüttung	-	1.910,00	1.537,00		0,00			0,00	2.586,00			3.005,00	3.124,00			3.386,00	3.386,00			3.386,00	3.386,00			3.010,60	3.010,00			3.010,20	2.243,00			2.257,40	2.522,80			2.794,00	3.082,50			3.320,00	2.846,00			-	-

MITARBEITERINFORMATIONEN

	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Personalkennzahlen																						
Anzahl der Mitarbeiter	-	227.000	257.000	256.000	251.000	248.000	244.000	248.000	244.000	235.000	258.000	252.494	240.369	232.342	230.000	228.248	266.332	221.000	216.454	216.369	212.846	-
Personalkosten	-	9.700,00	12.144,00	13.480,00	13.917,00	13.535,00	14.254,00	16.542,00	15.387,00	14.078,00	14.333,00	15.071,00	14.743,00	14.726,00	15.144,00	14.683,00	15.856,00	16.463,00	15.504,00	16.436,00	16.723,00	-
Umsatz pro Mitarbeiter	-	201.000,00	199.000,00	210.000,00	222.000,00	233.387,00	244.278,00	247.366,00	256.213,00	262.408,00	250.395,00	247.218,00	244.012,00	250.359,00	261.443,00	274.517,00	259.931,00	330.747,00	346.977,00	350.259,00	378.353,00	-

FIRMENPROFIL

Die Deutsche Telekom AG ist eines der weltweit führenden Dienstleistungs-Unternehmen der Telekommunikations- und Informationstechnologie-Branche.

Die Deutsche Telekom AG ist ein weltweit führendes Dienstleistungs-Unternehmen der Telekommunikations- und Informationstechnologie-Branche. Der Konzern bietet seinen Kunden die gesamte Palette der Telekommunikations- und IT-Branche aus einer Hand, was Festnetztelefonie, Breitbandinternet, Mobilfunk, TV oder komplexen ICT-Lösungen für Geschäftskunden umfasst. Die Gesellschaft ist international ausgerichtet und in rund 50 Ländern vertreten. Der wachsenden Konvergenz der Technologien trägt die Gesellschaft mit einem zunehmend integrierten Produktportfolio Rechnung, das den Zugriff auf persönliche Daten wie Musik, Videos oder auch Adressen über alle Endgeräte hinweg ermöglicht. Kunden werden sowohl Netzzugänge wie auch Kommunikations- und Mehrwertdienste über Festnetz und Mobilfunk zur Verfügung gestellt. Das Stammgeschäft machen dabei klassische Anschlüsse aus. Die Gesellschaft ist auch in der Erschließung des Smart Grid Marktes, mit IT-Services sowie mit Internet- und Netzwerkdiensten tätig. Des Weiteren betreibt T-Systems, die Großkundensparte des Unternehmens, das Geschäft mit netzzentrierten ICT-Lösungen. Für einen Transaktionswert von 300 Millionen Euro verkauft die Deutsche Telekom 2015 das Internetportal T-Online sowie den Digitalvermarkter Interactive Media an die Werbefirma Ströer.

Die Gesellschaft unterteilt ihre Geschäftstätigkeit in die operativen Segmente Deutschland, Europa, USA, Systemgeschäft und Konzernzentrale & Shared Services.

Telekom Deutschland bündelt sowohl Festnetz- wie auch die Mobilfunkaktivitäten unter einem Dach. Im Festnetzbereich bietet die Telekom Privatkunden und mittelständischen Unternehmen zahlreiche Produkte an. Zum Festnetz-Geschäft gehören sowohl die Aktivitäten in der Sprach- und Datenkommunikation über Festnetz- und Breitbandtechnik, als auch der Vertrieb von Endgeräten und anderer Hardware. Im Bereich Mobilfunk werden mobile Sprach- und Datendienste geboten sowie Mobilfunkgeräte. Die Gesellschaft ist eines der führenden Unternehmen der Breitbandkommunikation in Europa. Die Produktmarke T-Home bietet Festnetz-Infrastrukturen, Internetanschlüsse und Multimediadienste, wie zum Beispiel die T-Home Entertain-Angebote, die Fernsehen, Internet und Telefonie bündeln. Über eine Vertriebspartnerschaft mit Sky Deutschland ist das Unternehmen so auch an der Ausstrahlung der Fußball-Bundesliga, der UEFA Champions und Europa League, sowie des DFB Pokals beteiligt. Geschäftskunden bietet das Unternehmen speziell auf die geschäftlichen Belange zugeschnittene Angebote. Im Fokus stehen dabei standardisierte Telekommunikationsprodukte.

Die beiden internationalen Segmente bündeln die Festnetz- und Mobilfunkgeschäfte des Unternehmens in den USA, Griechenland, Rumänien, Ungarn, Polen, der Tschechischen Republik, Kroatien, den Niederlanden, der Slowakei, Österreich, Bulgarien, Albanien, Mazedonien und Montenegro sowie des Joint Ventures in Großbritannien. In einzelnen Landesgesellschaften bietet das Unternehmen daneben auch ICT-Lösungen an.

T-Systems ist die Großkundensparte des Konzerns. Hier bietet die Telekom netzzentrierte ICT-Lösungen für internationale Großunternehmen. Das Unternehmen handelt mit Informations- und Kommunikationstechnik für Konzerne und Institutionen und entwickelt und betreibt Infrastruktur- und Branchenlösungen. Zu den Produkten und Services gehören Standardprodukte und IP-basierte Hochleistungsnetze sowie die Realisierung vollständiger ICT-Lösungen.

Im Bereich Konzernzentrale & Shared Services werden segmentübergreifende Steuerungsaufgaben und operative Aufgaben übernommen, die nicht zum Kerngeschäft der einzelnen Segmente gehören. Dazu zählt zum Beispiel die interne IT, der Personaldienstleister Vivento und die Digital Business Unit. Letztere setzt sich aus den ?Digital Services? und dem Internet Dienstleister STRATO zusammen.

Die Deutsche Telekom AG hat ihren Hauptsitz in Frankfurt am Main.

Stand: 19.2.2020

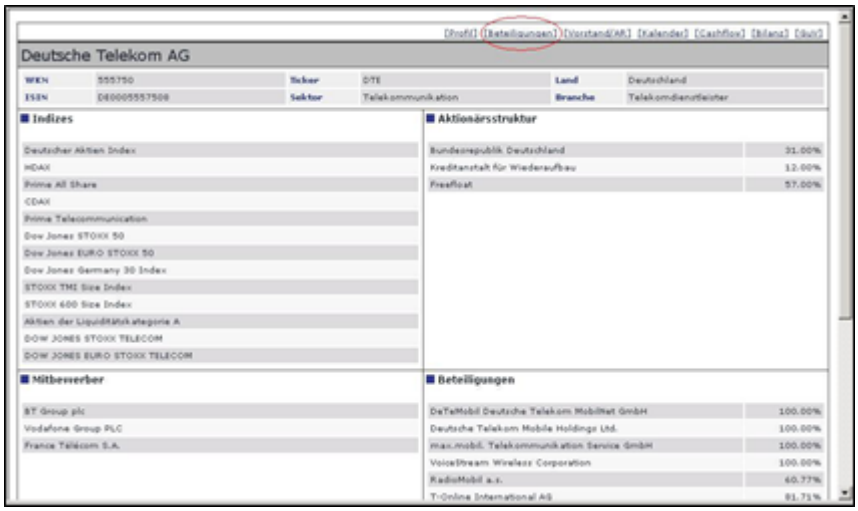
Copyright 2002-2020 © vwd Vereinigte Wirtschaftsdienste GmbH
Profildaten von Convensys

Die Fundamentaldaten enthalten das eigentliche Firmenprofil und zahlreiche weitere Informationen zum Unternehmen. Auf den folgenden Seiten finden Sie Beispiele zu weiteren Fundamentaldaten eines Unternehmens.

Sämtliche Daten werden von Convensys recherchiert, regelmäßig aktualisiert und im Infront Portfolio Manager zur Verfügung gestellt.

Beteiligungen

Über den Link "Beteiligungen" im oberen Bereich der Seite, finden Sie neben den Beteiligungen auch die Indizes, in denen der Wert gelistet ist, die Aktionärsstruktur und die Mitbewerber.



Kalender

Unter "Kalender" finden Sie die kursrelevanten Termine des Unternehmens.



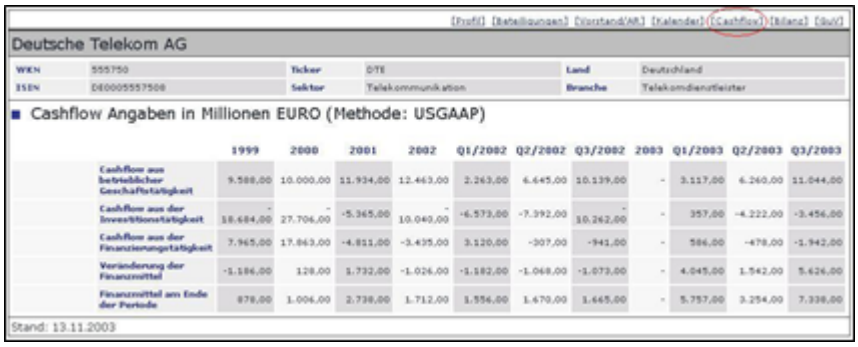
Vorstand/AR

Über den Link "Vorstand/AR" können Sie per Mausklick zu Informationen über das Management und den Aufsichtsrat des Unternehmens wechseln.



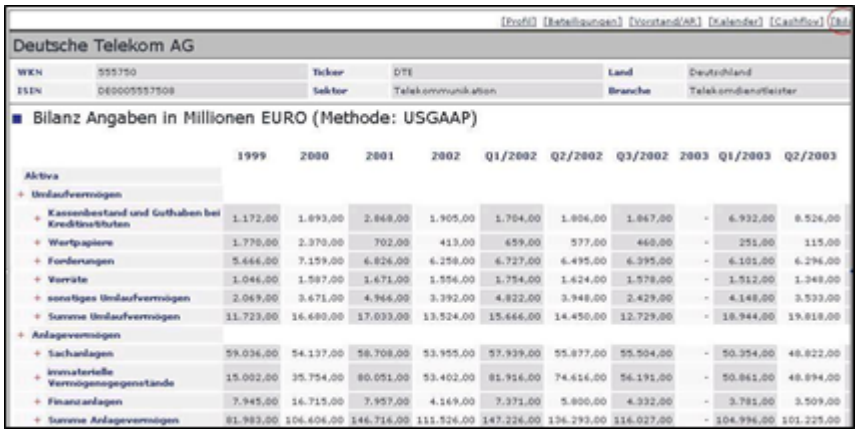
Cashflow

Nach Mausklick auf den Link "Cashflow" im oberen rechten Bereich, finden Sie den Cashflow des Unternehmens in den letzten Jahren und aktuell.



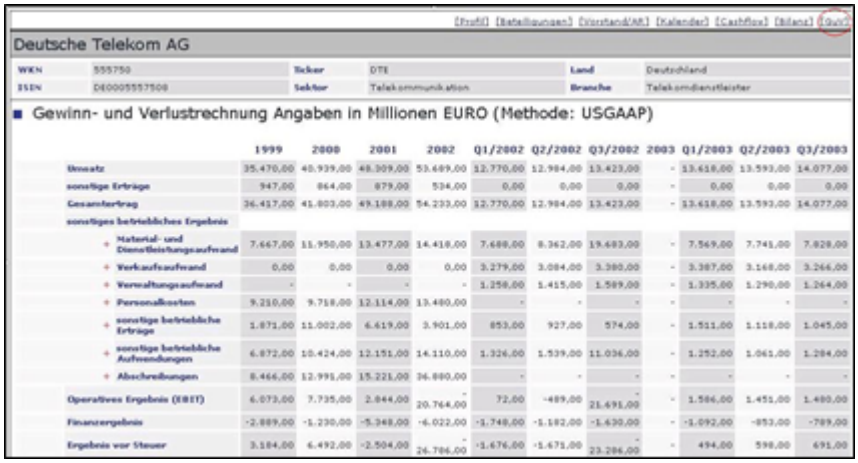
Bilanz

Hier finden Sie die Bilanzangaben des Unternehmens aus den letzten Jahren.



GuV

Mit Mausklick auf den Link "GuV" im oberen Bereich der Seite, wechseln Sie zur Gewinn- und Verlustrechnung des Unternehmens.



12.6 Analysis

Modul "Fundamental Spezial"

Nutzen Sie die Unternehmensanalysen des Schweizer Unternehmens theScreener im Abonnement. Der Service ermöglicht Ihnen den Zugriff auf Analyseberichte zu den wichtigsten Unternehmen aus den führenden Kapitalmärkten dieser Welt.

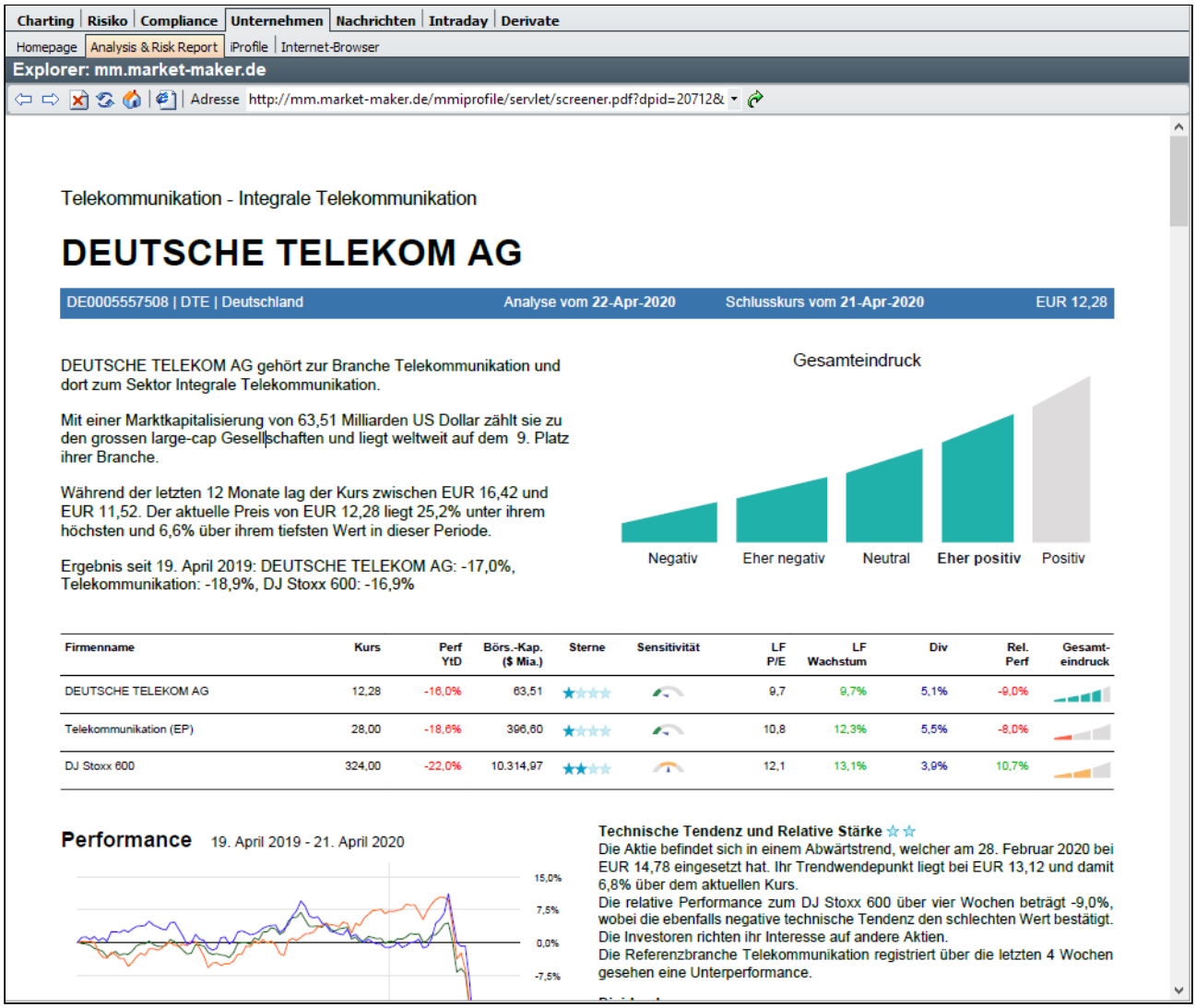
Sie können aus Ihrem Infront Portfolio Manager heraus direkt auf diese Unternehmensdaten, den Analysis & Risk Report, zugreifen.

Die Analysen werden online von unserer zentralen Datenbank abgefragt und als PDF-Dateien im integrierten Browser angezeigt. Die 2-seitigen Berichte werden zweimal pro Woche aktualisiert.

Die Reports bieten unter anderem folgende Inhalte:

- Analyse der wichtigsten Mitbewerber dieses Unternehmens
- Alternative Anlagevorschläge

- Unterstützende grafische Illustrationen



Siehe auch:

- Analysis
- Objekt-Links und Symbolleisten

12.6.1 Analysis

Modul "Analysis & Risk Reports"

Voraussetzung ist neben dem Internet-Zugang die Freischaltung für das Modul "Analysis & Risk Reports" von theScreener. Auch muss der Adobe Reader installiert sein, der übrigens auf der Programm-DVD des Infront Portfolio Manager mitgeliefert wird (aber nicht automatisch installiert wird).

1. Stellen Sie die Verbindung zum Internet her.
2. Klicken Sie im Explorer doppelt auf ein Wertpapier (Unternehmen, Aktie) und öffnen Sie so dessen Workspace.
3. Wechseln Sie auf das Worksheet "Unternehmen" und dort auf die Registerkarte "Analysis & Risk Report".

Der Browser wird geöffnet und die Analysen des Unternehmens werden im PDF-Format angezeigt.

Aussagen

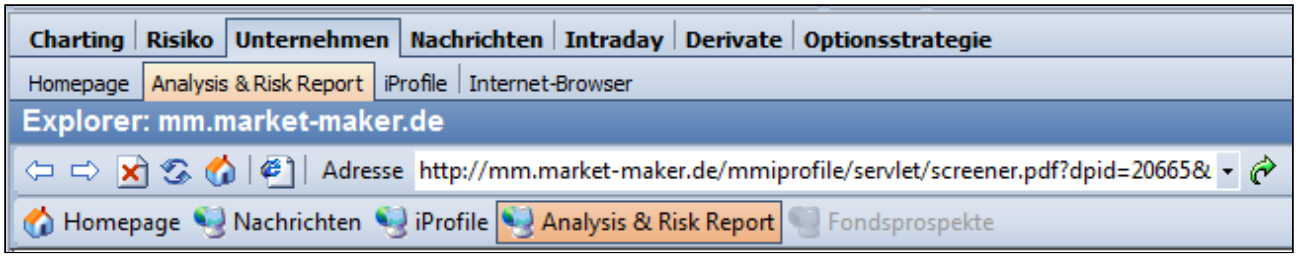
Feld	Beschreibung
Fundamentale Kriterien	Preisbewertungen und Gewinnschätzungen von Finanzanalysen.
Technische Analysen	Der technische Trend und die relative Performance eines Titels zu seinem Index.
Risiko-Messungen	Das Risikoprofil einer Aktie wird basierend auf statistischen Auswertungen von historischen Daten berechnet. Die Sensitivität des Titels auf Index-Rückgänge und sein Verhalten bei firmenspezifischen Problemen werden grafisch dargestellt.

- Um den Analysis & Risk Report für ein anderes Unternehmen anzuzeigen, draggen Sie das betreffende Wertpapier in den Browser.
- Sie können den Report auch aus vielen Tabellenauswertungen über das Kontextmenü der Wertpapiere öffnen.

12.6.2 Objekt-Links und Symbolleisten

Navigation im Infront Portfolio Manager

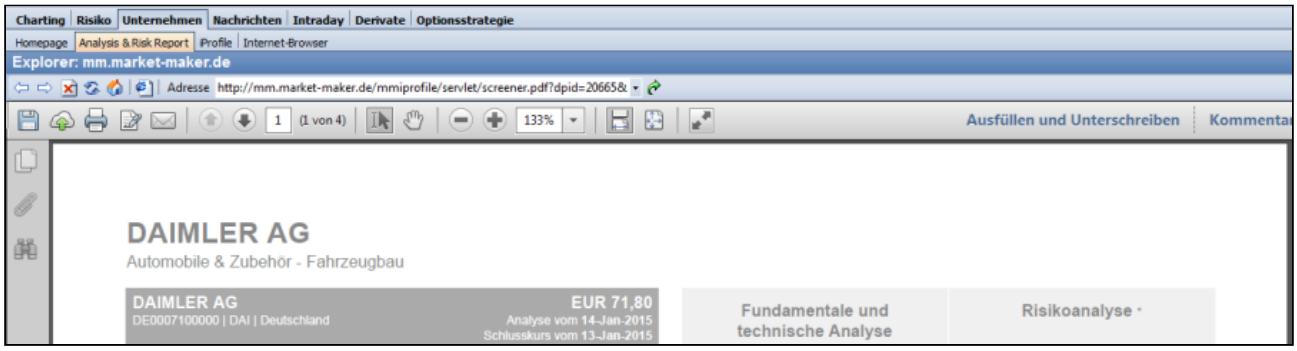
Der Analysis & Risk Report öffnet sich innerhalb des Browsers im Infront Portfolio Manager.



Über die bekannten Objekt-Links im oberen Bereich des Browsers können Sie per Mausklick ggf. zu weiteren Online-Tools wechseln. Zum Beispiel zu den iProfilen (je nach Abonnement) oder der Homepage des Unternehmens.

Darstellung innerhalb des PDF-Dokuments

Mit den Analysen können Sie auch die Symbolleiste des Adobe Readers einblenden.



Zur Ansicht des Analysis & Risk Reports stehen Ihnen hier die üblichen Möglichkeiten zur Verfügung (Suchfunktion, Zoom, Speichern usw.). Weitere Informationen finden Sie ggf. unter: www.adobe.com.

Analysis & Risk Report drucken

Um die Unternehmensanalysen auszudrucken, können Sie das Icon "Drucken" aus der Symbolleiste des Adobe Readers verwenden, oder die bekannten Befehle im Hauptmenü Ihres Infront Portfolio Manager.

Es öffnet sich das Dialogfenster "Drucken" des Adobe Readers.

Analysis & Risk Report speichern

Über die Symbolleiste des Adobe Readers kann der geöffnete Analysis & Risk Report auch gespeichert werden.

12.7 Indizes

Der Infront Portfolio Manager bietet Ihnen die Möglichkeit, eigene Indizes zu definieren bzw. zu berechnen. Die Kursinformationen dieser benutzerdefinierten Indizes sind nicht in der Datenbank abgelegt, sondern werden aus den Kursen der Wertpapiere, die im Index enthalten sind, berechnet.

Nutzen Sie diese Funktionalität, um eigene Benchmarks zu konstruieren, die Sie im Depotmanagement in vielfältiger Weise einsetzen können. Sie können diese Benchmarks Portfolios über deren historisierte Portfolio-Versionen und -Profilen zuordnen oder auch in Auswertungen als Vergleichsindex auswählen.

Siehe auch:

- Eigene Indizes berechnen

12.7.1 Eigene Indizes berechnen

Sie berechnen im Infront Portfolio Manager Ihre eigenen Indizes, indem Sie Wertpapieren vom Typ "Index" in den Kursnotiz-Eigenschaften die Option "Index-Zusammenstellung" zuweisen. Die Zusammensetzung des Indexes wählen Sie individuell aus.

Für die Indexberechnung (ohne Rebasierung) werden die Wertpapierkurse (nach Faktorenbereinigung und Währungsumrechnung) mit den jeweiligen Gewichten multipliziert. Anschließend werden diese Werte für alle Wertpapiere aufaddiert. Das Ergebnis wird durch den Basisfaktor geteilt, woraus der Indexkurs resultiert.

> Es wird für die Tage ein Kurs für den Index berechnet, an denen für mindestens einen Indexteilnehmer ein Kurs existiert. Das gilt insbesondere auch für Indexberechnungen mit Rebasierung.

Lesen Sie zur exakten Vorgehensweise den Abschnitt Eigene Benchmarks anlegen und historisieren.

12.8 Zertifikate

Zertifikate verbriefen dem Anleger die Teilnahme an der Kursentwicklung anderer Wertpapiere und Finanzprodukte. Der Inhaber eines Zertifikats beteiligt sich zum Beispiel direkt an der Kursentwicklung eines festgelegten Index (Index-Zertifikat) oder eines speziell zusammengestellten Aktienkorbs (Basket-Zertifikat).

Sie finden alle Zertifikate mit spezieller Sub-Typisierung für genaue Differenzierung der vielen unterschiedlichen Zertifikate-Arten in der gut sortierten Datenbank Ihres Programms.

Ein spezieller Finder, der Finder Zertifikate, hilft Ihnen, nach den geeigneten Instrumenten zu suchen. Auf dem Worksheet "Finder Zertifikate" stehen Ihnen weitere, für die Zertifikatetypen "Tracker", "Discount", "Bonus", "Outperformance", "Knockout" optimierte Finder zur Verfügung.

Haben Sie das Deutschland-Abo, so können Sie auch das Zertifikate-Tool online nutzen, das allerdings eine bestehende Verbindung zum Internet benötigt.

Für Ihre Explorer-Ordner und -Filter, die Zertifikate enthalten, liefert Ihnen die Zertifikateübersicht in Tabellenform alle wichtigen Stammdaten und Kennzahlen für diesen Wertpapiertyp.

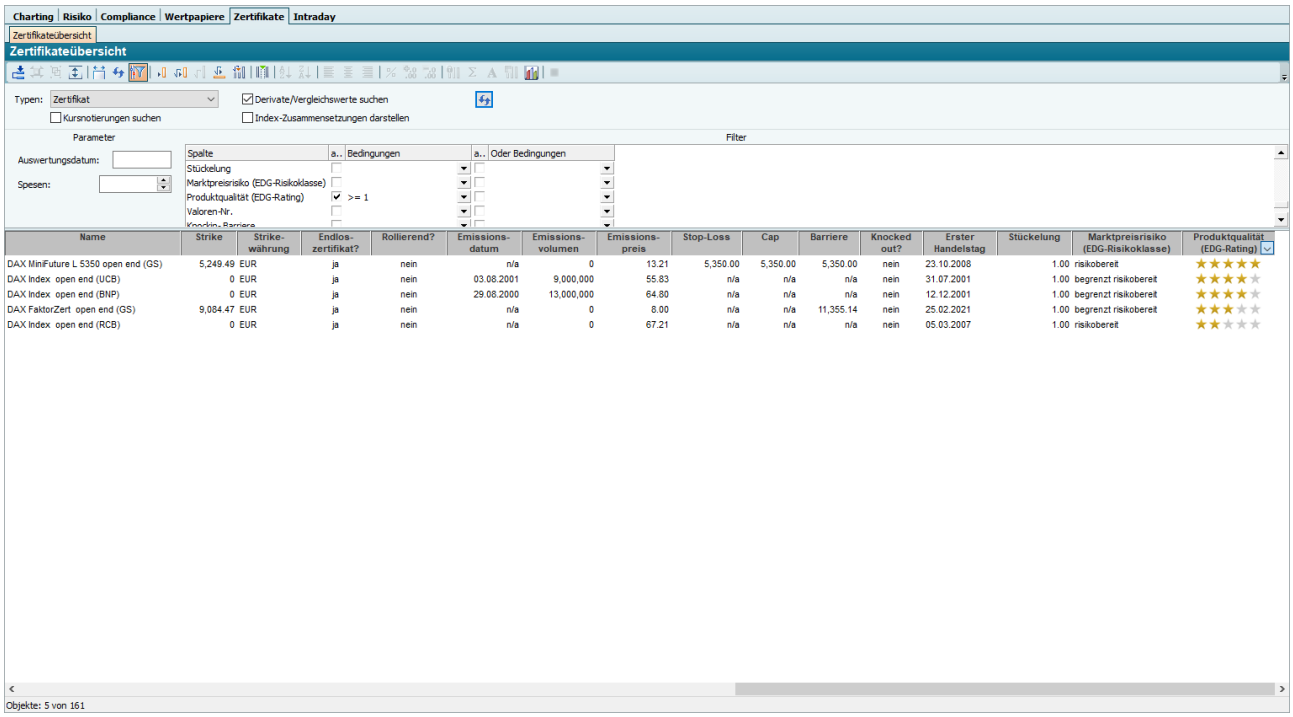
Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Zertifikat-Stammdaten.

Siehe auch:

- Zertifikateübersicht
- Finder Derivate (Online)

12.8.1 Zertifikateübersicht

Die Zertifikateübersicht verschafft den perfekten Überblick über die Kennzahlen und Stammdaten von Zertifikaten. Sie finden diese Auswertung z. B. in geöffneten Workspaces von Wertpapierfiltern, die Wertpapiere vom Typ "Zertifikat" oder Basiswerte enthalten, auf dem Worksheet "Zertifikate".



Lesen Sie zu den Kennzahlen und Stammdaten in dieser Auswertung auch den Abschnitt Zertifikat-Stammdaten. Lesen Sie zum Bearbeiten von Tabellen ggf. das gleichnamige Kapitel.

Parameter der Zertifikateübersicht

Über diese Parameter (<STRG>+<A>) können Sie festlegen, welche Kriterien für die Zertifikateübersicht gelten sollen. Die Details entnehmen Sie der folgenden Tabelle.

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Spesen	Stellen Sie ggf. über die Pfeiltasten die gewünschte Höhe der zu berücksichtigenden prozentualen Spesen ein.

12.8.2 Finder Derivate (Online)

In den Infront Portfolio Manager integriert ist eine Online-Zertifikate- und Optionsscheinsuche, mit der Sie Zertifikate und Optionsscheine nach verschiedensten Kriterien suchen und alle Informationen zu den gefundenen Derivaten abrufen können.

Siehe auch:

- Finder Derivate (Online) öffnen
- Zertifikate-Finder im Finder Derivate (Online)
- Zertifikateübersicht im Finder Derivate (Online)
- Optionsschein-Finder im Finder Derivate (Online)
- Optionsscheinübersicht im Finder Derivate (Online)
- Wertpapiere aus dem Finder Derivate (Online) in den Explorer kopieren

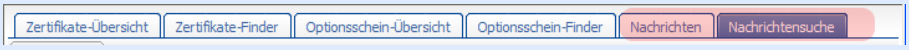
Finder Derivate (Online) öffnen

Gehen Sie wie folgt vor, um den integrierten Finder Derivate (Online) zu öffnen:

1. Wählen Sie den Befehl FINDER DERIVATE (ONLINE) im Menü des Finder-Icons "Wertpapiere" auf der Registerkarte "Start".
2. Der Finder Derivate (Online) öffnet sich in einem externen Browserfenster und empfängt Sie mit der Seite "Zertifikate-Finder".

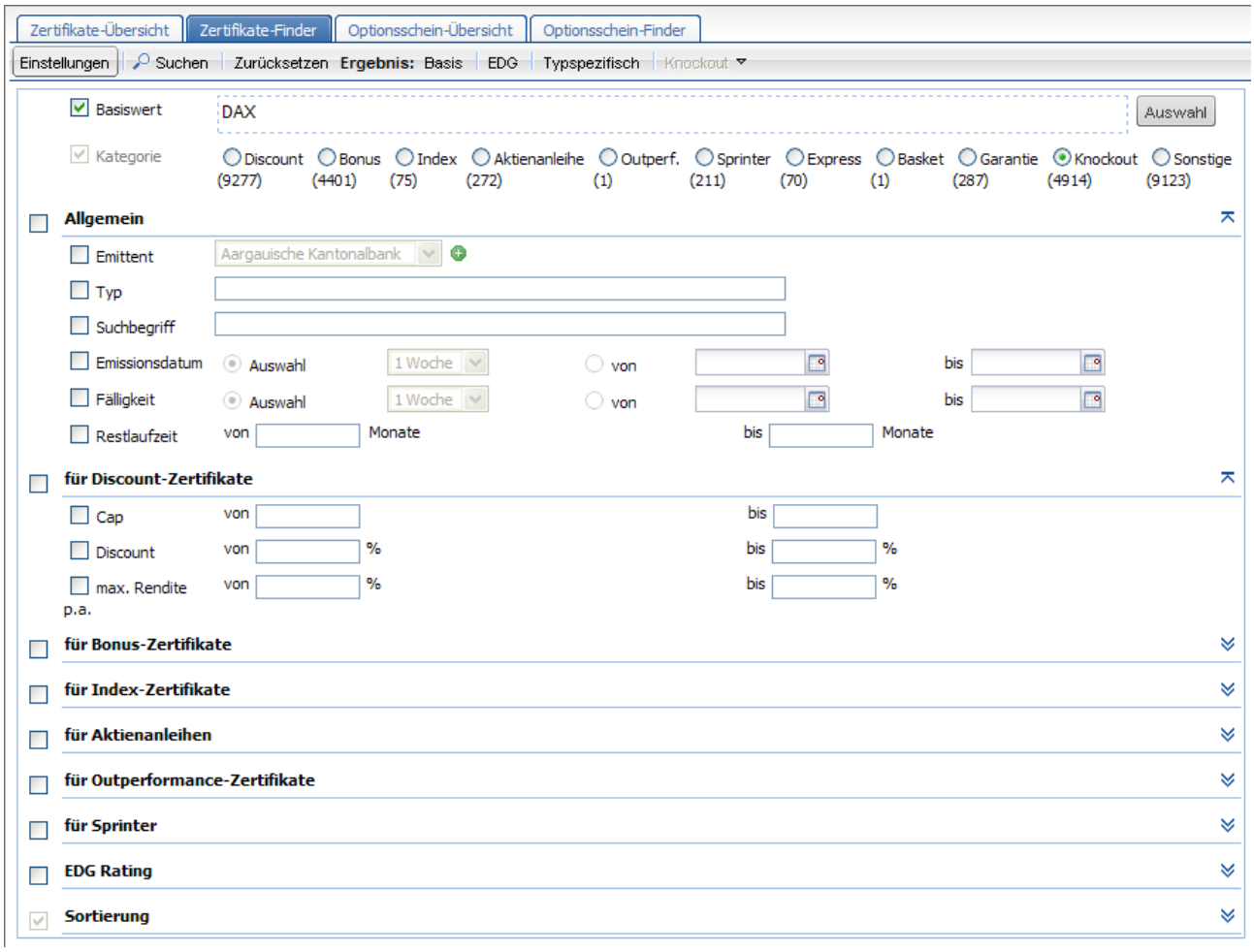
Lesen Sie zur Arbeit mit dem Browser ggf. den Abschnitt Integrierten Browser bedienen.

Haben Sie auch Zugriff zur Nachrichtensuche (Online), so können Sie vom Finder Derivate (Online) einfach per Mausklick auf die entsprechenden Registerkarten der Nachrichtensuche (Online) wechseln und umgekehrt.



Zertifikate-Finder im Finder Derivate (Online)

Der Zertifikate-Finder ist die Startseite und bietet Ihnen den perfekten Einstieg: Eine intuitive Suchmaske erlaubt eine schnelle Suche aber auch viele Einstellungsmöglichkeiten.

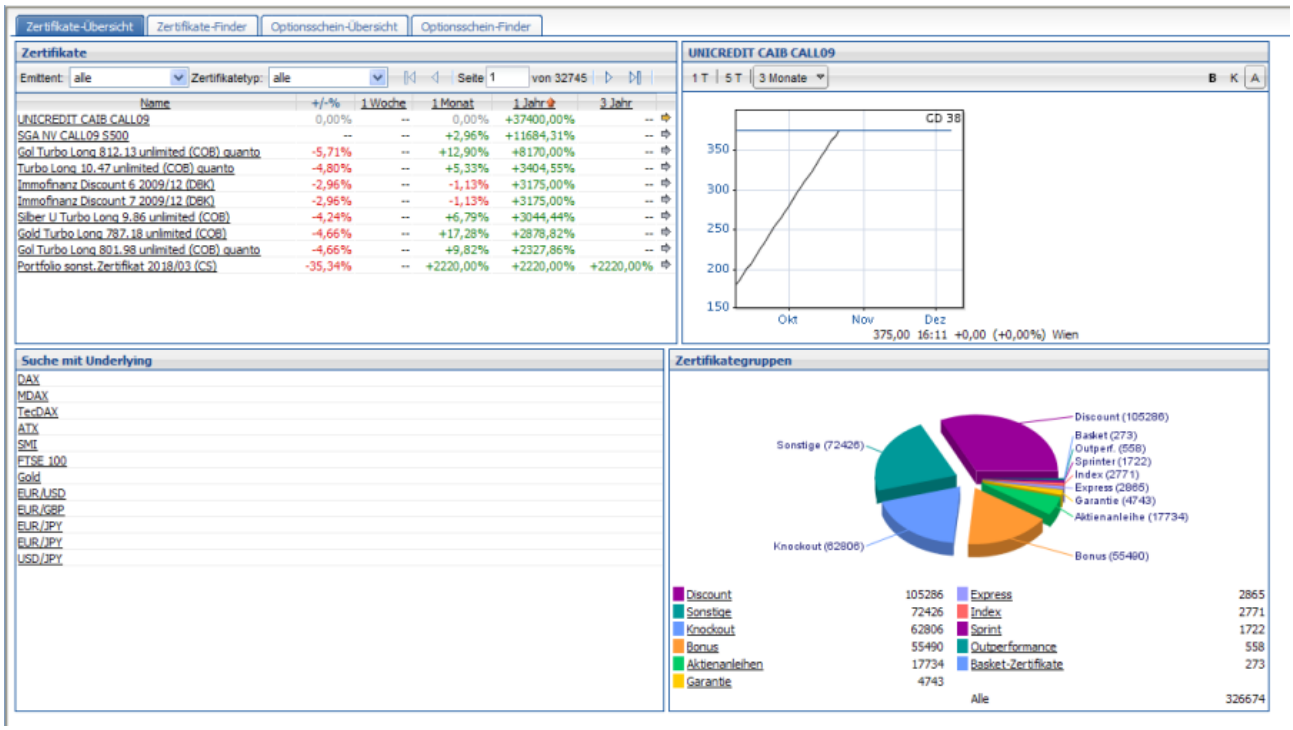


Definieren Sie Ihre Suchkriterien und starten Sie über den Button "Suchen" die Suche. Das Ergebnis ist unterteilt in die Bereiche "Basis", "EDG" und "Typspezifisch", die Sie per Mausklick auf die Buttons in der Navigation oben erreichen.

Zertifikateübersicht im Finder Derivate (Online)

Öffnen Sie die Zertifikateübersicht über den Link in der Navigation oben links im Finder Derivate (Online).

Diese Seite bietet Ihnen den perfekten Überblick über die Lage am Zertifikate-Markt.



Bereich "Zertifikate"

Die Tabelle links oben auf der Startseite gibt Ihnen einen Überblick über die Top-Performer der letzten Woche, des letzten Monats, des letzten Jahres sowie der letzten drei Jahre.

Bereich "Chart"

Rechts oben sehen Sie den Chart für das aktuell ausgewählte Zertifikat. Hier können Sie verschiedene Zeiträume einstellen oder Benchmarks einblenden usw.

Ein Mausklick auf den Chart öffnet das Wertpapier-Porträt mit vielen weiteren Einstellungsmöglichkeiten.

Bereich "Suche nach Underlying"

Links unten starten Sie per Mausklick auf den gewünschten Basiswert wechseln Sie in den Zertifikate-Finder für eine Suche nach Zertifikaten auf diesen Basiswert.

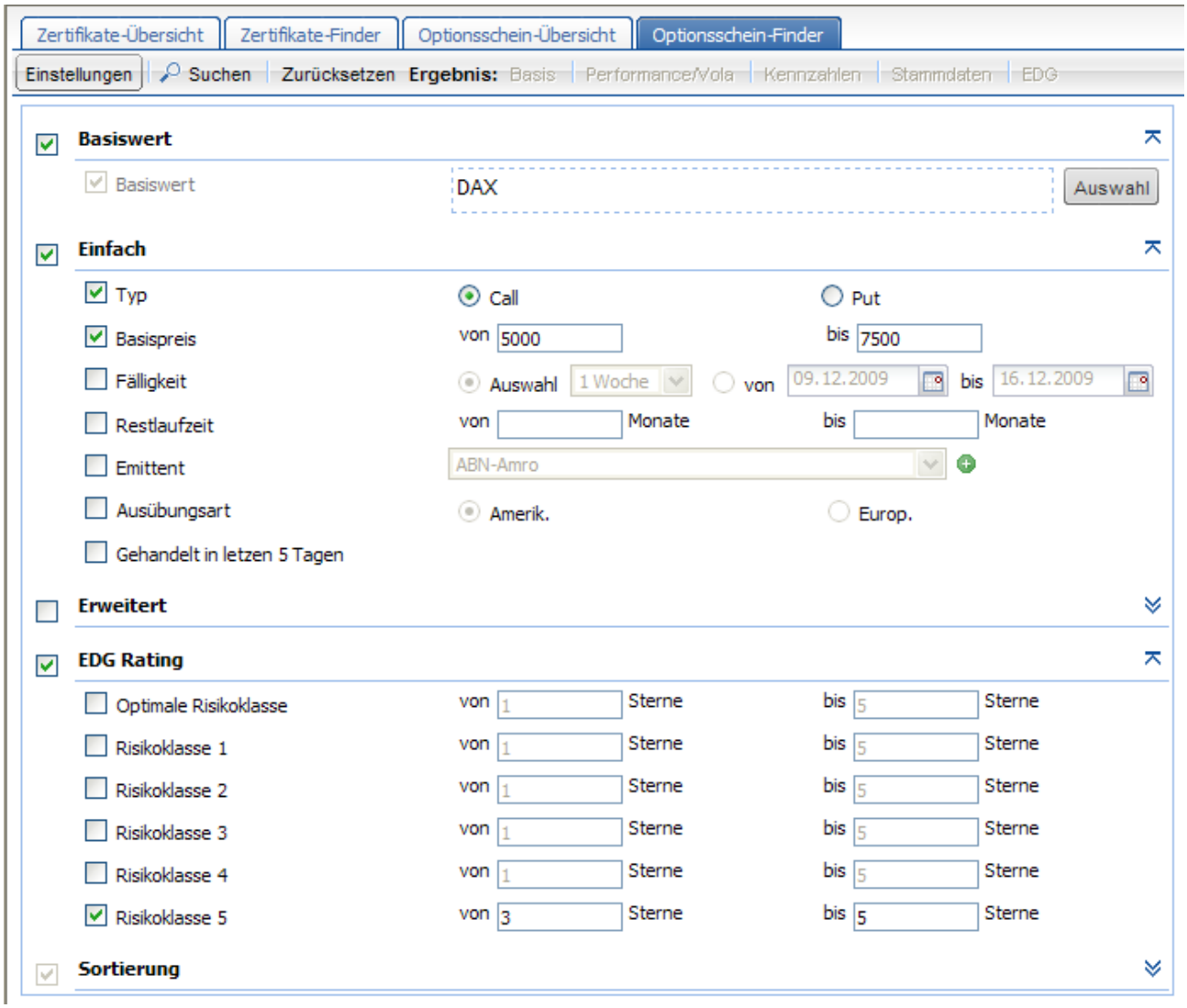
Bereich "Zertifikategruppen"

Rechts unten sehen Sie in einem übersichtlichen Tortendiagramm, wie sich aktuell die Zertifikate auf die verschiedenen Kategorien aufteilen lassen.

Ein Mausklick auf die Kategorie öffnet den Zertifikate-Finder für die Zertifikate dieser Kategorie.

Optionsschein-Finder im Finder Derivate (Online)

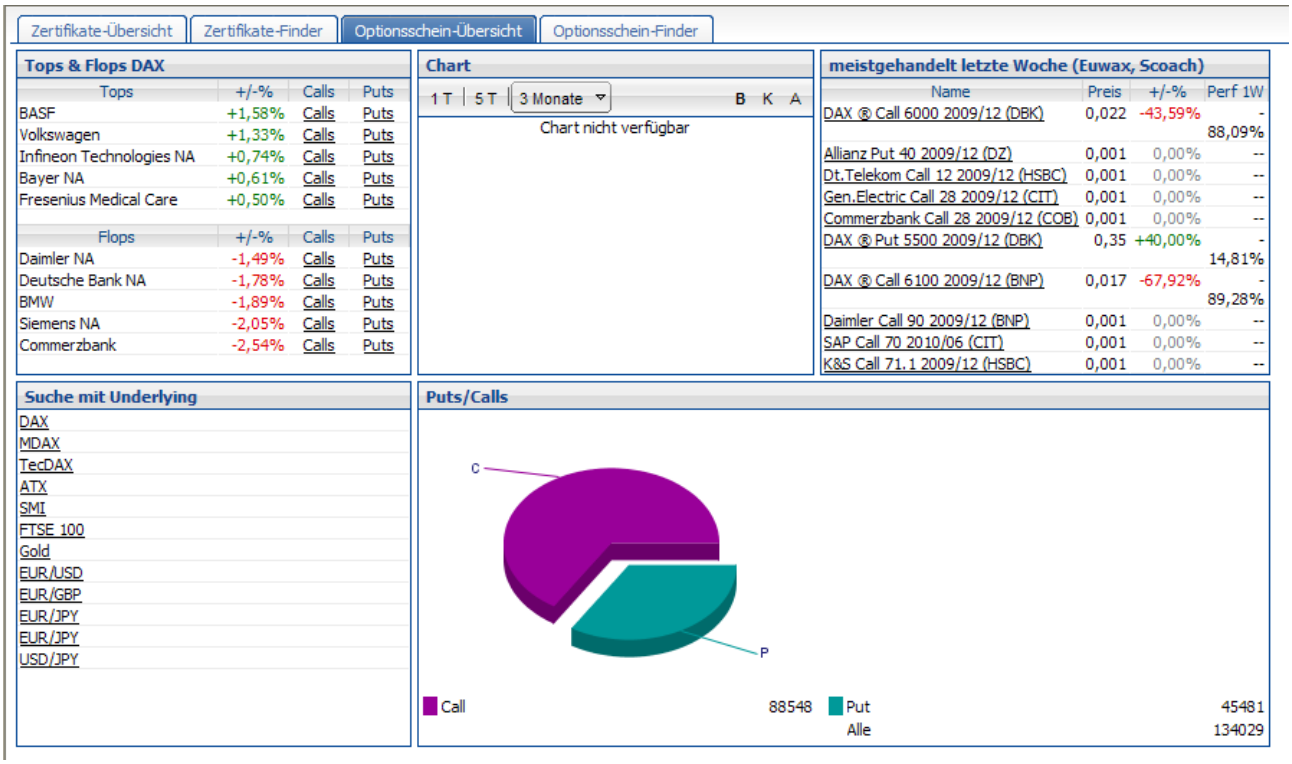
Mit dem Optionsschein-Finder ist auch die Suche nach Optionsscheinen schnell und leicht. Die Bedienung der Suchmaske entspricht weit gehend der zuvor beschriebenen Suchmaske des Zertifikate-Finders im Finder Derivate (Online).



Optionsscheinübersicht im Finder Derivate (Online)

Öffnen Sie die Optionsscheinübersicht über den Link in der Navigation oben rechts im Finder Derivate (Online).

Diese Seite bietet Ihnen den perfekten Überblick über die Lage am Optionsschein-Markt.



Bereich "Tops & Flops DAX"

Die Tabelle links oben auf der Startseite gibt Ihnen einen Überblick über die Tops und Flops im DAX 30 vom aktuellen Tag.

Ein Mausklick auf die Links "Calls" oder "Puts" öffnet den Optionsschein-Finder für Optionsscheine auf diesen DAX-Wert.

Bereich "Chart"

Rechts daneben sehen Sie den Chart für das aktuell ausgewählte Zertifikat. Hier können Sie verschiedene Zeiträume einstellen oder Benchmarks einblenden usw.

Ein Mausklick auf den Chart öffnet das Wertpapier-Porträt mit vielen weiteren Einstellungsmöglichkeiten.

Bereich "Meistgehandelte"

Rechts daneben sehen Sie, welche Optionsscheine am meisten gehandelt wurden und welche Performance sie erzielt haben.

Ein Mausklick auf den Namen öffnet das Wertpapier-Porträt mit vielen weiteren Einstellungsmöglichkeiten.

Bereich "Suche nach Underlying"

Per Mausklick auf den gewünschten Basiswert wechseln Sie in den Optionsschein-Finder für eine Suche nach Optionsscheinen auf diesen Basiswert.

Bereich "Puts/Calls"

Rechts unten sehen Sie in einem übersichtlichen Tortendiagramm, wie sich aktuell die Optionsscheine auf die beiden Typen Call und Put verteilen.

Wertpapiere aus dem Finder Derivate (Online) in den Explorer kopieren

Sie können Zertifikate oder Optionsscheine, die mit der im Browser angezeigten Seite verknüpft sind, in die Zwischenablage des Explorers kopieren. Von dort können Sie diese dann in einen Ordner einfügen.

Beispiel:

Sie haben einige Zertifikate gefunden und möchten sie in einen Explorer-Ordner kopieren. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie bei geöffnetem Finder Derivate (Online) den Befehl ANZEIGEOBJEKTE KOPIEREN auf der Registerkarte "Webseite" im Menüband Ihres Infront Portfolio Manager.
2. Markieren Sie dann einen Ordner (z. B. einen Ordner "Zertifikate") im Explorer.
3. Wählen Sie im Kontextmenü des Ordners den Befehl EINFÜGEN. Die Wertpapiere aus dem Suchergebnis der werden in den Ordner kopiert.

12.9 Optionsscheinanalyse

In diesem Kapitel erfahren Sie, wie Sie mit dem Infront Portfolio Manager das ganze, schier unüberschaubare Spektrum der Optionsscheinanalyse optimal abdecken.

Zunächst lernen Sie das im Infront Portfolio Manager integrierte Tool "Options- und Optionsscheinrechner" kennen, der schnell die Kennzahlen von Optionsscheinen errechnet. So können Sie vor einer Kauf- oder Verkaufsentscheidung alle möglichen Szenarien durchspielen.

Untersuchen Sie darüber hinaus mithilfe der Quantitativen Analyse Optionen und Optionsscheine auf Basis der etablierten mathematischen Modelle. Setzen Sie das bekannte Black-Scholes-Modell oder andere quantitative Kennzahlen zu Analyse und Bewertung ein.

Die Optionsstrategien schließlich erlauben, auf Sie und Ihr Risikoprofil zugeschnittene Strategie zu entwickeln. Wählen Sie aus allen gängigen Strategien die optimale aus oder kombinieren Sie frei. Bei der Vielzahl von Optionsscheinen, die schon für einen Basiswert verfügbar sind und den damit möglichen Strategien ist der Überblick schnell verloren. Der Infront Portfolio Manager hilft Ihnen, den Überblick zu behalten und sich auf die wirklich lukrativen Strategien zu konzentrieren.

Da hier nur ein grober Überblick über die mannigfaltigen Möglichkeiten der Analyse gegeben werden kann, sei in diesem Zusammenhang auf die Literatur-Tipps verwiesen.

Siehe auch:

- Quantitative Analyse
- Optionsstrategien

12.9.1 Quantitative Analyse

Im Rahmen der Quantitativen Analyse wird der gesamte Optionsmarkt aus Käufer- und Verkäufersicht untersucht. Der Infront Portfolio Manager zeigt Ihnen Optionen und Optionsscheine mit Nachholbedarf oder mit besonders günstigen Kennzahlen.

Während die Chartanalyse auf historischen Kursen basiert und die Fundamentalanalyse auf den entsprechenden fundamentalen Kennzahlen aufbaut, versucht die Quantitative Analyse, die Wertpapiere mit mathematischen Modellen zu bewerten. Auf Basis dieser Modelle werden die quantitativen Kennzahlen berechnet, die für ein erfolgreiches Handeln mit Optionsscheinen unerlässlich sind. Sie können so z. B.

voraussagen, wie sich eine Option bei Kursveränderungen verhält oder wie viel Ihre Option täglich an Zeitwert einbüßt.

Alle diese Kennzahlen sind natürlich nur Anhaltspunkte für eine entsprechende Kursentwicklung. Sie dienen in erster Linie dem Vergleich verschiedener Optionen oder Optionsstrategien.

Quantitative Kennzahlen sind z. B. die Volatilität, der Betafaktor oder die Kennzahlen des Black-Scholes-Modells zur Bestimmung des Fairen Preises einer Option oder eines Optionsscheins.

Diese Auswertungen können Sie für Ordner und Filter mit Wertpapieren, aber auch für einzelne Wertpapiere (Basiswerte) starten.

> Kein Wertpapierkurs wird steigen, nur weil dies durch ein Messverfahren berechnet wurde. Die Kursbewegungen werden nach wie vor durch Angebot und Nachfrage bestimmt. Die Schlüsse aus der Quantitativen Analyse schlagen sich daher auch nicht als konkrete Kauf- und Verkaufsempfehlungen nieder, sondern sind eine Hilfestellung für den Vergleich von ähnlichen Wertpapieren, z. B. Optionsscheinen auf den gleichen Basiswert oder Aktien der gleichen Branche.

Die in den nachfolgenden Beschreibungen genannten Kennzahlen können Sie mit dem Infront Portfolio Manager für beliebige Wertpapiere berechnen. Als Grundlage dienen immer die Einstellungen der Parameter, die vor jeder Analyse angezeigt werden. Diese Parameter werden in jedem Kapitel gesondert erläutert.

> Die Aussagen in diesem Kapitel beziehen sich immer auf Optionen und Optionsscheine.

Siehe auch:

- Black-Scholes-Modell
- Auswertungen der Quantitativen Analyse starten
- Parameter der Auswertungen der Quantitativen Analyse
- Auswertungen der Quantitativen Analyse bearbeiten
- Optionsschein-Bewertung
- Realer Hebel
- Betafaktoren
- Volatilitätsanalyse
- Käuferanalyse
- Stillhalteranalyse
- Sensitivitäten
- Zeitwertanalyse

Black-Scholes-Modell

Das Black-Scholes-Modell findet für eine Option oder einen Optionsschein einen angemessenen (Fairen) Preis. Der Faire Preis wird auf Basis der Laufzeit, des Basispreises, der Volatilität und des Kurses des Basiswertes, des Zinssatzes für sichere Anlagen, des Bezugsverhältnisses und ggf. von Devisenwechselkursen berechnet.

Dieses Bewertungsmodell hat sich inzwischen international durchgesetzt und wird auch an der Eurex verwendet.

> Da die Formel für das Black-Scholes-Modell relativ komplex ist, bietet sich hier eine Auswertung mit dem Computer geradezu an. Ihr Infront Portfolio Manager berechnet den Fairen Preis unter Berücksichtigung des Black-Scholes-Modells und erstellt, darauf aufbauend, die meisten Auswertungen der Quantitativen Analyse.

Ursprünglich wurde das Black-Scholes-Modell für Calls bzw. Puts auf Aktien entwickelt. Da mit der Zeit auch Optionen auf Basiswerten anderen Typs gehandelt wurden, waren Modellanpassungen für die Besonderheiten der jeweiligen Underlyings nötig.

Bei Optionen auf Devisen und Anleihen hat man es z. B. – entgegen der Situation bei Aktien – mit einer stetigen Verzinsung des Basiswertes zu tun. Hier hat daher das Modell von Garman/Kohlhagen Anwendung gefunden. Für Optionen auf Zinsfutures hat Bühler das Standard-Black-Scholes-Modell angepasst.

Im Infront Portfolio Manager sind alle Modellvarianten implementiert. Welches Modell der Quantitativen Analyse zugrunde gelegt wird, entscheidet sich automatisch anhand der Options- bzw. Optionsschein-Stammdaten.

Eine nähere Einführung in das Gebiet der Optionsbewertung finden Sie in M. Steiner, C. Bruns, S. Stöckl: Wertpapiermanagement, Schäffer/Poeschel, 11. Auflage, 2017.

Auswertungen der Quantitativen Analyse starten

Um eine Auswertung der Quantitativen Analyse zu starten, stehen Ihnen – wie immer im Infront Portfolio Manager – verschiedene Wege zur Verfügung. Gehen Sie z. B. wie folgt vor:

1. Suchen Sie mithilfe des Finders Optionsscheine (Finder-Icon "Wertpapiere" auf der Registerkarte "Start") die Eingabeobjekte – Wertpapiere vom Typ "Optionsschein".
2. Markieren Sie im Suchergebnis des Finders die Tabellenzeilen mit den interessanten Optionsscheinen.
3. Wählen Sie dann im Kontextmenü des markierten Tabellenbereichs, das Sie wie gewohnt über die rechte Maustaste öffnen, den Befehl WERTPAPIERLISTE ÖFFNEN.

Die markierten Optionsscheine werden in einem eigenen Workspace geöffnet. Auf dem Worksheet "Quantitative Analyse" stehen Ihnen die Auswertungen der Quantitativen Analyse auf den einzelnen Registerkarten zur Verfügung.

Natürlich können Sie aus dem Finder heraus auch über die im Abschnitt Objekte einer Tabelle öffnen beschriebenen Wege über die Zwischenstation "Ablage" Ihre Wertpapiere filtern und erst dann in die Quantitative Analyse wechseln.

Haben Sie einen Ordner oder Filter im Explorer angelegt, der Optionsscheine enthält, so können Sie auch diesen per Doppelklick in die geöffneten Workspaces befördern. Auch für solche Ordner bzw. Filter ist standardmäßig das Worksheet "Quantitative Analyse" mit den Auswertungen angelegt.

Parameter der Auswertungen der Quantitativen Analyse

Bei den in den folgenden Kapiteln beschriebenen Übersichten und Analysen handelt es sich um Tabellen, in denen die Parameter mit sinnvollen Standardwerten belegt sind. Diese Einstellungen der Parameter können Sie für geöffnete Tabellen jederzeit ändern und können so festlegen, welche Kriterien für die aktuelle Übersicht gelten sollen.

Nutzen Sie z. B. die Tastenkombination <STRG>+<A>, um die Parameter einer Auswertung ein- und auszublenden.

Siehe auch:

- Parameter einer geöffneten Auswertung bearbeiten

Parameter einer geöffneten Auswertung bearbeiten

Parameter einstellen

Um Parameter einer geöffneten Übersicht einzusehen oder einzustellen, gehen Sie wie folgt vor:

1.  Wählen Sie in der Symbolleiste der Tabelle das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<A>.
2. In der erweiterten Tabellenansicht ändern Sie die Parameter im oberen linken Bereich. Die Parameter weichen natürlich je nach geöffneter Analyse vom hier dargestellten Beispiel ab, das Prinzip ist aber immer das gleiche. Die Parameter für die einzelnen Analysen sind in den nachfolgenden Kapiteln beschrieben.
3.  Um die Änderungen in der Tabelle anzusehen, wählen Sie das Icon "Ansicht aktualisieren".

Parameter konfigurieren

Um die Voreinstellungen der Parameter zu verändern, wählen Sie im den Befehl PARAMETER-TYPEN KONFIGURIEREN im Menü des Icons "Parameter" auf der Registerkarte "Tabelle". Das Dialogfenster "Parameter-Typen" wird geöffnet; dort stehen Ihnen zahlreiche Optionen zur Auswahl. Sortieren Sie die Parameter neu oder weisen Sie ihnen neue Feldtypen zu. Hier sind standardmäßig optimale Einstellungen gewählt, achten auch Sie stets beim Konfigurieren auf sinnvolle Zuweisungen.

Liste der Standard-Parameter der Auswertungen der Quantitativen Analyse

In der folgenden Liste sind die wichtigsten Parameter der Quantitativen Analyse aufgeführt. Standardmäßig sind den einzelnen Analysen bereits sinnvoll eingestellte Parameter zugewiesen.

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertungen, das Sie in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Berechnungszeitraum Vola (Tage)	Zeitraum (in Tagen), über den die historische Volatilität des Basiswertes berechnet wird. Der Wert geht auch in die Kennzahlen des Black-Scholes-Modells ein. Über die Pfeiltasten können Sie den Zeitraum verändern. Oder markieren Sie den Zeitraum mit der Maus und geben Sie eine andere Anzahl an Tagen ein.
Annualisierungsfaktor	Hinter diesem Parameter stehen die der Berechnung der Volatilität zugrunde liegenden Börsentage pro Jahr. Geben Sie hier nichts ein, wird die Berechnung mit der Standardeinstellung durchgeführt (252 Tage).
Risikolose Verzinsung	Risikoloser Zinssatz (sicherer kurzfristiger Zins) zum Auswertungsdatum. Geben Sie hier nichts ein, wird der in der Sicherer-Zins-Konfiguration angegebene Zinssatz zum Auswertungsdatum genommen. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Sichere Zinsen konfigurieren.

Parameter	Beschreibung
Gewichtung Implizite Vola (Prozent)	Gewichtung der impliziten Volatilität in Prozent.

Wenn Sie keine Änderungen/Eingaben vornehmen, werden automatisch die Standardeinstellungen genommen.

Auswertungen der Quantitativen Analyse bearbeiten

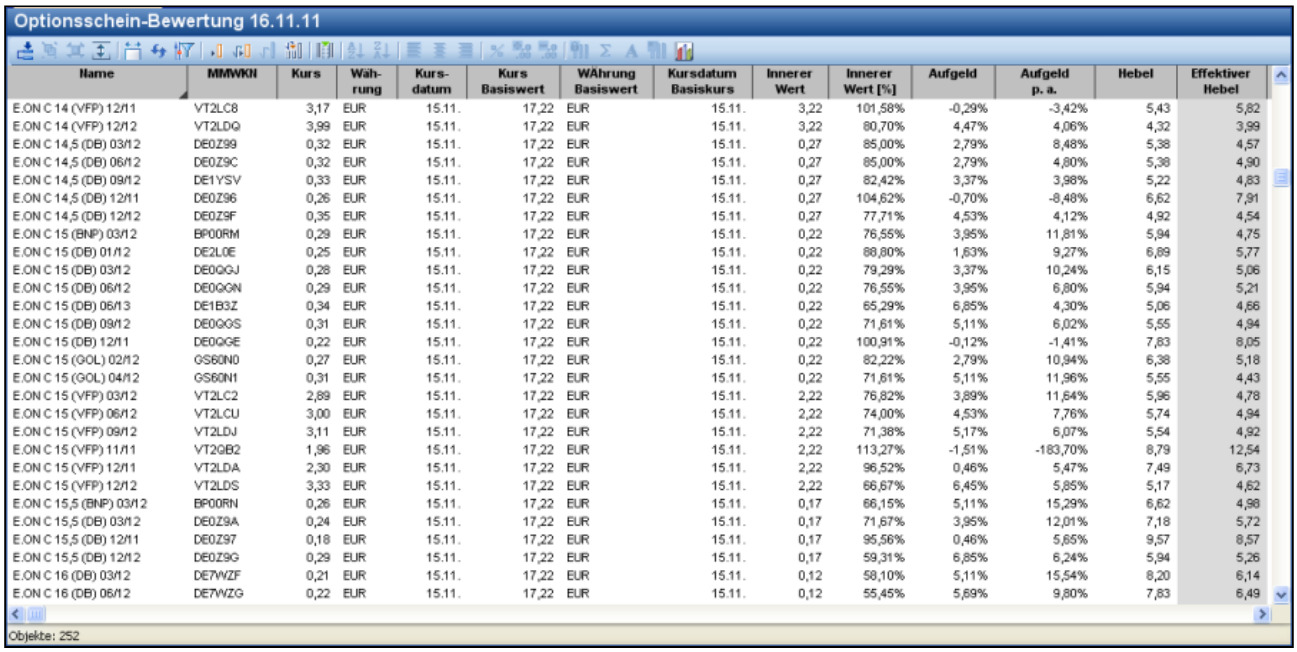
Sie können die Übersichten und Analysen modifizieren und optimieren, z. B. einige Spalten ein- oder ausblenden, nach Spalten sortieren oder die Übersicht nach bestimmten Kriterien gruppieren (aggregieren).

Zur Darstellung stehen Ihnen alle Funktionen der Tabellen zur Verfügung. Mehr dazu im Kapitel Tabellen.

Außerdem können Sie eine Option oder einen Optionsschein auch per Drag & Drop in eine offene Auswertung ziehen.

Optionsschein-Bewertung

Die Tabelle "Optionsschein-Bewertung" beinhaltet alle Standard-Kennzahlen von Optionen und Optionsscheinen.



Name	MMWKN	Kurs	Währung	Kursdatum	Kurs Basiswert	WÄhrung Basiswert	Kursdatum Basiskurs	Innerer Wert	Innerer Wert [%]	Aufgeld	Aufgeld p. a.	Hebel	Effektiver Hebel
E.ON C 14 (VFP) 12/11	VT2LC8	3,17	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	3,22	101,58%	-0,29%	-3,42%	5,43	5,82
E.ON C 14 (VFP) 12/12	VT2LDQ	3,99	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	3,22	80,70%	4,47%	4,06%	4,32	3,99
E.ON C 14,5 (DB) 03/12	DE0Z99	0,32	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	0,27	85,00%	2,79%	8,48%	5,38	4,57
E.ON C 14,5 (DB) 06/12	DE0Z9C	0,32	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	0,27	85,00%	2,79%	4,80%	5,38	4,90
E.ON C 14,5 (DB) 09/12	DE1YSV	0,33	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	0,27	82,42%	3,37%	3,98%	5,22	4,83
E.ON C 14,5 (DB) 12/11	DE0Z96	0,26	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	0,27	104,62%	-0,70%	-8,48%	6,62	7,91
E.ON C 14,5 (DB) 12/12	DE0Z9F	0,35	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	0,27	77,71%	4,53%	4,12%	4,92	4,54
E.ON C 15 (BNP) 03/12	BP00RM	0,29	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	0,22	76,55%	3,95%	11,81%	5,94	4,75
E.ON C 15 (DB) 01/12	DE2L0E	0,25	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	0,22	88,80%	1,63%	9,27%	6,89	5,77
E.ON C 15 (DB) 03/12	DE0QGJ	0,28	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	0,22	79,29%	3,37%	10,24%	6,15	5,06
E.ON C 15 (DB) 06/12	DE0QGN	0,29	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	0,22	76,55%	3,95%	6,80%	5,94	5,21
E.ON C 15 (DB) 06/13	DE1B3Z	0,34	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	0,22	65,29%	6,85%	4,30%	5,06	4,66
E.ON C 15 (DB) 09/12	DE0QGS	0,31	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	0,22	71,61%	5,11%	6,02%	5,55	4,94
E.ON C 15 (DB) 12/11	DE0QGE	0,22	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	0,22	100,91%	-0,12%	-1,41%	7,83	8,05
E.ON C 15 (GOL) 02/12	GS60N0	0,27	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	0,22	82,22%	2,79%	10,94%	6,38	5,18
E.ON C 15 (GOL) 04/12	GS60N1	0,31	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	0,22	71,61%	5,11%	11,96%	5,55	4,43
E.ON C 15 (VFP) 03/12	VT2LC2	2,89	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	2,22	76,82%	3,89%	11,64%	5,96	4,78
E.ON C 15 (VFP) 06/12	VT2LCU	3,00	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	2,22	74,00%	4,53%	7,76%	5,74	4,94
E.ON C 15 (VFP) 09/12	VT2LDJ	3,11	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	2,22	71,38%	5,17%	6,07%	5,54	4,92
E.ON C 15 (VFP) 11/11	VT2QB2	1,96	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	2,22	113,27%	-1,51%	-183,70%	8,79	12,54
E.ON C 15 (VFP) 12/11	VT2LDA	2,30	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	2,22	96,52%	0,46%	5,47%	7,49	6,73
E.ON C 15 (VFP) 12/12	VT2LDS	3,33	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	2,22	66,67%	6,45%	5,85%	5,17	4,62
E.ON C 15,5 (BNP) 03/12	BP00RN	0,26	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	0,17	66,15%	5,11%	15,29%	6,62	4,98
E.ON C 15,5 (DB) 03/12	DE0Z9A	0,24	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	0,17	71,67%	3,95%	12,01%	7,18	5,72
E.ON C 15,5 (DB) 12/11	DE0Z97	0,18	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	0,17	95,56%	0,46%	5,85%	9,57	8,57
E.ON C 15,5 (DB) 12/12	DE0Z9G	0,29	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	0,17	59,31%	6,85%	6,24%	5,94	5,26
E.ON C 16 (DB) 03/12	DE7WZF	0,21	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	0,12	58,10%	5,11%	15,54%	8,20	6,14
E.ON C 16 (DB) 06/12	DE7WZG	0,22	EUR	15.11.	17,22	EUR	15.11.	0,12	55,45%	5,69%	9,80%	7,83	6,49

Sie können die Optionsschein-Bewertung im Workspace eines Basiswerts (für alle Optionsscheine, die auf diesen Basiswert lauten) oder im Workspace eines Ordners oder Filters starten.

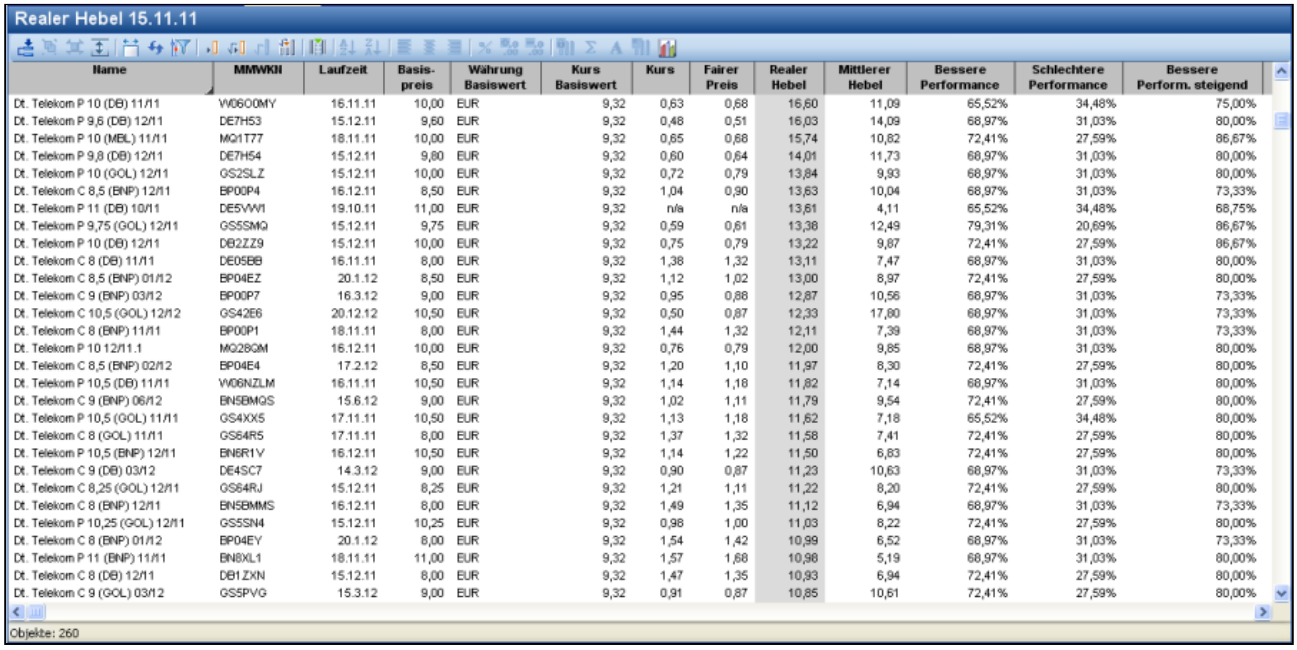
Die Details zu den einzelnen Spalten:

Spalte	Beschreibung
Name	Der Name der Option bzw. des Optionsscheins.
MMWKN	Die MMWKN der Option bzw. des Optionsscheins.
Kurs	Der Kurs am angegebenen Datum.
Währung	In dieser Währung ist der Kurs des Optionsscheins bzw. der Option notiert.
Kursdatum	Das Datum der Kursfeststellung.
Kurs Basiswert	Der Kurs des Underlyings.
Währung Basiswert	Die Währung, in der das Underlying notiert ist.
Kursdatum Basiswert	Das Datum der Basiskursfeststellung.
Innerer Wert	Der innere Wert des Scheins ist die Differenz zwischen Basiskurs und Basispreis. Er gibt den durch Ausübung der Option bzw. des Optionsscheins erzielbaren Betrag an.
Innerer Wert [%]	Anteil des inneren Wertes am Optionsschein bzw. an der Option in Prozent.
Aufgeld	Das Aufgeld des Optionsscheins oder der Option. Prozentsatz, um den der Bezug des Basiswerts über den Optionsschein teurer ist als der direkte Kauf über die Börse. Bei Verkaufsoptionen gilt dies entsprechend umgekehrt.
Aufgeld p. a.	Das Aufgeld bzw. die Prämie; jeweils auf ein Jahr umgerechnet. Dies ermöglicht einen besseren Vergleich von Optionsscheinen mit verschiedenen Laufzeiten.
Hebel	Der Hebel gibt an, wie sich der Optionsschein rein rechnerisch bei einer Kursveränderung des Basiswerts verhalten würde. Dieser Wert ist allerdings nicht sehr aussagekräftig.
Effektiver Hebel	Der effektive Hebel ist eine Weiterentwicklung des vorher beschriebenen Hebels. Hier wird zusätzlich das Aufgeld mit eingerechnet.
Fairer Preis	Hier wird der Faire Preis nach dem Black-Scholes-Modell angezeigt.
Überbewertung	Dies ist die prozentuale Über- bzw. Unterbewertung des tatsächlichen Kurses gegenüber dem Fairen Preis.

Spalte	Beschreibung
Break-Even	Der Break-Even gibt den Kurs an, den der zugrunde liegende Basiswert bei Fälligkeit des Optionsscheins mindestens bzw. höchstens erreichen muss, damit der Käufer des Optionsscheins durch Ausübung Gewinn erzielen kann.
Basis Volatilität	Die Volatilität des Basiswertes über den angegebenen Zeitraum.
Implizite Volatilität	Die Volatilität, die der Optionsschein einem Wertpapier tatsächlich zubilligt. Nimmt man an, dass der tatsächliche Preis mit dem Fairen Preis identisch ist, kann man so berechnen, welche Volatilität für diesen Preis angesetzt werden müsste. Diese wird als implizite Volatilität bezeichnet.
Kombinierte Volatilität	Die kombinierte Volatilität wird berechnet als gewichteter Mittelwert aus der Basis-Volatilität und der impliziten Volatilität.
Letzter Umsatz	Anzahl der am letzten Börsentag gehandelten Stücke.
Laufzeit	Genaue Laufzeit des Optionsscheins.
Basispreis	Der bei Abschluss eines Optionsgeschäfts vereinbarte Preis, zu dem der Käufer den Basiswert bis zum Optionstermin (bzw. am Ausübungsdatum) wieder verkaufen bzw. ankaufen kann (auch: Strike).
Scheine: Aktien	Bezugsverhältnis des Optionsscheins.
Jahres-Höchstkurs	Höchstkurs des Optionsscheins seit Jahresanfang.
Jahres-Tiefstkurs	Tiefstkurs des Optionsscheins seit Jahresanfang.
Valoren-Nr.	Die Valorennummer der Option bzw. des Optionsscheins.
WKN	Die Wertpapierkennnummer der Option bzw. des Optionsscheins.

Realer Hebel

Neben den bisher beschriebenen Kennzahlen zu Optionsscheinen kann der Infront Portfolio Manager noch weitere Kennzahlen aufgrund der bisherigen Kursentwicklung berechnen. Dies ist in erster Linie der reale Hebel, der im Gegensatz zum rechnerischen Hebel die tatsächliche Performance des Optionsscheins in Relation zum zugehörigen Basiswert widerspiegelt.



Name	MMWKN	Laufzeit	Basis-preis	Währung Basiswert	Kurs Basiswert	Kurs	Fairer Preis	Realer Hebel	Mittlerer Hebel	Bessere Performance	Schlechtere Performance	Bessere Perform. steigend
Dt. Telekom P 10 (DB) 11/11	VV06C0MY	16.11.11	10,00	EUR	9,32	0,63	0,68	16,60	11,09	65,52%	34,48%	75,00%
Dt. Telekom P 9,6 (DB) 12/11	DE7H53	15.12.11	9,60	EUR	9,32	0,48	0,51	16,03	14,09	68,97%	31,03%	80,00%
Dt. Telekom P 10 (MBL) 11/11	MQ1T77	18.11.11	10,00	EUR	9,32	0,65	0,68	15,74	10,82	72,41%	27,59%	86,67%
Dt. Telekom P 9,8 (DB) 12/11	DE7H54	15.12.11	9,80	EUR	9,32	0,60	0,64	14,01	11,73	68,97%	31,03%	80,00%
Dt. Telekom P 10 (GOL) 12/11	GS2SLZ	15.12.11	10,00	EUR	9,32	0,72	0,79	13,84	9,93	68,97%	31,03%	80,00%
Dt. Telekom C 8,5 (BNP) 12/11	BP00P4	16.12.11	8,50	EUR	9,32	1,04	0,90	13,63	10,04	68,97%	31,03%	73,33%
Dt. Telekom P 11 (DB) 10/11	DE5VW1	19.10.11	11,00	EUR	9,32	n/a	n/a	13,61	4,11	65,52%	34,48%	68,75%
Dt. Telekom P 9,75 (GOL) 12/11	GS5SMQ	15.12.11	9,75	EUR	9,32	0,59	0,61	13,38	12,49	79,31%	20,69%	86,67%
Dt. Telekom P 10 (DB) 12/11	DB2ZZ9	15.12.11	10,00	EUR	9,32	0,75	0,79	13,22	9,87	72,41%	27,59%	86,67%
Dt. Telekom C 8 (DB) 11/11	DE05BB	16.11.11	8,00	EUR	9,32	1,38	1,32	13,11	7,47	68,97%	31,03%	80,00%
Dt. Telekom C 8,5 (BNP) 01/12	BP04EZ	20.1.12	8,50	EUR	9,32	1,12	1,02	13,00	8,97	72,41%	27,59%	80,00%
Dt. Telekom C 9 (BNP) 03/12	BP00P7	16.3.12	9,00	EUR	9,32	0,95	0,88	12,87	10,56	68,97%	31,03%	73,33%
Dt. Telekom C 10,5 (GOL) 12/12	GS42E6	20.12.12	10,50	EUR	9,32	0,50	0,87	12,33	17,80	68,97%	31,03%	73,33%
Dt. Telekom C 8 (BNP) 11/11	BP00P1	18.11.11	8,00	EUR	9,32	1,44	1,32	12,11	7,39	68,97%	31,03%	73,33%
Dt. Telekom P 10 12/11.1	MQ28QM	16.12.11	10,00	EUR	9,32	0,76	0,79	12,00	9,85	68,97%	31,03%	80,00%
Dt. Telekom C 8,5 (BNP) 02/12	BP04E4	17.2.12	8,50	EUR	9,32	1,20	1,10	11,97	8,30	72,41%	27,59%	80,00%
Dt. Telekom P 10,5 (DB) 11/11	VV06NZLM	16.11.11	10,50	EUR	9,32	1,14	1,18	11,82	7,14	68,97%	31,03%	80,00%
Dt. Telekom C 9 (BNP) 06/12	BN5BMQS	15.6.12	9,00	EUR	9,32	1,02	1,11	11,79	9,54	72,41%	27,59%	80,00%
Dt. Telekom P 10,5 (GOL) 11/11	GS4XX5	17.11.11	10,50	EUR	9,32	1,13	1,18	11,62	7,18	65,52%	34,48%	80,00%
Dt. Telekom C 8 (GOL) 11/11	GS64R5	17.11.11	8,00	EUR	9,32	1,37	1,32	11,58	7,41	72,41%	27,59%	80,00%
Dt. Telekom P 10,5 (BNP) 12/11	BN6R1V	16.12.11	10,50	EUR	9,32	1,14	1,22	11,50	6,83	72,41%	27,59%	80,00%
Dt. Telekom C 9 (DB) 03/12	DE4SC7	14.3.12	9,00	EUR	9,32	0,90	0,87	11,23	10,63	68,97%	31,03%	73,33%
Dt. Telekom C 8,25 (GOL) 12/11	GS64RJ	15.12.11	8,25	EUR	9,32	1,21	1,11	11,22	8,20	72,41%	27,59%	80,00%
Dt. Telekom C 8 (BNP) 12/11	BN5BMMS	16.12.11	8,00	EUR	9,32	1,49	1,35	11,12	6,94	68,97%	31,03%	73,33%
Dt. Telekom P 10,25 (GOL) 12/11	GS5SN4	15.12.11	10,25	EUR	9,32	0,98	1,00	11,03	8,22	72,41%	27,59%	80,00%
Dt. Telekom C 8 (BNP) 01/12	BP04EY	20.1.12	8,00	EUR	9,32	1,54	1,42	10,99	6,52	68,97%	31,03%	73,33%
Dt. Telekom P 11 (BNP) 11/11	BN8XL1	18.11.11	11,00	EUR	9,32	1,57	1,68	10,96	5,19	68,97%	31,03%	80,00%
Dt. Telekom C 8 (DB) 12/11	DB1ZKN	15.12.11	8,00	EUR	9,32	1,47	1,35	10,93	6,94	72,41%	27,59%	80,00%
Dt. Telekom C 9 (GOL) 03/12	GS5PVG	15.3.12	9,00	EUR	9,32	0,91	0,87	10,85	10,61	72,41%	27,59%	80,00%

Sie können die Analyse im Workspace eines Basiswerts (für alle Optionsscheine, die auf diesen Basiswert lauten) oder im Workspace eines Ordners oder Filters starten.

Die Details zu den einzelnen Spalten:

Spalte	Beschreibung
Name	Der Name der Option bzw. des Optionsscheins.
MMWKN	Die MMWKN der Option bzw. des Optionsscheins.
Laufzeit	Die genaue Laufzeit der Option bzw. des Optionsscheins.
Basispreis	Der bei Abschluss eines Optionsgeschäfts vereinbarte Preis, zu dem der Käufer eines Optionsscheins das Wertpapier bis zum Optionstermin wieder verkaufen bzw. ankaufen kann (auch: Strike).
Währung Basiswert	Währung, in der die zugrunde liegende Aktie notiert.
Kurs Basiswert	Der Kurs der zugrunde liegenden Aktie.
Kurs	Der Kurs am angegebenen Datum.
Fairer Preis	Hier wird der Faire Preis nach dem Black-Scholes-Modell angezeigt.

Spalte	Beschreibung
Realer Hebel	Der Reale Hebel gibt an, wie sich der Optionsschein im Analyse-Zeitraum durchschnittlich im Vergleich zum Basiswert entwickelt hat. Ist der reale Hebel größer als eins, bedeutet das, dass der Optionsschein besser gelaufen ist als die zugehörige Aktie.
Mittlerer Hebel	Hier wird der Durchschnitt aller Hebel im Analyse-Zeitraum errechnet. Der Analyse-Zeitraum beträgt, wenn von Ihnen nicht über die Parameter modifiziert, 30 Börsentage.
Bessere Performance	Hier wird angegeben, an wie vielen Tagen des Analyse-Zeitraums sich der Optionsschein prozentual mehr bewegt hat als die Aktie. Das heißt natürlich bei fallenden Kursen, dass der Optionsschein auch stärker gefallen ist. Der Wert wird angezeigt als prozentualer Anteil am Analyse-Zeitraum.
Schlechtere Performance	Hier wird angegeben, wie oft der Optionsschein schlechter gelaufen ist als die Aktie.
Bessere Performance steigend	Hier wird noch einmal unterschieden, wie sich der Optionsschein bei steigenden und bei fallenden Kursen des Basiswertes verändert hat. Sie können so erkennen, ob dieser Optionsschein vielleicht nur bei fallenden Kursen diese Bewegungen überproportional mitgemacht hat, oder ob er auch bei einer positiven Kursentwicklung die entsprechende Performance gezeigt hat. Die Spalte gibt an, wie oft der Optionsschein bei steigenden Aktienkursen prozentual mehr gestiegen ist.
Schlechtere Performance fallend	Hier ist angegeben, wie oft der Optionsschein bei gefallenen Aktienkursen prozentual stärker gefallen ist.
Break-Even	Der Break-Even gibt den Kurs an, den der zugrunde liegende Basiswert bei Fälligkeit des Optionsscheins mindestens bzw. höchstens erreichen muss, damit der Käufer des Optionsscheins durch Ausübung Gewinn erzielen kann.
Aufgeld	Die aktuelle Prämie, die Sie so sofort mit dem durchschnittlichen Aufgeld vergleichen können.
Mittleres Aufgeld	Genau wie beim Realen Hebel, wird hier die durchschnittliche Prämie (Aufgeld) während des Analyse-Zeitraums angezeigt.

Spalte	Beschreibung
Veränderung Aufgeld	Veränderung des aktuellen Aufgeldes gegenüber dem durchschnittlichen Aufgeld. Sie können die Tabelle z. B. nach dieser Spalte sortieren und so schnell erkennen, welcher Optionsschein das meiste Aufgeld abgebaut hat. Sie sortieren die Tabelle nach einer Spalte, indem Sie mit der Maus doppelt auf die Spaltenüberschrift klicken.
Valoren-Nr.	Die Valorennummer des Wertpapiers.
WKN	Die Wertpapierkennnummer des Wertpapiers.

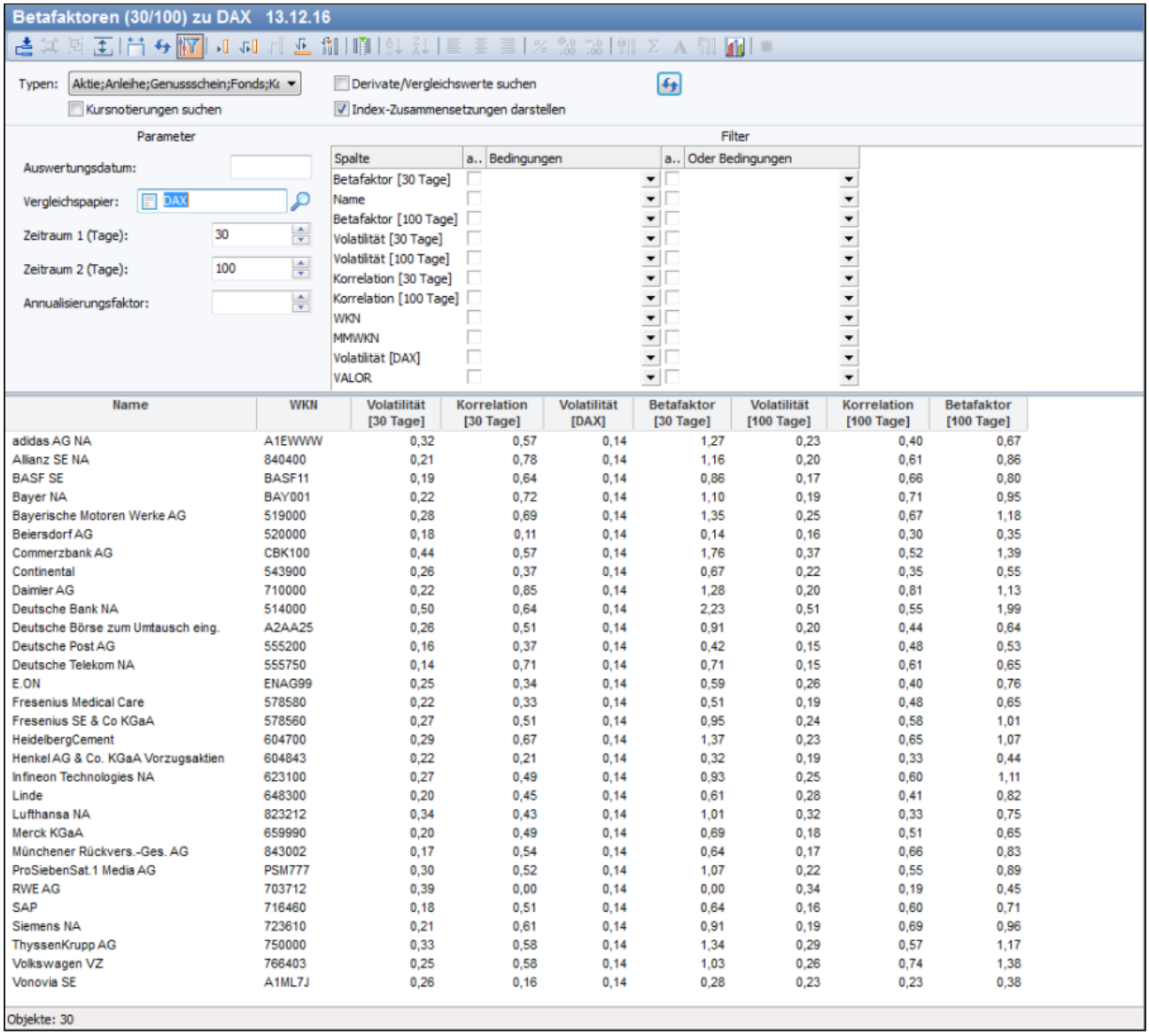
Details zu speziellen Parametern des Realen Hebels:

Parameter	Beschreibung
Zeitraum (Tage)	Hier geben Sie den Zeitraum an, über den die Kursentwicklungen verglichen werden sollen (in Tagen). Der Zeitraum liegt auch der Berechnung der Volatilität für den "Fairen Preis" zugrunde. Über die Pfeiltasten können Sie den Zeitraum verändern, oder Sie markieren den Zeitraum mit der Maus und geben eine andere Anzahl an Tagen ein.

Wenn Sie keine Änderungen bzw. Eingaben vornehmen, werden automatisch die Standardeinstellungen verwendet.

Betafaktoren

Die Auswertung "Betafaktoren" gibt einen Überblick über Volatilität, Korrelation und Betafaktoren.



Die Auswertung "Betafaktoren" befindet sich standardmäßig nicht im Workspace eines Ordners, Filters oder Basiswerts. Nutzen Sie den Befehl ÖFFNEN MIT VORLAGE... im Kontextmenü der Explorer-Objekte oder die Taste <F10>, um im Dialogfenster "Vorlage öffnen" in der Kategorie "Wertpapieranalyse" die Auswertung zu öffnen.
Wie Sie Ihre individuellen Workspaces zusammenstellen, erfahren Sie im Abschnitt Workspaces konfigurieren.

Die Details zu den einzelnen Spalten:

Spalte	Beschreibung
Name	Der Name des Wertpapiers (der Option, des Optionsscheins, der Aktie...).
WKN	Die Wertpapierkennnummer des Wertpapiers.

Spalte	Beschreibung
Volatilität [Vergleichswert]	Die Volatilität des Vergleichswerts im ersten angegebenen Zeitraum.
Volatilität Zeitraum 1	Die Volatilität über den ersten angegebenen Zeitraum.
Korrelation Zeitraum 1	Die Korrelation mit dem ausgewählten Vergleichswert über den ersten angegebenen Zeitraum.
Betafaktor Zeitraum 1	Betafaktor gegenüber dem ausgewählten Vergleichswert über den ersten angegebenen Zeitraum.
Volatilität Zeitraum 2	Die Volatilität über den zweiten angegebenen Zeitraum.
Korrelation Zeitraum 2	Die Korrelation mit dem ausgewählten Vergleichswert über den zweiten angegebenen Zeitraum.
Betafaktor Zeitraum 2	Betafaktor gegenüber dem ausgewählten Vergleichswert über den zweiten angegebenen Zeitraum.
Valoren-Nr.	Die Valorennummer des Wertpapiers.
MMWKN	Die MMWKN des Wertpapiers.

Details zu speziellen Parametern der Betafaktoren:

Parameter	Beschreibung
Vergleichspapier	Für die Berechnung der Korrelation und des Betafaktors muss immer ein Vergleichswert angegeben sein. Das wird in den meisten Fällen ein Index sein. Geben Sie hier den Namen des gewünschten Vergleichswerts an. Wie bei allen Namensangaben reicht auch hier die Eingabe eines Teils des Namens. Starten Sie dann die Suche mit Mausklick auf das Icon "Suchen".
Zeitraum 1 (Tage)	Erster Zeitraum, für den die Volatilität, die Korrelation und der Betafaktor berechnet werden sollen. Der Zeitraum umfasst meist 30, 100 oder 250 Tage. Andere Zeiträume sind möglich, aber eher unüblich. Standardeinstellung sind 30 Tage.
Zeitraum 2 (Tage)	Sie können hier noch einen alternativen Berechnungszeitraum für die Volatilität, die Korrelation und den Betafaktor angeben. Standardeinstellung sind 100 Tage.

Wenn Sie keine Änderungen/Eingaben vornehmen, werden automatisch die Standardeinstellungen genommen.
Lesen Sie zu den weiteren Parametern der Auswertung "Betafaktoren" den Abschnitt Parameter der Auswertungen der Quantitativen Analyse.

Volatilität

Die Volatilität ist ein statistischer Wert für das Ausmaß der zu erwartenden Kursbewegung und wird in Prozent ausgedrückt. Hat ein Wertpapier eine Volatilität von 25%, ist ein Spielraum von 25% nach oben und nach unten innerhalb der nächsten zwölf Monate zu erwarten. Dieser Wert wird aufgrund der bisherigen Kursbewegungen in einem festgelegten Zeitraum berechnet. Der Zeitraum umfasst meistens 30, 100 oder 250 Tage. Andere Zeiträume sind natürlich auch möglich, aber unüblich.

Wie alle statistischen Verfahren ist auch die Volatilität nur ein Anhaltspunkt. Kein Wertpapier wird um 25% steigen, nur weil dies durch ein Messverfahren errechnet wurde. Die Kursbewegungen werden nach wie vor durch Angebot und Nachfrage bestimmt. Die Ergebnisse aus der Quantitativen Analyse stellen lediglich eine Hilfestellung für den Vergleich von ähnlichen Wertpapieren dar.

Neben der Volatilität ist es auch möglich, den Zusammenhang zweier Kursbewegungen direkt als Zahl auszudrücken. Die wichtigsten Kennzahlen hierzu sind die Korrelation und der Betafaktor.

Korrelation

Die Korrelation misst den Zusammenhang von zwei Kursverläufen und gibt diesen als Wert zwischen 1 und -1 aus.

Wenn ein Wertpapier und der DAX eine Korrelation von 0,8 haben, ist dies so zu interpretieren, dass dieses Wertpapier in 80 % aller Fälle eine Kursveränderung des DAX prozentual gleichwertig mitmacht.

Betafaktor

Der Betafaktor lässt sich als weitere Kennzahl aus der Volatilität und der Korrelation berechnen. Er gibt an, ob sich ein Wertpapier besser oder schlechter als ein anderes – in der Regel ein Index – entwickelt hat. Ein Betafaktor von 1 bedeutet, dass sich beide Wertpapiere gleich entwickelt haben. Ein höherer Betafaktor als 1 weist darauf hin, dass sich das Wertpapier besser als der Index entwickelt hat, während ein kleinerer Betafaktor darauf hindeutet, dass die Performance der Aktie eher unterdurchschnittlich war.

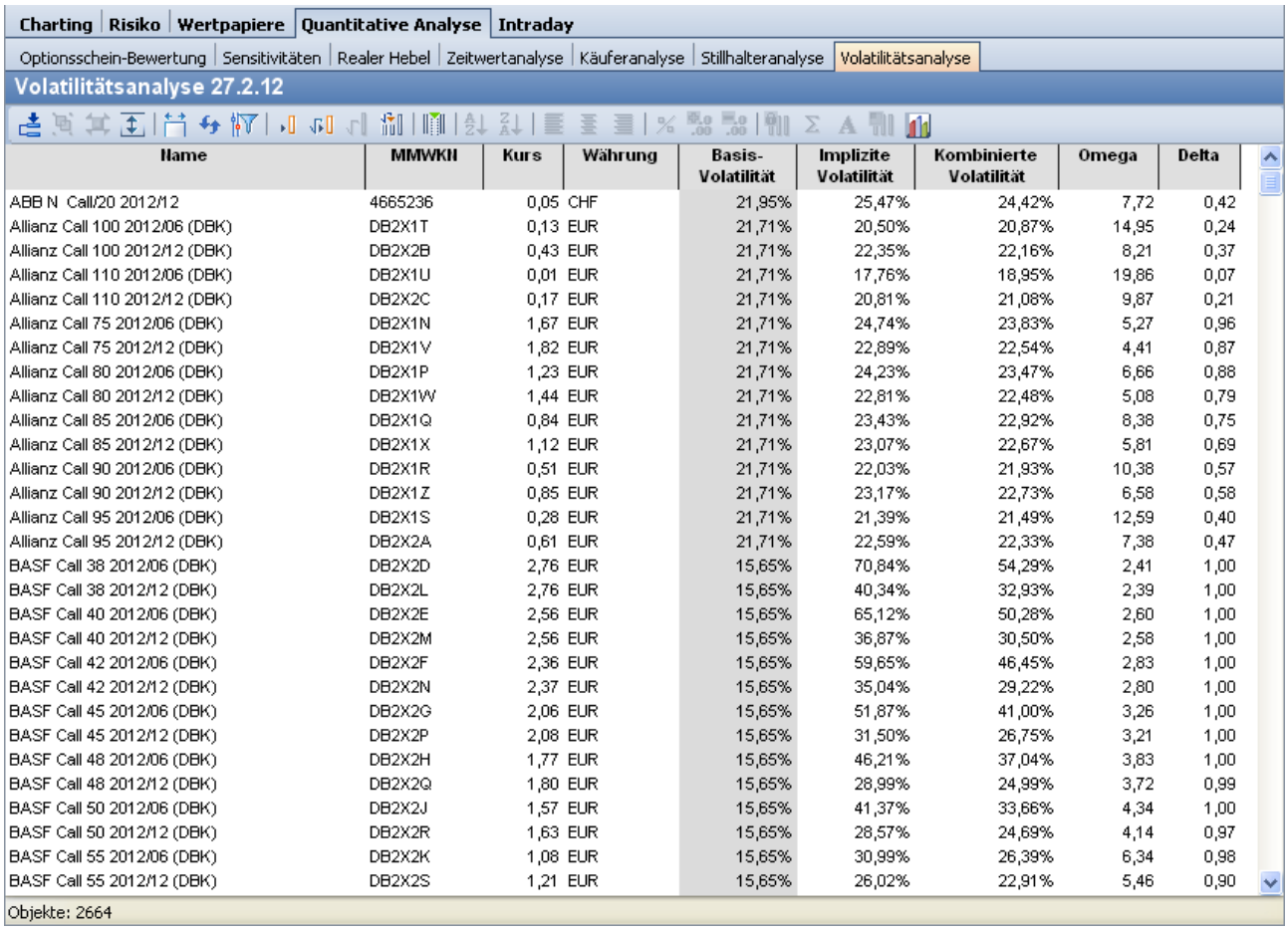
Berechnungsformel

$Betafaktor_{(aktie,index)} = Korrelation_{(aktie,index)} * (Volatilität_{(aktie)} / Volatilität_{(index)})$

Es sind auch negative Betafaktoren möglich, wenn die Kursbewegung der beiden Wertpapiere gegenläufig ist, etwa bei Puts.

Volatilitätsanalyse

Die Volatilitätsanalyse stellt die verschiedenen Volatilitätszahlen zusammen.



Name	MMWKN	Kurs	Währung	Basis-Volatilität	Implizite Volatilität	Kombinierte Volatilität	Omega	Delta
ABB N Call/20 2012/12	4665236	0,05	CHF	21,95%	25,47%	24,42%	7,72	0,42
Allianz Call 100 2012/06 (DBK)	DB2X1T	0,13	EUR	21,71%	20,50%	20,87%	14,95	0,24
Allianz Call 100 2012/12 (DBK)	DB2X2B	0,43	EUR	21,71%	22,35%	22,16%	8,21	0,37
Allianz Call 110 2012/06 (DBK)	DB2X1U	0,01	EUR	21,71%	17,76%	18,95%	19,86	0,07
Allianz Call 110 2012/12 (DBK)	DB2X2C	0,17	EUR	21,71%	20,81%	21,08%	9,87	0,21
Allianz Call 75 2012/06 (DBK)	DB2X1N	1,67	EUR	21,71%	24,74%	23,83%	5,27	0,96
Allianz Call 75 2012/12 (DBK)	DB2X1V	1,82	EUR	21,71%	22,89%	22,54%	4,41	0,87
Allianz Call 80 2012/06 (DBK)	DB2X1P	1,23	EUR	21,71%	24,23%	23,47%	6,66	0,88
Allianz Call 80 2012/12 (DBK)	DB2X1W	1,44	EUR	21,71%	22,81%	22,48%	5,08	0,79
Allianz Call 85 2012/06 (DBK)	DB2X1Q	0,84	EUR	21,71%	23,43%	22,92%	8,38	0,75
Allianz Call 85 2012/12 (DBK)	DB2X1X	1,12	EUR	21,71%	23,07%	22,67%	5,81	0,69
Allianz Call 90 2012/06 (DBK)	DB2X1R	0,51	EUR	21,71%	22,03%	21,93%	10,38	0,57
Allianz Call 90 2012/12 (DBK)	DB2X1Z	0,85	EUR	21,71%	23,17%	22,73%	6,58	0,58
Allianz Call 95 2012/06 (DBK)	DB2X1S	0,28	EUR	21,71%	21,39%	21,49%	12,59	0,40
Allianz Call 95 2012/12 (DBK)	DB2X2A	0,61	EUR	21,71%	22,59%	22,33%	7,38	0,47
BASF Call 38 2012/06 (DBK)	DB2X2D	2,76	EUR	15,65%	70,84%	54,29%	2,41	1,00
BASF Call 38 2012/12 (DBK)	DB2X2L	2,76	EUR	15,65%	40,34%	32,93%	2,39	1,00
BASF Call 40 2012/06 (DBK)	DB2X2E	2,56	EUR	15,65%	65,12%	50,28%	2,60	1,00
BASF Call 40 2012/12 (DBK)	DB2X2M	2,56	EUR	15,65%	36,87%	30,50%	2,58	1,00
BASF Call 42 2012/06 (DBK)	DB2X2F	2,36	EUR	15,65%	59,65%	46,45%	2,83	1,00
BASF Call 42 2012/12 (DBK)	DB2X2N	2,37	EUR	15,65%	35,04%	29,22%	2,80	1,00
BASF Call 45 2012/06 (DBK)	DB2X2G	2,06	EUR	15,65%	51,87%	41,00%	3,26	1,00
BASF Call 45 2012/12 (DBK)	DB2X2P	2,08	EUR	15,65%	31,50%	26,75%	3,21	1,00
BASF Call 48 2012/06 (DBK)	DB2X2H	1,77	EUR	15,65%	46,21%	37,04%	3,83	1,00
BASF Call 48 2012/12 (DBK)	DB2X2Q	1,80	EUR	15,65%	28,99%	24,99%	3,72	0,99
BASF Call 50 2012/06 (DBK)	DB2X2J	1,57	EUR	15,65%	41,37%	33,66%	4,34	1,00
BASF Call 50 2012/12 (DBK)	DB2X2R	1,63	EUR	15,65%	28,57%	24,69%	4,14	0,97
BASF Call 55 2012/06 (DBK)	DB2X2K	1,08	EUR	15,65%	30,99%	26,39%	6,34	0,98
BASF Call 55 2012/12 (DBK)	DB2X2S	1,21	EUR	15,65%	26,02%	22,91%	5,46	0,90

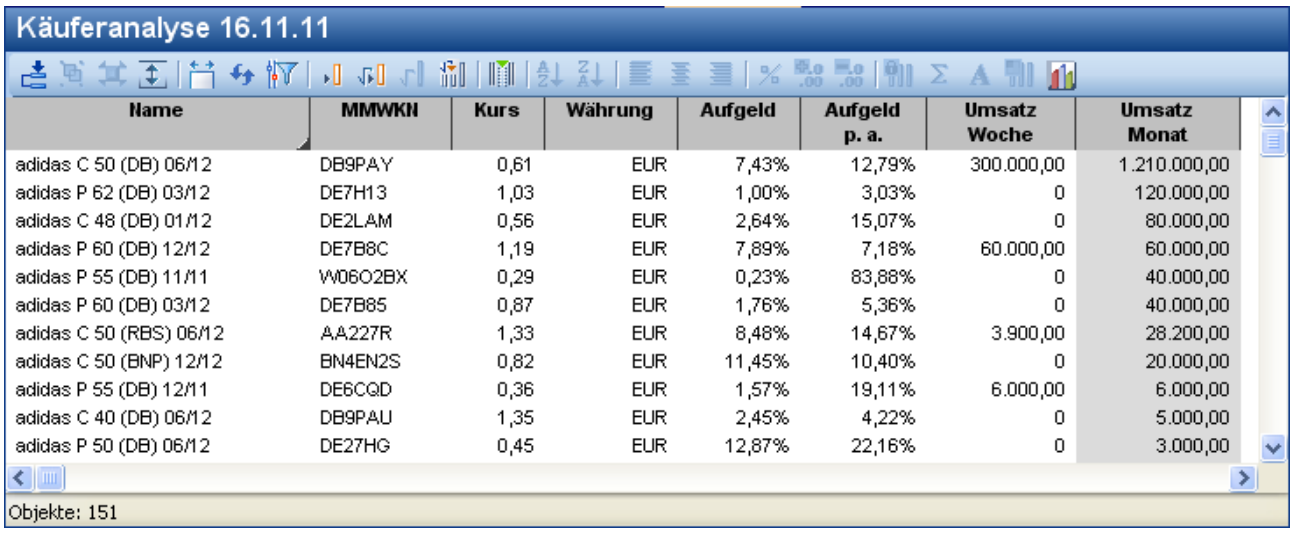
Die Details zu den einzelnen Spalten:

Spalte	Beschreibung
Name	Der Name der Option bzw. des Optionsscheins.
MMWKN	Die MMWKN der Option bzw. des Optionsscheins.
Kurs	Der Kurs am angegebenen Datum.
Währung	In dieser Währung ist der Kurs notiert.
Basis-Volatilität	Die Volatilität des Basiswertes über den angegebenen Zeitraum.
Implizite Volatilität	Die Volatilität, die der Markt einem Wertpapier tatsächlich zubilligt. Nimmt man an, dass der tatsächliche Preis mit dem Fairen Preis identisch ist, kann man so berechnen, welche Volatilität für diesen Preis angesetzt werden müsste. Diese wird als implizite Volatilität bezeichnet.

Spalte	Beschreibung
Kombinierte Volatilität	Die kombinierte Volatilität wird berechnet als gewichteter Mittelwert aus der Basis-Volatilität und der impliziten Volatilität.
Omega	Das Omega der Option bzw. des Optionsscheins. Das Omega gibt die prozentuale Änderung des Optionswertes bei unterstellter Basiswertänderung um ein Prozent an. Das Omega ist damit eine Kennzahl, die den zukünftigen Hebel einer Option schätzt. Durch den geringeren Preis reagiert die Option prozentual stärker im Wert als der Basiswert.
Delta	Das Delta zeigt die Abhängigkeit des Optionskurses vom Basiskurs. Steigt der Basiskurs um einen Euro, sollte der Optionskurs theoretisch um den Deltawert steigen. Das Delta liegt bei Calls immer zwischen 0 und 1, bei Puts immer zwischen -1 und 0. Hätte eine Option z. B. ein Delta von 0,5, würde bei einer Kurssteigerung des Basiswerts um 10 EUR die Option um 5 EUR steigen. Da die Option i. d. R. nur einen Bruchteil des Basiswerts kostet, ist der prozentuale Gewinn mit der Option wesentlich höher. Optionen mit einem Delta nahe 1 reagieren fast wie Aktien. Das sind üblicherweise Optionen, die stark "in-the-money" sind und ihren spekulativen Charakter zum Teil verloren haben. "At-the-money" Calls weisen meist ein Delta von 0,5 auf, während Calls, die stark "out-of-the-money" sind, sehr kleine Deltas haben.

Käuferanalyse

Die Käuferanalyse stellt Kennzahlen zur Käuferperspektive auf Optionen/Optionsscheine zusammen. Sie sehen den Umsatz während der letzten Woche und während des letzten Monats.



Name	MMWKN	Kurs	Währung	Aufgeld	Aufgeld p. a.	Umsatz Woche	Umsatz Monat
adidas C 50 (DB) 06/12	DB9PAY	0,61	EUR	7,43%	12,79%	300.000,00	1.210.000,00
adidas P 62 (DB) 03/12	DE7H13	1,03	EUR	1,00%	3,03%	0	120.000,00
adidas C 48 (DB) 01/12	DE2LAM	0,56	EUR	2,64%	15,07%	0	80.000,00
adidas P 60 (DB) 12/12	DE7B8C	1,19	EUR	7,89%	7,18%	60.000,00	60.000,00
adidas P 55 (DB) 11/11	W06O2BX	0,29	EUR	0,23%	83,88%	0	40.000,00
adidas P 60 (DB) 03/12	DE7B85	0,87	EUR	1,76%	5,36%	0	40.000,00
adidas C 50 (RBS) 06/12	AA227R	1,33	EUR	8,48%	14,67%	3.900,00	28.200,00
adidas C 50 (BNP) 12/12	BN4EN2S	0,82	EUR	11,45%	10,40%	0	20.000,00
adidas P 55 (DB) 12/11	DE6CQD	0,36	EUR	1,57%	19,11%	6.000,00	6.000,00
adidas C 40 (DB) 06/12	DB9PAU	1,35	EUR	2,45%	4,22%	0	5.000,00
adidas P 50 (DB) 06/12	DE27HG	0,45	EUR	12,87%	22,16%	0	3.000,00

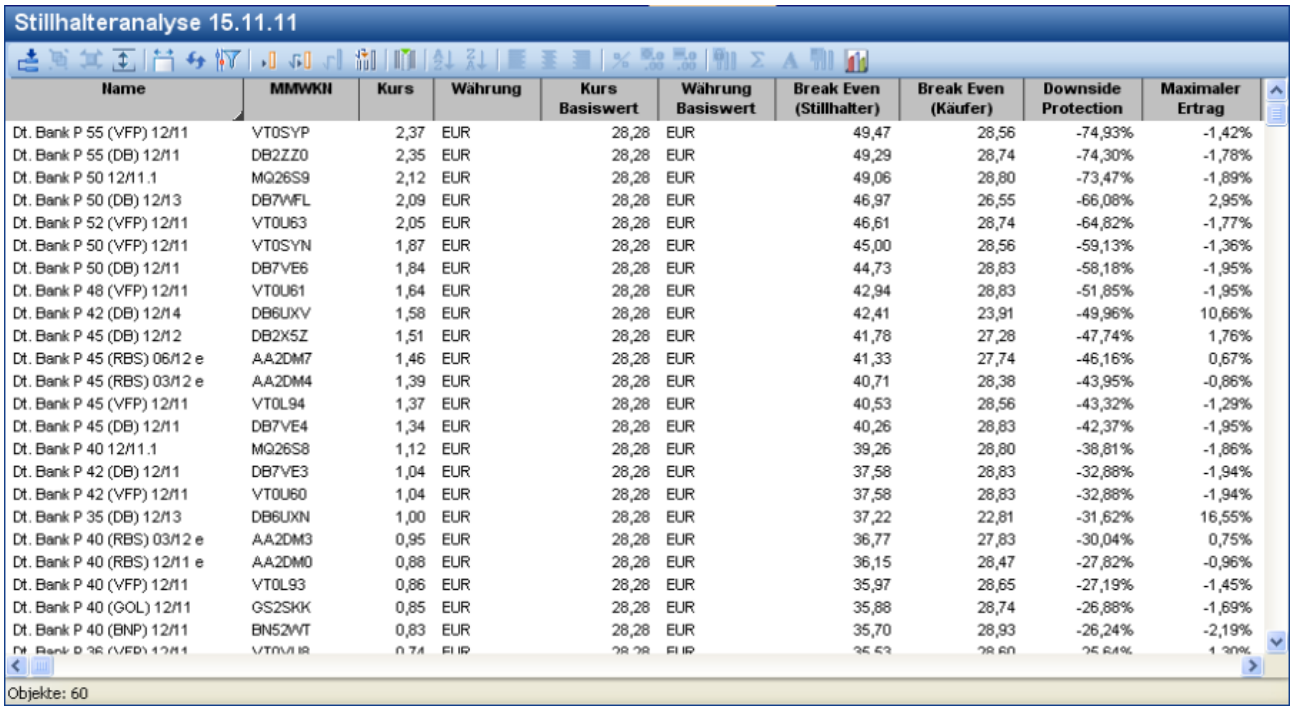
Sie können die Käuferanalyse im Workspace eines Basiswerts (für alle Optionsscheine, die auf diesen Basiswert lauten) oder im Workspace eines Ordners oder Filters starten.

Die Details zu den einzelnen Spalten:

Spalte	Beschreibung
Name	Der Name der Option bzw. des Optionsscheins.
MMWKN	Die MMWKN der Option bzw. des Optionsscheins.
Kurs	Der Kurs am angegebenen Datum.
Währung	In dieser Währung ist der Kurs des Optionsscheins bzw. der Option notiert.
Aufgeld	Das Aufgeld des Optionsscheins oder der Option. Prozentsatz, um den der Bezug des Basiswerts über den Optionsschein teurer ist, als der direkte Kauf über die Börse. Bei Verkaufsoptionen gilt dies entsprechend umgekehrt.
Aufgeld p. a.	Das Aufgeld bzw. die Prämie, jeweils auf ein Jahr umgerechnet. Dies ermöglicht einen besseren Vergleich von Optionsscheinen mit verschiedenen Laufzeiten.
Umsatz Woche	Der Umsatz der Option/des Optionsscheins während der letzten Woche.
Umsatz Monat	Der Umsatz der Option/des Optionsscheins während des letzten Monats.
Valoren-Nr.	Die Valorennummer der Option bzw. des Optionsscheins.
WKN	Die Wertpapierkennnummer der Option bzw. des Optionsscheins.

Stillhalteranalyse

Die Stillhalteranalyse stellt Kennzahlen zur Stillhalterperspektive auf Optionen bzw. Optionsscheine zusammen. Hier ist der Ausgangspunkt, dass mit dem Optionsverkauf zur Deckung auch die entsprechende Gegenposition ins Portefeuille aufgenommen wird.



Sie können die Stillhalteranalyse im Workspace eines Basiswerts (für alle Optionsscheine, die auf diesen Basiswert lauten) oder im Workspace eines Ordners oder Filters starten.

Die Details zu den einzelnen Spalten:

Spalte	Beschreibung
Name	Der Name der Option bzw. des Optionsscheins.
MMWKN	Die MMWKN der Option bzw. des Optionsscheins.
Kurs	Der Kurs am angegebenen Datum.
Währung	In dieser Währung ist der Optionsschein bzw. die Option notiert.
Kurs Basiswert	Der Kurs des Underlyings.
Währung Basiswert	Währung, in der das Underlying notiert ist.
Break-Even (Stillhalter)	Beim **Call:** Kurs des Basispapiers, unterhalb dessen die Kursverluste des zur Deckung ins Portefeuille aufgenommenen Basispapiers die Gewinne durch den Call übersteigen. Beim **Put:** entsprechend, wobei die Position erst nach Leerverkauf ausgeglichen wird.

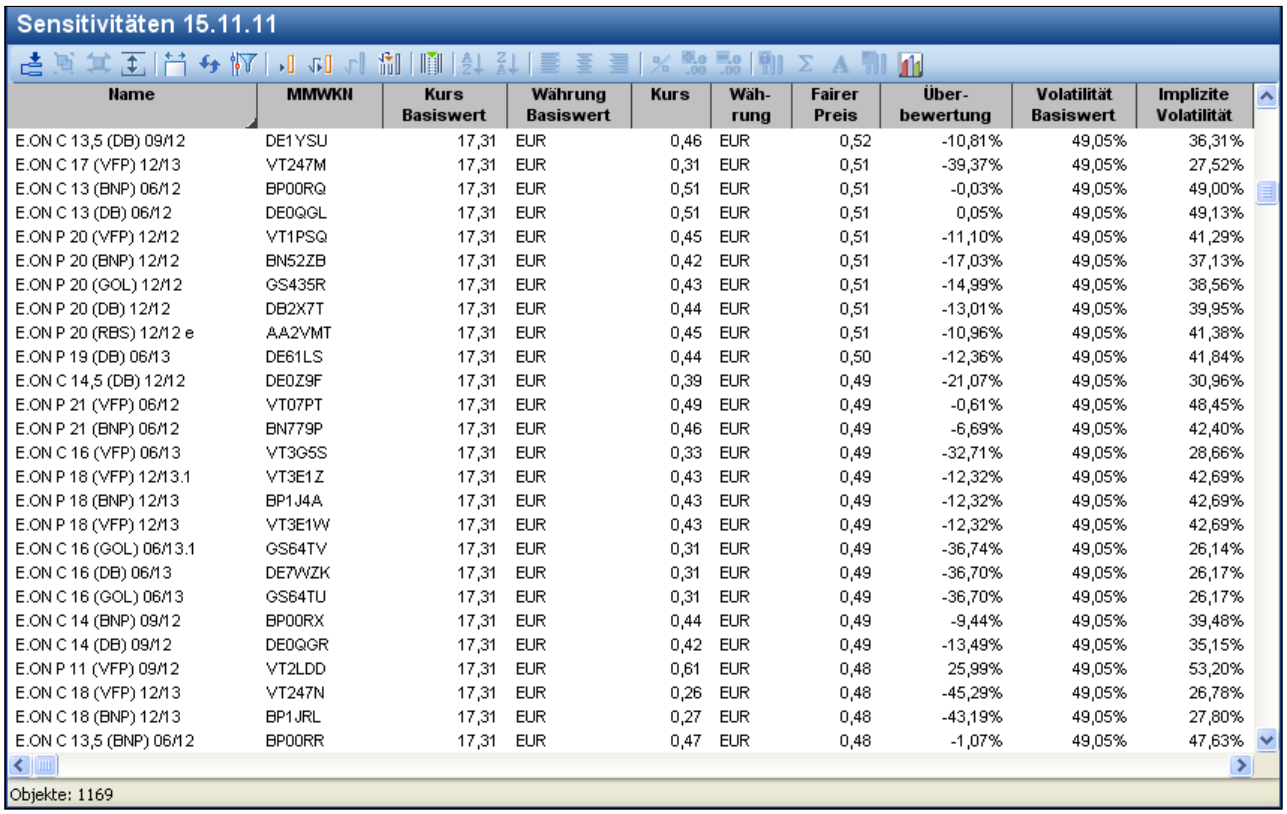
Spalte	Beschreibung
Break-Even (Käufer)	Zwischen Stillhalter- und Käufer-Break-Even liegt die Gewinnzone für den Optionsstillhalter.
Downside Protection	Relative Abweichung des Stillhalter-Break-Even vom Basiskurs.
Maximaler Ertrag	Obere Grenze für den Gesamtgewinn.
Totaler Ertrag	Zeitwert der Option bzw. des Optionsscheins in Bezug auf den Basiskurs.
Totaler Ertrag p. a.	Der annualisierte totale Ertrag.
Bezugsverhältnis	Das Bezugsverhältnis des Optionsscheins bzw. der Option.
Valoren-Nr.	Die Valorennummer der Option bzw. des Optionsscheins.
WKN	Die Wertpapierkennnummer der Option bzw. des Optionsscheins.

Details zu den speziellen Parametern der Stillhalteranalyse:

Parameter	Beschreibung
Spesen	Spesensatz, der beim Verkauf der Option bzw. des Optionsscheins anfällt.

Sensitivitäten

Neben der reinen Auflistung der quantitativen Kennzahlen bietet der vwd portfolio manager Ihnen mit der Auswertung "Sensitivitäten" auch die Möglichkeit festzustellen, wie sich der Preis einer Option nach dem Black-Scholes-Modell bei Veränderungen der einzelnen Parameter ebenfalls verändert.


Sensitivitäten 15.11.11

Name	MMWKN	Kurs Basiswert	Währung Basiswert	Kurs	Währung	Fairer Preis	Überbewertung	Volatilität Basiswert	Implizite Volatilität
E.ON C 13,5 (DB) 09/12	DE1YSU	17,31	EUR	0,46	EUR	0,52	-10,81%	49,05%	36,31%
E.ON C 17 (VFP) 12/13	VT247M	17,31	EUR	0,31	EUR	0,51	-39,37%	49,05%	27,52%
E.ON C 13 (BNP) 06/12	BP00RQ	17,31	EUR	0,51	EUR	0,51	-0,03%	49,05%	49,00%
E.ON C 13 (DB) 06/12	DE0QGL	17,31	EUR	0,51	EUR	0,51	0,05%	49,05%	49,13%
E.ON P 20 (VFP) 12/12	VT1PSQ	17,31	EUR	0,45	EUR	0,51	-11,10%	49,05%	41,29%
E.ON P 20 (BNP) 12/12	BN52ZB	17,31	EUR	0,42	EUR	0,51	-17,03%	49,05%	37,13%
E.ON P 20 (GOL) 12/12	GS435R	17,31	EUR	0,43	EUR	0,51	-14,99%	49,05%	38,56%
E.ON P 20 (DB) 12/12	DB2X7T	17,31	EUR	0,44	EUR	0,51	-13,01%	49,05%	39,95%
E.ON P 20 (RBS) 12/12 e	AA2VMT	17,31	EUR	0,45	EUR	0,51	-10,96%	49,05%	41,38%
E.ON P 19 (DB) 06/13	DE61LS	17,31	EUR	0,44	EUR	0,50	-12,36%	49,05%	41,84%
E.ON C 14,5 (DB) 12/12	DE0Z9F	17,31	EUR	0,39	EUR	0,49	-21,07%	49,05%	30,96%
E.ON P 21 (VFP) 06/12	VT07PT	17,31	EUR	0,49	EUR	0,49	-0,61%	49,05%	48,45%
E.ON P 21 (BNP) 06/12	BN779P	17,31	EUR	0,46	EUR	0,49	-6,69%	49,05%	42,40%
E.ON C 16 (VFP) 06/13	VT3G5S	17,31	EUR	0,33	EUR	0,49	-32,71%	49,05%	28,66%
E.ON P 18 (VFP) 12/13.1	VT3E1Z	17,31	EUR	0,43	EUR	0,49	-12,32%	49,05%	42,69%
E.ON P 18 (BNP) 12/13	BP1J4A	17,31	EUR	0,43	EUR	0,49	-12,32%	49,05%	42,69%
E.ON P 18 (VFP) 12/13	VT3E1W	17,31	EUR	0,43	EUR	0,49	-12,32%	49,05%	42,69%
E.ON C 16 (GOL) 06/13.1	GS64TV	17,31	EUR	0,31	EUR	0,49	-36,74%	49,05%	26,14%
E.ON C 16 (DB) 06/13	DE7WZK	17,31	EUR	0,31	EUR	0,49	-36,70%	49,05%	26,17%
E.ON C 16 (GOL) 06/13	GS64TU	17,31	EUR	0,31	EUR	0,49	-36,70%	49,05%	26,17%
E.ON C 14 (BNP) 09/12	BP00RX	17,31	EUR	0,44	EUR	0,49	-9,44%	49,05%	39,48%
E.ON C 14 (DB) 09/12	DE0QGR	17,31	EUR	0,42	EUR	0,49	-13,49%	49,05%	35,15%
E.ON P 11 (VFP) 09/12	VT2LDD	17,31	EUR	0,61	EUR	0,48	25,99%	49,05%	53,20%
E.ON C 18 (VFP) 12/13	VT247N	17,31	EUR	0,26	EUR	0,48	-45,29%	49,05%	26,78%
E.ON C 18 (BNP) 12/13	BP1JRL	17,31	EUR	0,27	EUR	0,48	-43,19%	49,05%	27,80%
E.ON C 13,5 (BNP) 06/12	BP00RR	17,31	EUR	0,47	EUR	0,48	-1,07%	49,05%	47,63%

Objekte: 1169

Die Details zu den einzelnen Spalten:

Spalte	Beschreibung
Name	Der Name der Option bzw. des Optionsscheins.
MMWKN	Die MMWKN der Option bzw. des Optionsscheins.
Kurs Basiswert	Der Kurs des Underlyings.
Währung Basiswert	Die Währung des Underlyings.
Kurs	Der Kurs der Option bzw. des Optionsscheins am angegebenen Datum.
Währung	Die Währung, in der die Option bzw. der Optionsschein notiert ist.
Fairer Preis	Der Faire Preis nach dem Black-Scholes-Modell.
Überbewertung	Die prozentuale Über- bzw. Unterbewertung des tatsächlichen Kurses gegenüber dem Fairen Preis.

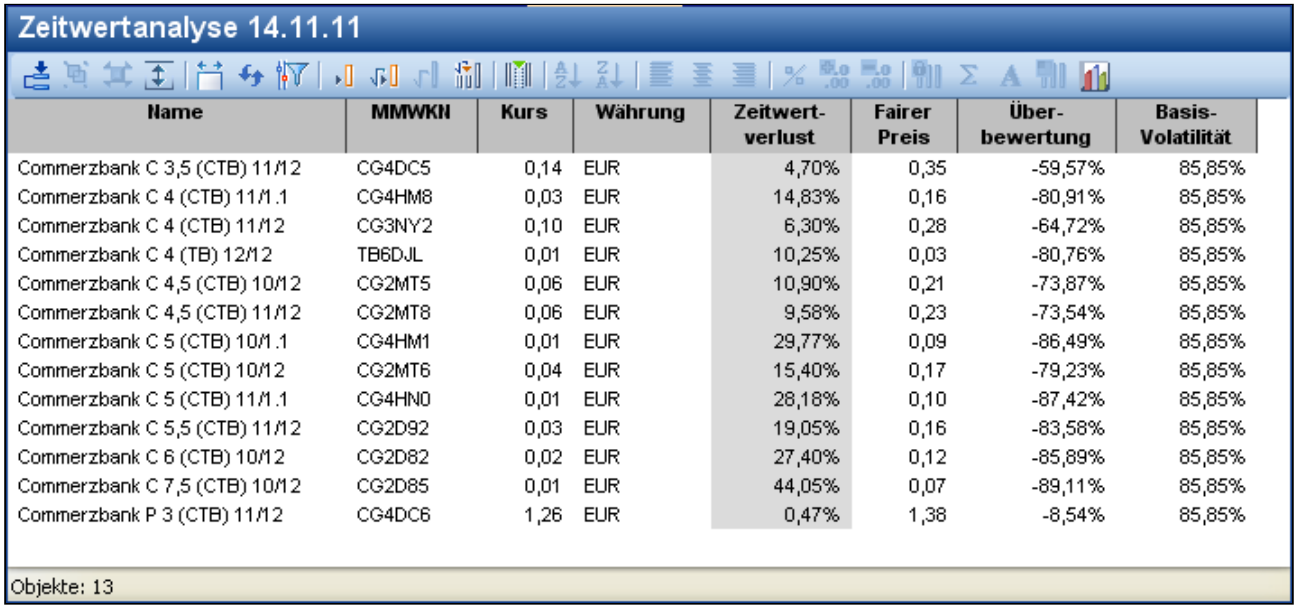
Spalte	Beschreibung
Volatilität Basiswert	Die Volatilität des Basiswertes über den angegebenen Auswertungszeitraum.
Implizite Volatilität	Die Volatilität, die der Optionsschein einem Wertpapier zubilligt. Nimmt man an, dass der tatsächliche Preis mit dem Fairen Preis identisch ist, kann man so berechnen, welche Volatilität für diesen Preis angesetzt werden müsste. Diese wird als implizite Volatilität bezeichnet.
Delta	Das Delta zeigt die Abhängigkeit des Optionskurses vom Basiskurs. Steigt der Basiskurs um einen Euro, sollte der Optionskurs theoretisch um den Deltawert steigen. Das Delta liegt bei Calls immer zwischen 0 und 1, bei Puts immer zwischen -1 und 0. Hätte eine Option z. B. ein Delta von 0,5, würde bei einer Kurssteigerung des Basiswerts um 10 EUR die Option um 5 EUR steigen. Da die Option i. d. R. nur einen Bruchteil des Basiswerts kostet, ist der prozentuale Gewinn mit der Option wesentlich höher. Optionen mit einem Delta nahe 1 reagieren fast wie Aktien. Das sind üblicherweise Optionen, die stark "in-the-money" sind und ihren spekulativen Charakter zum Teil verloren haben. "At-the-money" Calls weisen meist ein Delta von 0,5 auf, während Calls, die stark "out-of-the-money" sind, sehr kleine Deltas haben.
Gamma	Das Gamma misst die Sensitivität des Deltas in Bezug auf Änderungen des Basiskurses. Das Gamma drückt aus, um welchen Betrag sich das Delta bei einer Basiskursänderung geändert hat. Das Gamma muss immer positiv sein. *Formel: Delta alt + **Gamma** = Delta neu*
Theta (Tag)	Das Theta der Option zeigt an, um welchen Betrag der Zeitwert täglich abgebaut wird. Optionen verlieren im Laufe der Zeit ihr Aufgeld, bis sie am Verfallstermin nur noch dem inneren Wert entsprechen. Das Theta wird umso höher, je kürzer die Restlaufzeit der Option ist.
Vega	Das Vega (manchmal auch als Eta bezeichnet) zeigt die Abhängigkeit des Fairen Preises von der Volatilität. Je höher z. B. die Volatilität einer Aktie ist, desto mehr ist die Option wert. Erhöht sich die Volatilität einer Aktie, steigt die Option um den als Vega bezeichneten Wert.
Rho	Das Rho (manchmal auch als "Epsilon" bezeichnet) zeigt, wie sich der Wert einer Option bei einer Zinsniveauänderung um ein Prozent verhält. Da auch der Zinssatz für sichere Anlagen in die Berechnung des Fairen Preises einfließt, kann auch berechnet werden, wie sich der Wert einer Option bei einer Änderung des Zinssatzes verändert. Allerdings ist der Einfluss von Änderungen im Zinsniveau eher gering.

Spalte	Beschreibung
Omega	Das Omega der Option bzw. des Optionsscheins. Das Omega gibt die prozentuale Änderung des Optionswertes bei unterstellter Basiswertänderung um ein Prozent an. Das Omega ist damit eine Kennzahl, die den zukünftigen Hebel einer Option schätzt. Durch den geringeren Preis reagiert die Option prozentual stärker im Wert als der Basiswert.
Laufzeit	Die genaue Laufzeit des Optionsscheins.
Basispreis	Der bei Abschluss eines Optionsgeschäfts vereinbarte Preis, zu dem der Käufer einer Option das Wertpapier bis zum Optionstermin wieder verkaufen bzw. ankaufen kann (auch: Strike).
Scheine: Aktien	Das Bezugsverhältnis des Optionsscheins.
Valoren-Nr.	Die Valorennummer der Option bzw. des Optionsscheins.
WKN	Die Wertpapierkennnummer der Option bzw. des Optionsscheins.

Zeitwertanalyse

Der Zeitwert ergibt sich aus der Differenz zwischen dem tatsächlichen Kurs eines Optionsscheins und seinem inneren Wert. Er ist immer positiv und nimmt mit abnehmender Restlaufzeit ebenfalls ab.

Über die Zeitwertanalyse im Infront Portfolio Manager erhalten Sie eine detaillierte Auswertung über den Zeitwertverlust. In der Auswertung wird neben dem Zeitwertverlust der aktuelle Kurs der Option ausgegeben.



Die Details zu den einzelnen Spalten:

Spalte	Beschreibung
Name	Der Name der Option/des Optionsscheins.
MMWKN	Die MMWKN der Option bzw. des Optionsscheins.
Kurs	Der Kurs am angegebenen Datum.
Währung	In dieser Währung ist der Kurs des Optionsscheins notiert.
Zeitwertverlust	Hier wird der prozentuale Zeitwertverlust ausgegeben. Es wird die wöchentliche Veränderung des Zeitwerts in Prozent des Optionskurses angezeigt.
Fairer Preis	Der Faire Preis nach dem Black-Scholes-Modell.
Überbewertung	Die prozentuale Über- bzw. Unterbewertung des tatsächlichen Kurses gegenüber dem Fairen Preis.
Basis-Volatilität	Die Volatilität des Basiswertes in Prozent (natürlich abhängig von der gewählten Einstellung der Parameter).

12.9.2 Optionsstrategien

Der Funktionskomplex "Optionsstrategien" befasst sich mit der Analyse und Konstruktion von Kombinationspositionen mit Optionen.

Optionen haben als derivative Wertpapiere eine spezifische Wertentwicklung, die im Wesentlichen von der Kursentwicklung des Basiswerts, der Volatilitätsentwicklung des Basiswerts, der Zinsentwicklung und der Zeit abhängt.

Die Einnahme einer einfachen (ungedeckten) Optionsposition (davon gibt es vier: Long Call, Long Put, Short Call, Short Put) ist in der Regel mit hohen Risiken behaftet.

Da die Wertentwicklungen für die verschiedenen Optionen desselben Basiswerts stark korrelieren, gleichen sie sich ggf. gegenseitig aus. Durch die geschickte Kombination von Optionen auf demselben Basiswert können daher Positionen eingenommen werden, deren Risiken begrenzt sind, und die eine bestimmte (auch unspezifische) Markterwartung besser auszunutzen verstehen als einfache Strategien.

Voraussetzung für die Nutzung der Optionsstrategiefunktionen im Infront Portfolio Manager ist das Datenabonnement "EUREX". Des Weiteren benötigen Sie für die korrekte Berechnung der Margin-Forderungen Parameter von der Eurex, die zurzeit manuell gepflegt werden müssen.

Lesen Sie dazu auch das Kapitel Handelsbedingungen für Optionen.

Entwickeln Sie die auf Ihr Risikoprofil zugeschnittene Strategie. Wählen Sie aus allen gängigen Strategien die optimale aus oder kombinieren Sie frei. Technik-Freaks können darüber hinaus alle denkbaren Options-Strategien konstruieren. Experimentieren Sie ruhig ein bisschen, dem Spieltrieb sind hier keine Grenzen gesetzt.

Siehe auch:

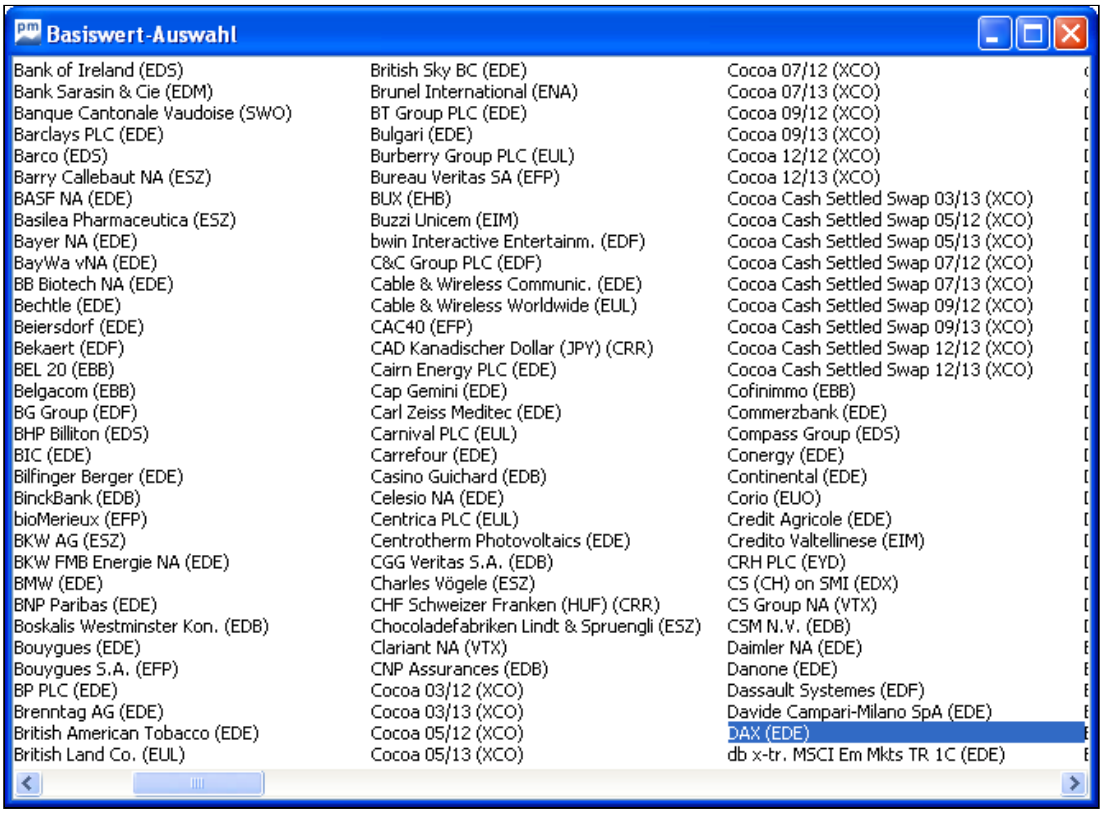
- Der Optionsstrategie-Rechner
- Optimierung der Optionsstrategie
- Manuelle Konstruktion einer Optionsstrategie
- Ausgabebereich des Optionsstrategie-Rechners
- Spesen- und Marginberechnung
- Ausgewählte Optionsstrategien

Der Optionsstrategie-Rechner

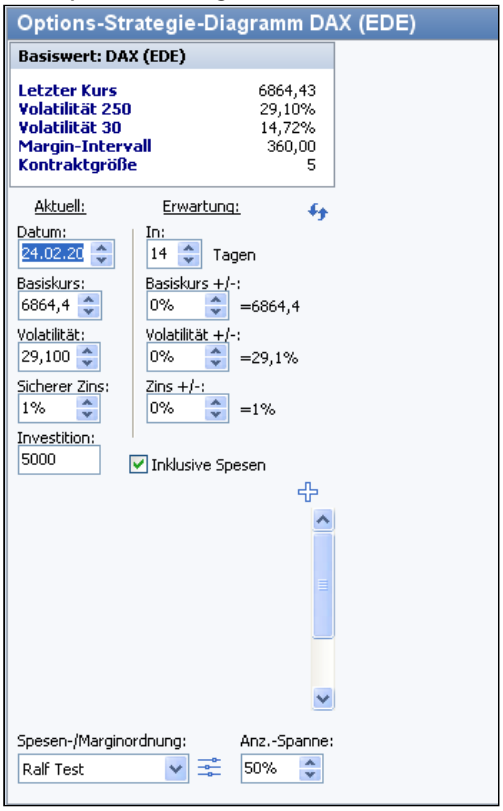
Der Optionsstrategie-Rechner ist ein Tool zur Analyse und Konstruktion von Kombinationspositionen mit Optionen.

Um den Optionsstrategie-Rechner zu starten, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Tools" das Icon "Optionsstrategie-Rechner".
    Oder wählen Sie das Icon "Optionsstrategie-Rechner" auf Ihrer Schnellzugriffsleiste. Im Kapitel Schnellzugriffsleiste erfahren Sie, wie Sie die Schnellzugriffsleiste konfigurieren und so schnellen Zugriff auf genau Ihre immer wieder benötigten Funktionen haben.
   Oder suchen Sie mithilfe der Quick-Search einen Basiswert (z. B. Index "DAX" oder eine Aktie, auf die Optionen gehandelt werden) und öffnen Sie dann dessen Workspace, indem Sie ihn im Suchergebnis doppelt anklicken. Wechseln Sie dann im Workspace des Basiswerts auf das Worksheet "Optionsstrategie" und dort auf "Rechner". In diesem Fall entfällt die im folgenden Schritt beschriebene Auswahl des Basiswerts und Sie gelangen direkt in den Optionsstrategie-Rechner mit dem vorbelegten Basiswert.
2. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Basiswert-Auswahl" den gewünschten Basiswert per Doppelklick aus. Tipp: Geben Sie den Anfangsbuchstaben des gesuchten Basiswerts ein, um an die richtige Stelle in der Liste zu springen.



Der Optionsstrategie-Rechner wird mit dem Basiswert als Eingabeobjekt geöffnet.



Das Rechnerformular hat links einen Eingabebereich und rechts einen Ausgabebereich, der, solange keine Strategie ausgewählt ist, noch leer ist. Nach Festlegung des Basiswerts werden oben links einige Kennzahlen ausgewiesen:

Feld	Beschreibung
Letzter Kurs	Aktueller bzw. letzter verfügbarer Kurs des Basiswerts in der Datenbank.
Volatilität 250	(Aktuelle) historische Volatilität über 250 Börsentage.
Volatilität 30	(Aktuelle) historische Volatilität über 30 Börsentage.
Margin-Intervall	Margin-Intervall zu dem ausgewählten Basiswert.
Kontraktgröße	Stückelung bei der Handelbarkeit der Optionen. (falls Basiswert eine Aktie ist)

Margin-Intervall und Kontraktgröße werden dargestellt, wie sie in den Stammdaten bzw. in den Handelsbedingungen für Optionen festgelegt sind.

Siehe auch:

- Eingabebereich des Optionsstrategie-Rechners

Eingabebereich des Optionsstrategie-Rechners

Im Eingabebereich werden die aktuellen und erwarteten Marktdaten festgelegt. Die aktuellen Werte werden vorgeblendet, können aber von Ihnen variiert werden. Die Markterwartung wird relativ zu den aktuellen Werten eingegeben. Beachten Sie vor dem Start vor allem auch die Ausführungen über Spesen- und Marginberechnung.

Aktuell:

Feld	Beschreibung
Datum	Datum der aktuellen Kurse, auch das Kaufdatum der Strategie. Dieses kann nicht in der Zukunft liegen, kann jedoch in die Vergangenheit gelegt werden. Wichtig ist, dass zu diesem Datum Kurse in der Datenbank verfügbar sind.
Basiskurs	Kurs des Basiswerts zum Kaufdatum.
Volatilität	Volatilität des Basiswerts zum Kaufdatum. Vorgeblendet wird hier die historische Volatilität 250.
Sicherer Zins	Aktueller Zinssatz für sichere kurzfristige Anlagen in dieser Währung. Diese konfigurieren Sie über den Befehl SICHERE ZINSEN im Menü des Icons "Weitere Konfigurationen" auf der Registerkarte "Konfiguration". Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Sichere Zinsen konfigurieren.

Erwartung:

Legen Sie hier Ihre Markterwartung fest.

Feld	Beschreibung
In ... Tagen	Zeitpunkt, auf den sich die Erwartung bezieht, als Dauer in Kalendertagen. Dieser ist natürlich durch die Laufzeit der verwendeten Optionen begrenzt. Dieser Zeitpunkt ist auch als Verkaufs- oder Glattstellungstermin zu sehen.
Basiskurs +/-	Erwarteter prozentualer Kursgewinn oder Kursverlust des Basiswertes am Verkaufstermin.
Volatilität +/-	Erwarteter Zuwachs (Abnahme) der Volatilität.
Zins +/-	Erwartete Zinsänderung.

Um mit den kleinen Pfeilbuttons jeweils in Einzelschritten auf- und abzublättern, halten Sie beim Mausklick auf den Pfeil die Taste <STRG> gedrückt.
Mit <STRG>+<P>, dem Icon "Drucken" oder dem Befehl DATEI, DRUCKEN senden Sie die aktuelle Anzeige des Optionsstrategie-Rechners an Ihren Drucker.

Um die Daten neu zu berechnen, wählen Sie das Icon "Neu auswerten".

Weitere Parameter:

Feld	Beschreibung
Investition	Geben Sie hier Ihr beabsichtigtes Investitionsvolumen (inklusive Margin) an. Der Infront Portfolio Manager benötigt diesen Wert, um die Anzahl der Kontrakte zu berechnen, die zu einer Strategie gekauft werden können. Die Anzahl der Kontrakte geht auch in alle Spesenberechnungen ein.
Inklusive Spesen	Wählen Sie hier, ob die Kennzahlen und Diagramme inklusive Spesen berechnet werden.
Spesen-/ Marginordnung	Geben Sie die Gebührensätze an, die für Ihre Bank gelten. Wählen Sie das Icon "Eigenschaften", um die Einstellungen zu ändern oder ein neues Modell anzulegen und zu speichern.

Nachdem Sie die oben genannten Parameter festgelegt haben, können Sie zwei Wege einschlagen:

- Sie lassen den Rechner eine Vielzahl von Kombinationen bewerten und ungeeignete ausfiltern (Optimierung).
- Sie konstruieren manuell eine Optionsscheinkombination.



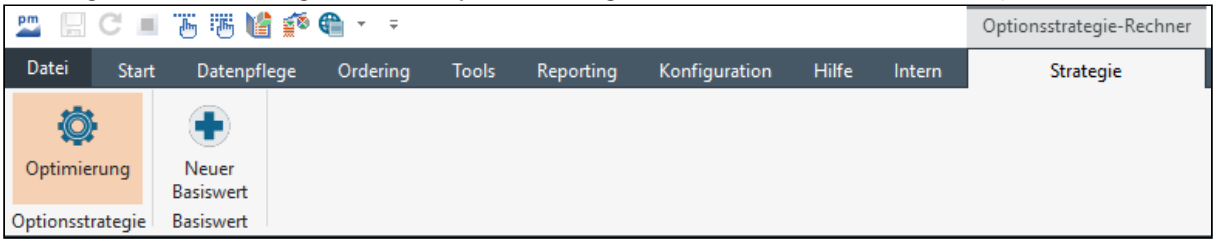
Um die Daten neu zu berechnen, wählen Sie das Icon "Neu auswerten".

Optimierung der Optionsstrategie

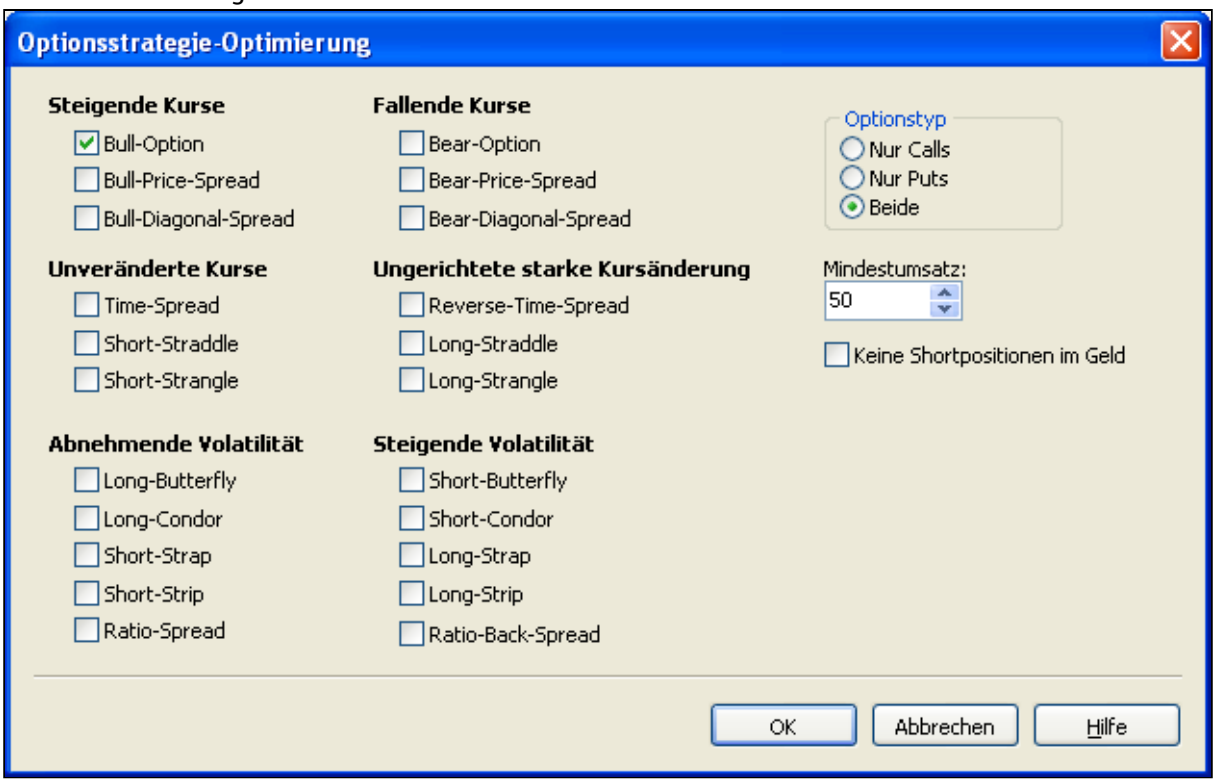
Nachdem Sie die erwartete Marktsituation festgelegt haben, können Sie mit dem Infront Portfolio Manager eine Vielzahl von Standard-Strategien durchrechnen und miteinander vergleichen. Der Infront Portfolio Manager generiert dabei systematisch alle Positionskombinationen und stellt sie in einer Bewertungstabelle dar. Über diese Tabelle arbeiten Sie durch Sortierung und Filterung die für Sie günstigste Strategie heraus.

Da die Anzahl der möglichen Kombinationen sehr hoch ist, können Sie die Typen der zu generierenden Strategien und der dabei zu verwendenden Optionsscheine einschränken. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Strategie" das Icon OPTIMIERUNG (die Registerkarte "Strategie" erscheint bei geöffnetem Optionsstrategie-Rechner rechts im Menüband).



2. Sie gelangen zum Dialogfenster "Optionsstrategie-Optimierung", das die Auswahl dieser Restriktionen ermöglicht.



Siehe auch:

- Optimierungsparameter
- Optimierung starten
- Strategie-Auswertung (Optionsstrategieliste)
- Neuen Basiswert auswählen

Optimierungsparameter

Stellen Sie im Dialogfenster "Optionsstrategie-Optimierung" die Parameter Ihren Erwartungen entsprechend ein:

Parameter	Beschreibung
Strategietypen	Wählen Sie alle zu generierenden Strategietypen durch Aktivieren der zugehörigen Kontrollkästchen.
Optionstyp	Bevorzugen Sie bestimmte Strategien, die sich ausschließlich aus Calls oder Puts zusammensetzen, so aktivieren Sie die entsprechende Option. Standardeinstellung ist "Beide", d. h. Calls und Puts.
Mindestumsatz	Um eine gewisse Handelbarkeit der verwendeten Optionen zu fordern, können Sie hier einen Mindestwochenumsatz angeben.
Keine Short-Positionen im Geld	Um das Risiko einer vorzeitigen Ausübung bei amerikanischen Optionen zu vermindern, können Sie hier Optionen, die im Geld liegen, für Short-Positionen ausschließen.
Verhältnis	Haben Sie Strategien ausgewählt, die keine 1:1-Gewichtung ihrer Optionen vorsehen, also Strips, Straps oder Ratio-Spreads, so wird das Eingabefeld "Verhältnis" verfügbar. Geben Sie hier die Gewichtung der Optionen vor.

Optimierung starten

Nach Auswahl der Strategie(n) und Einstellung der beschriebenen Parameter starten Sie die Optimierung mit "OK".

Strategie-Auswertung (Optionsstrategieliste)

In der Auswertungstabelle "Optionsstrategieliste" sind die wichtigsten Kennzahlen dargestellt. Sortieren und filtern Sie die Tabelle nach Wahl. Entnehmen Sie Details zu den einzelnen Spalten der Auswertung der folgenden Tabelle:

Spalte	Beschreibung
Strategie	Typ der Strategie.
Optionen	Die Liste der an der Strategie beteiligten Optionen in Kurznotation.
Verhältnis	Hier wird die Gewichtung der Optionen untereinander angezeigt. Meist ist das 1, 1:1, 1:1:1, usw. Für Strips, Straps, und Ratio-Spreads jedoch nicht.

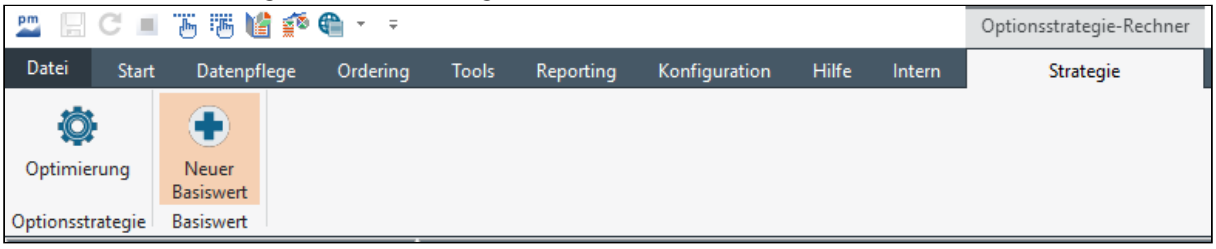
Spalte	Beschreibung
Anzahl Kontrakte	Anzahl der Kontrakte, die für die festgelegte Investition kaufbar sind. Wo nötig, beziehen sich die Kennzahlen auf diese Anzahl von Kontrakten, z. B. geht die Kontraktanzahl in die Spesenberechnung ein. Ist hier 0 gegeben, werden die Kennzahlen für die Kontraktanzahl 1 bestimmt.
Kurs	Der summierte Kurs der Optionen. Ist dieser negativ, werden Zeichnungseinnahmen verbucht.
Überbewertung	Prozentualer Abstand des Kurses vom Fairen Preis zum Kaufzeitpunkt.
Kapitaleinsatz	Kapitaleinsatz, bezogen auf die Anzahl der Kontrakte.
Restlaufzeit [Tage]	Restlaufzeit der Strategie, d. h. die kürzeste Restlaufzeit unter den Strategieoptionen in Tagen.
Margin-Anteil	Anteil der Margin am Investitionsaufkommen (= Kapitaleinsatz ohne Prämieneinnahmen), s. o.
Gewinn erwartet	Erwarteter Gewinn zum Erwartungszeitpunkt.
Gewinn Laufzeitende	Erwarteter Gewinn zum Laufzeitende.
GRV erwartet	Gewinn-Risiko-Verhältnis zum Erwartungszeitpunkt.
GRV Laufzeitende	Gewinn-Risiko-Verhältnis zum Laufzeitende.

Sie wählen eine Strategie aus der Liste, indem Sie einen Doppelklick darauf ausführen. Die Strategie wird dann im Optionsstrategie-Rechner dargestellt.

Neuen Basiswert auswählen

Um bei geöffnetem Optionsstrategie-Rechner einen neuen Basiswert auszusuchen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Strategie" das Icon "Neuer Basiswert".

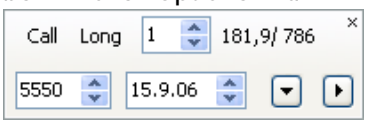


   Es erscheint das Dialogfenster "Basiswert-Auswahl".
2. Wählen Sie aus der Liste den Basiswert aus, indem Sie doppelt darauf klicken. Der Optionsstrategie-Rechner präsentiert den neuen Basiswert.

Manuelle Konstruktion einer Optionsstrategie

Um eine Optionsstrategie manuell zu konstruieren, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie den Optionsstrategie-Rechner wie zuvor beschrieben. Im unteren Teil des Eingabefeldes auf der linken Seite befindet sich ein zunächst leerer Bereich, in dem die Optionspositionsliste zusammengestellt wird.
2. Um einen Optionsschein in die Liste aufzunehmen, wählen Sie den Button "Neues Positionselement anlegen". Diese Elemente lassen ausschließlich die Eingabe von in der Datenbank befindlichen Optionen zu.



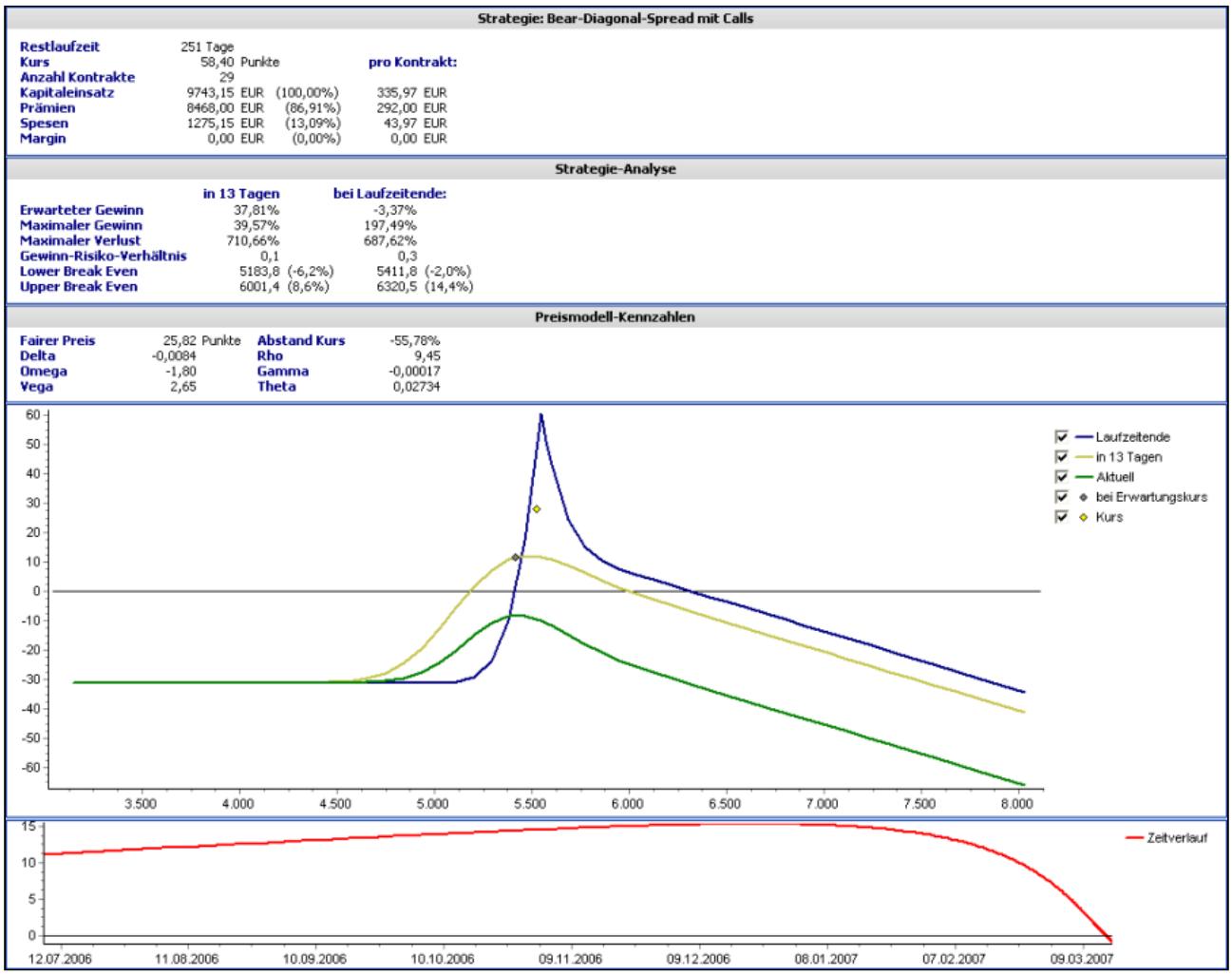
Zur Bearbeitung der Positionen stehen Ihnen die folgenden Möglichkeiten zur Verfügung:

Feld	Beschreibung
Call/Put	Call oder Put. Um von Call zu Put oder umgekehrt zu wechseln, klicken Sie darauf.
Basispreis (Strike) (im Beispiel: 5550)	Basispreis der Option. Um zur nächstliegenden benachbarten Option mit größerem bzw. kleinerem Basispreis zu wechseln, benutzen Sie die kleinen Pfeiltasten.
Laufzeit	Ausübungsdatum der Option. Um zur nächstliegenden benachbarten Option mit längerer bzw. kürzerer Laufzeit zu wechseln, benutzen Sie die kleinen Pfeiltasten.
Long/Short	Long- oder Short-Position. Um von Long- zu Short-Position zu wechseln, klicken Sie darauf.
Anzahl der Kontrakte	Gewichtung der Option in der Strategie. In der Regel ist dies "1", aber z. B. bei Ratio-Spreads werden hier auch größere Werte eingetragen. Durch die Eingabe von Anzahl "0" können Sie ein Element temporär aus der Strategie entfernen.
Kurs/Umsatz	Oben rechts werden der aktuelle Kurs der Option und ihr Wochenumsatz ausgewiesen.
Löschen	Um ein Element aus der Strategie zu löschen, wählen Sie das Symbol "Schließen" (Kreuz) in der rechten oberen Ecke des Positionsfeldes.

Feld	Beschreibung
Optionsübersicht 	Wählen Sie diesen Button, um einen Auswahldialog aufzurufen, der alle verfügbaren Optionen in Form eines Gitters anzeigt. Vertikal werden die verfügbaren Strikes angegeben, horizontal die Laufzeiten. In der Ecke oben links steht der Optionstyp (Put oder Call). Klickt man hier, wird zwischen der Put- und Call-Aufstellung gewechselt. In den Gitter-Feldern werden für alle existierenden Optionen ihr aktueller Kurs und der Wochenumsatz angezeigt. Beim Öffnen wird die momentan gewählte Option markiert. Durch Mausklick auf ein Gitterfeld können Sie eine andere Option auswählen.
Wertpapierkontextmenü 	Wählen Sie (mit der linken Maustaste) diesen Button, um ein Kontextmenü mit allen für dieses Wertpapier verfügbaren Funktionen aufzurufen, z. B. ÖFFNEN, EIGENSCHAFTEN, LIMIT ERFASSEN, BENUTZERDEFINIERTE EIGENSCHAFTEN oder KURSE/FAKTOREN BEARBEITEN.

Ausgabebereich des Optionsstrategie-Rechners

Sobald eine Optionsstrategie festgelegt ist, erscheinen im Ausgabebereich ein dreigeteilter Kennzahlenbereich und zwei Diagramme.



Siehe auch:

- Kennzahlen
- Diagramm "Gewinn/Verlust gegen Basiskurs"
- Diagramm "Gewinn/Verlust gegen Zeit"

Kennzahlen

Hier finden Sie die Kennzahlen des Ausgabebereichs des Optionsstrategie-Rechners.

Standard-Kennzahlen

Die Standard-Kennzahlen stehen im oberen Drittel des Ausgabebereichs. Sie entsprechen teilweise den Kennzahlen der Strategie-Auswertung.

Feld	Beschreibung
Strategietyp	Ihr Infront Portfolio Manager erkennt automatisch, um welchen Standardstrategietyp es sich handelt, auch bei manueller Konstruktion der Strategie. Alle anderen Strategien heißen "Freie Kombination". Der Strategietyp ist Überschrift der Kennzahlen.
Restlaufzeit	Restlaufzeit der Strategie, d. h. die kürzeste Restlaufzeit unter den Strategieoptionen, in Tagen oder Jahren.
Kurs	Der summierte Kurs der Optionen. Ist dieser negativ, werden Zeichnungseinnahmen verbucht.
Anzahl Kontrakte	Anzahl der Kontrakte, die für die festgelegte Investition kaufbar sind. Wo nötig, beziehen sich die Kennzahlen auf diese Anzahl von Kontrakten, z. B. geht die Kontraktanzahl in die Spesenberechnung ein. (Ist hier 0 gegeben, werden die Kennzahlen für die Kontraktanzahl 1 bestimmt.) In der Spalte "Pro Kontrakt" finden Sie die Größen auf einen Kontrakt heruntergerechnet.
Kapitaleinsatz	Kosten, die durch den Kauf der Strategie, die Spesen und durch die (momentane) Margin entstehen. Zeichnungseinnahmen werden hier verrechnet.
Prämien	Kaufpreis der Strategie.
Spesen	Spesen für den Kauf gemäß der Spesenordnung.
Margin	Momentan *anfallende* Margins für die Strategie. Vgl. Kapitel Spesen- und Marginberechnung.
Prozentuale Anteile von Kapitaleinsatz, Prämien, Spesen, Margin	Hier sind zwei Fälle zu unterscheiden: • Entstehen durch die Strategie Prämieneinnahmen, dann ist die Bezugsgröße die Summe von Spesen und Margin. Der Kapitaleinsatz ist dann nicht 100 %, sondern hat nur einen Anteil am Investitionsvolumen. • Im zweiten Fall ist der Kapitaleinsatz die Bezugsgröße.

Kapitaleinsatz, Prämien, Spesen und Margin werden in zweifacher Weise dargestellt, einmal bezogen auf die Anzahl der Kontrakte, die für die angegebene Investition berechnet wurden, und einmal bezogen auf einen Kontrakt.

Kennzahlen: Strategie-Analyse

Alle weiteren Kennzahlen beziehen sich auf eine modellbasierte Bewertung der Strategie, also simulierte Preise (für die Zukunft). Die Kennzahlen werden für zwei Verkaufszeitpunkte berechnet: Das festgelegte Verkaufsdatum und für das Laufzeitende.

Kennzahl	Beschreibung
Erwarteter Gewinn	Simulierter Gewinn der Strategie, falls die Markterwartung eintrifft. Bezugsgröße ist der Kapitaleinsatz, d. h. das festgelegte Kapital beinhaltet die Margin.
Maximaler Gewinn	Simulierter maximaler Gewinn der Strategie, wenn die Kurserwartung offen gehalten wird. Der maximale Gewinn entspricht den Maxima der Graphen im ersten Diagramm (Gewinn/Verlust zu Basiskurs).
Maximaler Verlust	Simulierter maximaler Verlust der Strategie, wenn die Kurserwartung offen gehalten wird. Der maximale Verlust entspricht den Minima der Graphen im ersten Diagramm (Gewinn/Verlust zu Basiskurs).
Gewinn-Risiko-Verhältnis (GRV)	Das Verhältnis von maximalem Gewinn und maximalem Verlust. Je größer der Wert ist, desto mehr überwiegen die Gewinnchancen.
Lower-Break-Even/ Upper-Break-Even	Diese Betrachtung bezieht sich auf eine festgehaltene Volatilitäts- und Zinserwartung, während der Kurs variiert wird. Die Break-Even-Werte geben an, bei welchen Basiskursen das Gewinn-/ Verlustdiagramm die Zone wechselt, also von Gewinn nach Verlust umschlägt oder umgekehrt. Lower-Break-Even ist der nächstgelegene Punkt dieser Art unterhalb des momentanen Basiskurses, Upper-Break-Even entsprechend oberhalb. Diese Zahlen werden auch prozentual im Vergleich zum momentanen Basiskurs angegeben. Sie sind je nach Strategie als Sicherheitsabstände vor der Verlustzone oder als Mindestziel für die Gewinnzone zu lesen.

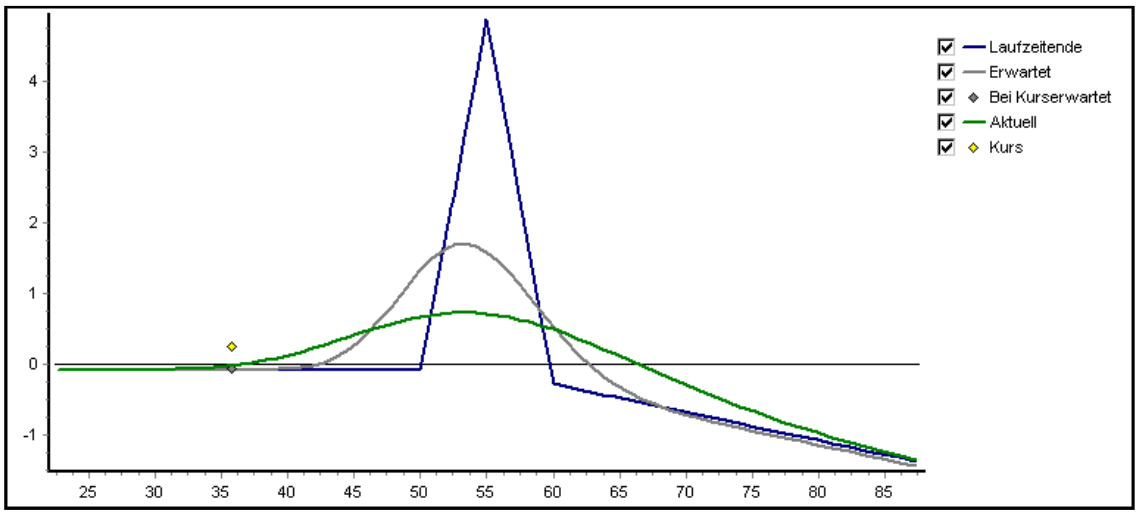
Preismodell-Kennzahlen

Die Kennzahl Fairer Preis und die Griechen (Delta, Gamma, Omega, Vega, Rho, Theta) sind bekannt von der Bewertung einzelner Optionen. Bei der Bewertung von Kombinationspositionen addieren sich die Einzelwerte (als Steigungen) zu einem Gesamtwert. Die Interpretation dieser Kennzahlen ist analog.

Kennzahl	Beschreibung
Abstand Kurs	Die Kennzahl "Abstand Kurs" gibt den prozentualen Abstand des Fairen Preises vom aktuellen Kombinations-Kurs an.

Diagramm "Gewinn/Verlust gegen Basiskurs"

In dem oberen Diagramm werden drei Gewinn-Verlust-Graphen dargestellt, die simulierte Preise zu verschiedenen Zeitpunkten beinhalten. Variiert wird der Basiskurs.



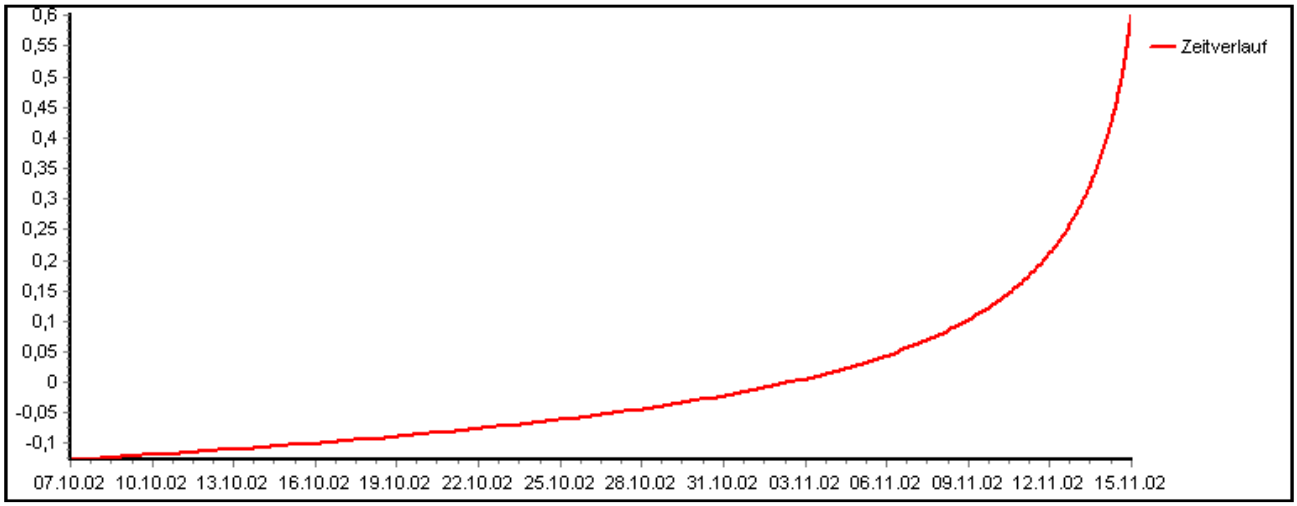
- Gewinn/Verlust zum Laufzeitende: Haben alle Optionen der Strategie dieselbe Laufzeit, entspricht diese Kurve dem Verlauf des inneren Wertes (abzüglich Investition). Für Volatilität und Zins liegt die Markterwartung zugrunde.
- Gewinn/Verlust zum Erwartungszeitpunkt: Auch hier liegt für Volatilität und Zins die Markterwartung zugrunde.
- Gewinn/Verlust zum aktuellen Zeitpunkt: Zum Vergleich wird auch die Gewinn-Verlust-Kurve zum aktuellen Zeitpunkt eingeblendet. Hier liegen für Volatilität und Zins die aktuellen Werte zugrunde.

Neben den Kurven werden zwei Punkte markiert:

- Der aktuelle Kurs der Strategie; dieser sollte in der Nähe der simulierten Preise liegen.
- Der Punkt auf dem Erwartungsgraphen, der dem erwarteten Gewinn entspricht.

Diagramm "Gewinn/Verlust gegen Zeit"

Das untere Diagramm beinhaltet den simulierten Gewinn/ Verlust-Verlauf für die Markterwartung im Verlauf der Zeit vom aktuellen Datum bis zum Laufzeitende. Hier lesen Sie ab, wann die wesentlichen Wertsprünge in einer Strategie eintreten, vor allem bei Strategien mit Zeiteffekt wie Time-Spreads.



Spesen- und Marginberechnung

Entnehmen Sie diesem Abschnitt alle wichtigen Informationen zur Spesen- und Marginberechnung für die Optionsstrategien.

Siehe auch:

- Das Risk-Based-Margining der Eurex
- Handelsbedingungen für Optionen
- Eurex Margin-Parameter-Datei
- Spesen- und Marginordnungen im Infront Portfolio Manager

Das Risk-Based-Margining der Eurex

Für ungedeckte Short-Positionen sind bei der Eurex Sicherheitsleistungen (die sogenannte Margin) zu hinterlegen, die eine Erfüllung der Zahlungsverpflichtungen des Stillhalters gegenüber seinem Vertragspartner sicherstellen sollen. Dabei verrechnet die Eurex entgegengesetzte Risiken, wie sie bei Kombinationspositionen entstehen, so dass nicht mit jeder Strategie, die eine Short-Position beinhaltet, automatisch auch eine Margin-Forderung anfällt.

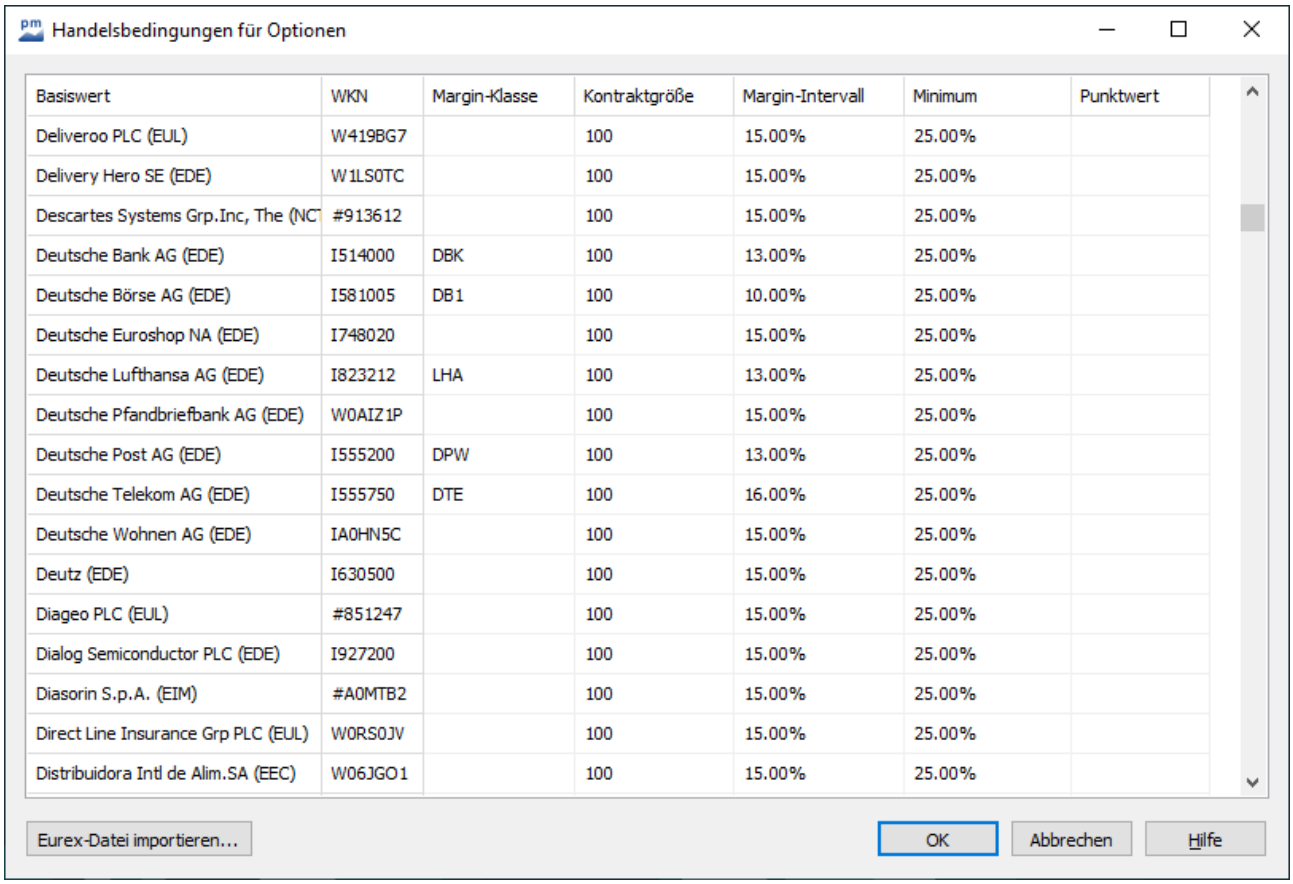
Die Eurex geht bei der Margin-Berechnung folgendermaßen vor:

Sie legt ein Intervall von Kursbewegungen fest, die innerhalb eines Tages maximal zu erwarten sind. Dieses Margin-Intervall wird sicherheitshalber großzügig bemessen und täglich den aktuellen Marktverhältnissen angepasst.

Mithilfe eines Optionspreissimulationsmodells berechnet die Eurex daraufhin, welche Glattstellungskosten im ungünstigsten Fall am nächsten Tag anfallen, wenn sich der Basiskurs innerhalb des Margin-Intervalls bewegt. Vereinfacht gesagt sind diese Glattstellungskosten als Margin zu hinterlegen.

Handelsbedingungen für Optionen

Für die möglichst genaue Berechnung der Margin benötigt der Infront Portfolio Manager das oben genannte Margin-Intervall sowie einige andere Parameter der Handelsbedingungen für Optionen. Diese Einstellungen müssen manuell gepflegt werden. Über den Befehl HANDELSBEDINGUNGEN FÜR OPTIONEN im Menü des Icons "Objekte verwalten" auf der Registerkarte "Datenpflege" im Menüband gelangt man in ein Formular, das die Festlegung der Handelsbedingungen für jeden Basiswert ermöglicht.



Basiswert	WKN	Margin-Klasse	Kontraktgröße	Margin-Intervall	Minimum	Punktwert
Deliveroo PLC (EUL)	W419BG7		100	15.00%	25.00%	
Delivery Hero SE (EDE)	W1LS0TC		100	15.00%	25.00%	
Descartes Systems Grp.Inc, The (NC	#913612		100	15.00%	25.00%	
Deutsche Bank AG (EDE)	I514000	DBK	100	13.00%	25.00%	
Deutsche Börse AG (EDE)	I581005	DB1	100	10.00%	25.00%	
Deutsche Euroshop NA (EDE)	I748020		100	15.00%	25.00%	
Deutsche Lufthansa AG (EDE)	I823212	LHA	100	13.00%	25.00%	
Deutsche Pfandbriefbank AG (EDE)	W0AIZ1P		100	15.00%	25.00%	
Deutsche Post AG (EDE)	I555200	DPW	100	13.00%	25.00%	
Deutsche Telekom AG (EDE)	I555750	DTE	100	16.00%	25.00%	
Deutsche Wohnen AG (EDE)	IA0HN5C		100	15.00%	25.00%	
Deutz (EDE)	I630500		100	15.00%	25.00%	
Diageo PLC (EUL)	#851247		100	15.00%	25.00%	
Dialog Semiconductor PLC (EDE)	I927200		100	15.00%	25.00%	
Diasorin S.p.A. (EIM)	#A0MTB2		100	15.00%	25.00%	
Direct Line Insurance Grp PLC (EUL)	W0RS0JV		100	15.00%	25.00%	
Distribuidora Intl de Alim.SA (EEC)	W06JGO1		100	15.00%	25.00%	

Zu den einzelnen Spalten:

Spalte	Beschreibung
Margin-Klasse	Margin-Klassen-Kürzel der Eurex für den Basiswert. Dieses wird für den Import der Eurex-Marginparameter-Datei benötigt. Tragen Sie deshalb für Ihre Basiswerte hier zunächst unbedingt die Kürzel ein (z. B. "DTE" für die Deutsche Telekom AG oder "ESX" für den Euro Stoxx 50). Hier sei auf die Produktinformationen der Eurex verwiesen.
Kontraktgröße	Die Stückelung, in der die Optionen zu einem Basiswert an der Eurex gehandelt werden können. Diese veröffentlicht die Eurex in ihren Produktdefinitionen. Die Kontraktgröße ist bei Aktienoptionen relevant.
Margin-Intervall	Hier wird das Margin-Intervall des Basiswertes eingegeben. Für Indizes ist das ein absoluter Punktbetrag, für Aktien ein Prozentsatz.

Spalte	Beschreibung
Minimum	Das "Out-Of-The-Money"-Minimum für die Margin-Berechnung des Basiswerts. Für Short-Optionen, die aus dem Geld liegen, wird von der Eurex unabhängig von den theoretischen Optionspreisen eine minimale Margin gefordert. Diese liegt zurzeit für alle Basiswerte bei 25 % des absoluten Margin-Intervalls.
Punktwert	Der Punktwert bei Indexoptionen, d. h. der Wert eines Indexpunkts pro Kontrakt, spielt eine ähnliche Rolle wie die Kontraktgröße bei Aktienoptionen. Auch der Punktwert kann den Produktinformationen der Eurex entnommen werden.

⚠ Die Bedeutung dieser Konfiguration für die Stammdatenpflege ist seit der Einführung der Stammdatenfelder "Kontraktgröße" und "Punktwert" bei Optionen gesunken. Die Verknüpfung dieser Default-Konfiguration bleibt auf das (Kursnotierungs-)Underlying bezogen.

Eurex Margin-Parameter-Datei

Während die Kontraktgröße und der Punktwert manuell gepflegt werden müssen, bietet die Eurex eine Margin-Parameter-Datei frei zum Download aus dem Internet an, die alle aktuellen Margin-Intervalle und "Out-Of-The-Money"-Minima enthält. Diese Datei wird von der Eurex täglich aktualisiert. Zurzeit ist sie verfügbar unter http://www.eurexclearing.com im Bereich: Risk Management | Risk Parameters | Derivate Margin-Gruppen und -Klassen.

Diese Dateien sind ca. 80 KB groß und nach dem Schema "mp<jahr><monat><tag>.txt", also z. B. "**mp20190601.txt**" benannt. Wählen Sie nach dem Download im Dialogfenster "Handelsbedingungen für Optionen" den Button "Eurex-Datei importieren…", um die aktuelle Datei in die Datenbank des Infront Portfolio Manager zu übernehmen.

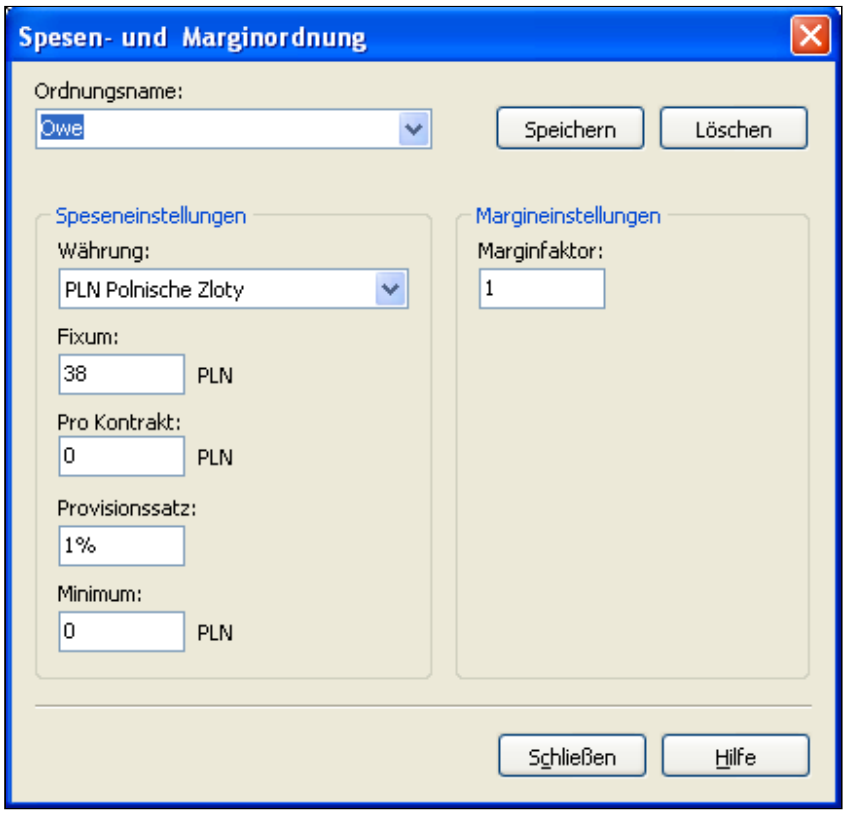
ⓘ Voraussetzung für einen erfolgreichen Import der Eurex-Datei ist, dass für die benötigten Basiswerte das entsprechende Eurex-Margin-Klassen-Kürzel eingegeben wurde, z. B. "DAX" für den DAX oder "DTE" für die Deutsche Telekom AG. Alle Kürzel finden Sie auf der oben genannten Internetseite.

Spesen- und Marginordnungen im Infront Portfolio Manager

Die Parameter für die zu kalkulierenden Spesen und Margin-Forderungen (z. B. die Ihrer Bank) werden gesammelt in Form einer benannten "Ordnung" im Dialogfenster "Spesen- und Marginordnung" festgelegt.



Das Dialogfenster "Spesen- und Marginordnung" erreichen Sie über das Icon "Eigenschaften" unten links im Optionsstrategie-Rechner.



Geben Sie oben im Feld "Ordnungsname" die gewünschte Bezeichnung ein oder wählen Sie ein bestehendes Modell aus der Liste aus.

Parameter für die Marginberechnung

Parameter	Beschreibung
Margin-Faktor	Ein Faktor mit dem die ermittelten Eurex-Marginforderungen multipliziert werden, um die endgültige Margin zu erhalten. Banken fordern mitunter eine höhere Margin als die Eurex selbst, z. B. Faktor 2.

Parameter für die Spesenberechnung

Parameter	Beschreibung
Fixum	Grundbetrag, der bei jeder Order anfällt.
Pro Kontrakt	Kontraktbezogene Anteil der Spesen, d. h. ein Betrag, der pro umgesetztem Kontrakt zu zahlen ist. Pro Kontrakt ist gleich 0, wenn die Bank nur umsatzbezogen abrechnet.

Parameter	Beschreibung
Provisionssatz	Umsatzbezogener Anteil der Spesen, d. h. wie viel Prozent des Kauf- bzw. Verkaufspreises zu zahlen sind. Der Provisionssatz ist gleich 0, wenn die Bank nur kontraktbezogen abrechnet.
Minimum	Minimaler Spesenbetrag für den Fall, dass Fixum plus variabler Teil unterhalb dieses Minimums liegt.

Speichern Sie nach der Eingabe aller Parameter das Ordnungsmodell mit dem Button "Speichern".

Ausgewählte Optionsstrategien

Zu jeder der ausgewählten Optionsstrategien sehen Sie zunächst ein vereinfachtes grafisches Beispiel. Auf der x-Achse ist der Kurs des Underlyings abzulesen, auf der y-Achse Gewinn bzw. Verlust.

Die Darstellung in dieser Hilfe zeigt den "idealtypischen" Verlauf am Laufzeitende und den erwarteten Verlauf, der durch die Eingaben im Feld "Erwartung" modifiziert wird (sich anschmiegende Kurve). Ausgeblendet ist aus Gründen der Übersichtlichkeit die Kurve "Aktuell".

Den danach folgenden Tabellen entnehmen Sie auf einen Blick die wichtigsten Eigenschaften der Strategie:

- Markterwartung (danach sind die Strategien auch im Dialogfenster "Optionsstrategie-Optimierung" gegliedert)
- Konstruktion – Welche Positionselemente (Call Long, Call Short, Put Long und Put Short) bilden die Strategie
- Gewinnpotential und Verlustrisiko
- Zeiteffekt – Einfluss der abnehmenden Restlaufzeit
- Volatilitätseffekt – Einfluss der Änderung der Aktienkursvolatilität

Auf eine explizite Betrachtung der anfallenden Transaktionskosten, die darüber hinaus die Wahl der optimalen Strategie beeinflussen, wird hier bewusst verzichtet. Informieren Sie sich darüber mit Hilfe weiterführender Literatur.

Siehe auch:

- Erwartung: steigende Kurse
- Erwartung: fallende Kurse
- Erwartung: unveränderte Kurse
- Erwartung: ungerichtet starke Kursänderung
- Erwartung: abnehmende Volatilität
- Erwartung: zunehmende Volatilität
- Freie Kombinationen

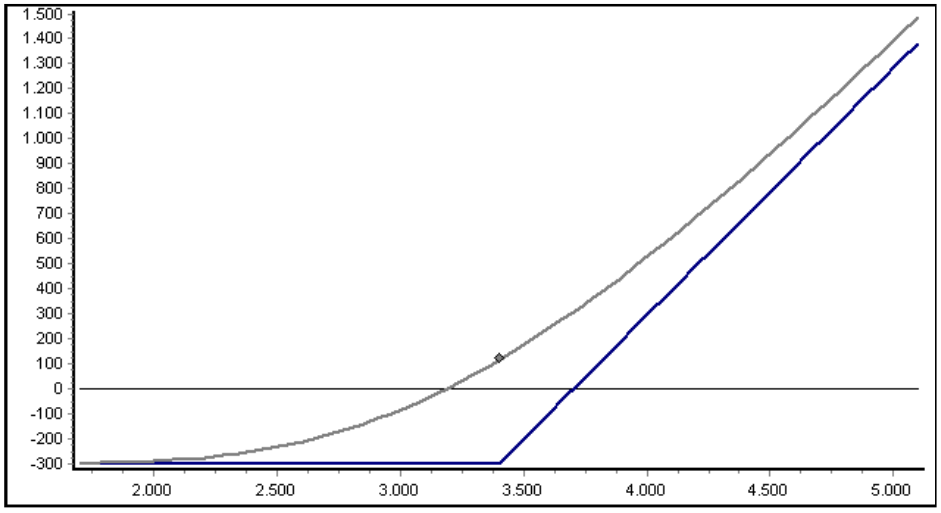
Erwartung: steigende Kurse

Siehe auch:

- Call Long
- Put Short
- Bull-Price-Spread (Vertical-Bull-Spread)

- Bull-Diagonal-Spread (Price-Time-Spread)

Call Long



Bereich	Wert
Markterwartung	Steigende Kurse
Konstruktion	Call Long
Gewinnpotential	Unbegrenzt
Verlustrisiko	Begrenzt
Zeiteffekt	Negativ
Volatilitätseffekt	Positiv

Markterwartung

In Abhängigkeit von Ihrer Markterwartung sollten Sie Ihre Calls wählen. Je positiver diese Erwartungen sind, desto weiter dürfen die Calls beim Erwerb "out-of-the-money" liegen, d. h. der Kurs darf (deutlich) unter dem Basispreis liegen.

Rechnen Sie dagegen nur mit einem leichten Ansteigen der Kurse, so sollten die Calls "in-the-money" oder zumindest "at-the-money" liegen.

Gewinnpotential

Der Break-Even liegt für den Call Long beim Basispreis plus Prämie (in der Abbildung der Schnittpunkt mit der waagrechten Linie bei Gewinn 0).

Steigt der Kurs des Basiswerts deutlich über den Basispreis, so steigt der Wert des Calls wegen des Hebeleffekts stärker als der zugrunde liegende Basiswert.

Verlustrisiko

Der maximale Verlust ist begrenzt auf die gezahlte Optionsprämie und tritt ein, wenn der Kurs des Underlyings am Verfallstermin des Optionsscheins unter dem Basispreis liegt.

Liegt der Kurs zwischen Basispreis und Break-Even, so erleidet man einen Teilverlust.

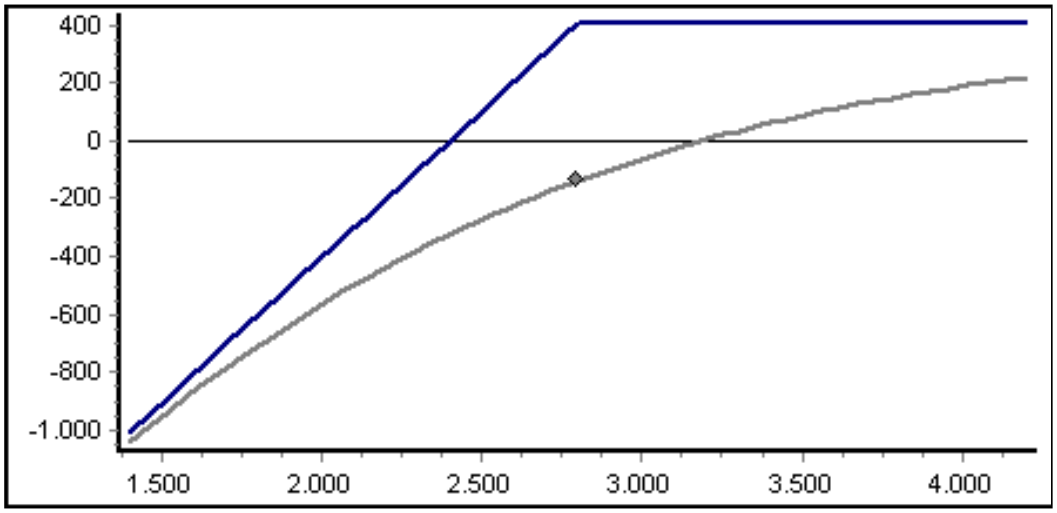
Zeiteffekt

Der Zeiteffekt ist negativ. Da mit abnehmender Restlaufzeit die Chancen auf Kurssteigerungen auch abnehmen, verringert sich der Zeitwert eines Call Long. Am Verfallstermin ist der Zeitwert 0.

Volatilitätseffekt

Steigt die Volatilität des Basiswerts während der Restlaufzeit, so steigt auch der Wert des Calls.

Put Short



Bereich	Wert
Markterwartung	(Leicht) steigende Kurse
Konstruktion	Put Short
Gewinnpotential	Begrenzt
Verlustrisiko	(Nahezu) unbegrenzt
Zeiteffekt	Positiv
Volatilitätseffekt	Negativ

Markterwartung

Ein Put Short bietet sich bei der Erwartung stabiler bis leicht steigender Kurse an.

In Abhängigkeit von Ihrer Markterwartung sollten Sie Ihre Puts wählen. Je positiver diese Erwartungen sind, desto weiter dürfen die Puts beim Verkauf "in-the-money" liegen.

Gewinnpotential

Beim Put Short ist der maximale Gewinn die beim Verkauf vereinnahmte Optionsprämie.

Der Break-Even liegt für den Put Short beim Basispreis minus Prämie, d. h. tiefer darf der Kurs des Basiswerts nicht sinken. In der Abbildung ist das der Schnittpunkt mit der waagrechten Linie bei Gewinn 0.

Verlustrisiko

Der maximale Verlust ist nahezu unbegrenzt, denn der Verlust steigt proportional zum sinkenden Kurs des Basiswerts. Je tiefer der Kurs am Verfalltermin, desto höher der Verlust, der dann dem inneren Wert des Puts entspricht.

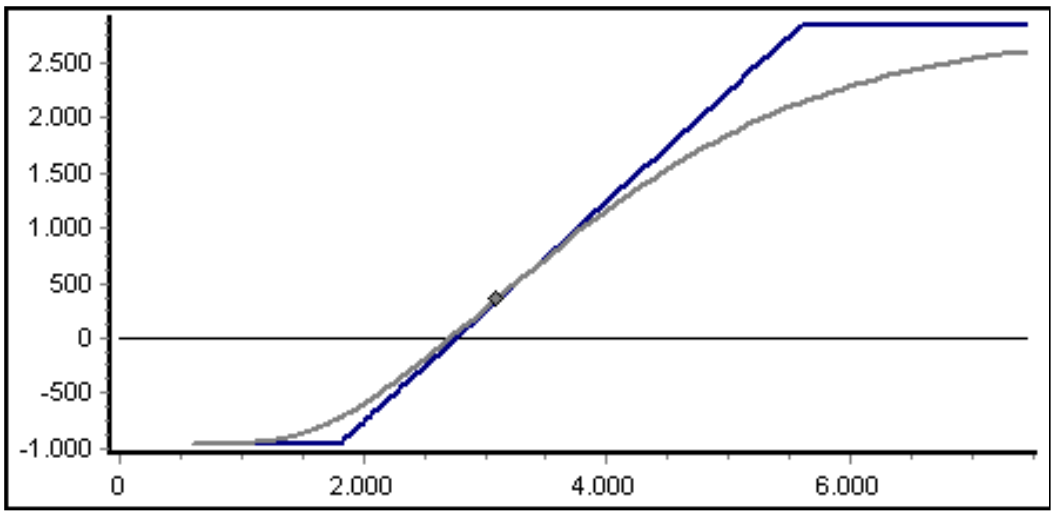
Zeiteffekt

Der Put Short profitiert von abnehmender Restlaufzeit, da Sie in diesem Fall Stillhalter sind.

Volatilitätseffekt

Steigt die Volatilität des Basiswerts während der Restlaufzeit, so erhöht sich das Risiko, dass der Kurs eine ungünstige Entwicklung nimmt. Der Put steigt im Wert, d. bedeutet für die Short-Position, dass ein höherer Preis beim Schließen der Position gezahlt werden muss.

Bull-Price-Spread (Vertical-Bull-Spread)



Bereich	Wert
Markterwartung	(Leicht) steigende Kurse

Bereich	Wert
Konstruktion	Call Long mit Basispreis E1 Call Short mit Basispreis E2 wobei: E1 < E2
Gewinnpotential	Begrenzt
Verlustrisiko	Begrenzt
Zeiteffekt	?
Volatilitätseffekt	Neutral

Markterwartung

Ein Bull-Price-Spread bietet sich bei der Erwartung leicht steigender Kurse an. Eine Steigerung über den Basispreis E2 hinaus wird nicht erwartet.

In Abhängigkeit von Ihrer Markterwartung sollten Sie Ihre Puts wählen. Je positiver diese Erwartungen sind, desto weiter dürfen die Puts beim Verkauf "in-the-money" liegen.

Konstruktion

Price-Spreads bestehen entweder nur aus Puts oder nur aus Calls. Es wird vom gleichen Optionstyp eine Long- und eine Short-Position eingenommen, die Optionen unterscheiden sich also nur im Basispreis, nicht in der Laufzeit.

Neben dem Bull-Price-Spread mit Calls wie im Beispiel oben gibt es auch den Bull-Price-Spread mit Puts. Auch hier wird der Put mit dem niedrigeren Basispreis gekauft und der mit höherem Basispreis verkauft. Es entsteht das gleiche Gewinnprofil.

Gewinnpotential

Bull-Price-Spreads mit Calls erfordern zunächst den Einsatz von Kapital in Höhe der Differenz der beiden Prämien, da der Call Short immer mit der niedrigeren Prämie (höherer Basispreis) einfließt als der Call Long.

Der Break-Even liegt für den Bull-Price-Spread mit Calls beim niedrigeren Basispreis E1 plus Differenz der Optionsprämien.

Der maximale Gewinn ist die Differenz der beiden Basispreise minus Differenz der beiden Prämien, wenn der Basiswert höher als E2 notiert.

Bei Bull-Price-Spreads mit Puts dagegen erhalten Sie zunächst die Differenz der beiden Prämien, da der Put mit höherem Basispreis teurer ist.

Der Break-Even liegt für den Bull-Price-Spread mit Puts beim höheren Basispreis E1 minus (erhaltene) Differenz der Optionsprämien.

Der maximale Gewinn für Bull-Price-Spread mit Puts ist die erhaltene Differenz der beiden Prämien, wenn der Basiswert höher als E2 notiert.

Verlustrisiko

Der maximale Verlust ist begrenzt, denn wenn der Kurs unter E1 sinkt, steigt der Verlust nicht weiter an.

Bei Bull-Price-Spreads mit Calls verfallen dann beide Optionsscheine wertlos, der Verlust entspricht der Differenz der ursprünglichen Prämien.

Bei Bull-Price-Spread mit Puts ist der maximale Verlust die Differenz der beiden Basispreise minus (erhaltene) Differenz der ursprünglichen Prämien.

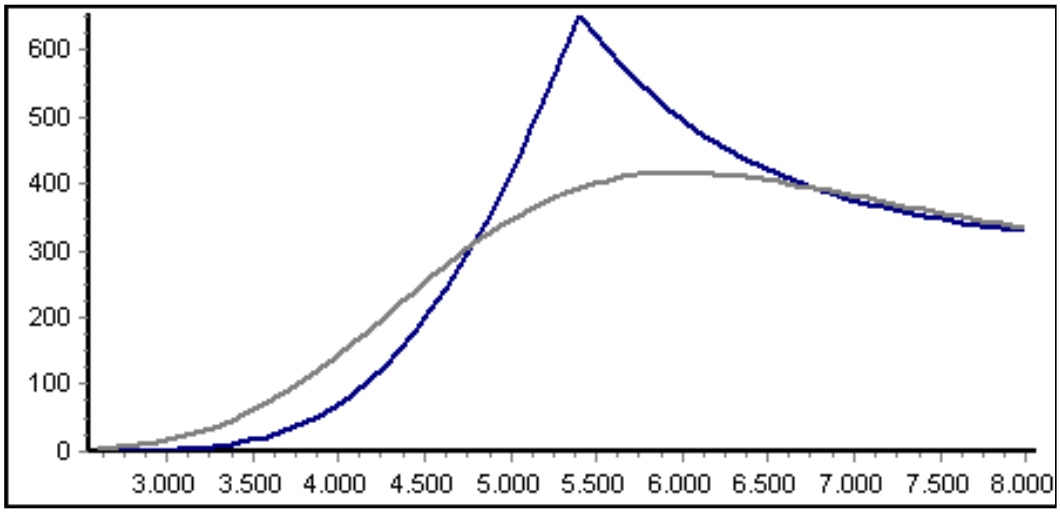
Zeiteffekt

Der Zeiteffekt lässt sich nicht genau spezifizieren, denn er ist entscheidend abhängig vom Kurs des Basiswerts. Bei negativer Kursentwicklung (Kurs unter dem Break-Even) ist der Zeiteffekt negativ, bei einem Kurs über dem Break-Even positiv.

Volatilitätseffekt

Der Volatilitätseffekt der Gesamtposition ist neutral, obwohl natürlich die beiden Optionsscheine reagieren. Da aber vom jeweiligen Optionstyp eine Long- und eine Short-Position gleicher Laufzeit bestehen, bleibt die Änderung der Volatilität ohne Effekt.

Bull-Diagonal-Spread (Price-Time-Spread)



Bereich	Wert
Markterwartung	Steigende Kurse
Konstruktion	Call Long mit Basispreis E1 (längere Laufzeit) Call Short mit Basispreis E2 (kürzere Laufzeit) wobei: E1 < E2
Gewinnpotential	Begrenzt
Verlustrisiko	Begrenzt
Zeiteffekt	Positiv
Volatilitätseffekt	(Leicht) Positiv

Markterwartung

Ein Bull-Diagonal-Spread besteht aus Optionen des gleichen Typs, die sich aber in Laufzeit und im Basispreis unterscheiden.

Analog zum Bull-Price-Spread spekulieren Sie hier auf steigende Kurse.

Konstruktion

Bull-Diagonal-Spreads mit Calls bestehen aus einem Call Long mit Basispreis E1 und längerer Laufzeit sowie einem Call Short mit Basispreis E2 (>E1) und kürzerer Laufzeit.

Bull-Diagonal-Spreads mit Puts bestehen aus ein Put Long mit Basispreis E1 und längerer Laufzeit sowie einem Put Short mit Basispreis E2 (>E1) und kürzerer Laufzeit.

Gewinnpotential

Bull-Diagonal-Spreads besitzen ein begrenztes Gewinnpotential. Der Gewinn ist dann maximal, wenn der Kurs des Underlyings zum Ende der kürzeren Laufzeit auf Höhe von E2 notiert.

Verlustrisiko

Der maximale Verlust eines Bull-Price-Spreads mit Calls ist begrenzt auf die (gezahlte) Differenz der Prämien.

Zeiteffekt

Da sich der Verlust des Zeitwerts mit abnehmender Restlaufzeit beschleunigt und die kürzer laufende Option verkauft wird, stellt sich im mittleren Kursbereich ein positiver Zeitwert ein.

Volatilitätseffekt

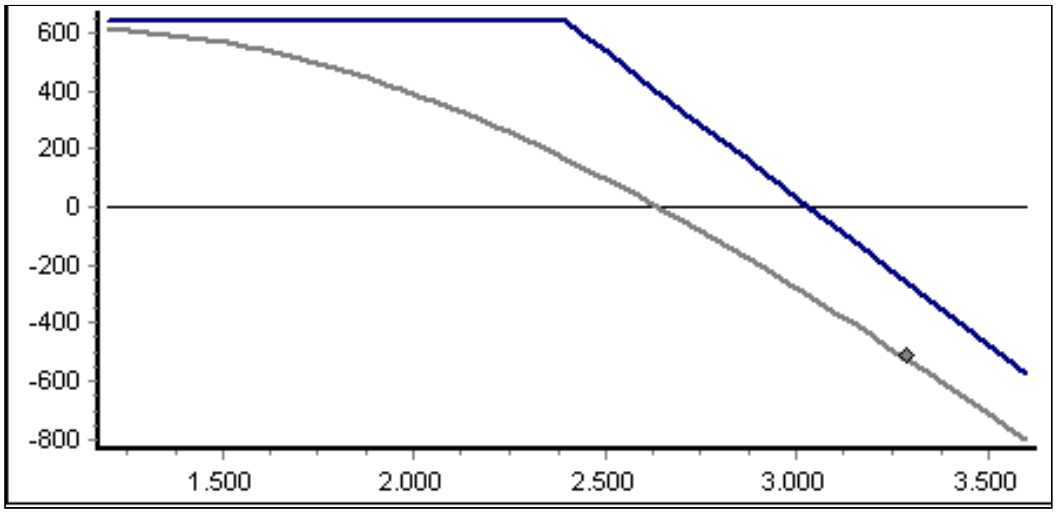
Der Volatilitätseffekt der Gesamtposition ist weitgehend neutral, da die gekaufte Option aber eine längere Laufzeit aufweist, wird sie von Änderungen der Volatilität stärker beeinflusst. Somit entsteht ein leicht positiver Effekt.

Erwartung: fallende Kurse

Siehe auch:

- Call Short
- Put Long
- Bear-Price-Spread
- Bear-Diagonal-Spread

Call Short



Bereich	Wert
Markterwartung	(Leicht) fallende oder unveränderte Kurse
Konstruktion	Call Short
Gewinnpotential	Begrenzt
Verlustrisiko	Unbegrenzt
Zeiteffekt	Positiv
Volatilitätseffekt	Negativ

Markterwartung

Ein Call Short bietet sich an bei der Erwartung unveränderter bis leicht fallender Kurse.

In Abhängigkeit von Ihrer Markterwartung sollten Sie Ihre Calls wählen. Je negativer diese Erwartungen sind, desto weiter dürfen die Calls beim Verkauf "in-the-money" liegen.

Gewinnpotential

Beim Call Short ist der maximale Gewinn die beim Verkauf vereinnahmte Optionsprämie. Sie erreichen ihn, wenn der Call am Verfallstermin nicht ausgeübt wird, d. h. der Kurs unter dem Basispreis liegt.

Der Break-Even liegt für den Call Short beim Basispreis plus Prämie. In der Abbildung ist das der Schnittpunkt mit der waagrechten Linie bei Gewinn 0.

Verlustrisiko

Der maximale Verlust ist nahezu unbegrenzt, denn der Verlust steigt proportional zum steigenden Kurs des Basiswerts, wenn der über dem Strike liegt. Je höher der Kurs am Verfalltermin, desto höher der Verlust, da Sie zur Lieferung der Aktien zum Basispreis verpflichtet sind.

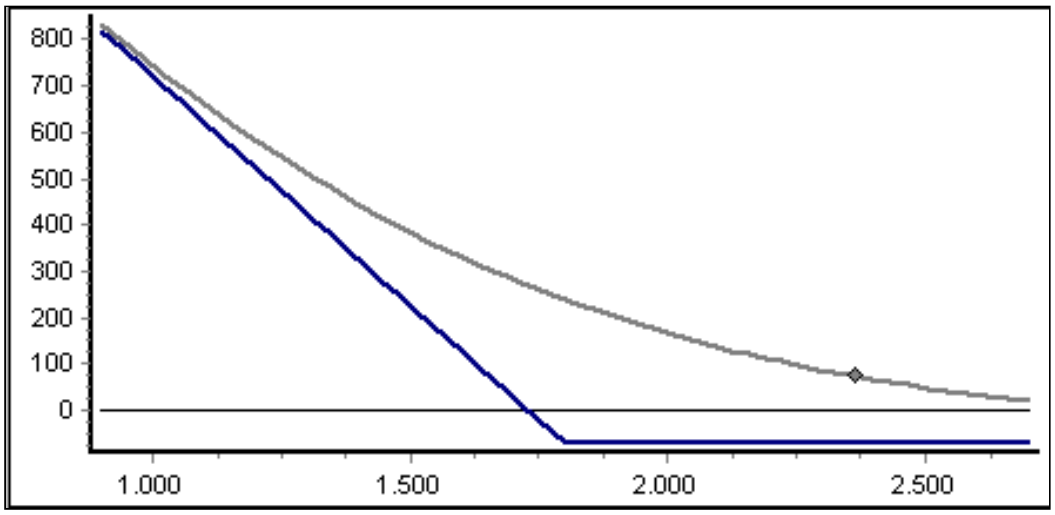
Zeiteffekt

Der Call Short profitiert von abnehmender Restlaufzeit, da Sie in diesem Fall Stillhalter sind. Der Call verliert an Zeitwert und kann zur Glattstellung günstiger gekauft werden.

Volatilitätseffekt

Steigt die Volatilität des Basiswerts während der Restlaufzeit, so erhöht sich das Risiko, dass der Kurs über den Basispreis ansteigt.

Put Long



Bereich	Wert
Markterwartung	Fallende Kurse
Konstruktion	Put Long
Gewinnpotential	(Nahezu) unbegrenzt
Verlustrisiko	Begrenzt
Zeiteffekt	Negativ
Volatilitätseffekt	Positiv

Markterwartung

Falls Sie mit deutlich fallenden Kursen rechnen, so empfiehlt sich ein Put Long. Je negativer die Erwartung, desto niedriger können Sie den Basispreis wählen. Das verspricht geringe Prämien und dank des Hebels bei fallenden Kursen Vorteile.

Gewinnpotential

Ein Put Long bietet ein nahezu unbegrenztes Gewinnpotential bei stark fallenden Kursen.

Der Break-Even liegt bei Basispreis minus (gezahlter) Prämie.

Maximal ist der Gewinn, wenn der Kurs des Basiswerts auf 0 sinkt. Dadurch ist er (theoretisch) begrenzt auf Basispreis minus (gezahlter) Prämie.

Verlustrisiko

Der Verlust ist auf die Optionsprämie begrenzt. Er tritt ein, wenn der Basiswert wider Erwarten über dem Basispreis notiert.

Liegt der Kurs zwischen Basispreis und Break-Even, so erleidet man einen Teilverlust.

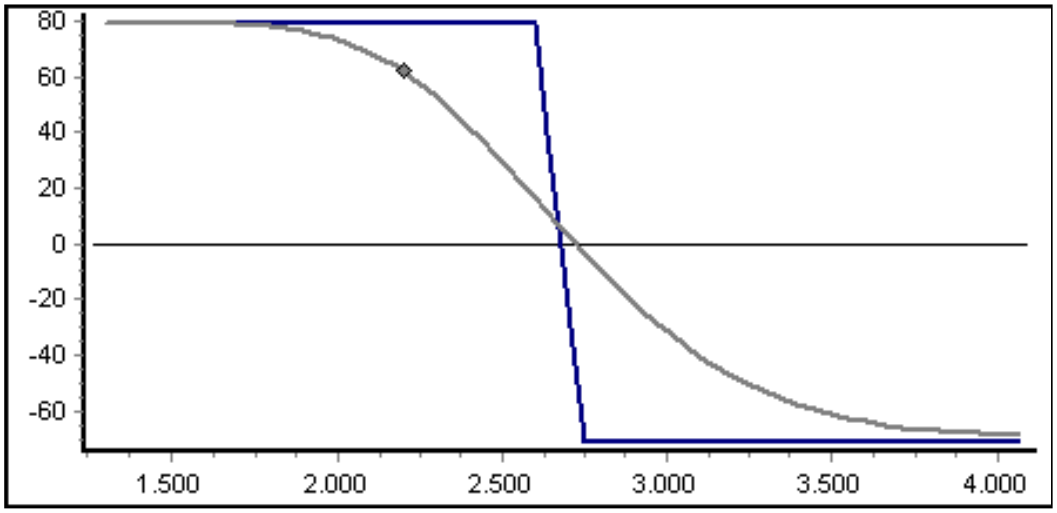
Zeiteffekt

Der Put Long besitzt einen negativen Zeiteffekt, da mit abnehmender Restlaufzeit die Chancen auf eine profitable Ausübung der Option sinken.

Volatilitätseffekt

Steigt die Volatilität des Basiswerts während der Restlaufzeit, so erhöht sich die Chance auf eine lohnende Ausübung.

Bear-Price-Spread



Bereich	Wert
Markterwartung	(Leicht) fallende Kurse

Bereich	Wert
Konstruktion	Call Short mit Basispreis E1 Call Long mit Basispreis E2 wobei E1 < E2
Gewinnpotential	Begrenzt
Verlustrisiko	Begrenzt
Zeiteffekt	?
Volatilitätseffekt	Neutral

Markterwartung

Rechnen Sie mit leicht fallenden Kursen, so empfiehlt sich die Konstruktion eines Bear-Price-Spreads. Wählen Sie den Basispreis E1 so, dass Sie einen Kursrückgang unter diesen Wert nicht für wahrscheinlich halten.

Konstruktion

Price-Spreads bestehen entweder nur aus Puts oder nur aus Calls. Es wird vom gleichen Optionstyp eine Long- und eine Short-Position eingenommen, die Optionen unterscheiden sich also nur im Basispreis, nicht in der Laufzeit.

Neben dem Bear-Price-Spread mit Calls wie im Beispiel oben gibt es auch den Bear-Price-Spread mit Puts. Auch hier wird der Put mit dem niedrigeren Basispreis verkauft und der mit höherem Basispreis gekauft. Es entsteht das gleiche Gewinnprofil.

Gewinnpotential

Bear-Price-Spreads mit Calls bringen zunächst eine Gutschrift in Höhe der Differenz der beiden Prämien, da der Call Short immer mit der höheren Prämie (niedriger Basispreis) einfließt als der Call Long.

Der Break-Even liegt für den Bear-Price-Spread mit Calls beim niedrigeren Basispreis E1 plus Differenz der Optionsprämien.

Der maximale Gewinn entspricht der Differenz der Optionsprämien. Er wird erzielt, wenn beide Calls verfallen, d. h. der Kurs des Basiswerts am Verfallstermin unter E1 liegt.

Bei Bear-Price-Spreads mit Puts dagegen müssen Sie zunächst die Differenz der beiden Prämien zahlen, da der Put mit höherem Basispreis teurer ist.

Der Break-Even liegt für den Bear-Price-Spread mit Puts beim höheren Basispreis E1 minus (gezahlte) Differenz der Optionsprämien.

Den maximalen Gewinn für Bear-Price-Spread mit Puts erhalten Sie, wenn der Basiswert niedriger als E1 notiert.

Verlustrisiko

Der maximale Verlust des Bear-Price-Spreads mit Calls ist begrenzt, denn wenn der Kurs über E2 steigt, werden beide Calls ausgeübt.

Der maximale Verlust ist die Differenz der beiden Basispreise (E2 – E1) abzüglich der (erhaltenen) Differenz der Prämien.

Liegt der Kurs des Basiswerts zwischen den beiden Basispreisen, so entsteht ein positiver oder negativer Teilerfolg. Es wird nur der Call mit dem niedrigen Basispreis ausgeübt. Ist für Sie als Stillhalter der Verlust daraus höher als die erhaltene Prämie, so entsteht aus der Gesamtposition ein Teilverlust, im umgekehrten Fall ein Teilgewinn.

Bei Bull-Price-Spread mit Puts ist der maximale Verlust die (gezahlte) Differenz der ursprünglichen Prämien.

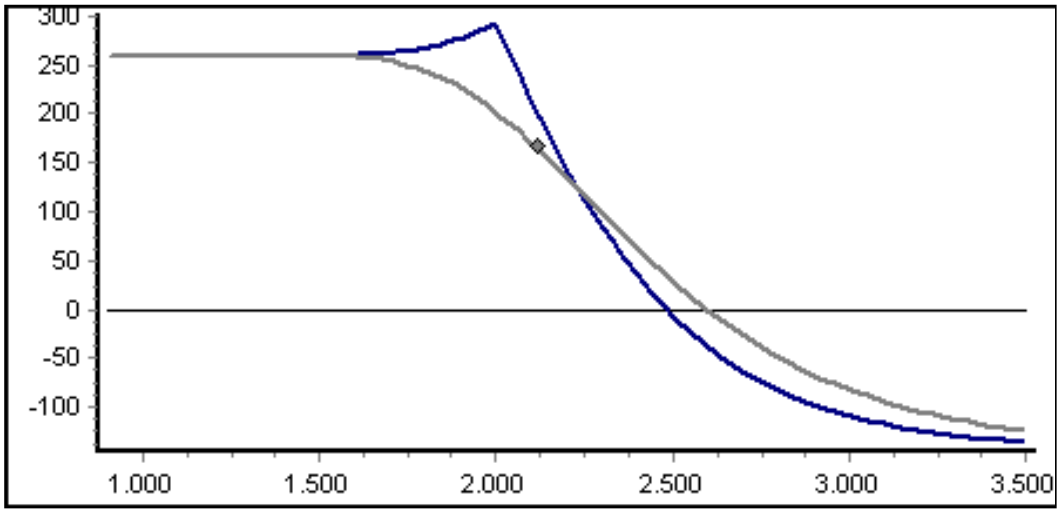
Zeiteffekt

Der Zeiteffekt lässt sich nicht genau spezifizieren, denn er ist entscheidend abhängig vom Kurs des Basiswerts. Bei negativer Kursentwicklung (Kurs unter dem Break-Even) ist der Zeiteffekt positiv, bei einem Kurs über dem Break-Even negativ.

Volatilitätseffekt

Der Volatilitätseffekt der Gesamtposition ist neutral, obwohl natürlich die beiden Optionsscheine reagieren. Da aber vom jeweiligen Optionstyp eine Long- und eine Short-Position gleicher Laufzeit bestehen, bleibt die Änderung der Volatilität ohne Effekt.

Bear-Diagonal-Spread



Bereich	Wert
Markterwartung	Fallende Kurse
Konstruktion	Call Short mit Basispreis E1 (kürzere Laufzeit) Call Long mit Basispreis E2 (längere Laufzeit) wobei: E1 < E2
Gewinnpotential	Begrenzt
Verlustrisiko	Begrenzt

Bereich	Wert
Zeiteffekt	Positiv
Volatilitätseffekt	(Leicht) Positiv

Markterwartung

Ein Bear-Diagonal-Spread besteht aus Optionen des gleichen Typs, die sich aber in Laufzeit und im Basispreis unterscheiden.

Analog zum Bear-Price-Spread spekulieren Sie hier auf fallende Kurse.

Konstruktion

Bear-Diagonal-Spreads mit Calls bestehen aus einem Call Short mit Basispreis E1 und kürzerer Laufzeit sowie einem Call Long mit Basispreis E2 (>E1) und längerer Laufzeit.

Bear-Diagonal-Spreads mit Puts bestehen aus ein Put Long mit Basispreis E2 und längerer Laufzeit sowie einem Put Short mit Basispreis E1 (<E2) und kürzerer Laufzeit.

Gewinnpotential

Bear-Diagonal-Spreads besitzen ein begrenztes Gewinnpotential. Der Gewinn ist dann maximal, wenn der Kurs des Underlyings zum Ende der kürzeren Laufzeit auf Höhe von E1 notiert.

Verlustrisiko

Der maximale Verlust eines Bear-Diagonal-Spreads ist begrenzt.

Zeiteffekt

Da sich der Verlust des Zeitwerts mit abnehmender Restlaufzeit beschleunigt und die kürzer laufende Option verkauft wird, stellt sich im mittleren Kursbereich ein positiver Zeitwert ein.

Volatilitätseffekt

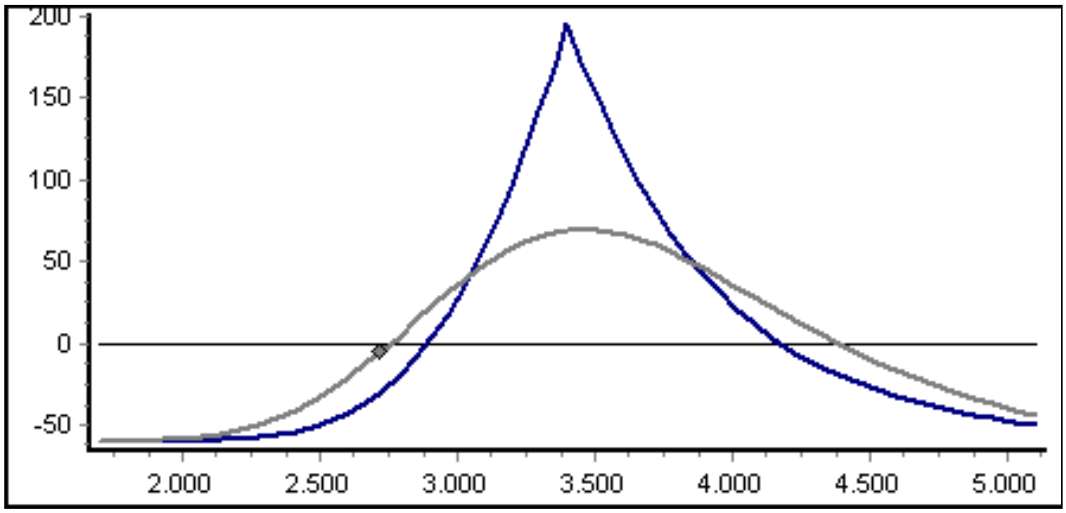
Der Volatilitätseffekt der Gesamtposition ist weitgehend neutral, da die gekaufte Option aber eine längere Laufzeit aufweist, wird sie von Änderungen der Volatilität stärker beeinflusst. Somit entsteht ein leicht positiver Effekt.

Erwartung: unveränderte Kurse

Siehe auch:

- Time-Spread
- Short-Straddle
- Short-Strangle

Time-Spread



Bereich	Wert
Markterwartung	Unveränderte Kurse
Konstruktion	Call Short mit kürzerer Laufzeit Call Long mit längerer Laufzeit
Gewinnpotential	Begrenzt
Verlustrisiko	Begrenzt
Zeiteffekt	Positiv
Volatilitätseffekt	(Leicht) Positiv

Markterwartung

Gehen Sie von unveränderten Kursen aus, so besteht die Möglichkeit, mit Hilfe eines Time-Spreads auf unterschiedliche Entwicklung von Optionsscheinen mit verschiedenen Restlaufzeiten zu spekulieren.

Konstruktion

Ein Time-Spread besteht aus einer gekauften und einer verkauften Option derselben Optionsklasse mit identischen Basispreisen aber unterschiedlicher Restlaufzeit.

Um von dem größeren Zeitwertverlust der Option mit kürzerer Laufzeit zu profitieren, wird diese verkauft. Die identische Option mit längerer Laufzeit wird gekauft.

Dies gilt sowohl für Time-Spreads mit Calls als auch für die mit Puts.

Ziel ist es, dass die Option mit kürzerer Laufzeit verfällt, dementsprechend sollte man in Abhängigkeit der Markterwartung die Optionen auswählen:

- Bear-Time-Spread: Erwarten Sie eher sinkende Kurse, so wählen Sie den Basispreis der Optionsscheine unter dem aktuellen Kurs des Underlyings.
- Neutral-Time-Spread: Erwarten Sie keine Kursveränderungen, so wählen Sie den Basispreis auf der Höhe des aktuellen Kurses.
- Bull-Time-Spread: Erwarten Sie eher steigende Kurse, so wählen Sie den Basispreis höher als den aktuellen Kurs.

Gewinnpotential

Das Gewinnpotential ist begrenzt. Je näher der Kurs des Basiswerts am Ende der Laufzeit der Short-Position am Basispreis liegt, desto höher ist der Gewinn. Notiert er genau zum Basispreis, ist er maximal. Die Option verfällt und die mit längerer Laufzeit liegt "at-the-money" mit maximalem Zeitwert. Dieser Zeitwert minus (gezahlte) Differenz der Prämien ergibt den maximalen Gewinn.

Verlustrisiko

Das Verlustrisiko ist begrenzt. Die inneren Werte heben sich auf, der maximale Verlust ist also die (gezahlte) Differenz der Prämien, die immer anfällt, da stets die Option mit längerer Laufzeit gekauft wird und diese wegen des höheren Zeitwerts teurer ist.

Zeiteffekt

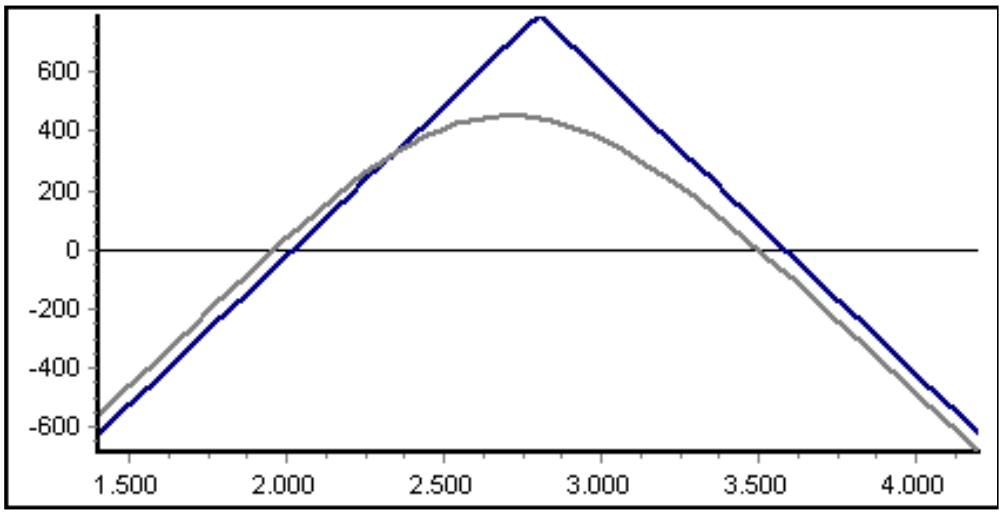
Der positive Zeitwerteffekt ist der Vorteil eines Time-Spreads. Die Option mit kürzerer Laufzeit und somit schnellerem Zeitwertverfall wird verkauft, im Saldo profitieren Sie von diesem Effekt.

Nur bei einer entgegen der Erwartungen verlaufenden Entwicklung des Kurses kann ein negativer Zeiteffekt entstehen, die allerdings durch eine Entscheidung für Bull- bzw. Bear-Time-Spreads verhindert werden kann.

Volatilitätseffekt

Der Volatilitätseffekt der Gesamtposition ist weitgehend neutral, da die gekaufte Option aber eine längere Laufzeit aufweist, wird sie von Änderungen der Volatilität stärker beeinflusst. Somit entsteht ein leicht positiver Effekt.

Short-Straddle



Bereich	Wert
Markterwartung	Unveränderte Kurse Sinkende Volatilität
Konstruktion	Call Short Put Short
Gewinnpotential	Begrenzt
Verlustrisiko	Unbegrenzt
Zeiteffekt	Positiv
Volatilitätseffekt	Negativ

Markterwartung

Ein Short-Straddle bietet sich an, wenn Sie mit einem Stagnieren des Kurses des Basiswerts bei sinkender Volatilität rechnen.

Konstruktion

Der Short-Straddle setzt sich aus einem Call Short und einem Put Short mit gleichem Basispreis und gleicher Restlaufzeit zusammen.

Gewinnpotential

Das Gewinnpotential eines Short-Straddle ist begrenzt. Der maximale Gewinn ist auf die Summe der erhaltenen Prämien begrenzt. Er wird dann erzielt, wenn am Verfallstermin der Kurs des Basiswerts genau in Höhe des Basiswerts notiert.

Der Lower-Break-Even liegt bei Basispreis minus erhaltene Prämien, der Upper-Break-Even bei Basispreis plus erhaltene Prämien.

Verlustrisiko

Das Verlustrisiko eines Short-Straddle ist unbegrenzt. Steigt der Kurs über den Upper-Break-Even, so verfällt zwar der Put Short, beim Call Short drohen jedoch unbegrenzte Verluste. Fällt der Kurs unter den Lower-Break-Even, so verfällt der Call, die (nahezu) unbegrenzten Verluste drohen dann durch den Put Short.

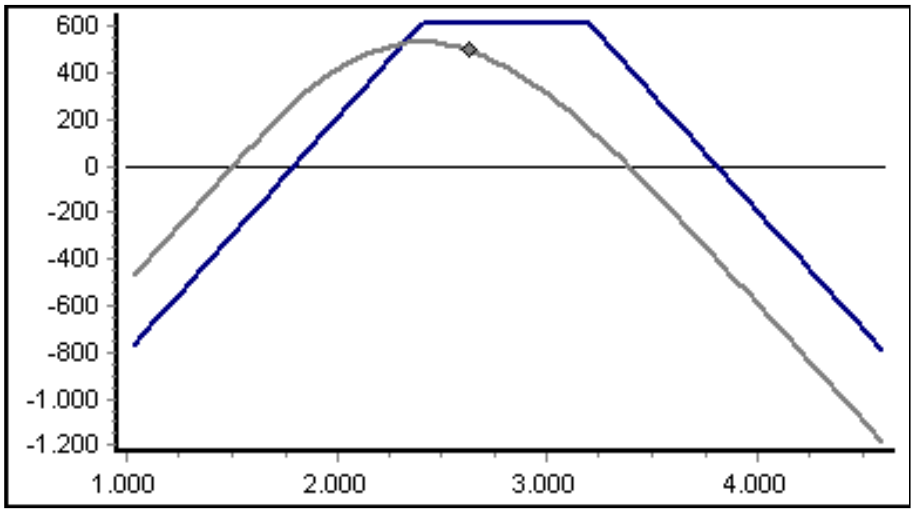
Zeiteffekt

Da in beiden Positionen eine Short-Position eingenommen wird, ist der Zeitwerteffekt positiv. Der Effekt ist am stärksten, wenn sich der Kurs des Basiswerts in der Nähe des Basispreises befindet.

Volatilitätseffekt

Der Volatilitätseffekt des Short-Straddle ist eindeutig negativ. Die Risiken steigen bei einer Erhöhung der Volatilität.

Short-Strangle



Bereich	Wert
Markterwartung	Unveränderte Kurse Sinkende Volatilität
Konstruktion	Put Short mit Basispreis E1 Call Short mit Basispreis E2 wobei E1 <> E2
Gewinnpotential	Begrenzt
Verlustrisiko	Unbegrenzt
Zeiteffekt	Positiv
Volatilitätseffekt	Negativ

Markterwartung

Ein Short-Strangle bietet sich, ähnlich wie der Short-Straddle an, wenn Sie mit einem Stagnieren des Kurses des Basiswerts bei sinkender Volatilität rechnen. Der Unterschied besteht darin, dass die Erwartung bezüglich der sinkenden Volatilität geringer ist, d. h. es wird ein breiterer Bereich abgedeckt, in dem sich die zukünftigen Kurse bewegen dürfen.

Konstruktion

Der Short-Strangle setzt sich aus einem Call Short und einem Put Short mit gleicher Restlaufzeit aber unterschiedlichen Basispreisen zusammen. Im Standardfall wählen Sie wie im Beispiel den Put Short mit kleinerem Basispreis.

Gewinnpotential

Das Gewinnpotential eines Short-Strangle ist begrenzt. Der maximale Gewinn ist auf die Summe der Zeitwertkomponenten der erhaltenen Prämien begrenzt. Er wird dann erzielt, wenn am Verfallstermin der Kurs des Basiswerts zwischen den beiden Basispreisen notiert.

Verlustrisiko

Das Verlustrisiko eines Short-Strangle ist unbegrenzt. Steigt der Kurs über den Upper-Break-Even, so verfällt zwar der Put Short, beim Call Short drohen jedoch unbegrenzte Verluste. Fällt der Kurs unter den Lower-Break-Even, so verfällt der Call, die (nahezu) unbegrenzten Verluste drohen dann durch den Put Short.

Der Lower-Break-Even liegt bei E1 minus erhaltene Prämien, der Upper-Break-Even bei E2 plus erhaltene Prämien.

Zeiteffekt

Da in beiden Positionen eine Short-Position eingenommen wird, ist der Zeitwerteffekt positiv.

Volatilitätseffekt

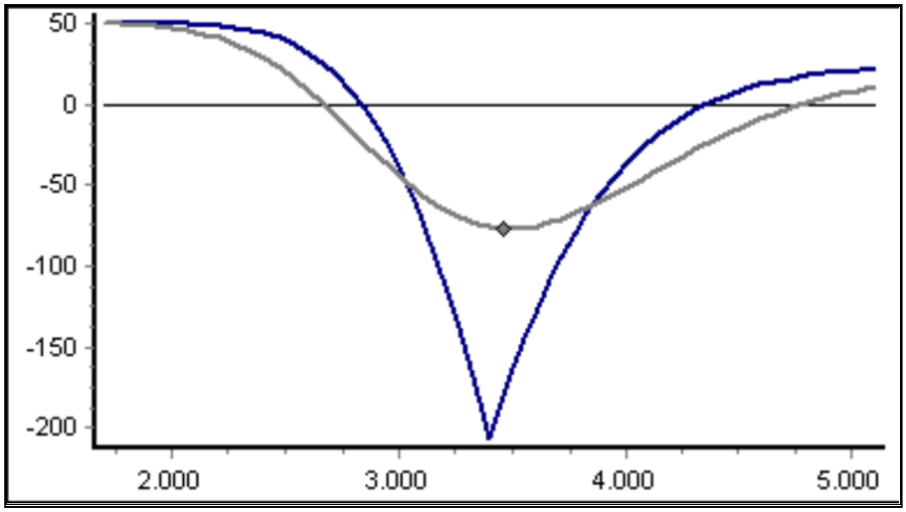
Der Volatilitätseffekt des Short-Strangle ist eindeutig negativ. Die Risiken steigen bei einer Erhöhung der Volatilität.

Erwartung: ungerichtet starke Kursänderung

Siehe auch:

- Reverse-Time-Spread
- Long-Straddle
- Long-Strangle

Reverse-Time-Spread



Bereich	Wert
Markterwartung	Ungerichtet starke Kursänderung Steigende Volatilität
Konstruktion	Call Long mit kürzerer Laufzeit Call Short mit längerer Laufzeit
Gewinnpotential	Unbegrenzt
Verlustrisiko	Begrenzt
Zeiteffekt	Negativ
Volatilitätseffekt	Positiv

Markterwartung

Gehen Sie von ungerichtet starken Kursänderungen aus, so besteht die Möglichkeit, mit Hilfe eines Reverse-Time-Spreads auf unterschiedliche Entwicklung von Optionsscheinen mit verschiedenen Restlaufzeiten zu spekulieren.

Konstruktion

Ein Reverse-Time-Spread besteht aus einer gekauften und einer verkauften Option derselben Optionsklasse mit identischen Basispreisen aber unterschiedlicher Restlaufzeit.

Dies gilt sowohl für Reverse-Time-Spreads mit Calls als auch für solche mit Puts.

Gewinnpotential

Das Gewinnpotential ist unbegrenzt bei sich stark verändernden Kursen.

Verlustrisiko

Das Verlustrisiko des Reverse-Time-Spreads ist begrenzt.

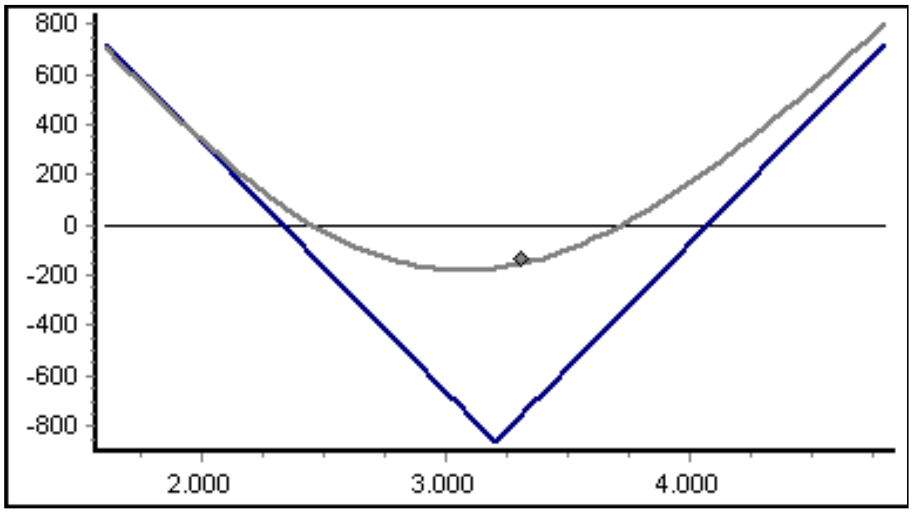
Zeiteffekt

Der Zeitwerteffekt ist, im Gegensatz zu Time-Spreads, negativ.

Volatilitätseffekt

Der Volatilitätseffekt ist positiv, da auf starke Kursänderungen gerade spekuliert wird.

Long-Straddle



Bereich	Wert
Markterwartung	Ungerichtet starke Kursänderung Steigende Volatilität
Konstruktion	Call Long Put Long
Gewinnpotential	Unbegrenzt
Verlustrisiko	Begrenzt
Zeiteffekt	Negativ
Volatilitätseffekt	Positiv

Markterwartung

Gehen Sie von Kursausbrüchen nach oben oder unten und einer demzufolge steigenden Volatilität aus, so bietet sich der Einsatz eines Long-Straddle an.

Konstruktion

Ein Long-Straddle besteht aus einem Call Long und einem Put Long mit gleichem Basispreis und gleicher Laufzeit. Eine der beiden Optionen verfällt also am Laufzeitende.

Gewinnpotential

Das Gewinnpotential ist unbegrenzt bei sich stark verändernden Kursen. Je weiter sich der Kurs vom Basispreis entfernt, desto höher ist der Gewinn.

Der Lower-Break-Even liegt bei Basispreis minus Summe der gezahlten Prämien, der Upper-Break-Even bei Basispreis plus Summe der gezahlten Prämien.

Verlustrisiko

Das Verlustrisiko des Long-Straddle ist begrenzt. Der maximale Verlust entsteht, wenn der Kurs des Basiswerts sich entgegen der Erwartung in Höhe des Basispreises befindet. Er entspricht dann der Summe der gezahlten Prämien.

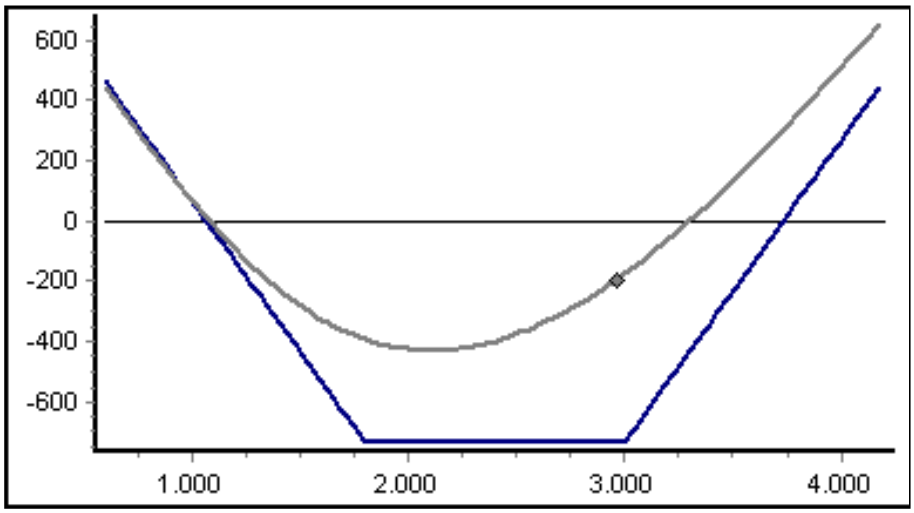
Zeiteffekt

Der Zeitwerteffekt ist negativ, da beide Positionen gekauft werden und somit beide negative Zeiteffekte aufweisen.

Volatilitätseffekt

Der Volatilitätseffekt ist positiv, da auf starke Kursänderungen gerade spekuliert wird und sowohl Call Long als auch Put Long positiv auf steigende Volatilität reagieren.

Long-Strangle



Bereich	Wert
Markterwartung	Ungerichtet starke Kursänderung Stark steigende Volatilität
Konstruktion	Put Long mit Basispreis E1 Call Long mit Basispreis E2 wobei E1 <> E2
Gewinnpotential	Unbegrenzt
Verlustrisiko	Begrenzt
Zeiteffekt	Negativ
Volatilitätseffekt	Positiv

Markterwartung

Gehen Sie von Kursausbrüchen nach oben oder unten und einer stark steigenden Volatilität aus, bietet sich der Einsatz eines Long-Strangle an.

Konstruktion

Ein Long-Strangle besteht aus einem Call Long und einem Put Long mit gleicher Laufzeit. Die beiden Optionen haben unterschiedliche Basispreise. im Standardfall hat der Put Long den niedrigeren Basispreis, die Aussagen gelten jedoch unabhängig davon. Fallen die beiden Basispreise zusammen, so entsteht ein Long-Straddle.

Mit weiter auseinander liegenden Basispreisen wird der Strangle billiger, aber auch spekulativer.

Gewinnpotential

Das Gewinnpotential ist unbegrenzt bei sich stark verändernden Kursen. Je weiter sich der Kurs vom gewählten Intervall der beiden Basispreise nach unten oder oben entfernt, desto höher ist der Gewinn.

Der Lower-Break-Even liegt beim niedrigeren Basispreis minus Summe der gezahlten Prämien, der Upper-Break-Even beim höheren Basispreis plus Summe der gezahlten Prämien.

Verlustrisiko

Das Verlustrisiko des Long-Strangle ist begrenzt. Der maximale Verlust entsteht, wenn sich der Kurs des Basiswerts zwischen den beiden Basispreisen bewegt. Je weiter diese auseinander liegen, desto geringer ist der maximale Verlust.

Zeiteffekt

Der Zeitwerteffekt ist negativ, da beide Positionen gekauft werden und somit beide negative Zeiteffekte aufweisen.

Volatilitätseffekt

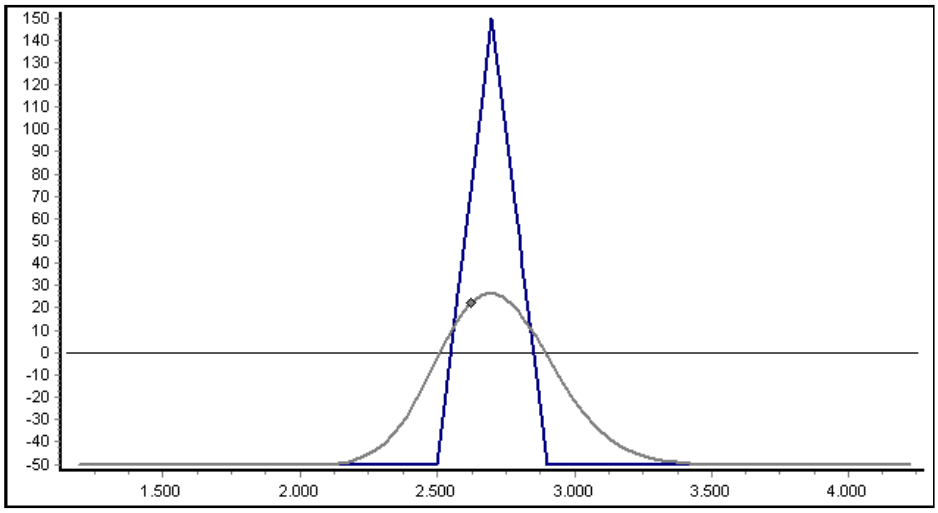
Der Volatilitätseffekt ist positiv, da auf starke Kursänderungen gerade spekuliert wird und sowohl Call Long als auch Put Long positiv auf steigende Volatilität reagieren.

Erwartung: abnehmende Volatilität

Siehe auch:

- Long-Butterfly
- Long-Condor
- Short-Straps und Short-Strips
- Ratio-Price-Spreads

Long-Butterfly



Bereich	Wert
Markterwartung	Abnehmende Volatilität Unveränderte Kurse
Konstruktion	Call Long mit Basispreis E1 2 Calls Short mit Basispreis E2 Call Long mit Basispreis E3 wobei E1 < E2 < E3
Gewinnpotential	Begrenzt
Verlustrisiko	Begrenzt
Zeiteffekt	?
Volatilitätseffekt	Neutral

Markterwartung

Der Long-Butterfly bietet sich an, wenn Sie mit unveränderten Kursen und eher sinkender Volatilität rechnen. Darüber hinaus entstehen im Falle einer Fehleinschätzung vergleichsweise geringe Kosten.

Konstruktion

Calls mit drei verschiedenen Basispreisen benötigen Sie zur Konstruktion eines Long-Butterflys mit Calls. Dabei verkaufen Sie zwei Calls zum mittleren Basispreis und kaufen die beiden Calls zu den äußeren Basispreisen.

Alternativ könnte man den Long-Butterfly auch als gleichzeitigen Abschluss eines Bull-Price-Spreads (Call Long mit E1 und Call Short mit E2) und eines Bear-Price-Spread (Call Short mit E2 und Call Long mit E3) interpretieren.

Es kann auch ein Long-Butterfly mit Puts aufgebaut werden, das führt zu einer ähnlichen Gewinn- und Verlustkurve und muss daher nicht eigens beschrieben werden.

Gewinnpotential

Das Gewinnpotential ist begrenzt. Den maximalen Gewinn erzielt man, wenn der Kurs des Basiswerts am Ende der Laufzeit in Höhe des mittleren Basispreises E2 notiert. Er errechnet sich als Differenz der Basispreise E2 und E1 abzgl. des Prämienaufwands.

Der Lower-Break-Even ist die Summe aus unterem Basispreis plus Netto-Prämienaufwand, der Upper-Break-Even bei oberem Basispreis minus Prämienaufwand.

Beim Gewinnpotential sollten die hohen Transaktionskosten beachtet werden, die gerade bei kleinen Kontraktmengen in der Praxis entscheidend Einfluss nehmen.

Verlustrisiko

Das Verlustrisiko des Long-Butterflys ist begrenzt. Der maximale Verlust entsteht, wenn sich der Kurs des Basiswerts am Laufzeitende entweder über dem höchsten Basispreis oder unter dem tiefsten Basispreis liegt. Er entspricht der gezahlten (Netto-)Prämie für die Position.

Zeiteffekt

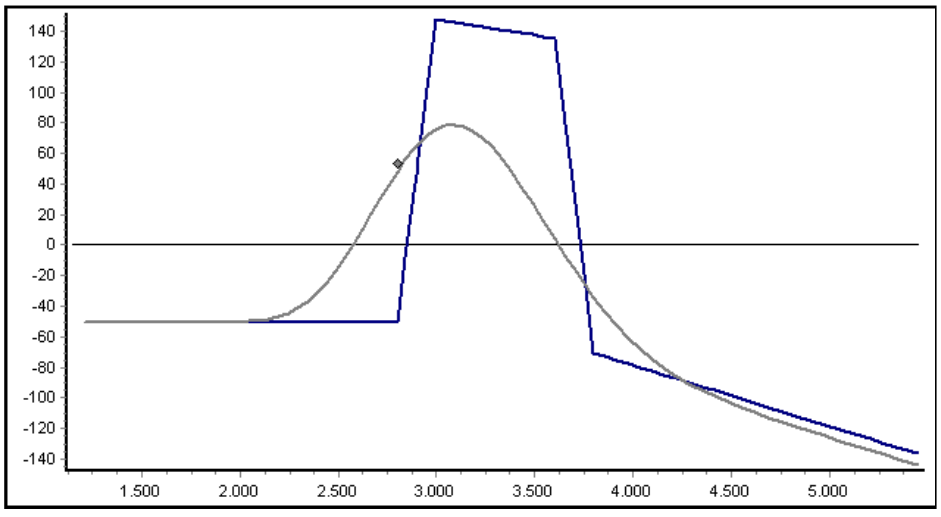
Wenn sich der Kurs des Basiswerts nicht ändert, dann wirkt ein positiver Zeitwerteffekt. Die Calls Short sind dann "at-the-money" mit hohem Zeitwertverlust, die beiden anderen weit "in-the-money" bzw. weit "out-of-the-money".

Der Zeiteffekt wird negativ, wenn der Kurs unter E1 bzw. über E3 liegt, da dann ein Call Long "at-the-money" liegt.

Volatilitätseffekt

Der Volatilitätseffekt ist neutral. Da zwei gekaufte und zwei verkaufte Optionen den Long-Butterfly bilden, wirken Änderungen der Volatilität sich nicht wesentlich auf die Position aus.

Long-Condor



Bereich	Wert
Markterwartung	Abnehmende Volatilität Unveränderte Kurse
Konstruktion	Call Long mit Basispreis E1 Call Short mit Basispreis E2 Call Short mit Basispreis E3 Call Long mit Basispreis E4 wobei E1 < E2 < E3 < E4
Gewinnpotential	Begrenzt
Verlustrisiko	Begrenzt
Zeiteffekt	?
Volatilitätseffekt	Neutral

Markterwartung

Der Long-Condor bietet sich an, wenn Sie wenig veränderte Kurse und somit auch eher sinkender Volatilität rechnen. Je geringer die Volatilität, desto geringer die Wahrscheinlichkeit, dass der Kurs des Basiswerts über die beiden äußeren Basispreise hinausgeht.

Konstruktion

Calls mit vier verschiedenen Basispreisen benötigen Sie zur Konstruktion eines Long-Butterflys mit Calls. Dabei verkaufen Sie die zwei Calls zu den mittleren Basispreisen und kaufen die beiden Calls zu den äußeren Basispreisen.

Alternativ könnte man den Long-Butterfly auch als gleichzeitigen Abschluss eines Bull-Price-Spreads (Call Long mit E1 und Call Short mit E2) und eines Bear-Price-Spread (Call Short mit E2 und Call Long mit E3) interpretieren.

Es kann auch ein Long-Condor mit Puts aufgebaut werden, das führt zu einer ähnlichen Gewinn- und Verlustkurve und muss daher nicht eigens beschrieben werden.

Wählen Sie die Abstände zwischen den Basispreisen gleich groß, dann entsteht eine symmetrische Kurve, liegen die mittleren Basispreise weit auseinander, so ist der erzielbare Gewinn geringer.

Gewinnpotential

Das Gewinnpotential ist begrenzt. Den maximalen Gewinn erzielt man, wenn der Kurs des Basiswerts am Ende der Laufzeit zwischen den mittleren Basispreisen E2 und E3 notiert. Er errechnet sich als Differenz der Basispreise E2 und E1 abzüglich des Prämienaufwands.

Der Lower-Break-Even ist die Summe aus unterem Basispreis plus Prämienaufwand, der Upper-Break-Even bei oberem Basispreis minus Prämienaufwand.

Beim Gewinnpotential sollten Sie auch hier die hohen Transaktionskosten beachten, die gerade bei kleinen Kontraktmengen in der Praxis entscheidend Einfluss nehmen.

Verlustrisiko

Das Verlustrisiko des Long-Condors ist begrenzt. Der maximale Verlust entsteht, wenn sich der Kurs des Basiswerts am Laufzeitende entweder über dem höchsten Basispreis oder unter dem tiefsten Basispreis liegt. Er entspricht der gezahlten (Netto-)Prämie für die Position.

Zeiteffekt

Wenn sich der Kurs des Basiswerts nicht ändert, dann wirkt ein positiver Zeitwerteffekt. Die Calls Short sind dann ungefähr "at-the-money" mit hohem Zeitwertverlust, die beiden anderen weit "in-the-money" bzw. weit "out-of-the-money".

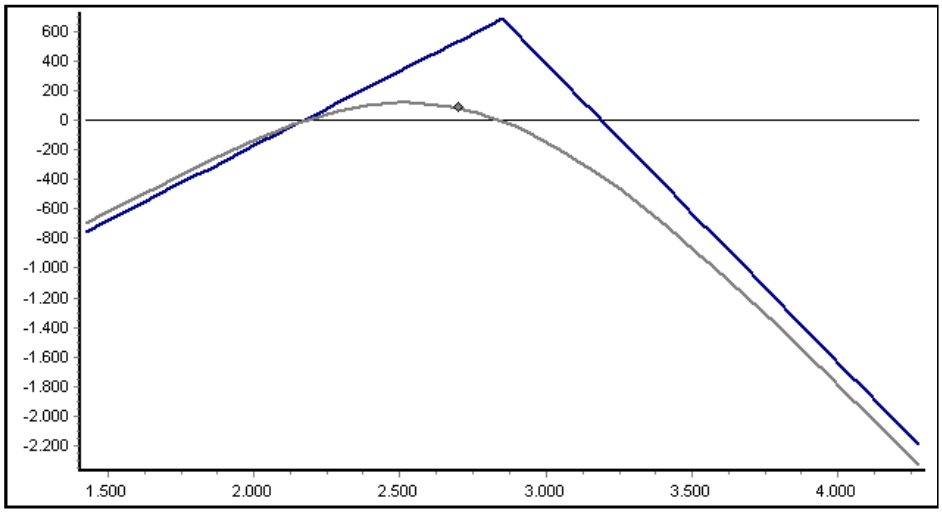
Der Zeiteffekt wird leicht negativ, wenn der Kurs unter E1 bzw. über E3 liegt, da dann ein Call Long "at-the-money" liegt.

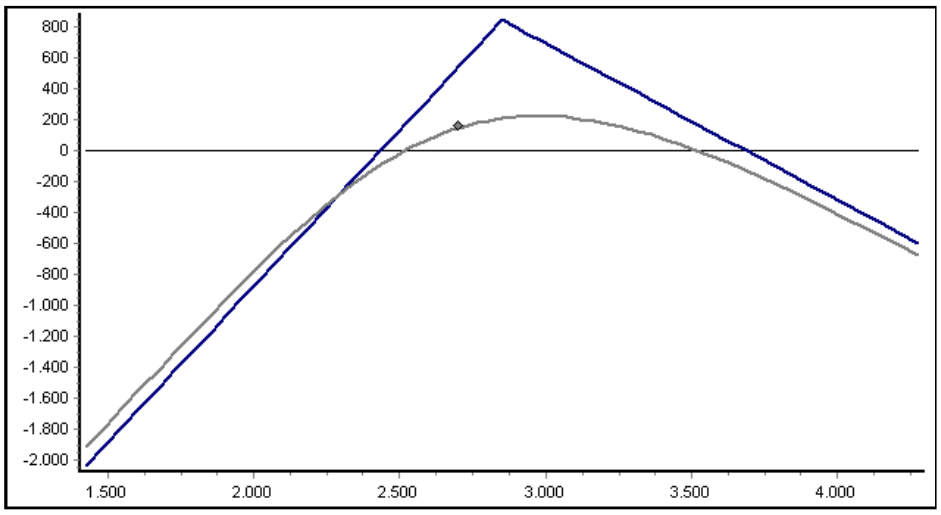
Volatilitätseffekt

Der Volatilitätseffekt ist neutral.

Da zwei gekaufte und zwei verkaufte Optionen den Long-Butterfly bilden, wirken Änderungen der Volatilität sich nicht wesentlich auf die Position aus. Eine sinkende Volatilität ist dennoch vorteilhaft, da die Wahrscheinlichkeit ungünstiger Kurse sinkt.

Short-Straps und Short-Strips





Bereich	Wert
Markterwartung	(Stark) abnehmende Volatilität Unveränderte Kurse
Konstruktion Short-Strap	x Puts Short y Calls Short wobei x < y
Konstruktion Short-Strip	x Calls Short y Puts Short wobei x < y
Gewinnpotential	Begrenzt
Verlustrisiko	Unbegrenzt
Zeiteffekt	Positiv
Volatilitätseffekt	Negativ

Markterwartung

Short-Straps und Short-Strips liegt die Erwartung unveränderter Kurse und einer stark abnehmenden Volatilität zugrunde. Der Unterschied besteht darin, dass Short-Strips vorzuziehen sind, wenn Sie auf keinen Fall mit fallenden Kursen, und Short-Straps, wenn Sie auf keinen Fall mit steigenden Kursen rechnen.

Konstruktion

Ausgehend von einem Short-Straddle werden beim Strap zusätzliche Calls, beim Strip dagegen zusätzliche Puts verkauft. In Abhängigkeit der Erwartungen werden entsprechend mehr Optionen verkauft.

Standardvorgaben können Sie nach Auswahl eines Short-Strips oder Short-Straps im Dialogfenster "Optionsstrategie-Optimierung" auswählen: 1:2, 2:3, 2:5, 1:3. Dann werden in der Auswertungstabelle nur diese Konstellationen dargestellt.

Gewinnpotential

Das Gewinnpotential ist begrenzt auf die erhaltenen Optionsprämien. Es ist allerdings höher als bei einem Short-Straddle, da mehr Calls bzw. Puts verkauft werden.

Verlustrisiko

Das Verlustrisiko der Positionen ist unbegrenzt. Der Verlust droht bei sich stark verändernden Kursen.

Ein Short-Strap verliert insbesondere bei entgegen der Erwartung stark steigenden Kursen schnell an Wert, der Short-Strip bei stark fallenden Kursen.

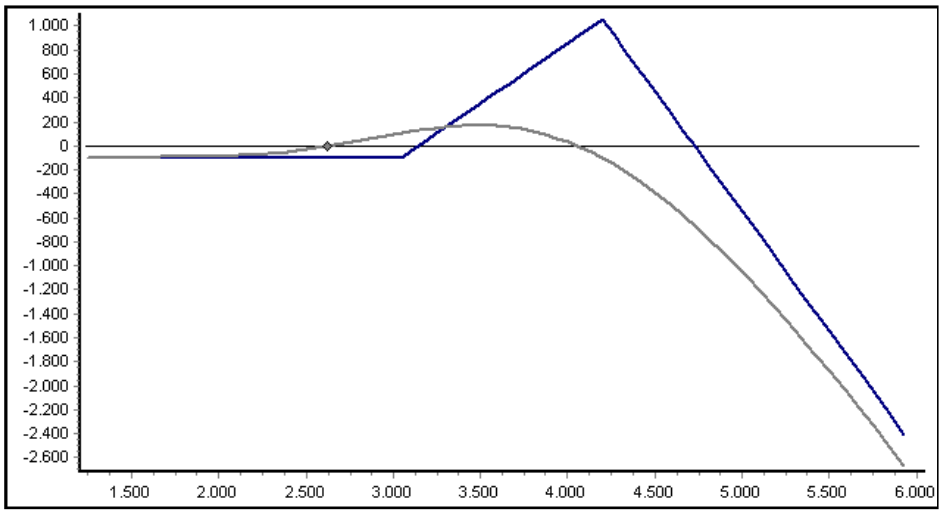
Zeiteffekt

Da nur Optionen verkauft werden, ist der Zeitwert eindeutig positiv. Der positive Zeitwert ist maximal, wenn der Kurs des Basiswerts zum Basispreis notiert und die Restlaufzeit sehr kurz ist.

Volatilitätseffekt

Der Volatilitätseffekt ist negativ. Das Risiko eines Verlustes steigt mit zunehmender Volatilität, da Kursveränderungen wahrscheinlicher werden. Die Glattstellung der Position wird dementsprechend ebenfalls teurer.

Ratio-Price-Spreads



Bereich	Wert
Markterwartung	Abnehmende Volatilität (Leicht) steigende Kurse
Konstruktion	x Calls Long mit Basispreis E1 y Calls Short mit Basispreis E2 wobei E1 < E2 und x < y

Bereich	Wert
Gewinnpotential	Begrenzt
Verlustrisiko	Einseitig begrenzt
Zeiteffekt	?
Volatilitätseffekt	Negativ

Markterwartung

Die Markterwartung für Ratio-Spreads ist eine abnehmende Volatilität der Kurse. Ratio-Price-Spreads mit Calls profitieren darüber hinaus von leicht steigenden Kursen.

Konstruktion

Ratio-Price-Spreads bestehen aus gekauften und verkauften Optionen desselben Optionstyps.

Zur Konstruktion eines Ratio-Price-Spreads mit Calls kaufen Sie Calls mit kleinerem Basispreis und verkaufen eine größere Anzahl Calls mit höherem Basispreis. Oft genutzte, sinnvolle Verhältnisse von gekauften zu verkauften Optionen sind: 2:3, 1:2, 2:5, 1:3. Diese können Sie bei der Wahl Ihrer Strategie im Dialogfenster "Optionsstrategie-Optimierung" auswählen.

Liegt der linke "Flügel" der Kurve über der Gewinnlinie, dann erzielen Sie bei Kursen des Basiswerts unter E1 einen Gewinn, da Sie in diesem Fall für die Calls Short mehr erhalten haben, als Sie für die Calls Long investiert haben. Diese Konstellation wird auch als Credit-Spread bezeichnet.

Gewinnpotential

Das Gewinnpotential ist begrenzt. Den maximalen Gewinn erzielt man, wenn der Kurs des Basiswerts am Ende der Laufzeit zum höheren Basispreis E2 notiert. Er errechnet sich als Differenz der Basispreise E2 und E1 abzgl. des Prämienaufwands.

Je nach Konstellation entsteht am linken "Flügel" ein Gewinn oder ein Verlust.

Verlustrisiko

Es besteht ein einseitig begrenztes Verlustrisiko.

Neben dem möglichen begrenzten Verlust am linken "Flügel" können am rechten "Flügel" bei stark steigenden Kursen theoretisch unbegrenzte Verluste entstehen.

Zeiteffekt

Der Zeiteffekt ist abhängig von der Kursentwicklung. Im erwarteten Bereich (nahe Basispreis E2) ist er positiv, da dort die Calls Short näher "am Geld" sind. Am linken "Flügel" ist er negativ. Die Wirkung des Zeitwerts ist natürlich abhängig vom ausgewählten Verhältnis.

Volatilitätseffekt

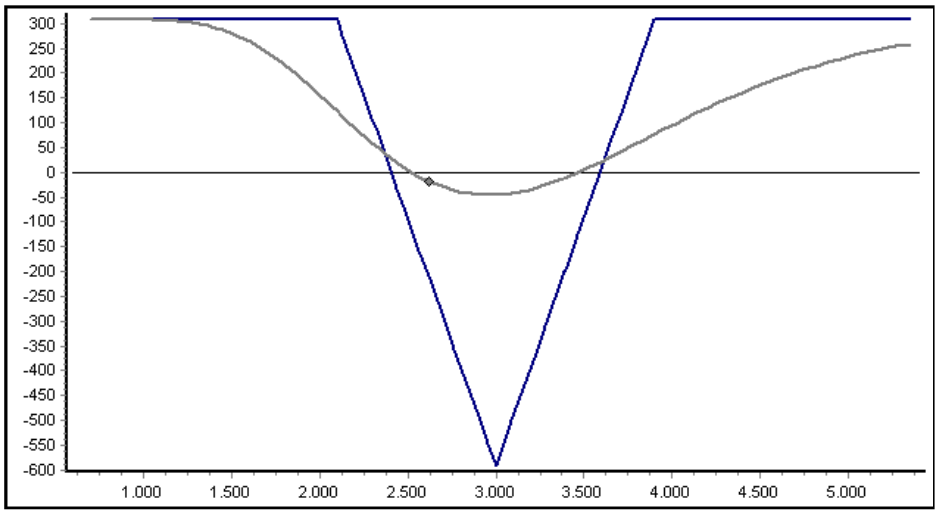
Der Volatilitätseffekt ist im Saldo negativ wegen der höheren Anzahl der Short-Positionen. Mit steigender Anzahl der Short-Positionen nimmt dieser Effekt noch zu.

Erwartung: zunehmende Volatilität

Siehe auch:

- Short-Butterfly
- Short-Condor
- Long-Strap und Long-Strip
- Ratio-Back-Spread

Short-Butterfly



Bereich	Wert
Markterwartung	Steigende Volatilität Ungerichtet starke Kursänderung
Konstruktion	Call Short mit Basispreis E1 2 Calls Long mit Basispreis E2 Call Short mit Basispreis E3 wobei E1 < E2 < E3
Gewinnpotential	Begrenzt
Verlustrisiko	Begrenzt
Zeiteffekt	?
Volatilitätseffekt	Neutral

Markterwartung

Der Short-Butterfly bietet sich an, wenn Sie mit starken Kursveränderungen rechnen, was mit steigender Volatilität einhergeht. Der mittlere Basispreis sollte auf dem aktuellen Kursniveau des Basiswerts liegen.

Konstruktion

Calls mit drei verschiedenen Basispreisen benötigen Sie zur Konstruktion eines Short-Butterflys mit Calls. Dabei kaufen Sie zwei Calls zum mittleren Basispreis und verkaufen die beiden Calls zu den äußeren Basispreisen.

Alternativ könnte man den Short-Butterfly auch als gleichzeitigen Abschluss eines Bear-Price-Spread (Call Short mit E1 und Call Long mit E2) und eines Bull-Price-Spreads (Call Long mit E2 und Call Short mit E3) interpretieren.

Sie können auch einen Short-Butterfly mit Puts aufbauen, das führt zu einer ähnlichen Gewinn- und Verlustkurve und muss daher nicht eigens beschrieben werden.

Gewinnpotential

Das Gewinnpotential ist begrenzt. Der Short-Butterfly hat einen maximalen Gewinn in Höhe der erhaltenen (Netto-)Prämie. Sie realisieren den maximalen Gewinn, wenn der Kurs des Basiswerts am Laufzeitende unterhalb E1 und oberhalb E3 liegt.

Der Lower-Break-Even ist die Summe aus unterem Basispreis E1 plus (Netto-)Prämienaufwand, der Upper-Break-Even bei oberem Basispreis E3 minus (Netto-)Prämienaufwand.

Beachten Sie beim Gewinnpotential die hohen Transaktionskosten, die gerade bei kleinen Kontraktmengen in der Praxis entscheidend Einfluss nehmen.

Verlustrisiko

Das Verlustrisiko des Short-Butterflys ist begrenzt. Der maximale Verlust entsteht, wenn der Kurs des Basiswerts am Laufzeitende genau zu Basispreis E2 notiert. Er entspricht der Differenz der Basispreise E2 und E1 verrechnet mit der (Netto-)Prämie für die Position.

Zeiteffekt

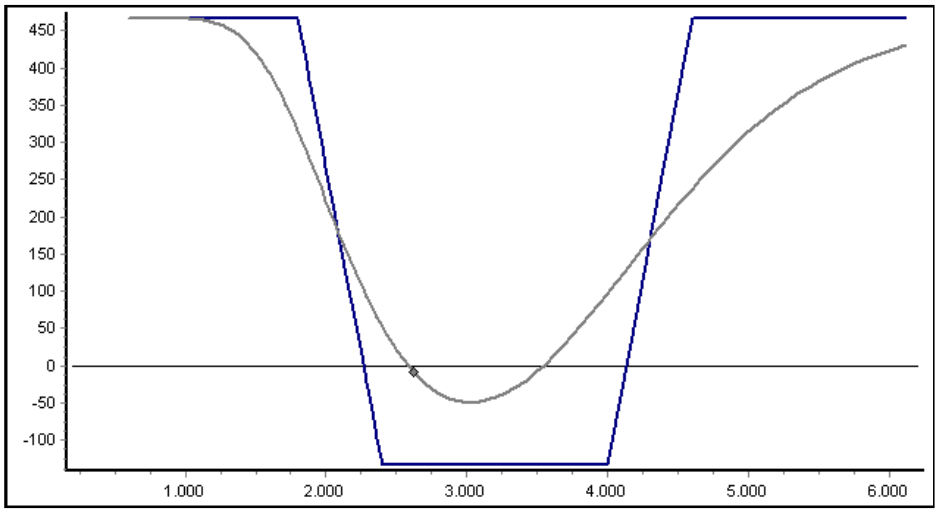
Wenn sich der Kurs des Basiswerts nicht ändert, dann wirkt ein negativer Zeitwerteffekt. Die Calls Long sind dann "at-the-money" mit hohem Zeitwertverlust, die beiden anderen weit "in-the-money" bzw. weit "out-of-the-money".

Der Zeiteffekt wird leicht positiv, wenn der Kurs unter E1 bzw. über E3 liegt, da dann ein Call Short "at-the-money" liegt und dessen Effekt dominiert.

Volatilitätseffekt

Der Volatilitätseffekt ist aufgrund der Konstruktion neutral. Eine steigende Volatilität wirkt sich aber über die steigende Wahrscheinlichkeit für Kursänderungen positiv aus.

Short-Condor



Bereich	Wert
Markterwartung	Steigende Volatilität Ungerichtet starke Kursänderung
Konstruktion	Call Short mit Basispreis E1 Call Long mit Basispreis E2 Call Long mit Basispreis E3 Call Short mit Basispreis E4 wobei E1 < E2 < E3 < E4
Gewinnpotential	Begrenzt
Verlustrisiko	Begrenzt
Zeiteffekt	?
Volatilitätseffekt	Neutral

Markterwartung

Der Short-Condor bietet sich an, wenn Sie in Zukunft mit starken Kursveränderungen rechnen, was mit steigender Volatilität einhergeht. Der aktuelle Kurs des Basiswerts sollte zwischen den inneren Basispreisen liegen.

Konstruktion

Calls mit vier verschiedenen Basispreisen benötigen Sie zur Konstruktion eines Short-Condors mit Calls. Dabei kaufen Sie die zwei Calls zu den mittleren Basispreisen und verkaufen die beiden Calls zu den äußeren Basispreisen.

Sie können auch einen Short-Condor mit Puts aufbauen, das führt zu einer ähnlichen Gewinn- und Verlustkurve und muss daher nicht eigens beschrieben werden.

Gewinnpotential

Das Gewinnpotential ist begrenzt. Der Short-Condor hat einen maximalen Gewinn in Höhe der erhaltenen (Netto-)Prämie. Den maximalen Gewinn realisieren Sie, wenn der Kurs des Basiswerts am Laufzeitende unterhalb E1 oder oberhalb E4 liegt.

Der Lower-Break-Even ist die Summe aus unterem Basispreis E1 plus Netto-Prämienaufwand, der Upper-Break-Even bei oberem Basispreis E3 minus Prämienaufwand.

Beim Gewinnpotential sollten Sie die hohen Transaktionskosten beachten, die gerade bei kleinen Kontraktmengen in der Praxis entscheidend Einfluss nehmen.

Verlustrisiko

Das Verlustrisiko des Short-Butterflys ist begrenzt. Der maximale Verlust entsteht, wenn der Kurs des Basiswerts am Laufzeitende zwischen den Basispreisen E2 und E3 notiert. Er entspricht der Differenz der Basispreise E2 und E1 verrechnet mit der (Netto-)Prämie für die Position.

Zeiteffekt

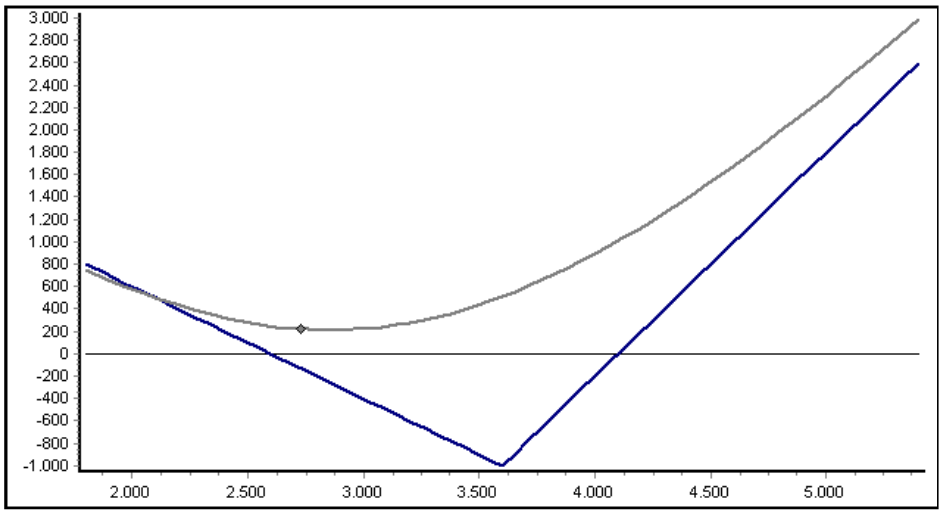
Wenn sich der Kurs des Basiswerts nicht ändert, dann wirkt ein negativer Zeitwerteffekt. Die Calls Long sind dann "at-the-money" mit hohem Zeitwertverlust, die beiden anderen weit "in-the-money" bzw. weit "out-of-the-money".

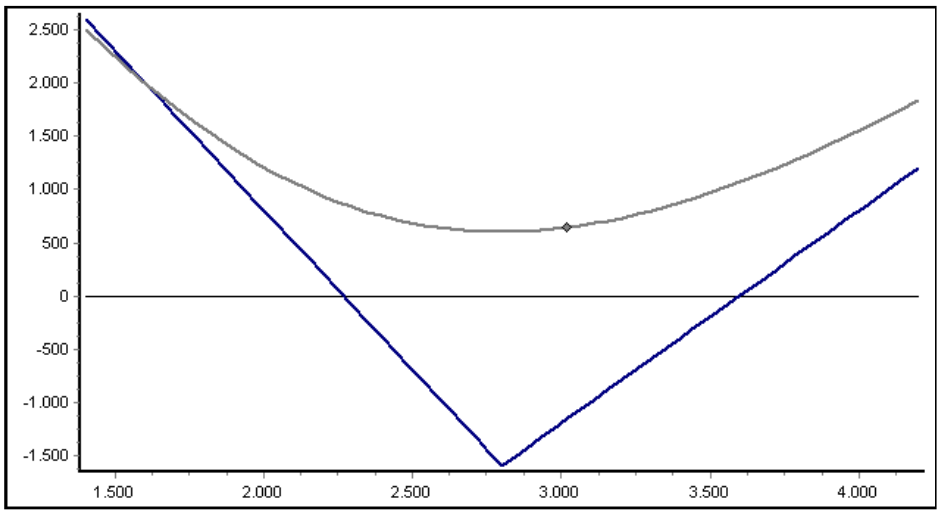
Der Zeiteffekt wird leicht positiv, wenn der Kurs unter E1 bzw. über E4 liegt, da dann ein Call Short "at-the-money" liegt und dessen Effekt dominiert.

Volatilitätseffekt

Der Volatilitätseffekt ist aufgrund der Konstruktion neutral. Eine steigende Volatilität wirkt sich aber über die steigende Wahrscheinlichkeit für Kursänderungen positiv aus.

Long-Strap und Long-Strip





Bereich	Wert
Markterwartung	Steigende Volatilität Long-Strap: (eher) steigende Kurse Long-Strip: (eher) fallende Kurse
Konstruktion Long-Strap	x Calls Long y Puts Long wobei x > y
Konstruktion Long-Strip	x Puts Long y Calls Long wobei x > y
Gewinnpotential	Unbegrenzt
Verlustrisiko	Begrenzt
Zeiteffekt	Negativ
Volatilitätseffekt	Positiv

Markterwartung

Erwarten Sie eine Zunahme der Volatilität der Kurse, sind aber nicht indifferent bezüglich der Richtung der Veränderungen, so sind Long-Strips und -Straps geeignete Konstruktionen. Rechnen Sie eher mit festeren Kursen, ist der Long-Strap vorzuziehen, bei schwächeren Kursen der Long-Strip.

Konstruktion

Ausgehend von einem Long-Straddle werden beim Strap zusätzliche Calls, beim Strip dagegen zusätzliche Puts gekauft. In Abhängigkeit der Erwartungen werden entsprechend mehr Optionen hinzugekauft.

Standardvorgaben können Sie nach Auswahl eines Strips oder Straps im Dialogfenster "Optionsstrategie-Optimierung" auswählen: 1:2, 2:3, 2:5, 1:3. Dann werden in der Auswertungstabelle nur diese Konstellationen dargestellt.

Gewinnpotential

Das Gewinnpotential ist auf beiden Flügeln unbegrenzt. Long-Straps gewinnen bei steigenden Kursen schneller an Wert, Long-Strips bei fallenden Kursen.

Die beiden Break-Even sind hier nicht symmetrisch, der Break-Even liegt in der erwarteten Richtung näher am Basispreis.

Verlustrisiko

Das Verlustrisiko der Positionen ist begrenzt. Der maximale Verlust entsteht, wenn der Kurs des Basiswerts in Höhe des Basispreises verharrt. Der maximale Verlust ist dann gleich der gezahlten Prämie.

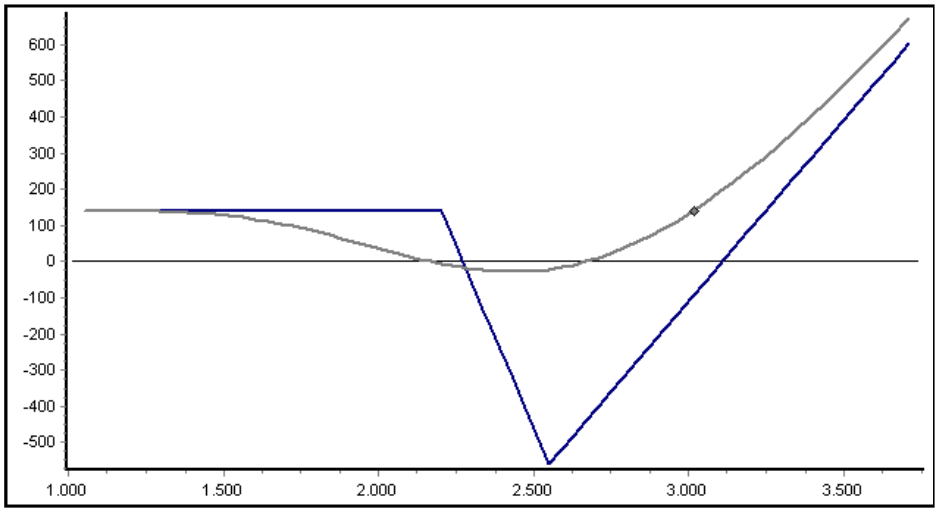
Zeiteffekt

Analog Long-Straddle entsteht ein negativer Zeiteffekt. Durch den zusätzlichen Kauf von Optionen erhöht sich dieser Effekt.

Volatilitätseffekt

Volatilitätseffekte sind bei Long-Straps und Long-Strips durchweg positiv, da die Positionen nur aus gekauften Optionen bestehen. Mit zunehmender Volatilität steigen sowohl der Wert der Optionen als auch die Chancen auf größere Kurssteigerungen.

Ratio-Back-Spread



Bereich	Wert
Markterwartung	Steigende Volatilität Steigende Kurse

Bereich	Wert
Konstruktion	x Calls Short mit Basispreis E1 y Calls Long mit Basispreis E2 wobei E1 < E2 und x < y
Gewinnpotential	Unbegrenzt
Verlustrisiko	Begrenzt
Zeiteffekt	?
Volatilitätseffekt	Positiv

Markterwartung

Konstruieren Sie einen Ratio-Back-Spread, wenn Sie eine Zunahme der Volatilität erwarten. Bei den Ratio-Back-Spreads mit Calls spekulieren Sie darüber hinaus auch auf steigende Kurse.

Konstruktion

Der Ratio-Back-Spread besteht wie jeder Spread aus gekauften und verkauften Optionen desselben Typs. Bei Ratio-Back-Spreads mit Calls kaufen Sie die Calls mit dem höheren Basispreis, die billiger sind.

Da aber auch immer mehr Calls gekauft als verkauft werden, d. h. die Ratio-Spread ist immer in der Form 1:2, 1:3, 2:3, 2:5 ..., zahlen Sie bei Eröffnung der Position entweder eine (Netto-)Prämie oder Sie erhalten eine.

Gewinnpotential

Das Gewinnpotential ist bei steigenden Kursen unbegrenzt. Die Gewinne der Calls Long überkompensieren die Verluste der Calls Short.

Das Gewinn- bzw. Verlustpotential ist bei fallenden Kursen begrenzt. In Abhängigkeit der Konstellation erhalten Sie einen Gewinn in Höhe der Netto-Prämie bzw. erleiden einen Verlust in dieser Höhe.

Verlustrisiko

Das Verlustrisiko eines Ratio-Back-Spreads ist begrenzt. Der maximale Verlust entsteht, wenn der Kurs des Basiswerts am Fälligkeitstermin in Höhe des Basispreises E2 notiert.

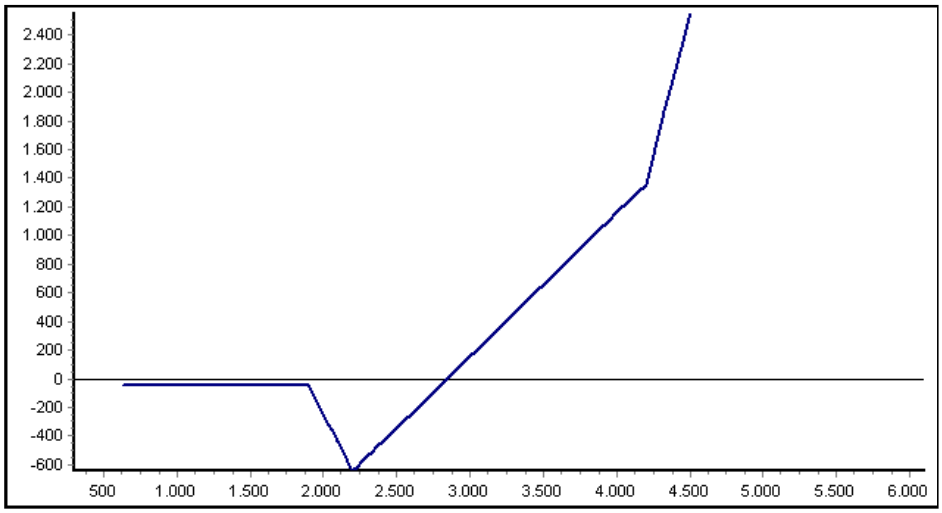
Zeiteffekt

Der Zeitwerteffekt ist abhängig von der Kursentwicklung. Steht der Kurs des Basiswerts beim niedrigen Basispreis E1, so ist der Effekt positiv, steht er in der Nähe von E2, so ist der Effekt negativ.

Volatilitätseffekt

Der Volatilitätseffekt ist im Saldo positiv, da mehr Long- als Short-Positionen enthalten sind. Mit zunehmender Volatilität steigen sowohl der Wert der Optionen als auch die Chancen auf größere Kurssteigerungen. Dieser positive Volatilitätseffekt ist natürlich von der Anzahl der Calls Long bzw. Short abhängig.

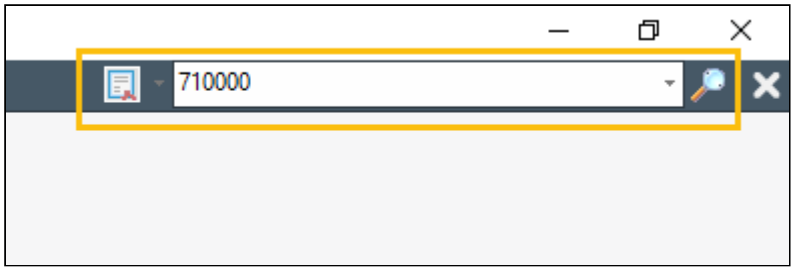
Freie Kombinationen



Finden Sie für Ihr individuelles Erwartungsprofil in dieser Auswahl vorgegebener Standard-Strategietypen nicht die passende, können Sie diese modifizieren bzw. völlig neue Strategien konstruieren. Sie können die Optionsscheine frei kombinieren. Lesen Sie dazu das Kapitel Manuelle Konstruktion einer Optionsstrategie.

12.10 Chartanalyse

Ihr Infront Portfolio Manager bietet Ihnen vielfältige Möglichkeiten zur Gestaltung von Charts. Neben den verschiedenen Darstellungsformen (z. B. Linien-, Candlestick- oder Point-and-Figure-Charts) können Sie zusätzlich Vergleichswerte einblenden, über 70 Indikatoren einblenden oder Ihre eigenen Trendlinien oder Texte einzeichnen.



Das Suchfeld im Menüband ist die einfachste Möglichkeit einen Chart zu öffnen. Wählen Sie über die Objektsuche die Wertpapiere aus und öffnen Sie diese. Im Workspace von Wertpapieren finden Sie viele verschiedene Chartvorlagen. Diese und andere Möglichkeiten zum Öffnen von Charts sind im weiteren Verlauf dieses Kapitels ausführlich beschrieben.



Sobald Sie einen Wertpapier-Chart aufrufen, werden im Workspace des Wertpapiers unter dem Worksheet "Charting" verschiedene Worksheets (Registerkarten) mit Chartvorlagen angezeigt.



Per Mausklick auf diese Registerkarten können Sie die wesentlichsten Chartfunktionen für das aktuelle Wertpapier erreichen, z. B. den Trendanalyse-Chart und weitere Chartformen (Bar-Chart, Candlestick-Chart usw.). Oder Sie wechseln über ein anderes Worksheet etwa in den Intraday-Bereich.

Alle wichtigen Funktionen sind auf der Symbolleiste des Chartfensters als Icons, über die Registerkarte "Chart" im Menüband oder über das Kontextmenü (rechte Maustaste) direkt im Chart verfügbar.
Der Infront Portfolio Manager kann alle Werte darstellen, für die Kurse vorhanden sind. Das können selbstverständlich auch Anleihen, Futures, Konjunkturdaten usw. sein. Für die technische Interpretation dieser Charts gilt dasselbe wie für Aktiencharts. Einzige Ausnahme sind die Optionsscheine, die gesondert behandelt wurden.

Siehe auch:

- Charts öffnen
- Chartfenster
- Charts bearbeiten

- Kursdaten in Charts
- Charts speichern
- Charts drucken
- Charts exportieren
- Zeichenfunktionen
- Chartformen
- Intraday-Chart
- Langfrist-Chart
- Vergleichswerte
- Technische Indikatoren
- Basishandelssysteme
- Signal-Performance in Charts
- Chart-Show
- Chart-Galerie
- Chart-Standardeinstellungen
- Mit Kurszeitreihen im Chart arbeiten
- Chartformelelemente

12.10.1 Charts öffnen

Sie können aus fast allen Bereichen heraus zum Wertpapier-Chart wechseln:

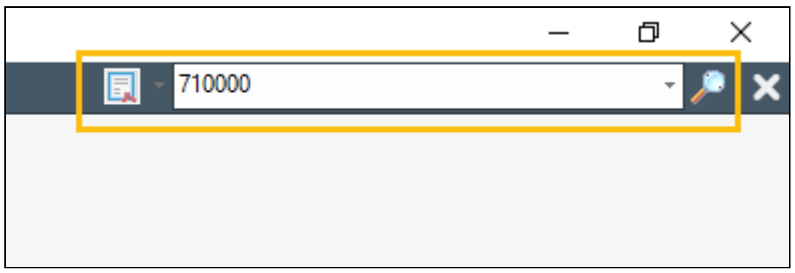
- Über das Suchfeld im Menüband des Infront Portfolio Manager
- Mit Doppelklick auf ein Wertpapier im Explorer
- Aus Tabellen und Diagrammen (direkt auf das Worksheet "Charting")
- Über das Kontextmenü verschiedener Objekte
- Mit Doppelklick auf einen Chart in der Chart-Galerie

Siehe auch:

- Chart über Objektsuche öffnen
- Chart über Explorer öffnen
- Vergleichswerte einfügen
- Neues Wertpapier auswählen

Chart über Objektsuche öffnen

Das Suchfeld ist die einfachste Möglichkeit einen Chart zu öffnen. Gehen Sie wie folgt vor:

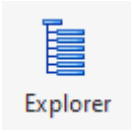


1. Klicken Sie in das Feld "Suche nach" links neben dem Suchfeld und wählen Sie "Wertpapiere" in der Liste (<STRG>+<F>).

2. Geben Sie den Namen oder die WKN des Wertpapiers in das Suchfeld der Quick-Search rechts daneben ein. Der Anfang des Namens genügt auch.
3. Bestätigen Sie mit <RETURN>. Die Objektsuche erscheint mit dem Suchergebnis der gefundenen Wertpapiere.
4. Wählen Sie mit Doppelklick das gewünschte Wertpapier aus dem Suchergebnis aus und der Chart wird geöffnet.

- Candlestick Um anschließend das gleiche Wertpapier in einer anderen Chartform darzustellen, wechseln Sie per Mausklick auf eines der Worksheets, zum Beispiel "Candlestick".
- Um ein anderes Wertpapier mit den gleichen Einstellungen im Chartfenster anzuzeigen, klicken Sie mit der **mittleren Maustaste** auf das entsprechende Wertpapier im Explorer.
-  Mit Mausklick auf die Lupe rechts neben dem Suchfeld erreichen Sie wieder das vorherige Suchergebnis. (Lesen Sie dazu auch den Abschnitt *Suchen*.)
- Im Suchergebnis der Objektsuche können Sie mit gedrückter Taste <STRG> beim Markieren (oder Taste <UMSCHALT> für untereinander stehende Treffer) auch mehrere Treffer auswählen und so gemeinsam mit dem Button "OK" öffnen.

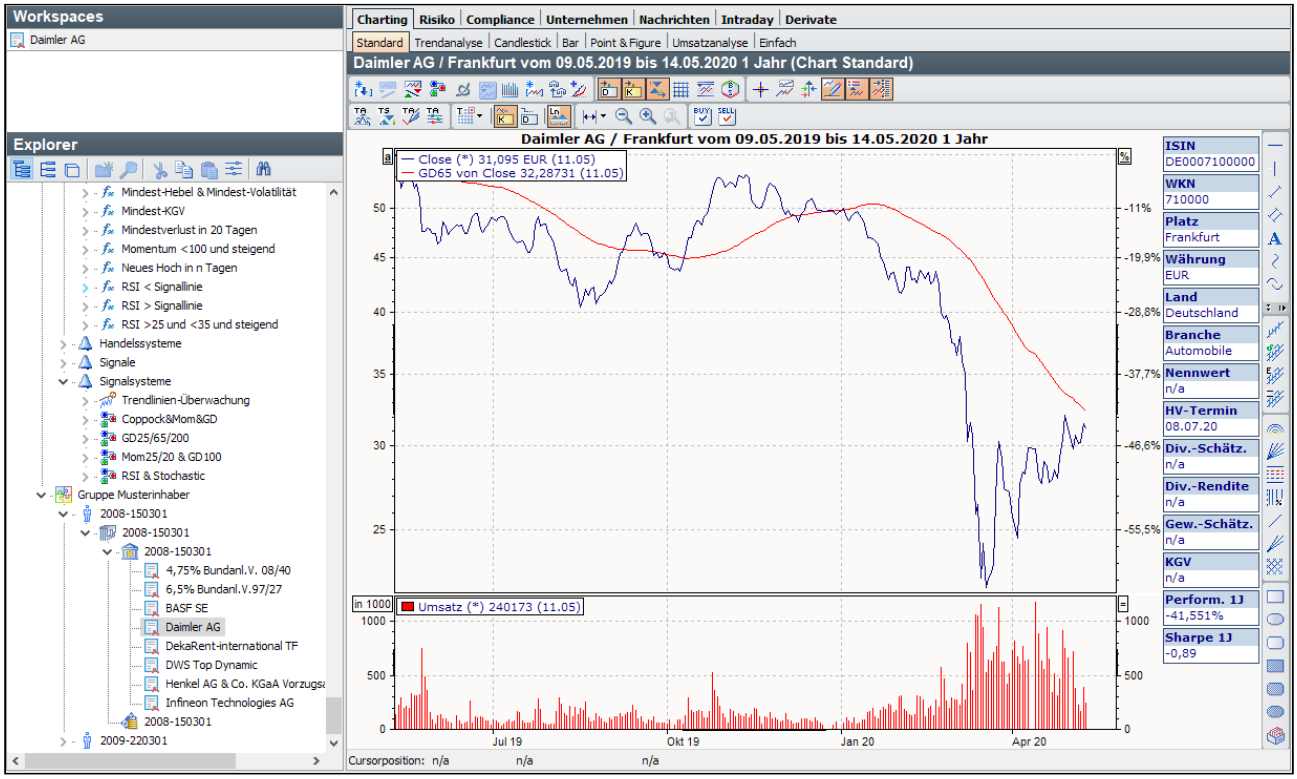
Chart über Explorer öffnen



Standardmäßig wird der Explorer auf der linken Seite dargestellt. Ist er aktuell nicht sichtbar, dann wählen Sie das Icon "Explorer" auf der Registerkarte "Start", um den Explorer einzublenden. Zum Öffnen über den Explorer ist eine übersichtliche Aufteilung des Datenbestandes innerhalb des Explorers sinnvoll. Gehen Sie wie folgt vor, um den Workspace eines Wertpapiers mit den Charts zu öffnen:

1. Öffnen Sie ggf. den Ordner, der das Wertpapier bzw. die Kursnotiz enthält.
2. Klicken Sie doppelt auf das Wertpapier bzw. die Kursnotiz im Explorer.

Der Workspace wird im Auswertungsbereich geöffnet.



Die Darstellung des Charts erfolgt mit der Standardvorlage für diesen Wertpapiertyp, in der Regel "Chart Standard". Die Vorlage zeigt außer dem Kursverlauf noch den Gleitenden Durchschnitt, die Umsätze und den Wertpapier-Steckbrief an.

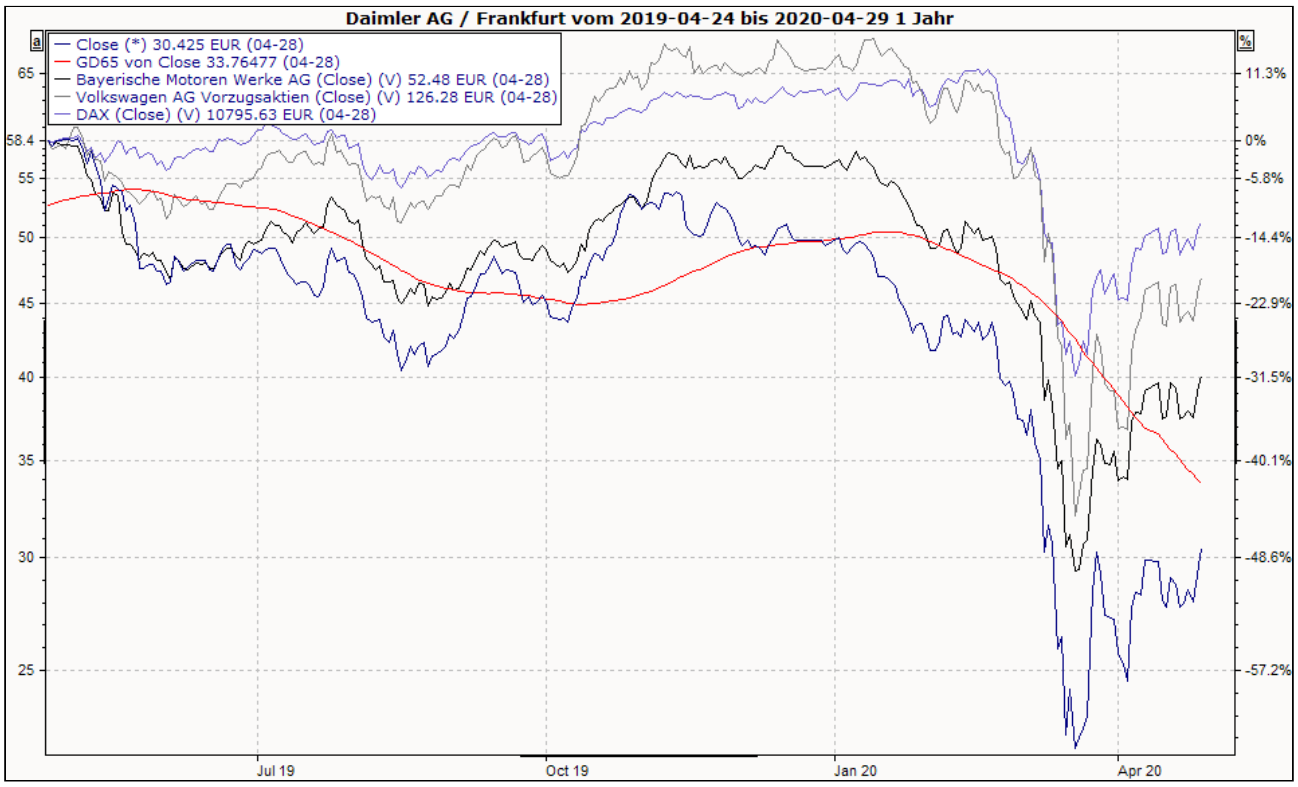
Mit Mausklick auf die Registerkarten wechseln Sie zu anderen Worksheets mit weiteren Chartformen (Candlestick, Bar usw.).

- Möchten Sie den Chart mit einer ganz anderen Vorlage darstellen? Wählen Sie den Befehl ÖFFNEN MIT VORLAGE… im Kontextmenü des Wertpapiers und wählen Sie eine andere Vorlage im Dialogfenster "Vorlage öffnen".
- Unter dem Worksheet "Charting" erreichen Sie die Worksheets mit den häufigsten Chartformen. Worksheets können über den Befehl WORKSPACES KONFIGURIEREN im Menü des Icons "Workspaces" auf der Registerkarte "Konfiguration" individuell erweitert bzw. gestaltet werden. Mehr dazu im Kapitel Workspaces konfigurieren.

Vergleichswerte einfügen



Möchten Sie weitere Wertpapiere als Vergleichswerte in einen Chart einfügen, können Sie diese Wertpapiere über das Icon "Vergleichswert suchen" in der Symbolleiste des Charts einfügen oder einfach mittels Drag & Drop aus dem Explorer in den Chart ziehen.



Beim Einfügen von Vergleichswerten wird die erste Zeitreihe automatisch als Basiszeitreihe definiert. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Vergleichswerte.

Neues Wertpapier auswählen

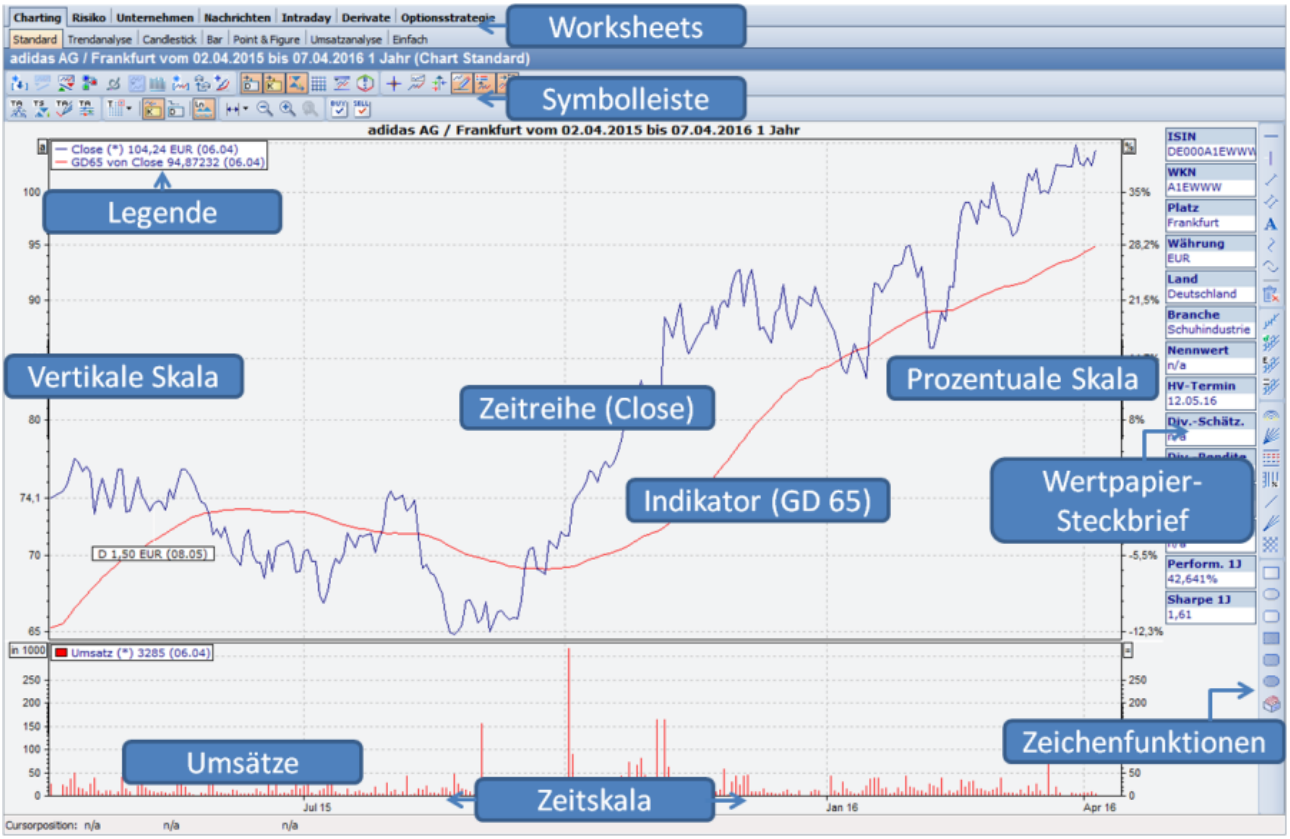
Um ein anderes Wertpapier mit den gleichen Einstellungen im Chartfenster anzuzeigen, klicken Sie mit der mittleren Maustaste auf das betreffende Wertpapier im Explorer.

Oder halten Sie die Taste <STRG> gedrückt, wenn Sie mit der linken Maustaste klicken. Als weitere Alternative ersetzen Sie das Wertpapier im Chart mithilfe der <LEERTASTE> auf markierten Wertpapieren im Explorer.

Klicken Sie mit der mittleren Maustaste auf einen Ordner, werden alle darin enthaltenen Wertpapiere mit den aktuellen Einstellungen als Chart-Show dargestellt. Lesen Sie dazu das Kapitel Chart-Show.

12.10.2 Chartfenster

Der Infront Portfolio Manager bietet Ihnen zahllose Möglichkeiten Chartauswertungen anzupassen. Sie können z. B. Indikatoren, Vergleichswerte oder Umsätze einfügen, den Hintergrund bearbeiten, die Schriftart ändern oder einzelne Eigenschaften der Zeitreihen verändern.



Die meisten Befehle erreichen Sie über das Kontextmenü des Kursverlaufs oder die Icons im Chartfenster. Zusätzliche finden Sie alle Funktionen alternativ auch im Menüband auf der Registerkarte "Chart", wenn Charts geöffnet sind.

Der Bereich, in dem der Kursverlauf dargestellt ist, wird als Diagramm bezeichnet. Die Umsätze (sowie einige Indikatoren und Handelssysteme) werden in separaten Diagrammen dargestellt.

Siehe auch:

- Charting-Worksheets
- Chart-Symbolleiste
- Chartdiagramme
- Chartfenster schließen

Charting-Worksheets

In Workspace von Wertpapieren finden Sie Worksheets mit den prominentesten Chartformen.



Über diese Worksheets öffnen Sie mit wenigen Klicks nacheinander für ein Wertpapier z. B. einen Standard-Chart, einen Bar-Chart oder die Umsatzanalyse. Das Wertpapier wird sofort mit der neuen Auswertung dargestellt.

Außerdem erreichen Sie über die Worksheets mit einem Mausklick andere Bereiche wie die Homepage eines Unternehmens oder den Intraday-Bereich.

Sie können weitere Vorlagen als Worksheets hinzufügen. Über den Befehl WORKSPACES KONFIGURIEREN im Menü des Icons "Workspaces" auf der Registerkarte "Konfiguration" öffnen Sie das Dialogfenster zur Konfiguration der Workspaces.
Workspaces und Worksheets sind genauer beschrieben im Abschnitt Workspaces konfigurieren.

Chart-Symbolleiste

Die Symbolleisten mit den Icons werden immer im Chartfenster angezeigt. Hinter diesen Icons verbergen sich Funktionen rund um die Chartanalyse. Sie führen einen Befehl aus, indem Sie ein Icon anklicken.

Wenn Sie mit der Maus über einem Icon schweben (ohne zu klicken), wird die Funktion des Icons eingeblendet.





Das Icon "Indikator einblenden" zur Berechnung von Indikatoren ist nur bei markierter Kurszeitreihe aktiv.

Chartdiagramme

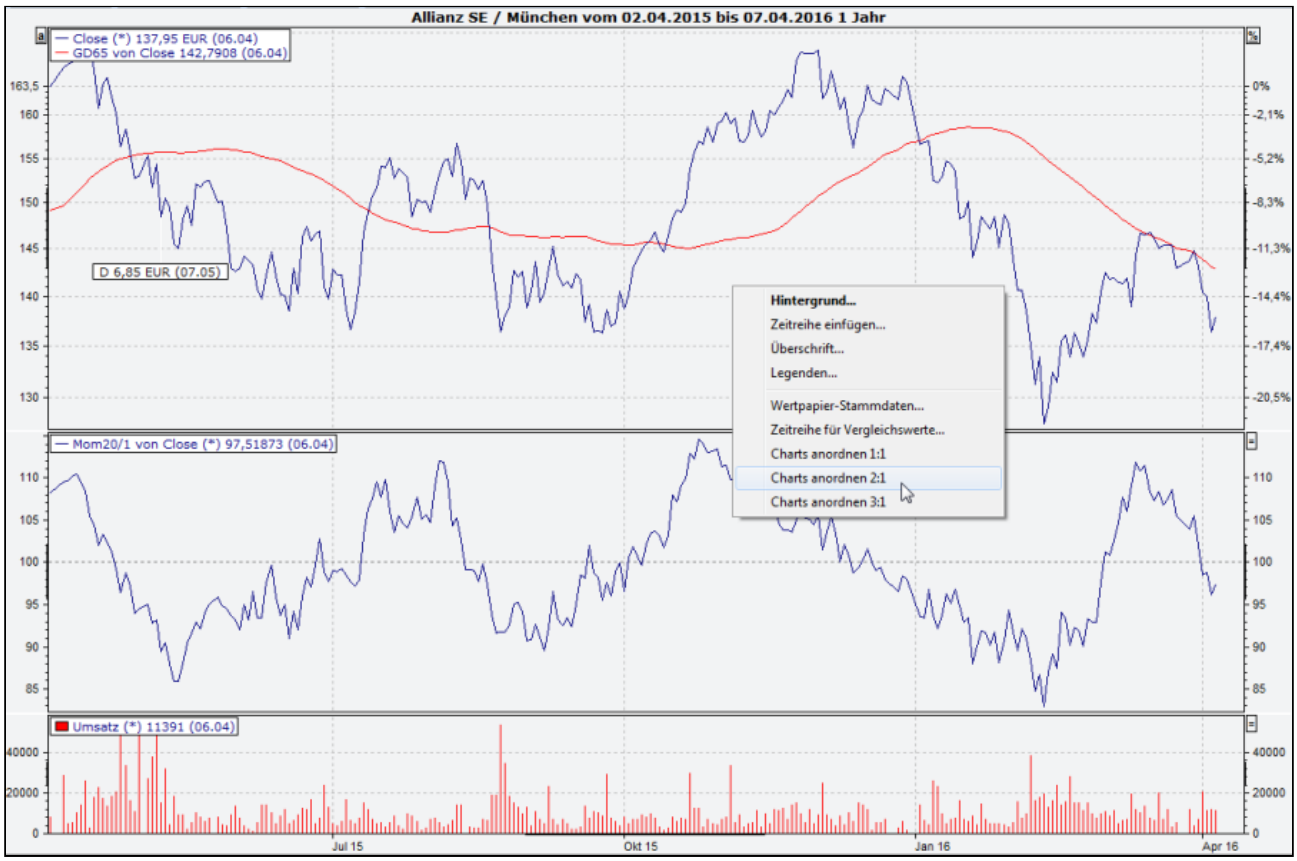
Der Bereich, in dem der Kursverlauf dargestellt ist, wird als Chartdiagramm bezeichnet. In einem Chartfenster können sich mehrere Diagramme befinden, z. B. ist es für Umsätze sowie einige Indikatoren und Handelssysteme besser, sie in separaten Diagrammen darzustellen.

Größe der Diagramme ändern

Damit das Chartfenster auch bei mehreren Diagrammen übersichtlich bleibt, können Sie die Größe der Diagramme verändern.

Gehen Sie wie folgt vor, um Chartdiagramme über das Kontextmenü anzupassen:

1. Klicken Sie mit der rechten Maustaste in den Charthintergrund.
2. Wählen Sie im Kontextmenü den Befehl CHARTS ANORDNEN 1:1, CHARTS ANORDNEN 2:1 oder CHARTS ANORDNEN 3:1 aus.



Um die Größe der Chartdiagramme individuell anzupassen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Bewegen Sie die Maus auf die Trennlinie zwischen zwei Chartdiagrammen, am besten unter der Basiszeitreihe.
2. Sobald aus dem Mauszeiger ein Doppelpfeil entsteht, drücken Sie die linke Maustaste und verschieben Sie die Trennlinie.

Die unteren Diagramme werden automatisch in der Größe angepasst. Speichern Sie Ihre Änderungen an der Chartvorlage ab, wird auch die geänderte Größe der Diagramme mit übernommen.

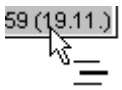
Diagramme im Vollbild darstellen

Um nur eines von mehreren Chartdiagrammen im Chartfenster anzuzeigen, führen Sie einen Doppelklick auf den Hintergrund des Diagramms aus. Ein weiterer Doppelklick beendet diesen Modus.

> Um eines der Chartdiagramme innerhalb des Chartfensters zu schließen, müssen Sie dessen Inhalt entfernen oder in ein anderes Diagramm schieben.

Drag & Drop der Zeitreihen

Markierte Zeitreihen verschieben Sie per Drag & Drop in bestehende oder auch neue Diagramme. Ziehen Sie dazu die Zeitreihe mit der Maus an die neue Stelle. Die Symbole am Mauszeiger helfen Ihnen:

Befehl	Zeiger	Beschreibung
Neues Diagramm		Um die markierte Zeitreihe in einem neuen, eigenen Diagramm zu sehen, müssen Sie die Zeitreihe mit der Maus an den Rand eines Chartdiagramms bzw. zwischen zwei bestehende Diagramme ziehen und die Maustaste loslassen, wenn das Chartsymbol am Mauszeiger ein weißes Rechteck als Hintergrund hat.
In bestehendes Diagramm ziehen		Ziehen Sie die markierte Zeitreihe in ein bestehendes Diagramm, so fügen Sie diese hier zusätzliches ein, das Chartsymbol am Mauszeiger hat dann einen transparenten Hintergrund.
Innerhalb der Legenden ziehen		Verschieben Sie die Zeitreihen innerhalb von Legenden, so ändert sich das Symbol in diese Linien. Sie können so die Reihenfolge der Zeitreihen in einer Legende ändern oder Zeitreihen in andere Legenden (und damit auch in andere Chartdiagramme) ziehen.

Hinweise zum Drag & Drop

- Ziehen Sie eine Zeitreihe in ein neu anzulegendes Chartdiagramm, werden für das neu angelegte Chartdiagramm die Einstellungen des Quell-Chartdiagramms (wie Logarithmische Skalierung, Grideinblendung) übernommen.
- Durch einen Doppelklick auf den Charthintergrund wird das angeklickte Chartdiagramm maximiert bzw. dessen Maximierung rückgängig gemacht.
- Ziehen Sie eine Zeitreihe auf die rechte Achse und ordnen Sie diese dadurch dieser Zeitreihe zu, wird nicht wie bisher automatisch ein zweites, auf die rechte Achse bezogenes Grid (neue waagrechte Gitterlinien) eingeblendet.
- Chartdiagramme können durch einfaches Drag & Drop in vertikaler Richtung vertauscht werden. Klicken Sie dazu einfach mit der Maus auf den Hintergrund des zu verschiebenden Chartdiagramms und ziehen Sie bei gedrückter linker Maustaste das Chartdiagramm nach oben oder nach unten. Lassen Sie die Maustaste am Ziel los, sofort werden die Chartdiagramme im Chartfenster neu angeordnet.

Chartfenster schließen

Sie haben mehrere Möglichkeiten, um Chartfenster zu schließen. Die beschriebenen Methoden treffen auch auf die anderen Fenster innerhalb des Infront Portfolio Manager zu (Tabellen usw.).

- Klicken Sie auf das Icon "Schließen" in der rechten oberen Ecke des Chartfensters.
- Drücken Sie die Taste <ESC>.
- Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<F4>.
- Wählen Sie den Befehl DATEI, BEENDEN.

Geschlossen wird so der gesamte Workspace (Arbeitsbereich), nicht nur die zuletzt geöffnete Chartvorlage.

12.10.3 Charts bearbeiten

In diesem Kapitel finden Sie viele nützliche Informationen zum Bearbeiten der Charts im Infront Portfolio Manager.

Siehe auch:

- Zoom-Funktion
- Skalierung
- Zeitreihen-Scanner
- Wertpapier-Steckbrief
- Umsätze einblenden
- Wertpapierlimits einblenden
- Depottransaktionen einblenden
- Handelssignale einblenden
- Hilfslinien einblenden
- Hinweisfenster bei Mehrlinienzeitreihen
- Hintergrund bearbeiten
- Legenden
- Titel des Charts
- Räumliche Anzeige
- Lineare Darstellung

Zoom-Funktion

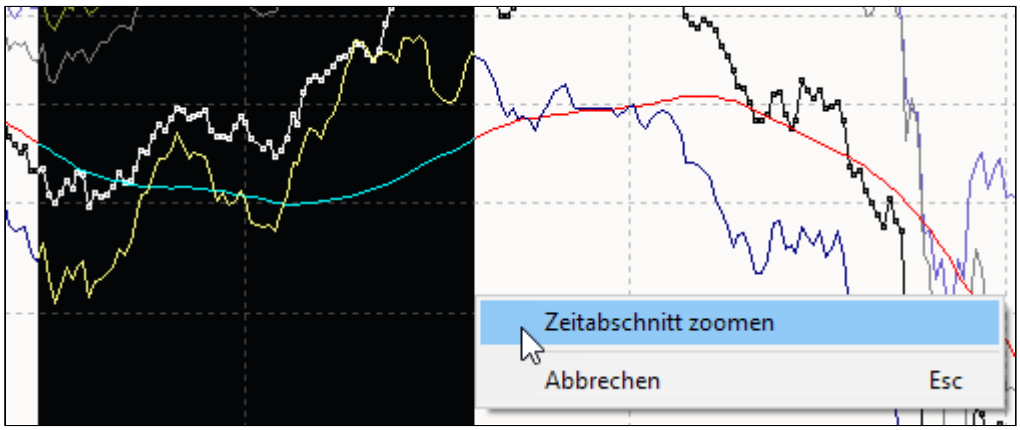


Mit den Icons "Zoom out" und "Zoom in" können Sie im vwd portfolio manager mit einem Klick den Zeitraum der Darstellung verringern (Zoom in) oder einen längeren Zeitraum darstellen (Zoom out). Sie finden die Icons in der Symbolleiste des Chartfensters. Im Intraday-Bereich erweitern bzw. verkleinern diese Befehle den Ausschnitt jeweils um einen Tag.



Klicken Sie auf das Icon "Zoom in". Es wird sofort in den Kursverlauf hinein gezoomt. Das jeweils andere Icon macht den Schritt wieder rückgängig.

Sie können auch mit der Maus den Darstellungszeitraum ändern, indem Sie den Kursverlauf bei gedrückter linker Maustaste überstreichen und im dann folgenden Menü den Befehl ZEITABSCHNITT ZOOMEN wählen.



Oder Sie verschieben die Zeitachse mit der Maus.

In Intraday-Charts taucht beim Zoomen im Kontextmenü auch der Befehl GANZE TAGE ZOOMEN auf, mit dem die vom Zoom überdeckten Tage exakt auf Tagesgrenzen ausgerichtet und "herausgezoomt" werden.



Das Zoomen können Sie rückgängig machen. Das Icon "Rückgängig Zoom" finden Sie ebenfalls auf der Symbolleiste des Chartfensters.

Tipps zum Darstellungszeitraum

- Sie können den Darstellungszeitraum außerdem verändern, indem Sie auf die Zeitachse klicken und die Maus – bei gedrückter linker Maustaste – nach links oder rechts schieben. Bewegen Sie auf der linken Seite der Zeitachse die Maus nach rechts, wird der dargestellte Zeitraum vergrößert, es werden also mehr Kurse angezeigt. Bewegen Sie die Maus hier nach links, wird der dargestellte Zeitraum verkleinert, es werden weniger Kurse dargestellt. Auf der rechten Seite umgekehrt. Wichtig ist, dass das letzte, rechts dargestellte Datum bzw. der letzte Kurs nicht ungewollt geändert wird.
- Klicken Sie mit der Maus genau in die Mitte der Zeitachse (etwas dicker markiert), verschieben Sie ebenfalls die Zeitachse. Der gewählte Zeitraum bleibt dabei gleich.
- Wenn Sie die Maus bei gleichzeitig gedrückter Taste <STRG> bewegen, bleibt der linke Rand der Darstellung unverändert. Ein Bewegen nach rechts bewirkt, dass die aktuellen, rechts dargestellten Kurse aus dem Fenster geschoben werden. Das Bewegen nach links bewirkt, dass die dargestellten Kurse zusammengeschoben werden und rechts ein Freiraum entsteht. Dies ist z. B. dann sinnvoll, wenn Sie Trendlinien einzeichnen wollen.

Skalierung

Charts werden im Infront Portfolio Manager standardmäßig logarithmisch skaliert. Um prozentuale Veränderungen darüber hinaus unabhängig vom Kursniveau im gleichen Maßstab darzustellen, muss ein Bezugsdatum gesetzt werden. Wie Sie dieses verändern, lesen Sie im Kapitel Zeitachse in der Tabelle Optionen im Dialogfenster "Koordinatenachsen bearbeiten".

Andere Skalierungen können über die Befehle im Menü-Icon "Chartelemente bearbeiten" auf der Registerkarte "Chart" eingestellt werden.

Siehe auch:

- Linke Achse
- Rechte Achse
- Zeitachse
- Chartzeiträume über Symbolleiste einstellen
- Startzeitpunkt des Kursverlaufs definieren
- Skaleneigenschaften

Linke Achse

Zum Bearbeiten der linken Achse wählen Sie den Befehl LINKE SKALA im Menü-Icon "Chartelemente bearbeiten" auf der Registerkarte "Chart". Optional können Sie auch auf die linke Achse doppelklicken.

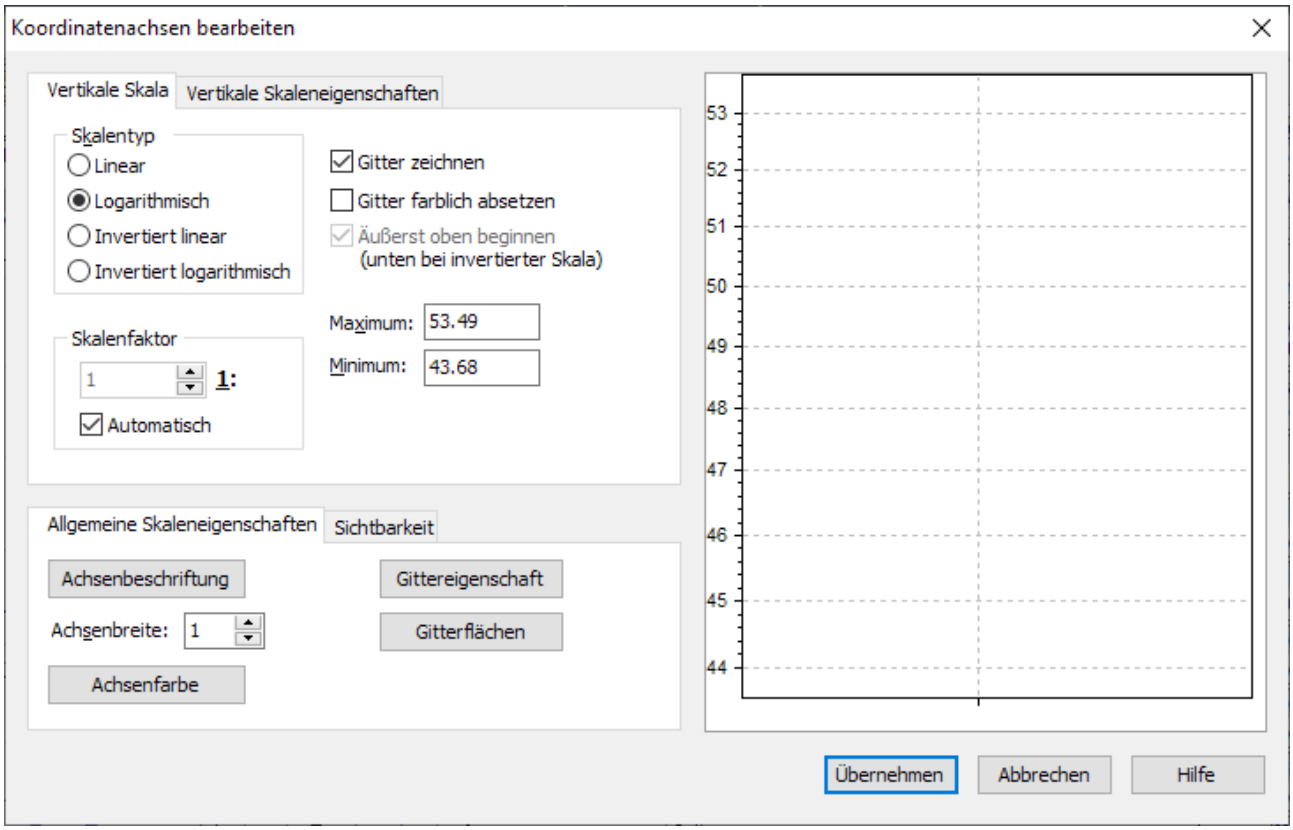
Im Dialogfenster "Koordinatenachsen bearbeiten" werden auf der Registerkarte "Vertikale Skala" die Einstellungen der linken Achse angezeigt.

Sie können diese Optionen durch Mausklick auf die Felder oder Kontrollkästchen verändern.

Über das auf der rechten Seite dargestellte Beispiel-Fenster prüfen Sie direkt Ihre Einstellungen.

Speichern Sie alle Änderungen mit "Übernehmen".

Über dieses Kontextmenü können Sie die vertikale Achse auch automatisch (entspricht der Standardeinstellung) oder prozentual skalieren. Um umzuschalten, wählen Sie im Kontextmenü der linken Achse den Befehl PROZENTUAL SKALIEREN...Im folgenden Dialogfenster "Achsenabschnitt" stellen Sie den Prozent-Wert der Differenz zwischen Maximum und Minimum der Anzeige ein.



Optionen im Dialogfenster "Koordinatenachsen bearbeiten"

Feld	Beschreibung
Skalentyp linear	Ist diese Option aktiviert, werden die Kurse linear dargestellt.
Skalentyp Logarithmisch	Ist diese Option aktiviert, werden die Werte auf der linken bzw. rechten Achse immer im gleichen prozentualen Abstand angezeigt. Dies bedeutet z. B., dass eine Kursbewegung von 10% immer im gleichen Abstand auf der Achse angezeigt werden, unabhängig von den absoluten Werten. Negative Zahlen (z. B. prozentuale Konjunkturdaten) können nicht logarithmisch skaliert werden, da dies mathematisch unmöglich ist.
Skalentyp Invertiert linear	Ist diese Option aktiviert, werden die höchsten Kurse der linearen Darstellung unten und die niedrigsten Kurse oben auf der vertikalen Achse dargestellt, im Normalfall ist dies genau umgekehrt.
Skalentyp Invertiert logarithmisch	Ist diese Option aktiviert, werden die höchsten Kurse der logarithmischen Darstellung unten und die niedrigsten Kurse oben auf der vertikalen Achse dargestellt, im Normalfall ist dies genau umgekehrt.

Feld	Beschreibung
Maximum	Dieser Wert zeigt den höchsten dargestellten Skalenwert an. Er wird in der Regel automatisch gesetzt und sollte nicht manuell geändert werden, da andernfalls evtl. die höchsten Kurse verloren gehen oder auch im oberen Bereich des Charts zu viel "Luft" ist.
Minimum	Gibt den niedrigsten dargestellten Skalenwert an. Dieser Wert wird in der Regel automatisch gesetzt und sollte nicht manuell geändert werden, da andernfalls evtl. die tiefsten Kurse verloren gehen oder auch im unteren Bereich des Charts zu viel "Luft" ist.
Skalenfaktor	Gibt an, welcher Skalenfaktor bei der Darstellung der Zeitreihe verwendet wird. Der Skalenfaktor dient dazu, bei großen Kursen, etwa im Umsatz-Bereich, etwas Platz bei der Darstellung zu sparen.
Gitter zeichnen	Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die senkrechten Hilfslinien (Raster) nicht angezeigt werden sollen.
Gitter farblich absetzen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um das Gitter hervorzuheben (zweifarbig). Jetzt können Sie auch mit dem nun aktiven Kontrollkästchen "Äußerst oben beginnen" die Position der ersten Gitterlinie festlegen.
Gittereigenschaften	Legen Sie Linieneigenschaften und Breite des Gitters fest. Im bekannten Dialogfenster können Sie die Farbe des Gitters festlegen.
Gitterflächen	Legen Sie hier analog zu den Linieneigenschaften die Eigenschaften der Flächen fest.
Achsenbeschriftung	Im bekannten Dialogfenster können Sie die Schriftart der Achsenbeschriftung festlegen.
Achsenfarbe	Im nachfolgenden Dialogfenster können Sie die Farbe der Achse festlegen.
Achsenbreite	Sie können eine andere Achsenbreite auswählen, die Breite wird in Punkten angezeigt.
Sichtbarkeit	Legen Sie auf der kleinen Registerkarte "Sichtbarkeit" fest, welche Achsen eingeblendet werden sollen. Hier können Sie auch die rechte Achse als Standard festlegen.

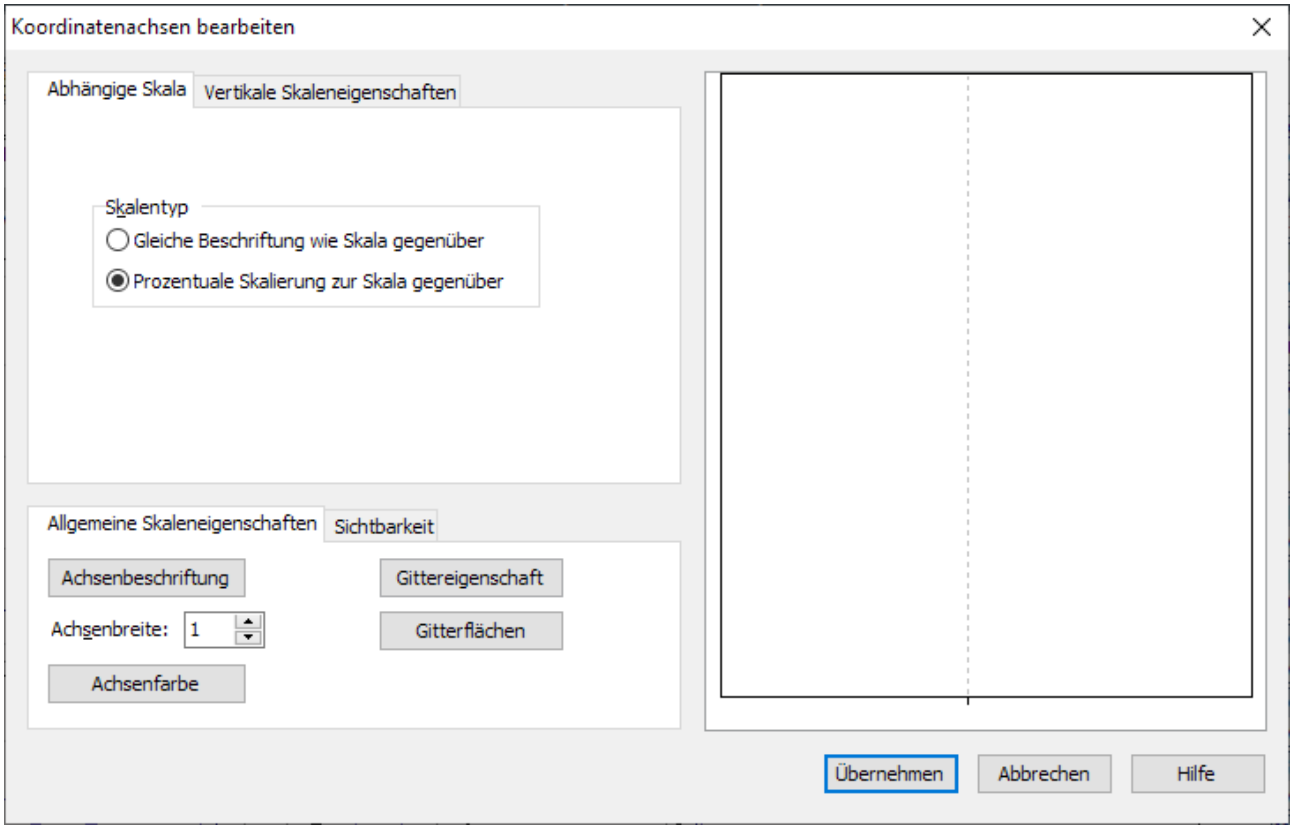
Die Einstellungen auf der Registerkarte "Vertikale Skaleneigenschaften" finden Sie im Abschnitt Skaleneigenschaften.

Rechte Achse

Zum Einblenden der rechten Achse in den Chart wählen Sie den Befehl RECHTE SKALEN SICHTBAR im Menü-Icon "Weitere Ansichtsoptionen" auf der Registerkarte "Chart". Diese Methode gilt auch für das Ausblenden der Achse.

Gehen Sie zum Bearbeiten der rechten Achse wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl RECHTE SKALA im Menü-Icon "Chartelemente bearbeiten" auf der Registerkarte "Chart".
   Optional können Sie auch auf die rechte Achse im Chartfenster doppelklicken oder den Befehl ACHSENSKALA... über das Kontextmenü der Achse aufrufen.
   Im Dialogfenster "Koordinatenachsen bearbeiten" werden die Einstellungen der rechten Achse angezeigt, meist auf der Registerkarte "Abhängige Skala", da sich die rechte Achse meist an der linken Achse orientiert. Wenn Sie der rechten Achse eine Zeitreihe zuordnen, wird dementsprechend die Registerkarte "Vertikale Skala" angezeigt.
2. Sie können diese Optionen durch Mausklick auf die Felder oder Kontrollkästchen verändern.
   Über das auf der rechten Seite des Dialogfensters dargestellte Beispiel-Fenster können Sie Ihre Einstellungen direkt überprüfen.
3. Speichern Sie alle Änderungen mit Mausklick auf "Übernehmen".



Optionen im Dialogfenster "Koordinatenachsen bearbeiten"

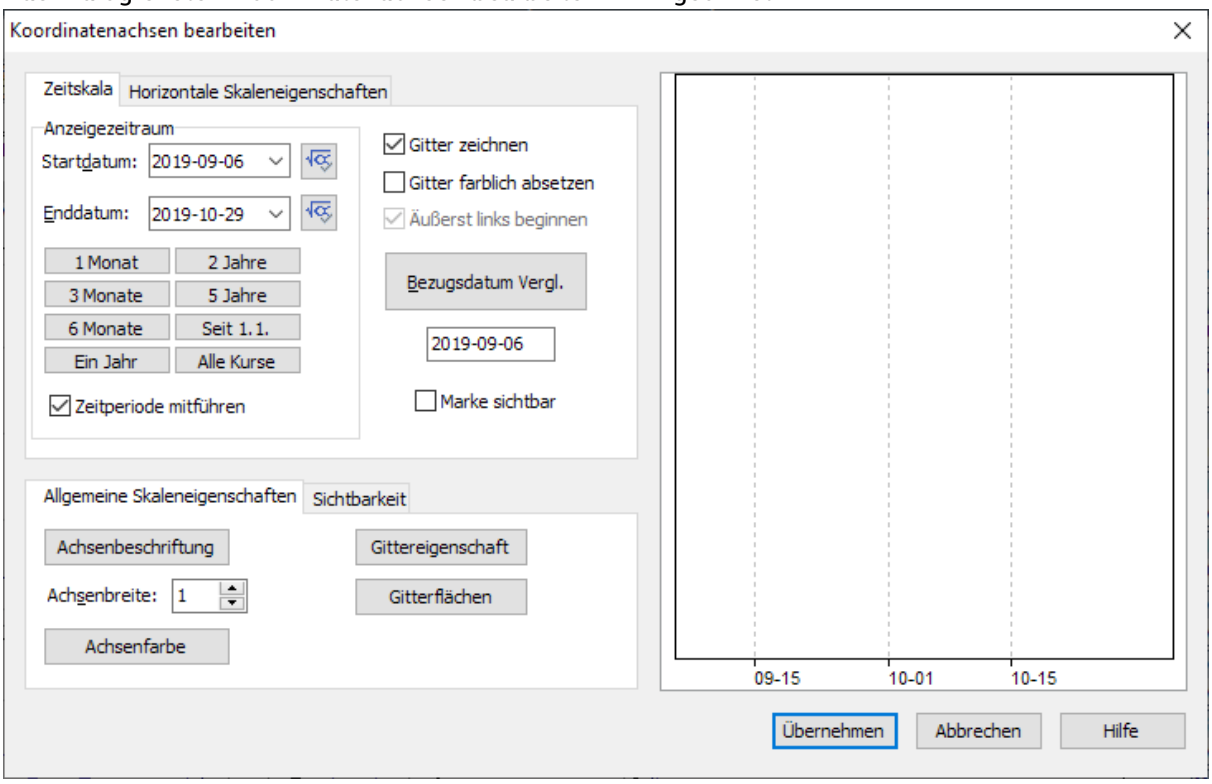
Feld	Beschreibung
Gleiche Beschriftung wie Skala gegenüber	Hier bestimmen Sie, ob die rechte Achse mit den echten Kursen oder mit den Prozentwerten beschriftet werden soll. In der Regel ist dieses Feld deaktiviert; damit gelten für die linke Skala die absoluten Werte, für die rechte Skala die Prozentwerte. Der erste vorhandene Kurs wird dabei als 100% definiert.

Feld	Beschreibung
Prozentuale Skalierung zur Skala gegenüber	Hier bestimmen Sie, ob die rechte Achse mit den echten Kursen oder mit den Prozentwerten beschriftet werden soll. In der Regel ist dieses Feld aktiviert; damit gelten für die linke Skala die absoluten Werte, für die rechte Skala die Prozentwerte. Der erste vorhandene Kurs wird dabei als 100% definiert.

Zeitachse

Gehen Sie zum Bearbeiten der Zeitachse wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl ZEITSKALEN im Menü-Icon "Chartelemente bearbeiten" auf der Registerkarte "Chart".
   Sie können auch auf die Zeitachse im Chartfenster doppelklicken.
   Das Dialogfenster "Koordinatenachsen bearbeiten" wird geöffnet.



2. In diesem Dialogfenster werden auf der Registerkarte "Zeitskala" die Einstellungen der Zeitachse angezeigt. Sie können diese Optionen durch Mausklick auf die Felder oder Kontrollkästchen verändern.
   Im Beispielfenster auf der rechten Seite werden Ihre Einstellungen sofort dargestellt, so dass Sie Ihre Änderungen überprüfen können.
3. Speichern Sie alle Änderungen mit "Übernehmen". Zum Beenden des Dialogfensters (ohne zu speichern) wählen Sie "Abbrechen".

Optionen im Dialogfenster "Koordinatenachsen bearbeiten"

Feld	Beschreibung
Anzeigezeitraum	Durch Mausklick auf den entsprechenden Button wählen Sie den gewünschten Zeitraum aus.
Zeitperiode mitführen	Dieses Kontrollkästchen legt fest, ob der unter "Anzeigezeitraum" eingestellte Zeitraum beim erneuten Öffnen bzw. beim Aktualisieren mit dem Systemdatum aktualisiert wird (Kontrollkästchen aktiviert), oder ob das Start- und Enddatum immer unverändert bleiben. Diese Einstellung ist in der Regel nicht sinnvoll.
Startdatum	Hier wählen Sie das Anfangsdatum manuell aus.
Enddatum	Hier wählen Sie das Enddatum manuell aus. In der Regel wählen Sie den Zeitraum mit Mausklick aus den Optionen unter "Anzeigezeitraum".
Startdatum per Formel festlegen	Wählen Sie das Icon mit dem Formel-Symbol, um das Startdatum per Formel festzulegen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Startzeitpunkt des Kursverlaufs definieren.
Bezugsdatum Vergl.	Hier legen Sie das Datum fest, an dem alle im Chart als Vergleich und Basis definierten Zeitreihen gleichgesetzt, also auf 100 % gesetzt werden. In der Regel entspricht dieses Datum dem Start-Datum des Charts. Beim Einblenden des ersten Vergleichswerts setzt Ihr Infront Portfolio Manager die Vergleichsbasis automatisch auf das Start-Datum. Aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Marke sichtbar", um das Bezugsdatum im Chart zu kennzeichnen.
Gitter zeichnen	Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die senkrechten Hilfslinien (Raster) nicht angezeigt werden sollen.
Gittereigenschaften	Legen Sie Linieneigenschaften und Breite des Gitters fest. Auch die Farbe des Gitters können Sie hier festlegen.
Gitterflächen	Legen Sie hier analog zu den Linieneigenschaften die Eigenschaften der Flächen fest.
Achsenbeschriftung	Im bekannten Dialogfenster können Sie die Schriftart der Achsenbeschriftung festlegen.
Achsenfarbe	Im nachfolgenden Dialogfenster können Sie die Farbe der Achse festlegen.
Achsenbreite	Sie können eine andere Achsenbreite auswählen, die Breite wird in Punkten angezeigt.

Feld	Beschreibung
Sichtbarkeit	Legen Sie auf der kleinen Registerkarte "Sichtbarkeit" fest, welche Achsen eingeblendet werden sollen. Hier können Sie auch die rechte Achse als Standard festlegen.

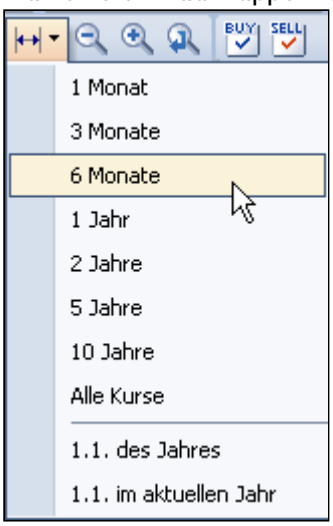
Die Einstellungen auf der Registerkarte "Horizontale Skaleneigenschaften" finden Sie im Abschnitt Skaleneigenschaften.

Um den Darstellungszeitraum zu verändern, können Sie in die Zeitskala klicken und die Achse bei gedrückter linker Maustaste nach links oder rechts verschieben.

Chartzeiträume über Symbolleiste einstellen

In der Symbolleiste des Chartfensters können Sie die beliebtesten Zeiträume mit einem Klick einstellen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1.  Wählen Sie das Icon "Zeitbereich".
2. Wählen Sie im aufklappenden Menü den gewünschten Zeitraum.



Der Chart wird im ausgewählten Zeitbereich dargestellt.

Bei eingeschaltetem Intraday Online Service stehen oben in dieser Auswahlliste auch noch die Einstellungen 1 Tag und 1 Woche sowie darunter "Ganze Tage" zur Verfügung. Der Intraday Online Service ist ein lizenzpflichtiges Modul.

Individuelle, davon abweichende Zeiträume stellen Sie nach einem Doppelklick auf die Zeitskala im Dialogfenster "Koordinatenachsen bearbeiten" ein. Mehr dazu im Abschnitt Zeitachse.

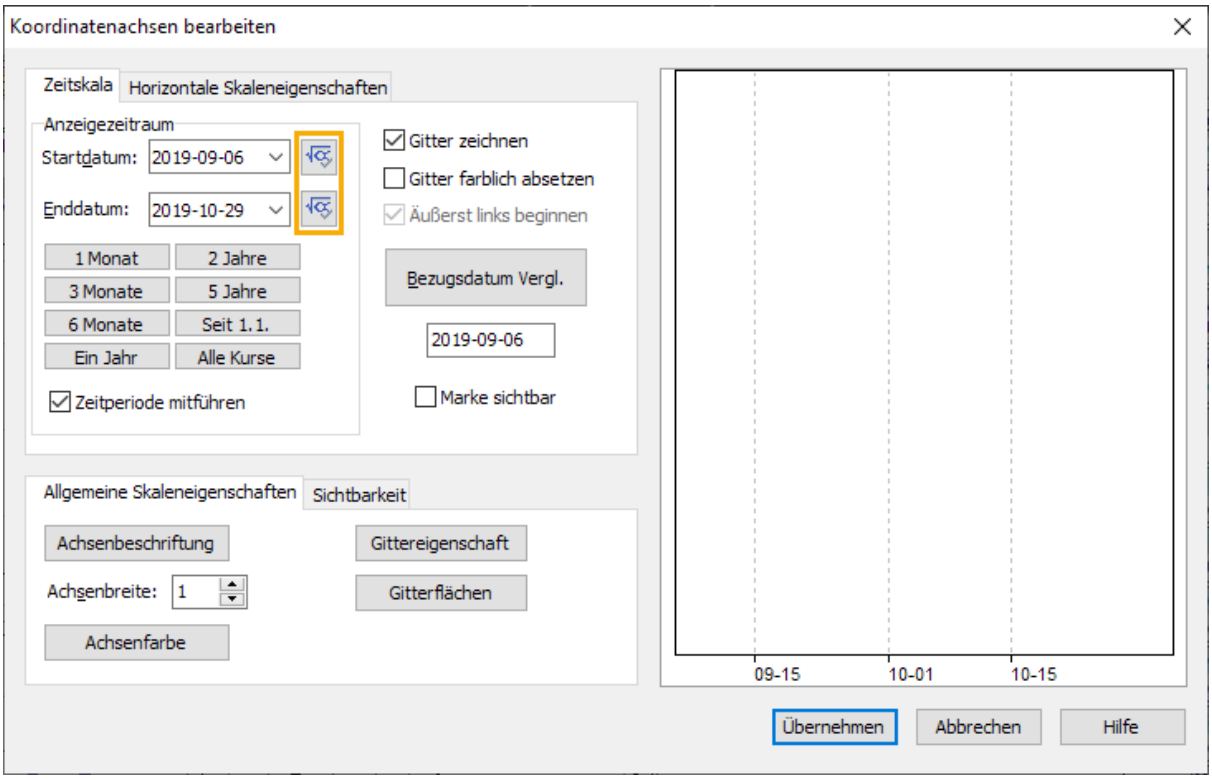
Startzeitpunkt des Kursverlaufs definieren

Über die Zeitskala können Sie mit dem Infront Portfolio Manager nicht nur einen bestimmten Zeitraum definieren, sondern auch ein "Start- und Enddatum" für den Kursverlauf als MM-Talk Formel hinterlegen. Damit kann der Chart an einem von Ihnen beliebig wählbaren Zeitpunkt beginnen.

Diese Einstellung des Start- bzw. Endzeitpunkts wird in der Vorlage gespeichert.

1. Wechseln Sie mit Doppelklick auf die Zeitskala in das Dialogfenster "Koordinatenachsen bearbeiten".

2. Auf der Registerkarte "Zeitskala" finden Sie neben dem Startdatum ein Icon zur Eingabe der Formel. Nach Mausklick auf das Icon öffnet sich der Formeleditor.



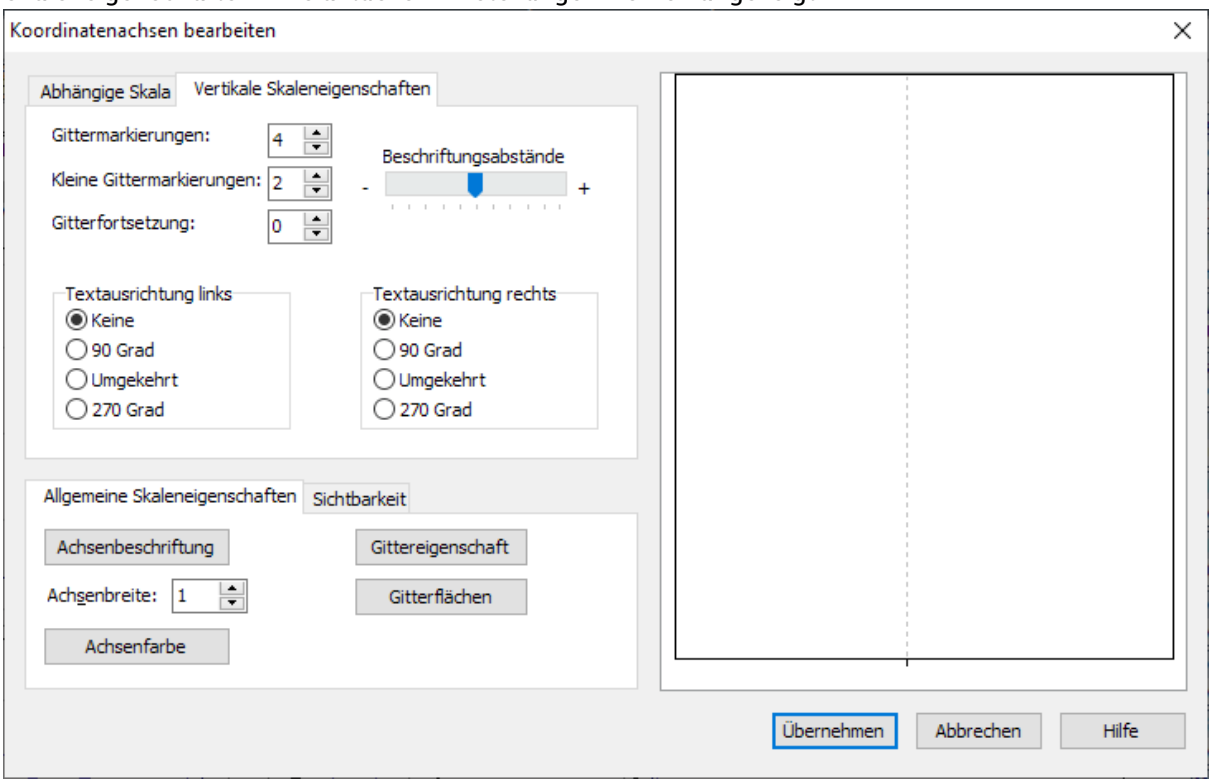
3. Geben Sie die Formel zur Definition des Startdatums ein. Alle Funktionen auf Zeitreihen finden Sie in der MMTalk Referenz.
4. Beenden Sie den Formeleditor mit SPEICHERN und beenden Sie das Dialogfenster mit "Übernehmen".

Skaleneigenschaften

Dem Dialogfenster zum Bearbeiten der Koordinatenachsen wurden einige Optionen zum Verändern der Gitter und der Achsenbeschriftung hinzugefügt.

1. Zum Bearbeiten der (zum Beispiel) linken Achse wählen Sie den Befehl LINKE SKALA im Menü-Icon "Chartelemente bearbeiten" auf der Registerkarte "Chart".

2. Wechseln Sie zur Registerkarte "Vertikale Skaleneigenschaften" bzw. zur Registerkarte "Horizontale Skaleneigenschaften". Die aktuellen Einstellungen werden angezeigt.



3. Sie können die Optionen per Mausklick auf die jeweiligen Felder oder Kontrollkästchen verändern. Im rechts dargestellten Beispiel-Fenster können Sie Ihre Einstellungen direkt prüfen.
4. Speichern Sie alle Änderungen mit "Übernehmen".

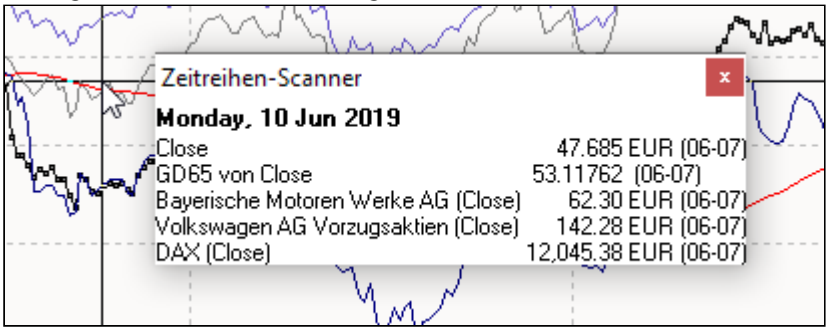
Zeitreihen-Scanner

Sie können im Infront Portfolio Manager eine senkrechte Linie, die sogenannte Scan-Linie, in den Chart einblenden und tageweise über den Chart bewegen. Gleichzeitig wird im Chartfenster das Fenster "Zeitreihen-Scanner" geöffnet. In diesem Fenster werden das Datum, an dem die Scan-Linie steht und der Kurs an diesem Datum ausgegeben.

So können Sie für jeden Börsentag jeden einzelnen Kurs des Charts auf die Nachkommastelle genau analysieren und Durchbrüche oder Formationsausbrüche sofort erkennen.

Sofern Sie einen Vergleichswert, z. B. einen Index, zusätzlich eingeblendet haben, wird auch der Wert dieses Titels angezeigt.

1.  Aktivieren Sie den Zeitreihen-Scanner mit dem Icon "Scannen".
2. Bewegen Sie das Kreuz an die gewünschte Position im Chart.



3. Mit den Cursortasten <PFEIL LINKS> und <PFEIL RECHTS> können Sie die senkrechte Scan-Linie verschieben. So scannen Sie die dargestellte(n) Zeitreihe(n). Jedes Drücken der Taste verschiebt die Scan-Linie um eine Einheit des eingestellten Konsolidierungszeitraums in die gewünschte Richtung, z. B. bei Einstellung "täglich" einen Tag vor bzw. zurück.
4. Sie können die Scan-Linie an jeden beliebigen Punkt des Kursverlaufs bewegen, indem Sie die Linie mit der Maus an die passende Stelle bewegen.

> Halten Sie bei Konsolidierungszeitraum "Täglich" die Taste <STRG> gedrückt, so springen Sie mit den Cursortasten <PFEIL LINKS> und <PFEIL RECHTS> wochenweise, mit den gedrückten Tasten <STRG>+<SHIFT> und den Cursortasten monatsweise.

Der Zeitreihen-Scanner wird durch erneuten Mausklick auf das Icon "Scannen" wieder ausgeschaltet. Alternativ können Sie auch auf das Icon "Schließen" oben rechts im Fenster "Zeitreihen-Scanner" klicken.

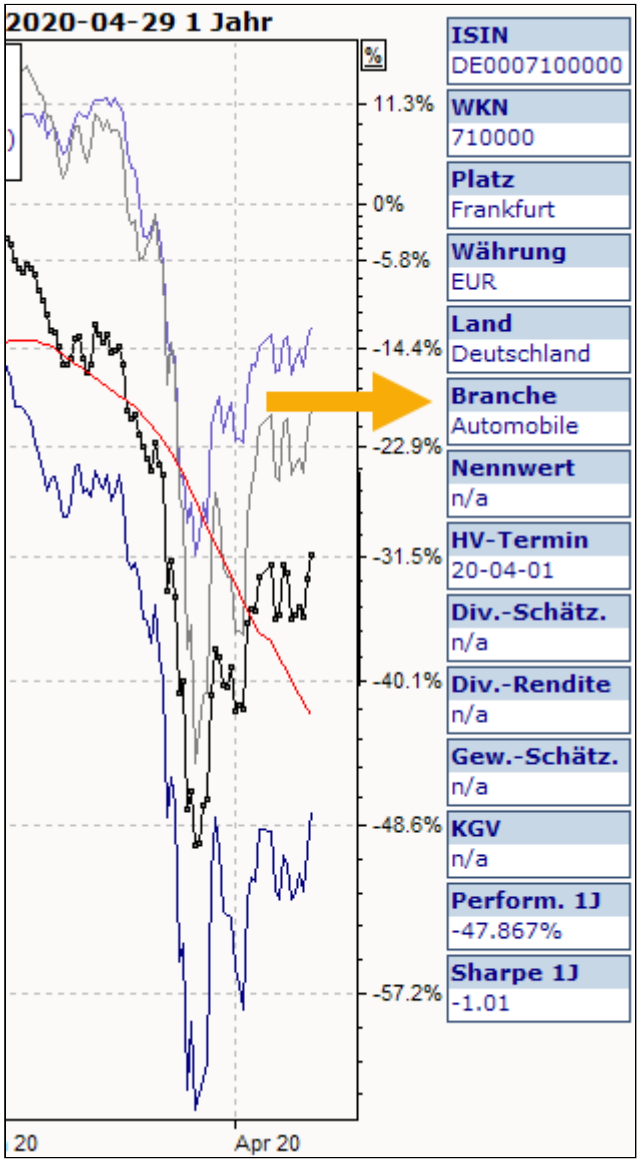
Wertpapier-Steckbrief

Neben den reinen Kursverläufen können Sie über den Wertpapier-Steckbrief auch fundamentale und quantitative Daten in das Chartfenster einblenden.



Klicken Sie auf das Icon "Wertpapier-Steckbrief einblenden", oder wählen Sie den Befehl WERTPAPIER-STECKBRIEF auf der Registerkarte "Chart".

Auf der rechten Seite des Chartfensters wird der Steckbrief angezeigt.

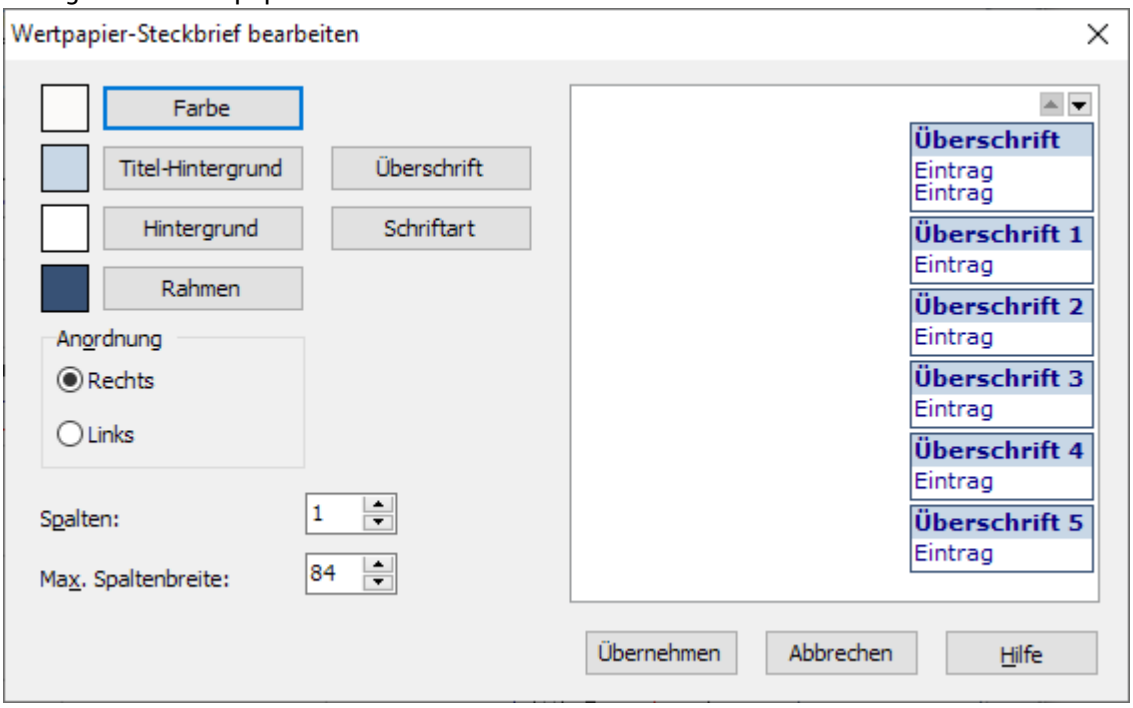


Der Wertpapier-Steckbrief wird durch erneute Auswahl des Befehls WERTPAPIER-STECKBRIEF auf der Registerkarte "Chart" oder erneute Auswahl des Icons wieder ausgeblendet.

Wertpapier-Steckbrief bearbeiten

1. Zum Bearbeiten des Wertpapier-Steckbriefs wählen Sie auf der Registerkarte "Chart" im Menü des Icons "Chartelemente bearbeiten" den Befehl WERTPAPIER-STECKBRIEF. Sie gelangen in das

Dialogfenster "Wertpapier-Steckbrief bearbeiten".



2. Sie können die Optionen durch Mausklick auf die Felder oder Kontrollkästchen verändern. Im rechten Fenster sehen Sie sofort das Resultat Ihrer Änderungen.
3. Speichern Sie alle Änderungen mit Mausklick auf "Übernehmen".

Optionen im Dialogfenster "Wertpapier-Steckbrief bearbeiten"

Feld	Beschreibung
Farben und Schriftart	Wählen Sie den entsprechenden Button. In den nachfolgenden Dialogfenstern sind Farben und Schriftarten der Legende definiert.
Anordnung	Wählen Sie zwischen "Rechts" und "Links".



- Ziehen Sie eine markierte Close-Zeitreihe über den ersten Eintrag im Steckbrief, so werden High und Low des eingestellten Zeitraums im Steckbrief dargestellt.
- Je nach Länge des Wertpapier-Steckbriefes blättern Sie ggf. mit den Pfeiltasten nach unten oder nach oben.
- Um den Wertpapier-Steckbriefs auszudrucken, wählen Sie den Befehl DATEI, DRUCKEN und aktivieren Sie im Dialogfenster "Chart drucken" auf der Registerkarte "Charts" das Kontrollkästchen "Wertpapier-Steckbrief mitdrucken".

- Sie können Reihenfolge der Felder im Wertpapiersteckbrief auch direkt in der Chartanischt per Drag & Drop ändern.

Umsätze einblenden

Gerade bei marktengen Wertpapieren ist es sehr wichtig, einen Blick auf die Umsätze, also die Zahl der gehandelten Wertpapiere, zu werfen. Gehen Sie wie folgt vor, um die Umsätze eines Wertpapiers in den Chart einzublenden:

-  Wählen Sie bei geöffnetem Chart den Befehl UMSATZDIAGRAMM auf der Registerkarte "Chart".
- Oder wählen Sie das Icon "Umsatz ein-/ausblenden" in der Chart-Symbolleiste.

Sofern Umsätze zum dargestellten Wertpapier verfügbar sind, wird jetzt unter dem Kursverlauf ein Diagramm mit dem Umsatz eingeblendet.

Die Skalierung auf der linken Seite schaltet bei sehr hohen Umsätzen automatisch auf die Darstellung von Tausenderzahlen um. Das heißt, die letzten drei Stellen werden nicht mehr dargestellt.



Um die Umsätze auszublenden, wählen Sie das Icon erneut.

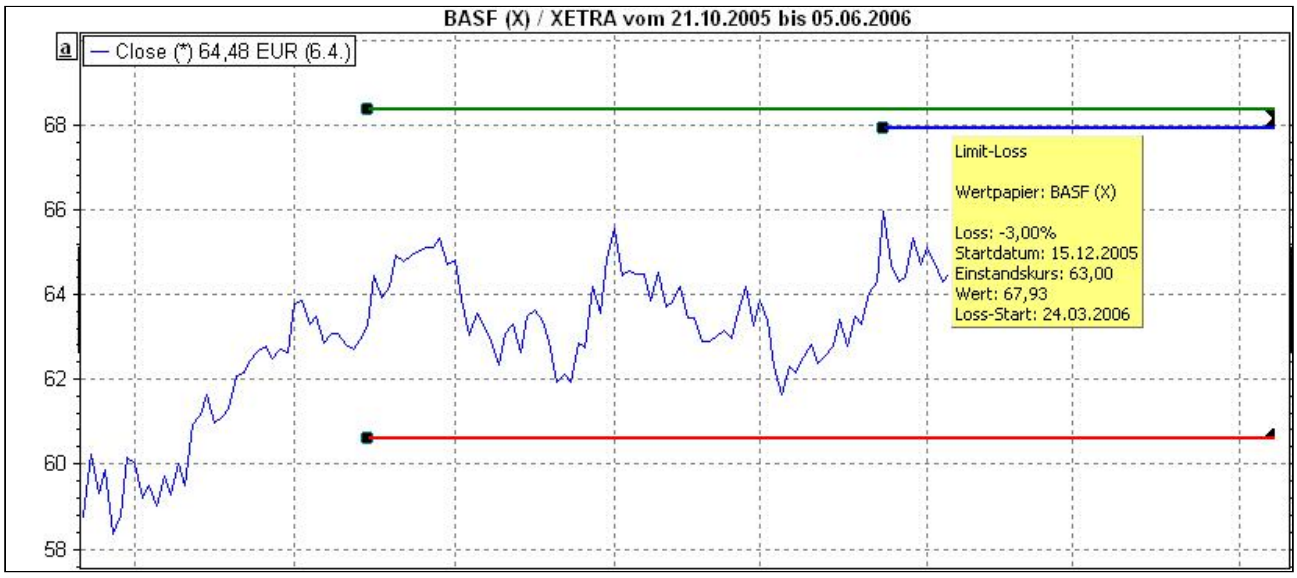
Umsätze werden standardmäßig als Histogramm dargestellt. In manchen Fällen, etwa bei der Darstellung eines GD zum Umsatz, kann es aber auch sinnvoll sein, den Umsatz als Linien-Chart darzustellen.

Wertpapierlimits einblenden

Haben Sie für ein Wertpapier Limits erfasst, können Sie auch diese mit in den Chart einblenden.

1. Öffnen Sie über Suchfeld und Objektsuche einen Chart.
2.  Wählen Sie das Icon "Wertpapierlimits einblenden".
   Oder wählen Sie im Kontextmenü der markierten Zeitreihe den Befehl ANSICHT, WERTPAPIERLIMITS.

Zuvor definierte Limits für dieses Wertpapier werden durch farbige Linien im Chart dargestellt.



Grün	Limit-Ziel	Blau	Limit-Loss	Rot	Limit-Stop

- Wenn Sie mit der Maus über den Linien schweben, werden die Infos zu diesem Limit in einem gelben Hinweisfenster angezeigt.
- Um das Limit direkt aus der Darstellung zu bearbeiten, wählen Sie im Kontextmenü einer Linie den Befehl LIMIT, BEARBEITEN.

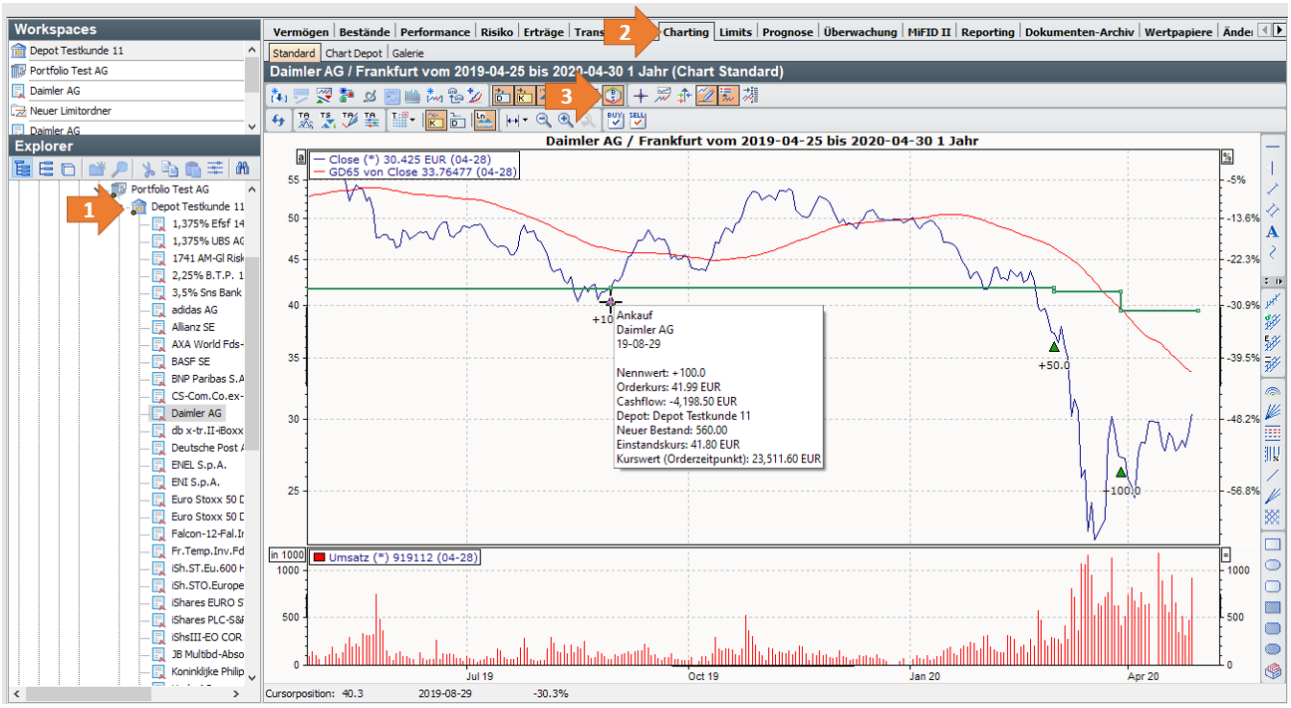
Lesen Sie dazu das Kapitel Signale und Limitüberwachung, insbesondere Limitanzeige im Chart.

Depottransaktionen einblenden

Für die Wertpapiere, die in einem Depot vorhanden sind, können Sie die An- und Verkaufsdaten mit in den Kursverlauf einblenden.

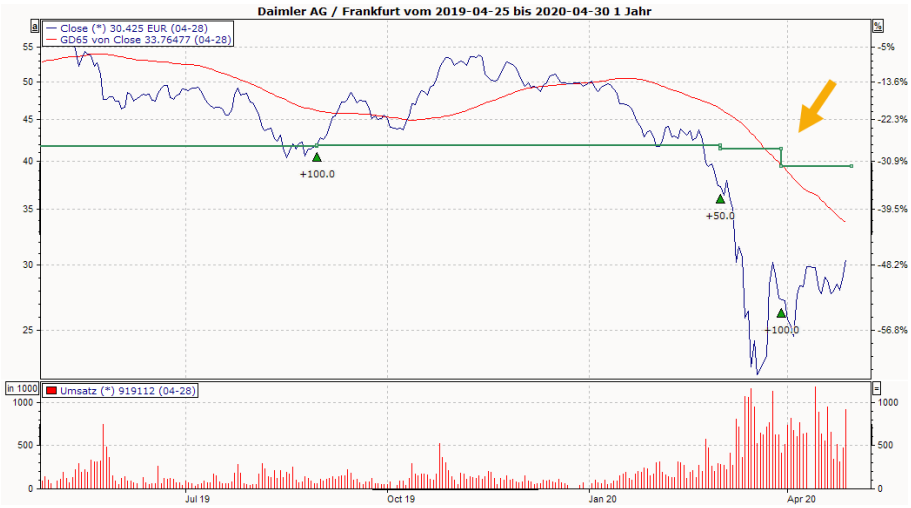
1. Öffnen Sie dazu zunächst das betreffende Depot mit Doppelklick.
2. Wechseln Sie auf das Worksheet "Charting".
   Die Chart-Show für die im Depot enthaltenen Wertpapiere wird geöffnet.
3.  Wählen Sie das Icon "Depottransaktionen einblenden", oder im Kontextmenü der markierten Zeitreihe den Befehl ANSICHT, DEPOT-TRANSAKTIONEN.

Die Ankäufe werden durch grüne Dreiecke, die Verkäufe durch ein gelbes Gleichheitszeichen im Chart dargestellt.



Wenn Sie mit der Maus über diesen Zeichen "schweben" werden in einem Hinweisfenster Details zur jeweiligen Transaktion angezeigt.

Beispiel: Treppenfunktion des Einstandskurses durch mehrere Ankäufe



Handelssignale einblenden



Über das Icon "Handelssignale einblenden" können die Kauf- und Verkaufssignale aus- bzw. wieder eingeblendet werden, die nach der Berechnung von Handelssystemen im Kursverlauf dargestellt werden.



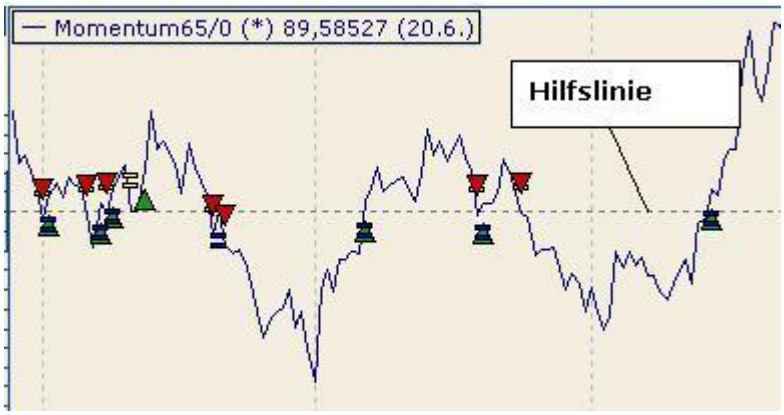
Um die Signale eines anderen Handelssystems in den Kursverlauf einzublenden (falls mehrere Handelssysteme dargestellt sind), wählen Sie den Befehl SIGNALQUELLE im Kontextmenü des Kursverlaufs.

Hilfslinien einblenden

Hilfslinien sind in aller Regel waagerechte Linien, die für Handelssysteme im Chart angezeigt werden. Diese Linien generieren ein Signal für das Handelssystem (etwa die 30er Linie beim RSI) oder geben Hinweise für bestimmte Levels im Kursniveau an.

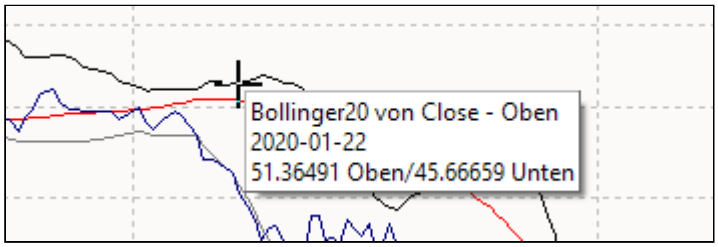


Über das Icon "Hilfslinien einblenden" können diese Linien aus- bzw. wieder eingeblendet werden.



Hinweisfenster bei Mehrlinienzeitreihen

Schweben Sie mit dem Mauszeiger über einer Linie (ohne zu klicken), wird bei Mehrlinienzeitreihen, beispielsweise den Bollinger Bands, ein Hinweisfenster zu der Linie angezeigt.

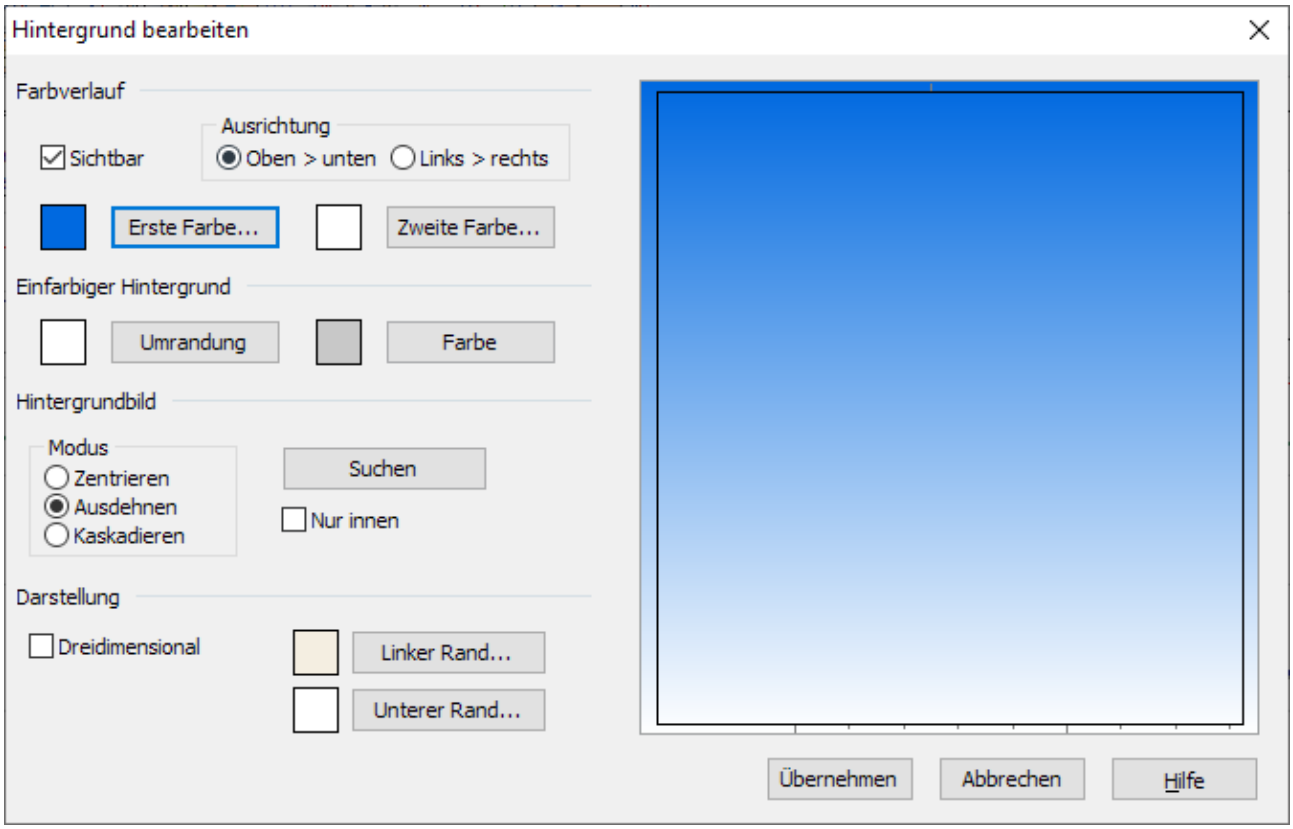


Hintergrund bearbeiten

Ihr Infront Portfolio Manager bietet Ihnen verschiedene Möglichkeiten, den Hintergrund des Charts zu gestalten. Probieren Sie dazu verschiedene Farben oder Hintergrundbilder aus.

Beim Ausdrucken blenden Sie den Hintergrund ggf. durch Anwahl des entsprechenden Kontrollkästchens im Dialogfenster "Chart drucken" aus.

1. Um den Hintergrund des Chartfensters zu verändern, wählen Sie den Befehl HINTERGRUND im Menü des Icons "Chatelemente bearbeiten" auf der Registerkarte "Chart". Es erscheint das Dialogfenster "Hintergrund bearbeiten".
   Optional können Sie auch im Kontextmenü des Chartfensters den Befehl HINTERGRUND aufrufen.
2. Verändern Sie die Einstellungen durch Mausklick auf die Felder oder Kontrollkästchen.
   Auf der rechten Seite des Dialogfensters wird ein Beispiel-Chart dargestellt, dort sehen Sie direkt das Ergebnis Ihrer Änderungen.
3. Speichern Sie alle Änderungen über den Button "Übernehmen". Zum Beenden des Dialogfensters ohne vorgenommene Änderungen zu speichern, wählen Sie den Button "Abbrechen".



Optionen im Dialogfenster "Hintergrund bearbeiten"

Feld	Beschreibung
Farbverlauf	Ist das Kontrollkästchen "Sichtbar" aktiviert, können Sie dem Chart einen besonderen Farbverlauf hinzufügen. Wählen Sie den Verlauf und die gewünschten Farben aus und bestätigen Sie Ihre Wahl.
Sichtbar	Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, wird der Chart mit dem ausgewählten Farbverlauf dargestellt. Ist das Kontrollkästchen deaktiviert, werden die Einstellungen für den einfarbigen Hintergrund verwendet.
Einfarbiger Hintergrund	Ist das Kontrollkästchen "Sichtbar" deaktiviert, können Sie der Umrandung des Charts und dem Hintergrund des Charts eine besondere Farbe geben. Wählen Sie den Button "Umrandung" oder "Farbe". Wählen Sie dann die gewünschte Farbe im Dialogfenster aus.

Feld	Beschreibung
Hintergrundbild	Sie können auch eine Grafik (Bitmap) als Hintergrundbild definieren. Klicken Sie auf "Suchen", um die gewünschte Grafik auszuwählen. Sie können Grafiken zentrieren, ausdehnen oder kaskadieren. Außerdem können Sie angeben, ob die Grafik nur in den Diagrammen liegen soll, dann wird die Legende in der normalen Hintergrundart dargestellt (Kontrollkästchen "Nur innen").
Darstellung	Ist das Kontrollkästchen "Dreidimensional" aktiviert, können Sie dem linken und dem unteren Rand des Charts eine besondere Farbe geben. Wählen Sie den Button "Linker Rand" oder "Unterer Rand" an und wählen Sie dann die gewünschten Farben im Dialogfenster aus.

Legenden

Als Legende werden standardmäßig der letzte Kurs und die Währung am oberen linken Rand des Charts gezeigt.

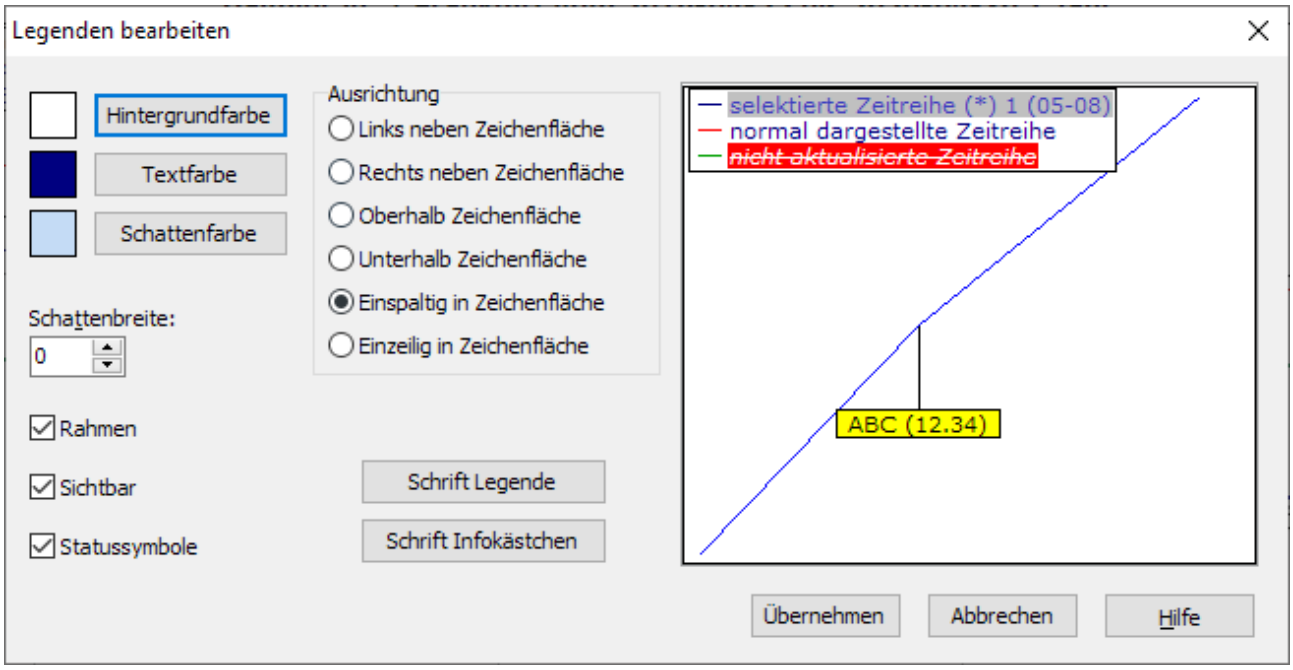


Zur Ansicht der Legenden wählen Sie den Befehl LEGENDEN auf der Registerkarte "Chart" oder das Icon "Legenden einblenden".

Um die Einstellungen für die Legende zu modifizieren, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Chart" den Befehl LEGENDE im Menü des Icons "Chartelemente bearbeiten".
2. Im Dialogfenster "Legenden im Chart" können Sie die Einstellungen verändern. Im rechten Fenster sehen Sie sofort das Resultat Ihrer Änderungen.
3. Speichern Sie alle Änderungen mit "Übernehmen".

Sie können die Legende innerhalb des Chartfensters bei gedrückter Taste <STRG> mit der Maus verschieben.



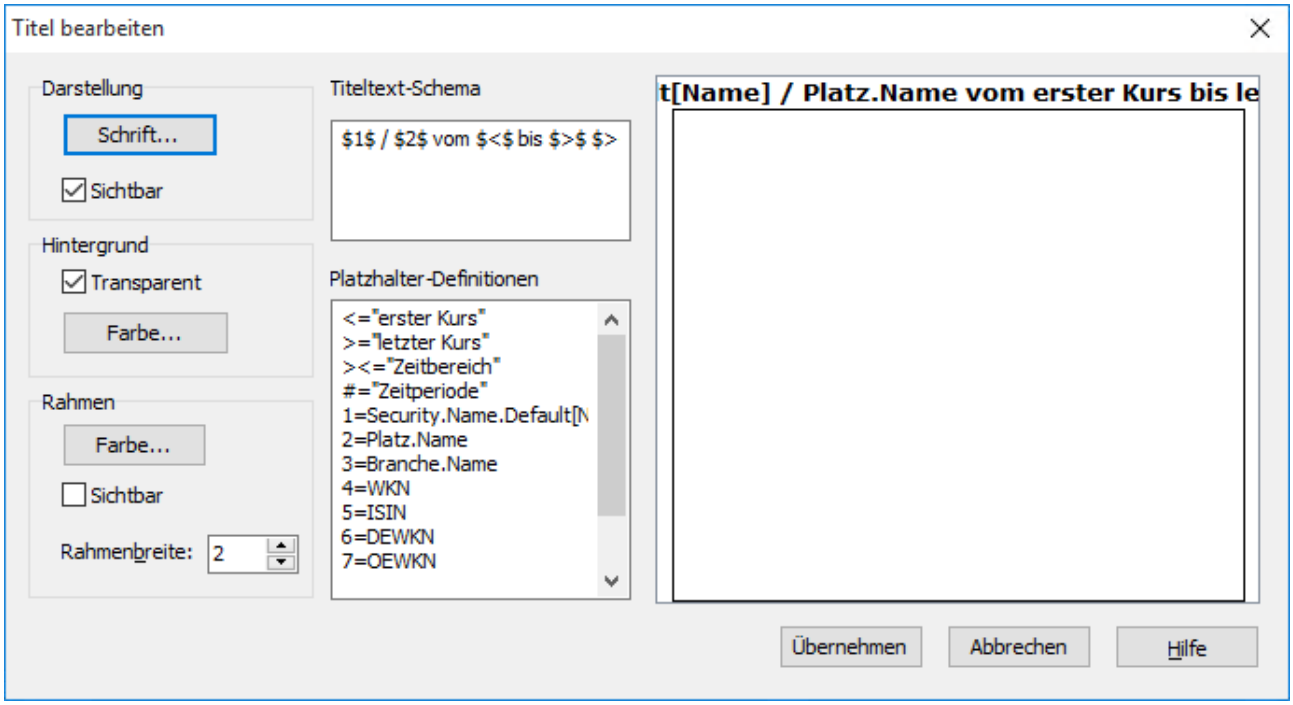
Optionen im Dialogfenster "Legenden im Chart"

Feld	Beschreibung
Farben	Klicken Sie den entsprechenden Schalter um einzelne Farben zu ändern. In den nachfolgenden Dialogfenstern werden die Farben der Legende definiert.
Schattenbreite	Gibt die Breite des Schattens in Punkten an.
Schrift Legende	Öffnet ein Dialogfenster, in dem Sie die Schriftart und die Farbe des Textes definieren können.
Schrift Infokästchen	Öffnet ein Dialogfenster, in dem Sie Schriftart und Farbe des Textes in den Hinweiskästchen definieren können.
Ausrichtung	Wählen Sie aus zwischen links, rechts, oberhalb, unterhalb, einspaltig oder einzeilig.
Rahmen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um den Rahmen um die Legende einzuzeichnen. Standardmäßig aktiviert.
Sichtbar	Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um die Legende zu entfernen.
Statussymbole	Standardmäßig aktiviert. Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, so verschwinden alle Statussymbole in der Legende, so z. B. der Stern "*" hinter "Close" oder die ">"-Zeichen.

Titel des Charts

Im oberen Teil des Charts werden standardmäßig der Name des Wertpapiers, der Börsenplatz und der dargestellte Zeitraum angezeigt. Einige weitere Informationen können in die Überschrift oder über den Wertpapier-Steckbrief einblenden.

1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Chart" den Befehl TITEL im Menü des Icons "Chartelemente bearbeiten", um die Einstellungen für die Überschrift zu verändern.
2. Im Dialogfenster "Titel bearbeiten" können Sie die Einstellungen durch Mausklick auf die Felder oder Kontrollkästchen verändern. Im rechten Fenster sehen Sie sofort das Resultat Ihrer Änderungen.
3. Speichern Sie alle Änderungen mit "Übernehmen".



Optionen im Dialogfenster "Titel bearbeiten"

Feld	Beschreibung
Darstellung	Wählen Sie den Button "Schrift", um die Schriftart und die Farbe der Überschrift zu definieren. Mit dem Kontrollkästchen "Sichtbar" wählen Sie aus, ob der Titel eingeblendet werden soll oder nicht. Mit dem Kontrollkästchen "Statussymbole" wählen Sie aus, ob die zusätzlichen Statussymbole unterhalb der Symbolleiste eingeblendet werden sollen oder nicht.
Hintergrund	Öffnet ein Dialogfenster, in dem Sie die Farbe des Hintergrunds definieren können.

Feld	Beschreibung
Rahmen	Öffnet ein Dialogfenster, in dem Sie die Farbe des Rahmens definieren können.
Rahmenbreite	Wählen Sie die gewünschte Breite aus; sie wird in Punkten angegeben.
Titeltext-Schema	Hier können Sie dynamische Überschriften definieren. Im Feld darunter stehen die Definitionen der Platzhalter. Tragen Sie die Platzhalter jeweils zwischen zwei "Dollarzeichen" ein (z. B. 1 für "Name", d. h. den Namen des Wertpapiers, oder $><$ für "Zeitbereich", d. h. für die Anzeige der Länge des Chartausschnitts in Tagen, Wochen, Monaten, 5 für die ISIN usw.). Dazwischen können Sie beliebige Zeichen oder Texte einsetzen (Leerstelle, Bindestrich o. Ä.).

Räumliche Anzeige

Zum Aktivieren der räumlichen Anzeige (3-D) für den aktuellen Chart wählen Sie den Befehl RÄUMLICHE ANZEIGE auf der Registerkarte "Chart" oder drücken Sie die Taste <F4>. Möchten Sie die räumliche Anzeige wieder deaktivieren, wählen Sie den Befehl erneut an.

Lineare Darstellung



Mit dem Icon "Ln" können Sie mit einem Klick den Skalentyp in "linear" ändern. Standard ist "logarithmisch".

Wählen Sie das Icon erneut, um die Einstellung zurückzusetzen.

Mit Doppelklick auf die linke Achse können Sie die Einstellung im dann erscheinenden Dialogfenster ebenfalls ändern.

12.10.4 Kursdaten in Charts

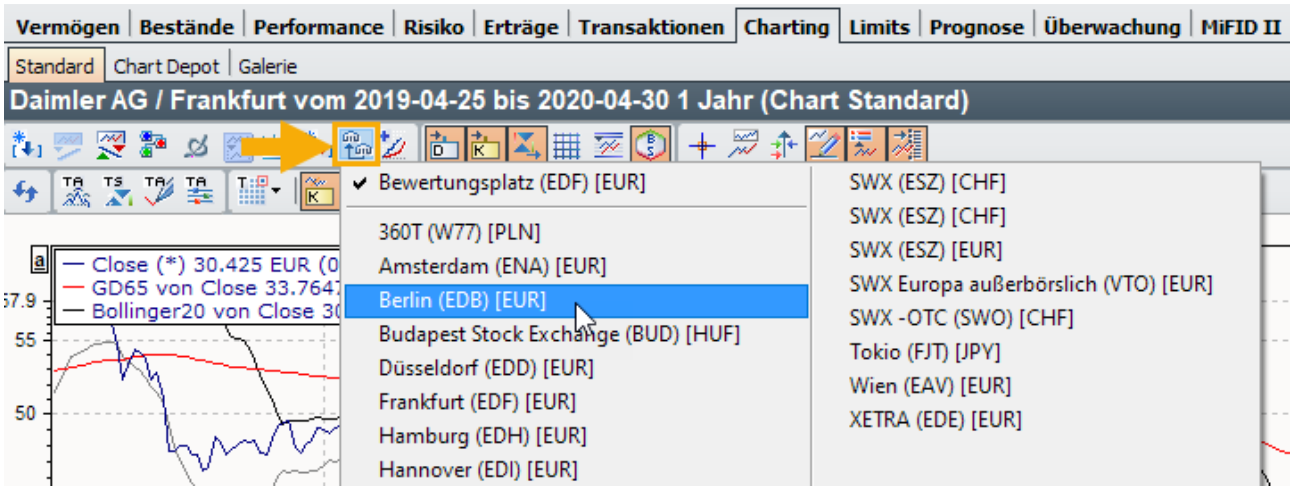
Siehe auch:

- Börsenplatz wählen
- Bereinigung
- Kursintervall (Konsolidierung)
- Neue Zeitreihe einblenden

Börsenplatz wählen



Mit dem Icon "Platz wechseln" in der Symbolleiste des Charts öffnen Sie ein Menü, in dem Sie per Mausklick die verfügbaren Börsenplätzen bzw. Kursnotierungen für das aktuelle Wertpapier auswählen und im Chart darstellen können.



Als Information finden Sie zu den einzelnen Menüeinträgen in eckigen Klammern die Währung der Kursnotiz.

Ganz oben im Menü steht immer der Eintrag für den Standard-Bewertungsplatz des Wertpapiers.

Ein Häkchen symbolisiert den aktuell ausgewählten Platz.

Bereinigung

Bei den meisten Wertpapieren kommen mehr oder weniger häufig Kapitalerhöhungen oder Splittings vor. Da durch diese Kapitalerhöhungen neue Aktien auf den Markt kommen, reduziert sich der Kurs der alten Aktien um einen bestimmten Faktor. Dieser Verlust wird zwar durch die Ausgabe von entsprechenden Bezugsrechten ausgeglichen, die zukünftigen Kurse sind aber erst einmal nicht mehr mit den Kursen vor der Kapitalerhöhung vergleichbar.

Damit Sie Charts erstellen können, die keine durch Kapitalerhöhungen hervorgerufenen Kurssprünge enthalten, werden mit den Kursen Bereinigungsfaktoren gespeichert, die dieses ausgleichen. Sofern Sie die Daten über Market Data Pool abrufen, werden mit den Kursen auch die Bereinigungsfaktoren aktualisiert.

Kapitalmaßnahmen im Chart

Kapitalmaßnahmen in der Chartdarstellung berücksichtigen

Zum Einrechnen der Kapitalmaßnahmen in den dargestellten Chartverlauf wählen Sie den Befehl KAPITALMASSNAHMEN auf der Registerkarte "Chart". Standardmäßig ist diese Funktion bereits aktiviert.

Wählen Sie den Befehl erneut, um die Kapitalmaßnahmen in der Chartdarstellung unberücksichtigt zu lassen.



Oder klicken Sie auf das Icon "Kapitalmaßnahmen berücksichtigen".

Kapitalmaßnahmen einblenden



Um Kapitalmaßnahmen als Infokästchen im Chartfenster ein- bzw. auszublenden, wählen Sie das Icon "Kapitalmaßnahmen einblenden".

Oder wählen Sie im Kontextmenü der markierten Zeitreihe den Befehl ANSICHT, KAPITALMASSNAHMEN.

Dividenden im Chart

Dividenden in der Chartdarstellung berücksichtigen

Zum Einrechnen der Dividenden in den dargestellten Chartverlauf wählen Sie den Befehl DIVIDENDEN auf der Registerkarte "Chart".

Standardmäßig ist diese Funktion im Gegensatz zu den Kapitalmaßnahmen zunächst deaktiviert.

Wählen Sie den Befehl erneut, um die Dividenden in der Chartdarstellung unberücksichtigt zu lassen.



Oder klicken Sie auf das Icon "Dividenden verrechnen".

Dividenden einblenden

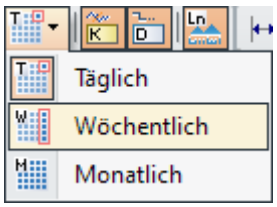


Um Dividenden als Infokästchen ins Chartfenster ein- bzw. auszublenden, wählen Sie das Icon "Dividenden einblenden".

Oder wählen Sie im Kontextmenü der markierten Zeitreihe den Befehl ANSICHT, DIVIDENDEN.

Kursintervall (Konsolidierung)

Über die Konsolidierung legen Sie fest, ob im Chart die täglichen Kurse oder die Wochen- bzw. Monatskurse dargestellt werden sollen. In der Regel wählt man für längere Betrachtungszeiträume Wochenkurse, für kürzere Zeiträume Tageskurse. Monatskurse spielen nur eine untergeordnete Rolle.



Der Vorteil bei Wochen- bzw. Monatskursen ist, dass "unwichtige" Trends, die nur sehr kurzfristig eine Rolle spielen, ausgeblendet werden.

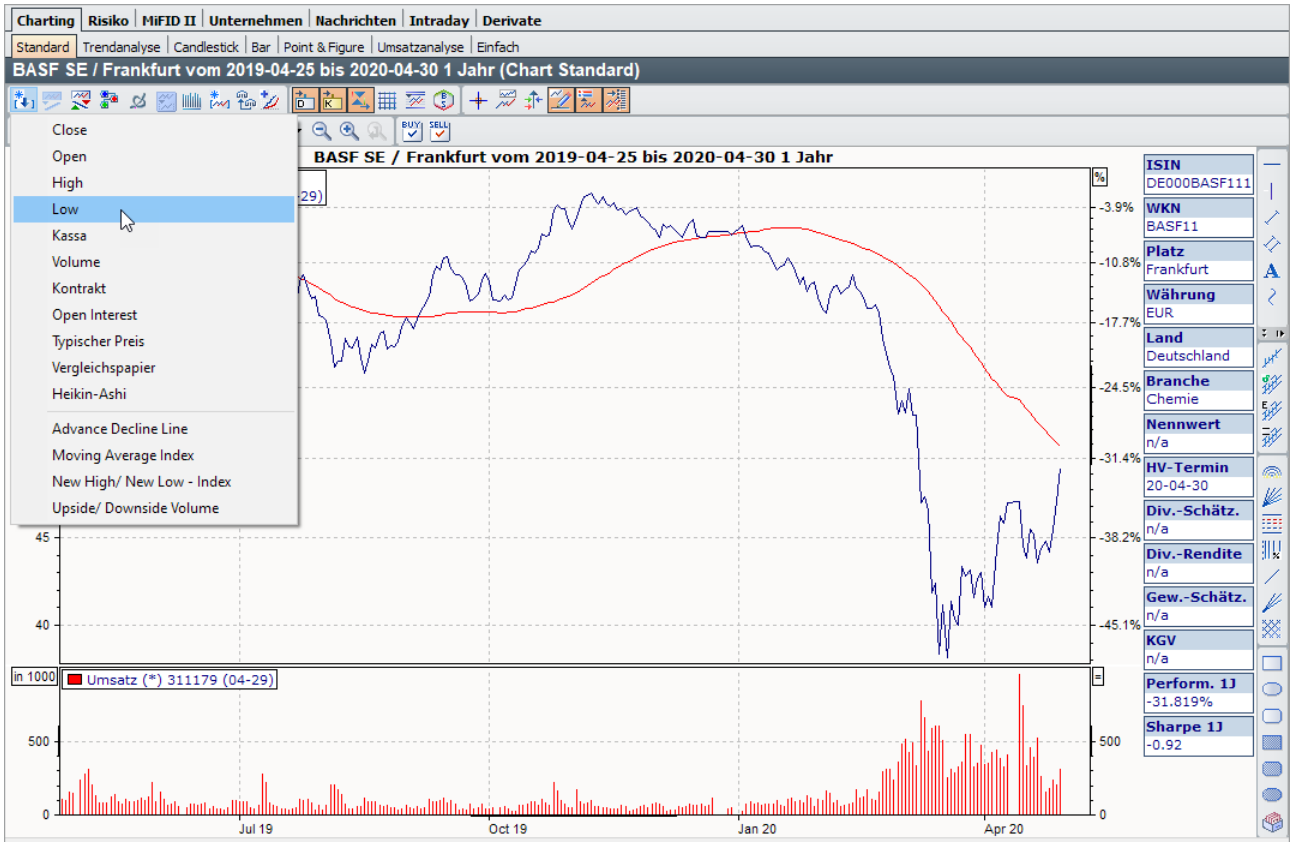
1.  Zum Ändern des Kursintervalls wählen Sie das Icon "Konsolidierung".
2. Klicken Sie dann auf den entsprechenden Befehl in der Auswahlbox (TÄGLICH, WÖCHENTLICH oder MONATLICH).

> Falls der Intraday Online Service freigeschaltet und auch aktiviert ist, kommen in der Auswahlbox noch diverse Intraday-Perioden hinzu, so z. B. TickByTick, 1 Minute, ..., 60 Minuten. Lesen Sie dazu ggf. auch das Kapitel Intraday Online Service.

Neue Zeitreihe einblenden

Gehen Sie wie folgt vor, um eine neue Zeitreihe in einen Chart einzublenden:

1. Öffnen Sie über das Suchfeld den Workspace eines Wertpapiers und dort einen Chart.
2.  Klicken Sie auf das Icon "Neue Zeitreihe einblenden" und wählen Sie aus der Auswahlliste eine Zeitreihe, z. B. "High".
   Der Höchstkurs wird zusätzlich zum standardmäßigen Close-Kurse im Chartfenster eingezeichnet.



Sie können so mehrere Kurszeitreihen zu einem Wertpapier darstellen.

> Nicht zu allen Wertpapieren werden High-, Low-, Kassa-Kurse usw. geliefert. Welche Kurse verfügbar sind, hängt unter anderem von Ihrem Kursdatenabonnement ab.

12.10.5 Charts speichern

Die Vorlagen für Charts speichern zahlreiche Einstellungen, vom Hintergrund über den Zeitraum bis zu den Einstellungen der Indikatoren. Sie können eine aktive Chartvorlage beliebig verändern und die Änderungen abschließend speichern.



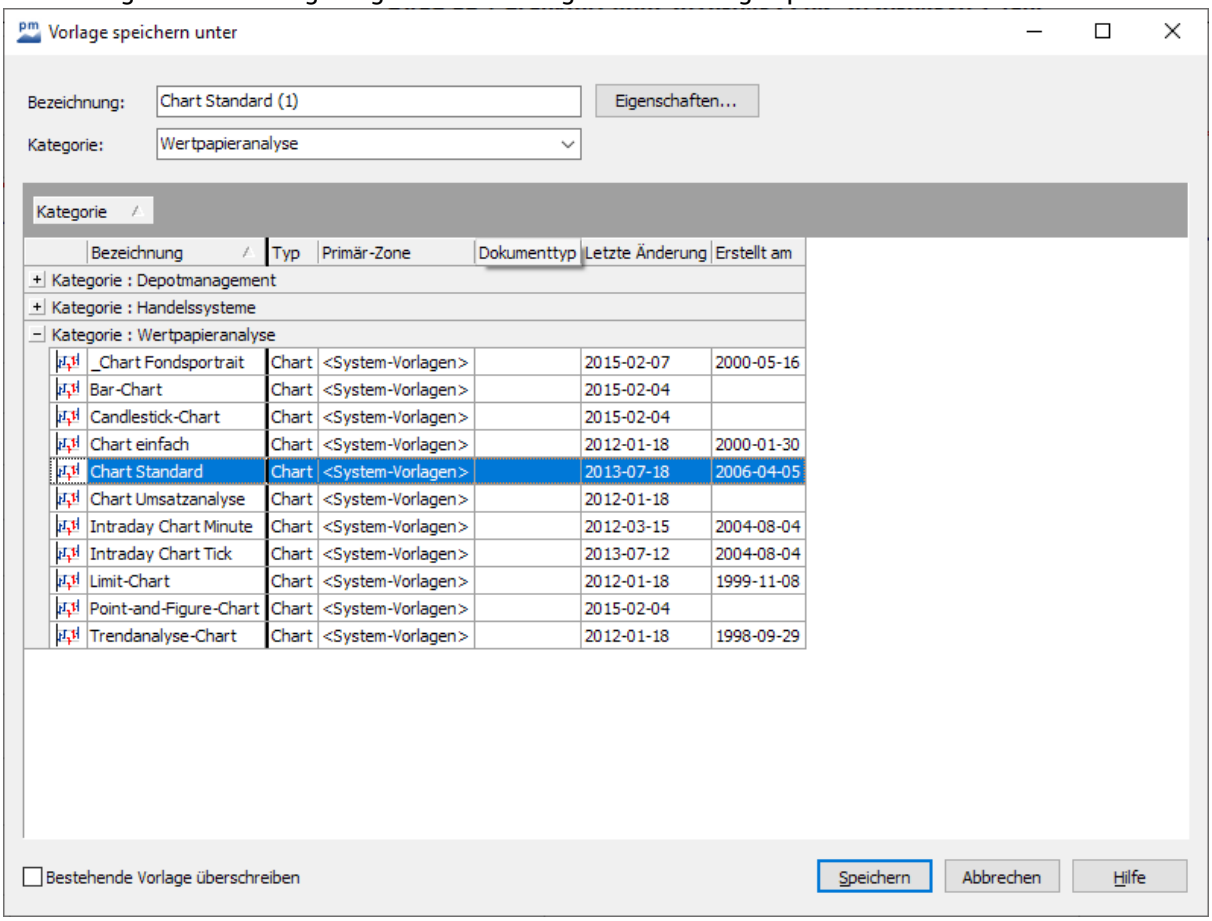
Mit dem Befehl DATEI, SPEICHERN, der Tastenkombination <STRG>+<S> bzw. dem Icon "Speichern" auf der Schnellzugriffsleiste wird die aktive Vorlage überschrieben. Sie greifen künftig direkt auf die neuen Einstellungen zu.

> Mehr zum Arbeiten mit Vorlagen - etwa das Wiederherstellen der Originalvorlagen - finden Sie im Kapitel Vorlagen.

Vorlage unter neuer Bezeichnung speichern

Wenn Sie Ihre Änderungen unter einem anderen Namen speichern, bleibt die Originalvorlage erhalten.

1.  Wählen Sie den Befehl DATEI, SPEICHERN UNTER oder das Icon "Speichern unter" auf der Schnellzugriffsleiste. Sie gelangen in das Dialogfenster "Vorlage speichern unter".



2. Geben Sie im Feld "Bezeichnung" einen neuen Namen ein.
3. Wählen Sie mit Mausklick auf das Pfeilsymbol (rechts) eine Kategoriezugehörigkeit aus der Liste, z. B. "Wertpapieranalyse". Oder legen Sie eine neue Kategorie an, indem Sie das Feld überschreiben. In der Regel ist bereits eine sinnvolle Kategorie vorgeblendet.

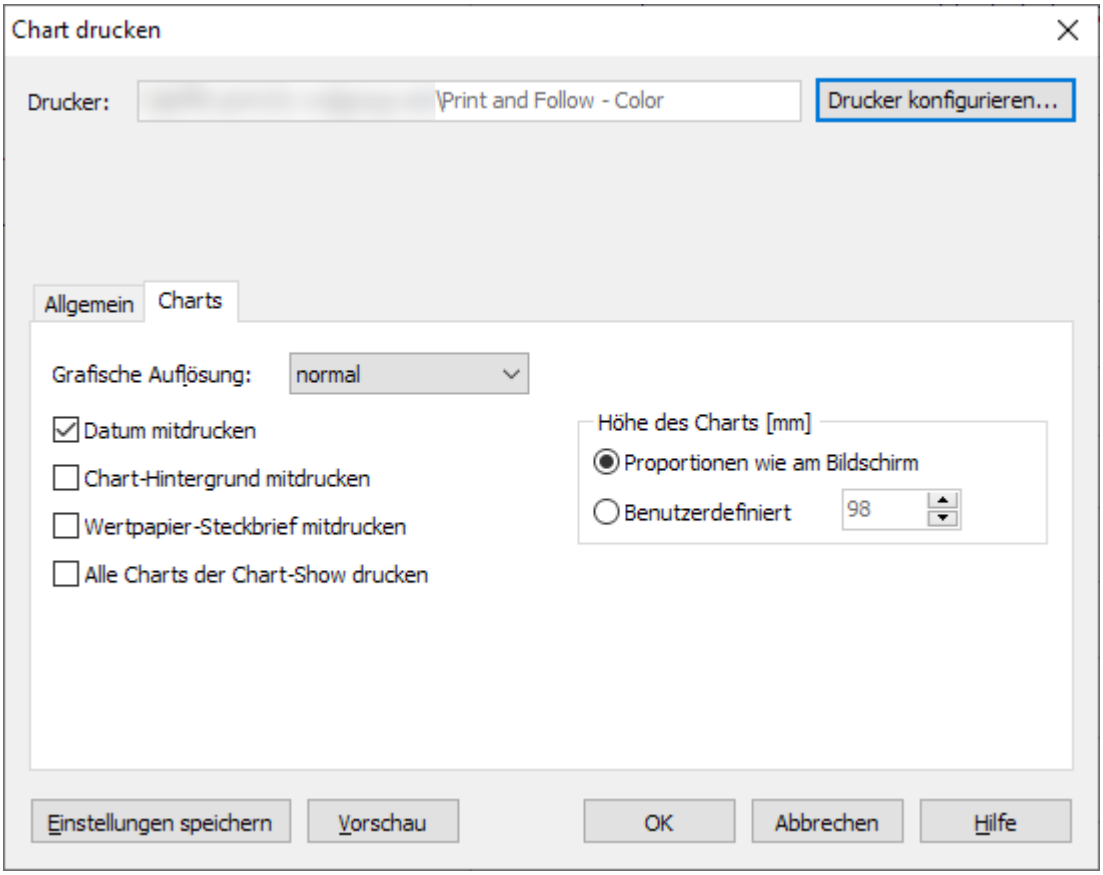
4. Schließen Sie den Vorgang mit dem Button "Speichern" ab.

- Zum Öffnen einer bestimmten Chartvorlage wählen Sie aus dem Kontextmenü eines Wertpapiers den Befehl ÖFFNEN MIT VORLAGE...
- Die neu erstellten Vorlagen können Sie als Worksheets hinzufügen. Über den Befehl WORKSPACES KONFIGURIEREN im Menü des Icons "Workspaces" auf der Registerkarte "Konfiguration" erreichen Sie die entsprechende Funktion. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Workspaces konfigurieren.

12.10.6 Charts drucken

Gehen Sie wie folgt vor, um Charts zu drucken:

1. Wählen Sie den Befehl DATEI, DRUCKEN. Sie können den aktuellen Chart auch drucken, indem Sie die Tastenkombination <STRG>+<P> verwenden oder das Icon "Drucken" auf der Schnellzugriffsleiste wählen.
   In jedem Fall erhalten Sie das Dialogfenster "Chart drucken".
2. Im Vordergrund sehen Sie die Registerkarte "Allgemein". Lesen Sie zu den allgemeinen Einstellungsmöglichkeiten, die Sie hier vornehmen können, ggf. den Abschnitt *Drucken*.
3. Wechseln Sie per Mausklick auf die Registerkarte "Charts", um die chartspezifischen Einstellungen vorzunehmen,



Optionen für das Drucken von Charts:

Feld	Beschreibung
Grafische Auflösung	Wählen Sie ggf. eine feinere oder gröbere Auflösung für Ihren Ausdruck aus der Liste.
Datum mitdrucken	Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, werden das aktuelle Datum und die Uhrzeit in den oberen Bereich gedruckt.
Charthintergrund mitdrucken	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn der Hintergrund des aktiven Charts ausgedruckt werden soll. Deaktivieren Sie es, wenn der Hintergrund nicht ausgedruckt werden soll. Bei Schwarz-Weiß-Druckern sollten Sie dieses Feld deaktivieren.
Wertpapier-Steckbrief mitdrucken	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um die Daten aus dem Wertpapier-Steckbrief mit auszudrucken.
Alle Charts der Chart-Show drucken	Nur aktiv bei geöffneter Chart-Show. Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn Sie alle Charts aus der aktuell geöffneten Chart-Show drucken möchten.
Höhe des Charts [mm]	Wählen Sie die Option "Benutzerdefiniert", um die genaue Höhe des Charts in Millimetern angeben zu können. Standardmäßig ist "Proportionen wie am Bildschirm" aktiviert.

4. Bestätigen Sie das Dialogfenster "Chart drucken" abschließend mit "OK", um den Chart zu drucken.

12.10.7 Charts exportieren

Gehen Sie wie folgt vor, um Charts zu exportieren:

1. Sie können die Darstellung des geöffneten Charts in andere Anwendungen exportieren, indem Sie im Menüband auf der Registerkarte "Chart" den Befehl CHART EXPORTIEREN wählen.
2. Im darauf folgenden Dialogfenster "Chartdiagramme exportieren" geben Sie einen Namen und ein Verzeichnis für die Datei an. Der Chart wird dann als Bild (z. B. im Format ***.jpg**) gespeichert und steht auf diese Weise für andere Anwendungen zur Verfügung.

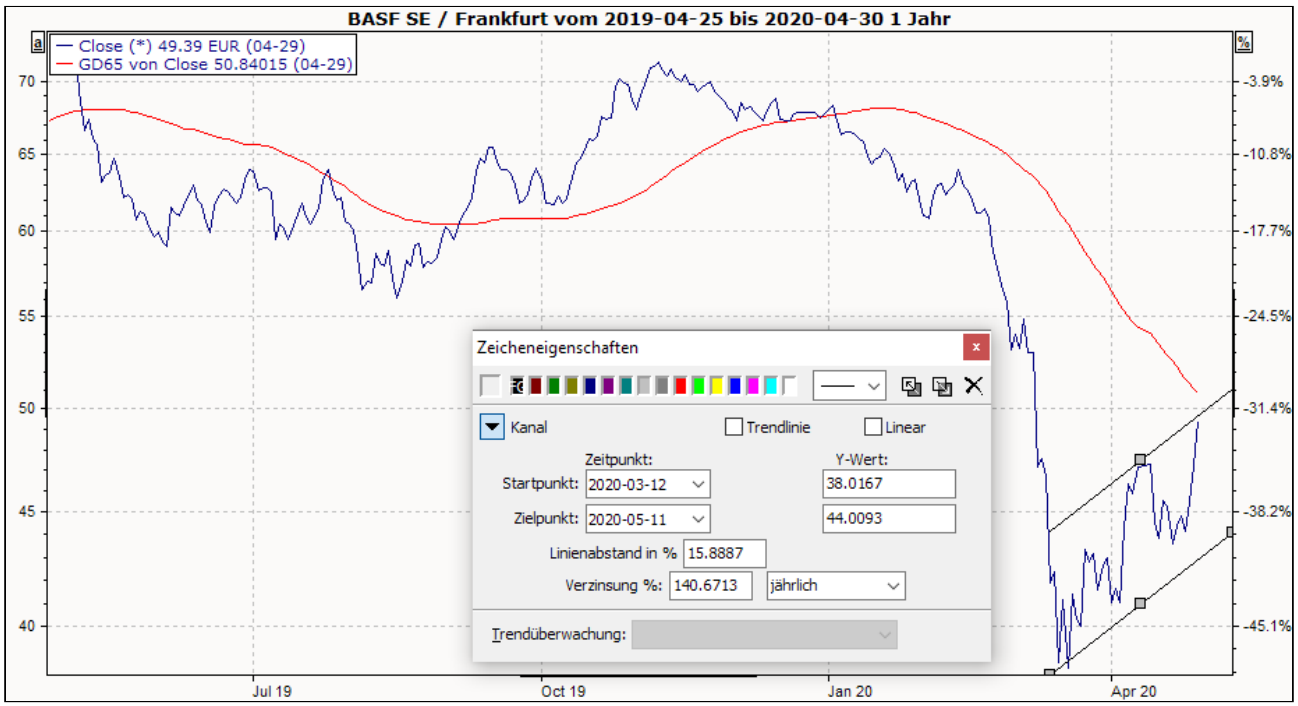
Die Optionen zum Exportieren von Charts können Sie für den geöffneten Chart über den Befehl EINSTELLUNGEN im Menü des Icons "Weitere Anzeigeoptionen" auf der Registerkarte "Chart" oder generell über die globalen Einstellungen, die Sie über die Registerkarte "Konfiguration" im Menüband öffnen. Auch dort finden Sie im Dialogfenster "Einstellungen" eine Registerkarte "Chart".

12.10.8 Zeichenfunktionen

Wenn Sie einen Chart öffnen, finden Sie die Zeichenfunktionen auf der rechten Seite des Chartfensters. Dort sind die Symbole (Icons) der Zeichenfunktionen übersichtlich und leicht erreichbar angeordnet.

Neben den technischen Indikatoren sind eigene Trendlinien, Texte usw. für die Chartanalyse unentbehrlich. Der Infront Portfolio Manager bietet viele verschiedene Zeichenfunktionen, mit deren Hilfe Sie Ihre eigenen Trendlinien, Formationen oder Texte in den Chart einzeichnen können.

Texte und Zeichnungen werden immer relativ zum Kursverlauf gespeichert. Sie beginnen mit dem Datum, an dem sie ursprünglich eingezeichnet wurden. Bei der Darstellung eines anderen Zeitraums sind die Zeichnungen oder Texte zwar nicht mehr sichtbar, aber dennoch gespeichert.



Sie können beliebig viele Zeichnungen in den geöffneten Chart oder auch in ein Indikator-Fenster einzeichnen.

Chartzeichnungen werden immer mit Kursnotierungen (und Vorlagen) assoziiert. Wird im Chart ein Wertpapierobjekt angezeigt, so werden die Zeichnungen der (Standard-)Bewertungskursnotierung angezeigt und verändert.
Nebenwirkung: Wenn sich der (Standard-)Bewertungsplatz eines Wertpapierobjekts ändert, erscheinen andere oder ggf. gar keine Zeichnungen beim Wertpapierobjekt.

Siehe auch:

- Symbolleiste der Zeichenfunktionen
- Zeichnungen einfügen
- Zeichnungen und Text bearbeiten
- Zeichnungen und Text speichern
- Zeichnungen ausblenden und löschen
- Alle Chartzeichnungen anzeigen
- Chartzeichnungen in andere Vorlage kopieren
- Alle Chartzeichnungen in einer Vorlage löschen
- Trendlinien
- Trendkanäle
- Trendlinien-Überwachung
- Allgemeine Zeichenfunktionen
- Fibonacci-Analysen
- Gann-Technik
- Standardabweichungskanal

- Standardfehlerkanal
- Maximalabweichungskanal

Symbolleiste der Zeichenfunktionen

Diese Symbolleiste wird rechts im Chartfenster angezeigt. Mit den Symbolen greifen Sie direkt auf alle Zeichenfunktionen zu.

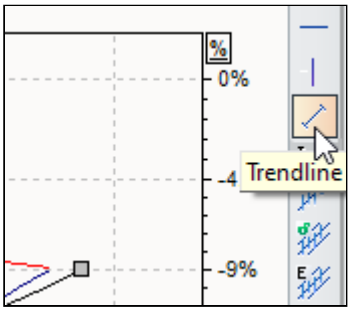
Wenn Sie mit der Maus über einem Icon schweben (ohne zu klicken), wird die Funktion des Icons eingeblendet.

Sie fügen eine Zeichnung ein, indem Sie das entsprechende Icon anklicken und die Zeichnung dann mit der Maus im Chart platzieren.

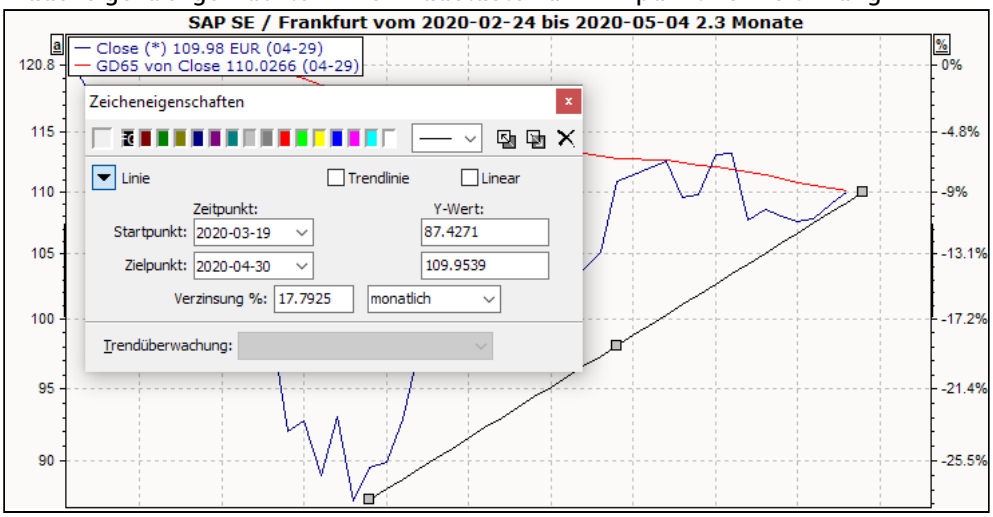
Zeichnungen einfügen

Gehen Sie wie folgt vor, um um Zeichenelemente in Charts einzufügen:

1. Öffnen Sie einen Chart und klicken Sie mit der Maus auf das entsprechende Icon, zum Beispiel eine Linie.



2. Bewegen Sie den Mauszeiger zu dem Punkt, an dem Ihre Zeichnung beginnen soll und ziehen Sie den Mauszeiger bei gedrückter linker Maustaste zum Endpunkt der Zeichnung.

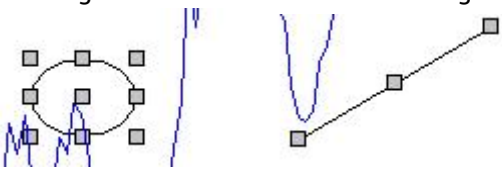


   Sie erhalten das Dialogfenster mit den Zeichenwerkzeugen sobald Sie die linke Maustaste loslassen.
3. Nehmen Sie ggf. weitere Einstellungen vor. Beispielsweise aktivieren Sie zur Definition einer Trendlinie das Kontrollkästchen "Trendlinie" damit die Linie weitergezeichnet wird.
4. Über die grauen und weißen Kästchen ändern Sie die Position oder die Größe der Zeichnung.
5. Sie schließen das Fenster über das Icon "Schließen" in der oberen rechten Ecke des Fensters. Die Zeichnungen bleiben dabei erhalten.
6. Beim Schließen des Chartfensters werden die Zeichnungen für dieses Wertpapier gespeichert.

Zeichnungen und Text bearbeiten

Gehen Sie wie folgt vor, um um Zeichenelemente und Texte in Charts zu bearbeiten:

1. Markieren Sie mit der linken Maustaste die Zeichnung oder den Text, den Sie ändern möchten. Die Zeichnung oder der Text wird mit kleinen grauen Kästchen "markiert".



2. Ändern Sie mit den "äußeren" Kästchen die Größe der Zeichnung. Wenn Sie die Zeichnung vergrößern oder verkleinern möchten, klicken Sie auf eines der äußeren Kästchen und ziehen Sie die Zeichnung – bei gedrückter Maustaste – bis sie die gewünschte Größe hat.
3. Positionieren Sie mit den "inneren" Kästchen die Zeichnung. Möchten Sie die Zeichnung verschieben, klicken Sie auf das innere Kästchen und schieben Sie die Zeichnung an eine andere Position.
4. Ändern Sie ggf. die Größe des Textes. Markieren Sie dazu den Text und wählen Sie danach den Button "Schrift" im Dialogfenster mit den Zeichenwerkzeugen. Bei Texten dient das linke Kästchen der Positionierung.
   Den markierten Text selbst editieren Sie über die Tastatur. Klicken Sie dazu zuvor auf das hintere graue Kästchen.
5. Ändern Sie ggf. die Farbe der Zeichnung, indem Sie die Zeichnung markieren und im Dialogfenster "Zeicheneigenschaften" die gewünschte Farbe anklicken.

> Mit <STRG> und gedrückter linker Maustaste erstellen Sie eine Kopie der bereits bestehenden Zeichnung, z. B. um einen Trendkanal zu erzeugen.

Zeichnungen und Text speichern

Sie speichern die Zeichnungen bzw. eingefügten Text mit der Vorlage, z. B. über das Icon "Speichern" in der Schnellzugriffsleiste oder die Tastenkombination <STRG>+<S>.

Nachdem Sie Zeichnungen oder Text eingefügt haben und den Chart schließen, werden die Zeichnungen automatisch gespeichert. Auch wenn Sie z. B. einen weiteren neuen Chart öffnen, werden die Zeichnungen gespeichert. Öffnen Sie das Wertpapier später erneut in dieser Chartvorlage, werden die Zeichnungen wieder mit eingeblendet.

Wie Sie Zeichnungen auch in andere Chartvorlagen übertragen, erfahren Sie im Abschnitt Chartzeichnungen in andere Vorlage kopieren.

Zeichnungen ausblenden und löschen

Zeichnungen ausblenden

Um Zeichnungen aus dem geöffneten Chart auszublenden (aber nicht zu löschen), deaktivieren Sie den Befehl ZEICHNUNGEN auf der Registerkarte "Chart".



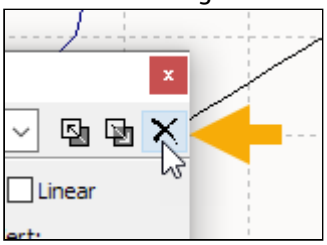
Oder klicken Sie auf das Icon "Zeichnungen einblenden".

Oder drücken Sie die Taste <F6>.

Wie Sie alle Zeichnungen in einer Chartvorlage entfernen, erfahren Sie im Abschnitt *Alle Chartzeichnungen in einer Vorlage löschen*.

Selektierte Benutzerzeichnung löschen

Um die ausgewählte Benutzerzeichnung im geöffneten Chart zu löschen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Klicken Sie doppelt auf die Zeichnung im Chart. Die Zeichnung wird markiert und die Zeichenwerkzeuge erscheinen.


2. Wählen Sie das Icon "Löschen" im Dialogfenster oder die Taste <ENTF> um das markierte Objekt zu löschen und bestätigen Sie die anschließende Abfrage mit "Ja".

Alle Benutzerzeichnungen löschen

Um alle Benutzerzeichnungen im geöffneten Chart zu löschen, gehen Sie wie folgt vor:

1.  Wählen Sie in der Symbolleiste mit den Zeichenfunktionen (rechts) das Icon "Alle Zeichnungen löschen".
2. Bestätigen Sie die anschließende Abfrage mit "Ja"

> ⚠ Das Löschen einer Zeichnung kann nicht rückgängig gemacht werden.

Alle Chartzeichnungen anzeigen

Um sich einen Überblick zu verschaffen, welche Chartzeichnungen Sie bisher insgesamt angefertigt bzw. eingefügt haben, gehen Sie wie folgt vor:

Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl CHARTZEICHNUNGEN, ALLE CHARTZEICHNUNGEN ANZEIGEN im Menü des Icons "Vorlage".

Im erscheinenden Worksheet "Chartzeichnungen" finden Sie in der Tabelle alle Zeichnungen mit folgenden Informationen:

- Art der Zeichnung, z. B. Text oder Linie
- Verknüpfte Kursnotiz
- Chartvorlage
- Zugewiesener Trendüberwachungsordner

Im Kontextmenü der Tabelle finden Sie wie gewohnt weitere Befehle, über die Sie mit den Zeichnungen weiterarbeiten können:

- Chart mit der Zeichnung öffnen.
- Ausgewählte Zeichnung löschen.
- Markierten Textes der Tabelle in die Zwischenablage kopieren.
- Markierte Auswahl an Charts mit Zeichnungen über die Ablage öffnen, wo Sie z. B. mit den Tastenkombinationen <STRG>+<BILD AUF> und <STRG>+<BILD AB> die Zeichnungen nacheinander in der jeweils zugeordneten Chartvorlage ansehen und natürlich auch bearbeiten können.

Chartzeichnungen werden immer mit Kursnotierungen (und Vorlagen) assoziiert. Wird im Chart ein Wertpapierobjekt angezeigt, so werden die Zeichnungen der (Standard-)Bewertungskursnotierung angezeigt und verändert.
Nebenwirkung: Wenn sich der (Standard-)Bewertungsplatz eines Wertpapierobjekts ändert, erscheinen andere oder ggf. gar keine Zeichnungen beim Wertpapierobjekt.

Chartzeichnungen in andere Vorlage kopieren

Ihre Chartzeichnungen werden i. d. R. für die Kursnotiz nur in der jeweiligen Chartvorlage gespeichert, in der Sie die Zeichnungen auch eingefügt haben. Sie können diese aber auch in weitere Chartvorlagen kopieren, gehen Sie dazu wie folgt vor:

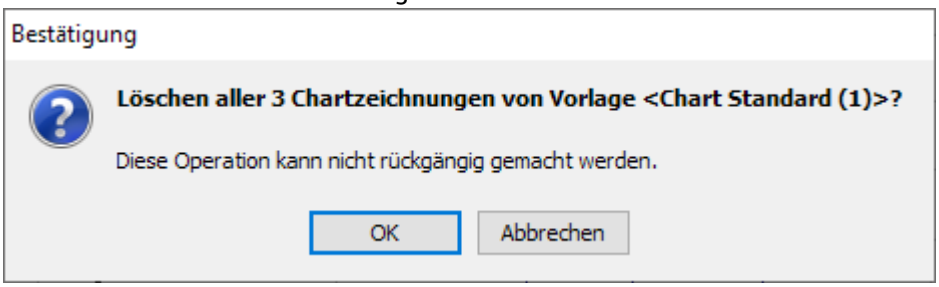
1. Fügen Sie die Zeichnungen in den Chart ein.
2. Speichern Sie die Zeichnungen in der aktuell geöffneten Vorlage (z. B. "Chart Standard") mit dem Befehl DATEI, SPEICHERN oder mit <STRG>+<S>.
3. Wählen Sie dann im Menüband auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl CHARTZEICHNUNGEN, CHARTZEICHNUNGEN IN ANDERE VORLAGE KOPIEREN im Menü des Icons "Vorlage".
4. Es erscheint zunächst das Dialogfenster "Chartzeichnungen für Vorlage?", in dem Sie alle Chartvorlagen sehen, in denen Sie Zeichnungen eingefügt haben. Markieren Sie hier die Chartvorlage, deren Zeichnungen Sie kopieren möchten und bestätigen Sie die Auswahl mit dem Button "Auswählen".
5. Nun erscheint das Dialogfenster "Kopieren in Vorlage?", in dem Sie wiederum die Ziel-Vorlage markieren und mit dem Button "Auswählen" bestätigen können.

Danach werden die Zeichnungen in die ausgewählte Vorlage kopiert.

Alle Chartzeichnungen in einer Vorlage löschen

Sie können alle Chartzeichnungen für eine Chartvorlage auf einmal löschen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl CHARTZEICHNUNGEN, ALLE CHARTZEICHNUNGEN FÜR VORLAGE LÖSCHEN im Menü des Icons "Vorlage".
2. Es erscheint das Dialogfenster "Chartzeichnungen für Vorlage?", in dem Sie alle Chartvorlagen sehen, in denen Sie Zeichnungen eingefügt haben. Markieren Sie hier die Chartvorlage, deren Zeichnungen Sie löschen möchten und bestätigen Sie die Auswahl mit dem Button "Auswählen".



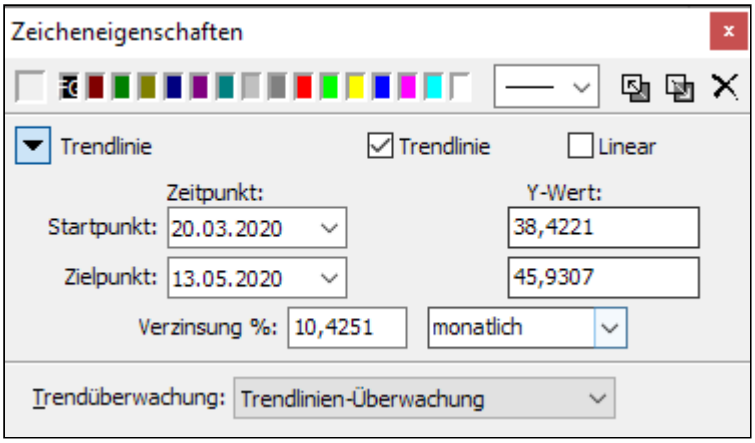
3. Bevor Ihr Infront Portfolio Manager die Zeichnungen aus der Vorlage löscht, erscheint eine Sicherheitsabfrage, die Sie auch über die Anzahl der zu löschenden Zeichnungen informiert. Bestätigen Sie auch dieses Fenster mit "OK", wo werden die Zeichnungen gelöscht.

Das Löschen der kompletten Chartzeichnungen aus einer Chartvorlage kann nicht rückgängig gemacht werden.

Trendlinien

Gehen Sie wie folgt vor, um Trendlinien in einen Chart einzuzeichnen:

1.  Wählen Sie das Icon "Trendlinie" und zeichnen Sie die Linie bei gedrückter linker Maustaste in den Chart ein.
   Es öffnet sich das Dialogfenster "Zeicheneigenschaften".
2. Aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Trendlinie", wenn die Trendlinie weitergezeichnet werden soll.



Sie können die Trendlinie auch ganz präzise "einzeichnen", indem Sie die Daten für den Verlauf der Trendlinie eingeben. In den Bereichen "Zeitpunkt", "Y-Wert" und "Verzinsung" nehmen Sie die Eingaben zur Positionierung der Trendlinie vor.

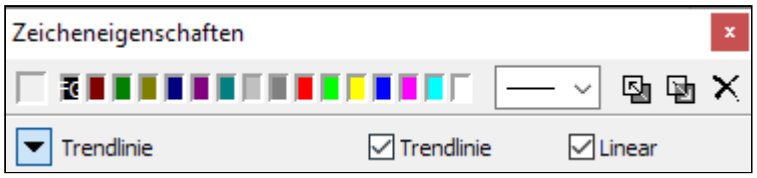


Werden die Felder im unteren Bereich nicht angezeigt, erweitern Sie das Dialogfenster per Mausklick auf den Pfeil ganz links.

> Sie können Ihre Trendlinie über dieses Dialogfenster auch einer automatischen Trendlinien-Überwachung zuordnen. Diese Trendlinien-Überwachung muss zuvor im Explorer definiert werden. Lesen Sie dazu das Kapitel Trendlinien-Überwachung.

Lineare Trendlinie

Wenn Sie möchten, dass die Trendlinie immer linear bleibt, unabhängig von der Darstellungsart des Kursverlaufs, aktivieren Sie die Option "linear".



Regressionslinien

Lineare Regressionslinien sind berechnete Trendlinien, die exakt in der Mitte der Kurse am Start- und am Endzeitpunkt dargestellt werden. Regressionslinien sind immer linear und sollen auf Basis der im angegebenen Zeitraum zustande gekommenen Kurse den Trend für die künftige Kursentwicklung zeigen.

Die Hintergründe zur Berechnung einer Regressionsgeraden finden Sie in der Fachliteratur.

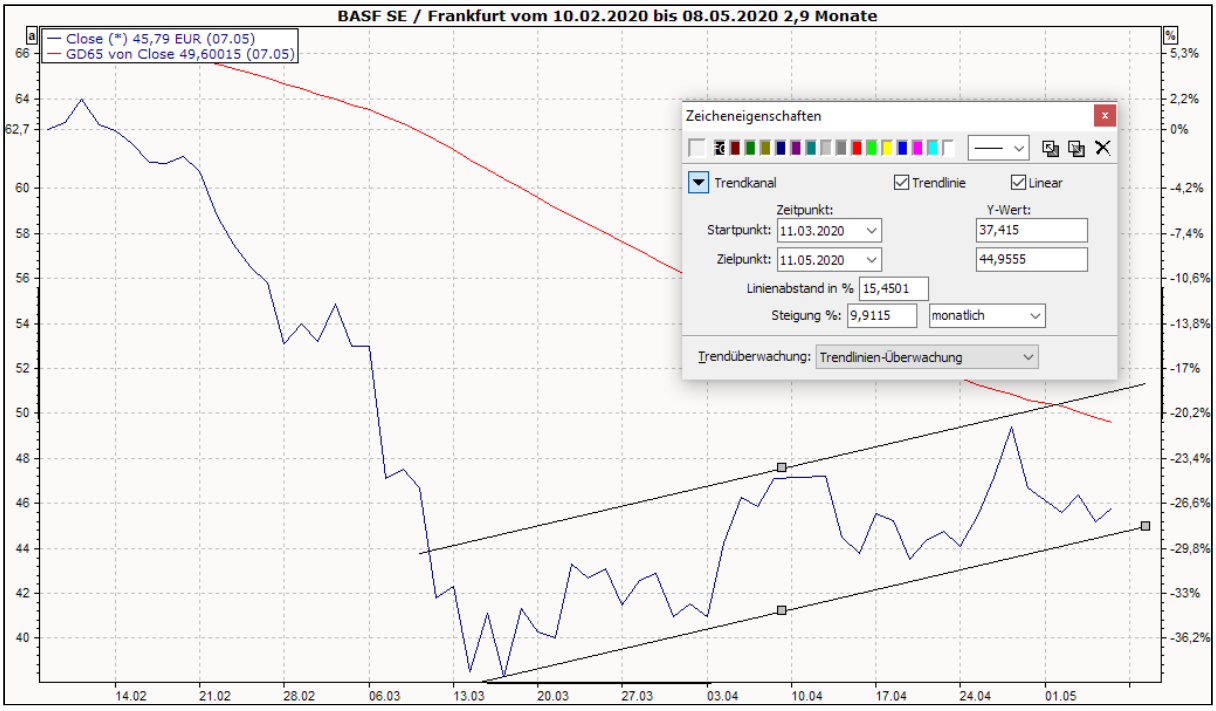
1. Um eine Regressionsgerade in den Chart einzuzeichnen, markieren Sie zunächst den Kursverlauf.
2.  Wählen Sie das Icon "Regressionslinie".
3. Zeichnen Sie bei gedrückter linker Maustaste die Linie in den Chart.
4. Im Dialogfenster "Zeicheneigenschaften" können Sie den genauen Start- und Endzeitpunkt eingeben. Außerdem sehen Sie hier die prozentuale Steigung der Linie im gewählten Intervall (jährlich, monatlich oder täglich).

Da die Regressionslinie berechnet wird, müssen Sie die Regressionslinie unbedingt einer bestimmten Zeitreihe zuordnen. Sie müssen also die betreffende Zeitreihe (den Kursverlauf) vor dem Einzeichnen der Linie markieren.

Trendkanäle

Gehen Sie wie folgt vor, um Trendkanäle in einen Chart einzuzeichnen:

1.  Wählen Sie das Icon "Trendkanal" und zeichnen Sie den Kanal bei gedrückter linker Maustaste in den Chart ein.



   Die beiden Linien verlaufen parallel zueinander.
2. Über die grauen Kästchen können Sie die Neigung der unteren Linie ändern und die Linien an die gewünschte Position ziehen.

- Möchten Sie, dass der Trendkanal weitergezeichnet wird? Dann aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Trendlinie", das nach dem Einzeichnen des Trendkanals erscheint.
- Sie können den Trendkanal präzise "einzeichnen", indem Sie in den Feldern unter "Zeitpunkt" und "Y-Wert" die Daten für den Verlauf des Kanals genau eingeben.

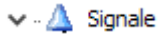
- Ordnen Sie Ihren Trendkanal einer (zuvor im Explorer definierten) automatischen Trendlinien-Überwachung zu. Lesen Sie dazu das folgende Kapitel Trendlinien-Überwachung.

Trendlinien-Überwachung

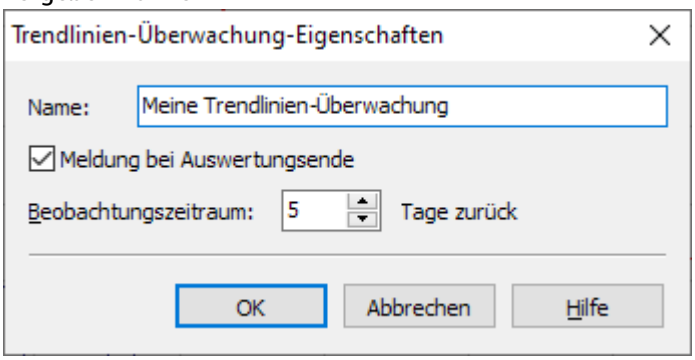
Trendlinien und Trendkanäle zeichnen sich dadurch aus, dass die von Ihnen eingezeichneten Linien jeden Tag automatisch weitergezeichnet werden. Der Infront Portfolio Manager kann Durchbrüche der Trendlinien und Trendkanäle für Sie überwachen.

Die Trendlinien-Überwachung ist ein spezieller Signalordner, in dem die Wertpapiere aufgeführt werden, für die Trendliniendurchbrüche festgestellt wurden.

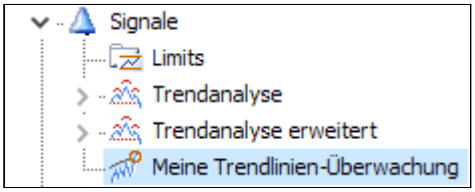
Im ersten Schritt müssen Sie einen Trendlinien-Überwachungsordner anlegen. Danach können Sie diesem Ordner – wie im folgenden Abschnitt beschrieben – Trendlinien und Trendkanäle zuweisen und dadurch überwachen lassen.

1. 

Markieren Sie im Explorer z. B. den Ordner "Signale" mit der rechten Maustaste und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl NEU, TRENDLINIEN-ÜBERWACHUNG.
Oder wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Datenpflege" TRENDLINIEN-ÜBERWACHUNG im Menü des Icons "Objekte anlegen", dann wird der Trendlinien-Überwachungs ordner immer unter dem Signalordner "Trendlinien-Überwachung" im Explorer angelegt.
Es erscheint ein Dialogfenster, in dem Sie die Trendlinien-Überwachung definieren und einen Namen vergeben können.



2. Geben Sie den Zeitraum in Börsentagen an, bis zu dem zurück nach Durchbrüchen gesucht werden soll.
Der Beobachtungszeitraum sollte mit Ihren Datenabrufgewohnheiten korrespondieren. Wenn Sie z. B. täglich die Daten abrufen, sollten Sie auch nur ein oder zwei Tage rückwirkend die Charts untersuchen lassen; rufen Sie unregelmäßig die Daten ab, sollten Sie hier einen Zeitraum von 25 Tagen, also rund einen Börsenmonat, einstellen.
Aktivieren Sie die Option "Meldung bei Auswertungsende", um nach einem Durchlauf der Auswertung über ein Dialogfenster stets informiert zu werden.
3. Nach Mausklick auf "OK" wird ein Objekt "Trendlinien-Überwachung" im Explorer angelegt.



4. Sie können dieser Trendlinien-Überwachung nun Trendlinie und Trendkanäle hinzufügen – wie im folgenden Kapitel Trendlinien zur Trendlinien-Überwachung hinzufügen beschrieben.

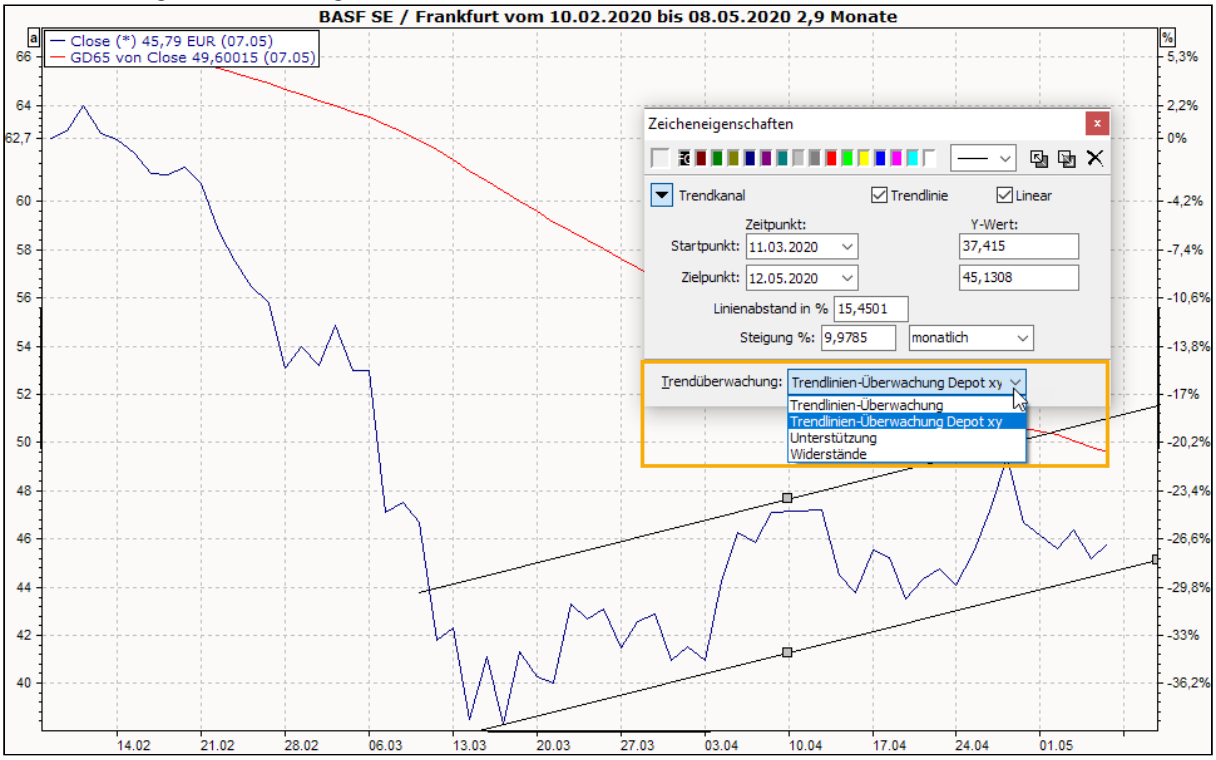
Siehe auch:

- Trendlinien zur Trendlinien-Überwachung hinzufügen
- Auswertung der Trendlinien-Überwachung starten
- Die Auswertung "Alle Chartzeichnungen Trendüberwachung"
- Die Auswertung "Chartzeichnungen Trendüberwachungsordner"

Trendlinien zur Trendlinien-Überwachung hinzufügen

Nachdem Sie einen Trendlinien-Überwachungsordner angelegt haben, können Sie für jedes beliebige Wertpapier Trendlinien oder Trendkanäle zur Trendlinien-Überwachung hinzufügen. Das Dialogfenster "Zeicheneigenschaften" enthält eine Auswahlliste der angelegten Trendlinien-Überwachungsordner.

1. Zeichnen Sie die Trendlinien bzw. Trendkanäle in den Chart ein.
2. Fügen Sie Ihre Linie zur Trendlinien-Überwachung hinzu, indem Sie zunächst das Kontrollkästchen "Trendlinie" aktivieren.
3. Im Feld "Trendlinien-Überwachung" werden alle im Explorer definierten Trendlinien-Überwachungsordner anzeigt. Ordnen Sie einem dieser Ordner die neue Trendlinie zu.



4. Nach dem Speichern der Trendlinie wird die neue Trendlinie über den Trendlinien-Überwachungsordner nach Durchbrüchen überwacht.

> ⚠ Die Trendlinien-Überwachung muss immer manuell gestartet werden, eine automatisierte Auswertung nach dem Einlesen der Kursdaten ist nicht möglich. Lesen Sie dazu den folgenden Abschnitt Auswertung der Trendlinien-Überwachung starten.

Auswertung der Trendlinien-Überwachung starten

Sie starten die Auswertung über den Explorer im Kontextmenü der Trendlinien-Überwachung. Die Signale werden dann in einer Tabelle angezeigt.

Wählen Sie den Befehl TRENDLINIEN-ÜBERWACHUNG, AUSWERTUNG STARTEN (oder die Funktionstaste <F9>).

Wenn die die Trendlinien und Trendkanäle richtig definiert sind, werden nach der Auswertung unterhalb des Trendlinien-Überwachungsordners die Wertpapiere anzeigt, bei denen die Trendlinien durchbrochen wurden.

Für diese Wertpapiere rufen Sie im Kontextmenü über den Befehl TRENDLINIEN-ÜBERWACHUNG, SIGNALE eine Liste der Signale auf.

Sie können sich diese Wertpapiere auch als Chart-Show ansehen. Dazu wechseln Sie dazu von der Tabelle "Signale Allgemein" auf das Worksheet "Charting" und dort z. B. auf die Registerkarte "Standard".

> ⚠ Die Trendlinien-Überwachung muss immer manuell gestartet werden, eine automatisierte Auswertung nach dem Einlesen der Market-Data-Pool-Dateien ist nicht möglich.

Die Auswertung "Alle Chartzeichnungen Trendüberwachung"

Mit der Auswertung "Alle Chartzeichnungen Trendüberwachung" steht Ihnen eine Auswertung zur Verfügung, die alle Benutzerzeichnungen in Chartvorlagen auflistet. In der Spalte "Trendüberwachung Ordner" sehen Sie, welchem Trendlinien-Überwachungsordner die Zeichnung zugewiesen ist.

> ⓘ Um Linien oder Kanäle als Trendlinien bzw. Trendkanäle zu kennzeichnen, müssen Sie das Kontrollkästchen "Trendlinie" in deren Zeicheneigenschaften aktivieren und den Chart speichern.

Um die Auswertung "Alle Chartzeichnungen Trendüberwachung" zu öffnen, gehen Sie wie folgt vor:

- Wählen Sie Im Menüband auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl CHARTZEICHNUNGEN, ALLE CHARTZEICHNUNGEN ANZEIGEN im Menü des Icons "Vorlage".
- Oder wählen Sie im Kontextmenü eines Ordners, eines Filters oder eines Wertpapiers den Befehl ÖFFNEN MIT VORLAGE… und wählen Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Vorlage" die Vorlage "Alle Chartzeichnungen Trendüberwachung" in der Kategorie "Signale".

Die Spalten der Auswertung "Alle Chartzeichnungen Trendüberwachung" im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Zeichnung	Die Art der Zeichnung – z. B. vertikale Linie, Trendkanal, Gann-Fächer usw.
Verknüpft mit	Das Wertpapier, in dessen Chart die Zeichnung enthalten ist. Handelt es sich um einen Performance-Chart, so kann hier auch ein Depotobjekt stehen.
Zugeordnete Vorlage	Die Chartvorlage, in der diese Zeichnung gespeichert ist.
Trendüberwachung Ordner	Die Trendüberwachung, in der die Trendlinie bzw. der Trendkanal gespeichert ist. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Trendlinien zur Trendlinien-Überwachung hinzufügen.

Die Auswertung "Chartzeichnungen Trendüberwachungsordner"

Öffnen Sie den Workspace eines Trendüberwachungsordners im Explorer, so sehen Sie standardmäßig die Auswertung "Chartzeichnungen Trendüberwachungsordner" im Auswertungsbereich. Diese Tabelle zeigt analog zur Auswertung "Alle Chartzeichnungen Trendüberwachung" die Chartzeichnungen für das jeweilige

Wertpapier sowie die zugeordnete Vorlage – hier natürlich nur die für den aktuell ausgewählten Trendüberwachungsordner.

> Um Linien oder Kanäle als Trendlinien bzw. Trendkanäle zu kennzeichnen, müssen Sie das Kontrollkästchen "Trendlinie" in deren Zeicheneigenschaften aktivieren und den Chart speichern. Im Dialogfenster "Zeicheneigenschaften" wählen Sie auch den gewünschten Trendüberwachungsordner aus.

Die Spalten der Auswertung "Chartzeichnungen Trendüberwachungsordner" im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Zeichnung	Die Art der Zeichnung – Trendlinie oder Trendkanal.
Verknüpft mit	Das Wertpapier, in dessen Chart die Zeichnung enthalten ist. Handelt es sich um einen Performance-Chart, so kann hier auch ein Depotobjekt stehen.
Zugeordnete Vorlage	Die Chartvorlage, in der diese Zeichnung gespeichert ist.

Allgemeine Zeichenfunktionen

Die Möglichkeiten der Icons auf der Symbolleiste der Zeichenfunktionen werden in den folgenden Abschnitten beschrieben.

Wählen Sie einfach ein Icon aus und zeichnen Sie die Grafik in den Chart.

Siehe auch:

- Texte
- Horizontale Linie/Vertikale Linie
- Oberer Bogen/unterer Bogen
- Gefüllte Grafiken
- Grafik einfügen
- Reihenfolge der Zeichnungen

Texte

Gehen Sie wie folgt vor, um Text in einen Chart einzugeben:

1.  Wählen Sie das Icon "Text".
2. Bewegen Sie danach den Mauszeiger zu dem Punkt, an dem der Kommentar beginnen soll und klicken Sie auf diese Stelle.
3. Geben Sie über die Tastatur den jeweiligen Text ein und beenden Sie Ihre Eingabe mit <RETURN>.
4. Durch Mausklick auf den Button "Schrift" im abschließend erscheinenden Dialogfenster "Zeicheneigenschaften" können Sie die gewünschte Schriftart, Schriftgröße und Farbe des Textes wählen.

Horizontale Linie/Vertikale Linie

Zeichnen Sie mit der horizontalen Linie beispielsweise einen Widerstand oder eine Unterstützungslinie in den Chart. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie per Mausklick das Icon "Horizontale Linie" aus.
2. Klicken Sie dann auf einen Punkt im Chart. Es wird eine waagerechte Linie in der markierten Höhe eingezeichnet.
   Mit Mausklick auf das graue Kästchen verschieben Sie die Linie.
3. Schließen Sie das Dialogfenster mit Mausklick auf das X oben rechts.

> Im Dialogfenster der Zeicheneigenschaften können Sie u. a. eine genaue Position (Zeitpunkt) als Bezug für die Linie festlegen.

Vertikale Linie

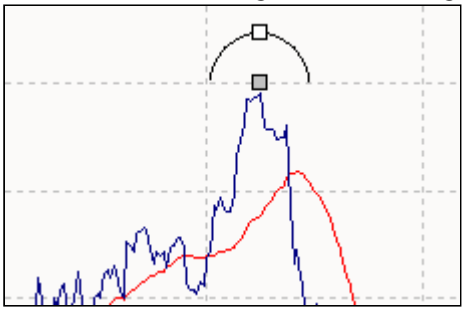
Mit der vertikalen Linie markieren Sie einen bestimmten Zeitpunkt.

Wählen Sie per Mausklick das Icon "Vertikale Linie" und klicken Sie wie gerade beschrieben auf einen Punkt im Chart.

Oberer Bogen/unterer Bogen

Gehen Sie wie folgt vor, um Bögen in einen Chart einzuzeichnen:

1. Wählen Sie das Icon "oberer/unterer Bogen" und klicken Sie danach auf die gewünschte Stelle im Chart. Achten Sie darauf, nicht direkt auf den Kursverlauf zu klicken.
   Es wird ein oberer Bogen in Standardgröße eingezeichnet.



2. Mit Mausklick auf das graue untere Kästchen können Sie die Position des Bogens verändern.
3. Ziehen Sie das obere weiße Kästchen bei gedrückter Maustaste nach oben, um den Bogen zu vergrößern.

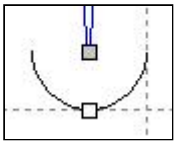
   > Während der Bearbeitung ist das Dialogfenster "Zeicheneigenschaften" aktiv. Hier können Sie unter anderem einen genauen Zeitpunkt als Bezug für den Bogen definieren.

4. Abschließend schließen Sie das Dialogfenster "Zeicheneigenschaften". Die Zeichnungen werden für dieses Wertpapier gespeichert.

Unterer Bogen:

1. Wählen Sie das Icon "oberer/unterer Bogen" und klicken Sie danach auf die gewünschte Stelle im Chart. Achten Sie darauf, nicht direkt auf den Kursverlauf zu klicken.

Es wird ein oberer Bogen in Standardgröße eingezeichnet.

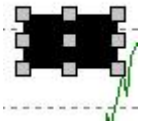


2. Ziehen Sie das obere weiße Kästchen bei gedrückter Maustaste nach unten, bis er sich in einen unteren Bogen ändert. Oder deaktivieren Sie im Dialogfenster "Zeicheneigenschaften" das Kontrollkästchen "Nach oben".

Gefüllte Grafiken

Gehen Sie wie folgt vor, um gefüllte Grafiken in einen Chart einzuzeichnen:

1.  Nach Mausklick auf eines dieser Icons, zeichnen Sie eine gefüllte Grafik in den Chart.



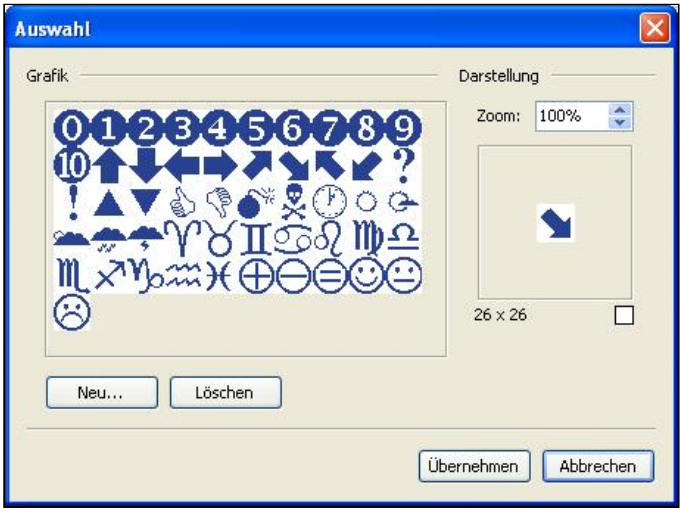
Die Zeichnung ist gleich markiert (graue Kästchen) und ausgefüllt. Um die Farbe zu ändern, wählen Sie im Dialogfenster "Chart-Zeichenwerkzeuge" eine andere Farbe.
Zum Verschieben der Zeichnung insgesamt klicken Sie auf das mittlere graue Kästchen und verschieben die Zeichnung bei gedrückter rechter Maustaste.
Zur Vergrößerung/Verkleinerung der Zeichnung benutzen Sie die äußeren Kästchen.

2. Schließen Sie das Dialogfenster mit Mausklick auf das X oben rechts; die Zeichnung wird im Chart gespeichert.

Grafik einfügen

Gehen Sie wie folgt vor, um Grafiken in einen Chart einzuzeichnen:

1.  Wählen Sie das Icon "Grafik".
2. Klicken Sie dann auf die gewünschte Stelle im Chart.
Es erscheint das Dialogfenster "Auswahl".



3. Wählen Sie ein Bild aus und bestätigen Sie Ihre Wahl mit Mausklick auf "Übernehmen".

Ändern Sie ggf. die Größe über das Auswahlfeld "Zoom".
Zum Verschieben der eingeblendeten Grafik benutzen Sie das mittlere graue Kästchen.

Die einmal gewählte Grafik bleibt bis zum nächsten Programmstart aktiv und wird direkt eingezeichnet, wenn Sie das Icon "Grafik einfügen" auswählen.
Um dieses Bild zu ändern, wählen Sie den Button "Grafik" im Dialogfenster "Zeicheneigenschaften".

Eigene Grafiken einfügen

1. Wählen Sie das Icon "Grafik" und klicken Sie danach auf die gewünschte Stelle im Chart.
   Es erscheint das Dialogfenster "Bilderauswahl".
2. Wählen Sie den Button "Neu". Sie können nun ein eigenes Bild auswählen.

Bilder aus der Bildauswahl löschen

Sie können Grafiken aus der Bildauswahl löschen, indem Sie diese markieren und auf den Button "Löschen" klicken.

Achtung: Das Löschen dieser Bilder kann **nicht mehr rückgängig** gemacht werden.

Reihenfolge der Zeichnungen



Im Dialogfenster "Zeicheneigenschaften" finden Sie zwei Icons zur Definition der Reihenfolge der Zeichnungen. Bei überlappenden Zeichnungen legen Sie hiermit fest, welche Zeichnung im Vordergrund bzw. im Hintergrund erscheinen soll.

Sie markieren dazu eine Zeichnung mit Doppelklick und wählen das Icon "in den Vordergrund" oder "in den Hintergrund" an.

Fibonacci-Analysen

Die Fibonacci Analysen basieren auf einer mathematischen Zahlenfolge in der jede Zahl gleich der Summe der beiden vorausgegangenen Zahlen ist. Die Zahlenfolge ist: 1, 1, 2, 3, 5, 8, 13, 21, 34, 55, 89, 144 usw.

Am bedeutsamsten ist dabei das Verhältnis von 1,618 – der sogenannte "Goldene Schnitt". Diese Zahl erhält man ungefähr, wenn man eine Fibonacci Zahl durch die jeweils vorhergehende Fibonacci-Zahl teilt. Je weiter man in der Zahlenfolge nach oben schreitet, umso mehr nähert man sich dem exakten Wert von 1,618 an. Das Verhältnis von 0,618 ist ebenso eine wichtige Zahl, die man ungefähr erhält, wenn man eine Fibonacci Zahl durch die nachfolgende Fibonacci-Zahl dividiert.

Weitere Details zu den Fibonacci-Analysen finden Sie in der Fachliteratur.

Es gibt vier gebräuchliche Fibonacci Analysen: Bögen, Fächer, Retracements und Zeitzonen. Alle vier Analysen können Sie über die Zeichenfunktion darstellen.

Siehe auch:

- Fibonacci-Bögen
- Fibonacci-Fächer
- Fibonacci-Niveaus
- Fibonacci-Zeitzonen

Fibonacci-Bögen

Für die Fibonacci-Bögen wird eine Trendlinie zwischen zwei Extrempunkten im Kursverlauf eingezeichnet. Es werden dann drei Bögen berechnet, deren Mittelpunkt der zweite Extrempunkt ist. Die Bögen schneiden diese Trendlinie an den Fibonacci-Niveaus von 38,2 %, 50,0 % und 61,8 %.



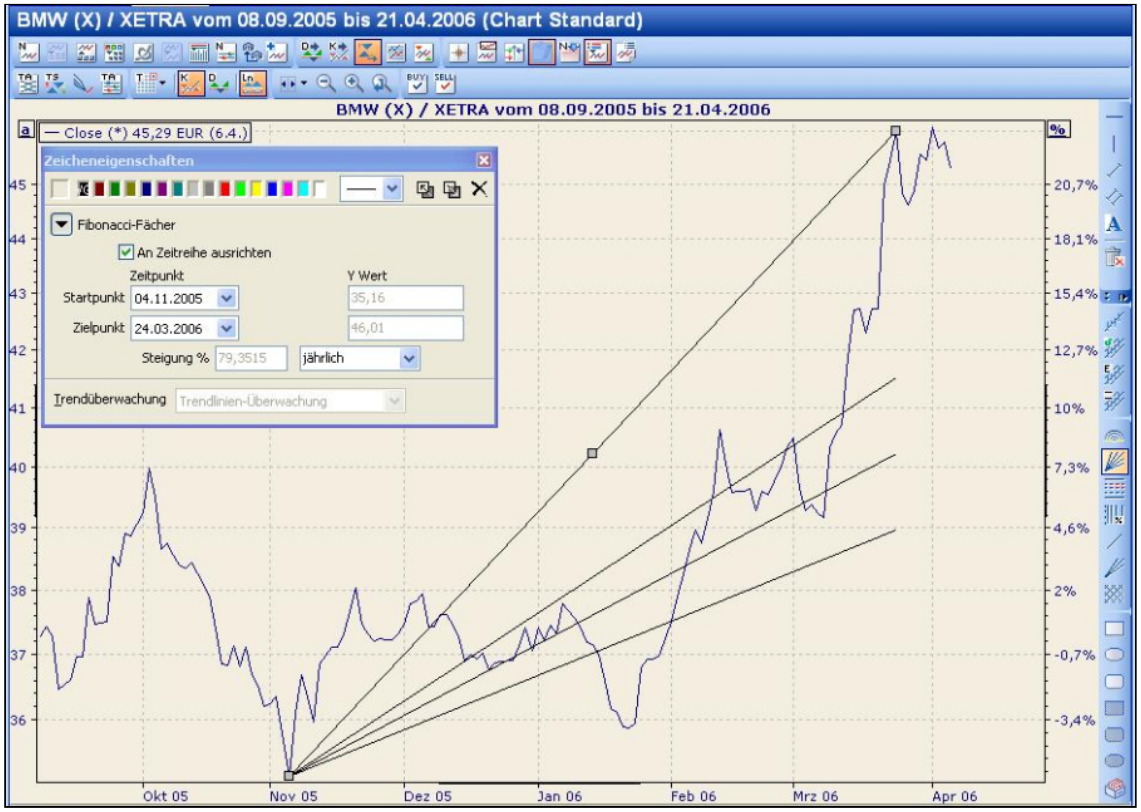
1.  Klicken Sie auf das Icon "Fibonacci-Bogen".
2. Zeichnen Sie die Fibonacci-Bögen ein, indem Sie eine Trendlinie zwischen zwei Extrempunkte im Kursverlauf einzeichnen.
   Es werden die drei oben beschriebenen Bögen gezeichnet.
3. Über die grauen Markierungen können Sie die Linie ggf. verschieben.

Im Dialogfenster "Zeicheneigenschaften" können Sie den Start- oder Zielpunkt genau eingeben. Außerdem sehen Sie die prozentuale Steigung im gewählten Intervall (jährlich, monatlich oder täglich).

Die Trendlinie wird abschließend wieder entfernt.

Fibonacci-Fächer

Für einen Fibonacci-Fächer wird ebenfalls eine Trendlinie zwischen zwei Extrempunkte im Kursverlauf eingezeichnet. Dabei wird eine "unsichtbare" vertikale Linie durch den zweiten Extrempunkt gezogen. Danach werden drei Trendlinien von dem ersten Extrempunkt aus so gezeichnet, dass sie die unsichtbare vertikale Linie an den Fibonacci-Niveaus von 38,2 %, 50,0 % und 61,8 % schneiden.

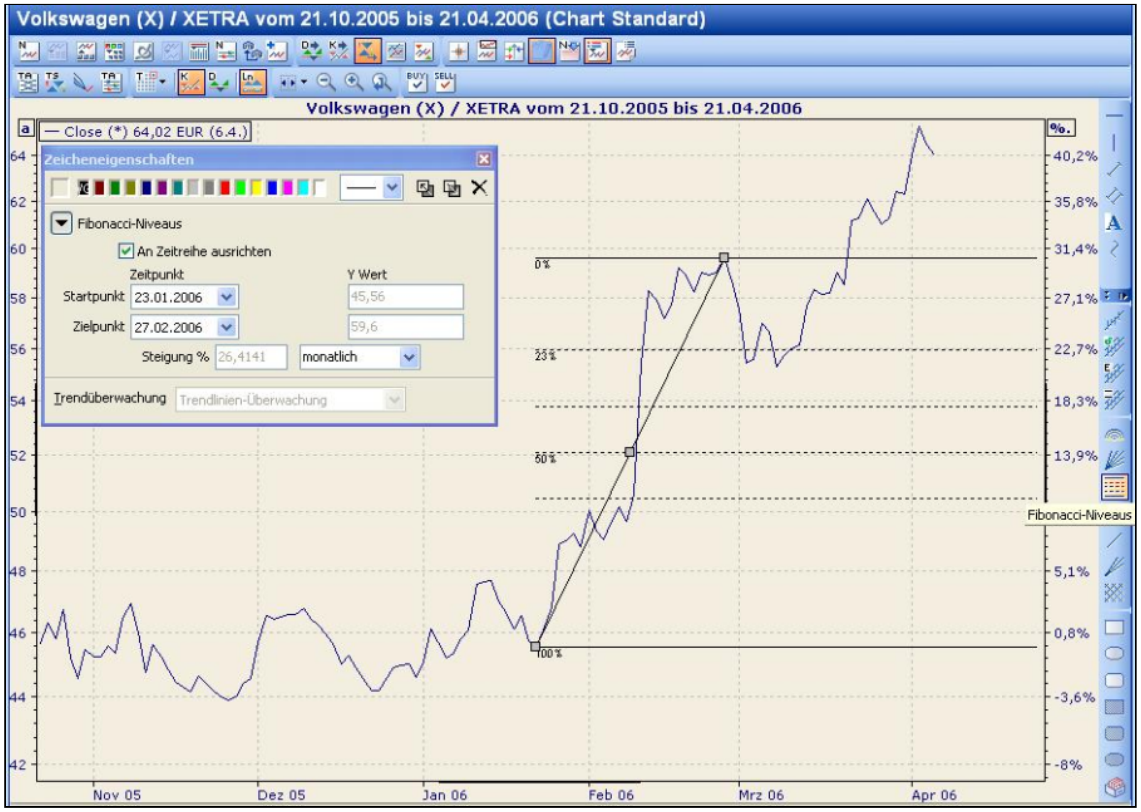


1. ? Unknown Attachment Klicken Sie auf das Icon "Fibonacci-Fächer".
2. Zeichnen Sie den Fibonacci-Fächer ein, indem Sie eine Trendlinie zwischen zwei Extrempunkte im Kursverlauf einzeichnen.
   Dabei wird eine "unsichtbare" vertikale Linie durch den zweiten Extrempunkt gezogen und wie oben beschrieben drei Trendlinien gezeichnet.
3. Über die grauen Markierungen können Sie die Linie verschieben.
4. Im Dialogfenster "Zeicheneigenschaften" geben Sie den genauen Start- und Zielpunkt ein. Außerdem sehen Sie hier die prozentuale Steigung im gewählten Intervall (jährlich, monatlich oder täglich).

Die Trendlinie wird abschließend wieder entfernt.

Fibonacci-Niveaus

Um die Fibonacci-Niveaus (Fibonacci-Retracements) in den Chart einzuzeichnen, wird zunächst eine Trendlinie zwischen zwei Extrempunkte im Kursverlauf gezeichnet. Es werden dann neun horizontale Linien eingezeichnet, die die Trendlinie an den Fibonacci-Niveaus von 0,0 %, 23,6 %, 38,2 %, 50,0 %, 61,8 %, 100 %, 161,8 %, 261,8 % und 423,6 % schneiden. (Einige dieser Linien werden im Chartfenster nicht sichtbar sein, da sie sich außerhalb der Skalierung befinden.)



1.  Klicken Sie auf das Icon "Fibonacci-Niveaus".
2. Zeichnen Sie eine Trendlinie zwischen zwei Extrempunkte im Kursverlauf ein.
   Es werden neun horizontale Linien eingezeichnet, die die Trendlinie wie oben beschrieben an den Fibonacci-Niveaus schneiden.
3. Über die grauen Markierungen können Sie die Linie verschieben.
4. Im Dialogfenster "Zeicheneigenschaften" geben Sie ggf. den genauen Start- und Zielpunkt ein.
   Außerdem sehen Sie hier die prozentuale Steigung im gewählten Intervall (jährlich, monatlich oder täglich).
   Die Trendlinie wird abschließend wieder entfernt.

Fibonacci-Zeitzonen

Fibonacci-Zeitzonen sind eine Anzahl vertikaler Linien. Sie werden in den Chart eingezeichnet, indem Sie mit der Maus auf den Startpunkt für die erste Zeitzone klicken. Die Zeitzonen werden eingezeichnet und haben die Abstände der Fibonacci-Intervalle von 1, 2, 3, 5, 8, 13, 21, 34 usw.

Nach der Fibonacci-Interpretation sucht man nach beträchtlichen Kursänderungen in der Nähe der Linien.



1.  Klicken Sie auf das Icon "Fibonacci-Zeitzonen".
2. Klicken Sie mit der Maus auf den Startpunkt für die erste Zeitzone.
   Die Zeitzonen werden eingezeichnet und haben die Abstände der oben genannten Fibonacci-Intervalle.
3. Im Dialogfenster "Zeicheneigenschaften" legen Sie ggf. ein genaues Startdatum und die Zoneneinheit (jährlich, monatlich, täglich) fest.

Gann-Technik

W. D. Gann entwickelte verschiedene Techniken zur Analyse von Kursverläufen. Basis seiner Techniken sind geometrische Winkel in Verbindung mit Zeit und Kurs. Nach Gann haben bestimmte geometrische Muster und Winkel eine unverwechselbare Charakteristik, die man zur Kursprognose nutzen kann.

Alle Gann-Techniken erfordern gleichmäßige Zeit- und Kurs- Intervalle (x- und y-Achse) im Chartfenster, damit ein Ansteigen oder Fallen von 1 x 1 immer ein 45°-Winkel ergibt.

Gann-Winkel werden zwischen ein extremes Tief und ein extremes Hoch gezeichnet. Gann hat neun wesentliche Winkel definiert, von denen der Winkel 1 x 1 der wichtigste ist:

1 x 8	82,5°	**1 x 2**	63,75°	**3 x 1**	18,75°
1 x 4	75°	**1 x 1**	45°	**4 x 1**	15°
1 x 3	71,25°	**2 x 1**	26,25°	**8 x 1**	7,5°

Details zur Interpretation der Gann-Techniken finden Sie in der Fachliteratur.

Siehe auch:

- Gann-Fächer
- Gann-Gitter

Gann-Fächer

Gehen Sie wie folgt vor, um Gann-Fächer in einen Chart einzuzeichnen:

1. ? Unknown Attachment Klicken Sie auf das Icon "Gann-Fächer".
2. Zeichnen Sie den Gann-Fächer ein, indem Sie mit der Maus auf den Bezugspunkt (Start) für den Fächer klicken.
3. Im Dialogfenster "Zeicheneigenschaften" können Sie den Bezugspunkt und die Zahl der Zeiteinheiten ändern.

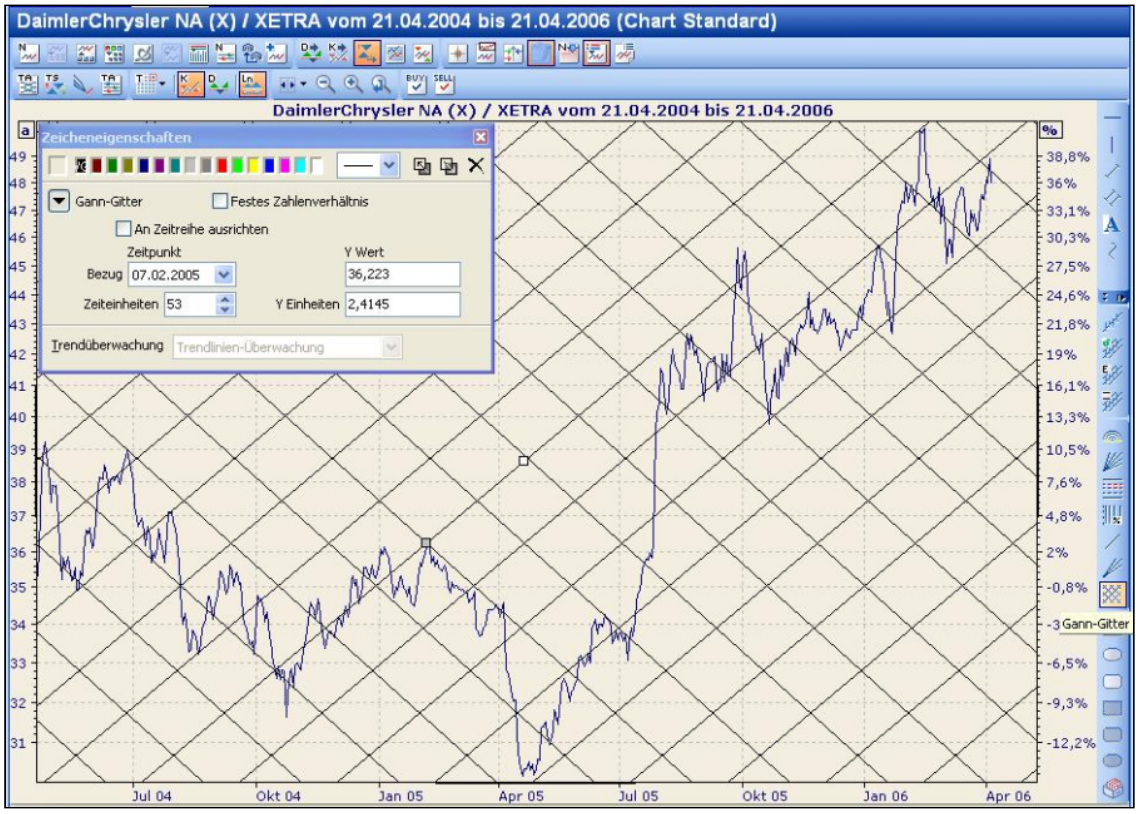


Gann-Gitter

Gehen Sie wie folgt vor, um Gann-Gitter in einen Chart einzuzeichnen:

1. ? Unknown Attachment Klicken Sie auf das Icon "Gann-Gitter".
2. Zeichnen Sie das Gann-Gitter ein, indem Sie mit der Maus auf den Bezugspunkt im Kursverlauf klicken.

3. Im Dialogfenster "Zeicheneigenschaften" können Sie ggf. den Bezugspunkt und die Zahl der Zeiteinheiten ändern.



Standardabweichungskanal

Die Standardabweichung ist ein Wert zur Messung der Volatilität eines Wertes. Standardabweichungskanäle werden dargestellt, indem zwei parallele Linien über und unter einer Regressionsgeraden gezeichnet werden. Die Linien haben zur Regressionsgeraden einen bestimmten Abstand (Standardabweichung).

Gehen Sie wie folgt vor, um einen Standardabweichungskanal in einen Chart einzuzeichnen:

1. Markieren Sie zunächst den Kursverlauf.
2. ? Unknown Attachment Wählen Sie das Icon "Standardabweichungskanal".

3. Zeichnen Sie den Kanal bei gedrückter linker Maustaste in den Chart ein.



4. Über die grauen Markierungen können Sie die Linie noch etwas verschieben.

Im Dialogfenster "Zeicheneigenschaften" können Sie auch den genauen Start- und Zielpunkt eingeben. Außerdem sehen Sie hier die prozentuale Steigung im angezeigten Intervall (jährlich, monatlich oder täglich).

Im Feld "Konfidenzfaktor" können Sie die Wertung der Standardabweichung verändern. Der Abstand der Linien zueinander wird dann entsprechend geändert.

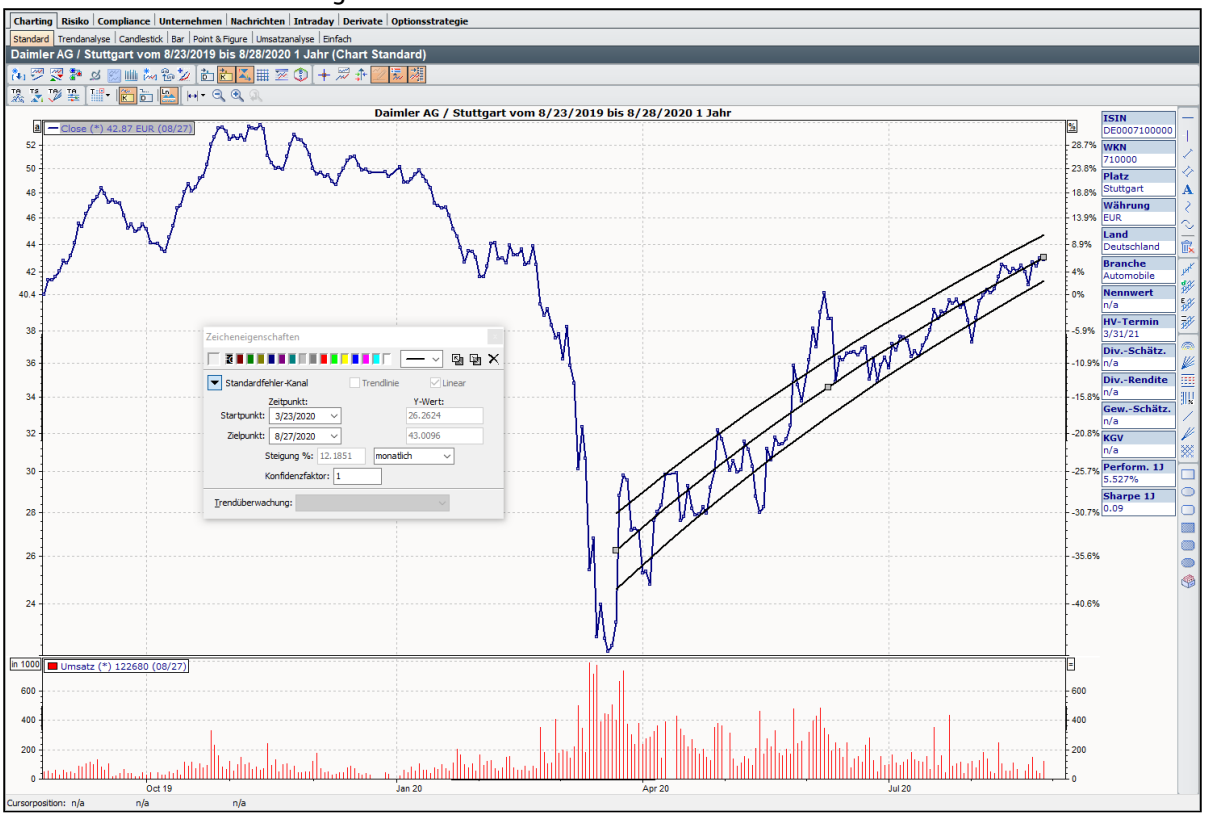
Standardfehlerkanal

Der Standardfehler misst, wie nahe sich die Kurse an der linearen Regressionsgeraden befinden. Standardfehlerkanäle werden dargestellt, indem zwei parallele Linien über und unter einer Regressionsgeraden gezeichnet werden. Die Linien haben zur Regressionsgeraden einen bestimmten Abstand (Standardfehler).

Gehen Sie wie folgt vor, um einen Standardfehlerkanal in einen Chart einzuzeichnen:

1. Markieren Sie zunächst den Kursverlauf.
2. ? Unknown Attachment Wählen Sie das Icon "Standardfehlerkanal".

3. Zeichnen Sie den Kanal bei gedrückter linker Maustaste in den Chart ein.



4. Über die grauen Markierungen können Sie die Linie ggf. noch etwas verschieben.
5. Im nachfolgenden Dialogfenster können Sie den genauen Start- und Zielpunkt eingeben. Außerdem sehen Sie hier die prozentuale Steigung im angezeigten Intervall (jährlich, monatlich oder täglich).

Im Feld "Konfidenzfaktor" ändern Sie die Wertung der Abweichung. Der Abstand der Linien zueinander wird dann entsprechend verändert.

Maximalabweichungskanal

Maximalabweichungskanäle werden dargestellt, indem zwei parallele Linien über und unter einer Regressionsgeraden gezeichnet werden. Die Linien haben zur Regressionsgeraden einen bestimmten Abstand (Maximalabweichung).

Gehen Sie wie folgt vor, um einen Maximalabweichungskanal in einen Chart einzuzeichnen:

1. Markieren Sie zunächst den Kursverlauf.
2.  Wählen Sie das Icon "Maximalabweichungskanal".
3. Zeichnen Sie den Maximalabweichungskanal bei gedrückter linker Maustaste in den Chart ein.
4. Über die grauen Markierungen können Sie die Linie ggf. verschieben.
5. Im nachfolgenden Dialogfenster geben Sie den genauen Start- und Zielpunkt ein. Außerdem sehen Sie hier die prozentuale Steigung im angezeigten Intervall (jährlich, monatlich oder täglich).

12.10.9 Chartformen

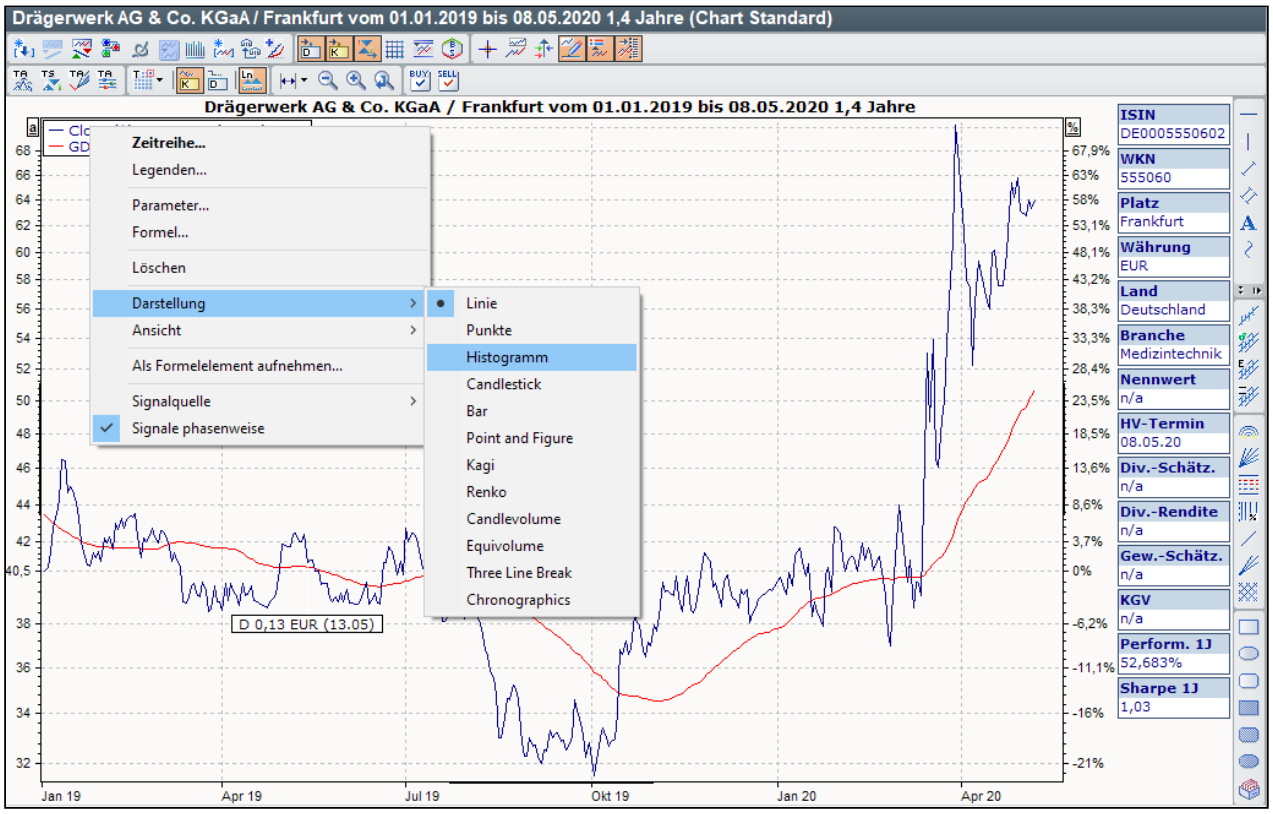
Neben der Kursdarstellung als Linien-Chart, also der üblichen Darstellung für den normalen Kursverlauf, kann der Infront Portfolio Manager auch andere Darstellungsformen verwenden, z. B. Histogramme, Candlesticks, Point-and-Figure-Charts oder Kagi- und Renko-Charts.

Die verschiedenen Darstellungsformen helfen Ihnen bei Ihren Analysen bzw. stellen direkt Signale zur Verfügung.

Standardmäßig finden Sie die üblichsten Chartformen bereits als Worksheets im Workspace von Wertpapieren.



Diese Chartformen (Candlestick-Chart, Bar-Chart usw.) erreichen Sie mit einem Klick auf die betreffenden Registerkarten.



Weitere Chartformen erreichen Sie am schnellsten aus dem Kontextmenü des Kursverlaufs. Markieren Sie dazu die Zeitreihe in der Legende und wählen Sie den Befehl DARSTELLUNG.

Siehe auch:

- Linien-Chart und allgemeine Einstellungen
- Punkte-Charts
- Histogramm
- Bar-Chart
- Candlestick-Chart
- Point-and-Figure-Chart
- Three-Line-Break-Charts

- Kagi-Charts
- Renko-Charts
- Chronographics
- Candlevolume-Chart
- Equivolume-Chart

Linien-Chart und allgemeine Einstellungen

Interpretation des Linien-Charts

Der Linien-Chart ist die gebräuchliche Darstellungsform für Kurszeitreihen und ist in der Regel standardmäßig eingestellt. Dabei wird die Linie an jedem Tag, an dem ein Kurs zustande kommt, weitergezeichnet. Wochenenden und Feiertage bleiben dabei unberücksichtigt.

Anhand des Linien-Charts werden hier einige allgemeine Einstellungen (Farbe, Größe usw.) erläutert. Die speziellen Funktionen anderer Chartformen sind in den jeweiligen Kapiteln (nachfolgend) erläutert.

Linien-Chart darstellen

Um aus einer anderen Chartform zum Linien-Chart zu wechseln, markieren Sie die Zeitreihe und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl DARSTELLUNG, LINIE.

Die Details zu allen Darstellungsformen finden Sie in den Kapiteln zur jeweiligen Chartform.

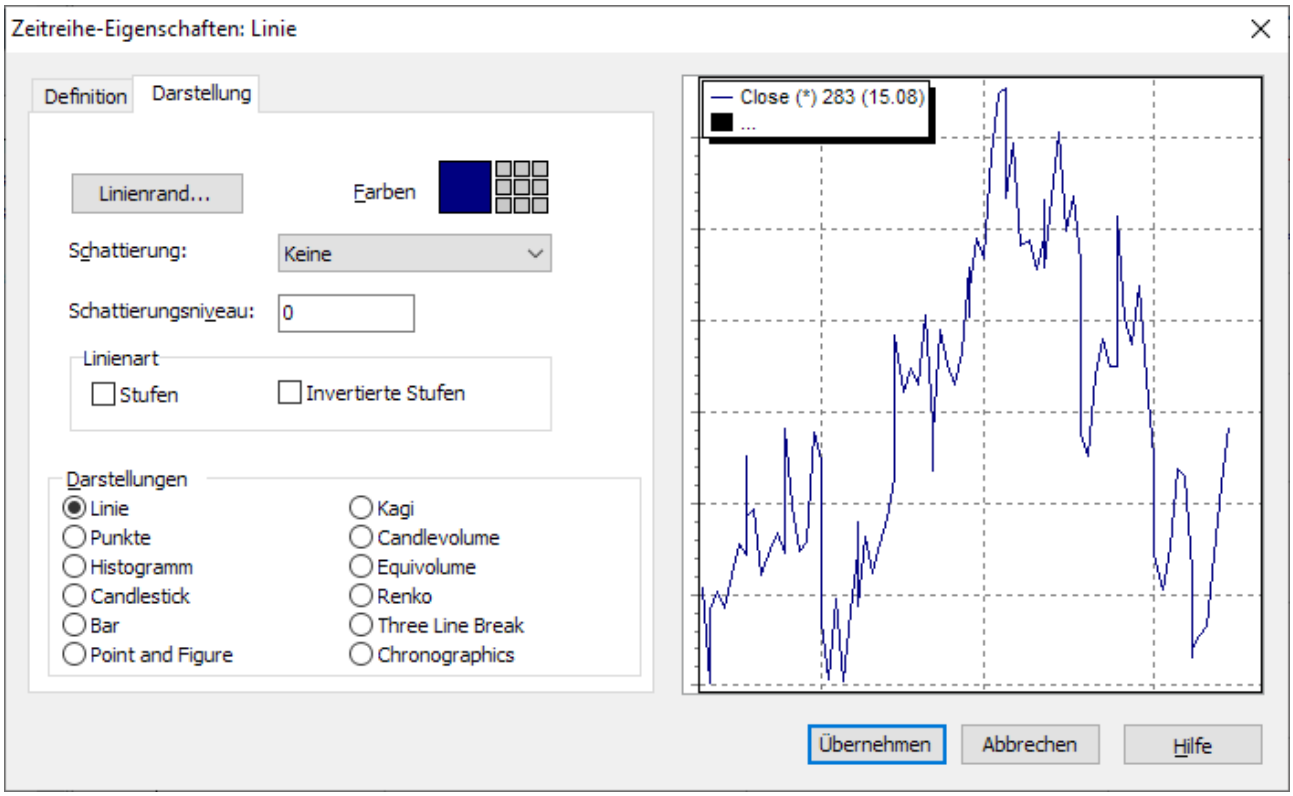
Siehe auch:

- Einstellungen des Linien-Charts

Einstellungen des Linien-Charts

Um die Einstellungen zu ändern, markieren Sie die Zeitreihe und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl ZEITREIHE...

Je nachdem, welche Chartform gewählt wurde, unterscheiden sich die Positionen. Die allgemeinen Optionen (Farbe, Skalenzuordnung usw.) sind im Folgenden beschrieben, Informationen zu den speziellen Einstellungen finden Sie in den Kapiteln zur jeweiligen Chartform.



Allgemeine Einstellungen für Zeitreihen (Registerkarte Darstellung)

Feld	Beschreibung
Linienrand	Öffnet ein Dialogfenster, in dem Sie Farbe, Stil und Breite des Randes definieren können. Die Position ist für die Darstellung in 3-D relevant.
Farben	Führen Sie einen Doppelklick auf die aktuelle Farbe oder den Button rechts daneben aus, um ein Dialogfenster zu öffnen, in dem Sie die Farbe der Zeitreihe definieren können. Die voreingestellte Farbe muss nicht immer die Farbe der Zeitreihe sein, sie kann in einigen Fällen für die Farbe in der Legende stehen (z. B. bei Point-and-Figure-Charts). Mit den neun kleineren Feldern legen Sie die Farben für bis zu neun Hilfslinien fest (falls vorhanden).
Muster	Sie können hier für die dargestellte Linie ein anderes Muster aus der Liste wählen. Diese Option ist nur für die Darstellung in 3-D relevant.
Schattierung	Mithilfe dieser Auswahlliste können Sie der Chartlinie eine individuelle Schattierung zuweisen, z. B. "Band", "Niveau" oder "Unterer Rand der Anzeige". Finden Sie Ihre persönlichen Favoriten durch Tests heraus.

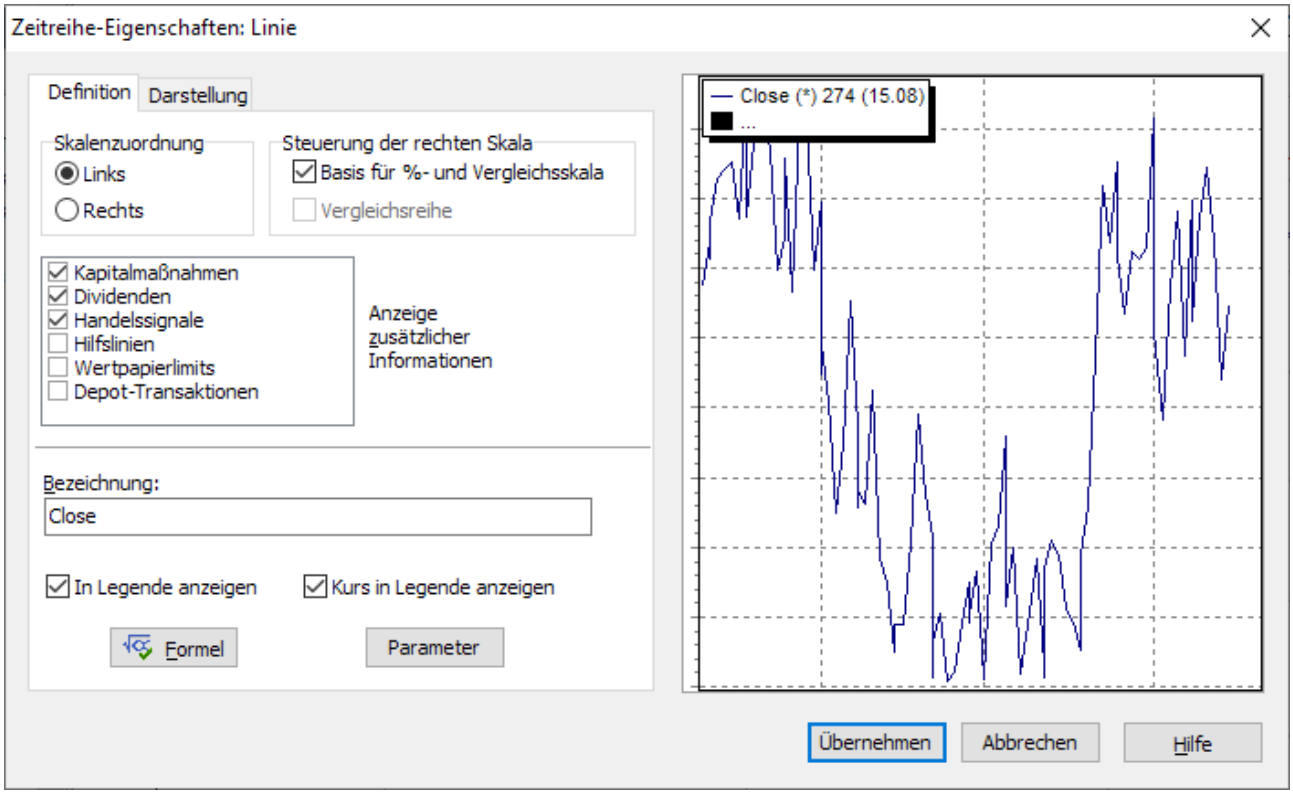
Feld	Beschreibung
Darstellungen	Aktivieren Sie im Feld "Darstellungen" einfach die gewünschte Option, um zu einer anderen Chartform zu wechseln.

Linienchart

Über die allgemeinen Einstellungen hinaus können Sie auf der Registerkarte "Darstellung" für Linienchartsdie folgenden Optionen wählen:

Feld	Beschreibung
Linienart Stufen	Ist diese Option aktiviert, werden zwei Kurse nicht durch eine einfache gerade Linie, sondern durch einen rechten Winkel verbunden. Bei den einfachen Stufen wird zunächst eine waagerechte Linie gezogen, die dann im rechten Winkel in eine Senkrechte übergeht. Diese Darstellung ist für die normalen Charts eher ungewöhnlich, bei manchen makroökonomischen Daten aber gebräuchlich.
Linienart Invertierte Stufen	Ist diese Option zusätzlich zu "Linienart Stufen" aktiviert, wird die Stufe invertiert, also zunächst senkrecht nach oben und dann waagerecht zum nächsten Kurs, gezeichnet.

Allgemeine Einstellungen für Zeitreihen (Registerkarte Definition)



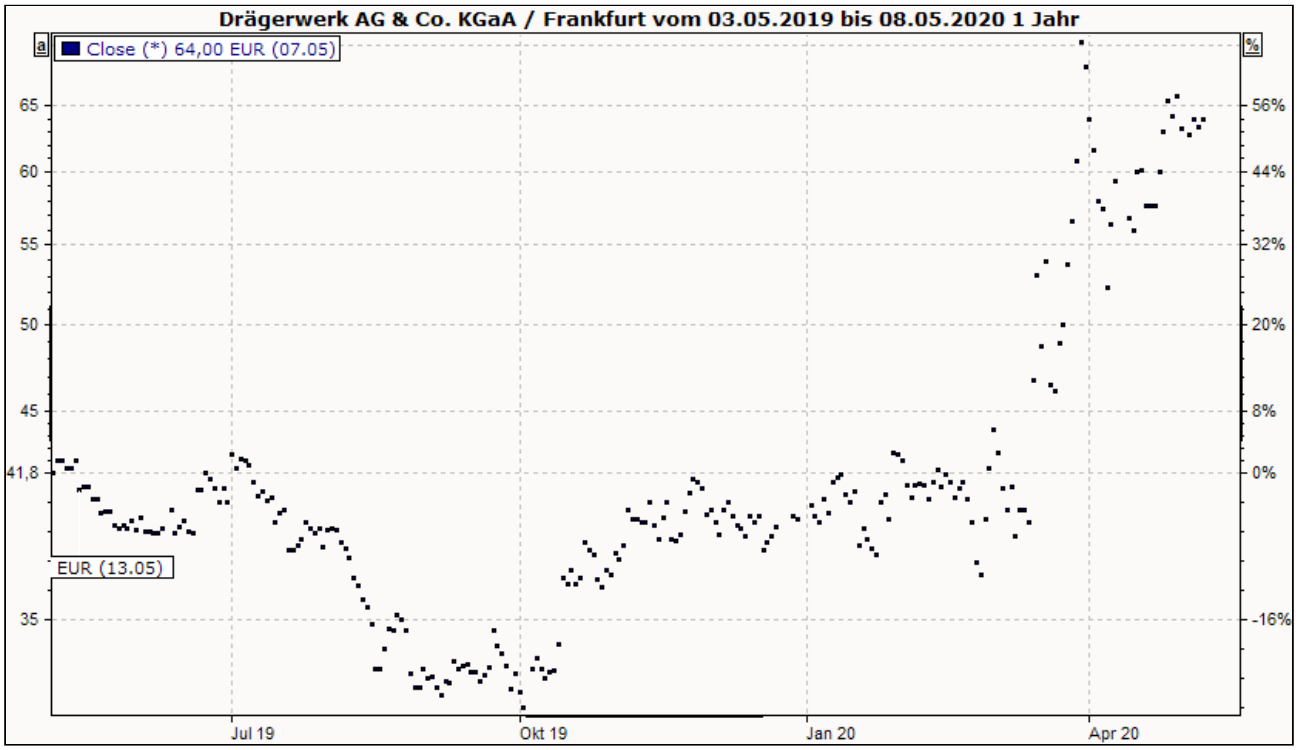
Feld	Beschreibung
Skalenzuordnung	Hier legen Sie fest, ob dem Kursverlauf die linke oder die rechte Skala zugeordnet werden soll. Standard ist die linke Skala.
Basis für %- und Vergleichsskala	Hier bestimmen Sie, ob die angewählte Zeitreihe als Basiszeitreihe für diesen Chart dienen soll. Dann werden alle Zeitreihen, die im Chart angezeigt werden und als Vergleichsreihe definiert sind, immer auf diese Zeitreihe bezogen und immer prozentual zu dieser Zeitreihe dargestellt. Bei Erstellen eines Charts wird die erste Zeitreihe automatisch als Basiszeitreihe definiert. Die Basiszeitreihe wird durch einen Stern(*) in der Legende gekennzeichnet. Über das Kontextmenü der Zeitreihe (oder mit <UMSCHALT> + Mausklick) können Sie die Basiszeitreihe zur Vergleichsreihe machen.
Vergleichsreihe	Hier legen Sie fest, ob eine Zeitreihe als Vergleichsreihe zu einer bereits vorhandenen Basisreihe definiert werden soll, dann wird diese Zeitreihe immer prozentual zur Basiszeitreihe dargestellt. Die absoluten Werte dieser Vergleichsreihe werden dann nicht mehr dargestellt. Definieren Sie eine Zeitreihe nicht als Vergleichszeitreihe, so wird diese Zeitreihe auf der gleichen Skala wie das Basispapier dargestellt. Wenn Sie eine Zeitreihe, z. B. per Drag & Drop in einen bestehenden Chart ziehen, wird die neue Zeitreihe automatisch als Vergleichsreihe definiert. Vergleichsreihen werden durch ein (V) in der Legende gekennzeichnet. Über das Kontextmenü der Zeitreihe (oder mit <UMSCHALT> + Mausklick) können Sie die Vergleichsreihe zur Basiszeitreihe machen.
Zusätzliche Informationen	Mit diesen Kontrollkästchen legen Sie fest, ob Kapitalmaßnahmen, wie Nennwertänderungen oder Splittings, Dividenden, Handelssignale oder Wertpapierlimits im Chart angezeigt werden sollen – sofern diese vorhanden sind. Die Informationen können auch über entsprechende Icons in der Symbolleiste ein- oder ausgeblendet werden.
In Legende anzeigen	Regelt die Anzeige der Zeitreihe in der Legende des Chartfensters.
Kurs in Legende anzeigen	Regelt die Anzeige des Kurses in der Legende des Chartfensters.

Lesen Sie zur Definition der Formeln oder zur Einstellung der Parameter ggf. das Kapitel Mit Kurszeitreihen arbeiten.

Punkte-Charts

Interpretation des Punkte-Charts

Eine weitere Darstellungsform ist die Punkte-Darstellung. Hier wird für jeden Kurs ein Punkt gezeichnet. Es stehen verschiedene Symbole für den Punkt zur Verfügung.



Punkte-Chart darstellen

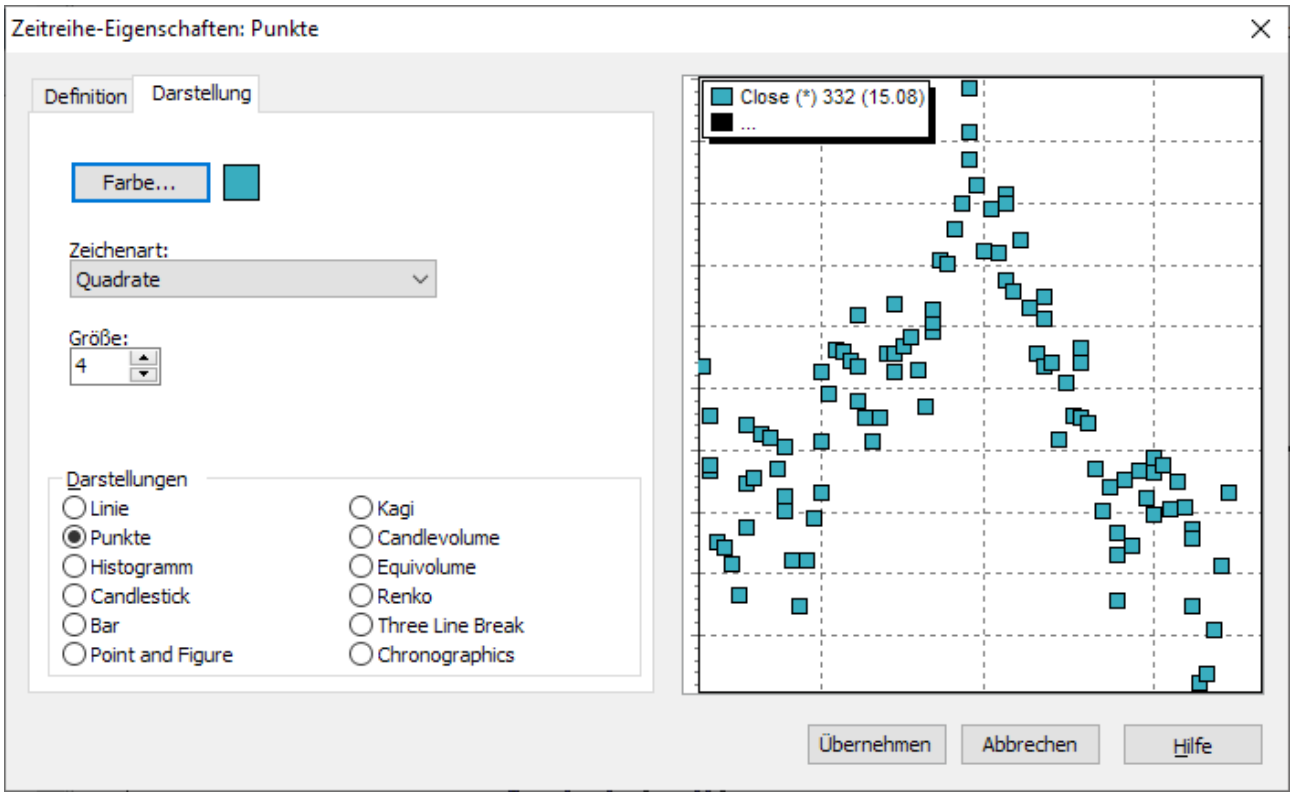
Um eine Zeitreihe als Punkte-Chart darzustellen, markieren Sie den Kursverlauf und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl DARSTELLUNG, PUNKTE.

Einstellungen des Punkte-Charts

Um die Einstellungen zu ändern, markieren Sie die Zeitreihe und wählen im Kontextmenü den Befehl ZEITREIHE...

Hier unterscheiden sich die Positionen ein wenig voneinander. Je nachdem, welche Chartform gewählt wurde. Die allgemeinen Positionen (Farbe, Skalenzuordnung usw.) sind im Abschnitt Linien-Chart und allgemeine Einstellungen beschrieben, die speziellen Einstellungen für die Punkte-Darstellung finden Sie hier.

Die Konsequenz Ihrer Änderungen sehen Sie sofort im Fenster rechts.

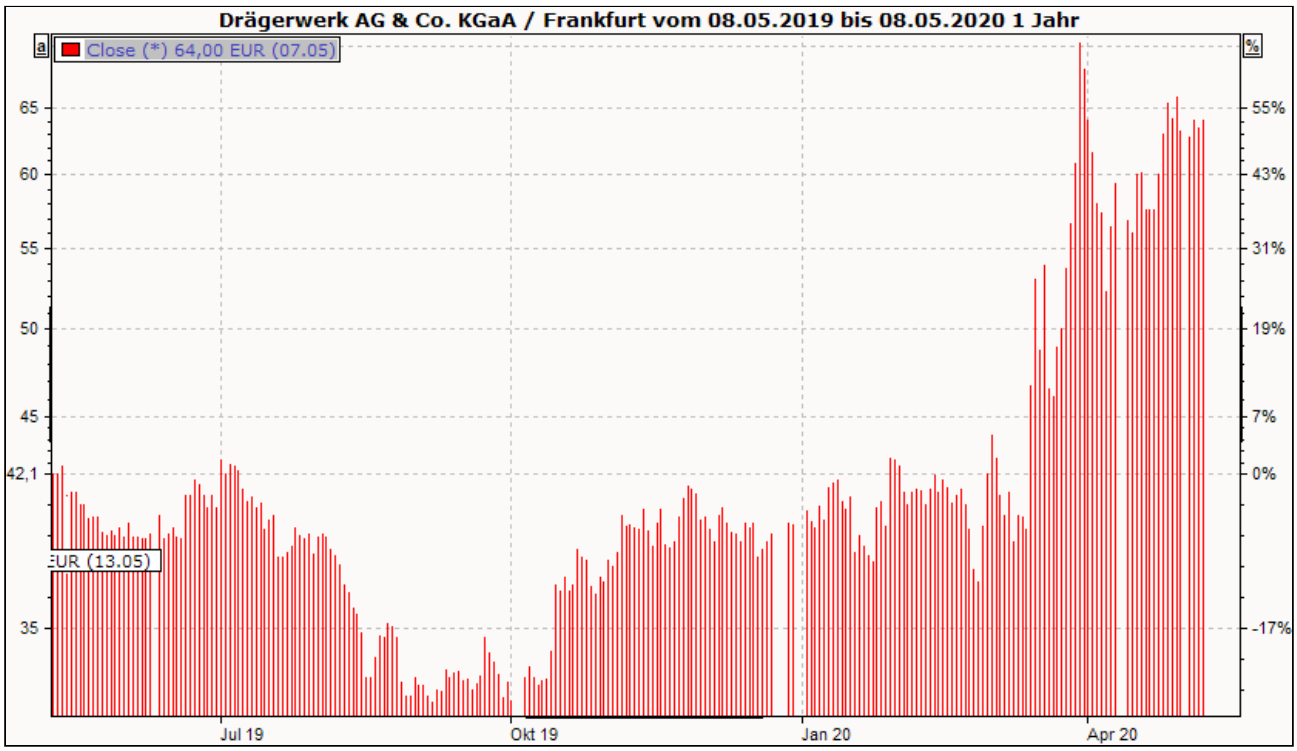


Feld	Beschreibung
Zeichenart	Sie können für den Punkte-Chart die Art der Zeichen aus der Liste wählen (Quadrat, Kreis, Dreieck und verschiedene mehr).
Größe	Hier legen Sie die Größe der Symbole fest. Auf der rechten Seite des Dialogs sehen Sie sofort die Änderung.
Darstellung	Im Bereich "Darstellung" können Sie auch wieder eine andere Chartform wählen.

Histogramm

Interpretation des Histogramms

Histogramme sind die gebräuchliche Darstellungsform für Umsätze, aber auch für einige Indikatoren wird i. d. R. diese Darstellung gewählt. Es wird dabei ein Balken bis zur Höhe des Kurses gezeichnet.



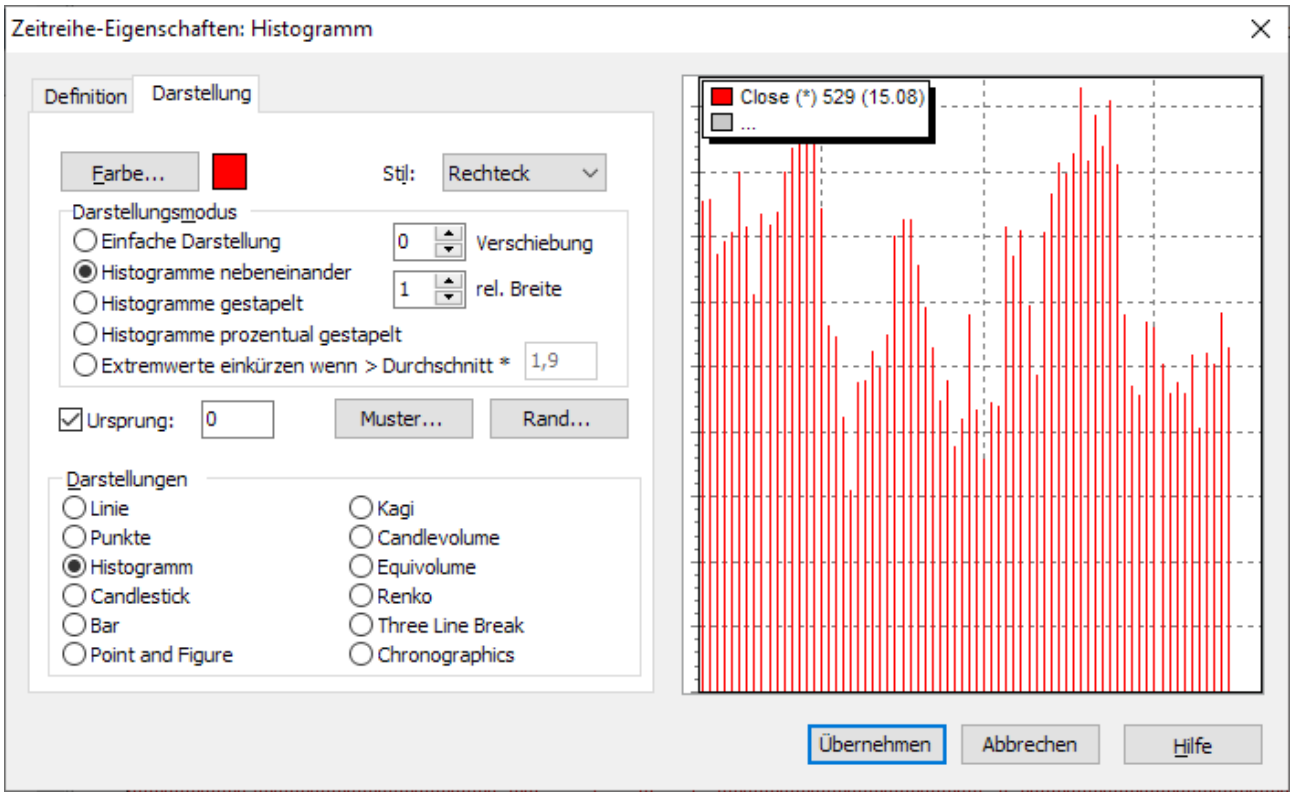
Histogramm darstellen

1. Um eine Zeitreihe als Histogramm darzustellen, markieren Sie den Kursverlauf.
2. Wählen Sie dann im Kontextmenü der markierten Zeitreihe den Befehl DARSTELLUNG, HISTOGRAMM.

Einstellungen des Histogramms

Zum Ändern der Einstellungen, markieren Sie die Zeitreihe und wählen im Kontextmenü den Befehl ZEITREIHE...

Hier unterscheiden sich die Positionen ein wenig voneinander, je nachdem, welche Chartform gewählt wurde. Die allgemeinen Positionen (Farbe, Skalenzuordnung usw.) sind im Abschnitt Linien-Chart und allgemeine Einstellungen beschrieben, die speziellen Einstellungen für Histogramme finden Sie hier.

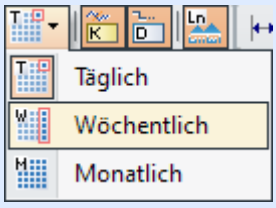


Feld	Beschreibung
Stil	Sie können hier für das dargestellte Histogramm einen Stil aus der Liste wählen (Rechteck, Pyramide usw.).
Darstellungsmodus	Legen Sie im Feld "Darstellungsmodus" fest, ob die Histogramme nebeneinander oder gestapelt dargestellt werden sollen. Hier haben Sie auch die Möglichkeit, Extremwerte in der Darstellung zu beschneiden, die über einen bestimmten, von Ihnen einzugebenden Faktor über den Durchschnittswert hinausgehen. Optimieren Sie die Darstellung der Histogramme ggf. mithilfe der Eingabefelder "rel. Breite" und "Verschiebung". Experimentieren Sie ein wenig mit diesen Einstellungen, um die für Sie optimale Darstellung zu erreichen.
Ursprung	Legt den Bezug zur Null-Linie fest (in der Regel 0).
Muster	Weisen Sie den Histogrammen über diesen Button auf Wunsch ein Muster zu.
Rand	Bestimmen Sie hier die Linieneigenschaften des Randes.

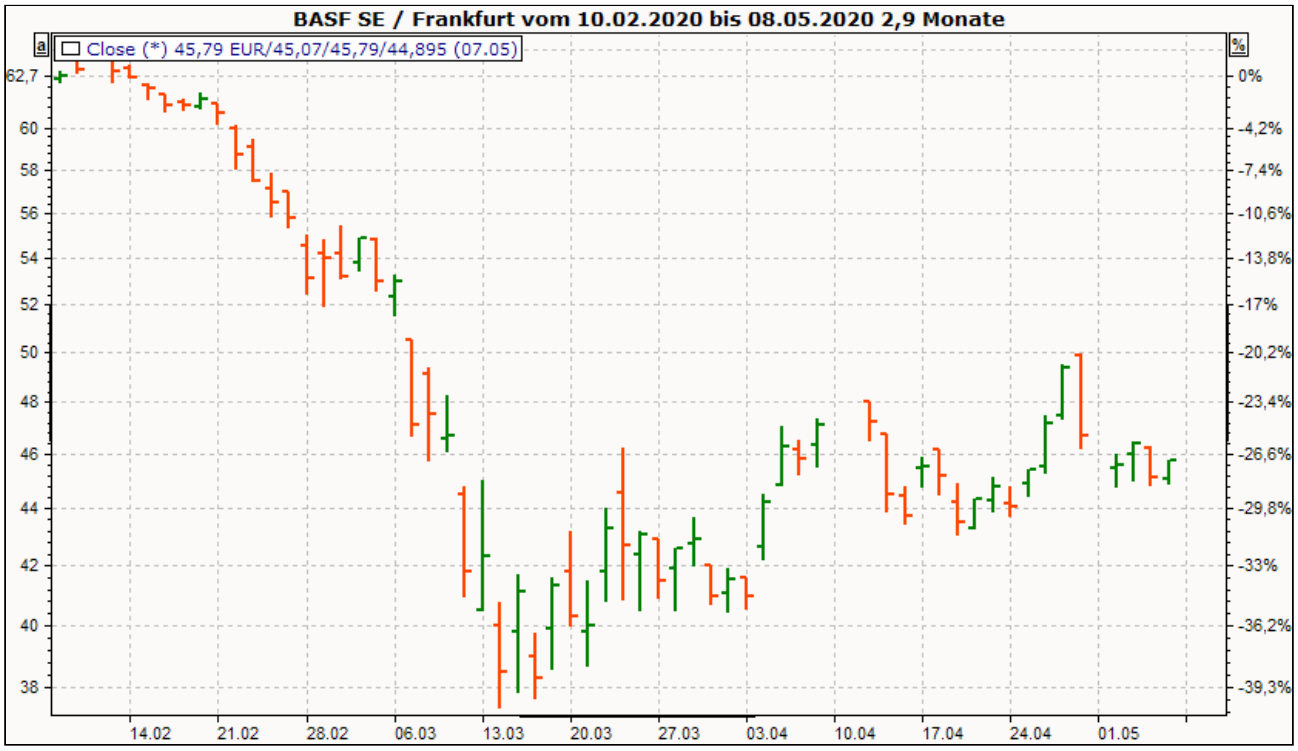
Bar-Chart

Interpretation des Bar-Charts

Bar-Charts (oder Balken-Charts) bestehen, wie der Name schon sagt, aus Balken (Bars). Dabei stellt das obere Ende des senkrechten Strichs den Höchstkurs, das untere Ende den Tiefstkurs dar. Der kleine waagerechte Strich rechts daneben ist der Schlusskurs. Auf Wunsch können Sie auch den Eröffnungskurs als waagerechten Strich links darstellen. Diese Darstellung ist allerdings bei der klassischen Bar-Chart Analyse nicht gebräuchlich.



Welche Darstellung verwendet wird, entscheiden Sie über die entsprechenden Icons auf der Symbolleiste des Chartfensters.
Mit Mausklick auf das Icon "Konsolidierung" öffnet sich eine Auswahlliste.



Bar-Charts lassen sich farblich absetzen. Standardmäßig ist der Balken grün, wenn der Schlusskurs höher liegt als der Eröffnungskurs, und rot, wenn der Schlusskurs unter dem Eröffnungskurs liegt.

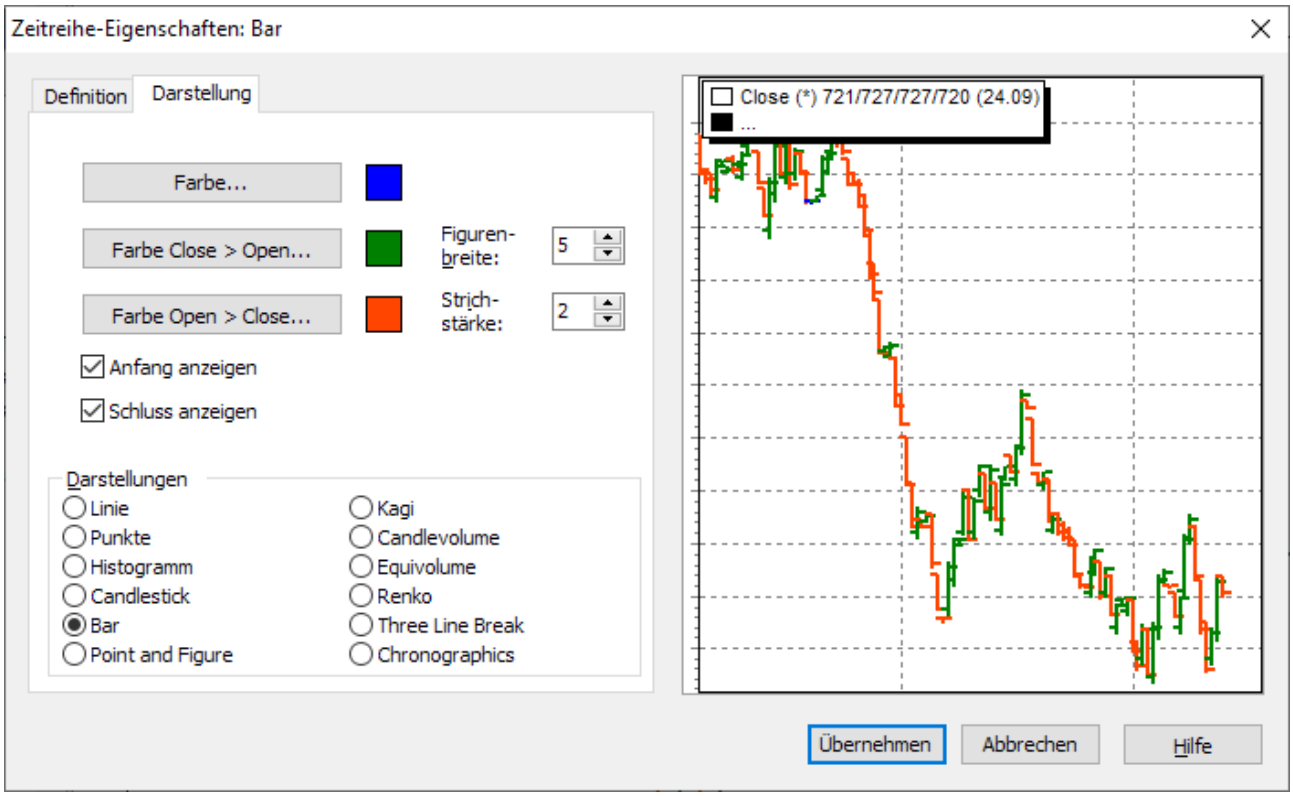
Bar-Chart darstellen

1. Um eine Zeitreihe als Bar-Chart darzustellen, markieren Sie den Kursverlauf.
2. Wählen Sie dann im Kontextmenü der markierten Zeitreihe den Befehl DARSTELLUNG, BAR.

Einstellungen des Bar-Charts

Um die Einstellungen zu ändern, markieren Sie die Zeitreihe und wählen im Kontextmenü den Befehl ZEITREIHE...

Hier unterscheiden sich die Positionen ein wenig voneinander, je nachdem, welche Chartform gewählt wurde. Die allgemeinen Positionen (Farbe, Skalenzuordnung, usw.) sind im Abschnitt Linien-Chart und allgemeine Einstellungen beschrieben, die speziellen Einstellungen für Bar-Charts finden Sie hier.



Feld	Beschreibung
Farbe Close > Open	Wählen Sie diesen Button, um im nachfolgenden Dialogfenster die Farbe der Balken jener Tage einzustellen, an denen der Schlusskurs höher ist als der Eröffnungskurs.
Farbe Open > Close	Wählen Sie diesen Button, um im nachfolgenden Dialogfenster die Farbe der Balken jener Tage einzustellen, an denen der Schlusskurs niedriger ist als der Eröffnungskurs.
Figurenbreite	In diesem Feld können Sie die Breite der Bars (inklusive der waagerechten Anfangs- und Schlusslinien) verändern. Standardeinstellung ist "5", Maximalwert "20".
Strichstärke	Hier stellen Sie die Dicke der gezeichneten Linien ein. Standardeinstellung ist "2", Maximalwert "5".

Feld	Beschreibung
Anfang/Schluss anzeigen	Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, markiert eine kleine waagerechte Linie den Eröffnungs- bzw. den Schlusskurs. Standardmäßig sind beide Kontrollkästchen aktiviert.

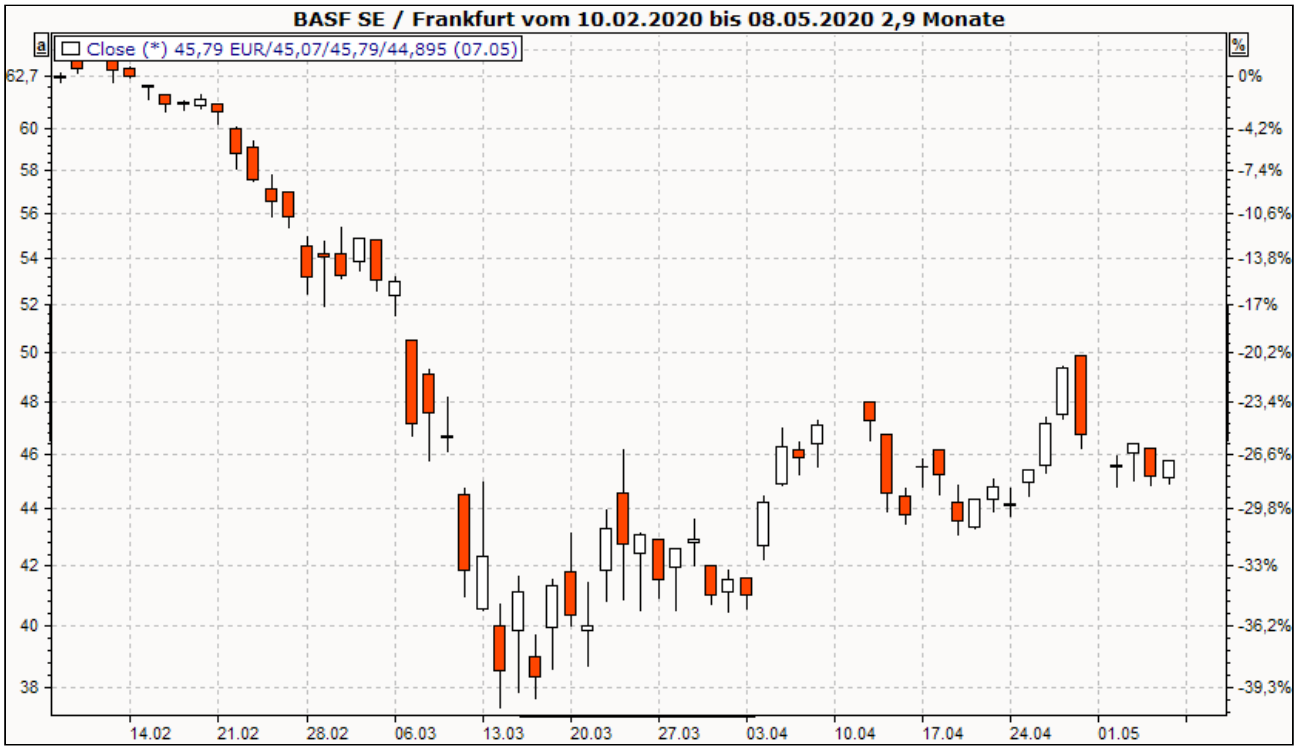
Candlestick-Chart

Interpretation des Candlestick-Charts

Ähnlich wie die Bar-Charts sind auch die Candlestick-Charts (oder Kerzenchart) zu verstehen. Neben dem Höchst-, Tiefst- und Schlusskurs können Sie zusätzlich erkennen, ob der Schlusskurs (Close) über oder unter dem Eröffnungskurs (Open) des Tages notiert. Notiert er über dem Eröffnungskurs, wird das Rechteck in der Standardeinstellung weiß gezeichnet, notiert er unter dem Eröffnungskurs, wird es rot gezeichnet.

Diese Einstellung können Sie über die Parameter des Candlestick-Charts ändern. Der senkrechte Strich steht für den Höchst- und Tiefstkurs.

Candlestick-Charts lassen vielfältige Interpretationen zu, die leider im Umfang dieser Dokumentation nicht alle dargestellt werden können. Mehr Informationen finden Sie in der aufgeführten Literatur.



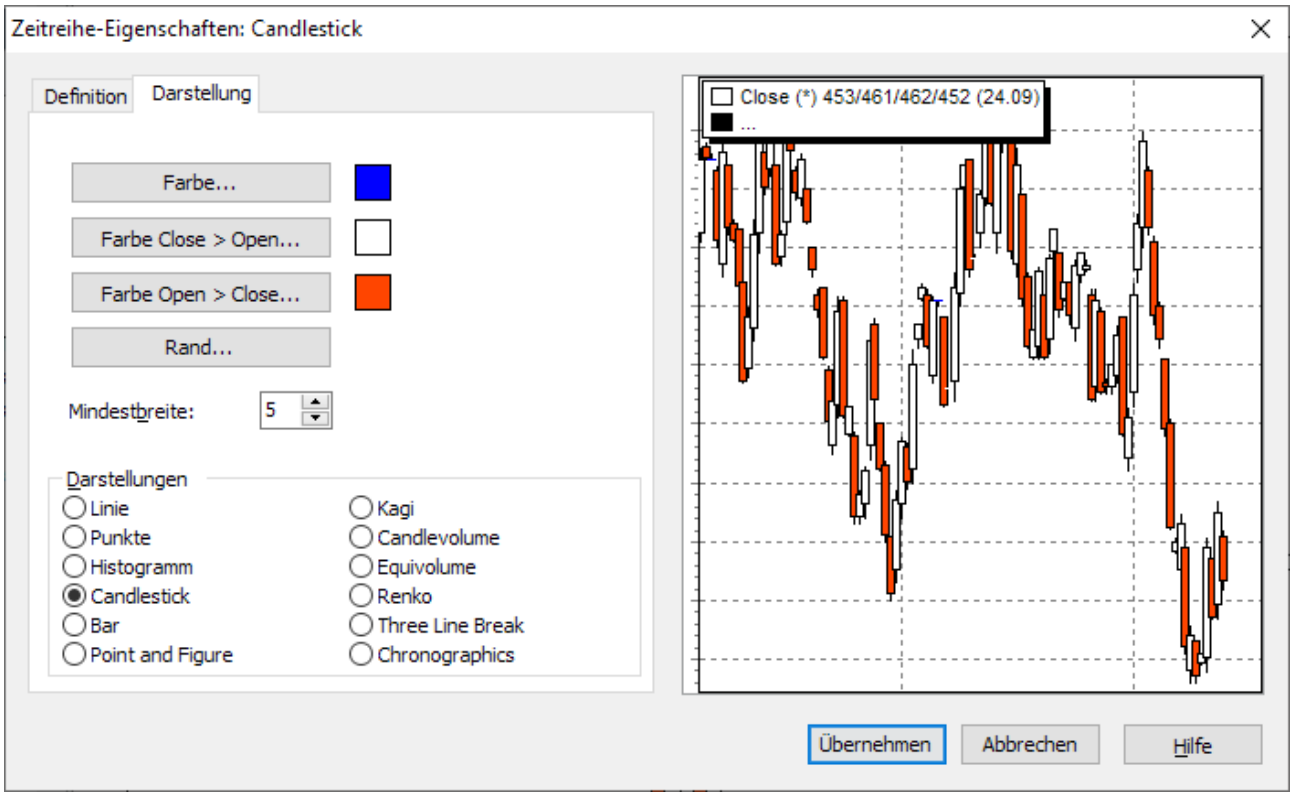
Candlestick-Chart darstellen

1. Um eine Zeitreihe als Candlestick-Chart darzustellen, markieren Sie den Kursverlauf.
2. Wählen Sie dann im Kontextmenü der markierten Zeitreihe den Befehl DARSTELLUNG, CANDLESTICK.

Einstellungen des Candlestick-Charts

Um die Einstellungen zu ändern, markieren Sie die Zeitreihe und wählen im Kontextmenü den Befehl ZEITREIHE...

Hier unterscheiden sich die Positionen ein wenig voneinander, je nachdem, welche Chartform gewählt wurde. Die allgemeinen Positionen (Farbe, Skalenzuordnung, usw.) sind im Abschnitt Linien-Chart und allgemeine Einstellungen beschrieben, die speziellen Einstellungen für Candlestick-Charts finden Sie hier.



Feld	Beschreibung
Farbe Close > Open	Wählen Sie diesen Button, um im nachfolgenden Dialogfenster die Farbe der Kerzen zu definieren, die im Tagesverlauf gestiegen sind.
Farbe Open > Close	Wählen Sie diesen Button, um im nachfolgenden Dialogfenster die Farbe der Kerzen zu definieren, die im Tagesverlauf gefallen sind.
Rand	Stellen Sie über diesen Button die Strichstärke der Umrandung der Kerzen ein.
Mindestbreite	In diesem Feld können Sie die Mindestbreite der Candles verändern.

Point-and-Figure-Chart

Interpretation des Point-and-Figure-Charts

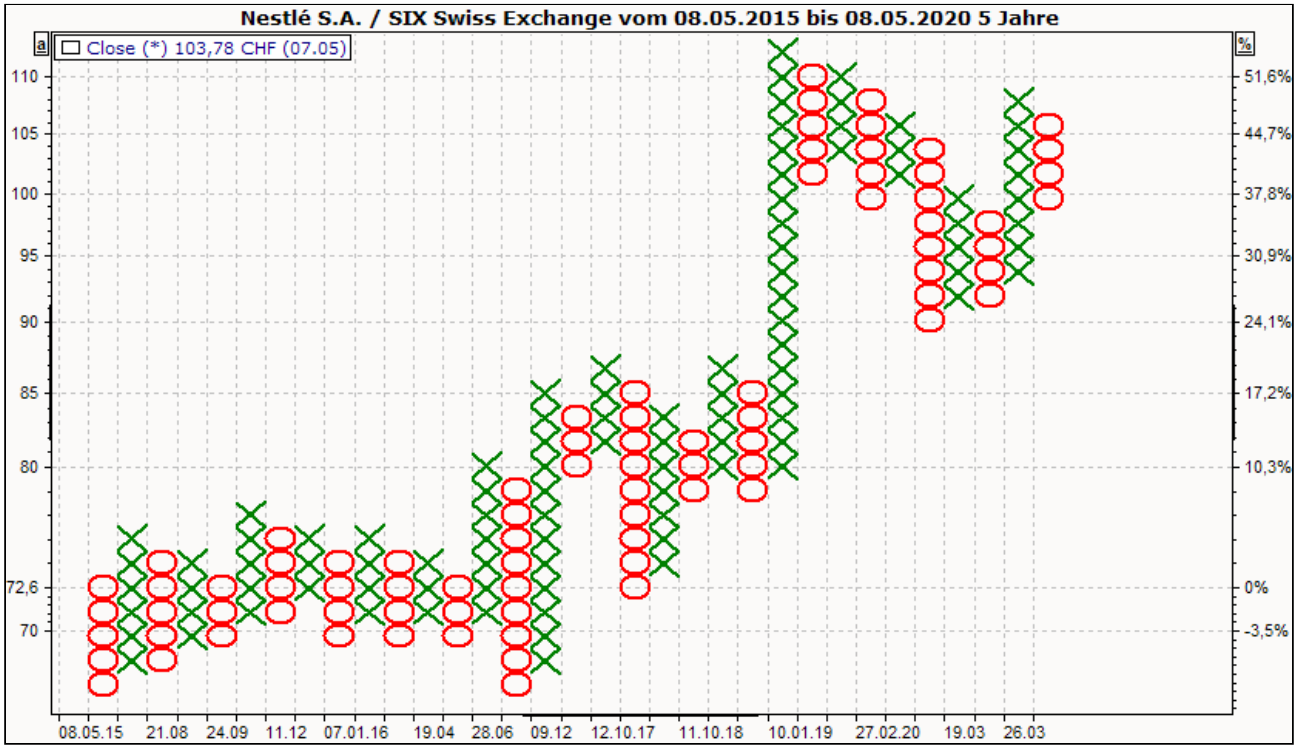
Im Gegensatz zu den Linien- und Balken-Charts zeigt der Point-and-Figure-Chart größere Trends an und ist eher für eine mittel- bis langfristige Analyse geeignet. Der Point-and-Figure-Chart ist eigentlich als Indikator zu verstehen.

Der wesentliche Unterschied zwischen Point-and-Figure- und Linien- oder Bar-Charts besteht darin, dass Linien-Charts an jedem Tag, an dem ein neuer Kurs festgestellt wird, weitergezeichnet werden. Der Point-and-Figure-Chart wird nur dann weitergezeichnet, wenn eine genügend große Kursveränderung erfolgt. Eine Aussage über die zeitliche Entwicklung einer Kursbewegung ist daher nicht beabsichtigt.

Die Besonderheit des Infront Portfolio Manager ist, dass er auch eine Zeitachse zu den Point-and-Figure-Charts darstellen kann. Ebenso können Sie GDs oder Indikatoren in die Darstellung einblenden, auch wenn die Kursverläufe durch die variable Zeitachse verzerrt dargestellt werden.

Der Point-and-Figure-Chart besteht aus einer Kombination von X- und O-Kästchen, die auch als Boxen bezeichnet werden. Das X steht dabei für steigende Kurse (Aufwärtstrend), das O für fallende Kurse (Abwärtstrend). Die Darstellung wird durch zwei Angaben festgelegt:

Feld	Beschreibung
Größe der Boxen	Die Größe der Boxen kann entweder prozentual oder absolut sein. Wir empfehlen, generell die Box-Größe prozentual anzugeben, damit diese Angabe unabhängig vom tatsächlichen Kursniveau ist.
Anzahl der Boxen	Die Anzahl der Boxen, die einer Trendumkehr entsprechen sollten, ist die zweite Angabe. Die X- und O-Kästchen wechseln sich immer ab. Es können niemals zwei Aufwärtstrends nebeneinander vorkommen, denn sie würden zu einem Aufwärtstrend zusammengefasst werden. Da ein neuer Trend (=neue senkrechte Reihe) nur angefangen wird, wenn eine Mindestanzahl von Kästchen in die andere Richtung gezeichnet werden kann, werden alle kleineren Kursbewegungen, die oft zu Fehlinterpretationen führen, einfach weggefiltert. Die Mindestanzahl der Kästchen, die einen neuen Trend zur Folge haben (Trendumkehr), wird als Umkehr bezeichnet. Eine Umkehr von drei Kästchen (wobei ein Kästchen z. B. 2 % Veränderung entspricht) bedeutet, dass ein neuer Trend nach einer Veränderung von 6 % (= drei Kästchen *2 %) gegenüber dem Tiefstkurs des vorhergehenden Trends erkannt wird.



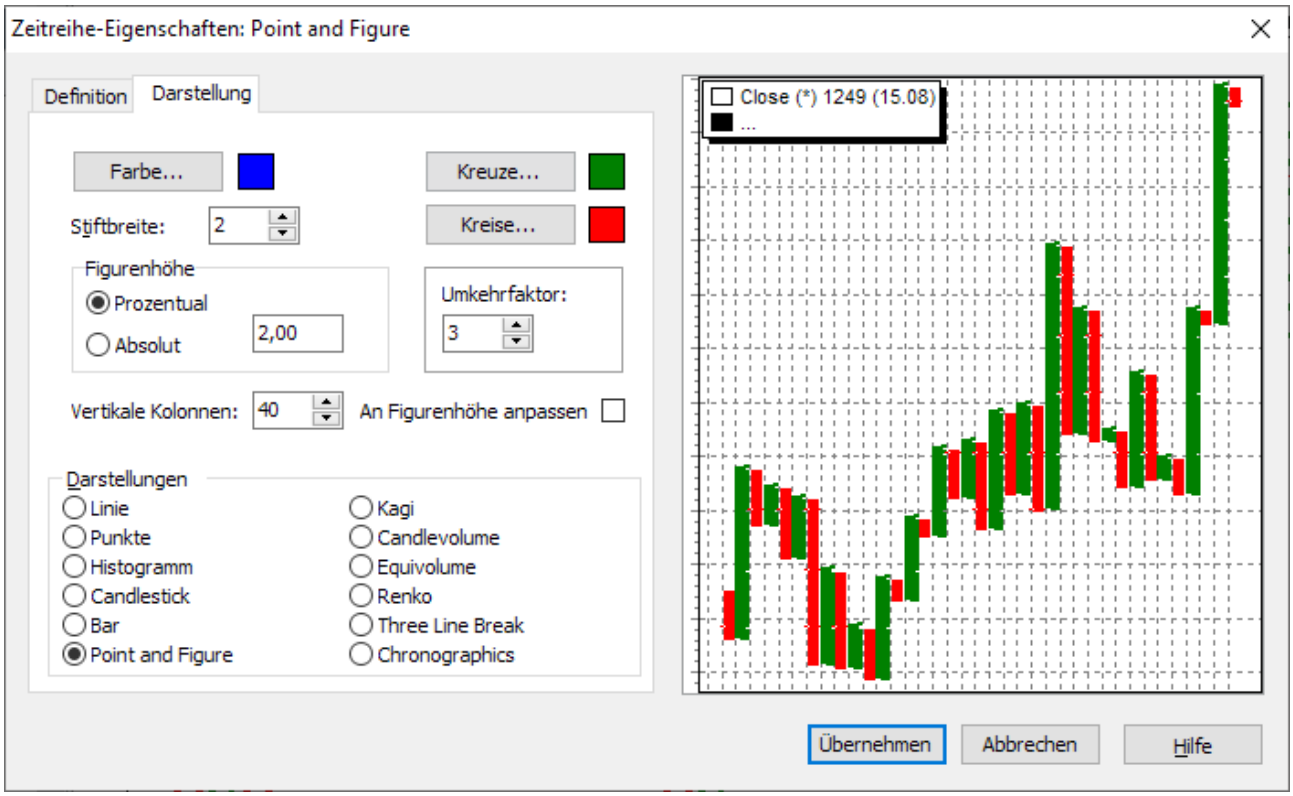
Point-and-Figure-Chart darstellen

1. Um eine Zeitreihe als Point-and-Figure-Chart darzustellen, markieren Sie den Kursverlauf.
2. Wählen Sie im Kontextmenü den Befehl DARSTELLUNG, POINT AND FIGURE.

Einstellungen des Point-and-Figure-Charts

Um die Einstellungen zu ändern, markieren Sie die Zeitreihe und wählen im Kontextmenü den Befehl ZEITREIHE...

Hier unterscheiden sich die Positionen ein wenig voneinander, je nachdem, welche Chartform gewählt wurde. Die allgemeinen Positionen (Farbe, Skalenzuordnung, usw.) sind im Abschnitt Linien-Chart und allgemeine Einstellungen beschrieben, die speziellen Einstellungen für Point-and-Figure-Charts finden Sie hier.



Feld	Beschreibung
Stiftbreite	In diesem Feld können Sie die Linienbreite definieren.
Kreuze	Öffnet ein Dialogfenster, in dem Sie die Farbe der Kreuze definieren können.
Kreise	Öffnet ein Dialogfenster, in dem Sie die Farbe der Kreise definieren können.
Figurenhöhe	Wählen Sie, ob die Darstellung der Figuren "Prozentual" oder "Absolut" erfolgen soll. Die Standardeinstellung ("Prozentual") stellt die Figuren optimal dar.
Absolute Figurenhöhe	Hier können Sie einen absoluten Wert bezüglich der Höhe der Figuren eingeben (10 bedeutet z. B.: eine Figur, wenn der Verlauf sich um 10,00 EUR verändert). Die vorgegebene Standardeinstellung ist "Prozentual". Ändern Sie die absolute Figurenhöhe, wird der Wert entsprechend angeglichen.

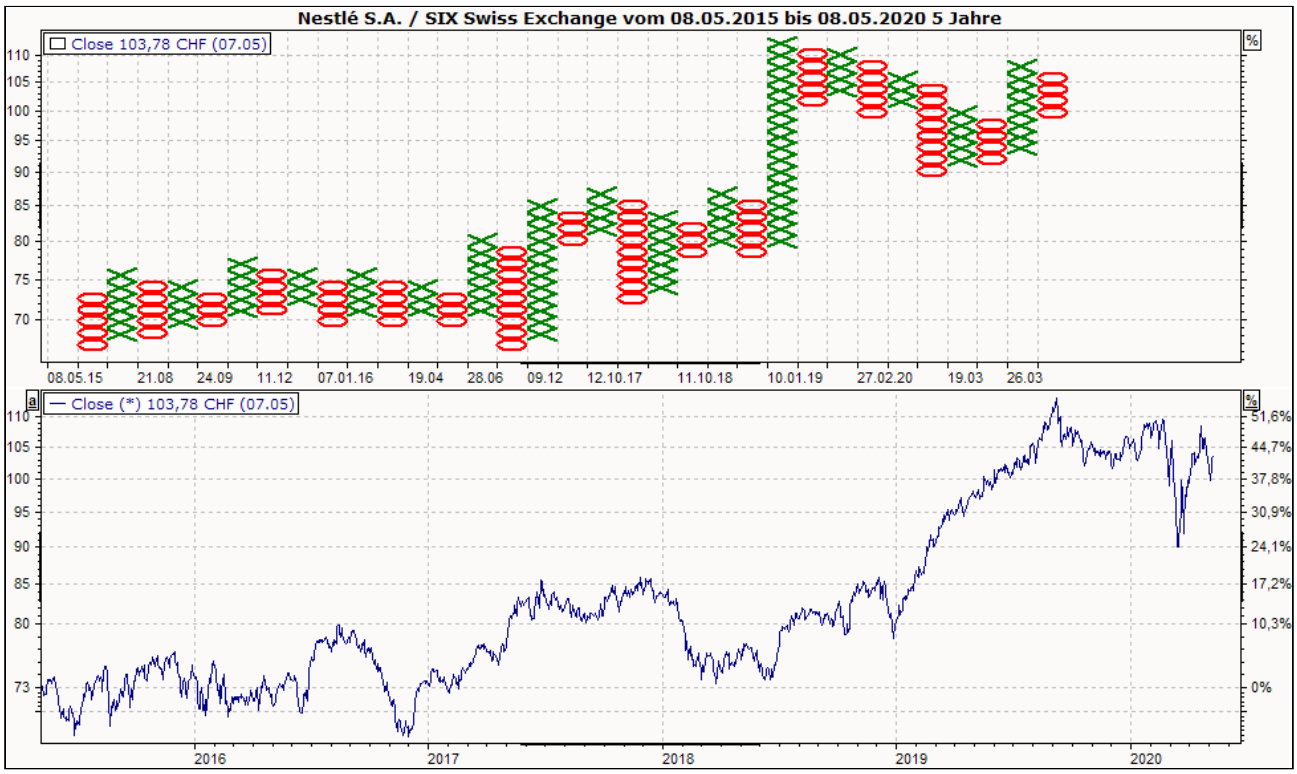
Feld	Beschreibung
Prozentuale Figurenhöhe	Legt die Höhe der Figuren prozentual zum Darstellungszeitraum fest. Die vorgegebene Standardeinstellung stellt die Figuren optimal dar. Ändern Sie die prozentuale Figurenhöhe, wird der absolute Wert entsprechend angeglichen.
Umkehrfaktor	Die Mindestanzahl der Kästchen, die einen neuen Trend zur Folge haben (Trendumkehr), wird als Umkehr bezeichnet. Ein Umkehrfaktor von 3 Kästchen (wobei ein Kästchen z. B. 2 % Veränderung entspricht) bedeutet, dass ein neuer Trend nach einer Veränderung von 6 % (= drei Kästchen *2 %) gegenüber dem Tiefstkurs des vorhergehenden Trends erkannt wird.
Vertikale Kolonnen	Gibt die maximale Anzahl der vertikalen Figuren an.
An Figurenhöhe anpassen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, können Sie die Quadratur der Figuren erzwingen. Die Angabe der vertikalen Kolonnen ist dann nicht mehr wirksam.

Sie können die vorgenommene Einstellung speichern. Dadurch können Sie immer wieder "Ihren" Point-and-Figure-Chart öffnen.

Linien-Chart und Point-and-Figure-Chart

1. Um den Linien-Chart zusätzlich zum Point-and-Figure-Chart in einem eigenen Diagramm darzustellen, fügen Sie die Zeitreihe des Wertpapiers ein zweites Mal in das Chartfenster ein.
2. Markieren Sie dann einen Kursverlauf und ziehen Sie ihn bei gedrückter linker Maustaste nach unten.

Der Kursverlauf wird in einem separaten Diagramm unter dem ersten Kursverlauf dargestellt.



Three-Line-Break-Charts

Interpretation des Three-Line-Break-Charts

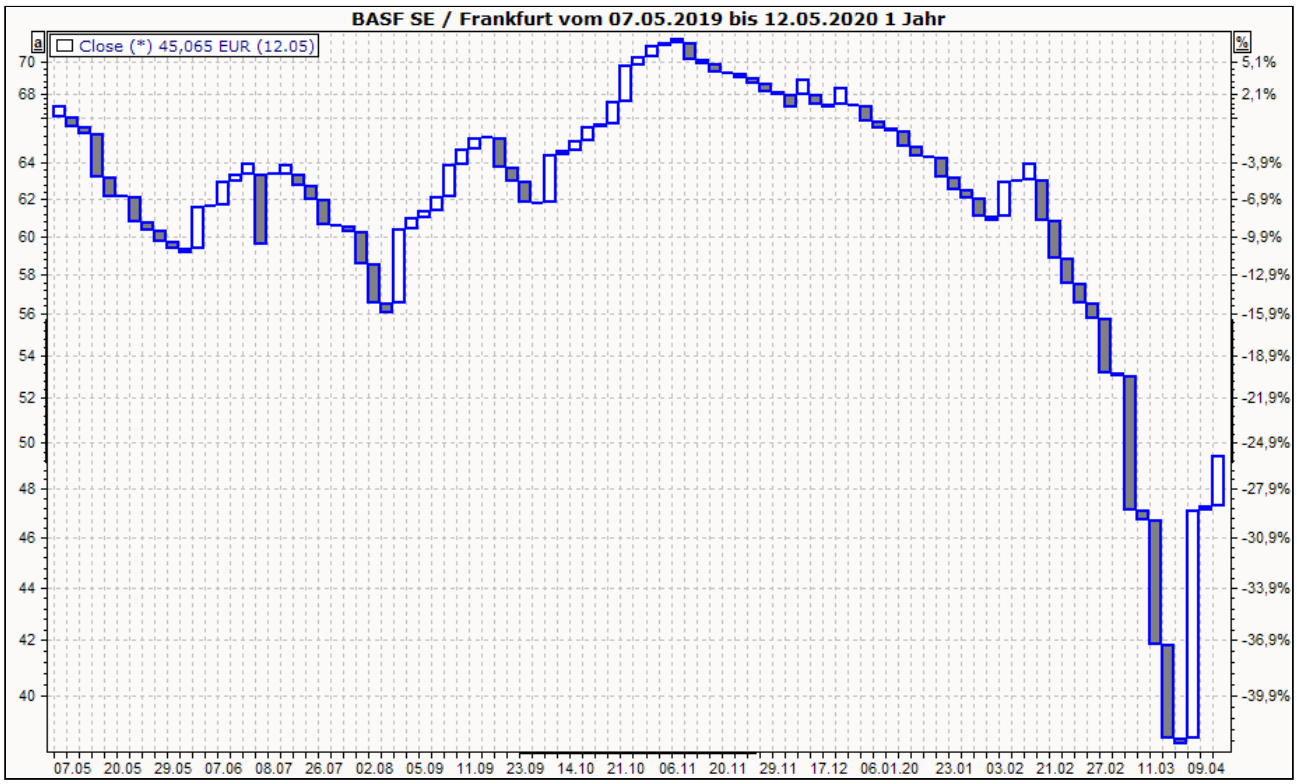
Der Three-Line-Break-Chart besteht aus vertikalen Blöcken ("Linien"), die auf Kursänderungen basieren. Wie der Name schon sagt, besteht der Three-Line-Break-Chart in der Regel aus drei Linien. Bei der Zeichnung der Blöcke wird der aktuelle Close-Kurs mit dem High und Low des Vortages verglichen.

Ein neuer weißer Block wird in eine neue Spalte gezeichnet, wenn der aktuelle Schlusskurs (Close) den Höchstkurs des Vortages überschreitet. Ein neuer grauer Block wird eingezeichnet, wenn der aktuelle Schlusskurs unter dem Tiefstkurs des Vortages liegt. Wenn der Schlusskurs sich innerhalb der Spanne des vorherigen Blocks befindet, wird die Zeichnung nicht fortgeführt.

Standardmäßig muss nach der Darstellung von drei aufeinander folgenden weißen Blöcken erst der tiefste Schlusskurs dieser drei Blöcke unterschritten werden, um einen grauen Block zu zeichnen. Umgekehrt muss bei drei aufeinander folgenden grauen Blöcken erst der höchste Kurs der drei letzten Blöcke überschritten werden, um einen neuen weißen Block zu zeichnen.

Three-Line-Break-Charts werden unabhängig von der Zeitachse dargestellt.

In der Regel geht man von einem Verkaufssignal aus, wenn auf drei aufeinander folgende weiße Blöcke ein grauer Block folgt; und man geht von einem Kaufsignal aus, wenn auf drei aufeinander folgende graue Blöcke ein weißer Block folgt. Wenn weiße und graue Blöcke sich abwechseln, geht man von einem "trendlosen" Markt aus und sollte nicht handeln.

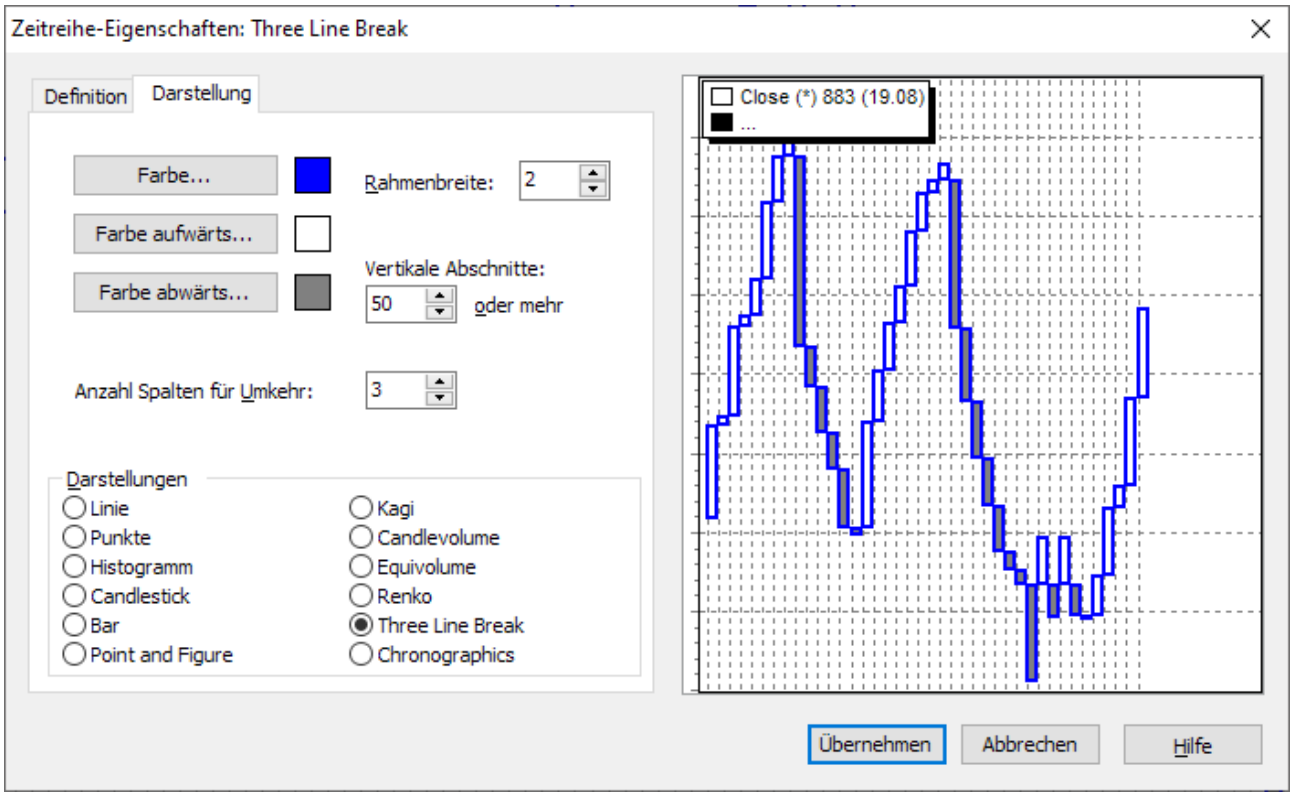


Three-Line-Break-Chart darstellen

1. Um eine Zeitreihe als Three-Line-Break-Chart darzustellen, markieren Sie den Kursverlauf.
2. Wählen Sie dann im Kontextmenü den Befehl DARSTELLUNG, THREE LINE BREAK.

Einstellungen des Three-Line-Break-Charts

Nehmen Sie Einstellungen im Dialogfenster "Zeitreihe-Eigenschaften" vor. Sie können diese Optionen durch Mausklick auf die entsprechenden Felder oder Kontrollkästchen verändern.



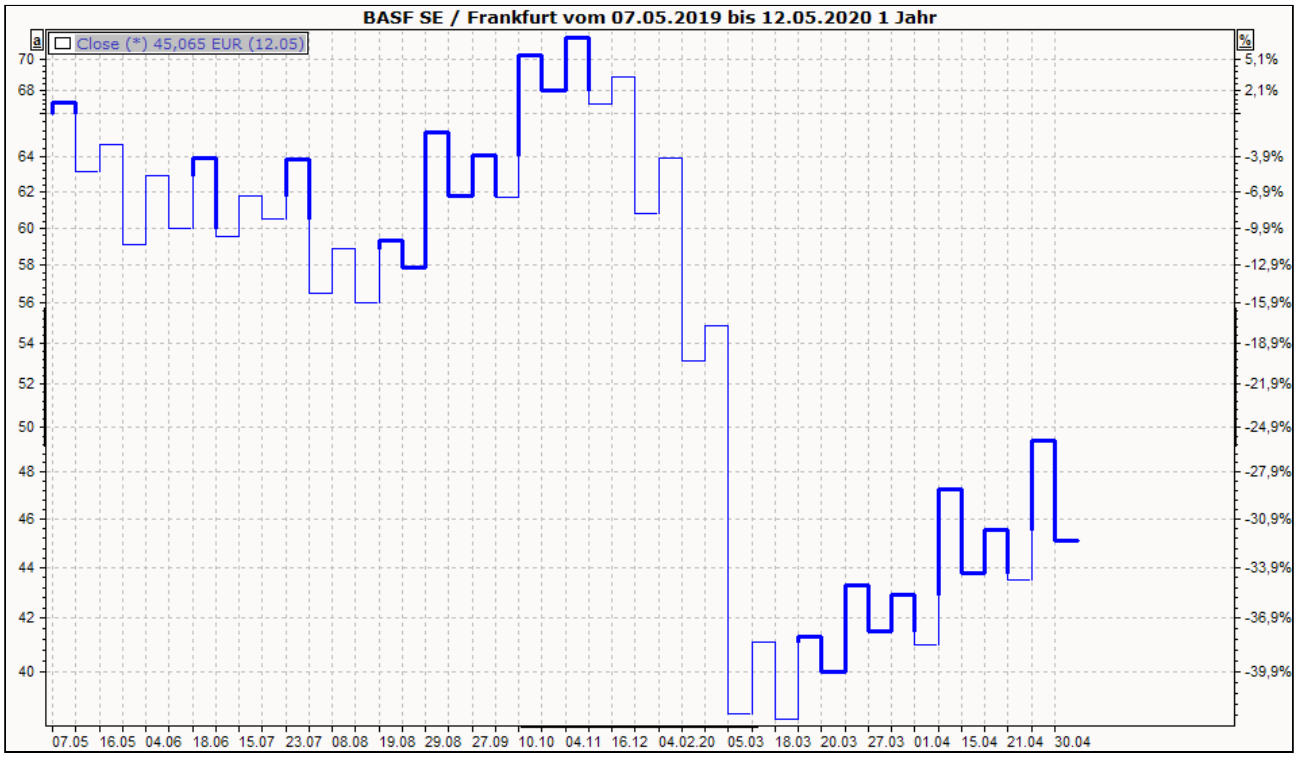
Feld	Beschreibung
Farbe aufwärts **Farbe abwärts**	Stellen Sie hier die Farben für die Blöcke ein.
Vertikale Abschnitte	Geben Sie hier die Mindestzahl der im Chartfenster darzustellenden vertikalen Abschnitte an.
Anzahl der Spalten für Umkehr	Legen Sie hier fest, nach wie vielen "line-breaks" der nächste Block gezeichnet wird (also die Zahl der "Linien"). Zur kurzfristigeren Analyse können Sie z. B. auch nur zwei "line-breaks" angeben um mehr Blöcke zu erhalten, zur langfristigen Analyse vier oder mehr Linien, um die Zahl der Blöcke zu reduzieren. Die gebräuchlichste Variante sind drei Linien- wie der Name der Chartform sagt.

Kagi-Charts

Interpretation des Kagi-Charts

Der Kagi-Chart besteht aus vertikalen Linien, die abwechselnd etwas dünner und etwas dicker gezeichnet werden. Die Linien werden weiter verlängert, solange der Kurs seine Bewegungsrichtung fortsetzt. Wechselt der Kursverlauf die Richtung, wird in der nächsten Spalte eine neue Linie begonnen.

Der Kagi-Chart wird unabhängig von der Zeitachse dargestellt.



Eine dicke Linie wird dann eingezeichnet, wenn der aktuelle Schlusskurs gleich hoch oder höher ist als der Anfangskurs am Vortag.

Eine dünne Linie wird eingezeichnet, wenn der aktuelle Schlusskurs gleich oder kleiner ist als der Anfangskurs des Vortages.

Die Linien werden entsprechend weitergezeichnet, sofern sich der aktuelle Schlusskurs – verglichen mit dem Höchst- bzw. Tiefstkurs des Vortages – in die gleiche Richtung weiterbewegt hat.

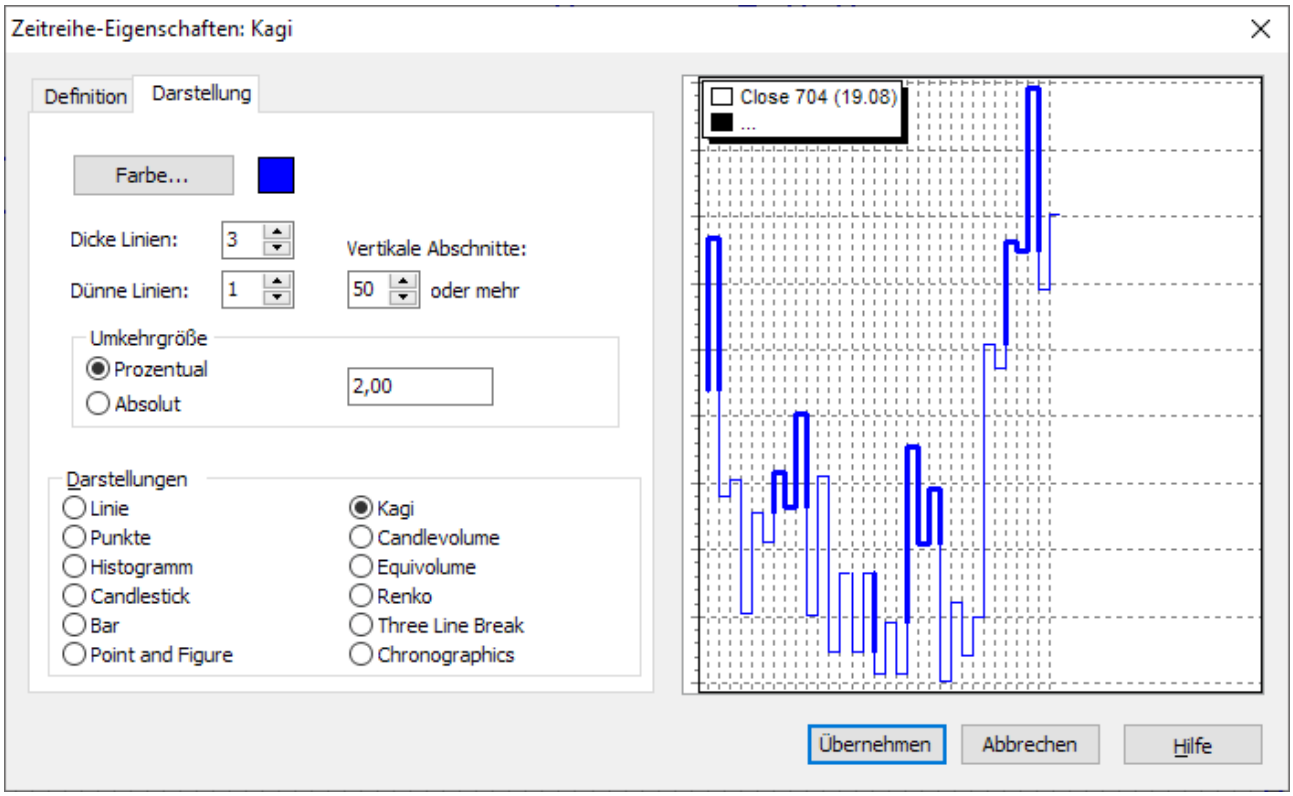
In der Regel geht man von einem Kaufsignal aus, wenn die Linie von dünn nach dick wechselt, und von einem Verkaufssignal, wenn die Linie von dick nach dünn wechselt.

Kagi-Chart darstellen

1. Um eine Zeitreihe als Kagi-Chart darzustellen, markieren Sie den Kursverlauf.
2. Wählen Sie dann im Kontextmenü den Befehl DARSTELLUNG, KAGI.

Einstellungen des Kagi-Charts

Nehmen Sie Einstellungen im Dialogfenster "Zeitreihe-Eigenschaften" vor. Sie können diese Optionen durch Mausklick auf die entsprechenden Felder oder Kontrollkästchen verändern.



Feld	Beschreibung
Dicke Linien **Dünne Linien**	Stellen Sie hier die Breite der Linien ein.
Vertikale Abschnitte	Geben Sie hier die Mindestzahl der im Chartfenster darzustellenden vertikalen Abschnitte an.
Umkehrgröße	Geben Sie hier den "Reversal Amount" an. Das ist der Betrag, um den sich der Kurs mindestens in die Gegenrichtung bewegen muss, damit in der nächsten Spalte eine neue Kagi-Linie eingezeichnet wird. Die Umkehrgröße können Sie prozentual (Standard) oder absolut angeben.

Renko-Charts

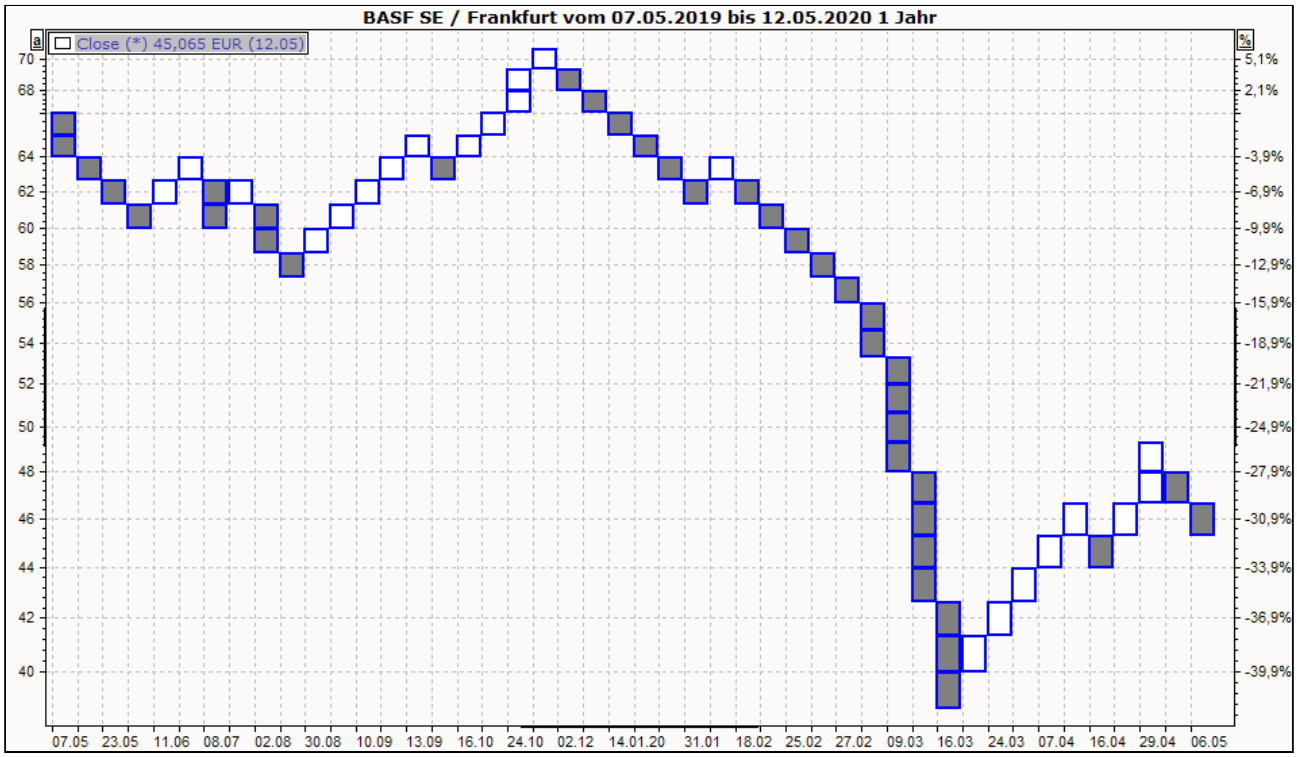
Interpretation des Renko-Charts

Der Renko-Chart besteht aus aneinander gereihten Kästchen, die alle die gleiche Größe haben. Bei steigendem Kurs werden die Kästchen weiß, bei fallendem Kurs grau ausgefüllt.

Die Reihen werden weiter verlängert, solange der Kurs seine Bewegungsrichtung fortsetzt. Wechselt der Kursverlauf die Richtung, wird in der nächsten Spalte eine neue Reihe begonnen. Verglichen wird dabei jeweils der aktuelle Schlusskurs mit dem Höchst- bzw. Tiefstkurs des Vortages.

Der Renko-Chart wird unabhängig von der Zeitachse dargestellt.

In der Regel geht man von einem Kaufsignal aus, wenn die Füllung der Kästchen von grau nach weiß wechselt und von einem Verkaufssignal, wenn die Füllung von weiß nach grau wechselt.

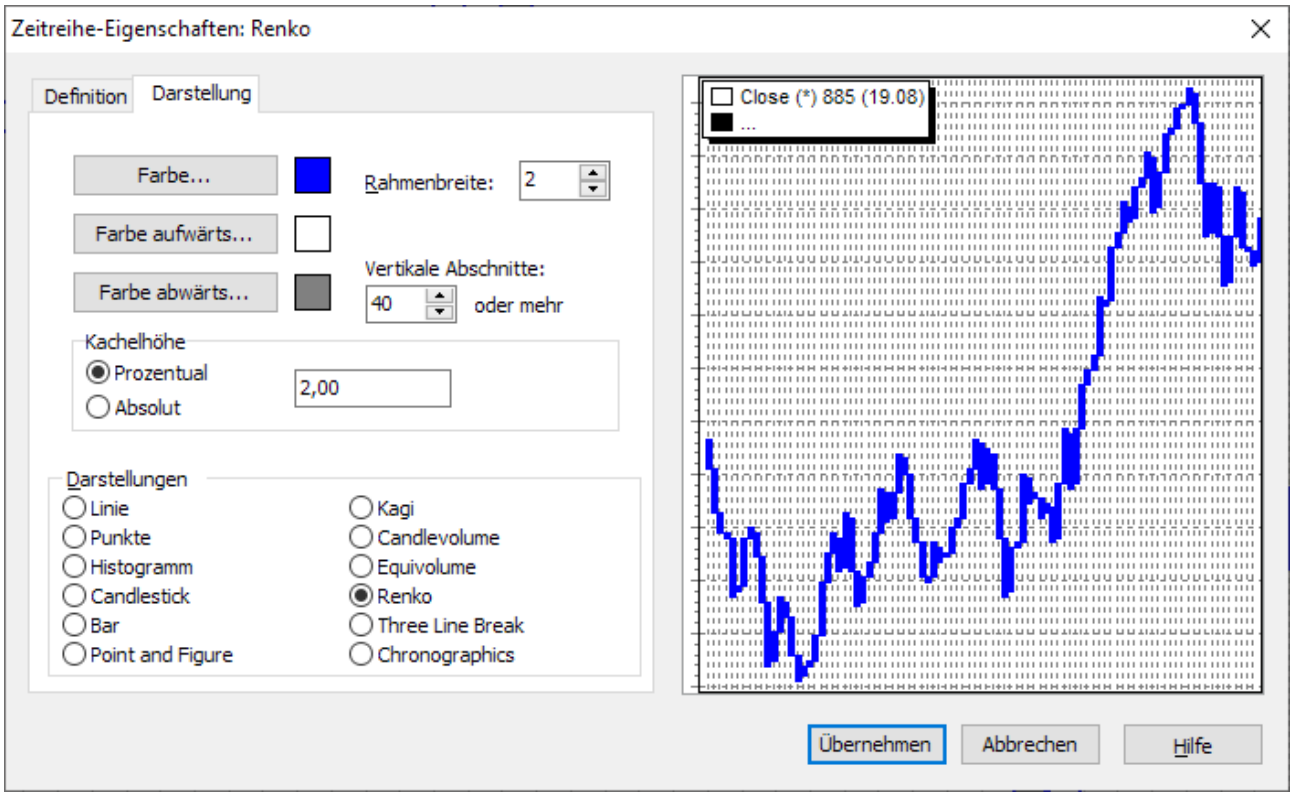


Renko-Chart darstellen

1. Um einen Chart als Renko-Chart darzustellen, markieren Sie die Zeitreihe.
2. Wählen Sie dann im Kontextmenü den Befehl DARSTELLUNG, RENKO.

Einstellungen des Renko-Charts

Nehmen Sie Einstellungen im Dialogfenster "Zeitreihe-Eigenschaften" vor. Sie können diese Optionen durch Mausklick auf die entsprechenden Felder oder Kontrollkästchen verändern.



Feld	Beschreibung
Farbe aufwärts/ abwärts	Stellen Sie hier die Füllfarbe für die Kästchen ein.
Vertikale Abschnitte	Geben Sie hier die Mindestzahl der im Chartfenster darzustellenden vertikalen Abschnitte an.
Kachelhöhe	Geben Sie hier die "Box-Size" an. Daran wird die Höhe der Kästchen bemessen. Die Höhe können Sie prozentual (Standard) oder absolut angeben.

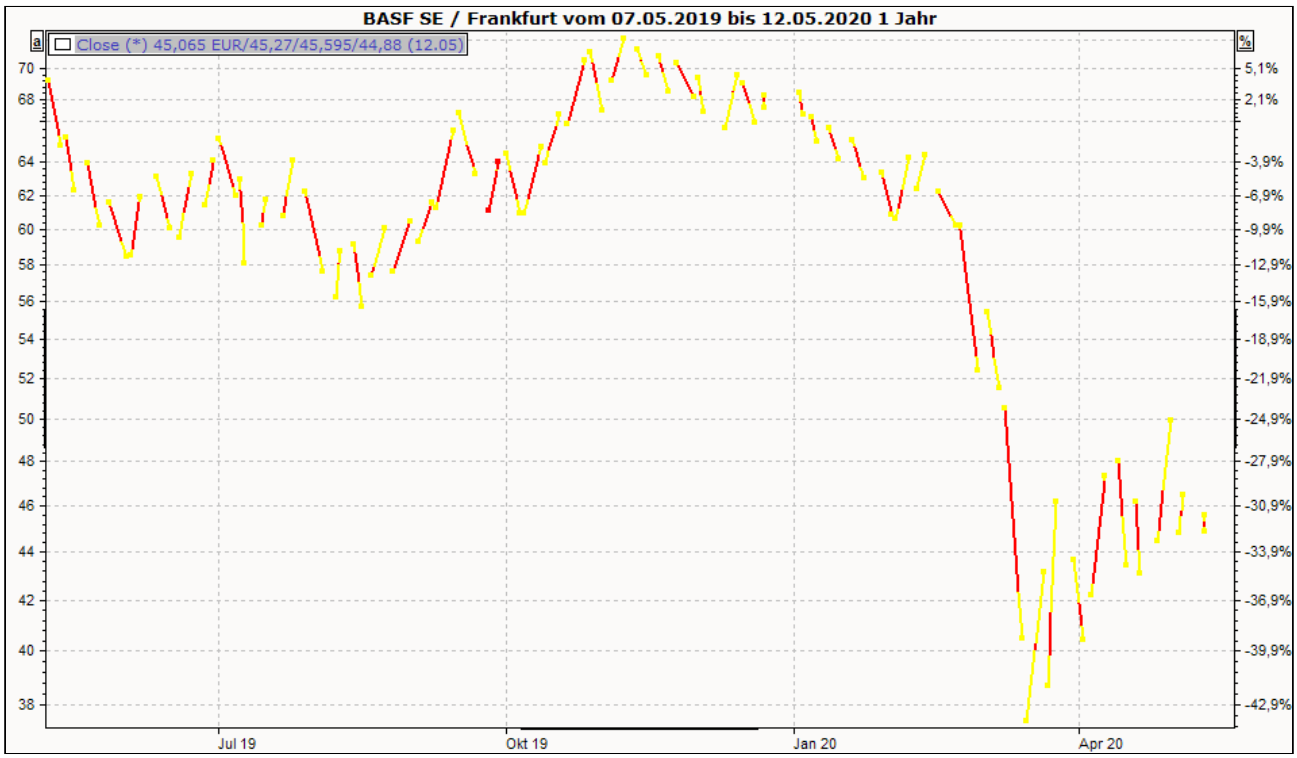
Chronographics

Interpretation der Chronographics

Chronographics sind eine neue, nicht nur optisch sehr interessante Chartform, die Ihnen der Infront Portfolio Manager zur Verfügung stellt. Der Chart besteht für jeden der im Dialogfenster "Zeitreihe-Eigenschaften" ausgewählten Zeitabschnitte aus einer Linie. Die Linien stellen die Strecke zwischen High und Low in der Periode dar.

Der innere Teil, der in einer anderen Farbe dargestellt werden sollte, stellt die Strecke zwischen Open und Close dar. Es ist also eine Vielzahl in Bezug auf Neigungswinkel und Länge unterschiedlicher Linien in Abhängigkeit vom zeitlichen Aggregationsgrad denkbar, dementsprechend unbegrenzt sind auch die Interpretationsmöglichkeiten.

Als "entartet" werden Intervalle bezeichnet, in denen entweder das High zeitlich vor dem Low liegt, obwohl der Open-Kurs unter dem Close-Kurs liegt, oder das High zeitlich nach dem Low kommt, obwohl der Open-Kurs über dem Close-Kurs liegt.

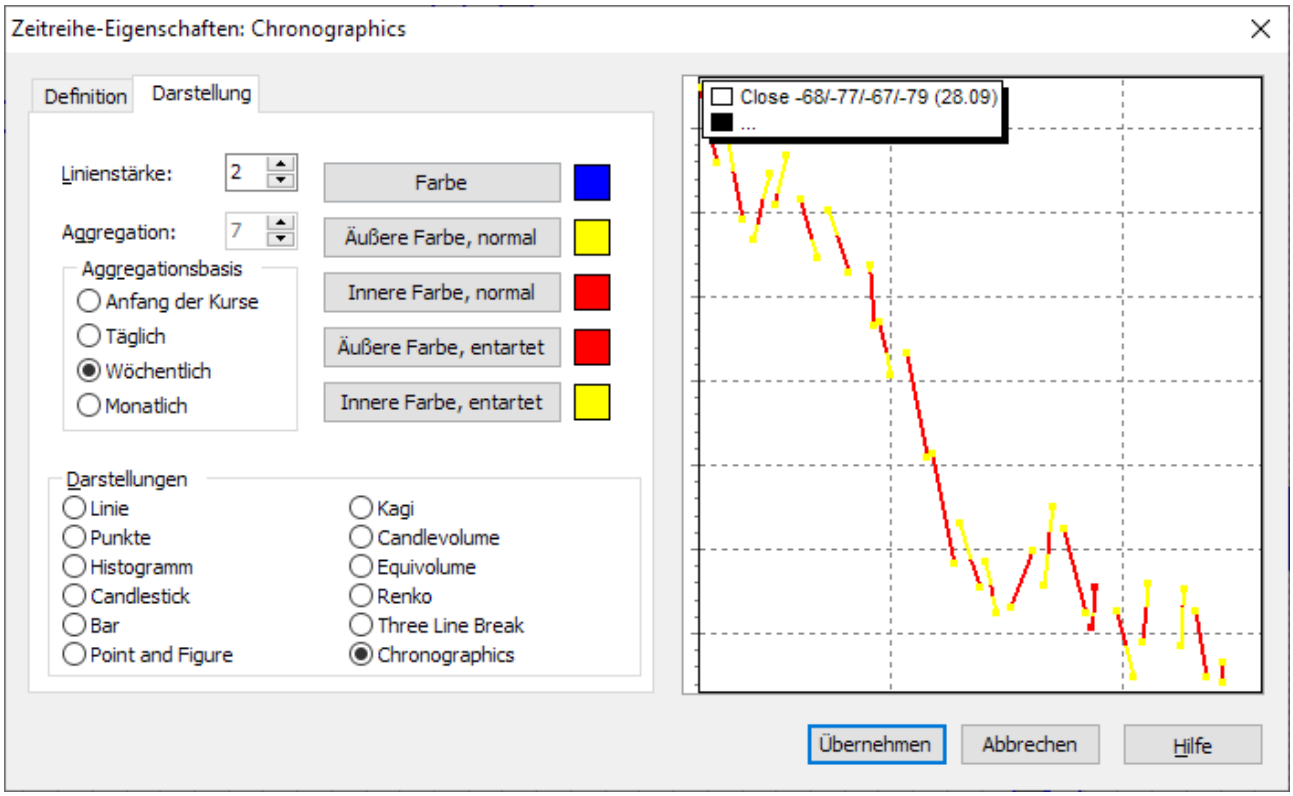


Chronographics darstellen

Um einen Chart als Chronographics darzustellen, markieren Sie die Zeitreihe. Und wählen danach im Kontextmenü den Befehl DARSTELLUNG, CHRONOGRAPHICS.

Einstellungen der Chronographics

Nehmen Sie Einstellungen im Dialogfenster "Zeitreihe-Eigenschaften" vor. Sie können diese Optionen durch Mausklick auf die entsprechenden Felder oder Kontrollkästchen verändern.



Feld	Beschreibung
Linienstärke	Wählen Sie hier, wie dick die Linien dargestellt werden. Kontrollieren Sie die Änderungen im Fenster gleich rechts.
Farbe	Öffnet ein Dialogfenster, in dem Sie die Grundfarbe des Charts ändern können. Wechseln Sie später aus der Chronographics-Darstellung z. B. in die Linien-Darstellung, wird der Chart in dieser Farbe eingezeichnet.
Aggregationsbasis	Legt die zu betrachtenden Zeiträume fest. Bei Einstellung "täglich" wird für jeden Börsentag eine Linie mit High, Low, Open und Close gezeichnet. Entsprechend werden für "wöchentliche" Aggregation 7 Tage und für "monatliche" Aggregation 31 Tage zusammengefasst. Um einen individuellen Grad der Aggregation zu bestimmen, aktivieren Sie die Option "Anfang der Kurse" und legen Sie die gewünschte Zahl der Tage im Feld "Aggregation" fest.

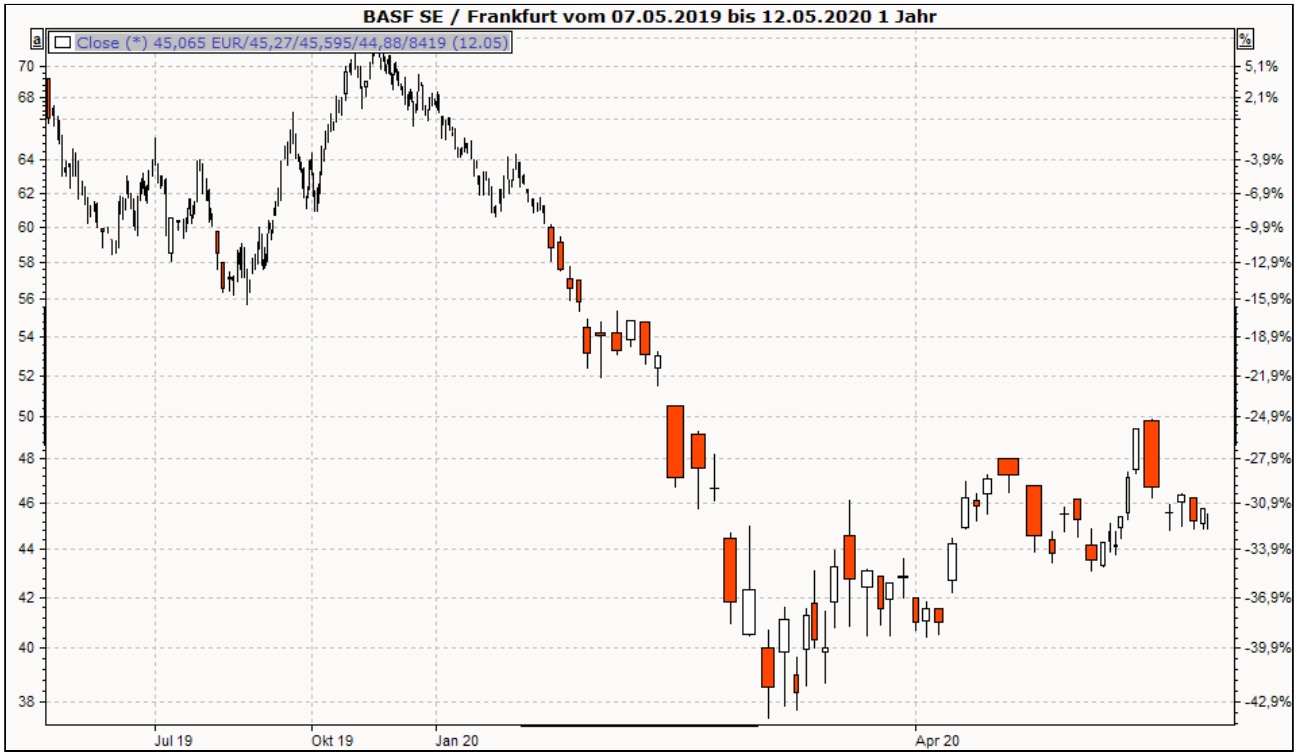
Feld	Beschreibung
Äußere Farben **Innere Farben**	Rechts daneben bestimmen Sie die Farben der Linien. Wählen Sie den jeweiligen Button, um in den bekannten Dialogfenstern die gewünschte Farbe für innere und äußere Linien auszuwählen. Sie können entartete Werte auch in anderen Farben darstellen. Nehmen Sie diese Möglichkeit wahr, denn gemeinhin deuten Intervalle mit entarteten Werten auf rege Handelsaktivitäten in unterschiedliche Richtungen hin. Ein guter Indikator für das Umschlagen eines Trends.

Candlevolume-Chart

Interpretation des Candlevolume-Charts

Candlevolume-Charts stellen eine Kombination von Candlestick-Charts*(1)* und Equivolume-Charts*(2)* dar. Hierbei wird der durch den Eröffnungskurs und den Schlusskurs bedingte Kerzenkörper mit Volumen angereichert.

Bestandteil	Beschreibung
(1) Candlestick-Charts	Die Aussage der Candlesticks finden Sie im Kapitel Candlestick-Chart.
(2) Equivolume-Charts	Das Besondere bei der Darstellung der Equivolume-Charts ist, dass im Chart eine Kombination aus Preis/Kurs und Volumen in Gestalt einer zweidimensionalen Box erfolgt. Mit dieser Betrachtungsweise bekommt das Volumen einen höheren Stellenwert. Die Aussage der Equivolume-Charts finden Sie im Kapitel Equivolume-Chart.



Außerdem erfolgt bei den Candlevolume-Charts eine farbliche Markierung von positiven und negativen Tagen (bzw. Intervallen). Wie beim Candlestick-Chart wird das Rechteck (die Kerze) ausgefüllt (rot) dargestellt, wenn der Schlusskurs unter dem Eröffnungskurs liegt.

Notiert der Schlusskurs über dem Eröffnungskurs, wird nur die Umrandung gezeichnet (bzw. weiß ausgefüllt). Das bietet eine gute Einschätzung für den Betrachter.

Der senkrechte Strich markiert den Höchst- und Tiefstkurs.

Candlevolume- und Candlestick-Charts lassen vielfältige Interpretationen zu. Mehr zu diesem Thema finden Sie im Internet oder in der im Anhang aufgeführten Fachliteratur.

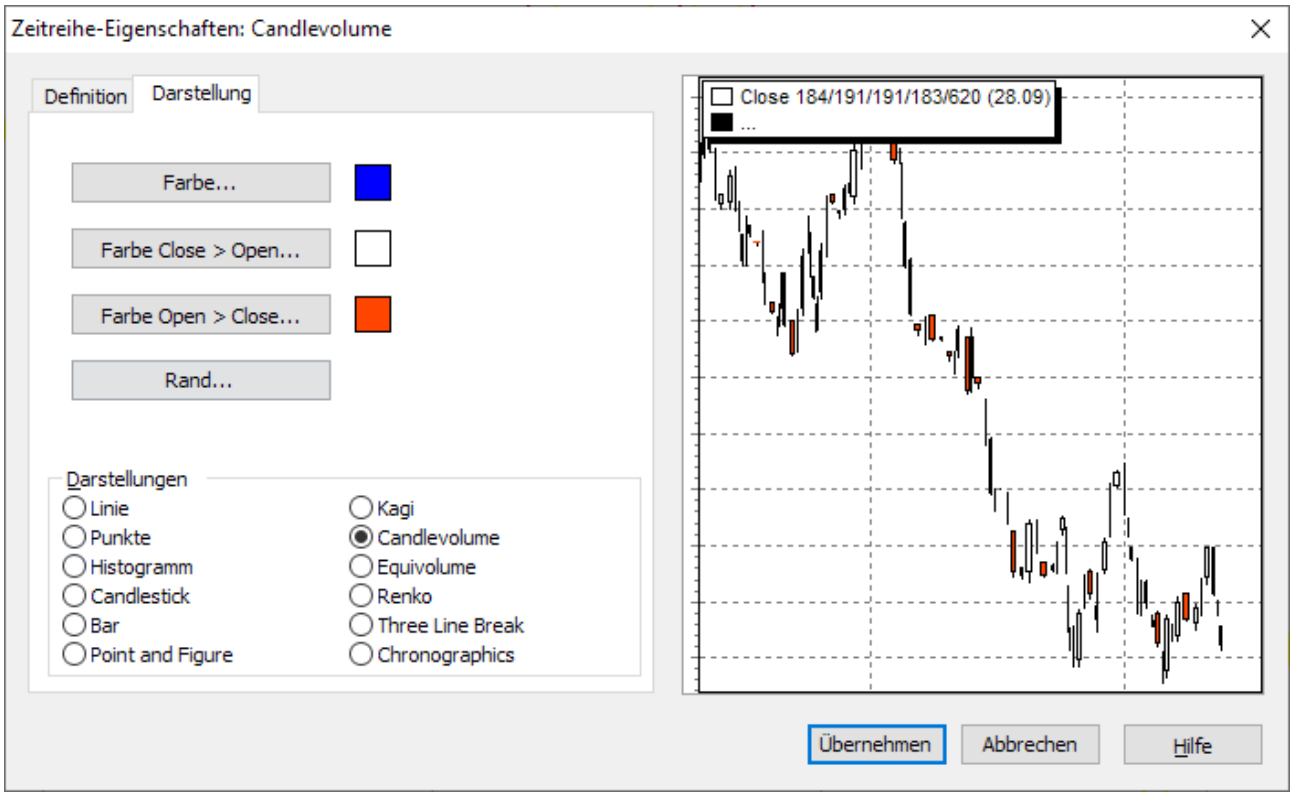
Candlevolume-Chart darstellen

Um einen Chart als Candlevolume-Chart darzustellen, markieren Sie die Zeitreihe und wählen danach im Kontextmenü den Befehl DARSTELLUNG, CANDLEVOLUME.

Einstellungen des Candlevolume-Charts

Um die Einstellungen zu ändern, markieren Sie die Zeitreihe und wählen im Kontextmenü den Befehl ZEITREIHE...

Auf der Registerkarte "Darstellung" unterscheiden sich die Positionen ein wenig voneinander, je nachdem, welche Chartform gewählt wurde. Die allgemeinen Positionen (Farbe, Skalenzuordnung, usw.) sind im Abschnitt Linien-Chart und allgemeine Einstellungen beschrieben. Die speziellen Einstellungen für Candlevolume-Charts entsprechen weitgehend denen der Candlesticks. Hier fällt nur die Einstellungsmöglichkeit der Mindestbreite weg, da die Breite der Kerzen vom Umsatz abhängig ist.



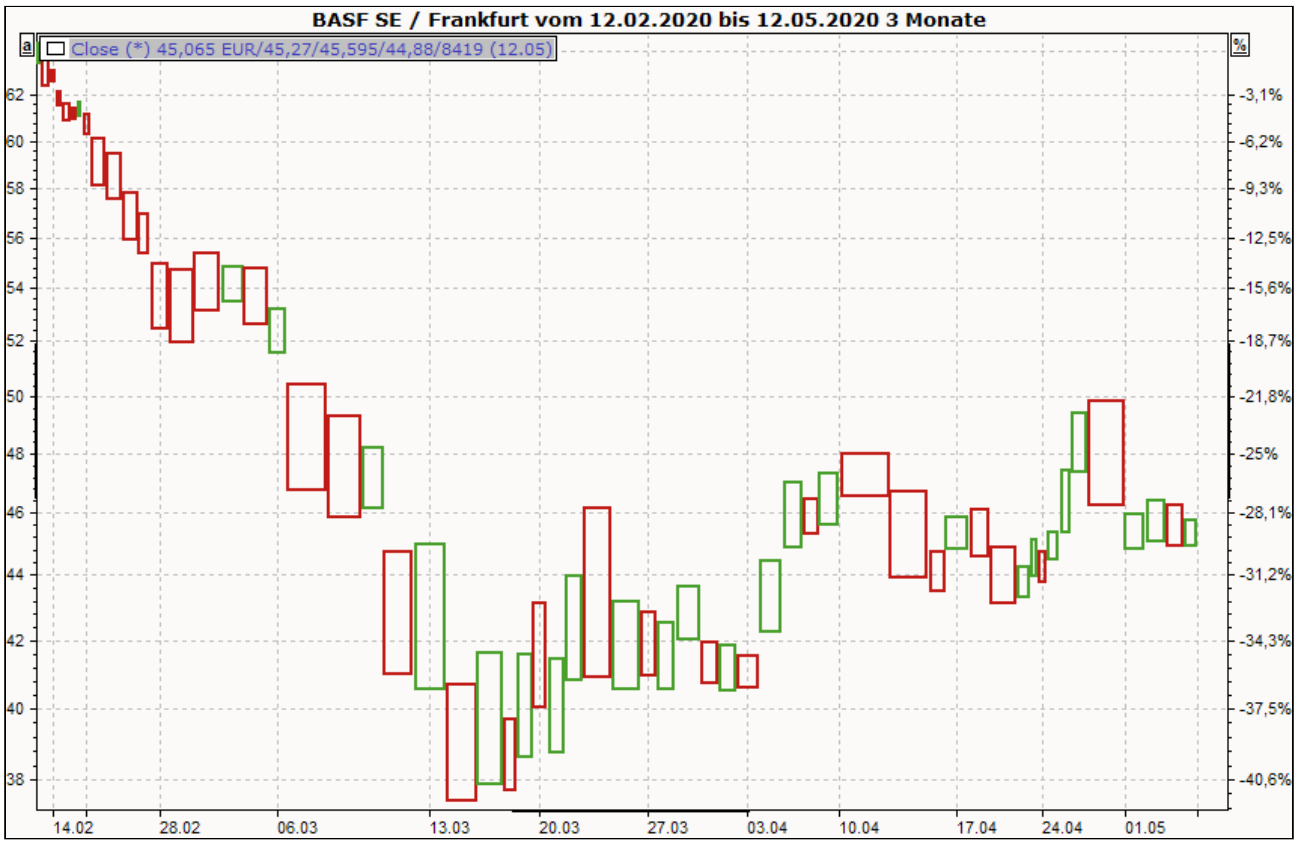
Equivolume-Chart

Interpretation des Equivolume-Charts

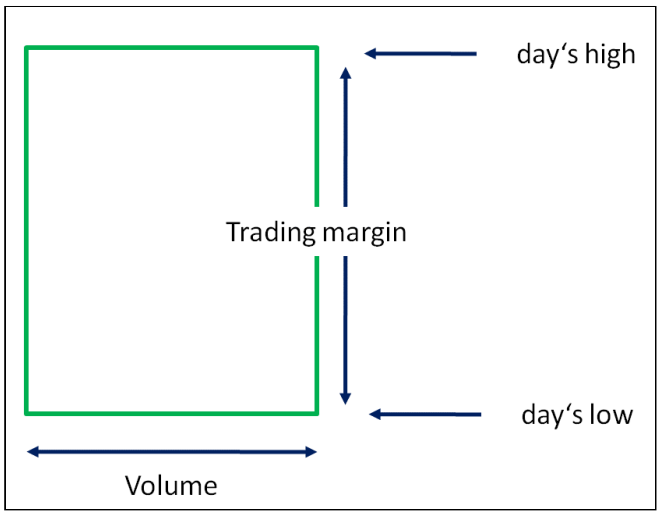
Das Besondere der Equivolume-Charts ist, dass eine Kombination aus Kurs und Volumen (Umsatz) in der Darstellung einer zweidimensionalen Box erfolgt. Auf diese Weise bekommt das Volumen einen höheren Stellenwert.

Die Höhe einer Box stellt den Höchst- bzw. Tiefstkurs eines Handelstages dar (Handelsspanne). Die Breite der Box wird vom Umsatz bestimmt. Je breiter eine Box ist, desto größer war der Umsatz.

So lassen sich tägliche Kursschwankungen und Stückumsatz direkt vergleichen.



Schlusskurs und Eröffnungskurs werden nicht markiert, aber durch die farbliche Darstellung der Boxen werden positive und negative Tage unterschieden. Wie bei den Bar-Charts wird eine grüne Box gebildet, wenn der Schlusskurs über dem Eröffnungskurs liegt. Liegt der Schlusskurs unter dem Eröffnungskurs wird eine rote Box gezeichnet.



Equivolume-Chart darstellen

Um einen Chart als Equivolume-Chart darzustellen, markieren Sie die Zeitreihe und wählen danach im Kontextmenü den Befehl DARSTELLUNG, EQUIVOLUME.

Einstellungen des Equivolume-Charts

Um die Einstellungen zu ändern, markieren Sie die Zeitreihe und wählen im Kontextmenü den Befehl Zeitreihe... Im Dialogfenster "Zeitreihe-Eigenschaften" sehen Sie gleich die Konsequenz der Änderungen.



Die speziellen Einstellungen für Equivolume-Charts finden Sie nachfolgend.

Feld	Beschreibung
Farbe	Hier ist die Farbe der Zeitreihe definiert. Eine Änderung macht bei den Equivolume-Charts keinen Sinn.
Farbe Close > Open	Grün: Grüne Boxen symbolisieren ein positives Intervall (Tag, Woche, Monat). Der Schlusskurs war höher als der Eröffnungskurs. Wählen Sie den Button, wenn Sie die Farbe ändern möchten.
Farbe Open > Close	Rot: Rote Boxen symbolisieren ein negatives Intervall. Der Schlusskurs lag unter dem Eröffnungskurs. Wählen Sie den Button, wenn Sie die Farbe ändern möchten.

12.10.10 Intraday-Chart

Modul "Intraday Online Service

Sie haben im Infront Portfolio Manager die Möglichkeit, Intraday-Kurse abzurufen und als Intraday-Chart darzustellen.



Die Kurse sind "neartime", d. h. etwa 15 Minuten zeitverzögert.

> Eine genaue Beschreibung finden Sie im Abschnitt Intraday-Kurse im Chart darstellen.

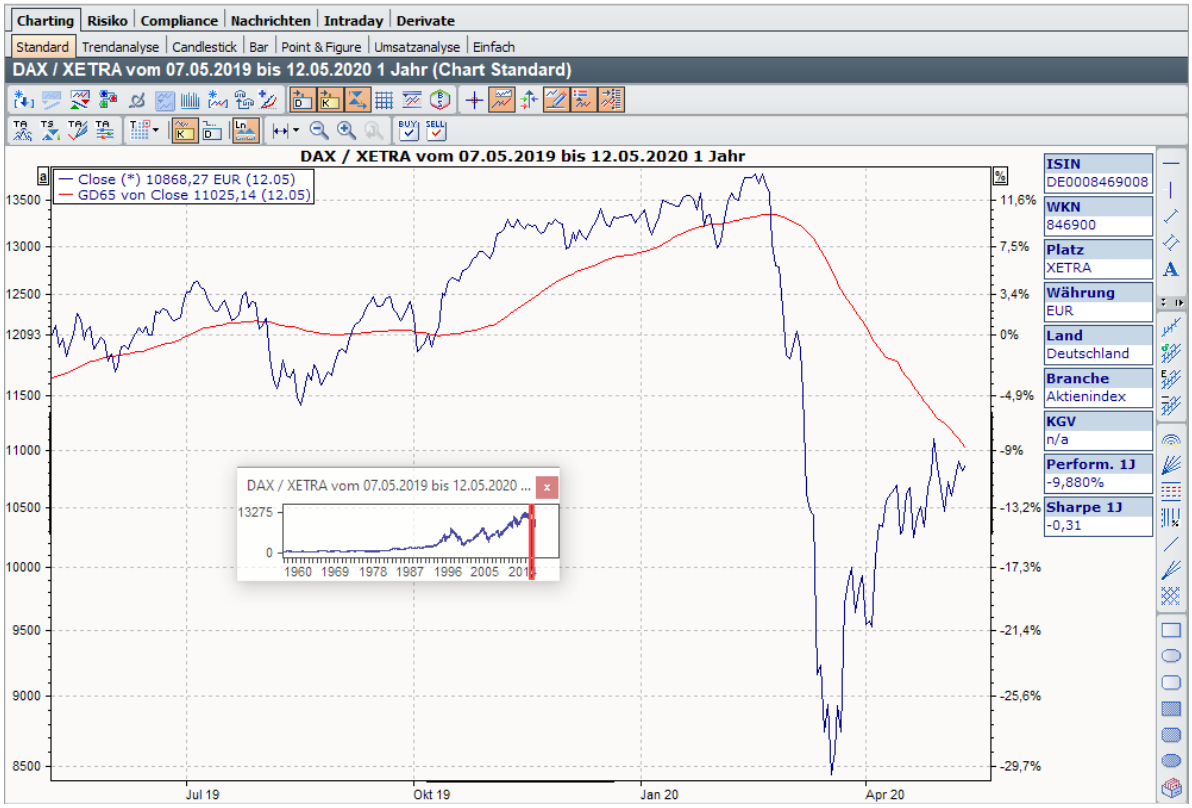
12.10.11 Langfrist-Chart



Um zu einem geöffneten Wertpapier-Chart zusätzlich einen Langfrist-Chart darzustellen, klicken Sie auf das Icon "Langfrist-Chart".

Der Langzeit-Chart wird zusätzlich zum aktuellen Kursverlauf in einem separaten Fenster dargestellt. Er enthält alle verfügbaren historischen Kurse für das aktuelle Wertpapier.

Der im Chartfenster dargestellte Zeitraum ist rot markiert.



Das Fenster mit dem Langzeit-Chart kann mit Mausklick in die Titelleiste innerhalb des Chartfensters verschoben werden (bei gedrückter linker Maustaste).



Um den Langfrist-Chart wieder auszublenden, wählen Sie das Icon "Schließen" in der oberen rechten Ecke des Fensters mit dem Langfrist-Chart.

12.10.12 Vergleichswerte

Siehe auch:

- Vergleichswerte anzeigen
- Vergleichsdatum einblenden
- Vergleichsdatum ändern
- Vergleichs-Zeitreihe verschieben
- Vergleichs-Zeitreihe definieren

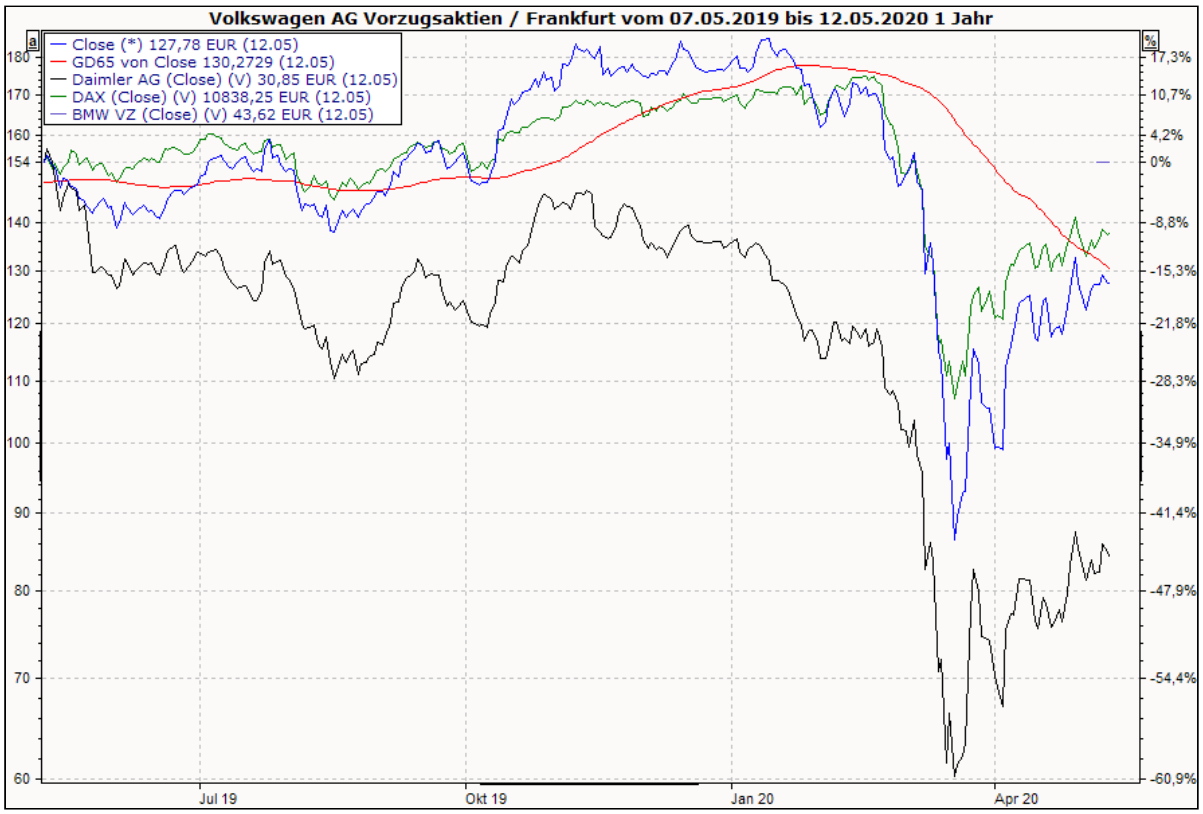
Vergleichswerte anzeigen

Für den Vergleich eines Wertpapiers mit dem Gesamtmarkt ist es unerlässlich, neben dem Kursverlauf des Wertpapiers auch einen Index oder ein Wertpapier aus der gleichen Branche zu betrachten. Nur so lassen sich Aussagen treffen, ob ein Wertpapier besser als der Markt läuft oder evtl. Nachholpotential besteht.

Ihr Infront Portfolio Manager kann zu einem Wertpapier mehrere Vergleichswerte gleichzeitig darstellen. Die Kombinationsmöglichkeiten sind vielfältig. Beispiele wären Siemens, Elektroindex und DAX oder IBM, Dow Jones und der Dollar.

1. Öffnen Sie dazu einen Chart.
2.  Klicken Sie auf das Icon "Vergleichswert suchen", oder wählen Sie den Befehl VERGLEICHSWERT SUCHEN auf der Registerkarte "Chart".
   Sie gelangen in das Dialogfenster "Objektsuche".
3. Geben Sie den Namen des Vergleichswerts oder ein Suchwort ein und starten Sie die Suche mit Mausklick auf den Button "Suchen". Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel *Suchfeld und Objektsuche*.
4. Markieren Sie das gesuchte Wertpapier in der Auswahlliste und bestätigen Sie mit "OK".

Der Kursverlauf des Vergleichswerts wird in den aktuellen Chart eingeblendet. Das Vergleichsdatum ist dabei standardmäßig das erste Datum der Zeitachse.



Möchten Sie die Farbe des Vergleichswertes ändern? Klicken Sie mit der rechten Maustaste auf den Kursverlauf und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl ZEITREIHE... Mehr dazu im Abschnitt Zeitreihen bearbeiten.

> Wenn Sie ein Wertpapier per Drag & Drop in den geöffneten Chart ziehen, wird diese Zeitreihe automatisch als Vergleichszeitreihe definiert.

Auf die gleiche Weise können Sie weitere Vergleichswerte einblenden. Für alle Vergleichswerte gelten die gleichen Möglichkeiten zur Bearbeitung wie zuvor beschrieben.

Die Namen der Vergleichswerte werden der Legende zugefügt. Vergleichsreihen werden durch ein (V) in der Legende gekennzeichnet, die Basiszeitreihe durch einen Stern "*". Falls im aktuellen Chartfenster keine Legende angezeigt wird, wählen Sie den Befehl LEGENDEN auf der Registerkarte "Chart". Im Dialogfenster

"Legenden im Chart" können Sie diese Symbole übrigens ausblenden, indem Sie das Kontrollkästchen "Statussymbole" deaktivieren.

Wird ein Vergleichswert nicht im Chart angezeigt, ist für diese Basiszeitreihe noch kein Vergleichswert definiert. Sie können dies über den Befehl ZEITREIHE FÜR VERGLEICHSWERTE im Menü des Icons "Zeitreihen bearbeiten" nachholen.

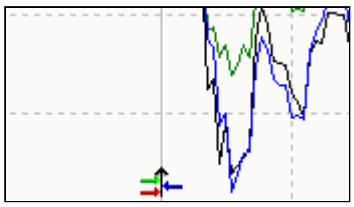
Vergleichsdatum einblenden

Um das Vergleichsdatum im aktuellen Chart zu markieren, wählen Sie den Befehl VERGLEICHSDATUM auf der Registerkarte "Chart". Es wird eine Vergleichsmarke in das Chartfenster eingezeichnet.



Oder klicken Sie auf das Icon "Vergleichsdatum einblenden".

Um die Vergleichsmarke wieder auszublenden, wählen Sie das Icon oder den Befehl VERGLEICHSDATUM auf der Registerkarte "Chart" erneut.

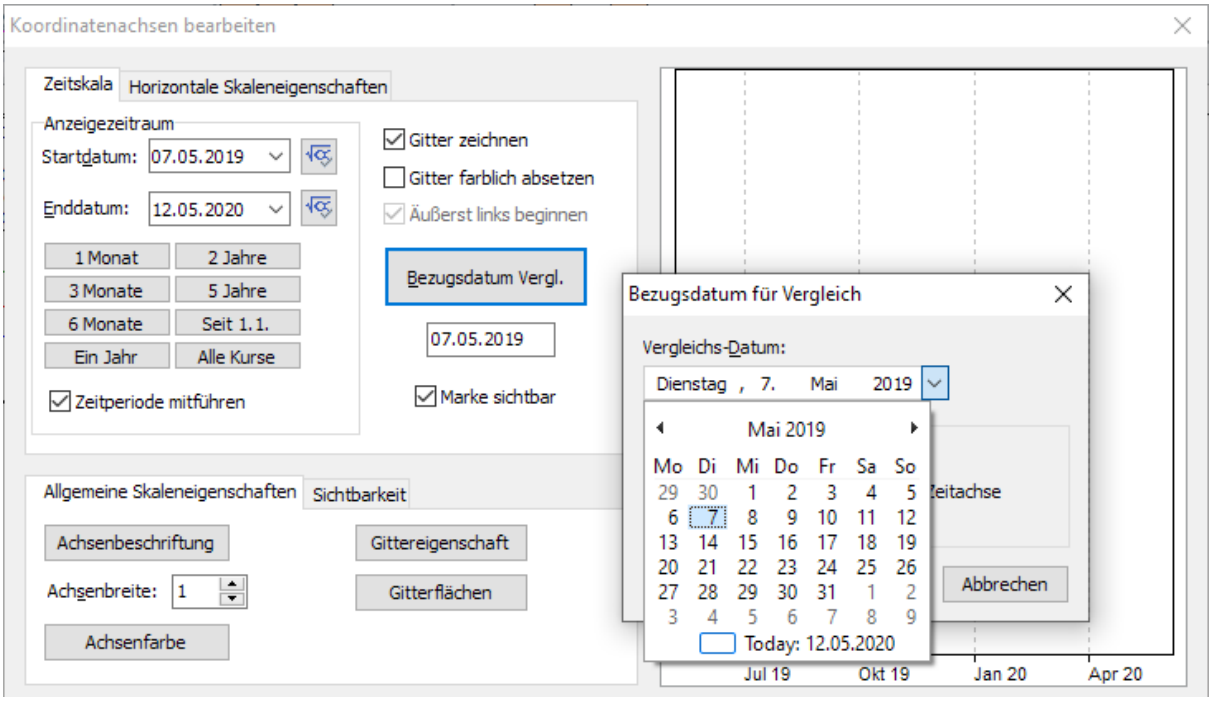


Sie können die Vergleichsmarke auch mit der Maus verschieben, um das Vergleichsdatum zu ändern.

Vergleichsdatum ändern

Gehen Sie wie folgt vor, um ein Vergleichsdatum im Chart zu ändern:

1. Wählen Sie den Befehl ZEITSKALEN im Menü des Icons "Chartelemente bearbeiten". Oder führen Sie auf die Zeitachse im Chartfenster einen Doppelklick aus, um das Dialogfenster "Koordinatenachsen bearbeiten" zu erhalten.
2. Wählen Sie dann den Button "Bezugsdatum Vergleich".
3. Wählen Sie im nachfolgenden Dialogfenster für das Vergleichsdatum ein festes Datum oder lassen Sie das Datum relativ zum ersten Datum der Zeitachse darstellen.
   Standardmäßig ist das erste Datum der Zeitachse als Vergleichsdatum definiert.



4. Bestätigen Sie das Dialogfenster mit "OK".
5. Aktivieren Sie ggf. das Kontrollkästchen "Marke sichtbar", dann wird eine Vergleichsmarke in den Chart eingeblendet. Durch Verschieben dieser Vergleichsmarke ändern Sie das Vergleichsdatum ebenfalls.
6. Schließen Sie auch das Dialogfenster "Koordinatenachsen bearbeiten" mit dem Button "Übernehmen".

Vergleichs-Zeitreihe verschieben

Es ist natürlich auch möglich, den Vergleichswert nicht gemeinsam mit dem Kursverlauf, sondern unter dem Kursverlauf in einem separaten Diagramm darzustellen.

1. Blenden Sie dazu den Vergleichswert zunächst über dem vorhandenen Kursverlauf ein.
2. Markieren Sie dann den Vergleichswert per Mausklick auf den Verlauf oder die Darstellung in der Legende.
3. Ziehen Sie den Vergleichswert bei gedrückter linker Maustaste unter oder über das geöffnete Chartdiagramm und lassen Sie die Maustaste los, wenn das Chartsymbol am Mauszeiger umrahmt wird.

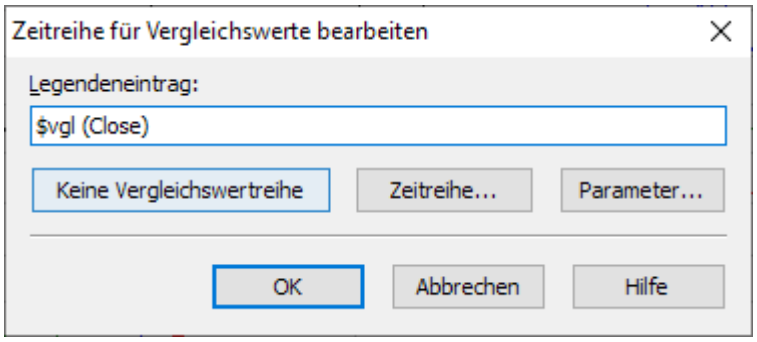
Der Vergleichswert wird danach in einem separaten Diagramm dargestellt.

> Sie löschen einen Vergleichswert wie jede andere Zeitreihe auch, indem Sie ihn markieren und den Befehl LÖSCHEN auf der Registerkarte "Chart" wählen.

Vergleichs-Zeitreihe definieren

Gehen Sie wie folgt vor, um die Zeitreihe für einen Vergleichswert selbst zu definieren:

1. Wählen Sie den Befehl ZEITREIHE FÜR VERGLEICHSWERTE im Menü des Icons "Zeitreihen bearbeiten" auf der Registerkarte "Chart".
2. Sie gelangen in ein Dialogfenster, in dem Sie den Vergleichswert definieren können.
3. Speichern Sie alle Änderungen mit "OK".



Feld	Beschreibung
Legendeneintrag	Hier wird festgelegt, wie der Vergleichswert im Chart bezeichnet wird.
Keine Vergleichswertreihe	Löscht alle eingefügten Vergleichswerte aus der Darstellung.
Zeitreihe...	Sie gelangen in den Formeleditor oder in einen Auswahldialog, in dem Sie eine Zeitreihe auswählen können.
Parameter...	Hier stellen Sie die einzelnen Parameter für die Vergleichszeitreihe ein. Da es sich bei dem Vergleichswert in der Regel um einen einfachen Kursverlauf (Kassa oder Close) handelt, sind meist keine Einstellungen nötig.

12.10.13 Technische Indikatoren

Indikatoren spielen in der technischen Analyse die Hauptrolle; daher liefert Ihnen Infront Portfolio Manager eine Vielzahl an bekannten und auch noch unbekannten Indikatoren. Darüber hinaus können Sie eine beliebige Anzahl eigener Indikatoren (Handelssysteme) definieren.

Alle Indikatoren können Sie individuell einstellen. Einzelheiten zu den über 70 von Infront Portfolio Manager unterstützten Indikatoren, wie Formel, Standardinterpretation, Aussage oder vorgefertigte Basishandelssysteme, finden Sie im Kapitel Liste der Indikatoren.

Sie können sich diese Kapitel bei Bedarf auch ausdrucken.

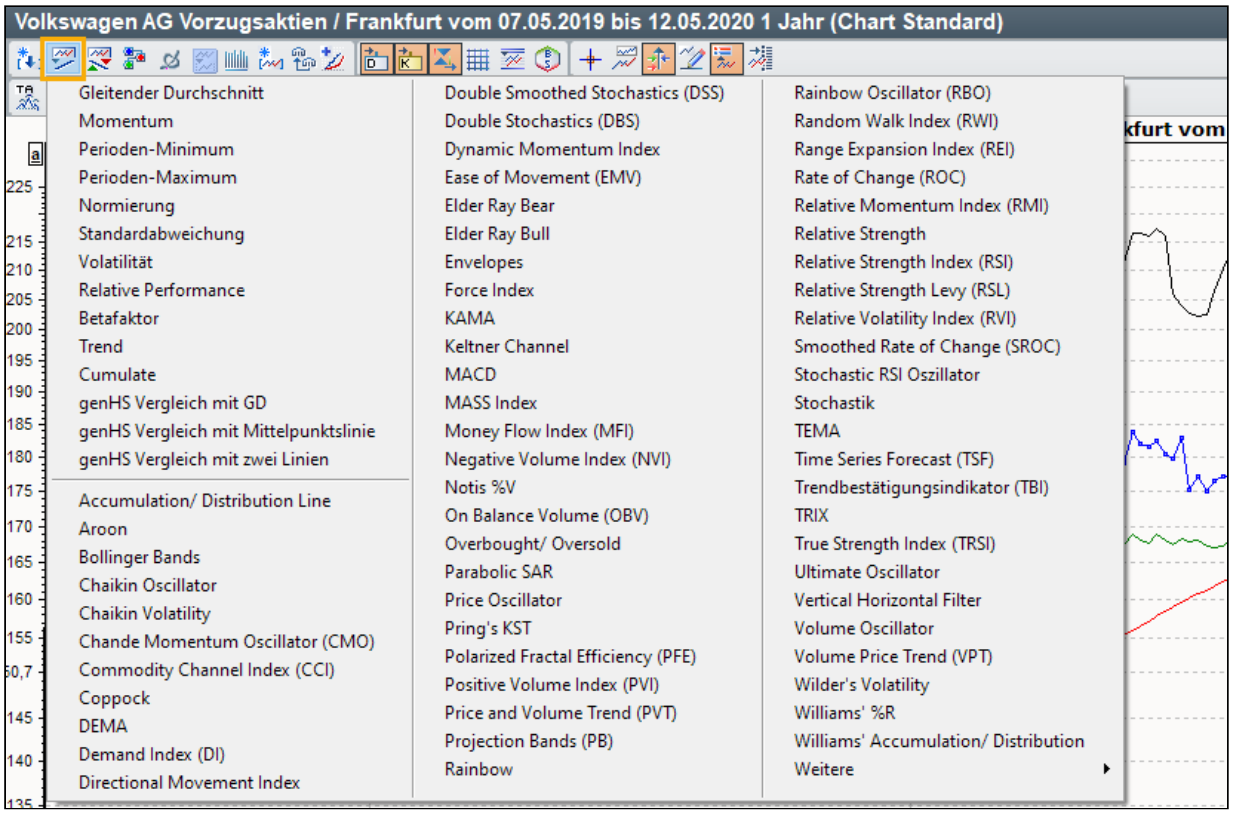
Siehe auch:

- Indikatoren einblenden
- Indikator bearbeiten oder löschen
- Indikator verschieben
- Liste der Indikatoren
- Beschreibung der Indikatoren
- Arten von Indikatoren
- Tipps zum Umgang mit Indikatoren
- Alle Indikatoren im Infront Portfolio Manager

Indikatoren einblenden

Um einen Indikator einzuzeichnen, legen Sie zunächst fest, auf welche Zeitreihe der Indikator angewendet werden soll; andernfalls bleibt das Icon deaktiviert. Einen Gleitenden Durchschnitt (GD) können Sie z. B. auf Kassa-Kurse, auf den Umsatz des Wertpapiers oder auf ein Momentum berechnen. Jeder Indikator kann auf jede Zeitreihe, also auch auf einen anderen Indikator, angewandt werden.

1. Markieren Sie die Zeitreihe, für die der Indikator berechnet werden soll, in dem Sie auf den Kursverlauf oder die Darstellung des Verlaufs in der Legende klicken.
2.  Klicken Sie auf das Icon "Indikator einblenden".
3. Wählen Sie den Indikator aus der Liste aus, die nach Mausklick auf das Icon erscheint.



Der Indikator wird mit seinen Standard-Einstellungen eingezeichnet.



Trendfolger werden i. d. R. zusammen mit dem Kursverlauf eingezeichnet, Oszillatoren in einem separaten Diagramm.

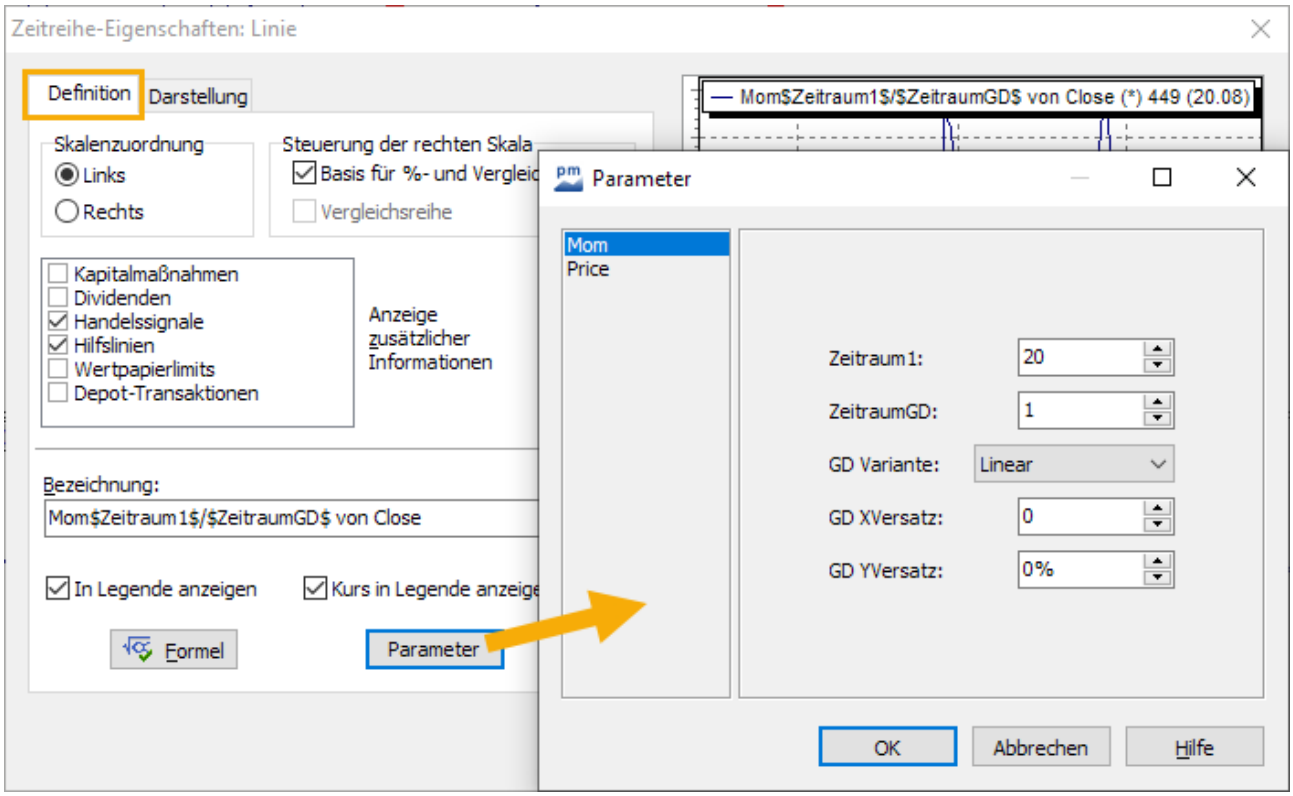
Sie können auch Indikatoren mit Kauf- und Verkaufssignalen einblenden. Die Handelssignale werden dann ebenfalls im Kursverlauf eingezeichnet. Solche Indikatoren werden als Basishandelssystem bezeichnet. Lesen Sie dazu das Kapitel Basishandelssysteme.

Indikator bearbeiten oder löschen

Sie können für jeden Indikator eine Vielzahl von Parametern einstellen, angefangen bei der Darstellungsfarbe über die Art der Darstellung bis hin zu den Berechnungsmethoden.

1. Nach Doppelklick auf die Bezeichnung des Indikators in der Legende (oder auf den Verlauf) öffnet sich das Dialogfenster "Zeitreihe-Eigenschaften".

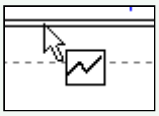
2. Wechseln Sie auf die Registerkarte "Definition".
3. Wählen Sie den Button "Parameter". Das Dialogfenster zum Verändern der Indikator-Berechnung wird geöffnet.



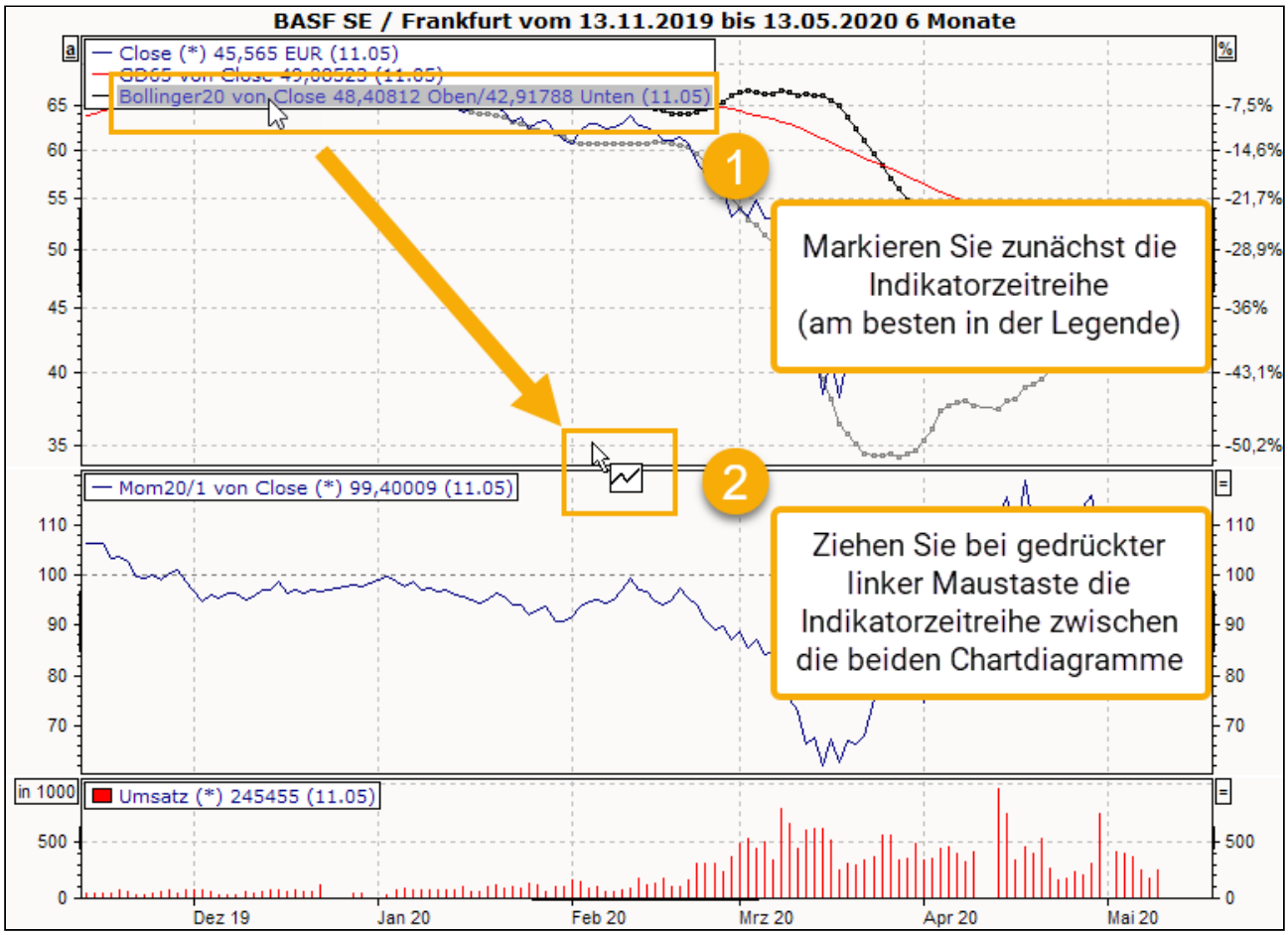
- Sie finden ausführliche Erklärungen zu den Parametern der Technischen Indikatoren im Abschnitt Liste der Indikatoren.
- Um den Indikator zu löschen, wählen Sie den Verlauf mit der Maus aus und drücken Sie die Taste <ENTF> oder wählen Sie den Befehl LÖSCHEN im Kontextmenü.
- Sie können Indikatoren, die Sie im Chart geändert haben, leicht zu den Pulldown-Menüs hinzufügen. Wählen Sie im Kontextmenü des Indikators den Befehl ALS FORMELELEMENT AUFNEHMEN... Lesen Sie dazu den Abschnitt Chartformelelemente.

Indikator verschieben

Um einen Indikator in ein anderes Diagramm des Chartfensters zu verschieben, markieren Sie den Indikator und ziehen Sie ihn (bei gedrückter linker Maustaste) an die gewünschte Position.



Oder ziehen Sie ihn einfach an den oberen oder unteren Rand bestehender Diagramme. Ist das Chartsymbol am Mauszeiger mit einem weißen Rechteck hinterlegt, so wird der Indikator in einem neuen Diagramm dargestellt.





Liste der Indikatoren

Alle Indikatoren können Sie individuell einstellen. Die Einzelheiten der von Infront Portfolio Manager unterstützten Indikatoren, wie beispielsweise die Formel, die Standardinterpretation oder die Aussage, können Sie in dieser Hilfe einsehen. Für fast alle Indikatoren haben wir bereits Basishandelssysteme angelegt, die Kauf- und Verkaufssignale mithilfe der Standardeinstellungen der Indikatoren generieren. Sie können sich diese Kapitel bei Bedarf auch ausdrucken.

Bezeichnung der Indikatoren im Infront Portfolio Manager

Indikatoren im Infront Portfolio Manager	Name im Infront Portfolio Manager
Accumulation/Distribution Line	ACCDIS
Advance Decline Line (Marktindikator)	ADL
Aroon	Aroon
Bollinger Bands	Bollinger Bands

Indikatoren im Infront Portfolio Manager	Name im Infront Portfolio Manager
Chaikin Oscillator	CHAOSZI
Chaikin`s Volatility	CHAVOLA
Chande Momentum Oscillator	CMO
Commodity Channel Index	CCI
Coppock Indikator	COP
Demand Index	DI
Directional Movement Indikator	DMI
Double Exponential Moving Average	DEMA
Double Smoothed Stochastics	DSS
Double Stochastics	DBS
Dynamic Momentum Index	DYMI
Ease of Movement	EMV
Elder Ray	Elderbear/Elderbull
Envelopes	Envelopes
Force Index	Force
Gleitender Durchschnitt	GD
Kaufman`s Adaptive Moving Average	KAMA
Keltner Channel	Keltner
MASS Index	MASS
Momentum	Momentum
Money Flow Index	MFI

Indikatoren im Infront Portfolio Manager	Name im Infront Portfolio Manager
Moving Average Convergence Divergence Indikator	MACD
Moving Average Index (Marktindikator)	MAI
Negative Volume Index	NVI
New High/New Low Index (Marktindikator)	HLI
Notis %V	Notis %V
On Balance Volume	OBV
Overbought/Oversold	Overbought/Oversold
Parabolic SAR	Parabolic SAR
Polarized Fractal Efficiency	PFE
Positive Volume Index	PVI
Price and Volume Trend	PVT
Price Oscillator	PROS
Pring`s KST	KST
Projection Bands	PB
Rainbow	Rainbow
Rainbow Oscillator	Rainbow Oscillator
Random Walk Index	RWI
Range Expansion Index	REI
Rate of Change	ROC
Relative Momentum Index	RMI
Relative Stärke	RS

Indikatoren im Infront Portfolio Manager	Name im Infront Portfolio Manager
Relative Stärke Index nach Welles Wilder	RSI
Relative Stärke nach Levy	RSL
Relative Volatility Index	RVI
Smoothed Rate of Change	SROC
Standard Derivation (Standardabweichung)	STD
Stochastic RSI Oscillator	StochRSI
Stochastik Indikator	Stochastik
Time Series Forecast	TSF
Trendbestätigungs-Indikator	TBI
Triple Exponential Moving Average	TEMA
Trix	TRIX
True Strength Index	TRSI
Ultimate Oscillator	ULOS
Upside/Downside Volume (Marktindikator)	Up/Down Volume
Vertical Horizontal Filter	VHF
Volatilität	VOLA
Volume Oscillator	VOLOS
Volume Price Trend	VPT
Wilder`s Volatility	WVOLA
Williams %R	WilliamsR
Williams` Accumulation Distribution	WACCDIS

Indikatoren im Infront Portfolio Manager	Name im Infront Portfolio Manager
Williams` Schattenlinien	Schatten
Williams` Variable Accumulation Distribution	WVAD
ZigZag	ZigZag

Im Kapitel Alle Indikatoren im Infront Portfolio Manager lernen Sie die einzelnen Indikatoren näher kennen.

Beschreibung der Indikatoren

Alle Indikatoren sind auf die gleiche Art und Weise beschrieben, so dass Ihnen der Umgang mit der Hilfe gerade in der "Lernphase" erleichtert wird.

Zuerst wird der Indikatortyp genannt. Daran schließt sich eine kurze Einführung an.

Dann werden die eigentliche Aussage und die Formel des Indikators beschrieben. Die Formel wird zum einen in der üblichen mathematischen Darstellungsweise und zum anderen in der von Infront Portfolio Manager verwendeten Formelsprache dargestellt. Am Schluss werden die Interpretation anhand von Chartbeispielen dargestellt, die Standardeinstellungen aufgezeigt und auf "verwandte" oder ähnliche Indikatoren hingewiesen. Sie erfahren darüber hinaus für die Indikatoren die Standardeinstellung der im Programm bereits für Sie angelegten Basishandelssysteme. Lesen Sie dazu auch das Kapitel Basishandelssystemen.

Mit diesen Informationen verfügen Sie über das notwendige Grundwissen zur Anwendung des Indikators. Weitere Details finden Sie in verschiedenen Büchern, die wir detailliert im Abschnitt Literatur vorstellen.

Für einige Indikatoren erhalten Sie zusätzliche konkrete Literaturtipps, da deren Beschreibung bezüglich Aussage und Interpretation in dieser Hilfe weniger detailliert ausfällt. Ihr Standard-Nachschlagewerk sollte hier *Das große Buch der Technischen Indikatoren* aus dem Thomas Müller Börsenverlag sein.

> Bei der Beschreibung der Indikatoren verwenden wir generell eine Zeitraumangabe in Tagen. Wenn wir nicht explizit darauf hinweisen, können Sie natürlich auch Wochen, Monate oder (im Realtime-Bereich) Ticks zur Berechnung einsetzen. Die entsprechenden Möglichkeiten stehen Ihnen im Programm in jeder Chartdarstellung zur Verfügung.

Arten von Indikatoren

Siehe auch:

- Trendfolger
- Oszillatoren
- Trendintensitäts-Indikatoren
- Umsatz-Indikatoren
- Volatilitäts-Indikatoren
- Marktindikatoren

Trendfolger

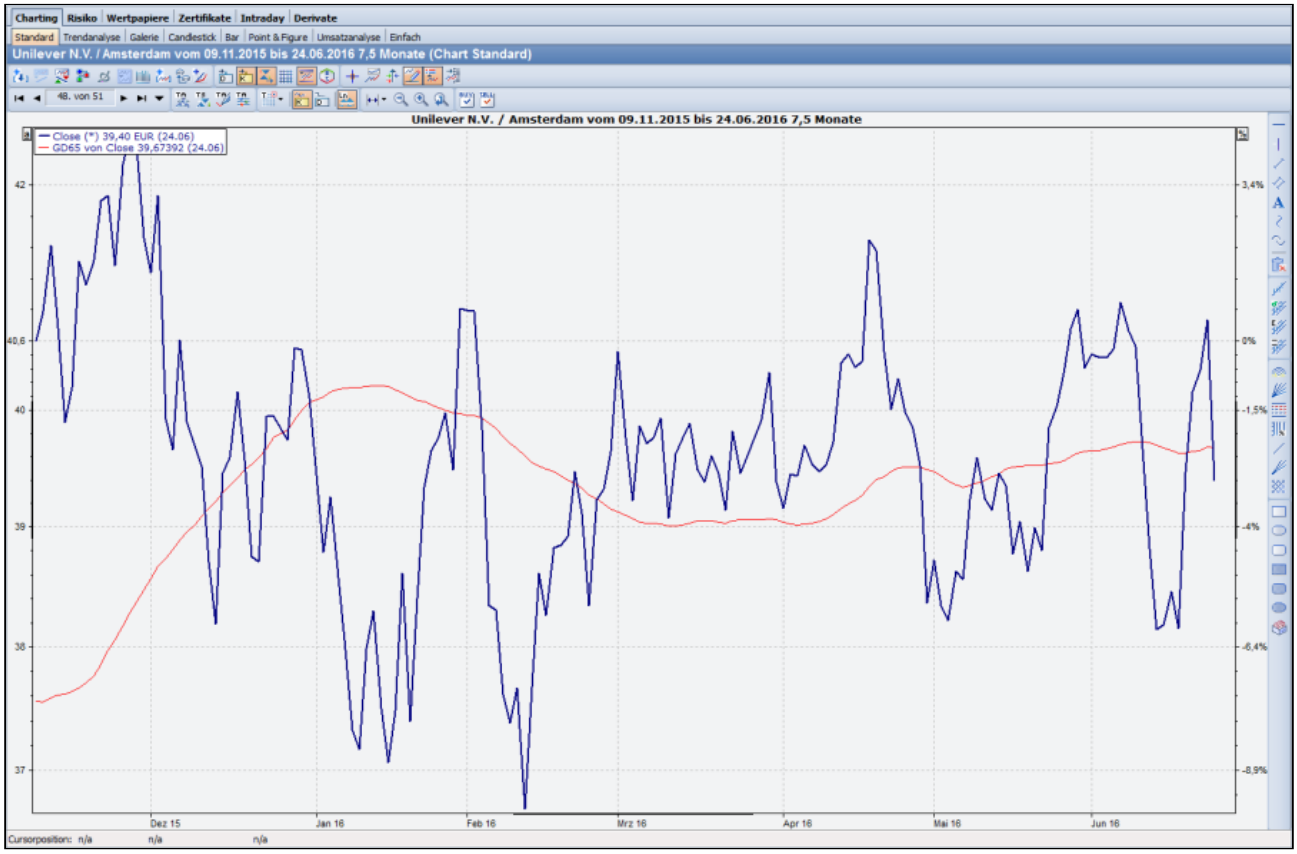
Diese Indikatoren versuchen den aktuellen Trend des Papiers anzuzeigen bzw. diesem zu folgen. Ein Trend herrscht dann vor, wenn die Hoch- und Tiefpunkte im Chart entweder ansteigen (Aufwärtstrend) oder fallen (Abwärtstrend). Ist dies nicht der Fall, spricht man von einem trendlosen Markt.


Charting
Risiko
Wertpapiere
Zertifikate
Intraday
Derivate
Standard
Trendanalyse
Galerie
Candlestick
Bar
Point & Figure
Umsatzanalyse
Einfach
adidas AG / Frankfurt vom 03.09.2015 bis 29.07.2016 10,8 Monate (Chart Standard)
adidas AG / Frankfurt vom 03.09.2015 bis 29.07.2016 10,8 Monate
Close (*) 146,864 EUR (29.07)
GD65 von Close 121,996 (29.07)
Okt 15
Nov 15
Dez 15
Jan 16
Feb 16
Mrz 16
Apr 16
Mai 16
Jun 16
Jul 16



Der Nachteil dieser Indikatorart ist, dass sie dem Trend wirklich nur folgt, also hinterherläuft. Ein Signal zum Ein- oder Ausstieg erfolgt daher erst, wenn sich ein neuer Auf- oder Abwärtstrend gebildet hat. Zu diesem Zeitpunkt sind meistens schon die ersten Prozentpunkte "verloren".

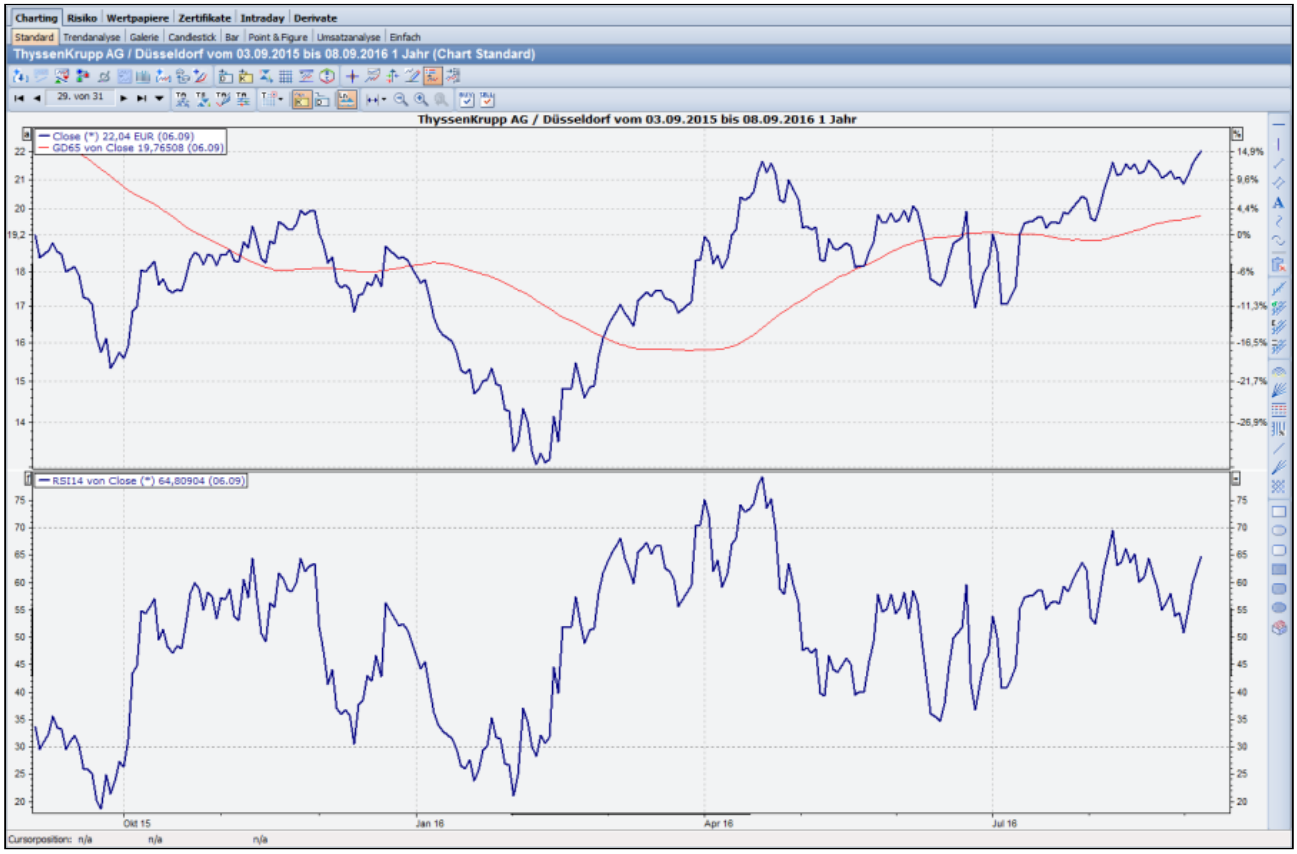
Durch diese Trägheit eignen sich Trendfolger besonders für Börsenphasen mit langen, ausgeprägten Trends. In Seitwärtstrends hingegen liefern die Trendfolgen viele Fehlsignale. Hat der Trendfolger zum Beispiel gerade einen neuen Trend ausgemacht, beginnen die Kurse genau zu diesem Zeitpunkt wieder in die andere Richtung zu laufen – und sie befinden sich genau auf der falschen Seite des Marktes. Leider ist es aber nicht so, dass Sie daraus eine Regel ableiten können und den Indikator als Kontra-Indikator einsetzen können.



⚠ Die Trendfolger sagen nichts über die Stärke eines Trends oder eventuelle Übertreibungen aus. Sie zeigen lediglich an, ob ein Trend besteht oder nicht.

Oszillatoren

Oszillator bzw. Oszillieren bedeutet einfach, dass sich eine Linie zwischen einer oberen und unteren Begrenzung schwingend hin und her bewegt.

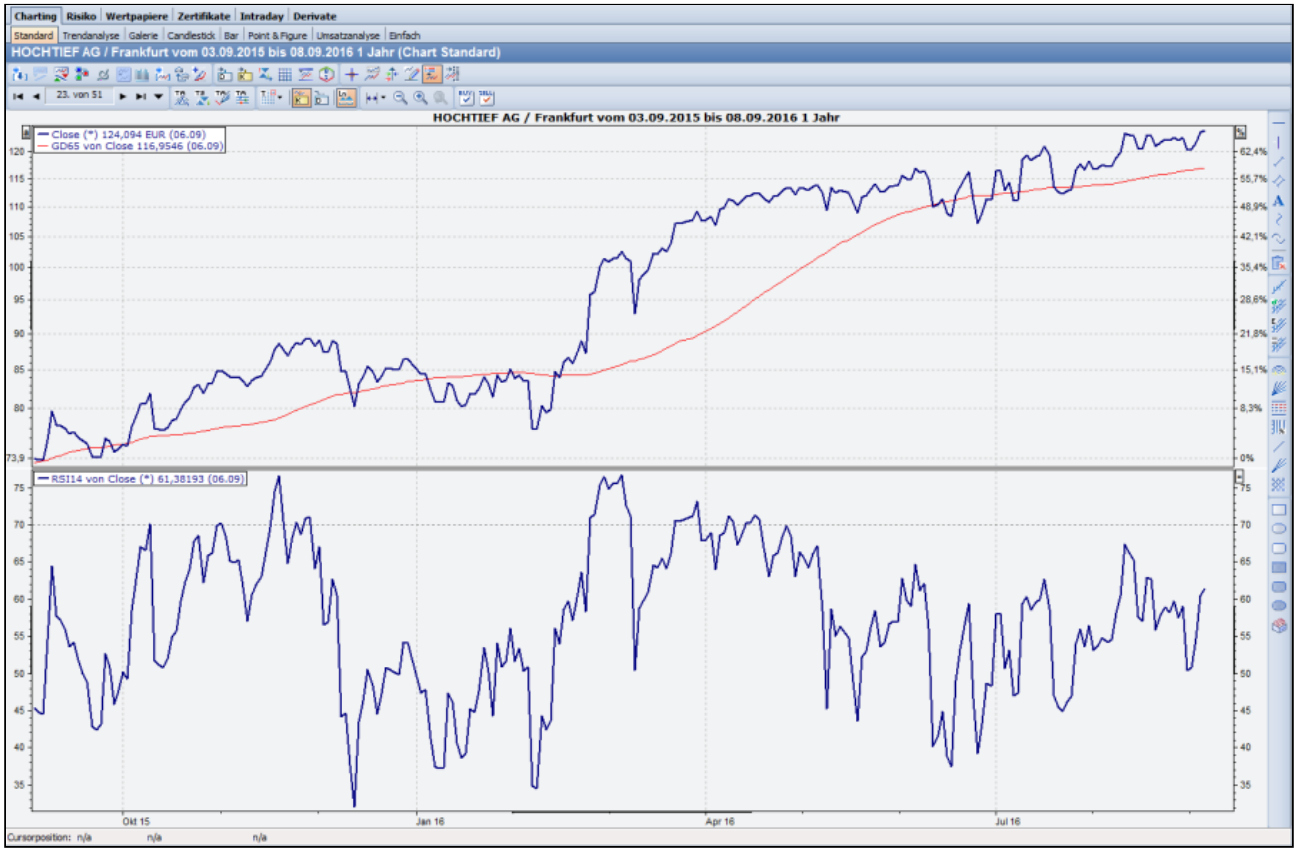


Aufgrund dieser Definition sind Oszillatoren in Aussehen und Interpretation immer nahezu identisch, unabhängig von der zugrundeliegenden Berechnung des Indikators.

Oszillatoren verfügen in der Regel über eine Mittelpunktslinie, welche die Darstellung in zwei gleiche Bereiche aufteilt. Je nachdem, welche Skalierung man für den Indikator wählt, liegt diese Linie bei 0 oder 50, manchmal auch bei 100%. Für die Interpretation ist das aber nicht so wichtig.

Erreicht der Indikatorwert die obere bzw. untere Schranke oder nähert er sich dieser, spricht man von einer Extremsituation, da der Kurs sich dann in der Zukunft wieder in die andere Richtung bewegen muss. Befindet sich der Indikator in einer solchen Extremsituation, will er damit auf eine Übertreibung im zugrundeliegenden Kursverlauf hinweisen. Ist der Indikator im oberen Bereich, handelt es sich in der Regel um eine Übertreibung nach oben, der Markt ist "überkauft", ist er im unteren Bereich, sind die Kurse zu schnell gefallen, der Markt ist "überverkauft".

In Seitwärtsbewegungen mit schnell aufeinanderfolgenden Auf- und Abwärtsphasen geht dieses Indikatorenkonzept auf, in Trendmärkten versagt es hingegen, da gerade bei starken und eindeutigen Trends der Indikatorverlauf über lange Zeit an der oberen oder unteren Begrenzung "klebt", bevor er sich wieder lösen kann.



Trendintensitäts-Indikatoren

Da Oszillatoren in der Regel nur in trendlosen Märkten, Trendfolger nur in Trendmärkten arbeiten, muss zunächst einmal festgestellt werden, ob ein Trend vorliegt. Dies kann mithilfe der Trendintensitäts-Indikatoren ermittelt werden. Wenn Sie so festgestellt haben, in welcher Situation sich der Markt befindet, wählen Sie danach die richtige Indikatorart.

Umsatz-Indikatoren

Eine Kursbewegung ohne die Umsätze zu beurteilen, ist recht schwierig, da in engen Märkten schon mit wenigen Stücken große Kurssprünge provoziert werden können. Von daher sind auf Basis der Umsätze bzw. unter Zuhilfenahme der Umsätze einige Indikatoren definiert worden, die auf Besonderheiten in der Umsatzentwicklung hinweisen oder Trends bei den Umsätzen aufzeigen.

Volatilitäts-Indikatoren

Die Volatilität misst die Schwankungsbreite der Kurse. Über die Richtung der Kurse gibt sie dagegen keinen Hinweis. Über Volatilitäts-Indikatoren wird generell der Trend der Volatilität gemessen, sie geben also Aufschluss darüber, ob die Beweglichkeit der Kurse tendenziell steigt oder fällt. Eigenständige Ergebnisse liefern diese Indikatoren normalerweise nicht, interessant sind sie jedoch gerade bei der Beurteilung von Derivaten (Optionen und Optionsscheine), da hier die Volatilität eine große Rolle spielt.

> ⚠ Alle hier vorgestellten Indikatorarten haben ihre Berechtigung und natürlich auch ihren Sinn. Wann Sie aber welchen Indikator mit welcher Einstellung anwenden, sollten Sie erst nach einigen Tests und fiktiven Käufen und Verkäufen entscheiden – sonst zahlen Sie unter Umständen teures Lehrgeld.

Marktindikatoren

Marktindikatoren analysieren nicht einzelne Wertpapiere, sondern mehrere Werte (Index) eines Marktsegments oder des Gesamtmarkts.

Um also einen Marktindikator sinnvoll einzusetzen, öffnen Sie einen Index, dessen Indexzusammensetzung hinterlegt ist, als Chart und blenden Sie den Marktindikator zu diesem Index ein. Die Zusammensetzungen der wichtigsten Indizes wie DAX oder EURO STOXX 50 werden natürlich von Market Data Pool für Sie gepflegt. Über den Befehl WERTPAPIER, INDEX-ZUSAMMENSETZUNG im Kontextmenü eines Indexes kontrollieren Sie die Zusammensetzung. Sie können aber auch eigene Indizes und deren Zusammensetzung pflegen. Lesen Sie dazu das Kapitel Eigene Indizes berechnen. Auch zu einzelnen Aktien können Sie sich Marktindikatoren einblenden, allerdings werden diese dann quasi als Indizes mit nur einem Element interpretiert und die Aussagekraft ist entsprechend gering.



Im geöffneten Chart-Fenster blenden Sie Marktindikatoren im Gegensatz zu anderen Indikatoren über das Icon "Neue Zeitreihe einfügen" ein.

Dabei werden zum Beispiel die Anzahl der steigenden Aktien mit der Anzahl der fallenden Aktien an einem Börsentag, oder das Volumen (Umsätze) der gestiegenen Aktien mit dem Volumen der gefallenen Aktien, verglichen. Diese Vergleiche dienen primär zur Analyse des Gesamtmarktes, also der Aktien-Indizes. Dabei geht es entweder darum, die "Breite" einer laufenden Trendbewegung zu untersuchen oder die "Übertreibungen" der Börse zu identifizieren.

Interpretation

Ein "breiter" Trend gilt, wenn die Mehrzahl der Aktien der Index-Richtung folgt. In diesem Fall kann von einer recht fundierten Bewegung ausgegangen werden, da diese auf vielen einzelnen Titeln beruht. Folgen dagegen nur wenige Aktien der Index-Richtung, sind dies die hochkapitalisierten Titel, die den Trend ausmachen. In diesem Fall fehlt es der Bewegung an Fundament, d. h. der Gesamtmarkt ist anfälliger für eine Trendumkehr.

Auf eine "Übertreibung" der Börse wird hingewiesen, wenn über einen längeren Zeitraum die Mehrzahl der Aktien steigt, bzw. fällt. Hier gibt es ein extremes Übergewicht der Käufer bzw. Verkäufer. Dieses Übergewicht kann zwar durchaus einige Wochen bestehen, wird sich aber nicht dauerhaft fortsetzen. In dieser Phase ist die Börse aus dem Gleichgewicht und eine Gegenbewegung sollte kurz bevorstehen.

Für tiefergehende Interpretationen und Hintergründe zu den Indikatoren verweisen wir auf unsere Literaturempfehlungen.

Die Marktindikatoren im Infront Portfolio Manager:

- Advance Decline Line
- Moving Average Index
- New High/New Low - Index
- Upside/Downside Volume

Tipps zum Umgang mit Indikatoren

Hier werden Sie die wichtigsten Indikatoren kennen lernen, manche von ihnen - wie der GD und der RSI - sind sehr bekannt, andere - wie etwa der TSF oder der Parabolic SAR – sind bisher nur bei wenigen Analysten im Einsatz.

Nahezu jeder Indikator hat nochmals verschiedene Einstellungsmöglichkeiten, etwa den Berechnungszeitraum oder die Glättung.

Wir möchten Ihnen folgende Tipps zum Umgang mit Indikatoren geben. Wenn Sie bereits eigene Erfahrungen gemacht haben, freuen wir uns über jeden neuen Hinweis, den wir dann auch an andere Technische Analysten weitergeben.

- Testen Sie jeden Indikator in verschiedenen Börsenphasen und bei verschiedenen Papieren, bevor Sie ihn bei Ihren Anlage-Entscheidungen einsetzen. Verschiedene Börsenphasen können Sie in Infront Portfolio Manager problemlos simulieren, in dem Sie in der Chartdarstellung den Darstellungszeitraum entsprechend ändern.
- Experimentieren Sie mit verschiedenen Einstellungen für die einzelnen Indikatoren – auch auf den ersten Blick ungewöhnliche Einstellungen können zu überraschend guten Ergebnissen führen. Notieren Sie die einzelnen Ergebnisse und bewahren Sie diese auf. Ein Indikator kann in Kombination mit einem anderen Indikator gute Ergebnisse liefern.
- Sollten Sie aufgrund eines oder mehrerer Indikatoren Anlageentscheidungen getroffen haben, drucken Sie den Chart in genau der Einstellung aus, die Ihre Entscheidung herbeigeführt hat. Heften Sie den Ausdruck am besten direkt zu der Orderbestätigung Ihrer Bank – Sie können so später schnell und einfach kontrollieren, ob die Entscheidung gut war oder ob sie zu Verlusten geführt hat.
- Arbeiten Sie nie mit zu vielen Indikatoren gleichzeitig! Drei oder maximal vier Indikatoren pro Chart sind ausreichend. Bei Einsatz von noch mehr Indikatoren wird der Chart sehr schnell unübersichtlich.
- Stellen Sie sich für lang-, mittel- und kurzfristige Analysen unterschiedliche Layouts zusammen, auf die Sie dann immer wieder zurückgreifen. So stellen Sie sicher, dass Sie wirklich immer die gleichen Indikatoren und Einstellungen verwenden.
- Bevor Sie die von Ihren Indikatoren erzeugten Kauf- und Verkaufssignale Geld umsetzen, empfehlen wir Ihnen, zunächst einmal ein Depot mit Testkäufen führen, um den Erfolg Ihrer Strategie zu testen.
- Im Infront Portfolio Manager können Sie Ihre Indikatoren automatisch mit verschiedenen Einstellungen testen lassen, so sehen Sie innerhalb weniger Sekunden, welche Einstellung den größten Erfolg verspricht.
- Versuchen Sie aus den einzelnen Indikatoren komplette Strategien aufzubauen.

Alle Indikatoren im Infront Portfolio Manager

Siehe auch:

- Accumulation/Distribution Line
- Advance Decline Line
- Aroon
- Bollinger Bands
- Chaikin`s Volatility
- Chaikin Oscillator
- Chande Momentum Oscillator
- Commodity Channel Index
- Coppock Indikator
- Demand Index
- Directional Movement Indikator
- Double Exponential Moving Average (DEMA)
- Double Smoothed Stochastics
- Double Stochastics
- Dynamic Momentum Index
- Ease of Movement
- Elder Ray
- Envelopes
- Force Index
- Gleitender Durchschnitt
- Kaufman`s Adaptive Moving Average (KAMA)
- Keltner Channel
- MASS Index

- Momentum
- Money Flow Index
- Moving Average Convergence Divergence Indicator
- Moving Average Index
- Negative Volume Index
- New High/New Low - Index
- Notis %V
- On Balance Volume
- Overbought/Oversold
- Parabolic SAR
- Polarized Fractal Efficiency
- Positive Volume Index
- Price and Volume Trend
- Price Oszillator
- Pring's KST
- Projection Bands
- Rainbow
- Rainbow Oscillator
- Random Walk Index
- Range Expansion Index
- Rate of Change
- Relative Momentum Index
- Relative Stärke
- Relative Stärke Index nach Welles Wilder
- Relative Stärke nach Levy
- Relative Volatility Index
- Smoothed Rate of Change
- Stochastic RSI Oscillator
- Stochastik Indikator
- Time Series Forecast
- Trendbestätigungs-Indikator
- Triple Exponential Moving Average (TEMA)
- Trix
- True Strength Index
- Ultimate Oscillator
- Upside/Downside Volume
- Vertical Horizontal Filter
- Volatilität
- Volume Oscillator
- Volume Price Trend
- Wilder`s Volatility
- Williams Accumulation/Distribution
- Williams %R
- Williams Schattenlinien
- Williams Variable Accumulation Distribution
- ZigZag

Accumulation/Distribution Line

Typ

Trendfolger

Kurze Einführung

Marc Chaikin entwickelte die Accumulation/Distribution Line auf Basis des On-Balance-Volume Indikators. Um die Kursveränderungen zu "relativieren", werden die Kurse mit den Umsätzen gewichtet.

Aussage

Grundsatz des Indikators ist es, an Tagen, die über dem Tagesdurchschnittskurs schließen, diesen Wert gewichtet mit einen entsprechenden Teil des Umsatzes zum Vortageswert des Indikators zu addieren. An Tagen, die unter dem Tagesdurchschnittskurs schließen, wird genau umgekehrt vorgegangen. Der neue Wert kann positiv oder negativ sein, er wird also immer zum Vortageswert addiert.

Formel/Berechnung

Accumulation/Distribution Line = [((C-L) – (H-C)) / (H-L) * V] + I

wobei:

I = A/D-Wert Vortag

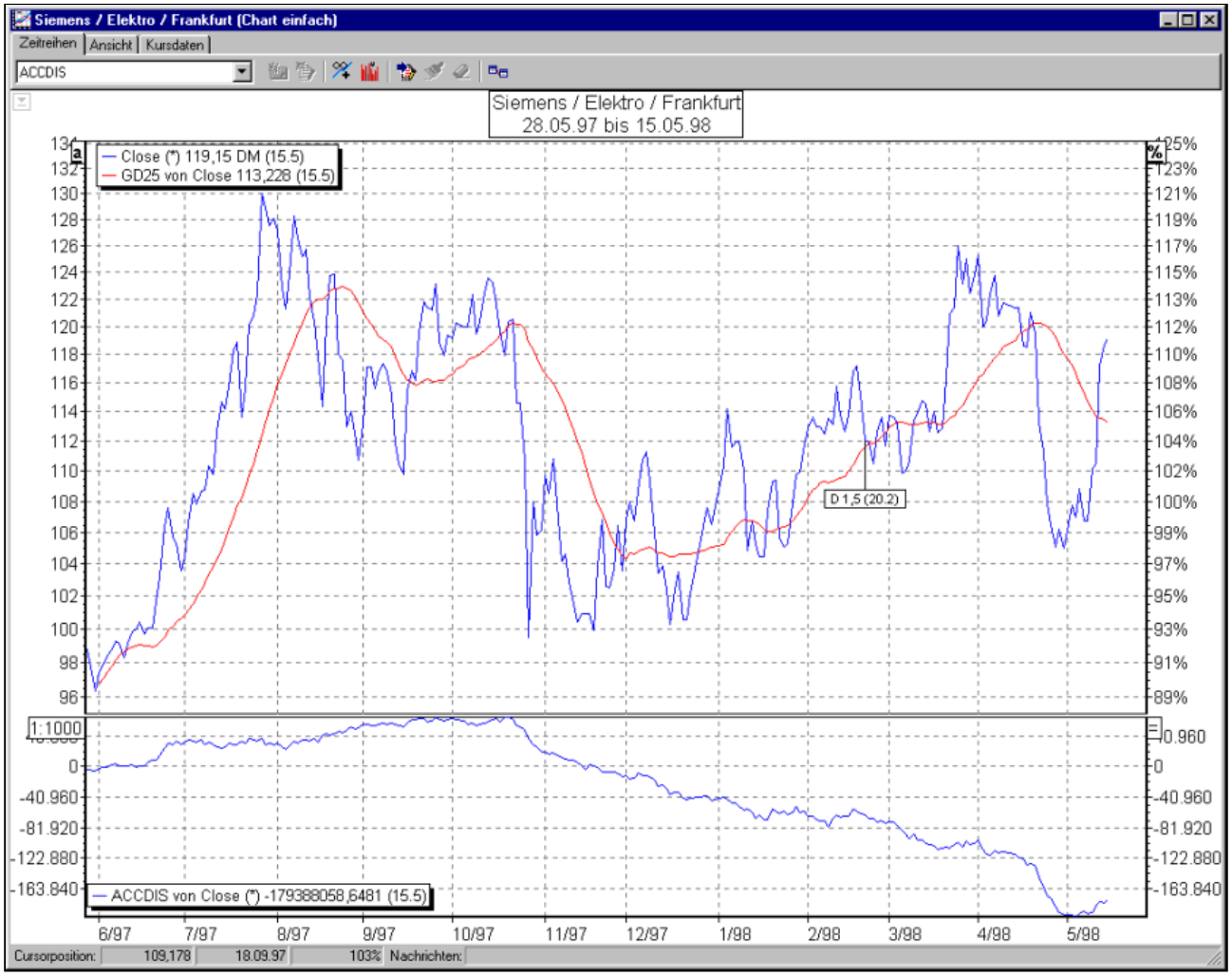
Interpretation

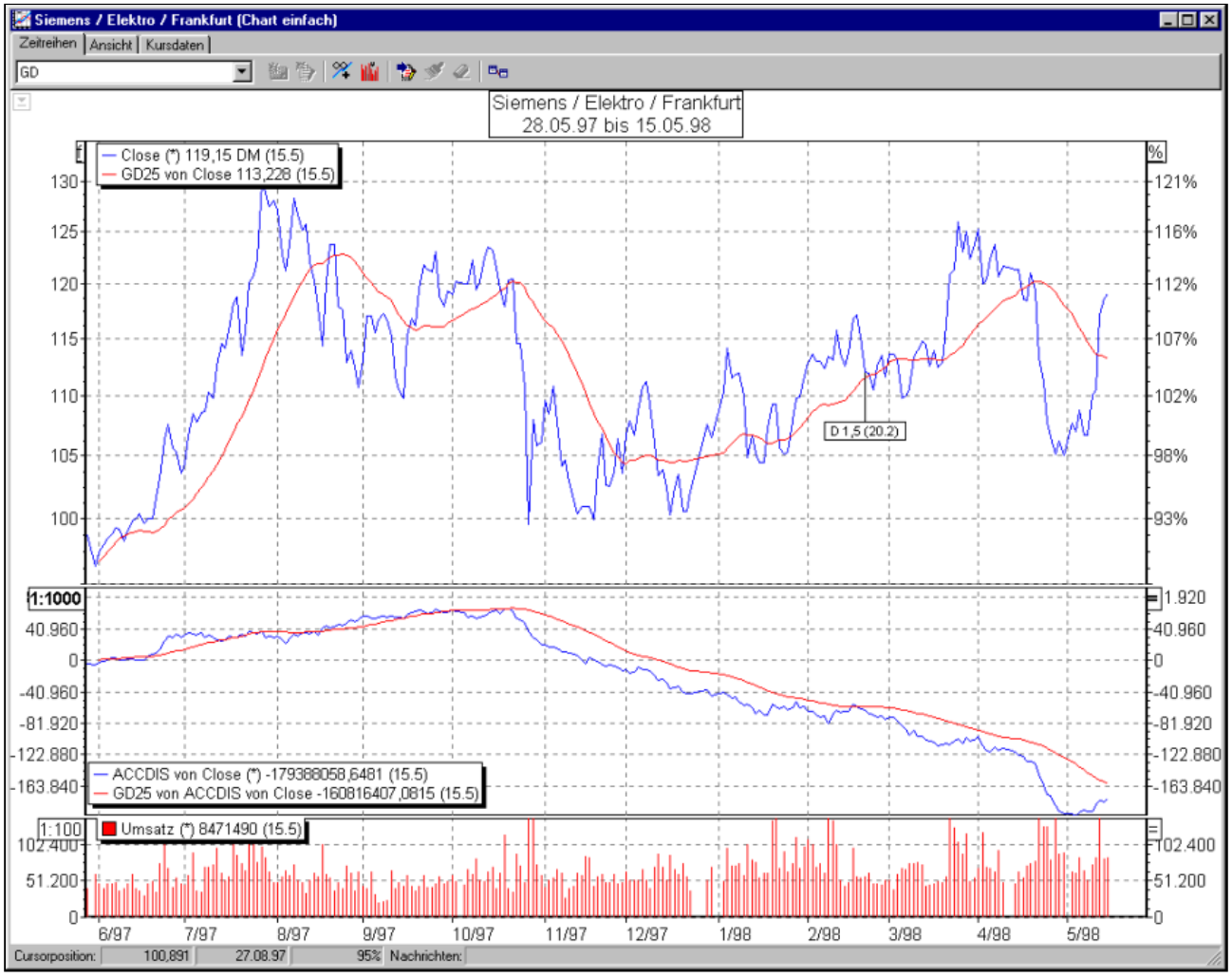
Der Indikator zeigt durch seine Berechnung, wie das Geld fließt. Besonders wichtig ist, dass nur ein angemessener Teil des Umsatzes (aber nicht der komplette Umsatz) in die Berechnung einfließt. Je weiter der Kurs vom Mittelwert abweicht, um so mehr Umsatz fließt ein.

Zwei Interpretationsmöglichkeiten werden häufig verwendet:

- Suche nach Divergenzen: Ein negatives Signal ist dann gegeben, wenn der Basiswert noch neue Höchststände ausbildet, während der Indikator keine neuen Hochs mehr bildet. Ein positives Signal ist dann gegeben, wenn der eigentliche Kursverlauf noch neue Tiefs bildet, der Indikator aber nicht mehr.
- Eine andere Möglichkeit ist die, auf den Indikator einen Gleitenden Durchschnitt (GD) zu berechnen und den Schnitt der beiden Linien als Signalgeber zu nutzen. Ein Kaufsignal ist gegeben, wenn der Indikator seinen GD von unten nach oben schneidet, ein Verkaufssignal dann, wenn der Indikator seinen GD von oben nach unten schneidet.

Es wird empfohlen den Indikator nie allein, sondern nur in Verbindung mit anderen Indikatoren zu verwenden.


Siemens / Elektro / Frankfurt (Chart einfach)
Zeitreihen
Ansicht
Kursdaten
ACCDIS
Siemens / Elektro / Frankfurt
28.05.97 bis 15.05.98
Close (*) 119,15 DM (15.5)
GD25 von Close 113,228 (15.5)
D 1,5 (20.2)
1:1000
ACCDIS von Close (*) -179388058,6481 (15.5)
6/97
7/97
8/97
9/97
10/97
11/97
12/97
1/98
2/98
3/98
4/98
5/98
Cursorposition:
109,178
18.09.97
103%
Nachrichten:

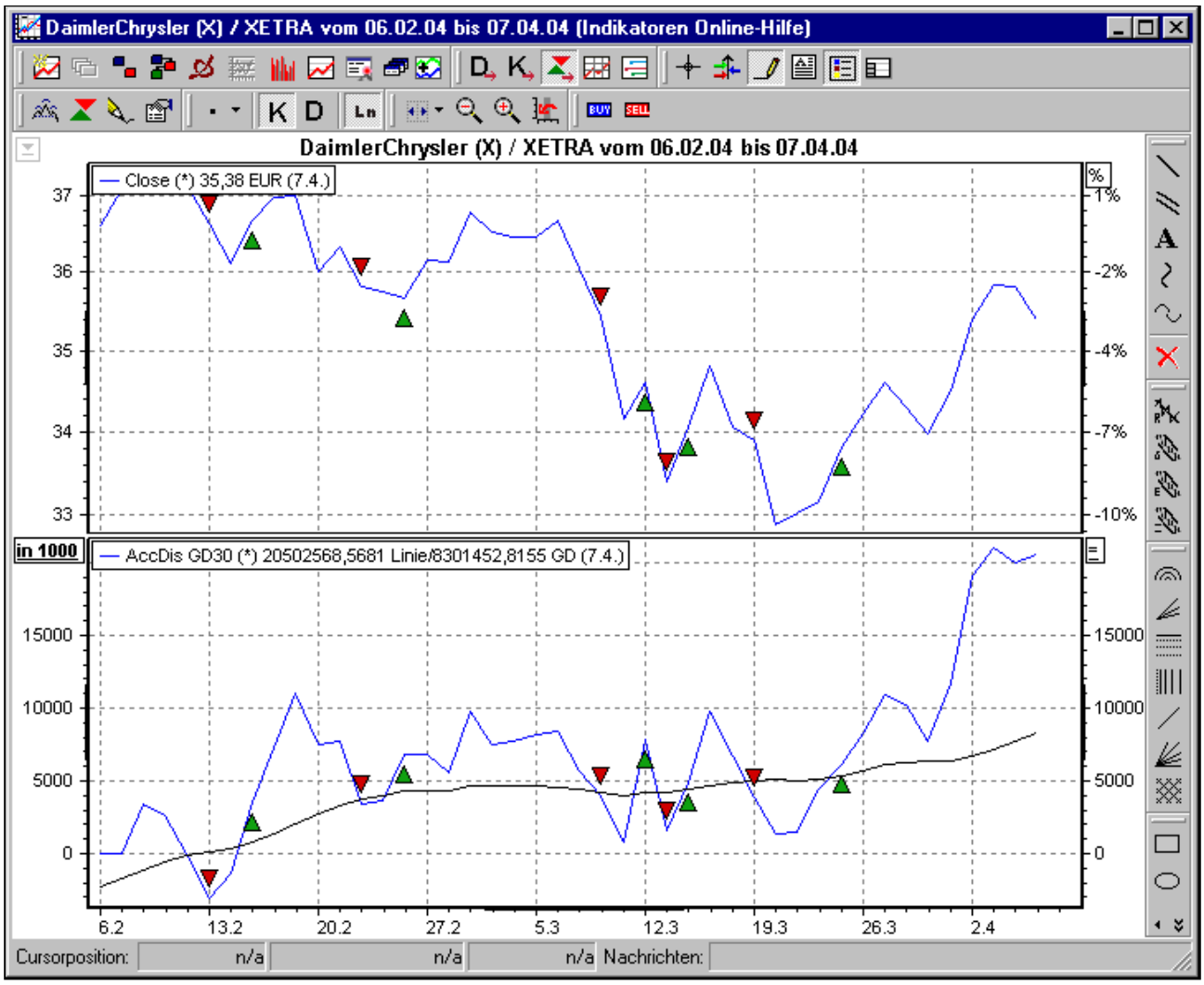


Standardeinstellung

- täglich

Basishandelssysteme

- Accumulation/Distribution Line



In seiner Standardeinstellung liefert das Basishandelssystem "Accumulation/Distribution Line" Kaufsignale, wenn der ACCDIS seinen linearen GD 30 von unten nach oben schneidet, und Verkaufssignale, wenn er den GD von oben nach unten schneidet.

Verwandte Indikatoren

- On Balance Volume
- Chaikin Oscillator

Advance Decline Line

Typ

Marktindikator, Trendfolger

Kurze Einführung

Die Advance Decline Line zählt zu den Gesamtmarktindikatoren, d. h., es wird nicht ein einzelner Wert, sondern mehrere Werte (Index/Indexzusammenstellung) analysiert. Der Marktindikator "Advance Decline Line (ADL)" ermittelt, ob in einer Wertpapiermenge die Mehrzahl der enthaltenen Wertpapiere in einem definierbaren Zeitraum steigt oder fällt.

Aussage

Die Advance Decline Line vergleicht die Anzahl der steigenden Wertpapiere mit der Anzahl der fallenden Wertpapiere, um eine positive oder negative Aussage über den beobachteten Markt zu treffen. Überwiegt die Anzahl der steigenden Kurse, steigt der Indikator, überwiegt die Anzahl der fallenden Kurse, fällt er.

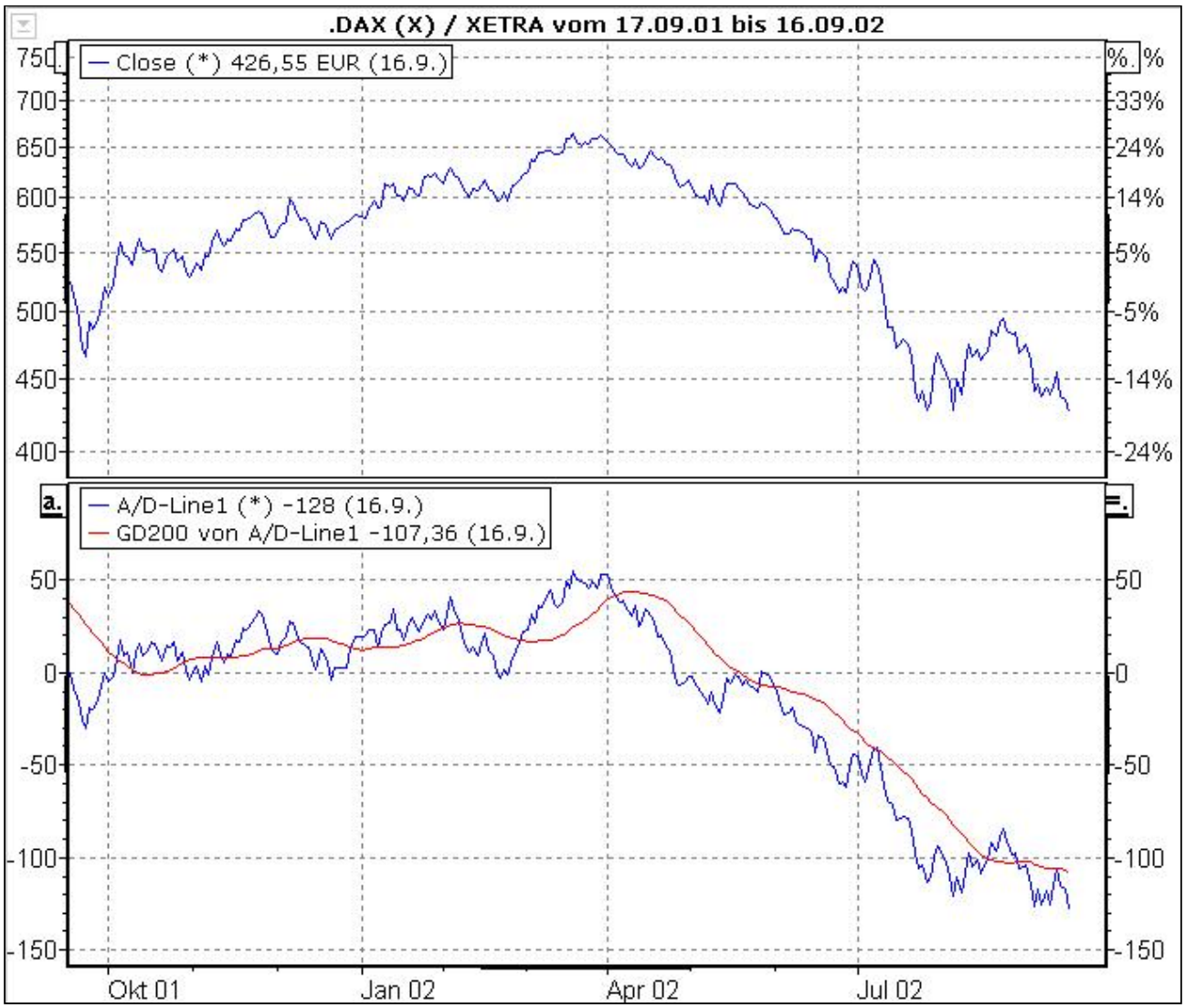
Formel/Berechnung

ist $\sum WP\ (Close > Close_{t-n}) > \sum WP\ (Close < Close_{t-n})$
dann gilt $ADL = ADL_{t-1} + 1$
ist $\sum WP\ (Close > Close_{t-n}) < \sum WP\ (Close < Close_{t-n})$
dann gilt ADL = ADLt-1 – 1
ist $\sum WP\ (Close > Close_{t-n}) = \sum WP\ (Close < Close_{t-n})$
dann gilt $ADL = ADL_{t-1}$

Interpretation

Steigt die Advance Decline Line, so kann für den beobachteten Markt und Zeitraum ein positiver Trend gesehen, werden. Umgekehrt ist bei fallender Advance Decline Line ein negativer Markttrend zu erkennen. Bei gleichbleibendem Niveau verhält sich der Markt neutral.

Steigt die Advance Decline Line über einen längeren Zeitraum, kann dies eine Überbewertung des Marktes bedeuten und fallende Kurse zur Folge haben.



Standardeinstellung

- Zeitraum: 1

Basishandelssysteme

- Keine

Verwandte Indikatoren

- Moving Average Index
- New High/New Low - Index
- Upside/Downside Volume

Aroon

Typ

Trendfolger, Oszillator (Variante "Aroon-Oscillator")

Kurze Einführung

Der Aroon-Indikator wurde in der ersten Hälfte der 90er Jahre von Tushar Chande entworfen. Die Darstellung des Indikators vertauscht die sonst üblichen Rollen von Preis und Zeit. Während Indikatoren in der Regel Preiszustandsänderungen in der Zeit ausweisen, stellt der Aroon die Dauer der vergangenen Zeit seit dem Auftreten gewisser Ereignisse dar.

Ausgehend von der Idee, dass Aufwärtstrends regelmäßig neue Hochpunkte und Abwärtstrends neue Tiefpunkte produzieren, misst Chande die Zeiten, die jeweils seit dem Auftreten des letzten Hoch- oder Tiefpunkts vergangen sind und stellt diese gegenüber. Auf diese Weise wird der Verlauf eines Trends beleuchtet und es können Trendphasen von Seitwärtsphasen unterschieden werden.

Formel/Berechnung

Der Aroon wird in Form der zwei Kurven Aroon-Up und Aroon-Down oder auch als Oszillator dargestellt. Zunächst wird der Zeitpunkt des aktuellen n-Perioden-Hochpunkts bestimmt. Der Aroon-Up berechnet sich dann als prozentuale Lage dieses Zeitpunkts innerhalb des n-Perioden-Intervalls. Für den Aroon-Down gilt Entsprechendes bezogen auf den n-Perioden-Tiefpunkt. Die Aroon-Kurven bewerten also Extrempunkte, wobei diese Bewertung mit zunehmendem Alter der Extrempunkte sinkt. Kurz: je jünger, desto höhere Noten.

Der Aroon-Oszillator dagegen ist die Differenz von Aroon-Up und Aroon-Down.

Aroon
$PSH_t = Max\{ i: 0..n-1 \mid H_{t-i} = Max_n(H)_t \}$
$PSL_t = Max\{ i: 0..n-1 \mid L_{t-i} = Min_n(L)_t \}$
Aroon-Up= 100 * (1 – PSH/n)
Aroon-Down= 100 * (1 – PSL/n)
Aroon-Oszillator
Aroon-Osc= Aroon-Up - Aroon-Down

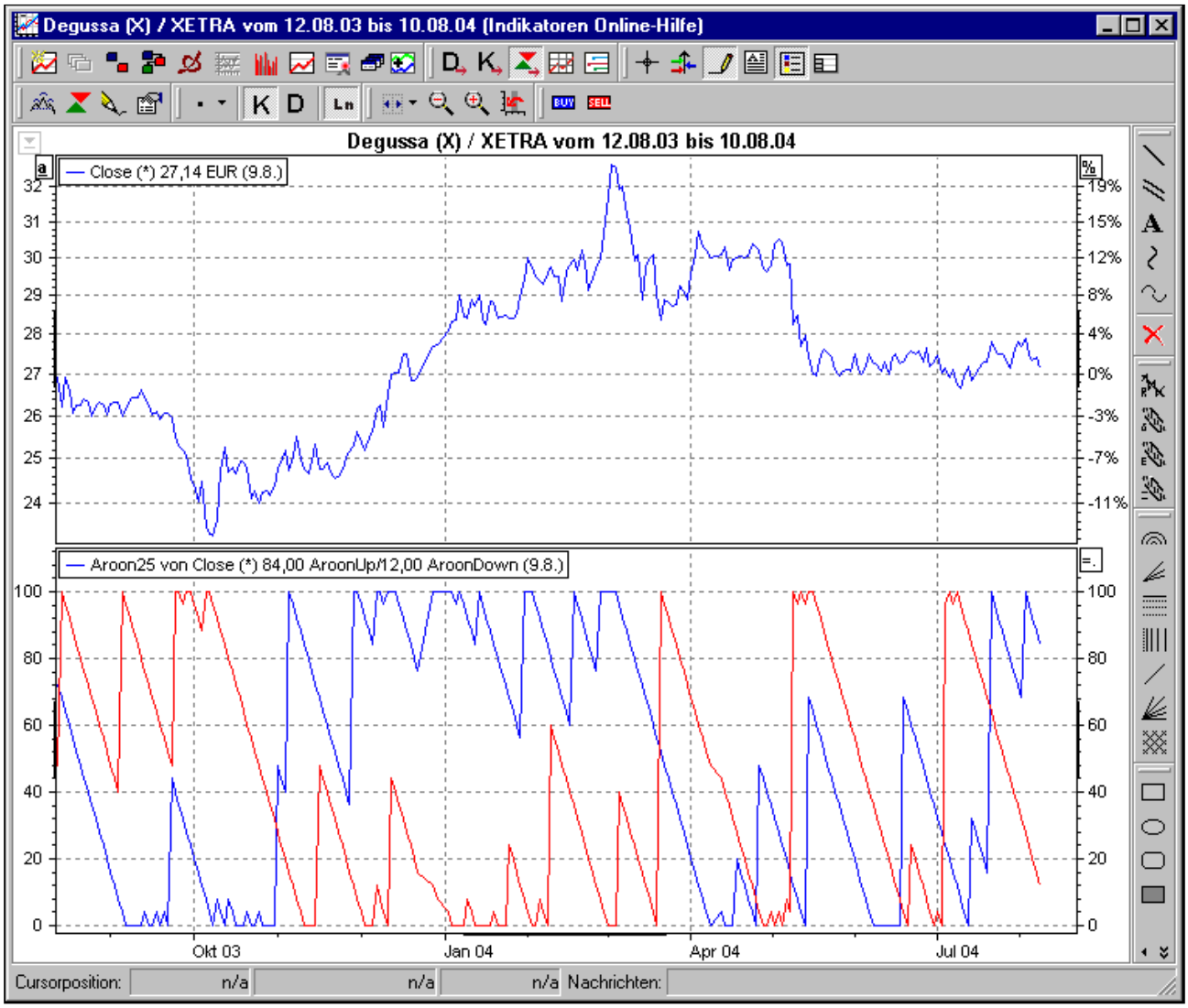
wobei:

PSH = Anzahl der Perioden seit dem Auftreten des letzten n-Periodenhochpunkts

PSL = Anzahl der Perioden seit dem Auftreten des letzten n-Periodentiefpunkts

n = Anzahl der betrachteten Perioden

Aussage/Interpretation



Zu Aussage und Interpretation des Aroon sei folgende Literatur empfohlen:

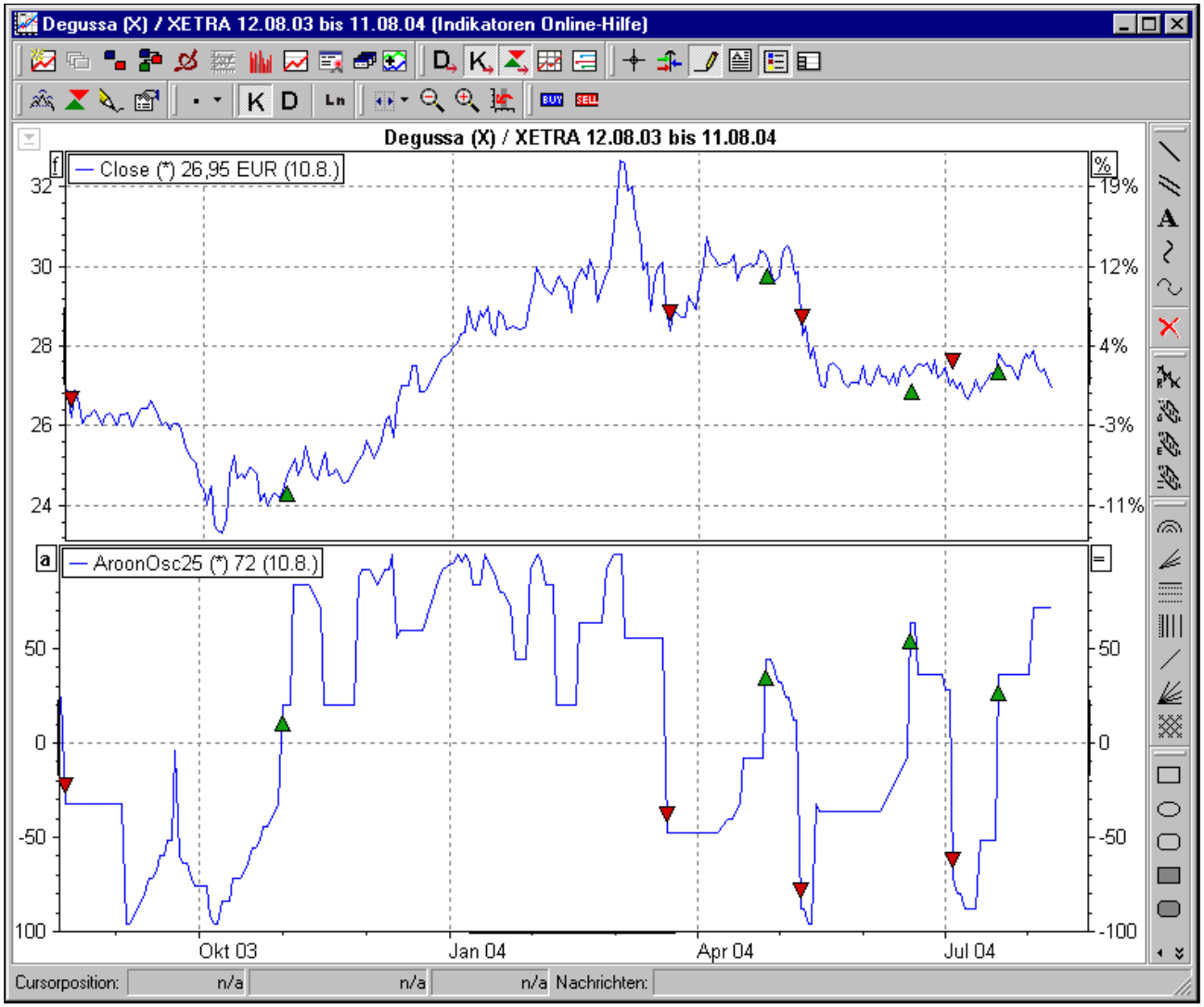
- Chande, Tushar: A Time Price Indicator, Technical Analysis of Stocks & Commodities, 1995
- Chande, Tushar und Kroll, Stanley: The New Technical Trader, Wiley & Sons, 1994
- Müller, Thomas und Lindner, Wolfgang: Das große Buch der Technischen Indikatoren, TM Börsenverlag
- Florek, Erich: Neue Trading Dimensionen, FinanzBuch Verlag, 2000
- Colby, Robert W.: The Encyclopedia of Technical Market Indicators, 2nd Edition, McGraw-Hill, 2003

Standardeinstellung

- n = 25

Basishandelssysteme

- Aroon Oscillator



Für den Aroon wurde die Oszillator-Variante als Basishandelssystem für Sie angelegt. In seiner Standardeinstellung mit dem Zeitraum 25 liefert das Basishandelssystem "Aroon Oscillator" Kaufsignale, wenn der Indikator die eingezeichnete Nulllinie von unten nach oben schneidet, und Verkaufssignale, wenn er die Nulllinie von oben nach unten schneidet.

Verwandte Indikatoren

- Chande Momentum Oscillator
- Relative Stärke Index nach Welles Wilder

Bollinger Bands

Typ

Trendfolger

Kurze Einführung

Bollinger Bands, benannt nach ihrem Erfinder John Bollinger, basieren auf einem GD, der um jeweils den gleichen Wert nach unten und oben versetzt wird. Im Bereich der Derivate wird dieser Indikator sehr häufig eingesetzt. Die Abkürzung lautet im Allgemeinen BB.

Aussage

Bollinger Bands versuchen, die Kurse mithilfe einer oberen und unteren Begrenzung einzufangen. Sie nutzen dazu ein Phänomen, das aus der Statistik gekannt ist. Die meisten Werte befinden sich immer in der Nähe des Mittelwerts, darum "streuen" einige Ausreißer nach oben und unten. Gauß hat dies mit seiner Normalverteilungsfunktion in eine mathematische Form gebracht.

Der Mittelwert wird durch einen GD dargestellt, um diesen GD wird eine Standardabweichung definiert. Die Standardabweichung nennt die durchschnittliche Abweichung von diesem Kurs. Das obere Bollinger Band ist der GD plus Standardabweichung, das untere Band der GD minus Standardabweichung. Wenn die Standardabweichung zunimmt, wird der Korridor zwischen den Bändern immer größer. Der Indikator reagiert damit auf eine zunehmende Volatilität (die nichts anderes ist als eine annualisierte Standardabweichung).

Je nach Interpretationsabsicht können sie den Korridor durch Multiplikation der Standardabweichung mit einem Faktor schmaler oder breiter machen.

Formel/Berechnung

Nachdem ein "Moving Average" (= Gleitender Durchschnitt) konstruiert wurde, gilt die folgende Formel:

$$s = \sqrt{(C_t - MA)^2 + (C_{t-1} - MA)^2 + \ldots + (C_{t-n+1} - MA)^2 / n}$$

oberes Band = MA + s

unteres Band = MA – s

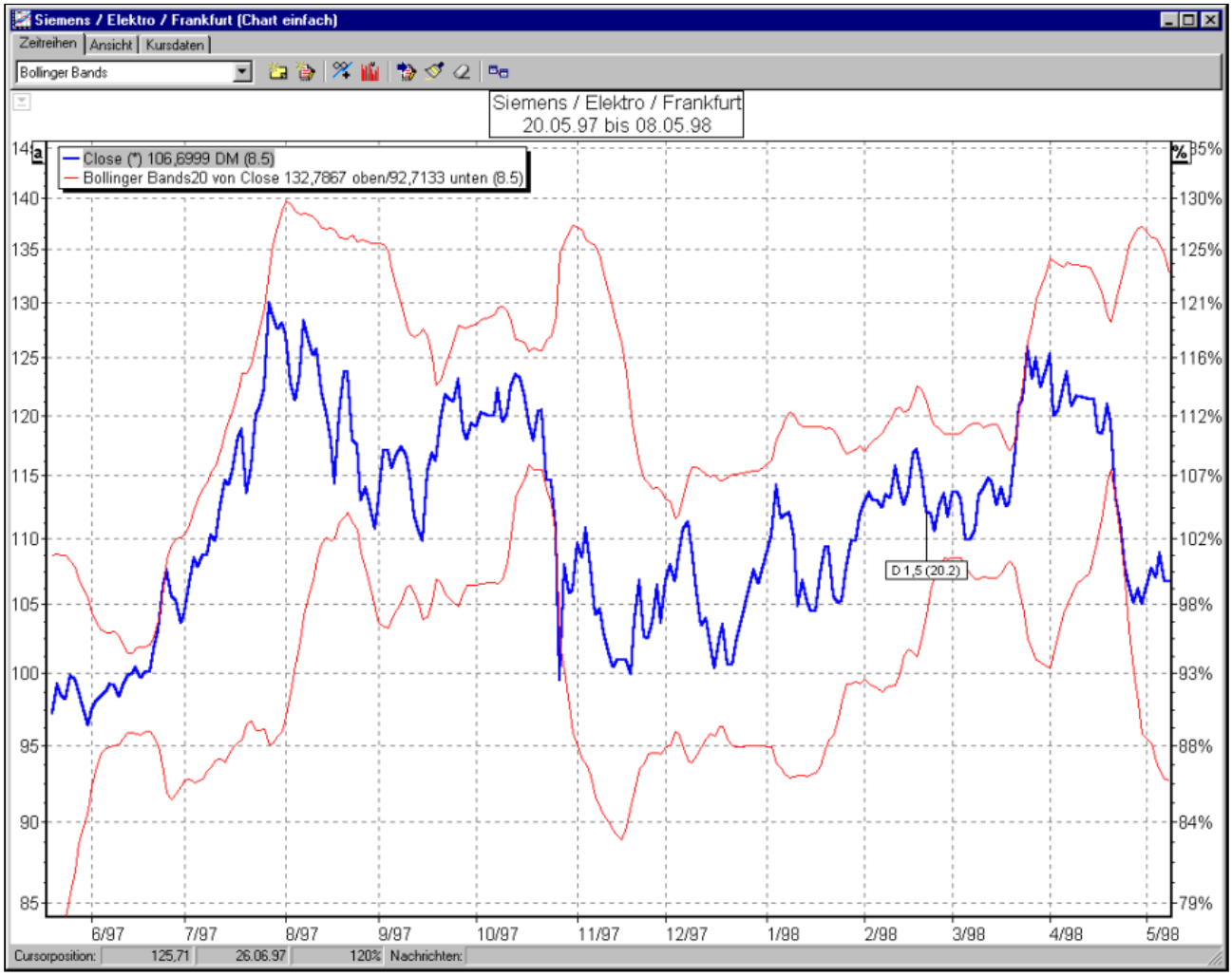
wobei:

s = Standardabweichung zwischen Kurs und MA (Moving Average)

Interpretation

Durch ihren statistischen Hintergrund liefern die Bollinger Bands eigentlich nur ein Ergebnis. Sie begrenzen den Bereich, in dem sich ein bestimmter Prozentsatz von Kursen bewegt. Bei einfacher Standardabweichung sind es rund 70%, bei 2-facher Standardabweichung sind es rund 95% der Kurse. Weiterhin kann man davon ausgehen, dass die Kurse immer wieder am oberen bzw. unteren Rand anstoßen und sich dann in die entgegengesetzte Richtung bewegen.

Ein Handelssignal lässt sich aus dem Erreichen eines oberen oder unteren Bands nicht herleiten. Bollinger Bands werden meistens zusammen mit anderen Indikatoren eingesetzt, so z. B. mit dem MACD. Erreicht der Kurs ein Bollinger Band und divergiert die Entwicklung zwischen MACD und dem Basiskurs, so kann man davon ausgehen, dass der Kurs sich wieder in Richtung des anderen Bollinger Bands bewegt.

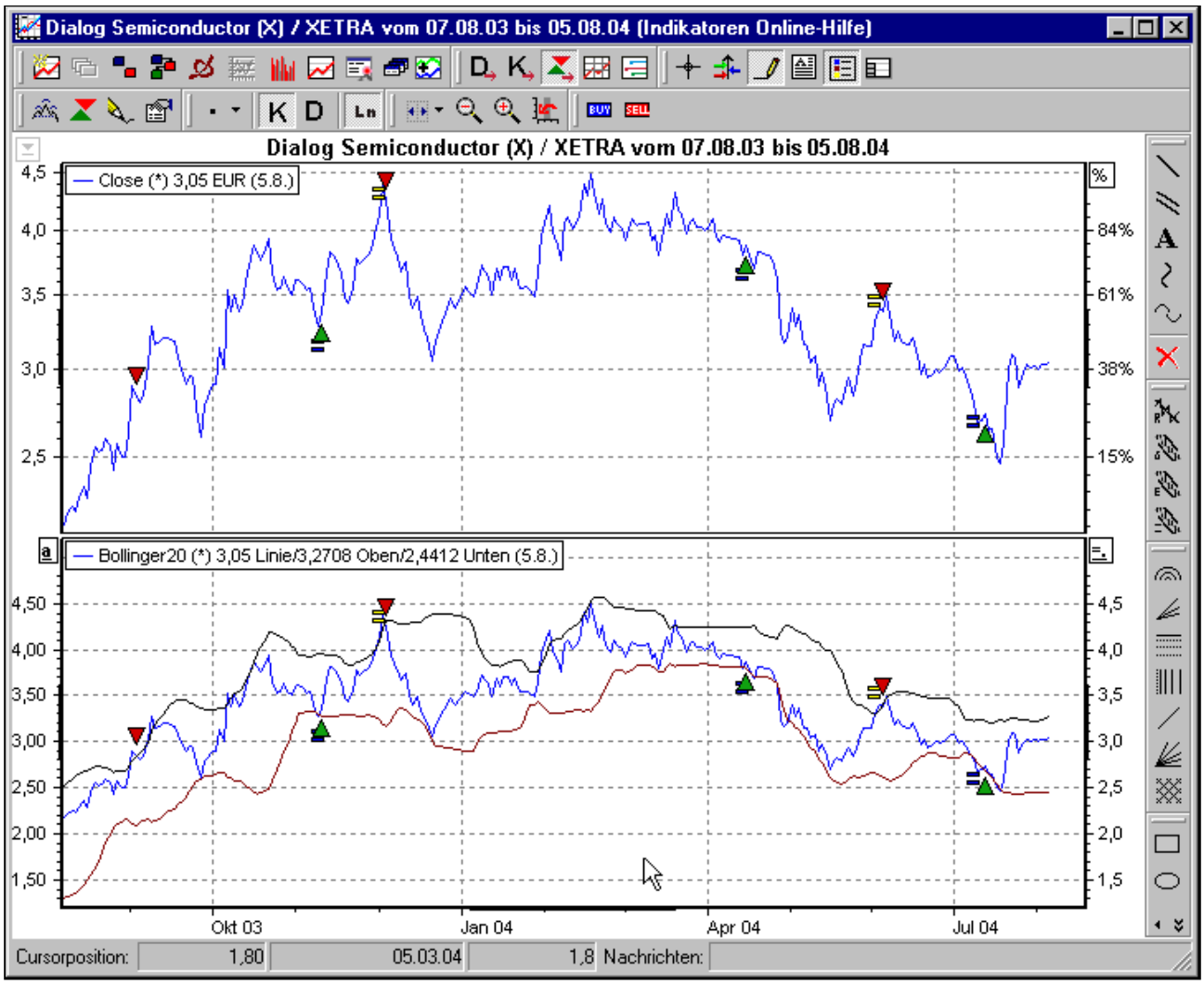


Standardeinstellung

- Basis: 20-Tage-GD
- Standardabweichung: 2-fach

Basishandelssysteme

- Bollinger Bands



Standardeinstellung für das BHS "Bollinger Bands" ist ein GD-Zeitraum von 20 (Tagen) und ein Bandfaktor von 200 %. Kaufsignale werden generiert, wenn der GD das untere Band von unten nach oben schneidet. Glattgestellt werden diese beim anschließenden Durchbrechen des oberen Bandes von unten nach oben. Verkaufssignale dagegen werden generiert, wenn das obere Band vom GD von oben nach unten durchbrochen wird. Glattgestellt werden diese beim anschließenden Durchbrechen des unteren Bandes von oben nach unten.

Verwandte Indikatoren

- Gleitender Durchschnitt
- Trendbestätigungs-Indikator
- Envelopes
- Moving Average Convergence Divergence Indicator

Chaikin`s Volatility

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Marc Chaikin hat diesen Indikator entwickelt. Die Volatilität wird hier über die Differenz zwischen dem Tagestief und dem Tageshoch gemessen.

Aussage

Chaikin`s Volatility schwankt um die Nulllinie, ein positiver Indikatorenwert zeigt eine zunehmende Volatilität (also zunehmende Differenzen zwischen Hoch und Tief) an. Ein negativer Indikatorenwert zeigt eine abnehmende Volatilität, also eine geringer werdende Differenz zwischen Hoch und Tief an.

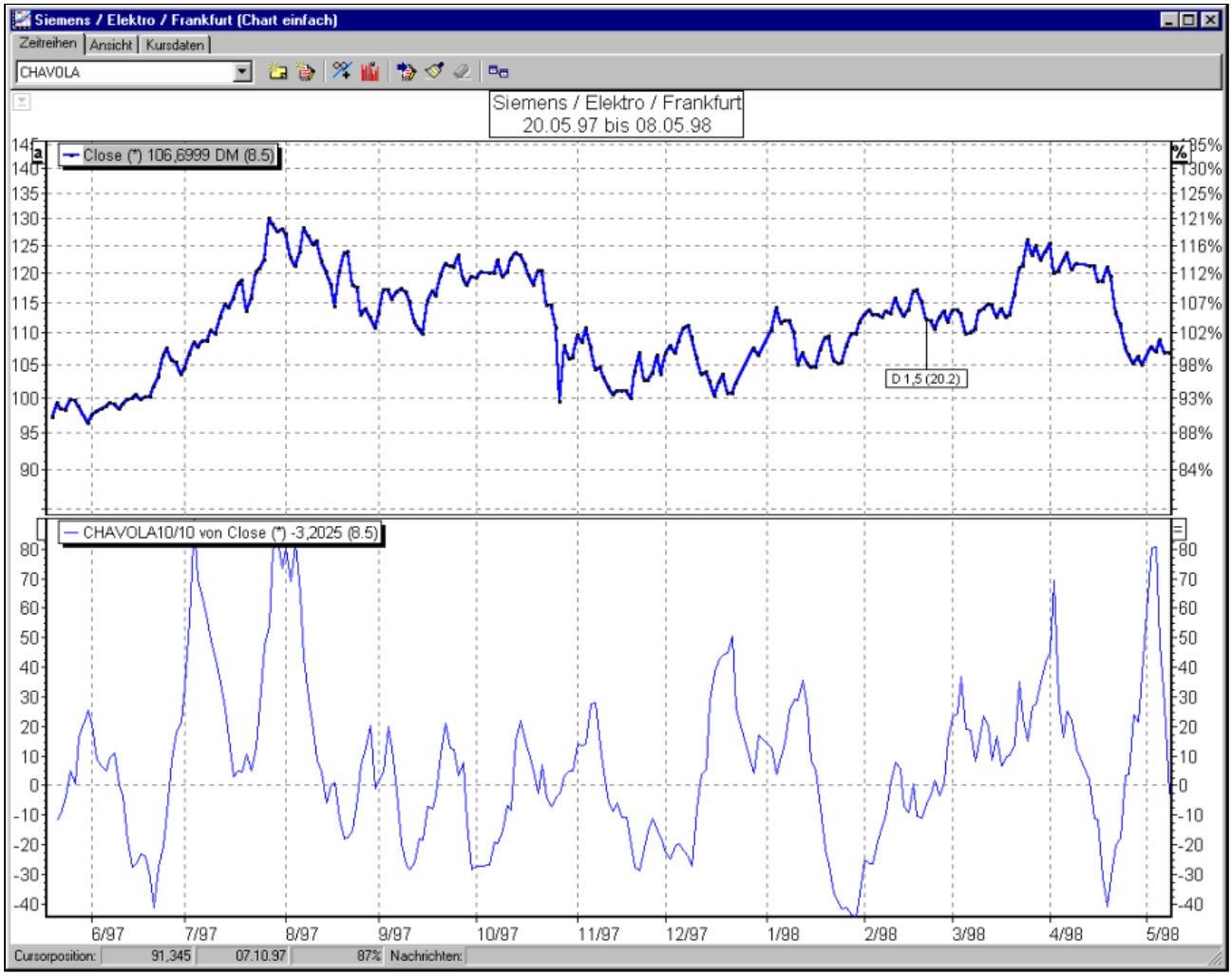
Zur Berechnung wird zunächst die Differenz zwischen Tageshoch und Tagestief gebildet. Darauf wird ein GD berechnet und auf diesen ein ROC.

Formel/Berechnung

$$Chaikin's\ \ Volatility = ROC_x\left(MA_y\left(H - L\right)\right)$$

Interpretation

Chaikin`s Volatility dient in der Regel nicht zu Herleitung konkreter Signale, sondern vielmehr zur "Abrundung" eines Handelssystems.

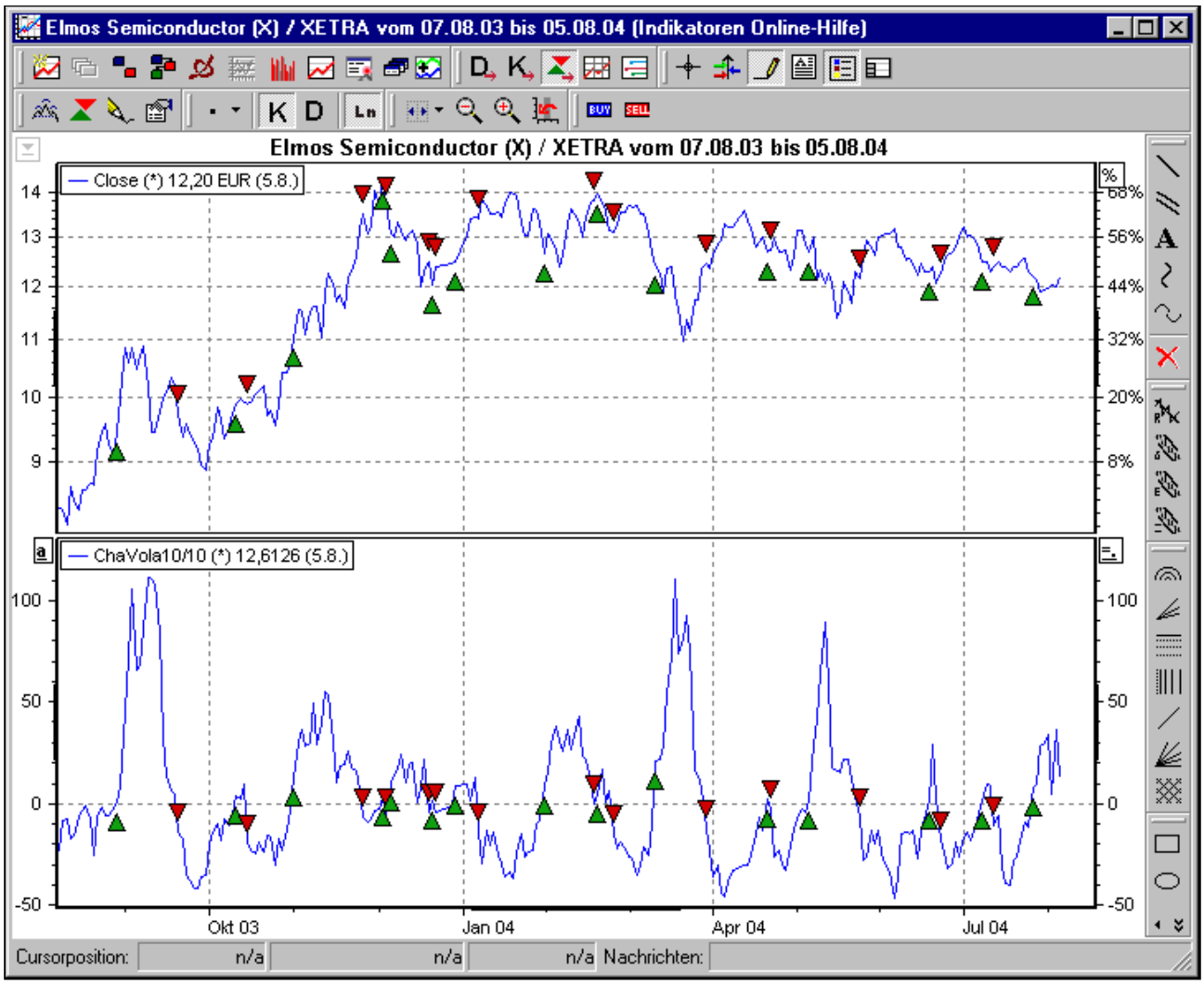


Standardeinstellung

- Jeweils 10 Tage für ROC und GD

Basishandelssysteme

- Chaikin Volatility



Mit der oben beschriebenen Standardeinstellung für GD und ROC liefert der Indikator Kaufsignale, wenn er die Nulllinie von unten nach oben durchbricht, und Verkaufssignale, wenn er die Nulllinie von oben nach unten durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Wilder`s Volatility
- Notis %V

Chaikin Oscillator

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Marc Chaikin entwickelte den Chaikin Oszillator auf Basis seiner Accumulation/Distribution Line.

Aussage

Idee des Oszillators und damit der Weiterentwicklung ist es, Trendwechsel in der zugrunde liegenden Accumulation/Distribution Line anzuzeigen, also eine typische Oszillator-Aufgabe wahrzunehmen. Auf die Accumulation/Distribution Line werden zwei exponentielle GDs berechnet, ein kurzer und ein langer. Dann wird der lange GD vom kurzen GD subtrahiert. Im Ergebnis entsteht ein nach oben und unten offener Verlauf, der um die Nulllinie schwankt.

Formel/Berechnung

$$Chaikin\ \ Oscillator = EMA_x\left(A/D\right) - EMA_y\left(A/D\right)$$

wobei:

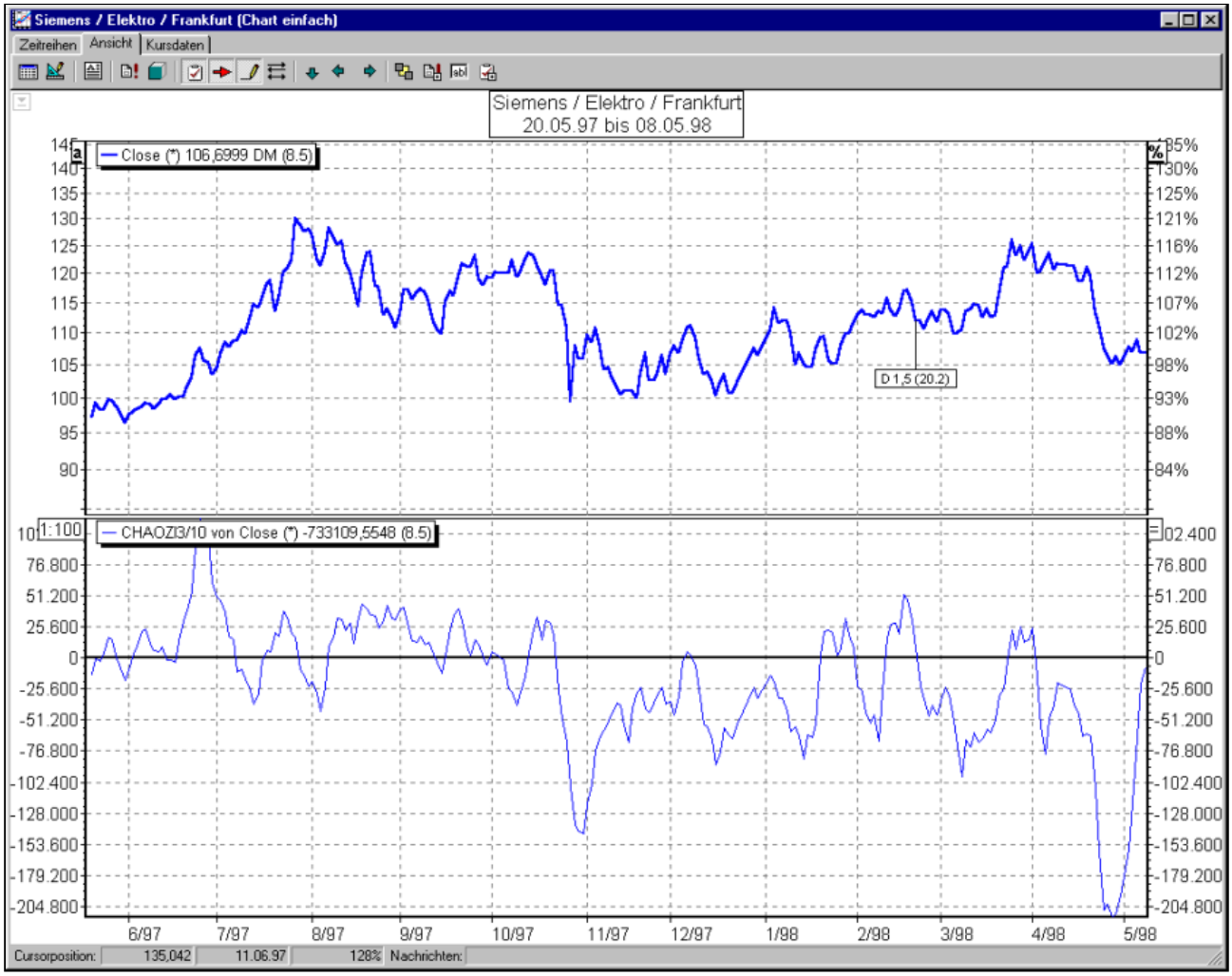
A/D = Accumulation/Distribution Line

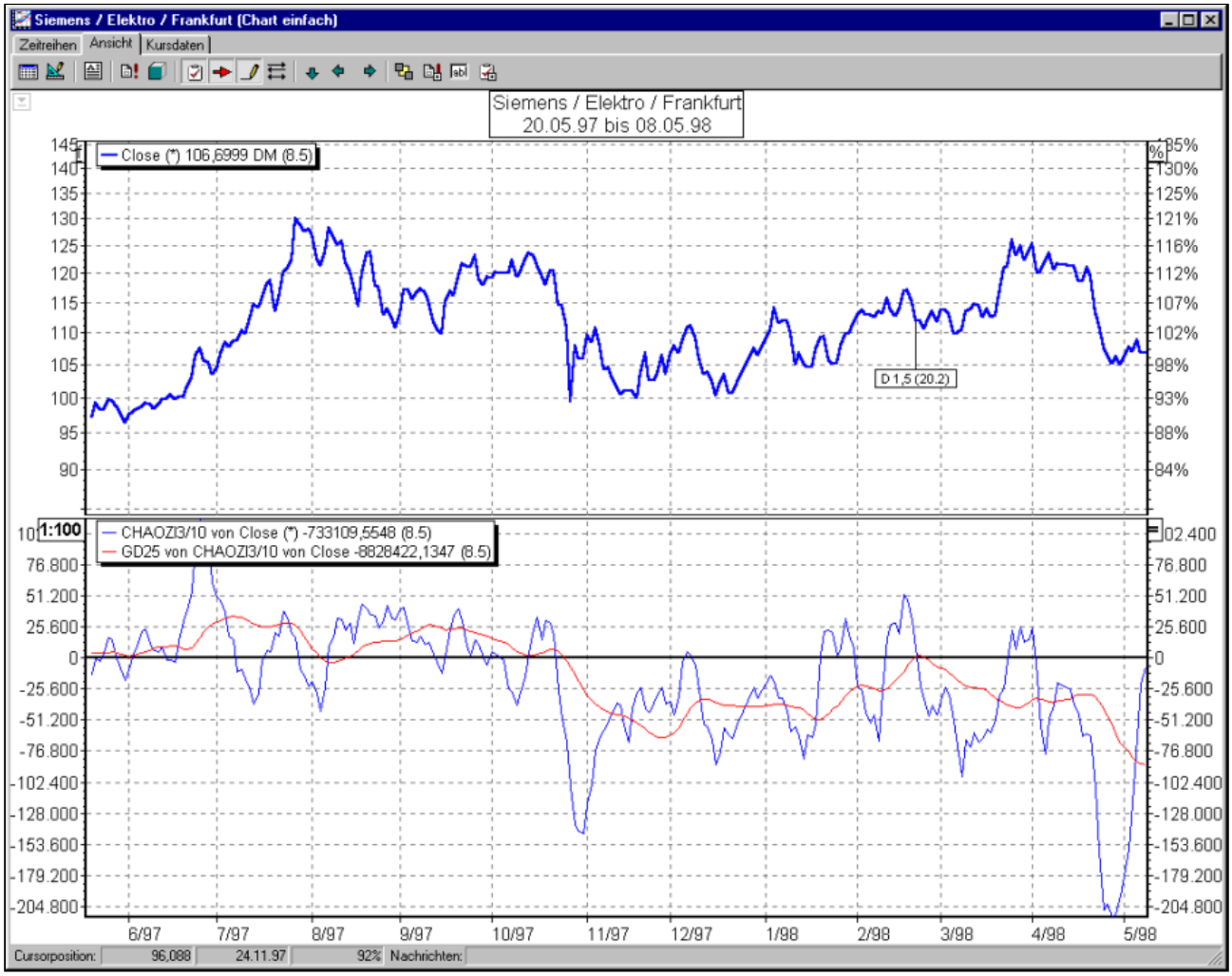
Interpretation

Wichtig für die Anwendung des Indikators ist das grundlegende Verständnis des Basis-Indikators, der Accumulation/Distribution Line. Bitte lesen Sie dort die Details nach. Für den Chaikin Oszillator bieten sich, ähnlich wie bei anderen Oszillatoren, zwei verschiedene Interpretationsmöglichkeiten an.

Zum Einen die Suche nach Divergenzen: Ein negatives Signal ist dann gegeben, wenn der Basiswert noch neue Höchststände ausbildet, während der Indikator keine neuen Hochs mehr bildet. Ein positives Signal ist dann gegeben, wenn der eigentliche Kursverlauf noch neue Tiefs bildet, der Indikator aber nicht mehr.

Eine andere Möglichkeit ist die, auf den Indikator einen GD zu berechnen und den Schnitt der beiden Linien als Signalgeber zu nutzen. Ein Kaufsignal ist gegeben, wenn der Indikator seinen GD von unten nach oben schneidet, ein Verkaufssignal dann, wenn der Indikator seinen GD von oben nach unten schneidet.


Siemens / Elektro / Frankfurt (Chart einfach)
Zeitreihen
Ansicht
Kursdaten
Siemens / Elektro / Frankfurt
20.05.97 bis 08.05.98
Close (*) 106,6999 DM (8.5)
D 1,5 (20.2)
1:100
CHAOZI3/10 von Close (*) -733109,5548 (8.5)
6/97
7/97
8/97
9/97
10/97
11/97
12/97
1/98
2/98
3/98
4/98
5/98
Cursorposition:
135,042
11.06.97
128%
Nachrichten:

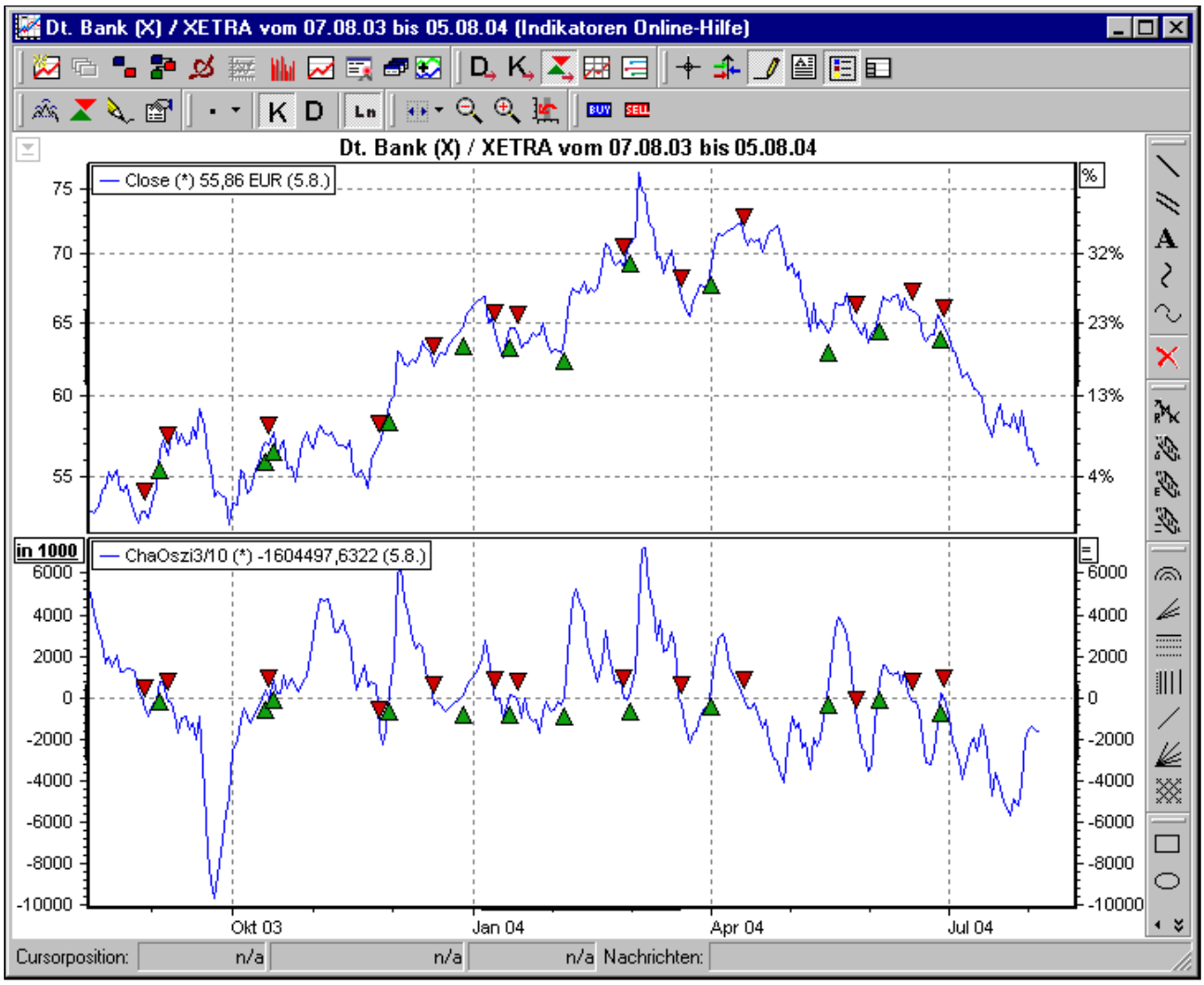


Standardeinstellung

- 3 Tage für den kurzen GD
- 10 Tage für den langen GD

Basishandelssysteme

- Chaikin Oscillator



Mit den oben beschriebenen Standardeinstellungen für die beiden exponentiellen GDs liefert das BHS Kaufsignale, wenn der Indikator die Nulllinie von unten nach oben durchbricht, und Verkaufssignale, wenn er die Nulllinie von oben nach unten durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- On Balance Volume
- Accumulation/Distribution Line

Chande Momentum Oscillator

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Mit seinem Momentum Oscillator reproduziert Tushar Chande im Wesentlichen die Ideen von Wilder's RSI, indem er in dessen Berechnung die exponentielle Glättung durch eine einfache lineare Glättung ersetzt (und den Anzeigebereich nach unten versetzt, so dass der Indikator, statt zwischen 0 und 100 aufgetragen zu sein, um die Nulllinie oszilliert). Der CMO gehört also zu den Momentum-Oszillatoren und wird

hauptsächlich über seine Extremzonen als Overbought/Oversold-Indikator verwendet. Durch seine Verwandtschaft mit dem RSI steht er jedoch für diverse andere Interpretationsmöglichkeiten offen.

Formel/Berechnung

Innerhalb des Betrachtungszeitraums werden die Beträge der Kursbewegungen getrennt nach Aufwärts- und Abwärtstagen summiert. Der CMO ist dann der Anteil der aufwärtsgerichteten Kursbewegungen an der Summe aller Kursbewegungen, wobei das Ergebnis so normiert wird, dass ein Gleichstand von Aufwärts- zu Abwärtsbewegungen auf die Null-Achse fällt.

$u=C_t - C_{t-1}$ und $d=0$ wenn $C_t > C_{t-1}$
$d= C_{t-1} - C_t$ und $u=0$ wenn $C_t < C_{t-1}$
$U_t = u_t + ... + u_{t-n+1}$
$D_t = d_t + ... + d_{t-n+1}$

$$CMO = 100 * (U - D) / (U + D) = 100 * (2*U / (U + D) - 1)$$

wobei:

U = Summe der Aufwärts-Schlusskursbewegungen der letzten n Tage

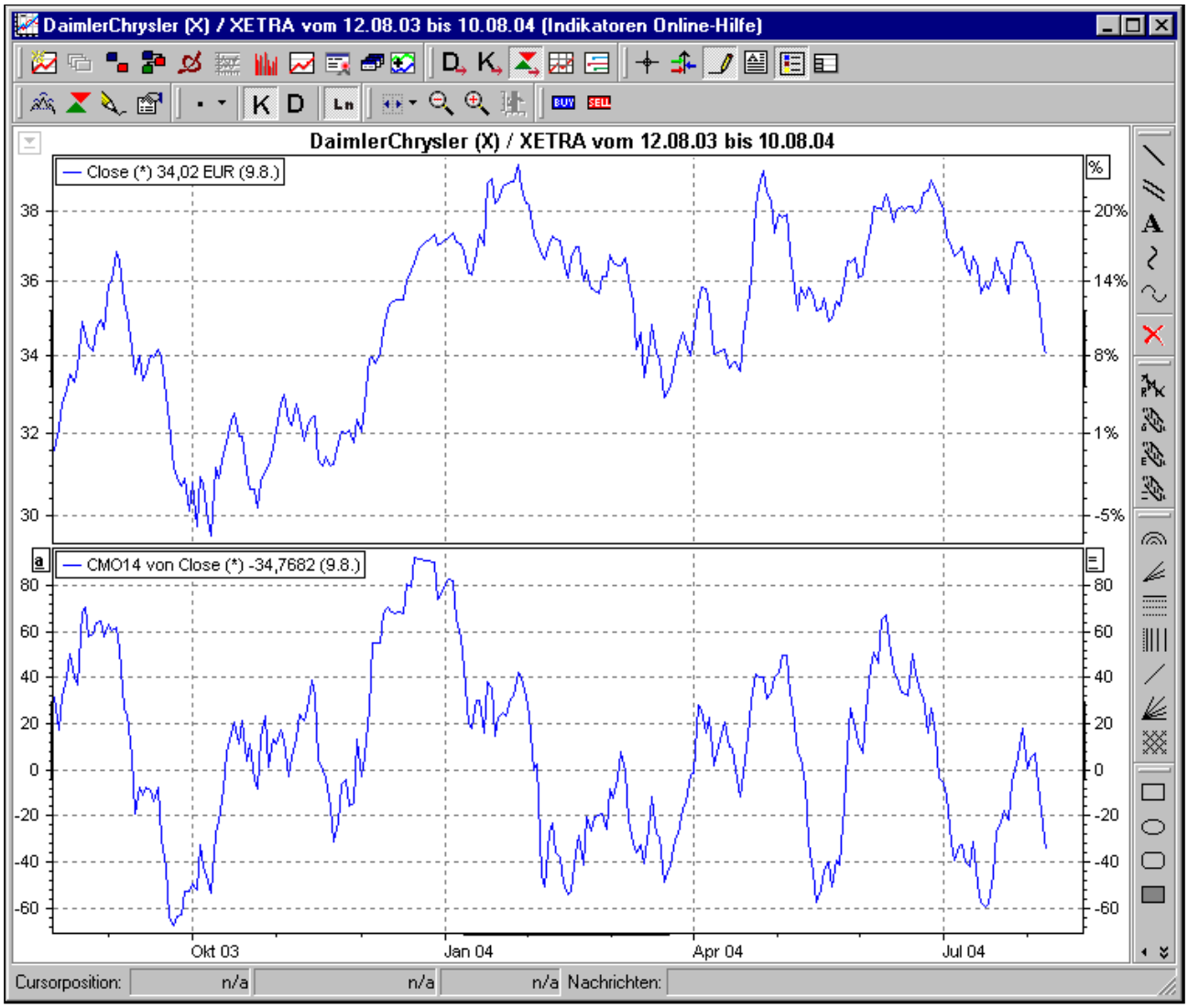
D = Summe der Abwärts-Schlusskursbewegungen der letzten n Tage

Bemerkung:
Die Formel des RSI vereinfacht sich durch die Verwendung einer linearen Glättung noch wesentlich weiter, als das in der Definition des CMO betrieben wird. Der Term *U+D* ist die Summe der periodenbezogenen Bewegungsbeträge, während der Term *U-D* dem n-Perioden-Momentum entspricht. Die Unterscheidung von Aufwärts- und Abwärtstagen kann also entfallen:

$$CMO_t = 100 * (C_t - C_{t-n}) / (|C_t - C_{t-1}| + (|C_{t-1} - C_{t-2}| + ... + |C_{t-n+1} - C_{t-n}|)$$

Wegen dieses Zusammenhangs wird der CMO mitunter auch "Fraktale Effizienz" genannt (vgl. Polarized Fractal Efficiency).

Aussage/Interpretation



Zu Aussage und Interpretation des CMO sei folgende Literatur empfohlen:

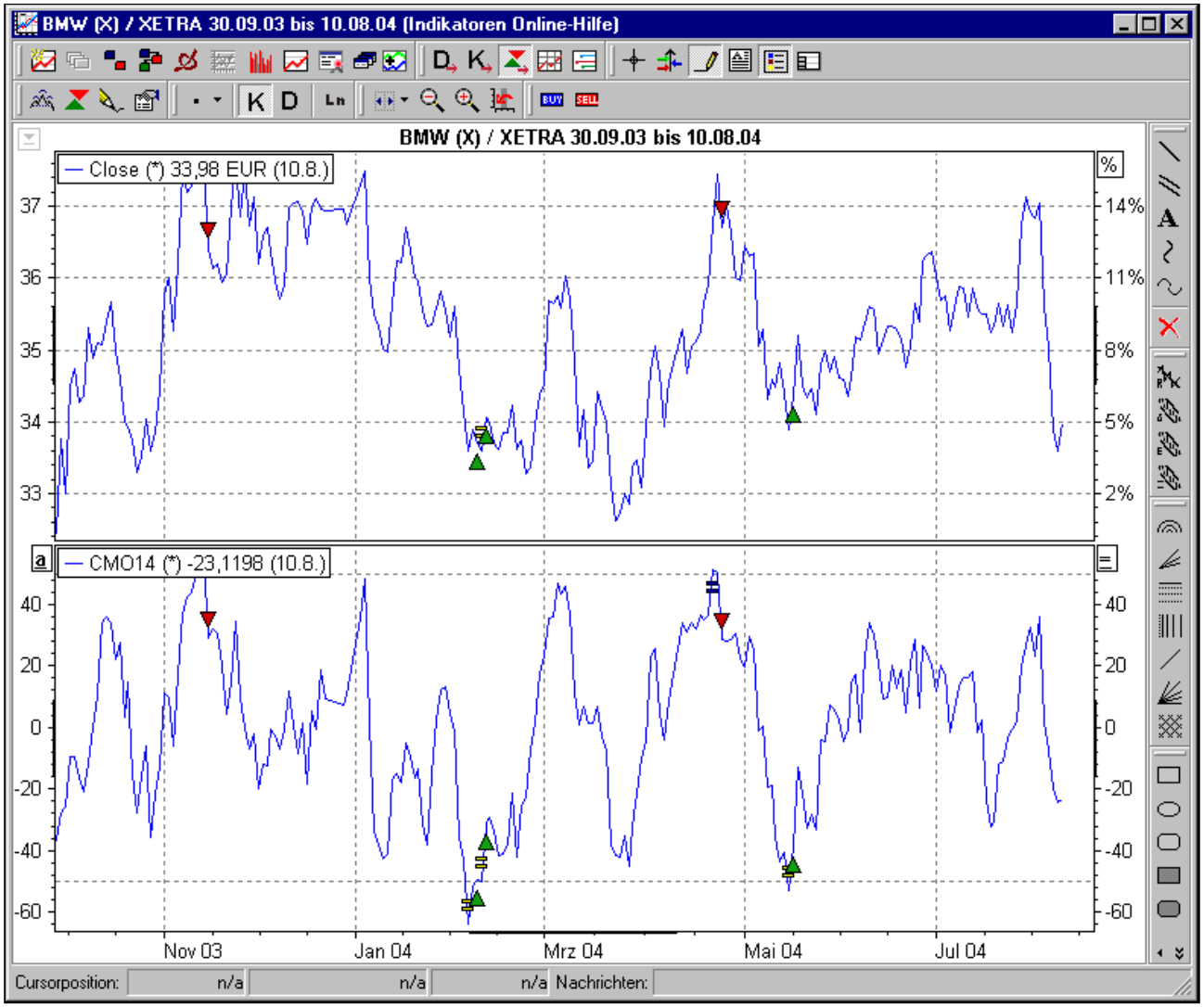
- Chande, Tushar und Kroll, Stanley: The New Technical Trader, Wiley & Sons, 1994
- Müller, Thomas und Lindner, Wolfgang: Das große Buch der Technischen Indikatoren, TM Börsenverlag
- Florek, Erich: Neue Trading Dimensionen, FinanzBuch Verlag, 2000
- Achelis, Steven B.: Technical Analysis from A to Z

Standardeinstellung

- n = 14

Basishandelssysteme

- Chande Momentum Oscillator (CMO)



Das Basishandelssystem "Chande Momentum Oscillator (CMO)" hat als Standardeinstellung einen Zeitraum von 14. Darüber hinaus sind die beiden Hilfslinien bei +50 und –50 eingezeichnet. Das Basishandelssystem liefert Kaufsignale, wenn der Indikator die Linie bei –50 von unten nach oben schneidet. Diese werden glattgestellt, wenn die Linie bei –50 von oben nach unten durchbrochen wird. Es liefert Verkaufssignale, wenn der CMO die Linie bei +50 von oben nach unten schneidet. Diese werden analog glattgestellt, wenn die Linie bei +50 von unten nach oben durchbrochen wird.

Verwandte Indikatoren

- Relative Stärke Index nach Welles Wilder
- Vertical Horizontal Filter
- Kaufman`s Adaptive Moving Average (KAMA)
- Polarized Fractal Efficiency

Commodity Channel Index

Typ

Trendintensitäts-Indikator

Kurze Einführung

Der Commodity Channel Index (CCI) wurde von Donald Lambert entwickelt. Er wollte mit diesem Indikator Anfang und Ende von Rohstoffzyklen feststellen.

Aussage

Der CCI berechnet einen Wert, der den Abstand zum GD misst. Ab einem gewissen Abstand geht Lambert von einem neuen Trend aus - der Indikator liefert ein Signal.

Formel/Berechnung

Die Berechnung des Indikators ist komplex, da sie in mehreren Schritten erfolgt. Im ersten Schritt wird ein sogenannter typischer Kurs gebildet. Hierzu werden der höchste, tiefste und letzte Kurs addiert und dann durch 3 geteilt. Auf Basis dieser typischen Kurse wird dann ein GD errechnet. Im dritten Schritt wird die Standardabweichung Typischer Kurs / GD berechnet. Der letzte Schritt baut den eigentlichen CCI auf. Der Indikator schwankt um die Nulllinie, ist nach oben und unten aber nicht begrenzt.

$$X_t = (H + L + C) \div 3$$

$$MAX_t = (X_t + X_{t-1} + X_{t-2} \ldots + X_{t-n+1}) \div n$$

$$sX_t = \begin{pmatrix} abs(X_t - MAX_t) + abs(X_{t-1} - MAX_t) \\ + \ldots abs(X_{t-n+1} - MAX_t) \end{pmatrix} \div n$$

$$CCI = (X_t - MAX_t) \div (0.015 * sX_t)$$

wobei:

X = signifikanter Kurs

MAX = Moving Average von X

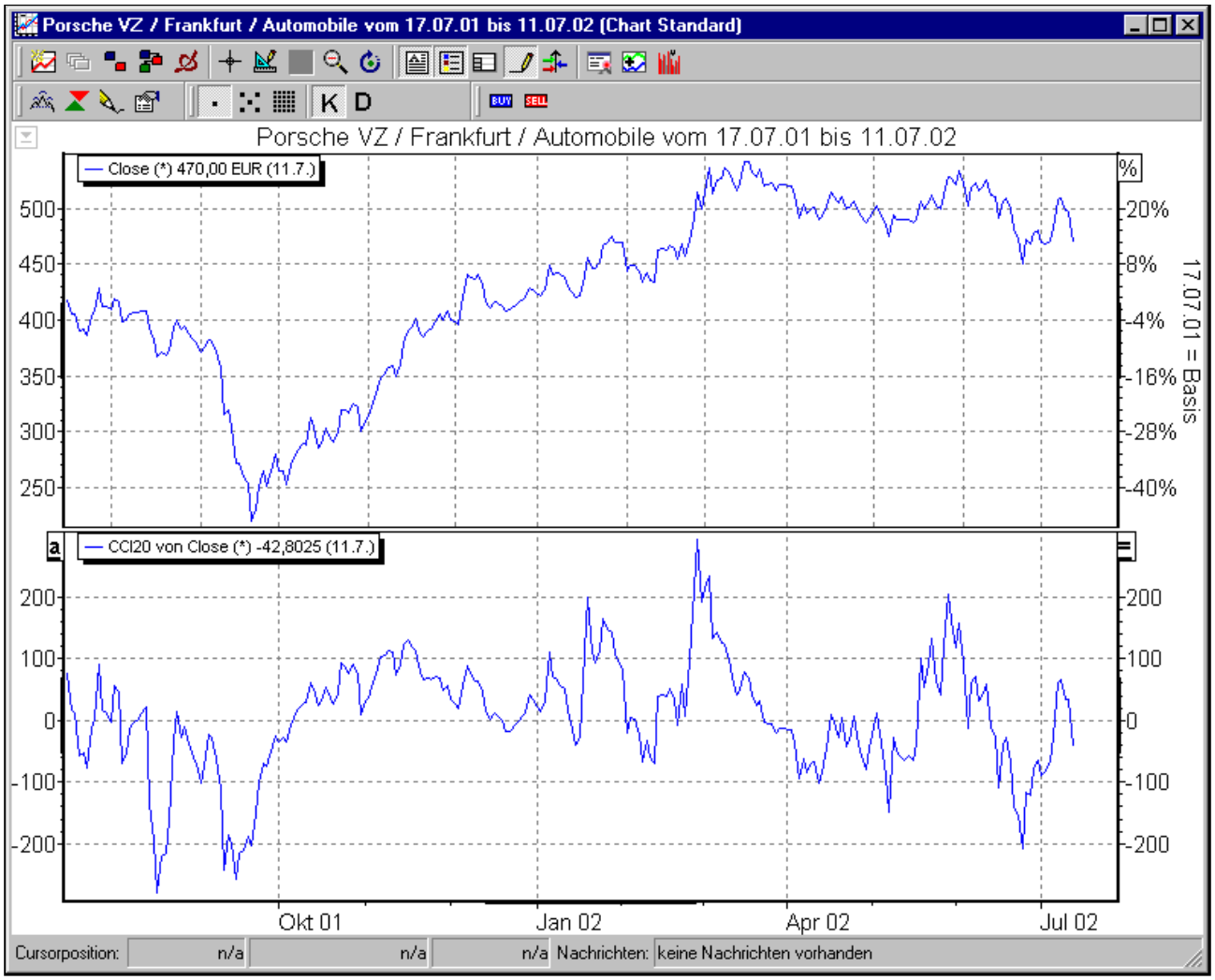
sX = Standardabweichung von X

abs = Absolutbetrag

Interpretation

Die Nulllinie selbst hat bei diesem Indikator anders als bei vielen anderen Trendfolgern und Trendintensitäts-Indikatoren keine Bedeutung. Es werden, so von Lambert vorgeschlagen, im Allgemeinen zwei weitere Linien bei 100 und –100 eingetragen. Bewegt sich der Indikator zwischen den beiden Linien spricht Lambert von einem trendlosen Markt, da der Abstand zwischen Kurs und GD gemäß CCI-Definition zu klein ist, um einen Trend ausmachen zu können.

Ein Kaufsignal wird geliefert, wenn der Indikator von unten nach oben durch die 100-Linie bricht. Diese Position muss verkauft (glattgestellt) werden, wenn der Indikator wieder unter die 100-Linie fällt.



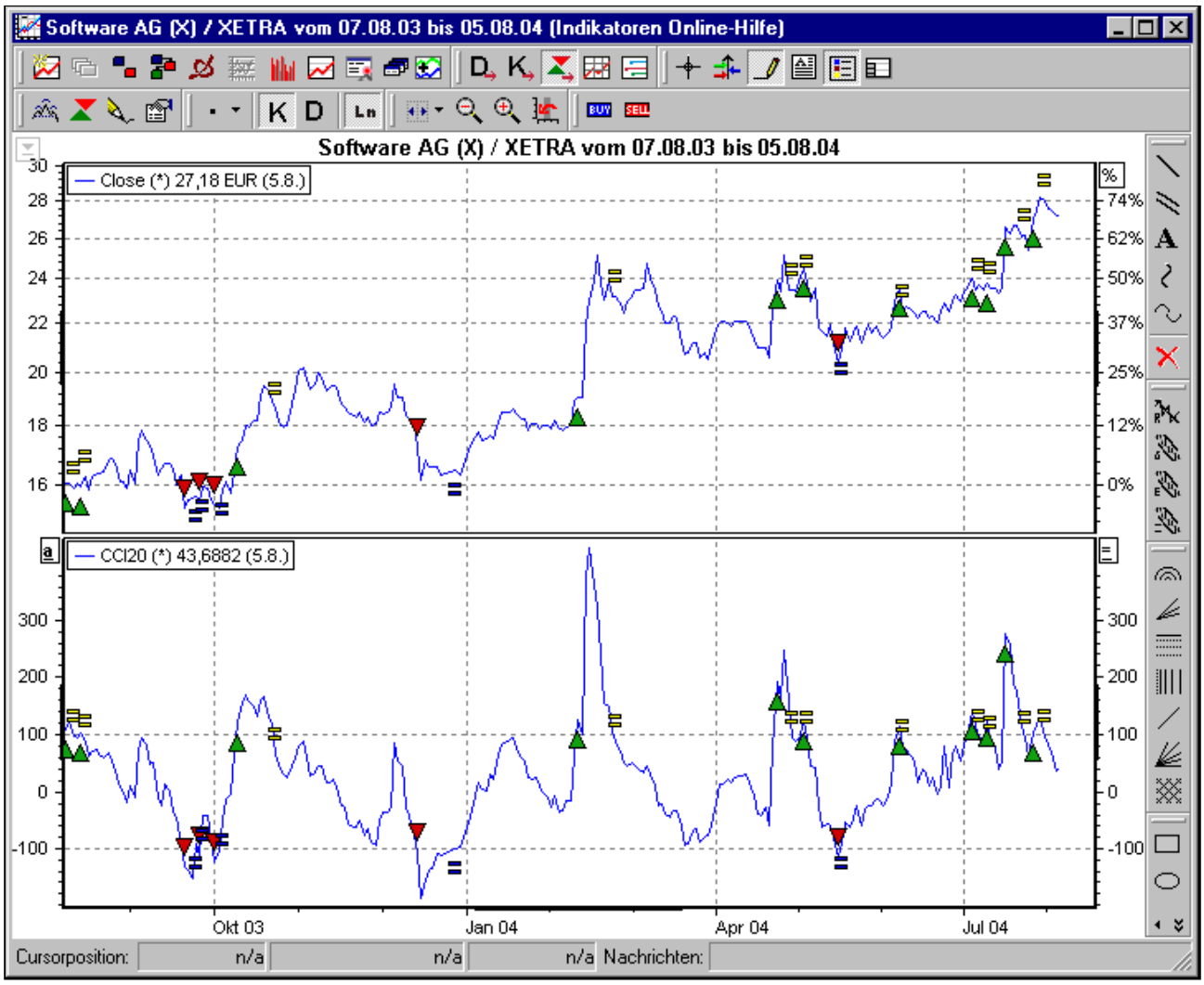
Ein Verkaufssignal im Sinne eines Leerverkaufs liefert der Indikator, wenn er die Linie bei -100 von oben nach unten durchbricht. Diese Position muss durch einen Kauf wieder aufgelöst werden, wenn die Linie bei -100 wieder von unten nach oben durchstoßen wird.

Standardeinstellung

- Normale Anwendung: 20 Wochen
- Extrem kurz: 20 Tage

Basishandelssysteme

- Commodity Channel Index (CCI)



In seiner Standardeinstellung liefert das BHS ein Kaufsignal, wenn der Indikator von unten nach oben durch die +100-Linie bricht. Diese Position wird glattgestellt, wenn der Indikator wieder unter die +100-Linie fällt. Das BHS liefert ein Verkaufssignal, wenn der Indikator die –100-Linie von oben nach unten durchbricht. Diese Position wird analog glattgestellt, wenn die –100-Linie wieder von unten nach oben geschnitten wird.

Verwandte Indikatoren

- Directional Movement Indikator
- Gleitender Durchschnitt

Coppock Indikator

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Der Coppock Indikator, entwickelt von Edwin Coppock, basiert auf Momentum und GD. Er dient zum Erkennen langfristiger (mehrjähriger) Trends, für kurzfristige Trends ist er eher ungeeignet. Eine gebräuchliche Abkürzung existiert nicht.

Aussage

Der Coppock misst langfristige Trends, in dem zwei langfristige Momentums addiert werden. Auf Basis dieser Summe wird ein gewichteter GD gebildet. Da die Basis des Indikators vom Momentum gebildet wird, oszilliert auch der Coppock um die Nulllinie.

Formel/Berechnung

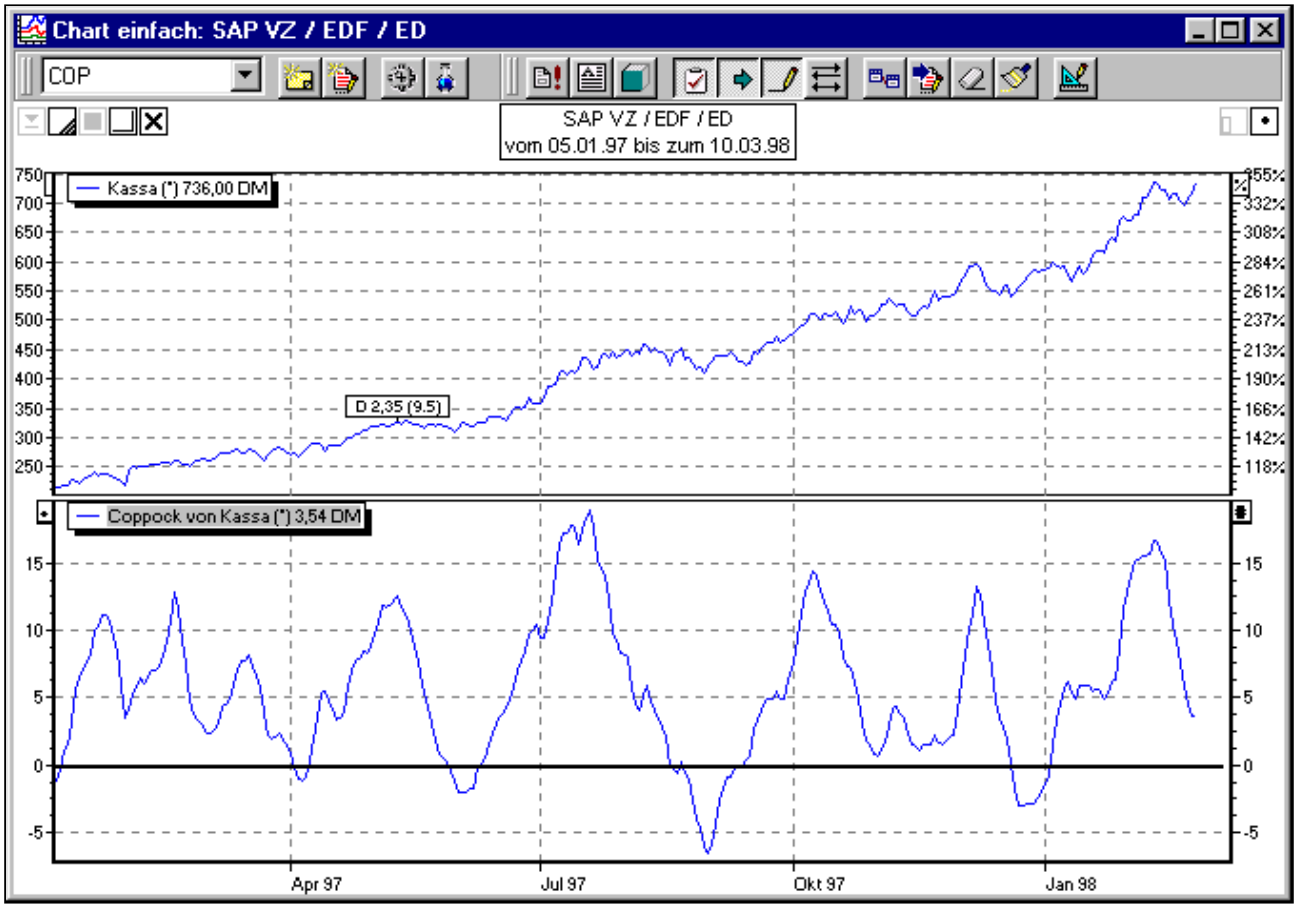
$Coppock = WMA_x(ROC_y + ROC_z)$

wobei:

WMA = Weighted Moving Average (gewichteter gleitender Durchschnitt)

Interpretation

Der Coppock wird auf zwei verschiedene Weisen interpretiert. Bei der Standardinterpretation ist die Drehung der Linie oberhalb der Nulllinie nach unten als Verkaufssignal, die Drehung der Linie unterhalb der Nulllinie nach oben als Kaufsignal zu sehen.



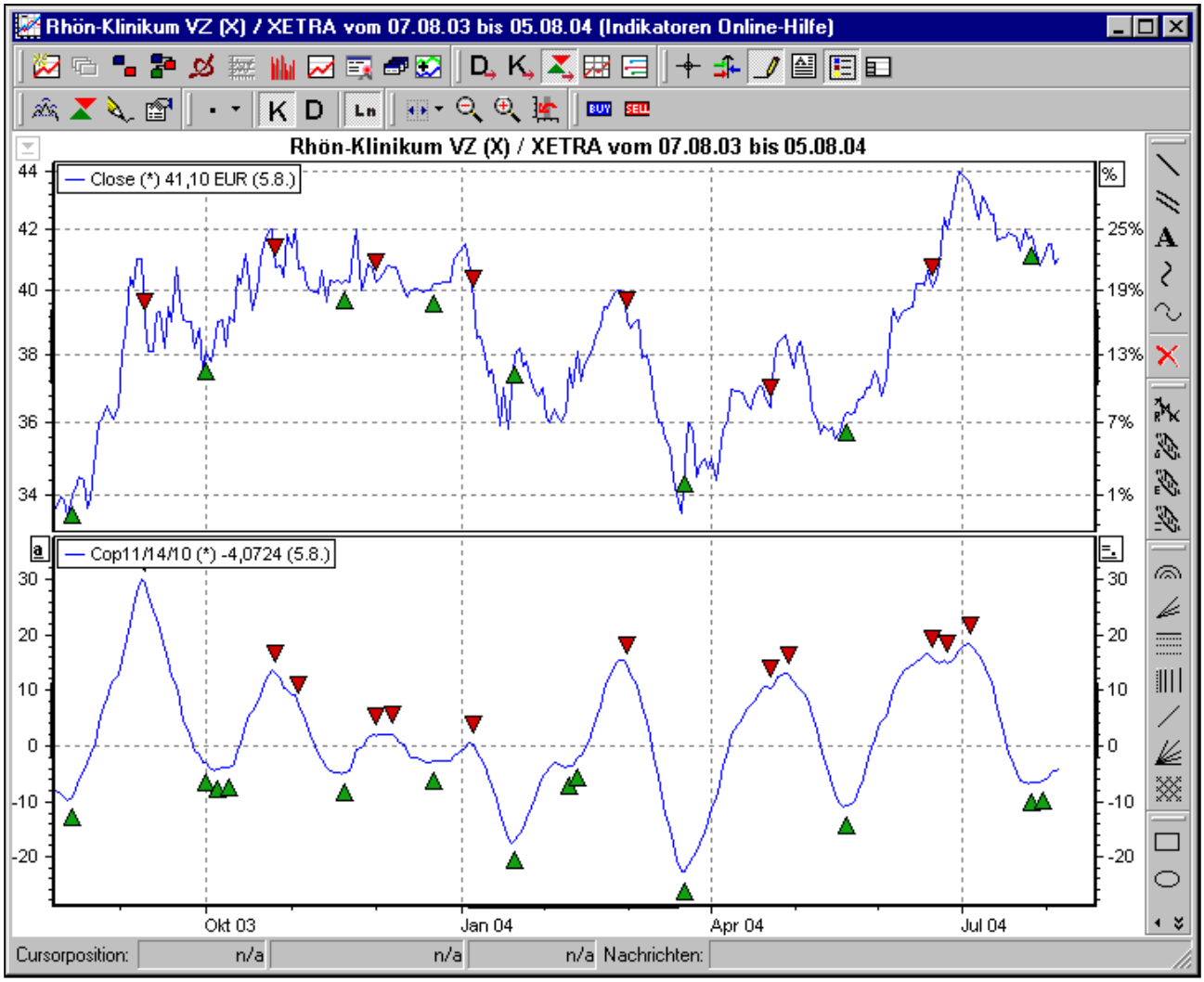
Eine weitere Möglichkeit besteht darin, auf Basis des Coppocks einen weiteren, langfristigen GD zu bilden. Der Schnitt des GDs mit dem Coppock wird in diesem Fall als Signal bewertet.

Standardeinstellung

- Momentum1: 10 Wochen
- Momentum2: 11 Wochen
- GD: 14 Wochen

Basishandelssysteme

- Coppock



In seiner Standardeinstellung liefert das BHS "Coppock" Kaufsignale an Umkehrpunkten von fallenden zu steigenden Verläufen des Indikators unterhalb der Nulllinie. Kehrt sich oberhalb der Nulllinie der Kursverlauf des Indikators von steigend auf fallend um, so liefert das BHS ein Verkaufssignal.

> Um doppelte Signale auszublenden, markieren Sie die Indikatorzeitreihe und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl SIGNALE PHASENWEISE.

Verwandte Indikatoren

- Momentum

Demand Index

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

James Sibbet hat diesen Indikator entwickelt. Er kombiniert Kurse mit dem Volumen. Für den Demand Index hat Sibbet Handelsregeln aufgestellt:

- Eine Divergenz zwischen Indikator und Basistitel deutet auf eine bevorstehende Kursschwäche hin.
- Einem High im Indikator folgt oft auch im Basistitel ein Aufwärtstrend mit neuen Highs.
- Ansteigenden Kurse begleitet von einem niedrigeren Demand Index deuten auf einen Wendepunkt im Basistitel hin.
- Ein Schnitt der Mittelpunktslinie deutet einen Trendwechsel an.
- Notiert der Demand Index um seinen Mittelpunkt herum, ist kein neuer, längerer Trend zu erwarten.
- Große, lange andauernde Divergenzen zwischen Basistitel und Indikator deuten auf eine Umkehr der Kurse hin.

Formel/Berechnung

Über die exakte Berechnung streiten sich die Gelehrten ein wenig, auch in Anbetracht der Tatsache, dass keine klare Definition von Sibbet in der Literatur zu finden ist. Nach Thomas E. Aspray ist der Demand Index das Verhältnis aus der sogenannten Buying Pressure (BP) und Selling Pressure (SP). Buying Pressure und Selling Pressure werden durch eine spezifische Gewichtung des Volumens definiert, die von der Größe der Kursbewegung und der Lage des Close in einer durchschnittlichen Mehrperioden-Range abhängt:

Für steigende Kurse:

BP = V

SP = V / Weight

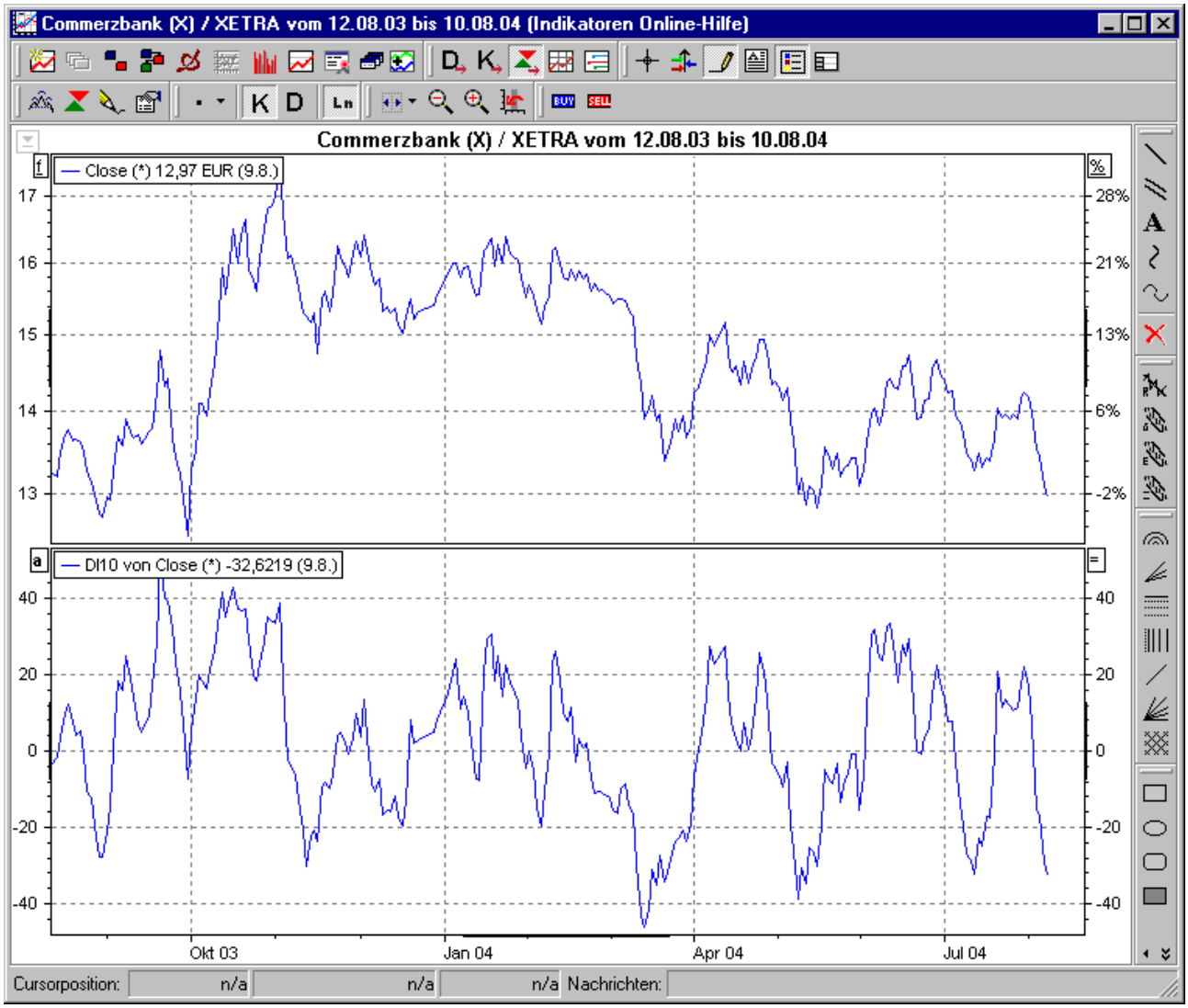
Für fallende Kurse:

BP = V / Weight

SP = V

Gewöhnlich wird das Verhältnis von BP und SP in einem Bereich von -100 bis +100 aufgetragen, so dass im Mittelpunkt 0 ein ausgeglichenes Verhältnis vorliegt. Der Index nimmt negative Werte an, wenn SP überwiegt. -50 bedeutet dabei doppelten Verkaufsdruck und der Extremwert -100 ausschließlichen Verkaufsdruck. Entsprechend überwiegt der Kaufdruck bei positiven Indexwerten, z. B. steht +25 für das Verhältnis 4:3 und +75 für vierfachem Kaufdruck.

Aussage/Interpretation



Zu Aussage und Interpretation des Demand Index sei folgende Literatur empfohlen:

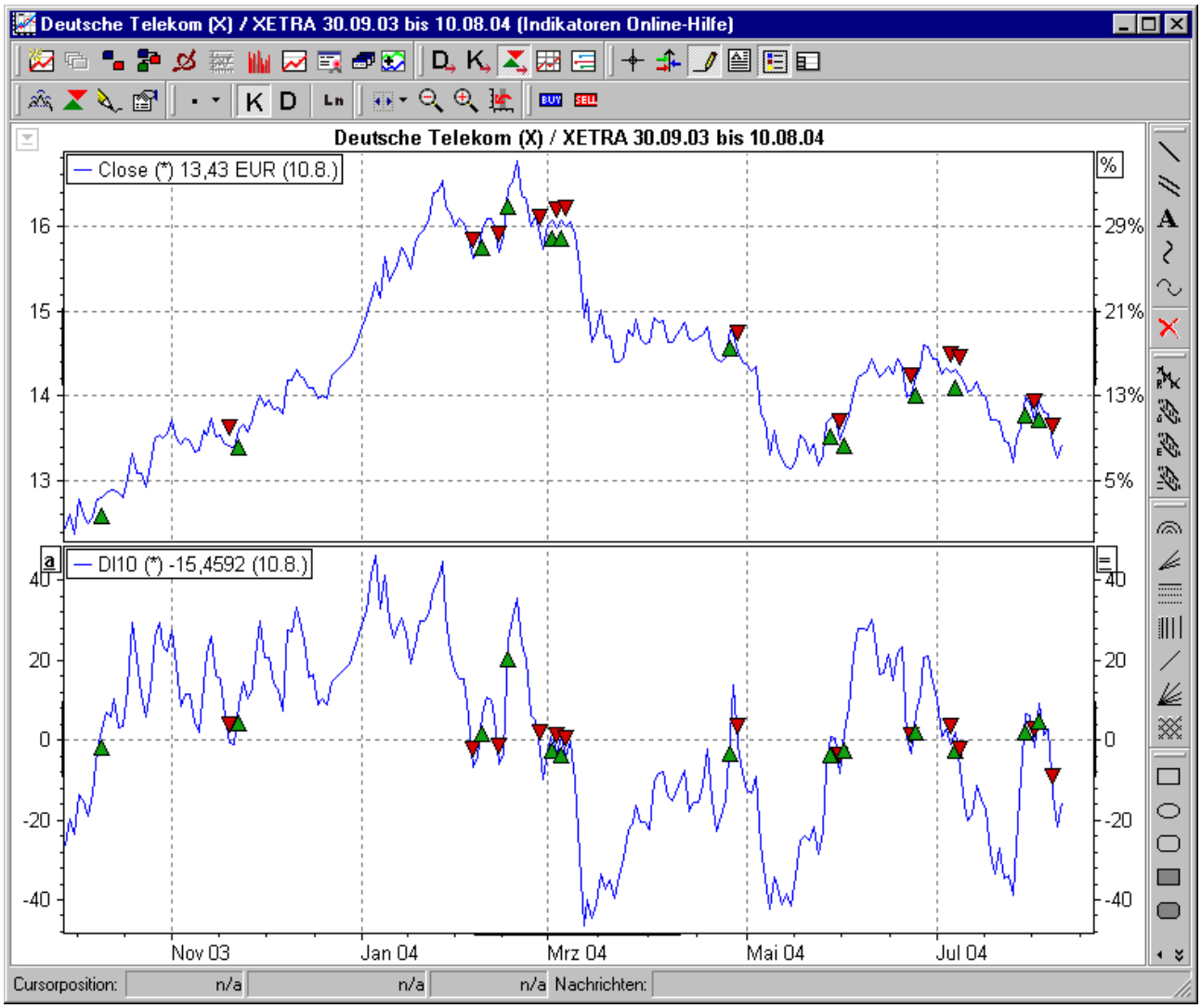
- Müller, Thomas und Lindner, Wolfgang: Das große Buch der Technischen Indikatoren, TM Börsenverlag
- Achelis, Steven B.: Technical Analysis from A to Z
- Colby, Robert W. und Meyers, Thomas A.: The Encyclopedia of Technical Market Indikators
- Pring, Martin: Martin Pring on Market Momentum

Standardeinstellung

- Zeitraum 10

Basishandelssysteme

- Demand Index



Das Basishandelssystem "Demand Index" hat als Standardeinstellung einen Zeitraum von 10. Darüber hinaus ist die Nulllinie eingezeichnet. Das Basishandelssystem liefert Kaufsignale, wenn der Indikator die Nulllinie von unten nach oben schneidet, und Verkaufssignale, wenn der Indikator die Nulllinie von oben nach unten schneidet.

Verwandte Indikatoren

- Keine

Directional Movement Indikator

Typ

Trendfolger/Trendintensitäts-Indikator

Kurze Einführung

Der von Welles Wilder entwickelte Directional Movement Indikator (DMI) kann in den verschiedensten Formen dargestellt werden und liefert so die verschiedensten Analyse-Möglichkeiten. Die gebräuchliche Abkürzung lautet DMI. Zum DMI-Konzept gehören auch der +DI, der –DI, der ADX und der ADXR.

Aussage

Ausgangspunkt der Überlegungen von Wilder ist, dass im Aufwärtstrend das aktuelle Hoch höher als das Hoch vom Vortag und im Abwärtstrend das aktuelle Tief tiefer als das Vortagestief liegt. Auf Basis dieser Überlegung wird der +DI als Indikator für die Aufwärtsbewegung und der –DI als Indikator für die Abwärtsbewegung berechnet.

Der eigentliche DMI setzt diese beiden Indikator ins Verhältnis zueinander, um so die Bewegungsrichtung zu quantifizieren. Die Glättung des DMI ergibt den ADX, der die Trendintensität misst. Eine weitere Glättung des ADX ergibt dann den ADXR.

Formel/Berechnung

1. Berechnung von +DM und -DM
2. Messen der True Range (TR)
3. Berechnung des Directional Indikator (+DI und –DI) durch Division des DM durch die TR:

$$+DI = +DM \div TR \quad und \quad -DI = -DM \div TR$$

Eine Glättung ist angemessen. Wilder hat dazu einen Zeitraum von 14 Tagen vorgeschlagen:

$$+DI_x = +DM_x \div TR_x \quad und \quad -DI_x = -DM_x \div TR_x$$

Der DMI wird wegen seiner hohen Volatilität nur selten dargestellt. Berechnung:

$$DMI = \left(\left(+DI\right) - \left(-DI\right)\right) \div \left(\left(+DI\right) + \left(-DI\right)\right) * 100$$

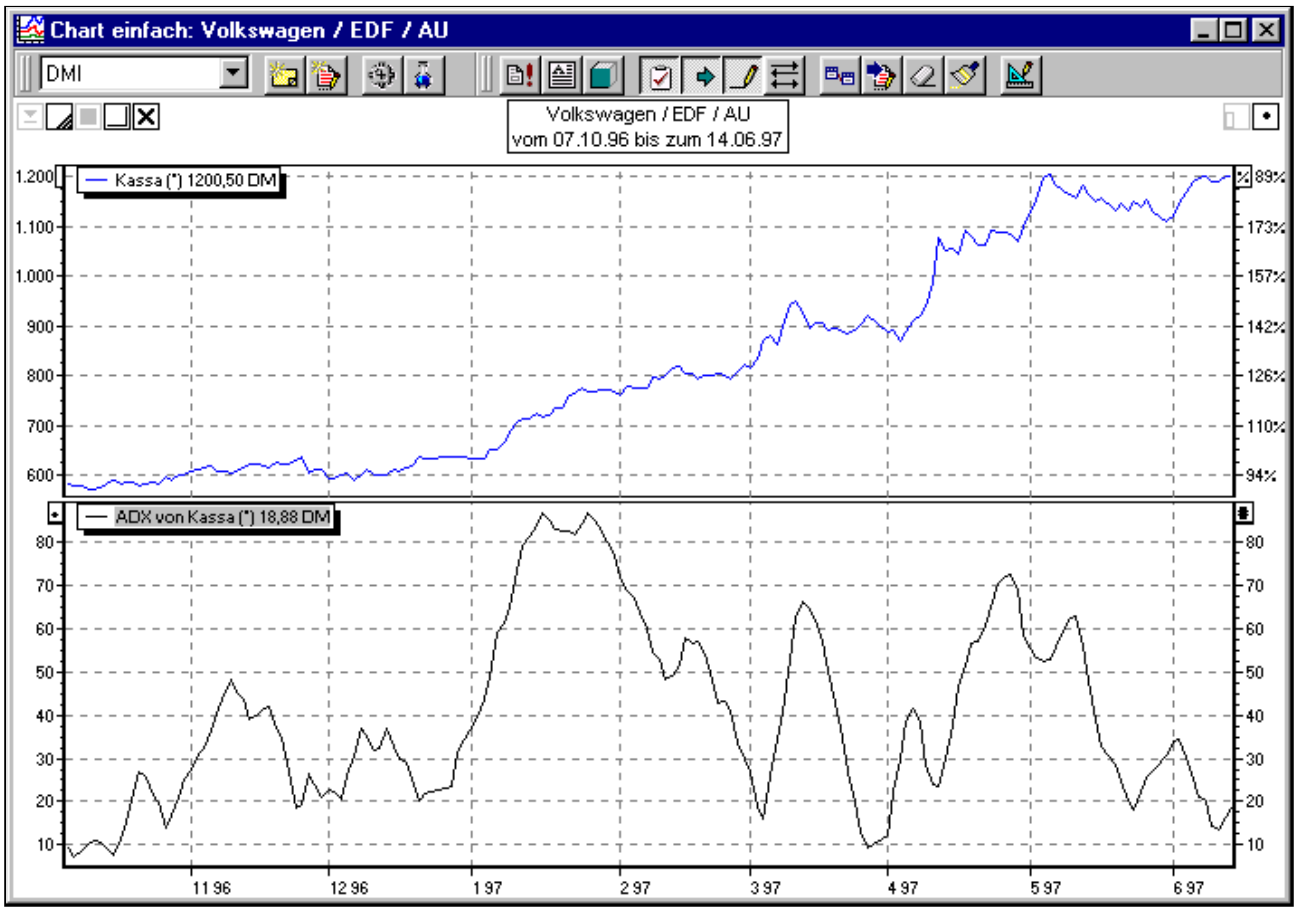
Eine Glättung des DMI ergibt den ADX. Wilder hat dazu den gleichen Glättungsfaktor wie für die Berechnung von +DI bzw. –DI empfohlen.

Eine weitere Glättung ergibt den ADXR. In der Regel addiert man hier den heutigen ADX zum ADX vor 14 Tagen und dividiert anschließend die Summe durch den Faktor zwei. Das Ergebnis entspricht dem aktuellen ADXR.

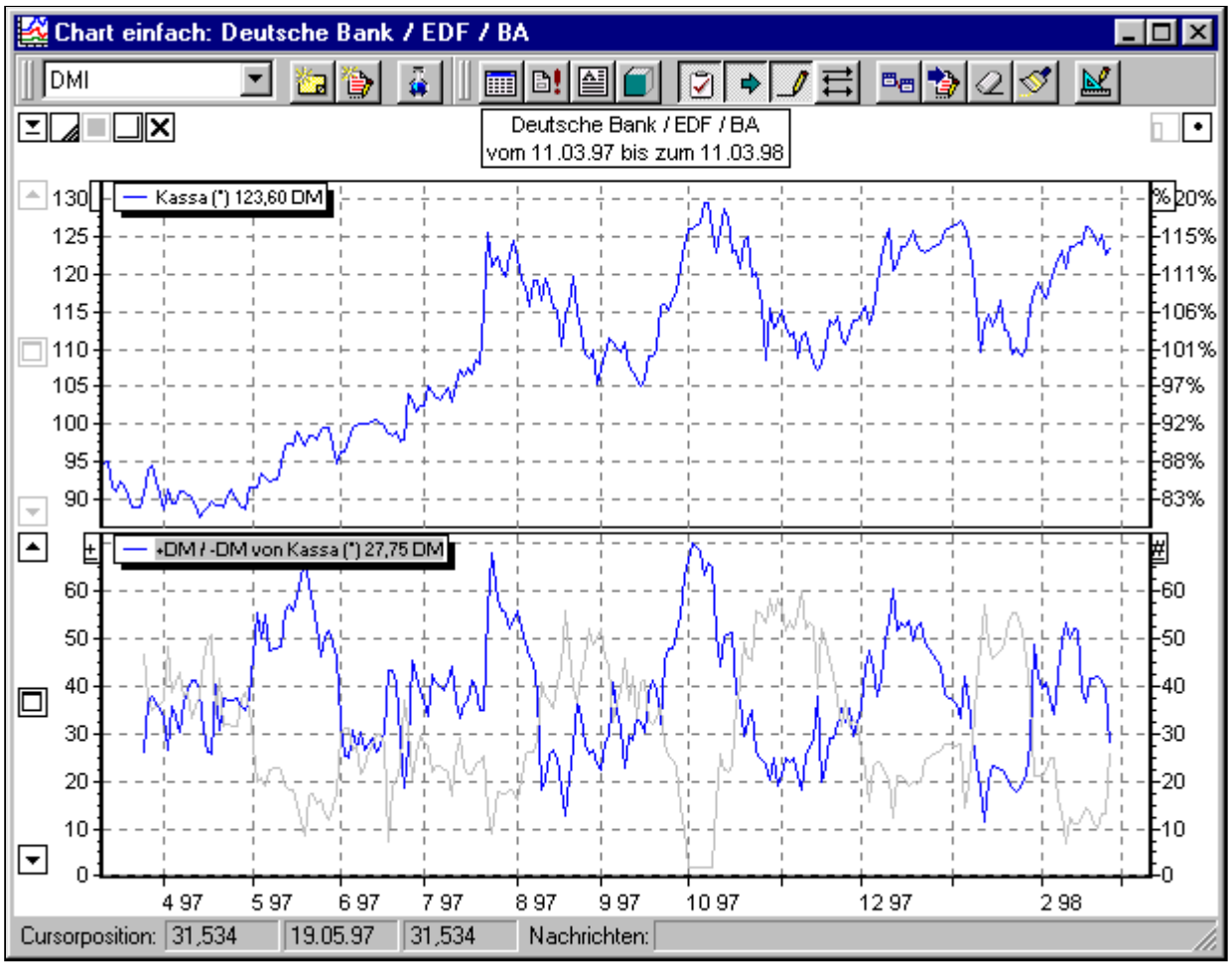
Interpretation

Die Basis für den DMI bilden der +DI und der –DI. Beide messen die Stärke ihrer Bewegung, der +DI die Aufwärtsstärke, der –DI die Abwärtsstärke. Liegt der +DI über dem –DI, herrscht ein Aufwärtstrend vor, im umgekehrten Falle ein Abwärtstrend. Je weiter die beiden Linien auseinander liegen, um stärker ist der jeweilige Trend. Der DMI fasst die beiden Linien zusammen, je höher sein Wert ist, um so stärker ist der Trend. Ob es sich dabei um einen Auf- oder Abwärtstrend handelt, sagt der DMI nicht.

Da der DMI sehr beweglich ist, wird er generell geglättet und als ADX dargestellt, die Interpretation ist in diesem Fall einfacher und sicherer.



Bei ansteigenden ADX, also einer zunehmenden Trendstärke, lassen sich auch die Kreuzungspunkte zwischen +DI und –DI als Signal nutzen. Schneidet der +DI den –DI von unten nach oben, handelt es sich um ein Kaufsignal, schneidet der +DI den –DI von oben nach unten, handelt es sich um ein Verkaufssignal. Bei fallendem ADX werden solche Signale ignoriert.

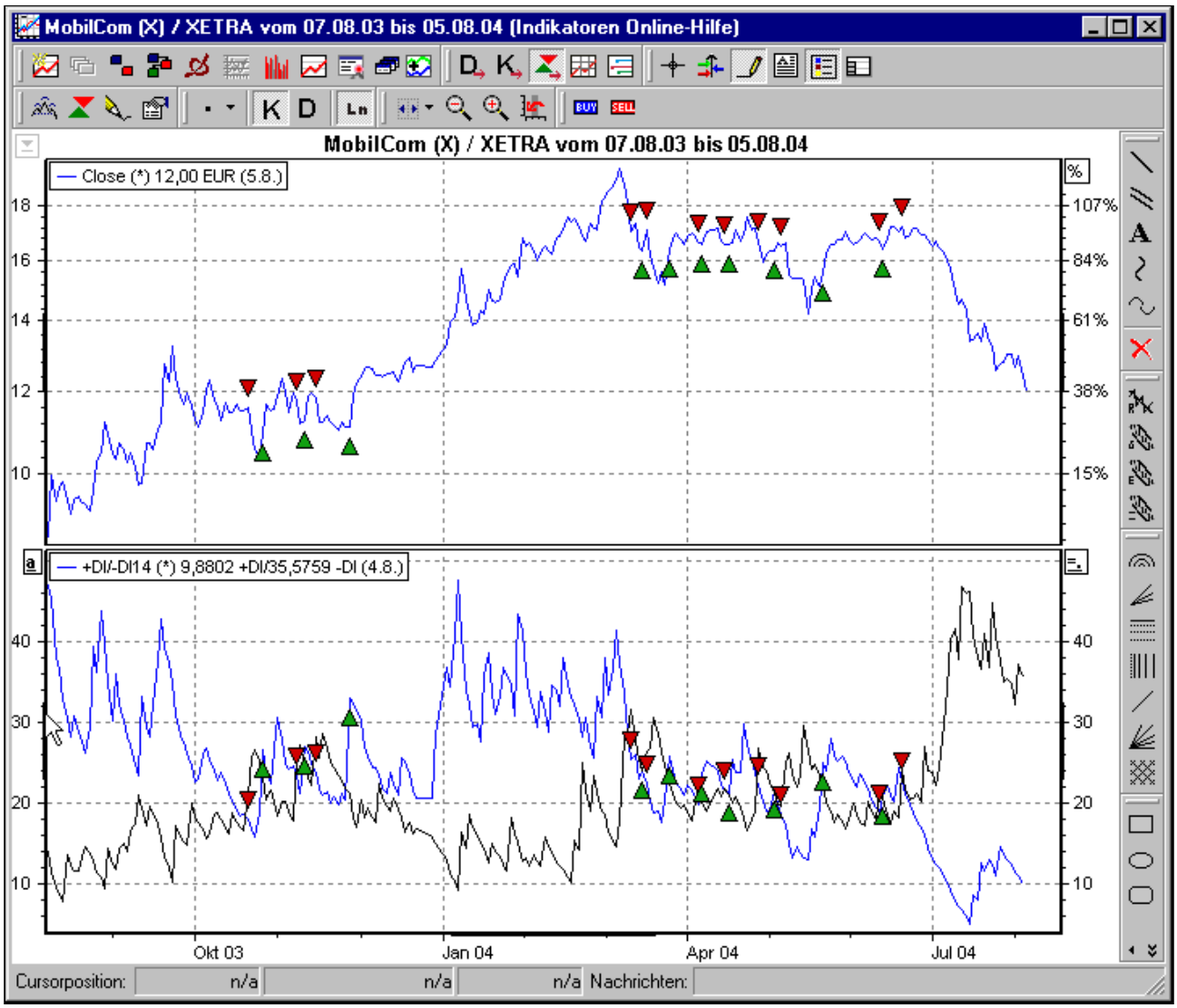


Standardeinstellung

- 14 Tage für alle Parameter

Basishandelssysteme

- Directional Indicator (+DI/-DI)



In seiner Standardeinstellung (14 Tage) liefert das BHS "Directional Indicator (+DI/-DI)" Kaufsignale, wenn der +DI den –DI von unten nach oben schneidet. Es liefert Verkaufssignale, wenn der +DI den –DI von oben nach unten schneidet.

Verwandte Indikatoren

- Commodity Channel Index

Double Exponential Moving Average (DEMA)

Typ

Trendfolger

Kurze Einführung

DEMA und DEMA2 wurden 1994 von Patrick G. Mulloy als Modifikationen des exponentiellen Gleitenden Durchschnitts vorgestellt mit der Zielsetzung, die zeitliche Verzögerung (engl. *lag*) des Durchschnitts gegenüber der geglätteten Zeitreihe zu beseitigen. Die Bildung gleitender Durchschnitte hat im Allgemeinen

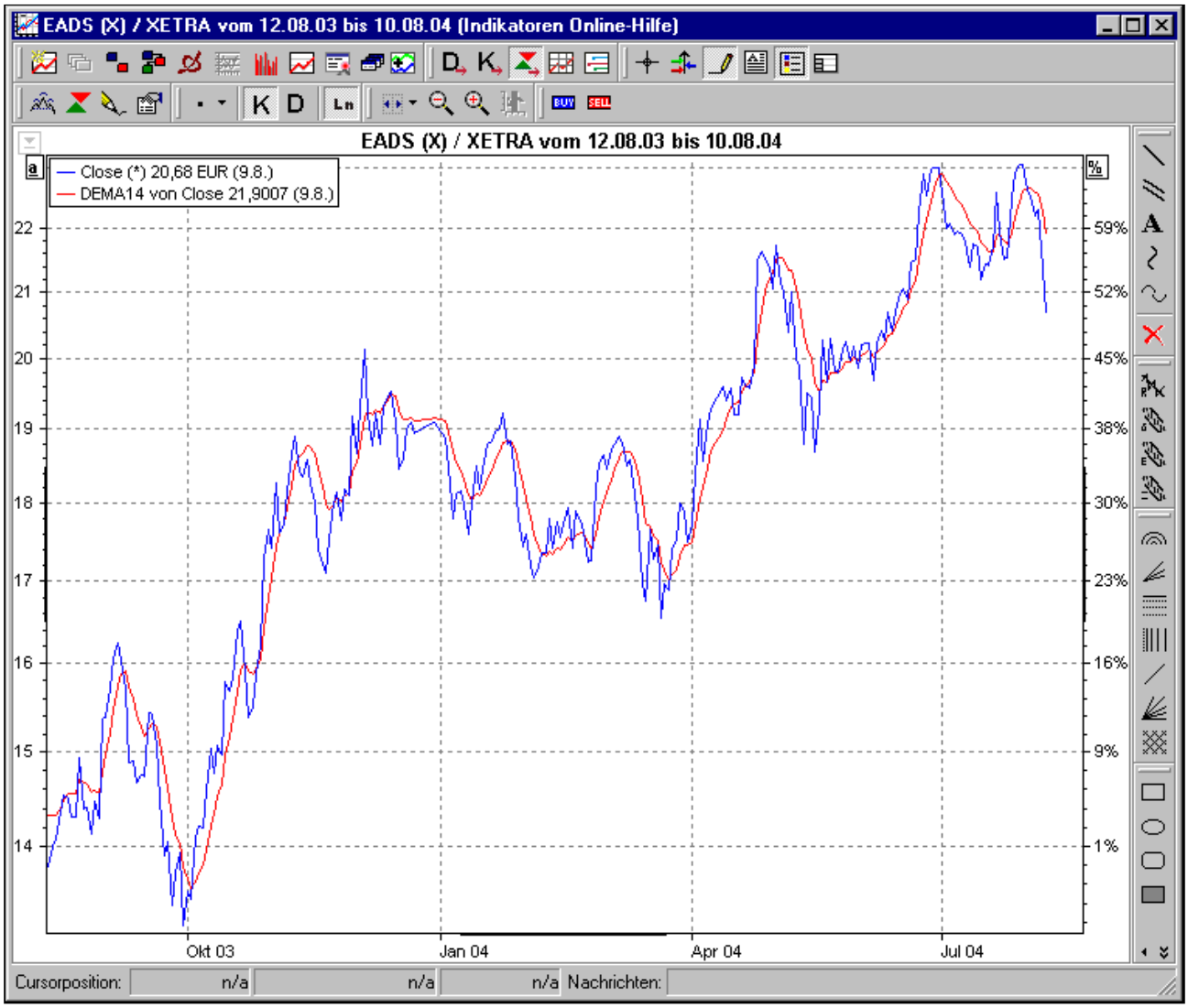
den Zweck, den zufälligen Anteil im Verlauf einer Zeitreihe auszufiltern, um die wesentlichen Trendbewegungen aufzuzeigen.

DEMA2 ist demgegenüber eine Erweiterung des DEMA, die einen zweiten Glättungsparameter für den Trend einführt.

Formel/Berechnung

DEMA und DEMA2 sind lineare Kombination von einfachen, doppelten und dreifachen exponentiellen Durchschnitten. Die doppelten und dreifachen Durchschnitte werden dabei zur Abschätzung der trendbedingten Korrektur verwendet.
EMA1 = EMAn(S)
EMA2 = EMAn(EMAn(S))
EMA3 = EMAn(EMAn(EMAn(S)))
DEMA = EMA1 + (EMA1 – EMA2) = 2 * EMA1 – EMA2
DEMA2t = * St + (1-) * (DEMA2t-1 + TRt-1)
TRt = * * (St – DEMA2t-1) + (1 - *) * TRt-1
wobei
S = zu glättende Zeitreihe
n = Periodenzahl für DEMA
= 2/ (a+1), Glättungsfaktor für DEMA2 zu Periodenzahl a
= 2/ (b+1), Glättungsfaktor für den Trendteil von DEMA2 zu Periodenzahl b

Aussage/Interpretation



Zu Aussage und Interpretation von DEMA und DEMA2 sei folgende Literatur empfohlen:

- Mulloy, Patrick G.: Smoothing Data With Faster Moving Averages, Technical Analysis of Stocks & Commodities, 1/1994
- Mulloy, Patrick G: Smoothing Data With Less Lag, Technical Analysis of Stocks & Commodities, 2/1994
- Steven B. Achelis: Technical Analysis from A to Z
- Müller, Thomas und Lindner, Wolfgang: Das große Buch der Technischen Indikatoren, TM Börsenverlag

Standardeinstellung

- keine, je nach Trendfristen

Basishandelssysteme

- Moving Average Convergence Divergence Indicator (MACD-DEMA)

Verwandte Indikatoren

- Triple Exponential Moving Average (TEMA)
- Gleitender Durchschnitt
- Double Smoothed Stochastics

Double Smoothed Stochastics

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Der Stochastik Indikator ist Gegenstand diverser Verbesserungsbemühungen. Der Double Smoothed Stochastics stammt von William Blau und wurde 1991 veröffentlicht. Er geht aus dem Stochastik-Indikator (in der meist verwendeten Slow-Variante) hervor, indem die lineare Glättung durch eine doppelte exponentielle Glättung ersetzt wird.

Formel/Berechnung

$DSS = 100* EMA_y(EMA_x(C - L_n)) / EMA_y(EMA_x(H_n – L_n))$

Slow-Variante:

$DSS_{slow} = EMA_z (DSS)$

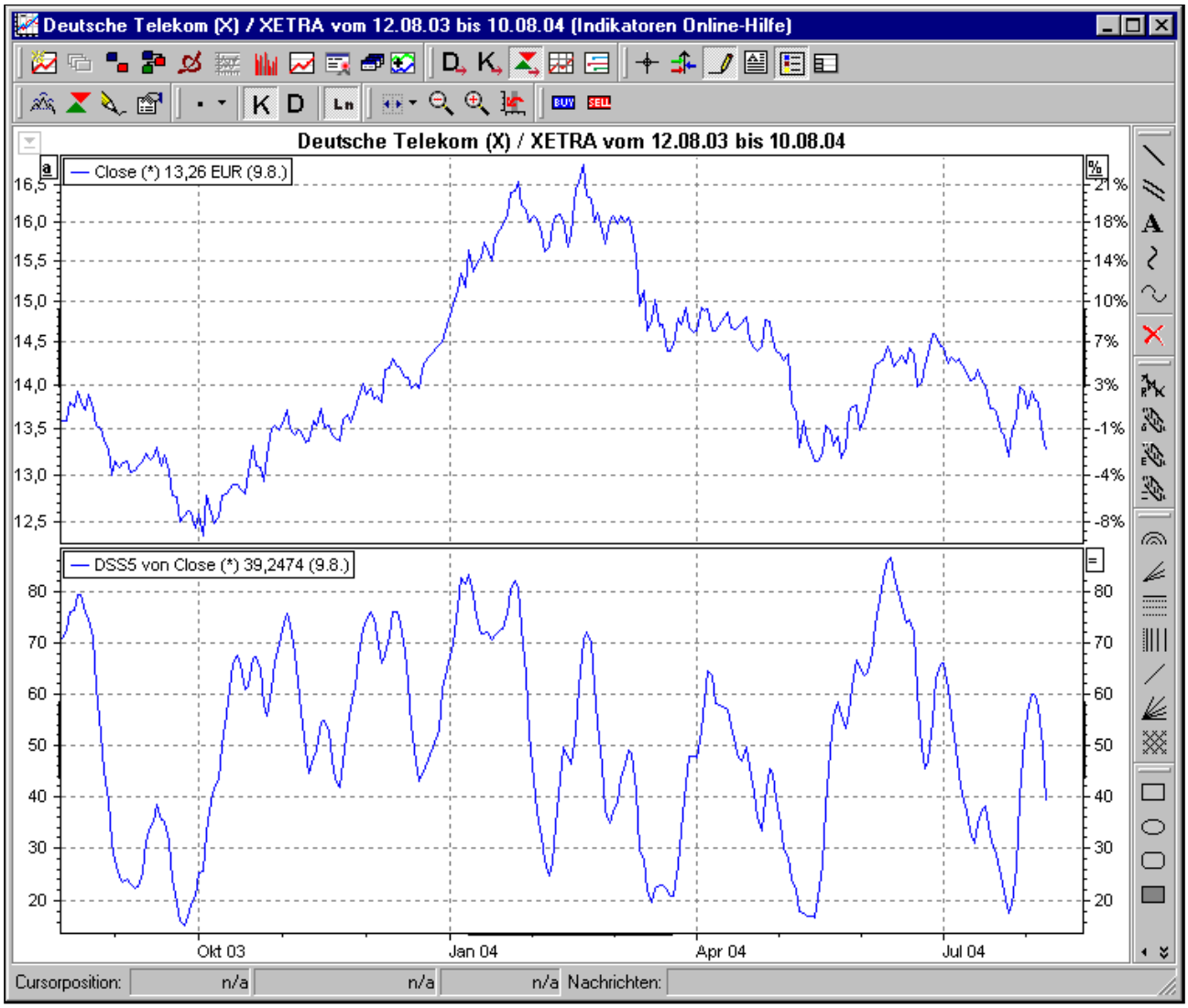
wobei:

n = Periodenzahl für die Range

x,y = Periodenzahlen der Doppelglättung

z = Periodenzahl der Slow-Glättung

Aussage/Interpretation



Zu Aussage und Interpretation des Double Smoothed Stochastics sei neben dem Kapitel zum Stochastik Indikator folgende Literatur empfohlen:

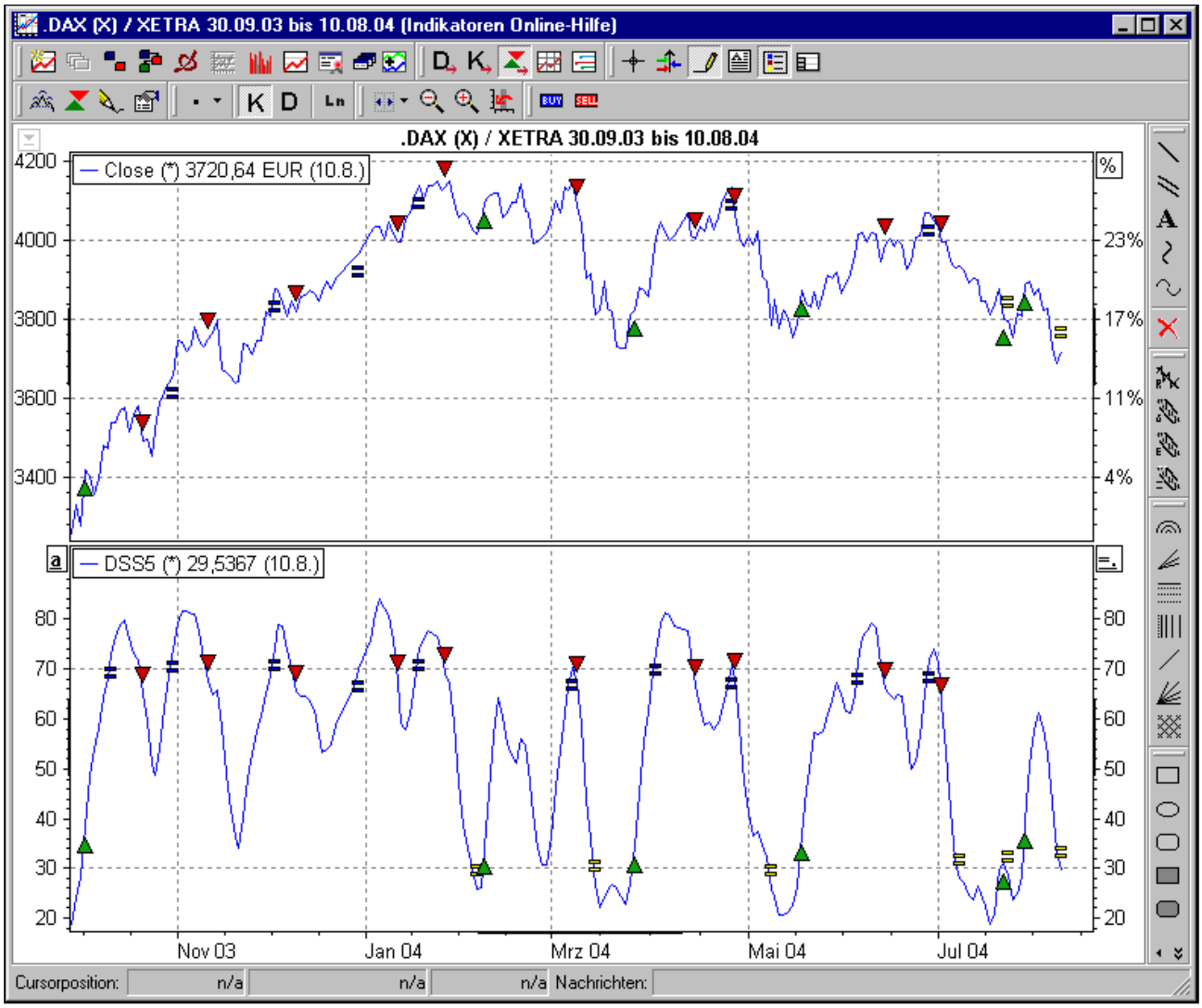
- Blau, William: Double Smoothed-Stochastics, Technical Analysis of Stocks & Commodities, 1/1991
- Kaufman, Perry J.: Trading Systems and Methods, Wiley, 1998
- Florek, Erich: Neue Trading Dimensionen, FinanzBuch Verlag, 2000
- Müller, Thomas und Lindner, Wolfgang: Das große Buch der Technischen Indikatoren, TM Börsenverlag

Standardeinstellung

- n = 5
- x = 7
- y = 3
- z = 3

Basishandelssysteme

- Double Smoothed Stochastics



Für das Basishandelssystem "Double Smoothed Stochastics" wurde der Indikator in seiner oben beschriebenen Standardeinstellung verwendet (K Zeitraum = 5, GDZeitraum1 = 7, GDZeitraum2 = 3 und GDZeitraumSlow = 3). Zudem sind die Hilfslinien bei +30 und +70 eingezeichnet. Das Basishandelssystem liefert Kaufsignale, wenn der Indikator die Linie bei +30 von unten nach oben durchbricht. Diese werden glattgestellt, wenn er die Linie bei +30 von oben nach unten durchbricht. Es liefert Verkaufssignale, wenn die Linie bei +70 von oben nach unten durchbrochen wird. Analog werden diese Verkaufssignale beim Durchbruch der Linie bei +70 von unten nach oben glattgestellt.

Verwandte Indikatoren

- Stochastik Indikator
- Double Stochastics

Double Stochastics

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Der Double Stochastics ist wie der Double Smoothed Stochastics eine Variante des Stochastik Indikator und geht auf Walter Bressert zurück. Grundidee war hier, die Stochastik-Formel doppelt anzuwenden, also die Stochastik einer Stochastik zu berechnen, um Fehlsignale, die durch Oszillation an den Rändern der Extremzonen auftreten, einzuschränken.

Formel/Berechnung

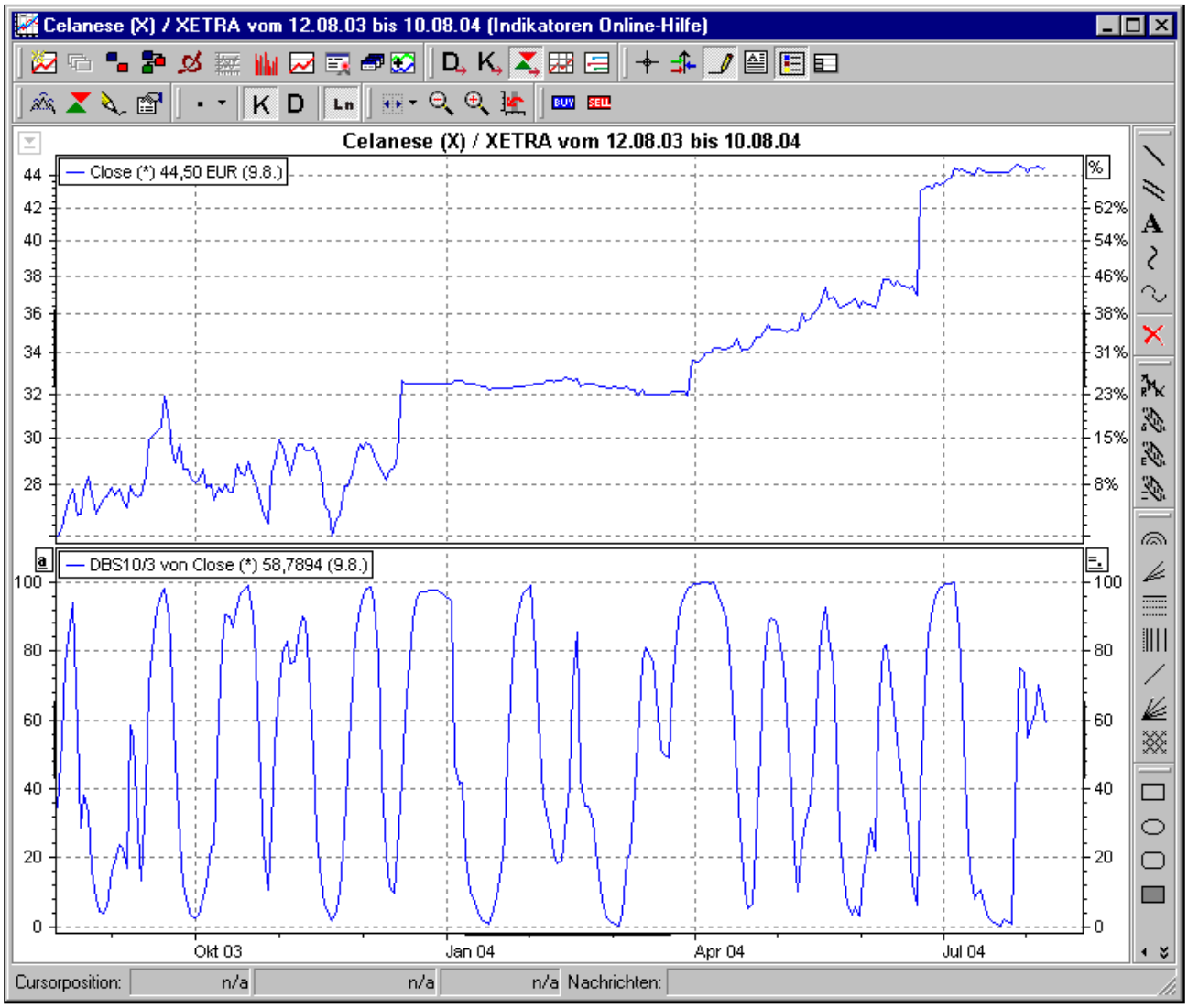
$STO = EMA_x((C - Min_n(L)) / (Max_n(H) - Min_n(L)))$
$DBS = 100 * EMA_x((STO - Min_n(STO)) / (Max_n(STO) - Min_n(STO)))$

wobei:

x = Periodenzahlen der Glättung

n = Periodenzahl für die Range

Aussage/Interpretation



Zu Aussage und Interpretation des Double Stochastics sei neben dem Kapitel zum Stochastik Indikator folgende Literatur empfohlen:

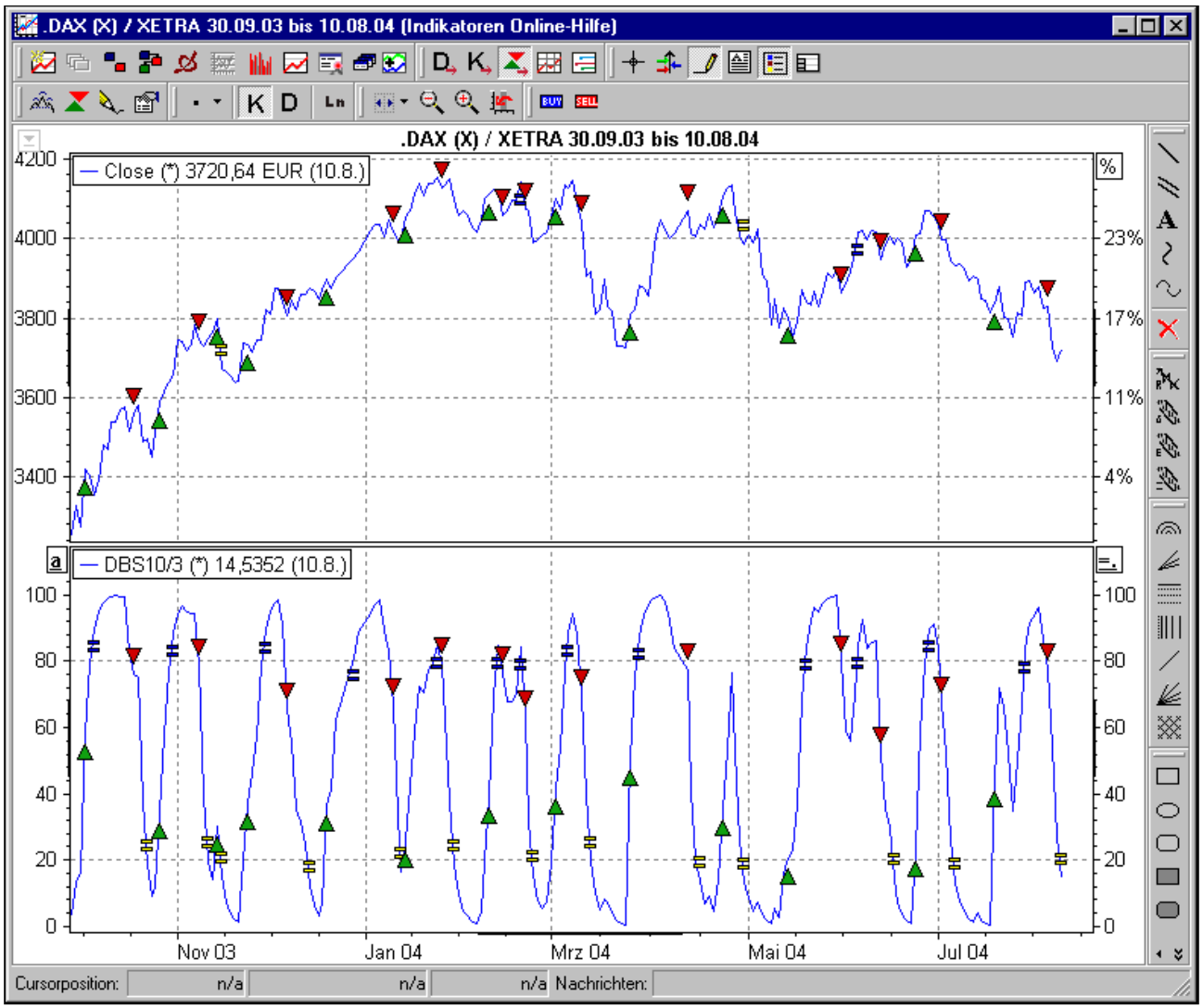
- Bressert, Walter: Profit Trader TM Manual, Walter Bressert Inc., 2003
- Florek, Erich: Neue Trading Dimensionen, FinanzBuch Verlag, 2000
- Müller, Thomas und Lindner, Wolfgang: Das große Buch der Technischen Indikatoren, TM Börsenverlag

Standardeinstellung

- n = 10
- x = 3

Basishandelssysteme

- Double Stochastics



Für das Basishandelssystem "Double Stochastics" wurde der Indikator in seiner oben beschriebenen Standardeinstellung verwendet (Zeitraum = 10, GD-Zeitraum = 3). Zudem sind die Hilfslinien bei +20 und +80 eingezeichnet. Das Basishandelssystem liefert Kaufsignale, wenn der Indikator die Linie bei +20 von unten nach oben durchbricht. Diese werden glattgestellt, wenn er die Linie bei +20 von oben nach unten durchbricht. Es liefert Verkaufssignale, wenn die Linie bei +80 von oben nach unten durchbrochen wird. Analog werden diese Verkaufssignale beim Durchbruch der Linie bei +80 von unten nach oben glattgestellt.

Verwandte Indikatoren

- Stochastik Indikator
- Double Smoothed Stochastics

Dynamic Momentum Index

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

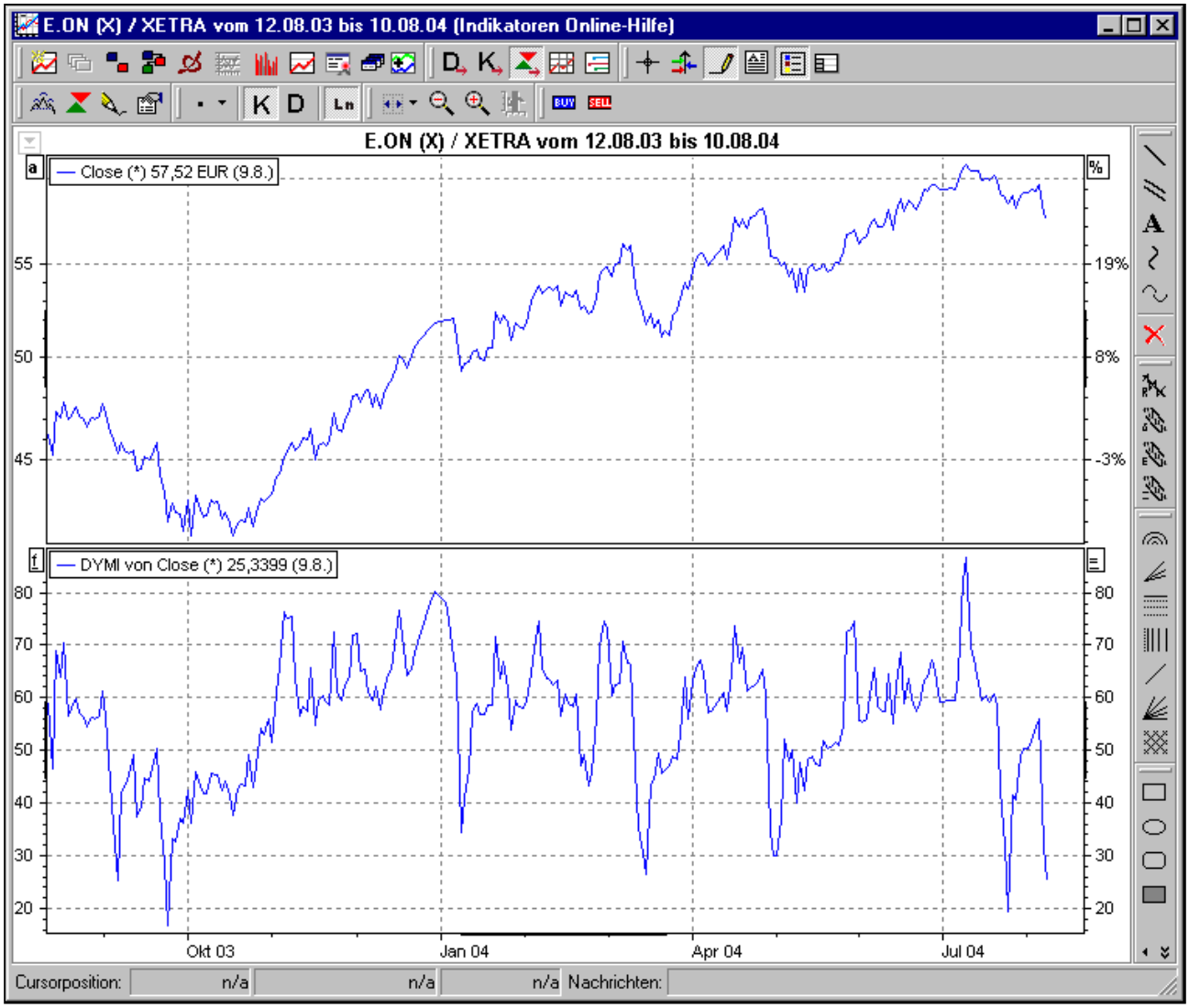
Der Dynamic Momentum Index (DYMI) wurde von Tushar Chande und Stanley Kroll entwickelt.

Der DYMI ist weitgehend mit Welles Wilder's Relative Strength Index identisch, allerdings mit dem Unterschied, dass die Anzahl der Perioden beim DYMI variabel ist (von 3 bis zu 30). Diese Variabilität erlaubt es beispielsweise, in ruhigen Märkten mehr Perioden als in hektischen Märkten zu berücksichtigen.

Formel/Berechnung

Siehe Relative Stärke Index nach Welles Wilder und Literatur.

Aussage/Interpretation



Zu Aussage und Interpretation des Dynamic Momentum Index sei folgende Literatur empfohlen:

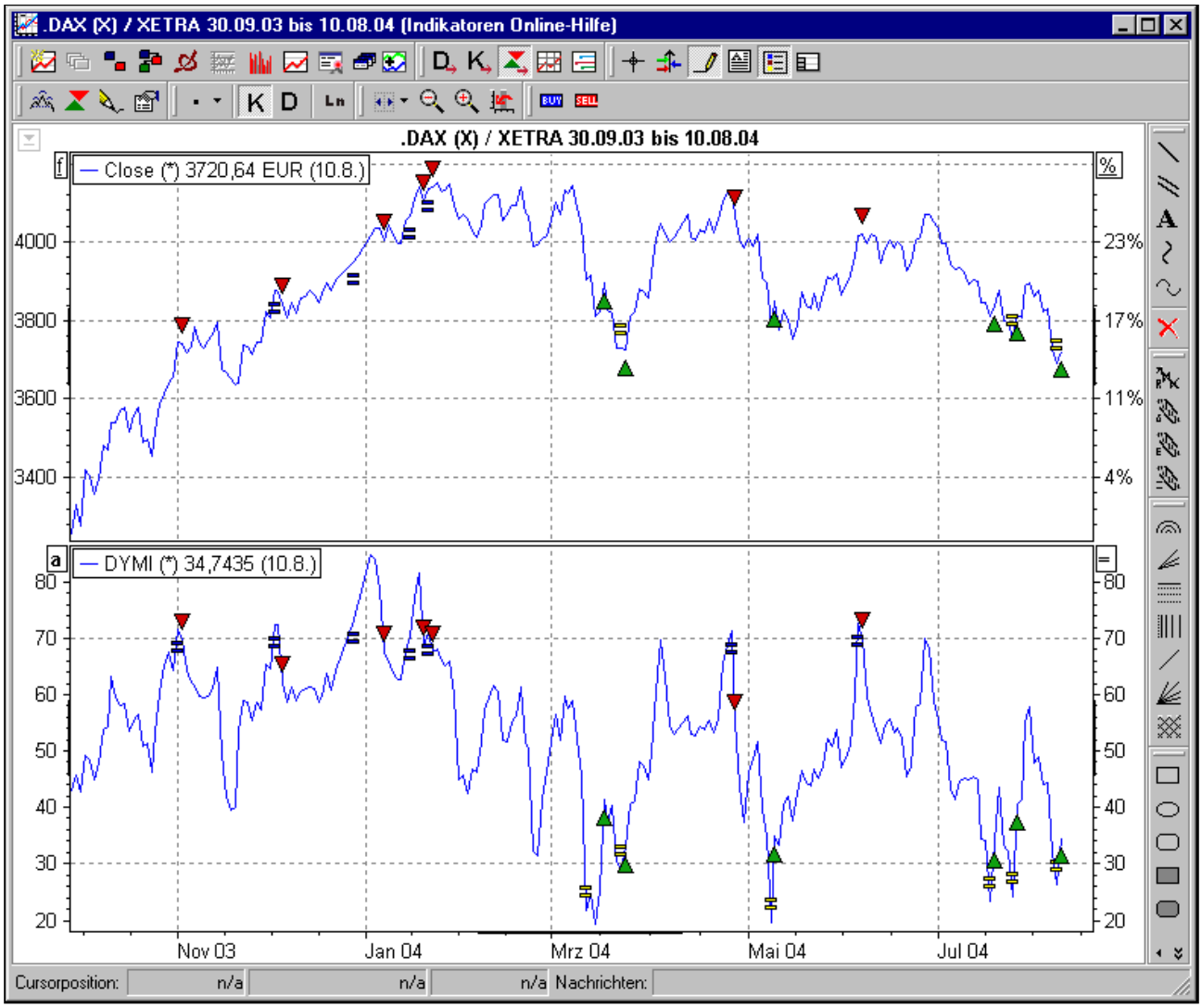
- Chande, Tushar und Kroll, Stanley: Stochastic Rsi and Dynamic Momentum Index, Technical Analysis of Stocks & Commodities, 5/1993
- Müller, Thomas und Lindner, Wolfgang: Das große Buch der Technischen Indikatoren, TM Börsenverlag

Standardeinstellung

- Perioden zwischen 3 und 30

Basishandelssysteme

- Dynamic Momentum Index



Das Basishandelssystem Dynamic Momentum Index beobachtet für den Indikator in seiner Standardeinstellung sein Verhalten an den Linien bei +30 und +70. Es liefert Kaufsignale, wenn der Indikator die Linie bei +30 von unten nach oben durchbricht. Diese werden beim Durchbruch der Linie bei +30 von oben nach unten glattgestellt. Das Basishandelssystem liefert Verkaufssignale, wenn der DYMI die Linie bei +70 von oben nach unten durchbricht. Glattgestellt werden diese, wenn der Indikator die Linie bei +70 von unten nach oben durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Relative Stärke Index nach Welles Wilder

Ease of Movement

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Der Ease-of-Movement-Indikator wurde von Richard W. Arms, Jr., als Zusatzinstrument zu seinen Equivolume-Charts entwickelt. Er kombiniert das Momentum mit einem Trägheitsmaß, das aus den Umsätzen und der Handels-Range hervorgeht. Je kleiner die Kursbewegungen und je größer das Volumen, desto mühevoller und träger bewegen sich die Kurse.

Formel/Berechnung

Als Momentum verwendet Arms den Midpoint-Move, also die Vortagsdifferenz des Mittelwerts von Low und High. Das erwähnte Trägheitsmaß entspricht der Box-Ratio der Equivolume-Charts und ist das Verhältnis von Umsatz zu Range. Der Ease-of-Movement-Value ist dann die (meist exponentielle) Glättung des Quotienten aus Momentum und Box-Ratio, stellt also eine mit der Trägheit gedämpfte Momentumsschwingung dar.

mid-point= (L + H) / 2

mid-point-move= mid-point_t - mid-point_{t-1}

box-ratio= V / (H – L)

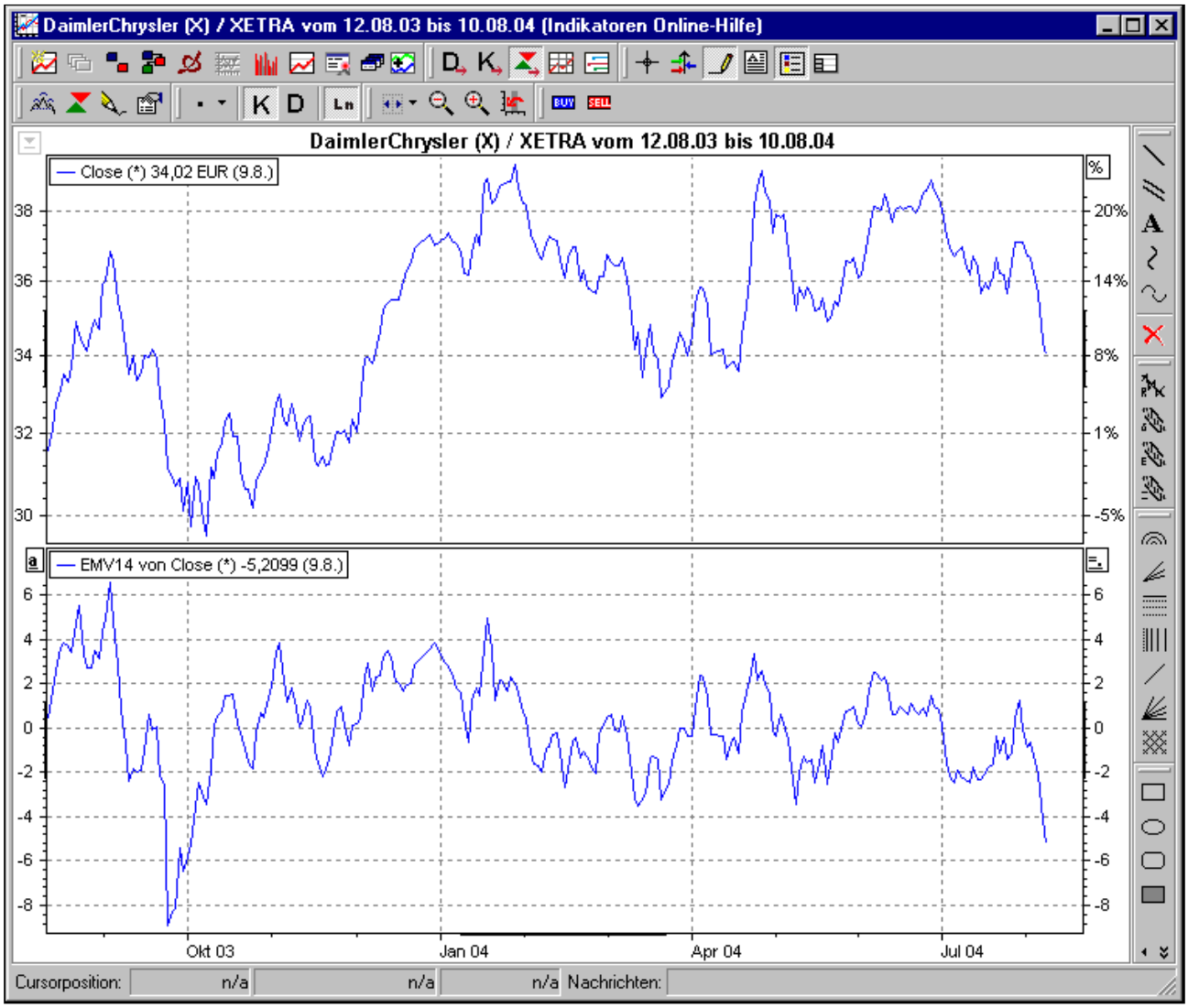
EMV= EMA_n(mid-point-move / box-ratio)

wobei:

n = Periodenzahl für die Glättung

Zur besseren Lesbarkeit der Skala wird das Volumen (bzw. der EMV) i. A. mit einer 10er-Potenz skaliert.

Aussage/Interpretation



Zu Aussage und Interpretation des Ease of Movement sei folgende Literatur empfohlen:

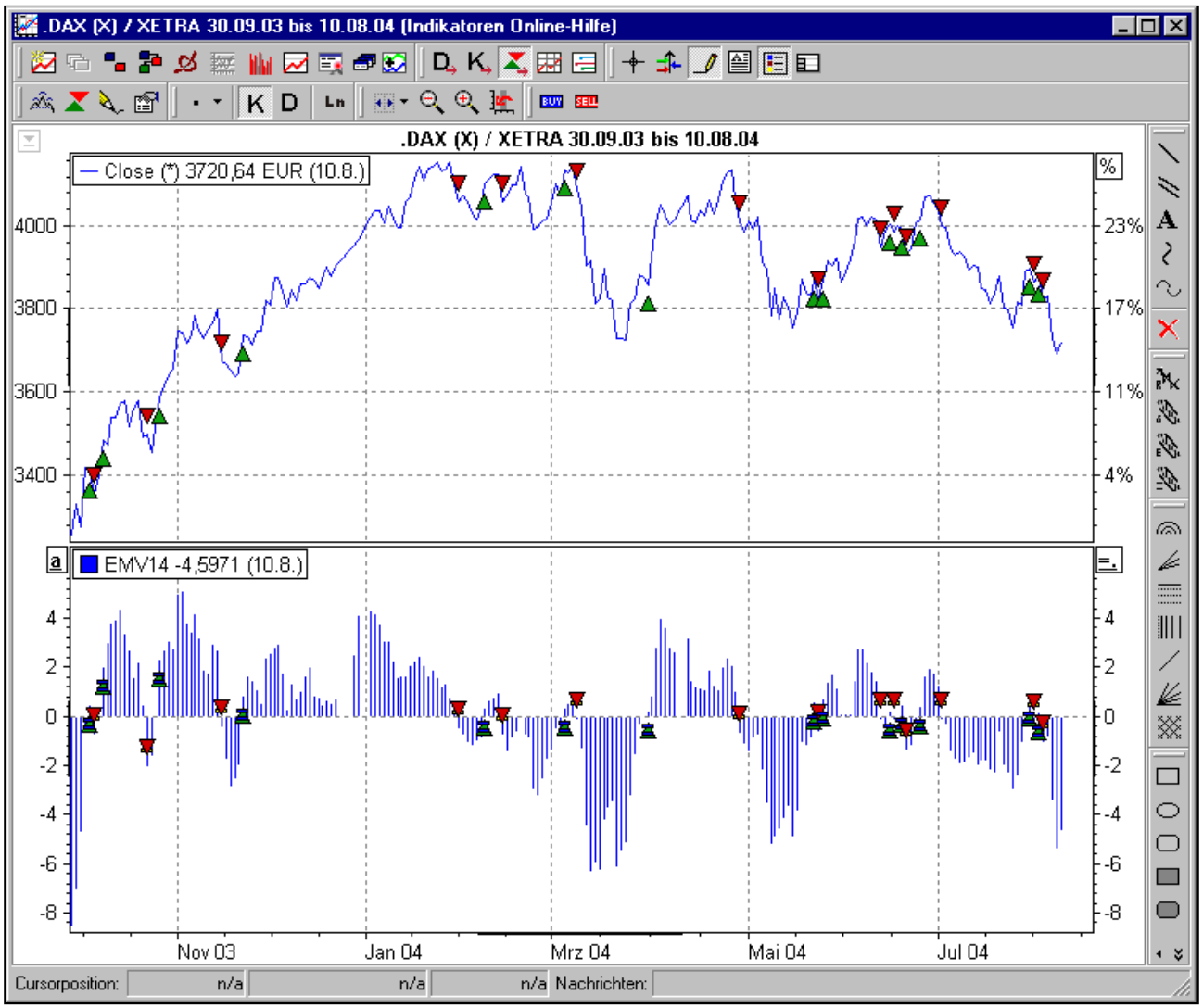
- Arms, Jr., Richard W.: Volume Cycles in the Stock Market, McGraw-Hill, 1987
- Müller, Thomas und Lindner, Wolfgang: Das große Buch der Technischen Indikatoren, TM Börsenverlag

Standardeinstellung

- n = 14

Basishandelssysteme

- Ease of Movement (EMV)



Das Basishandelssystem Ease of Movement (EMV) wird standardmäßig als Histogramm um die Nulllinie gezeichnet. Der Zeitraum ist 14 Tage. Es liefert Kaufsignale, wenn der Indikator die Nulllinie von unten nach oben durchbricht. Das Basishandelssystem liefert Verkaufssignale, wenn der EMV die Nulllinie von oben nach unten durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Directional Movement Indikator

Elder Ray

Typ

Kombination Trendfolger/Oszillator

Kurze Einführung

Der Elder Ray, im Infront Portfolio Manager als die getrennten Indikatoren Elder Bull und Elder Bear aufgeführt, stellt eine Kombination aus einem Trendfolger und einem Oszillator dar. Der Entwickler, Dr. Alexander Elder, versucht, mit diesem Indikator den Markt zu durchleuchten, ähnlich wie Ärzte es mit X-Ray

(Röntgenstrahlen) tun. Der Begriff "Elder Ray" stellt nur den Oberbegriff für die beiden eigentlichen Indikatoren dar.

Aussage

Bei beiden Indikatoren wird zunächst ein exponentieller GD errechnet, im Falle der Bear Power wird der GD vom Tagestief abgezogen, im Fall der Bull Power wird der GD vom Tageshoch abgezogen.

Ein Wert oberhalb der Nulllinie in der Bull Power zeigt an, dass das Tageshoch über dem GD liegt, ein negativer Wert zeigt an, dass das Tageshoch (und somit alle Kurse des Tages) unter dem GD liegt. In der Bear Power bedeutet ein negativer Wert, dass das Tagestief unter dem GD liegt, während ein positiver Wert anzeigt, dass das Tagestief (und damit alle Kurse des Tages) über dem GD liegt.

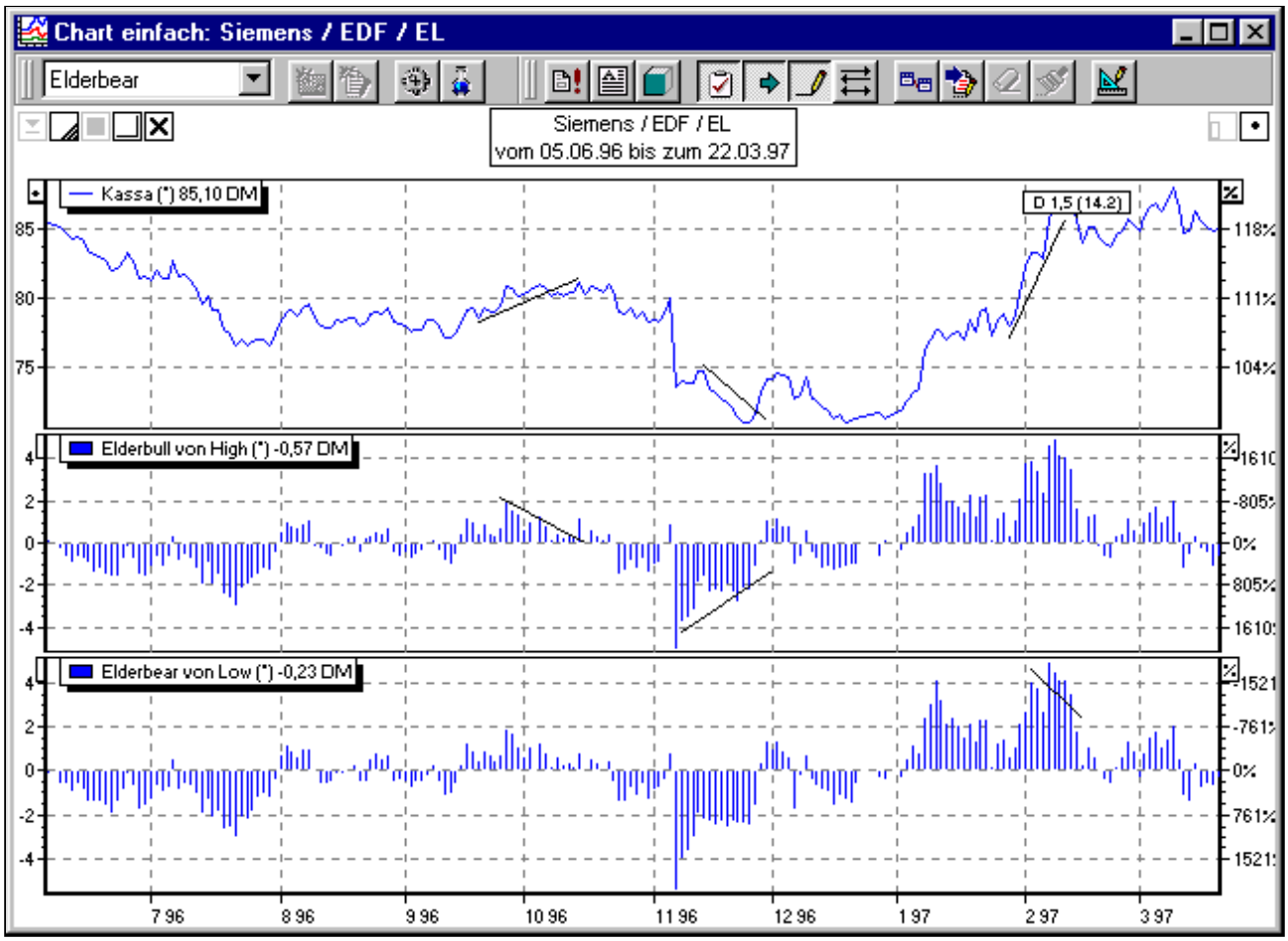
Die Darstellung erfolgt in der Regel als Histogramm.

Formel/Berechnung

$$\text{Bull-Power} = H - EMA_x$$
$$\text{Bear-Power} = L - EMA_x$$

Interpretation

Die Interpretation erfolgt in erster Linie durch die Suche nach Divergenzen zwischen dem eigentlichen Kursverlauf und den beiden Indikatoren. Ein negatives Signal ist dann gegeben, wenn der Basiswert noch neue Höchststände ausbildet, während der Indikator keine neuen Hochs mehr bildet, ein positives Signal ist dann gegeben, wenn der eigentliche Kursverlauf noch neue Tiefs bildet, der Indikator aber nicht mehr.



Standardeinstellung

- 13 Tage

Basishandelssysteme

- Keine

Verwandte Indikatoren

- Force Index

Envelopes

Typ

Trendfolger

Kurze Einführung

Envelopes basieren, genau wie Bollinger Bands, auf einem Gleitenden Durchschnitt – allerdings ist ihre Berechnung etwas einfacher gehalten. Die gebräuchliche Abkürzung lautet ENV.

Aussage

Die Aussage bei Envelopes ist ähnlich wie bei den Bollinger Bands (siehe dort). Es wird ein GD berechnet, auf Basis dessen zwei (obere und untere) Bänder berechnet werden. Der Abstand der Bänder vom GD ist in der Regel identisch. So wird ein Großteil der Kurse in einem Umschlag (Envelope) eingefangen.

Formel/Berechnung

Berechnung eines GD, dann:

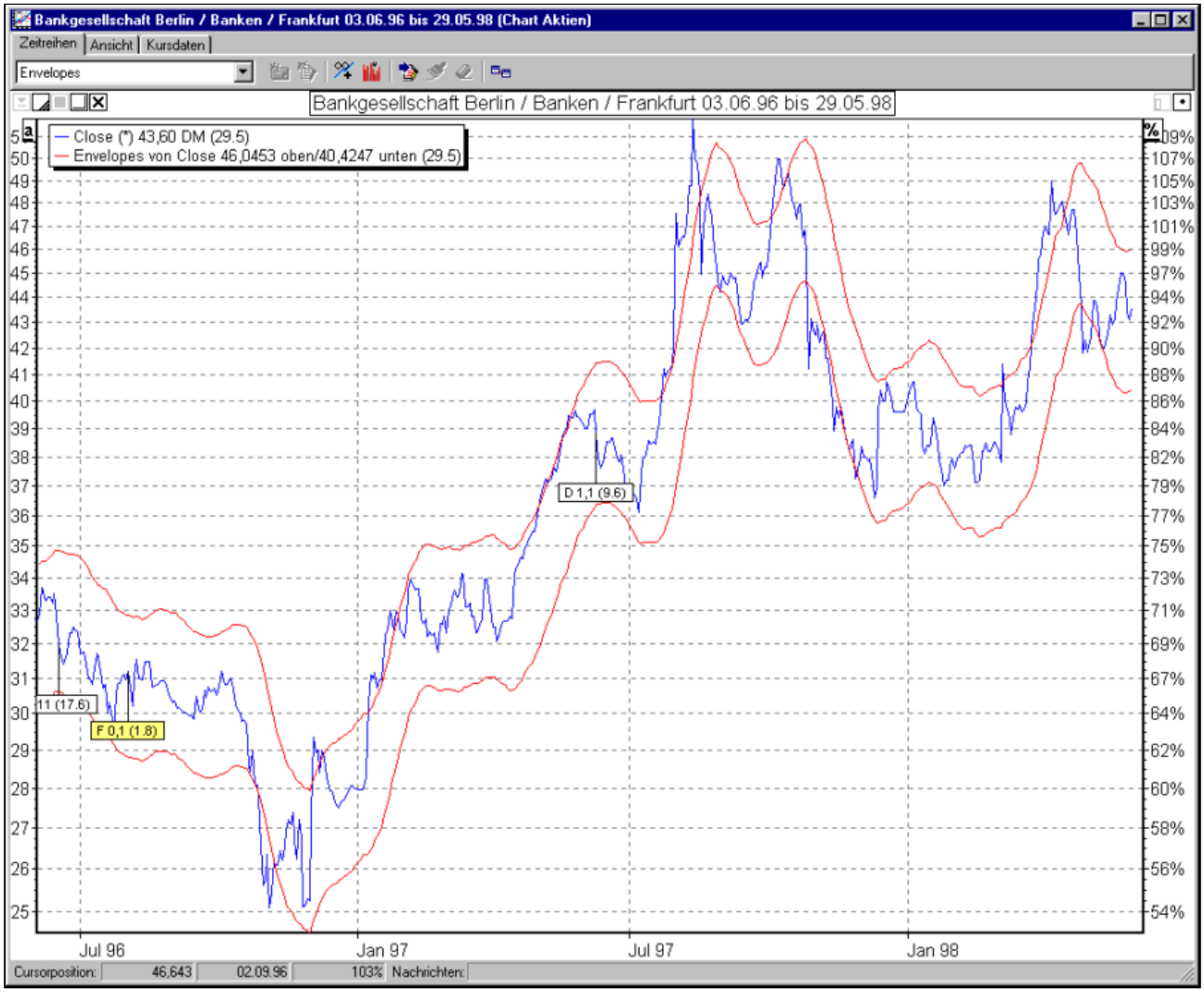
*oberes Band = MA_X + (MA_X * Prozentsatz / 100)*
*unteres Band = MA_X - (MA_X * Prozentsatz / 100)*

oder auch:

oberes Band = MA_X + Festbetrag
unteres Band = MA_X - Festbetrag

Interpretation

Envelopes bieten einige Interpretations-Möglichkeiten. Die Standardinterpretation entspricht der bei den Bollinger Bands beschriebenen. Da die Envelopes auf GDs beruhen, bieten sich alle dort gebotenen Möglichkeiten zur Definition des Basis-GDs an. Auch ist es möglich, neben der üblichen prozentualen Abweichung nach oben und unten, absolute Werte einzusetzen. Auch das kann zu interessanten Ergebnissen führen.

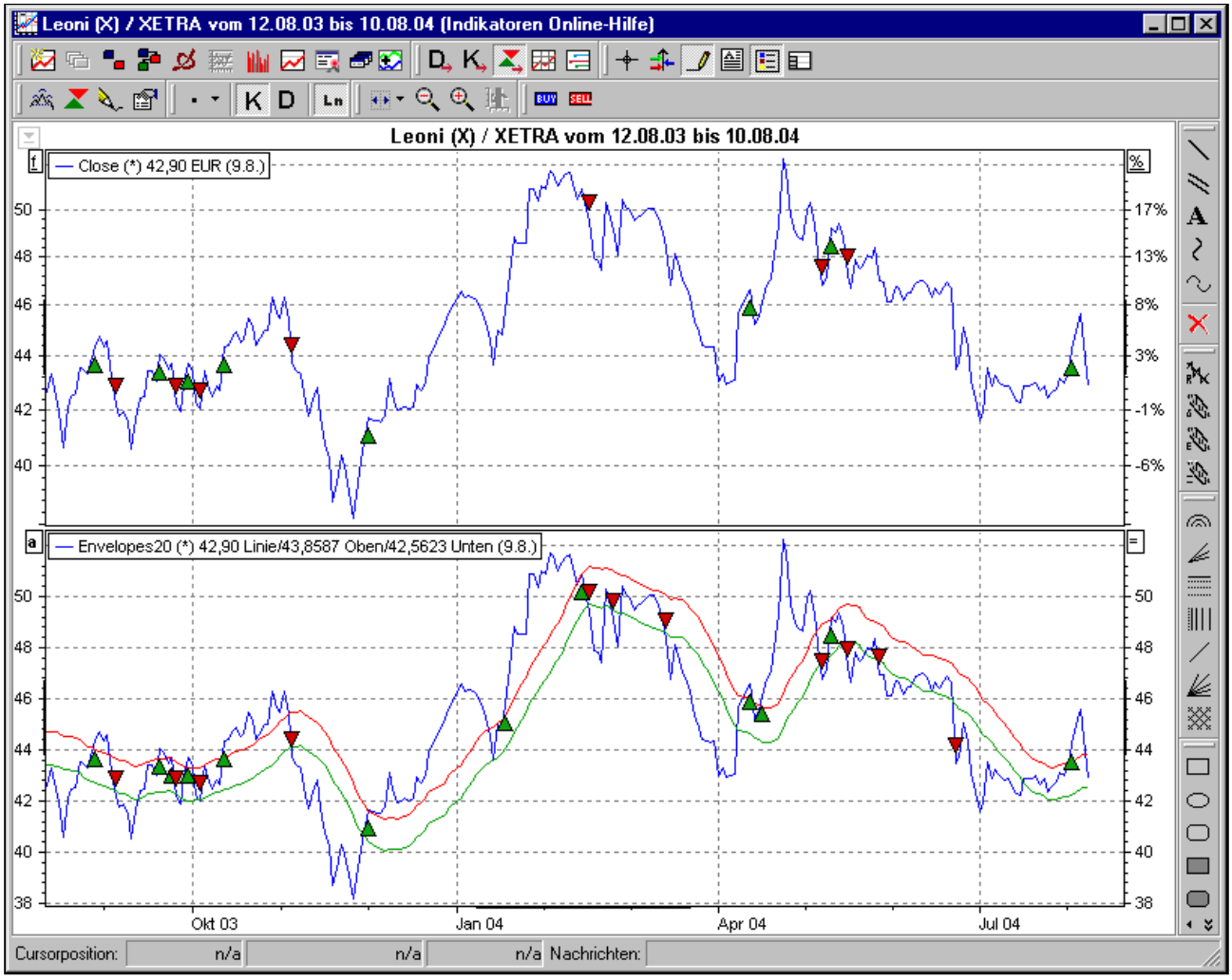


Standardeinstellung

- Basis-GD: 20 Tage
- Abweichung: kein Standard, da abhängig vom Basiswert; Sinnvoll ist es, die Volatilität des Basiswerts in die Überlegung einzubeziehen.

Basishandelssysteme

- Envelopes



In der Standardeinstellung ist für das Basishandelssystem "Envelopes" der Zeitraum auf 20, die Methode auf linear und der Abstand der Linien vom GD auf +1,5 % bzw. –1,5 % eingestellt. Das Basishandelssystem liefert Kaufsignale, wenn der Close das obere Band von unten nach oben durchbricht, und Verkaufssignale, wenn der Close das untere Band von oben nach unten durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Gleitender Durchschnitt
- Trendbestätigungs-Indikator
- Bollinger Bands
- Moving Average Convergence Divergence Indicator

Force Index

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Ähnlich wie der Volume Price Trend (VPT) ist auch der Force Index eine Kombination aus dem Momentum und dem Umsatz. Entwickelt wurde der Indikator von Dr. Alexander Elder, der mit dem Indikator die Kraft der Bullen und Bären messen wollte.

Aussage

Für den Force Index wird jeweils nur ein Ein-Tages-Momentum berechnet und dieser Wert mit dem jeweiligen Umsatz multipliziert. Das Ergebnis schwankt daher sehr stark nach oben und unten offen über die Nulllinie, da an Tagen mit Kursgewinnen die Werte positiv, an Tagen mit Kursrückgängen negativ sind. Die Höhe des einzelnen Wertes ist abhängig vom Umsatz und von der eigentlichen Kursbewegung.

Um die starken Schwankungen besser in den Griff zu bekommen, wird der Indikator meistens nur geglättet dargestellt.

Formel/Berechnung

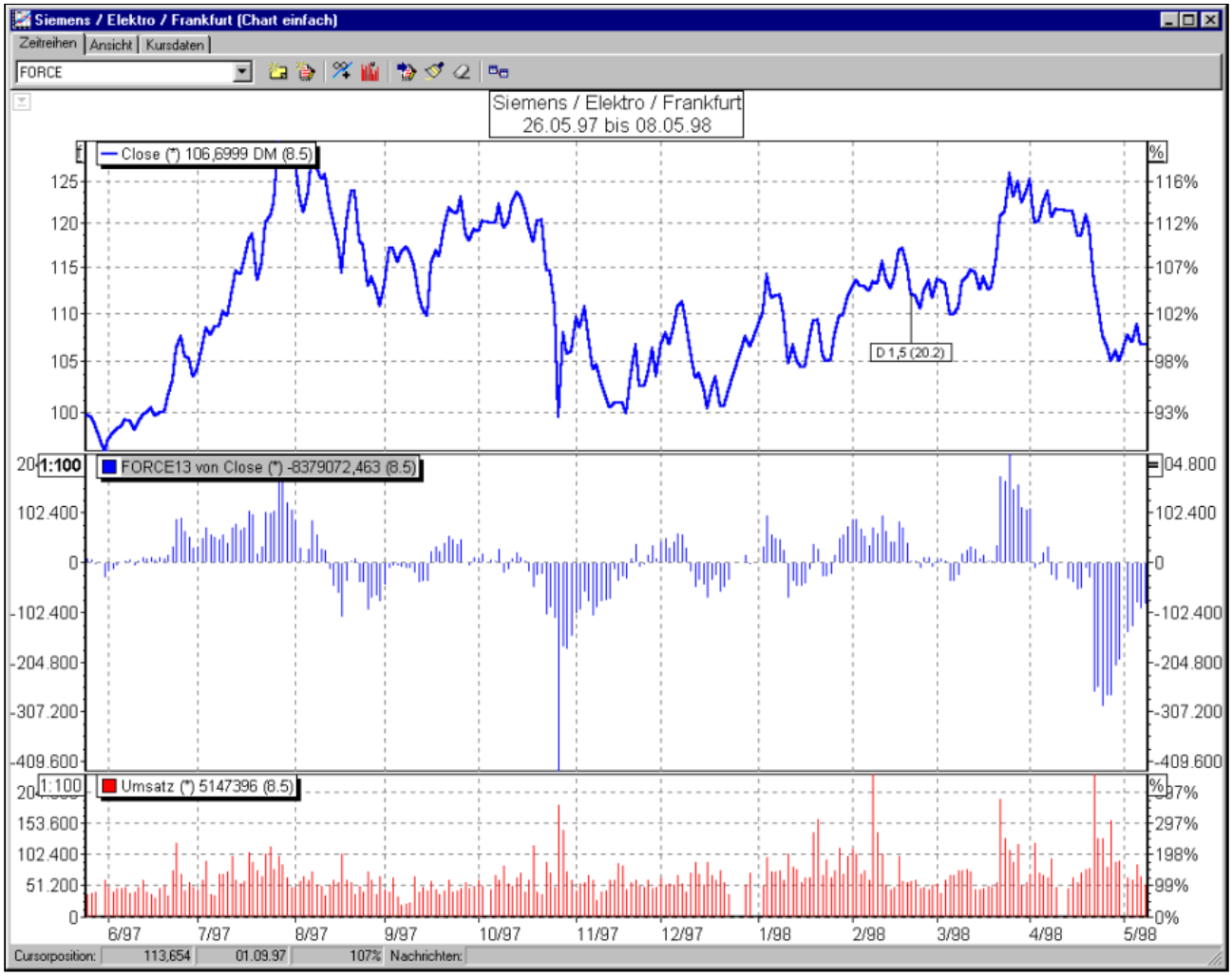
$$Force - Index = EMA_x((C_t - C_t - 1) * V$$

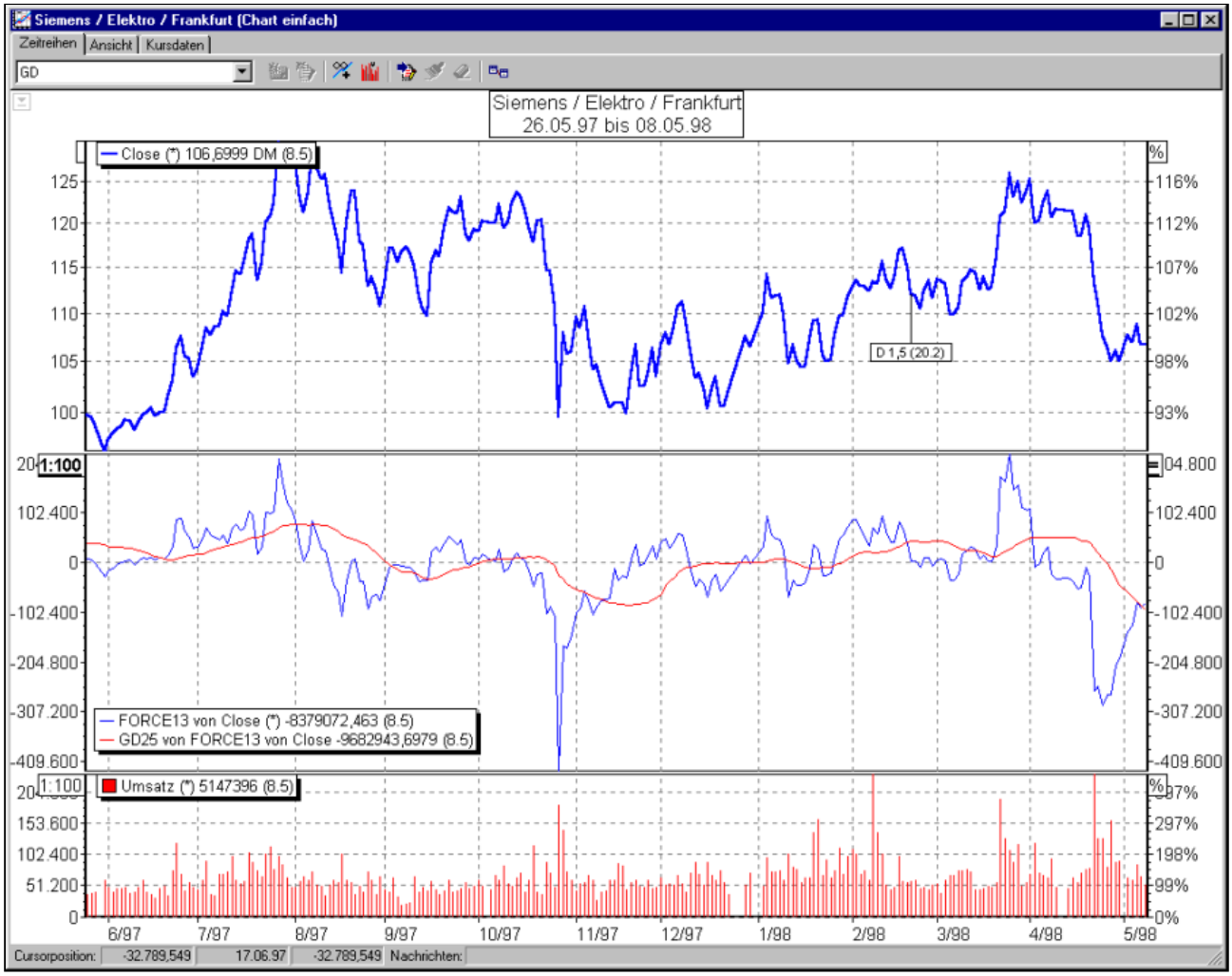
Interpretation

Im Allgemeinen sind zwei verschiedene Interpretationen möglich, zum einen über den Durchbruch der Nulllinie, zum anderen über die Berechnung eines GDs auf den Force Index.

Durchbricht der Indikator die Nulllinie von unten nach oben, handelt es sich um ein Kaufsignal. Durchbricht der Indikator die Nulllinie von oben nach unten, handelt es sich um ein Verkaufssignal. Bei dieser Interpretation wird der Indikator hauptsächlich ungeglättet und als Histogramm dargestellt.

Die andere Möglichkeit ist die, auf den Force Index einen GD zu berechnen und den Schnitt der beiden Linien als Signalgeber zu nutzen. Ein Kaufsignal ist gegeben, wenn der Force Index seinen GD von unten nach oben schneidet, ein Verkaufssignal dann, wenn der Force Index seinen GD von oben nach unten schneidet.


Siemens / Elektro / Frankfurt (Chart einfach)
Zeitreihen
Ansicht
Kursdaten
FORCE
Siemens / Elektro / Frankfurt
26.05.97 bis 08.05.98
Close (*) 106,6999 DM (8.5)
D 1,5 (20.2)
1:100
FORCE13 von Close (*) -8379072,463 (8.5)
Umsatz (*) 5147396 (8.5)
6/97
7/97
8/97
9/97
10/97
11/97
12/97
1/98
2/98
3/98
4/98
5/98
Cursorposition:
113,654
01.09.97
107%
Nachrichten:

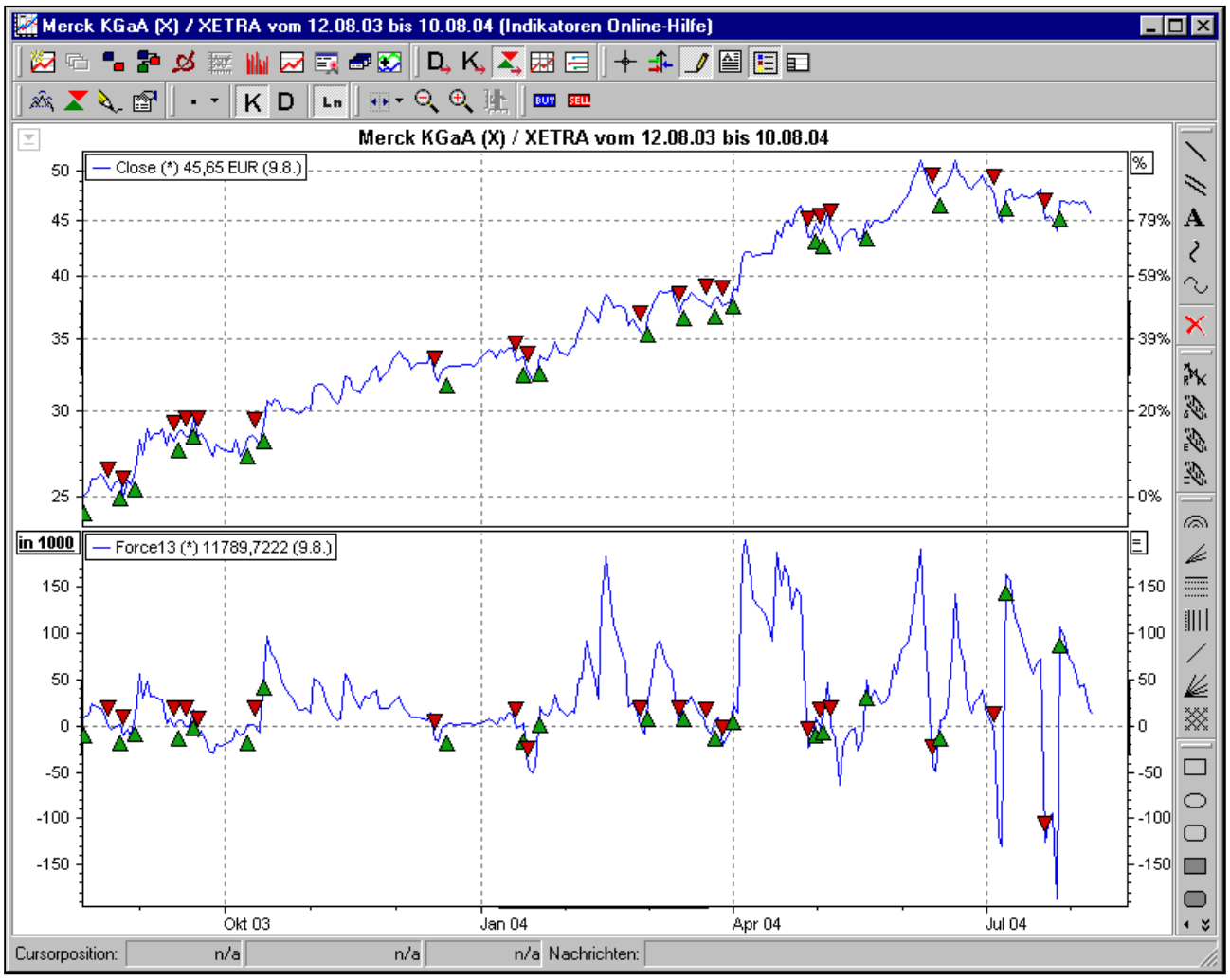


Standardeinstellung

- Kurzfristig 2 Tage
- Langfristig 13 Tage
- Als Signalgeber GD einen 9 Tage GD, exponentiell

Basishandelssysteme

- Force Index



Standardeinstellungen für das Basishandelssystem "Force Index" sind für den Zeitraum "13" und für die Methode "Exponentiell". Das Basishandelssystem liefert Kaufsignale, wenn der Indikator die Nulllinie von unten nach oben durchbricht, und Verkaufssignale, wenn er die Nulllinie von oben nach unten durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Volume Price Trend

Gleitender Durchschnitt

Typ

Trendfolger

Kurze Einführung

Gleitende Durchschnitte, im amerikanischen Moving Averages genannt, gehören zu den ältesten und mit Abstand am meisten benutzten Indikatoren. In der Regel werden sie mit GD bzw. im amerikanischen mit MA abgekürzt. GDs können auf sehr verschiedene Arten berechnet werden und sind so auf vielfältige Weise einsetzbar. Neben vielen eigenständigen Analysen basieren auch viele andere Indikatoren auf GDs.

GDs bilden die Basis der meisten technischen Analysen.

Aussage

Der Begriff "Gleitender Durchschnitt" drückt die beiden wichtigsten Eigenschaften des Indikators aus. "Durchschnitt" heißt, dass über eine bestimmte Anzahl von Tagen ein Mittelwert der Kurse gebildet wird. "Gleitend" drückt aus, dass die Berechnung mit jedem neuen Kurs um einen Tag nach vorne verschoben wird, der bis dahin letzte Kurs fällt also aus der Berechnung hinaus.

Die Mittelwert ist im wahrsten Sinne des Wortes "trendfolgend", daher ist der GD natürlich der einfachste (und wohl auch wichtigste) aller Trendfolger.

Im Laufe der Jahre wurden immer mehr verschiedene Berechnungsarten für den GD eingeführt, so z. B. die gewichtete, geometrische, exponentielle oder triangulare Berechnung. Hinzu kamen verschiedene weitere Ideen, wie etwa der horizontale oder vertikale Versatz.

Formel/Berechnung

Einfacher GD

$MA_t = (C_t + C_{t-1} + C_{t-2} + ... + C_{t-n+1}) \div n$

wobei:

MA_t = aktueller Wert des einfachen GD

Standardmäßige Berechnung des Gleitenden Durchschnitts; alle Kurse bekommen das gleiche Gewicht in der Berechnung.

Gewichteter GD

$WMA_t=W_1C_t+W_2C_{t-1}+W_3C_{t-2}+...+W_nC_{t-n+1}) \div (W_1+W_2+...+W_n)$

wobei:

WMA_t = aktueller Wert des gewichteten GD

W_n = jeweiliger Gewichtungsfaktor

Exponentieller GD

$EMA_t = EMA_{t-1} + (SF * (C_t - EMA_{t-1}))$

wobei:

EMA_t = aktueller Wert des exponentiellen GD

SF = Wertungsfaktor (gebräuchlichster Wertungsfaktor: $2 \div (n + 1)$)

Geometrischer GD

$$MA_t = \sqrt[n]{\left(C_t * C_{t-1} * C_{t-2} * \ldots * C_{t-n+1}\right)}$$

wobei:

MA_t = aktueller Wert des geometrischen GD

Triangularer GD

Die Berechnung des triangularen GD berücksichtigt den Periodenzeitraum – ist dieser "gerade" oder "ungerade"?

Für eine gerade Anzahl an Tagen (z. B. 20 Tage) ergeben sich für den Berechnungszeitraum m der Wert 10 sowie für die Glättungskonstante n der Wert 11.

Für eine ungerade Anzahl von Tagen ergibt sich für Berechnungszeitraum und Glättungskonstante der gleiche Wert.

Ungerade Periodenlänge: m = (Periodenlänge/2) + 0,5; n = m

Gerade Periodenlänge: m = (Periodenlänge/2); n = m + 1

$TMA_t = (MA_t + MA_{t-1} + \ldots + MA_{t-m+1}) \div n$

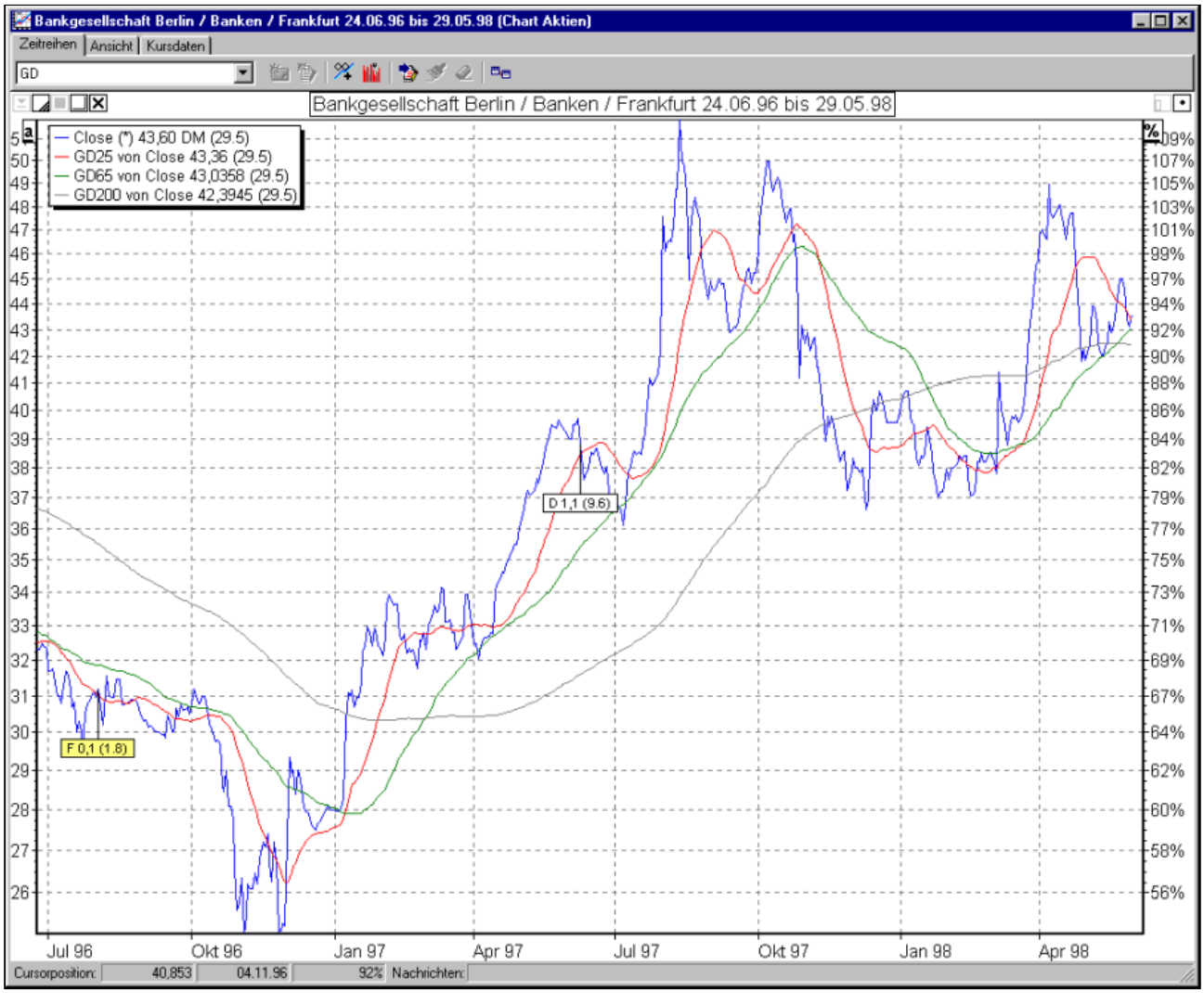
wobei:

TMA_t = aktueller Wert des triangularen GD

m = Periodenlänge des GD

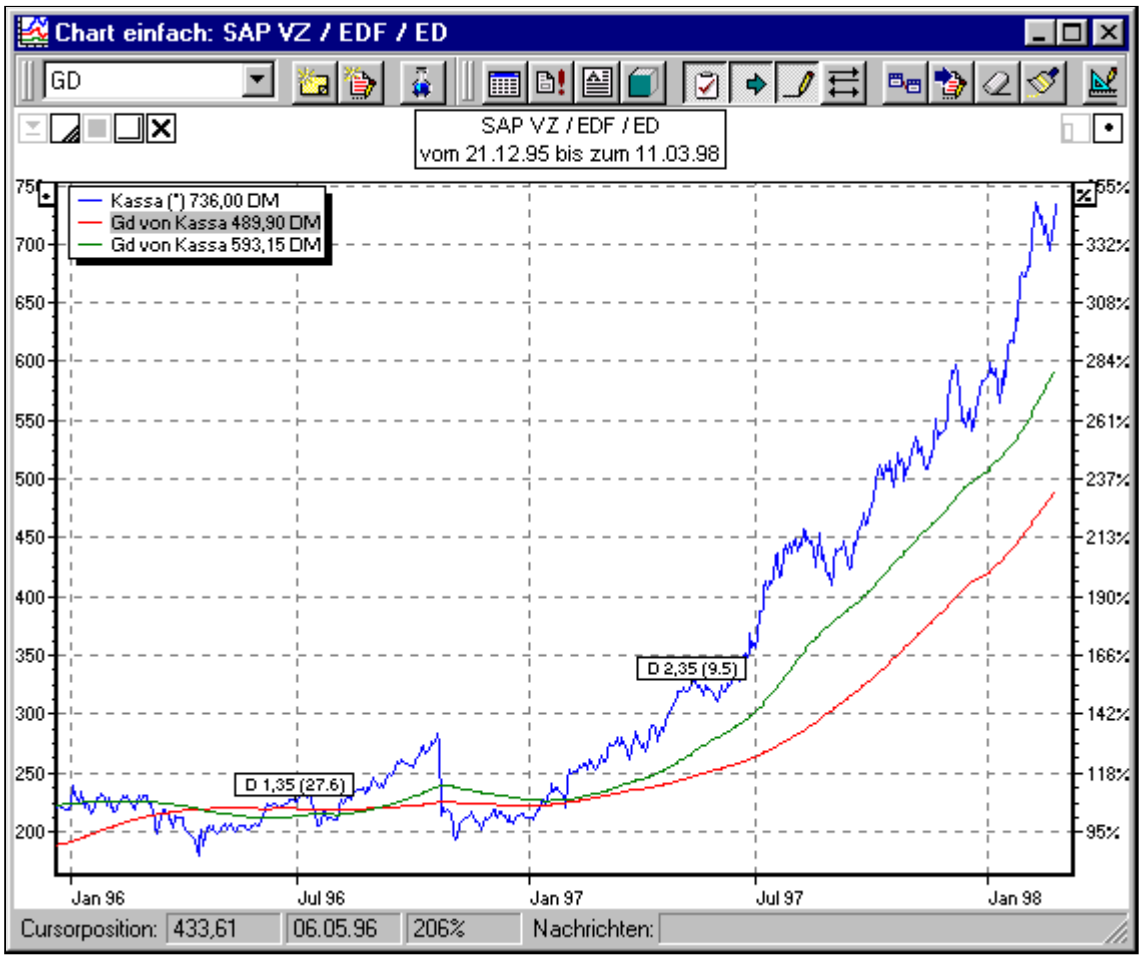
n = Glättungskonstante

Lineare Darstellung



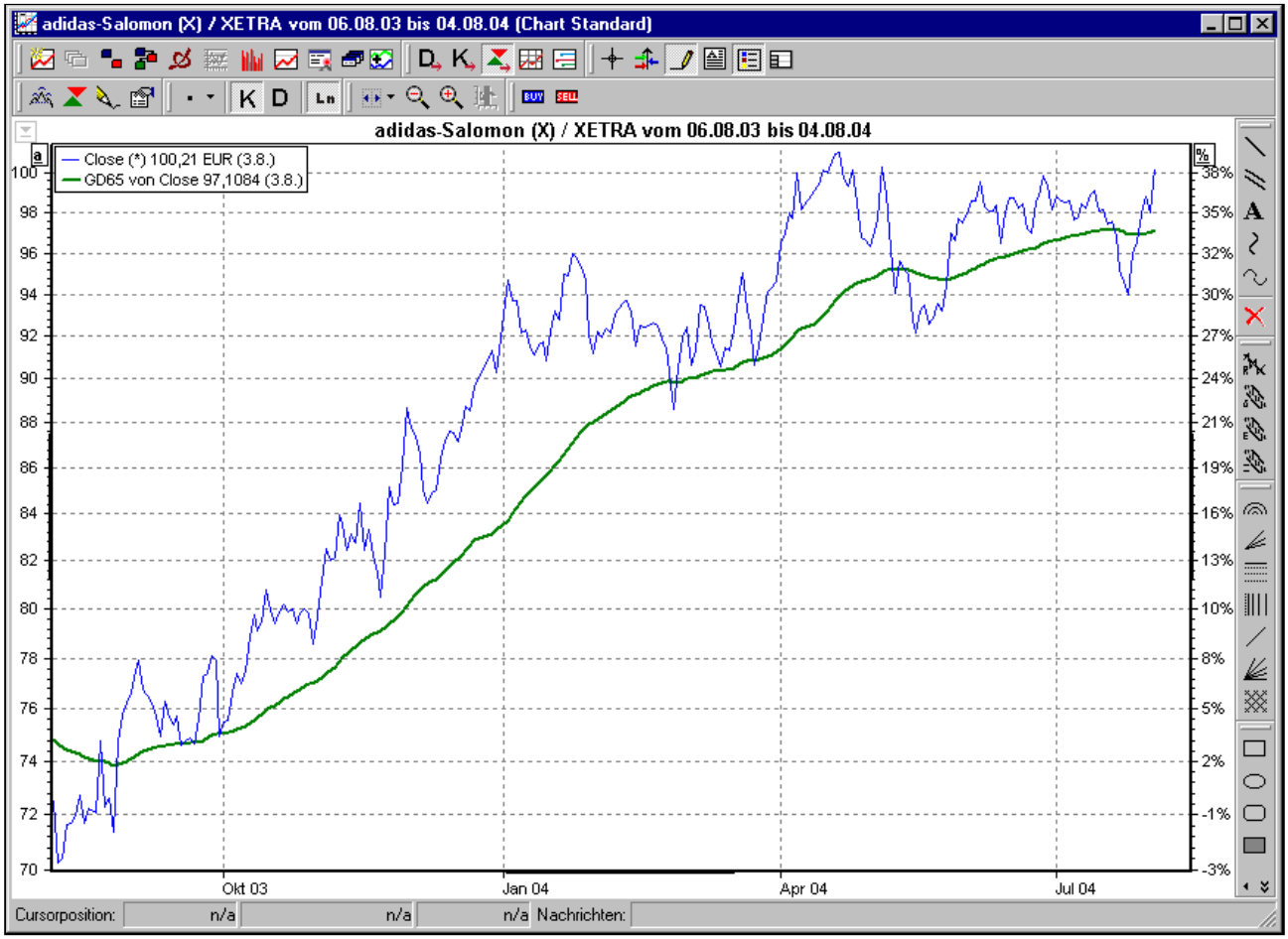
Gewichtet (Weighted)

Bei dieser Berechnung werden alle Kurse nochmals mit einem Gewichtungsfaktor versehen. Im Allgemeinen werden die Faktoren mit zunehmender Aktualität der Kurse größer. So wird erreicht, dass die aktuelleren Kurse mit einem höheren "Gewicht" in die Formel einfließen.

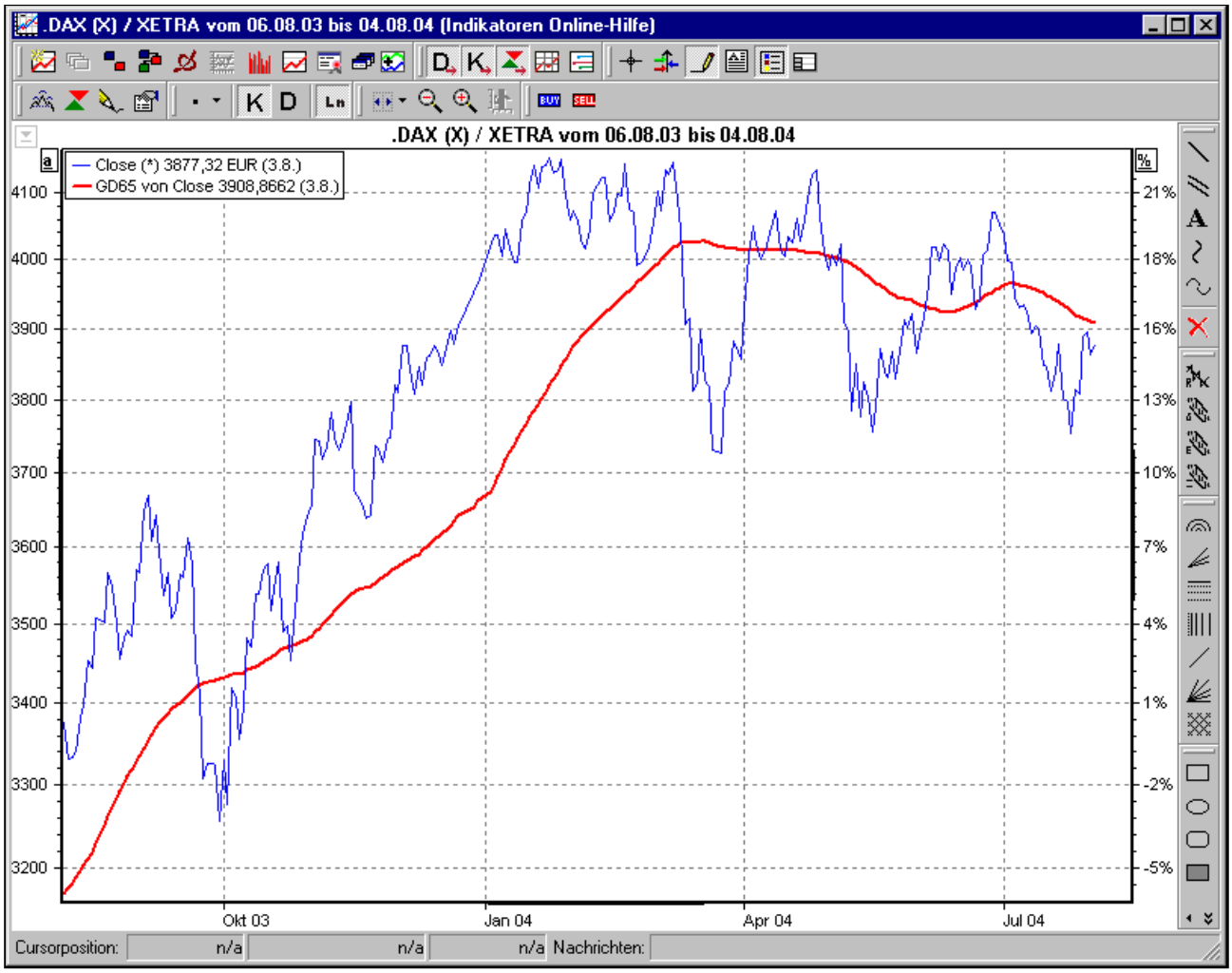


Exponentiell (Exponential)

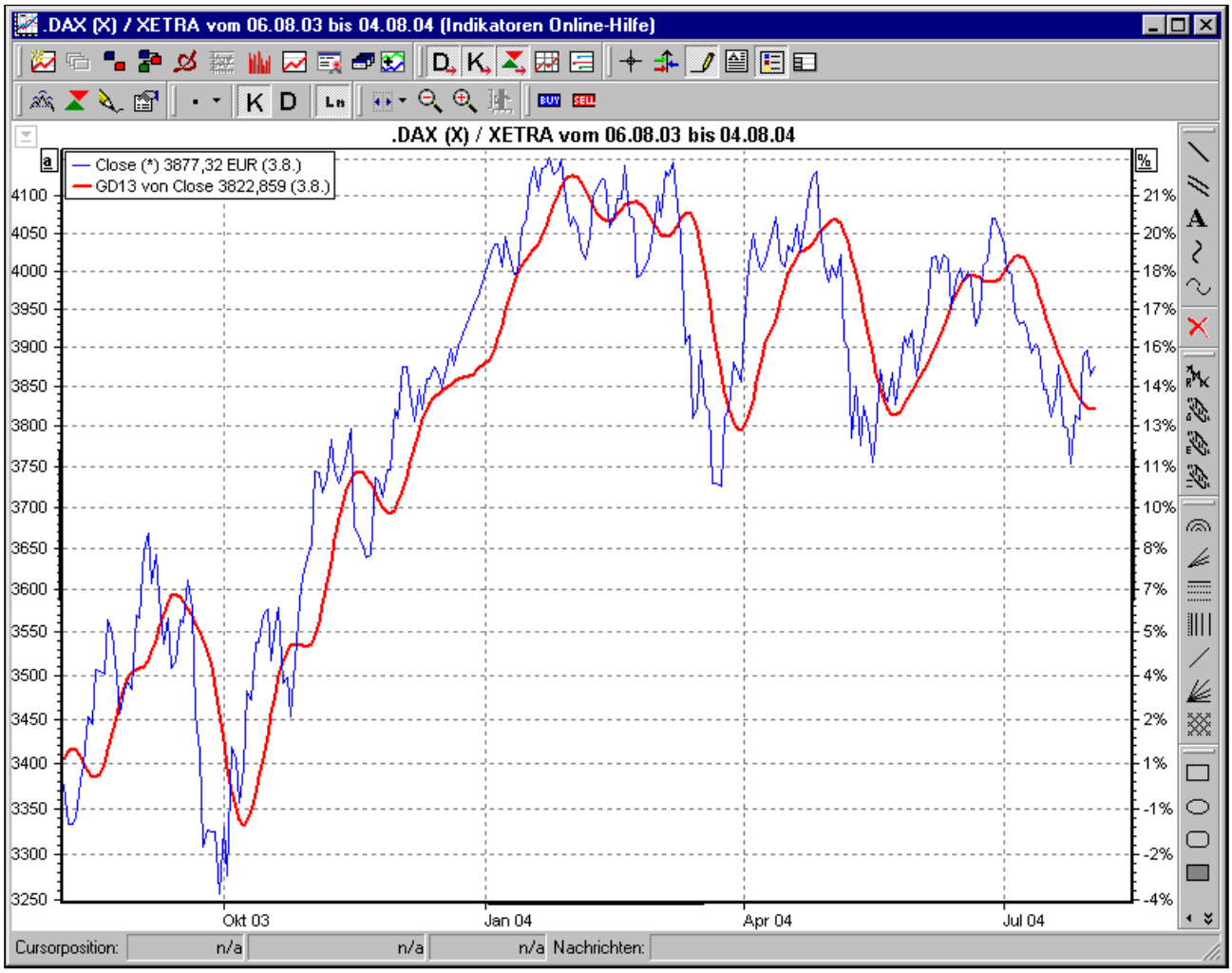
Auch hier wird den aktuelleren Kursen mehr Gewicht gegeben. Die Berechnung unterscheidet sich jedoch vollkommen von den beiden anderen Methoden. Besonders zu beachten ist, dass beim exponentiellen GD nicht ein Zeitraum zur Berechnung angegeben wird, sondern jeweils alle Kurse herangezogen werden. Es kann daher bei unterschiedlichen Zeitreihenlängen zu verschiedenen Ergebnissen kommen.


adidas-Salomon (X) / XETRA vom 06.08.03 bis 04.08.04 (Chart Standard)
adidas-Salomon (X) / XETRA vom 06.08.03 bis 04.08.04
Close (*) 100,21 EUR (3.8.)
GD65 von Close 97,1084 (3.8.)
100
98
96
94
92
90
88
86
84
82
80
78
76
74
72
70
38%
35%
32%
30%
27%
24%
21%
19%
16%
13%
10%
8%
5%
2%
-1%
-3%
Okt 03
Jan 04
Apr 04
Jul 04
Cursorposition:
n/a
n/a
n/a
Nachrichten:

Geometrisch



Triangular



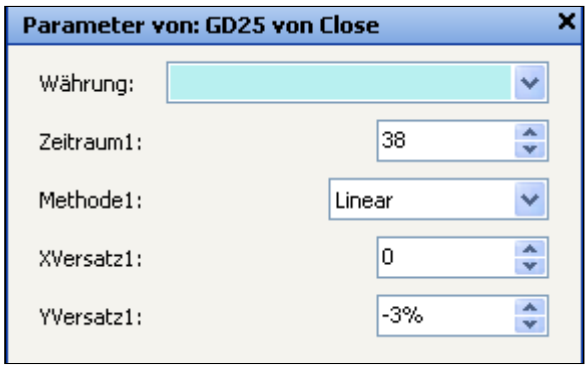
Interpretation

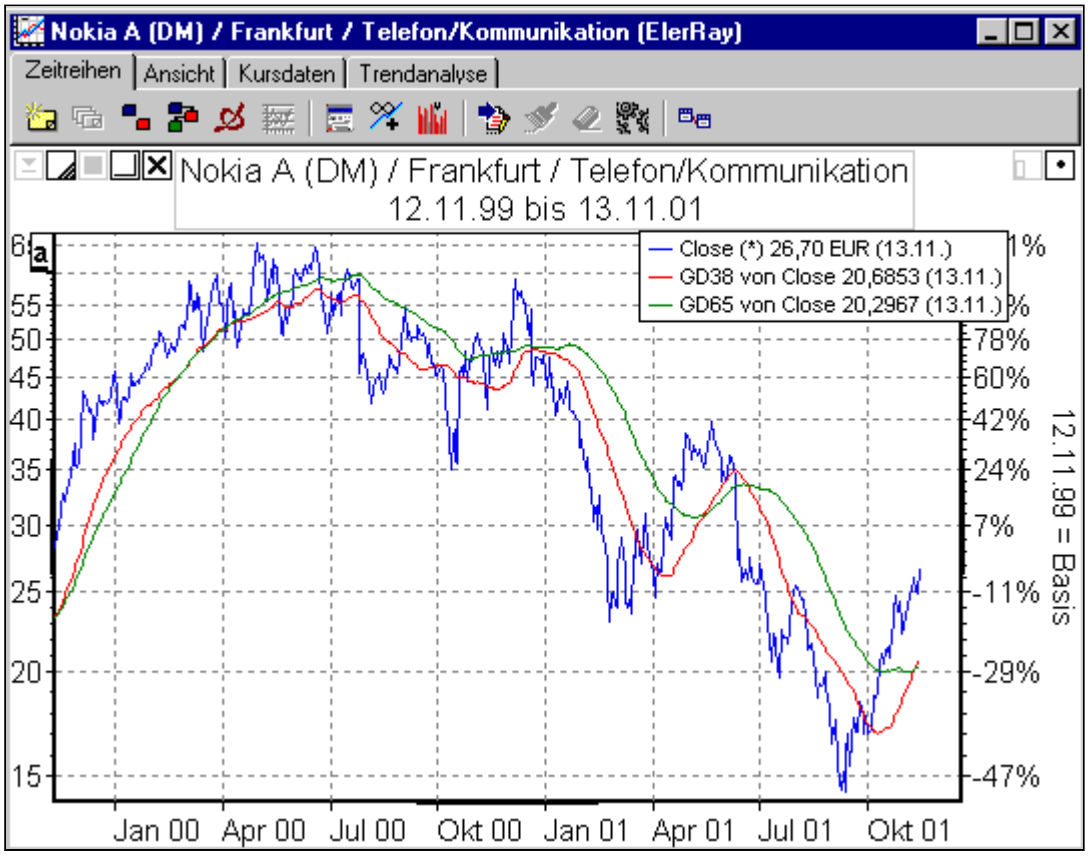
Ein aufwärts gerichteter GD zeigt einen Aufwärtstrend an, ein abwärts gerichteter einen Abwärtstrend, was sich aus der Grundidee der Glättung ergibt. Grundsätzlich gilt, dass GDs mit zunehmendem Berechnungszeitraum immer träger werden. Kürzere Berechnungszeiträume liefern also schneller ein neues Signal. In Börsenphasen mit kurzen Trends ist es daher sinnvoll, kürzere Zeiträume zur Berechnung zu wählen.

In Börsenphasen mit starken Trends sollten dagegen längere Zeiträume benutzt werden. Nachteil an kurzen Berechnungszeiträumen ist, dass es häufig zu Fehlsignalen kommt, während bei einem langen Berechnungszeitraum die Signale häufig erst gesendet werden, wenn schon ein großer Teil der Kursbewegung nach oben oder unten erfolgt ist.

Wie die Berechnung des GDs ist auch die Interpretation sehr vielfältig. Im Folgenden stellen wir Ihnen die geläufigste Interpretation vor.

Die Standardinterpretation ist der Schnitt des GDs mit dem zugrunde liegenden Kursverlauf. Ein Schnitt von unten nach oben liefert ein Kaufsignal, ein Schnitt von oben nach unten ein Verkaufssignal. Da es bei dieser Vorgehensweise oftmals zu Fehlentscheidungen kommt, setzen viele Analysten gerne auch Filter ein. Ein typischer Filter ist etwa, dass ein Prozentsatz (etwa 2% oder 3%) definiert wird, um den der GD durchbrochen wird.





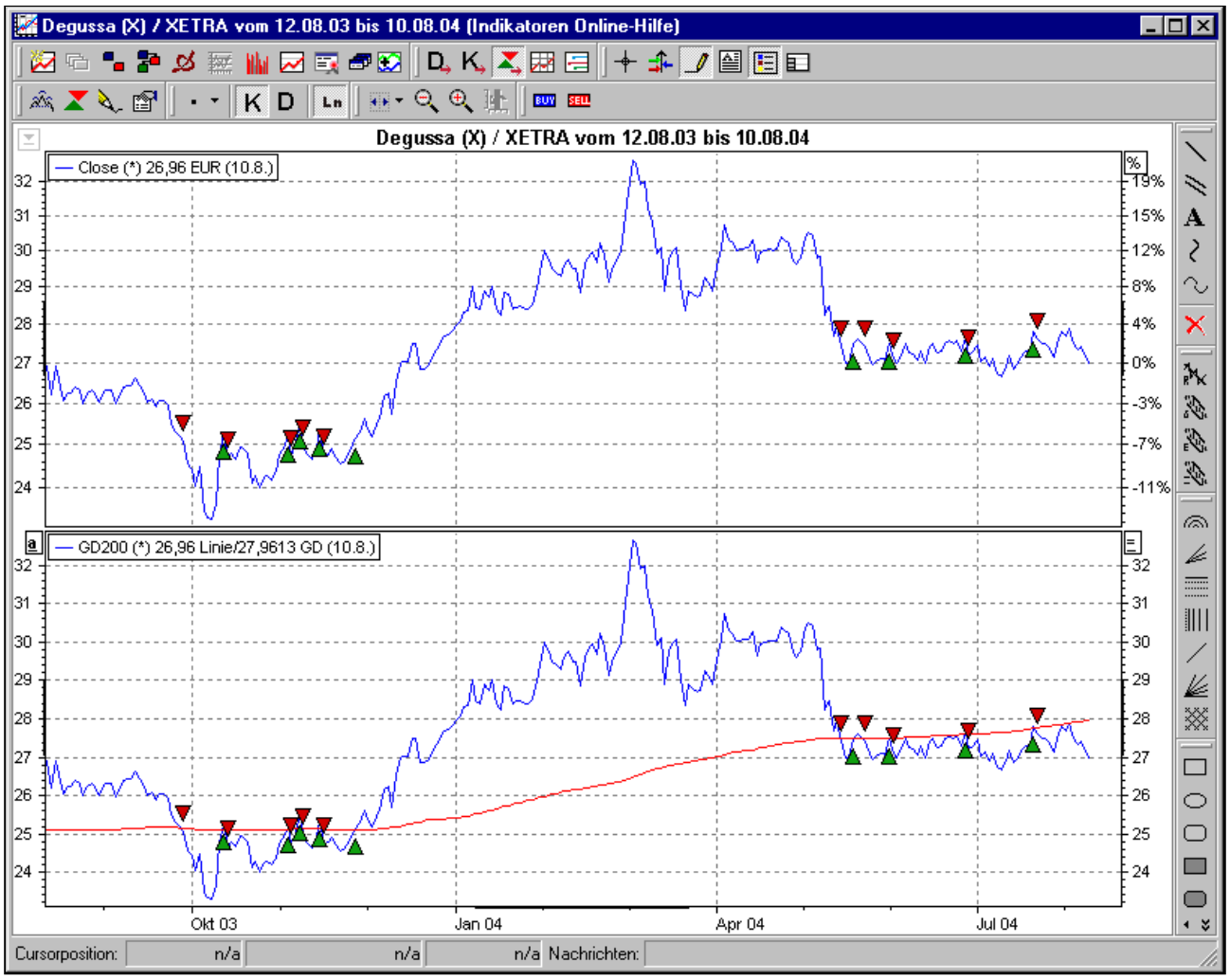
Standardeinstellung

Wir unterscheiden drei verschiedene Bereiche:

- Kurzfristig: 5 bis 49 Tage
- Mittelfristig: 50 bis 100 Tage
- Langfristig: Mehr als 100 Tage

Basishandelssysteme

- Gleitender Durchschnitt



Im Basishandelssystem "Gleitender Durchschnitt" ist die Standardeinstellung für den Zeitraum des (linearen) GD 200. Das Basishandelssystem liefert Kaufsignale, wenn der Close seinen GD 200 von unten nach oben durchbricht, und Verkaufssignale, wenn er den GD 200 von oben nach unten durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Trendbestätigungs-Indikator
- Moving Average Convergence Divergence Indicator
- Envelopes
- Bollinger Bands

Kaufman`s Adaptive Moving Average (KAMA)

Typ

Trendfolger

Kurze Einführung

Der Adaptive Moving Average wurde von Perry J. Kaufman entwickelt. Kaufman geht davon aus, dass es in seitwärts verlaufenden Marktphasen ratsam ist, die Länge der betrachteten Trends, also etwa die Periodenzahl eines die Trendrichtung anzeigenden Gleitenden Durchschnitts, zu vergrößern, um die Zahl der

angezeigten Trendwechsel in solchen Phasen zu verringern. Ergebnis seiner Überlegungen ist ein Trendinstrument, das sich selbständig an die vorherrschende Marktsituation anpasst. Als Basis folgt er dem Schema des Variablen Gleitenden Durchschnitts, wobei er als variierende Größe eine "Noise" definiert, ein Maß für die ungerichtete Beweglichkeit der Kurse bzw. deren Kehrwert, dem sog. Effizienzfaktor.

Formel/Berechnung

slow = 2 / (slowperioden + 1)

fast = 2 / (fastperioden + 1)

$EF_t = |C_t - C_{t-n}| / (|C_t - C_{t-1}| + (|C_{t-1} - C_{t-2}| + \ldots + |C_{t-n+1} - C_{t-n}|)$

$w_t = (EF_t * (fast - slow) + slow)^2$

$KAMA_t = (1 - w_t) * KAMA_{t-1} + w_t * C$

wobei:

w = adaptierter Glättungsfaktor

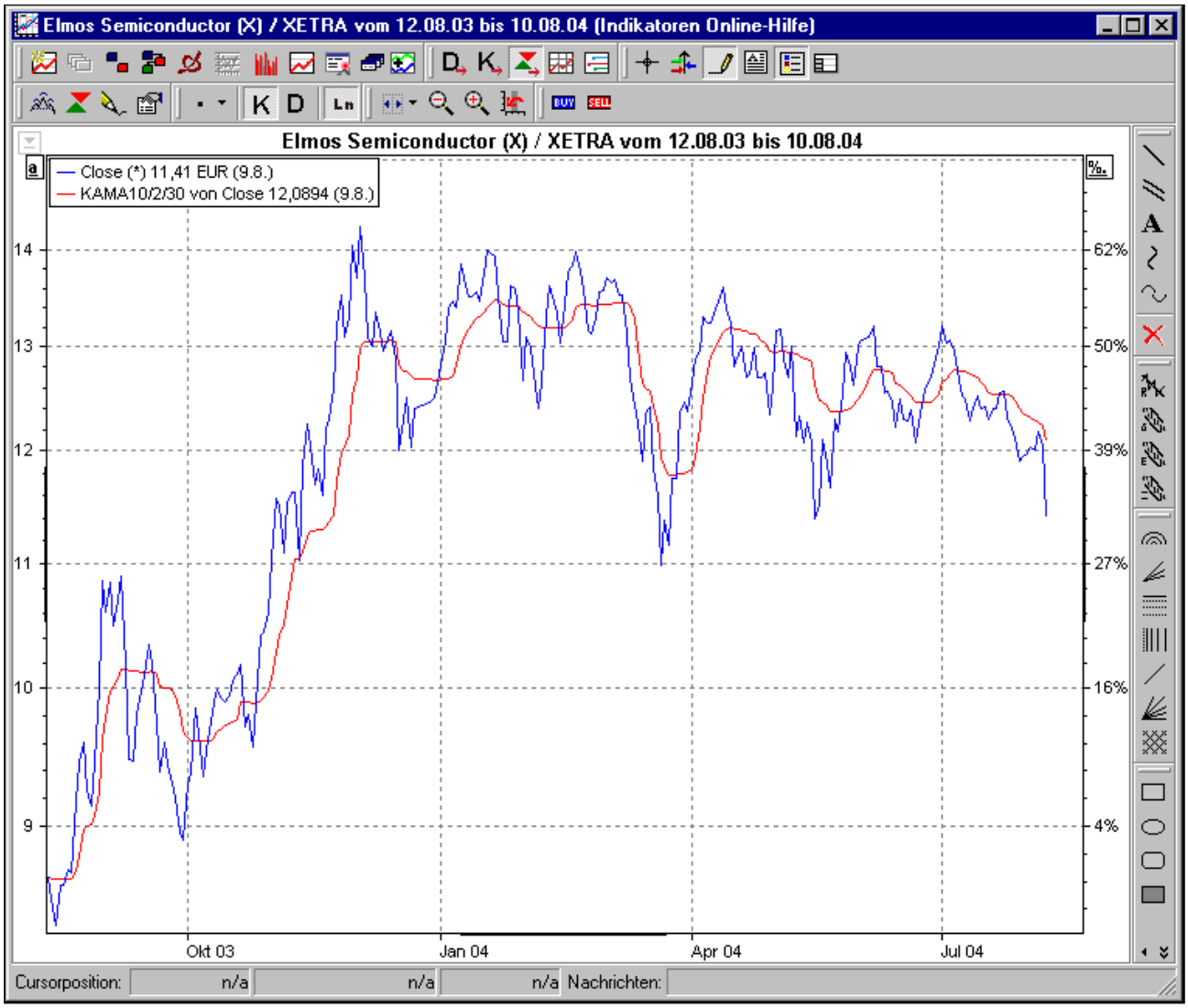
EF = Effizienzfaktor

fastperioden = schnellster Trend in Perioden

slowperioden = langsamster Trend in Perioden

n = Periodenzahl für die Betrachtung der Bewegungseffizienz

Aussage/Interpretation



Zu Aussage und Interpretation des KAMA sei folgende Literatur empfohlen:

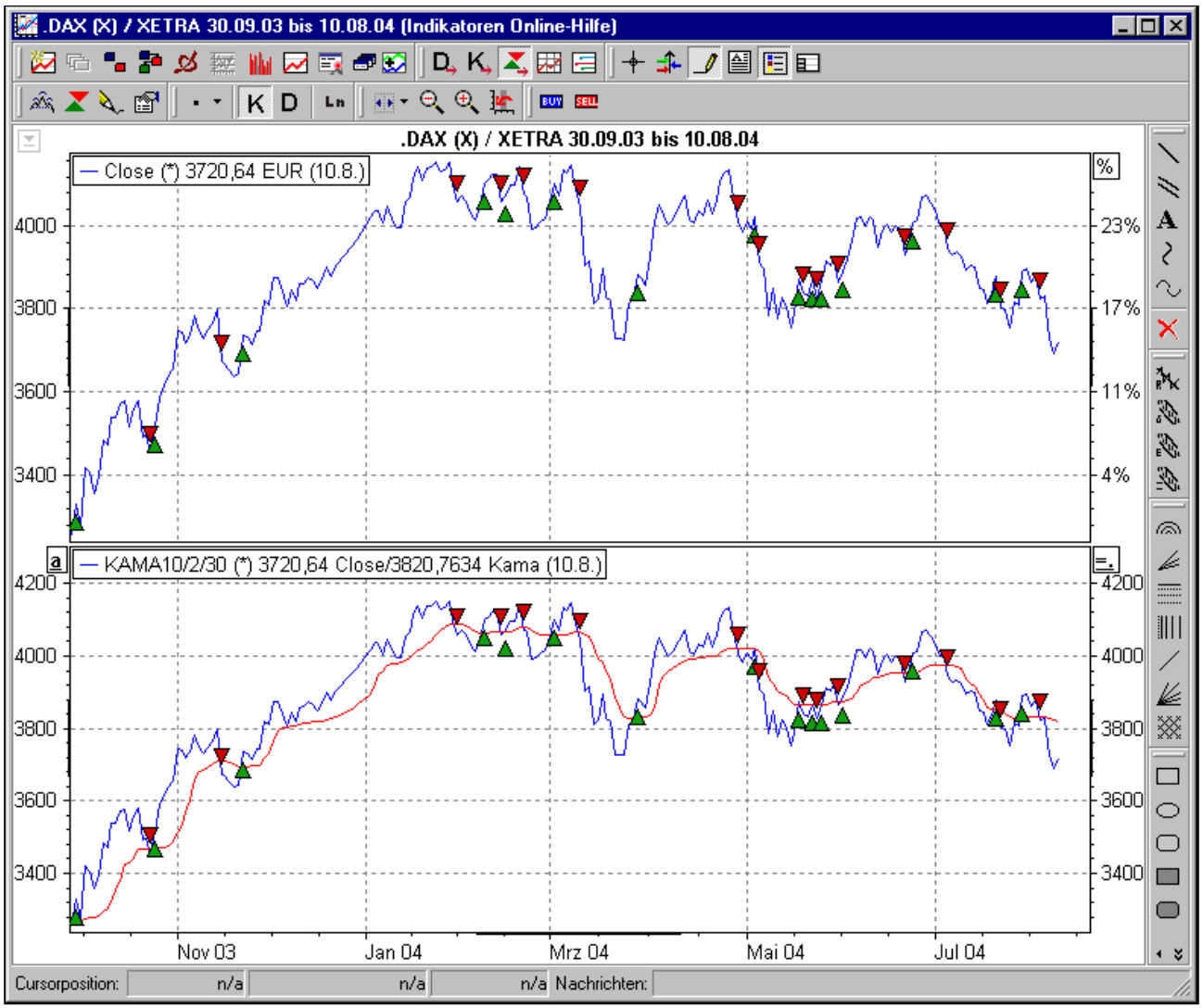
- Kaufman, Perry J.: Trading Systems and Methods, Wiley, 1998
- Kaufman, Perry J.: Smarter Trading, McGraw-Hill, 1995
- Florek, Erich: Neue Trading Dimensionen, FinanzBuch Verlag, 2000
- Müller, Thomas und Lindner, Wolfgang: Das große Buch der Technischen Indikatoren, TM Börsenverlag

Standardeinstellung

- n = 10
- Fast-Perioden = 2
- Slow-Perioden = 30

Basishandelssysteme

- KAMA



Im Basishandelssystem "KAMA" ist die Standardeinstellung der Parameter: für den Zeitraum 10, den Fast-Zeitraum 2 und den Slow-Zeitraum 30. Das Basishandelssystem liefert Kaufsignale, wenn der Close den Indikator von unten nach oben durchbricht, und Verkaufssignale, wenn er den Indikator von oben nach unten durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Gleitender Durchschnitt
- Chande Momentum Oscillator

Keltner Channel

Typ

Trendfolger

Kurze Einführung

Keltner-Bänder bilden eine einfache und weniger verbreitete Bandtechnik, die von Chester Keltner 1960 veröffentlicht wurde. Im Allgemeinen versucht die Envelope-Technik den größten Teil der Kurse innerhalb

der von ihr gegebenen Bänder einzufangen, um aus den dann als ungewöhnlich anzusehenden Bandüberschreitungen Handelssignale abzuleiten. Dabei gilt ein Austritt nach oben als Overbought- und ein Austritt nach unten als Oversold-Signal. Im Gegensatz dazu interpretiert Keltner die Ausbrüche nach oben als Kaufsignale in der Annahme, dass durch sie ein starker Trend eingeleitet wird.

Formel/Berechnung

Ähnlich wie bei Bollinger-Bändern beruht die Bestimmung des Bandabstands bei Keltner Channels auf einem Volatilitätsmaß, das hier als durchschnittliche Range definiert wird. Keltner Channels kursieren in einigen Varianten, die sich durch die Art der gleitenden Durchschnitte, die Hinzunahme eines Bandfaktors, die verwendete Kursbasis (Close, Typischer Preis), den Rangebegriff (Range, True-Range) oder die Interpretation unterscheiden. In dieser Online-Hilfe beschränken wir uns auf die klassische Berechnung:

Middle = SMA_n ((C+H+L) / 3)

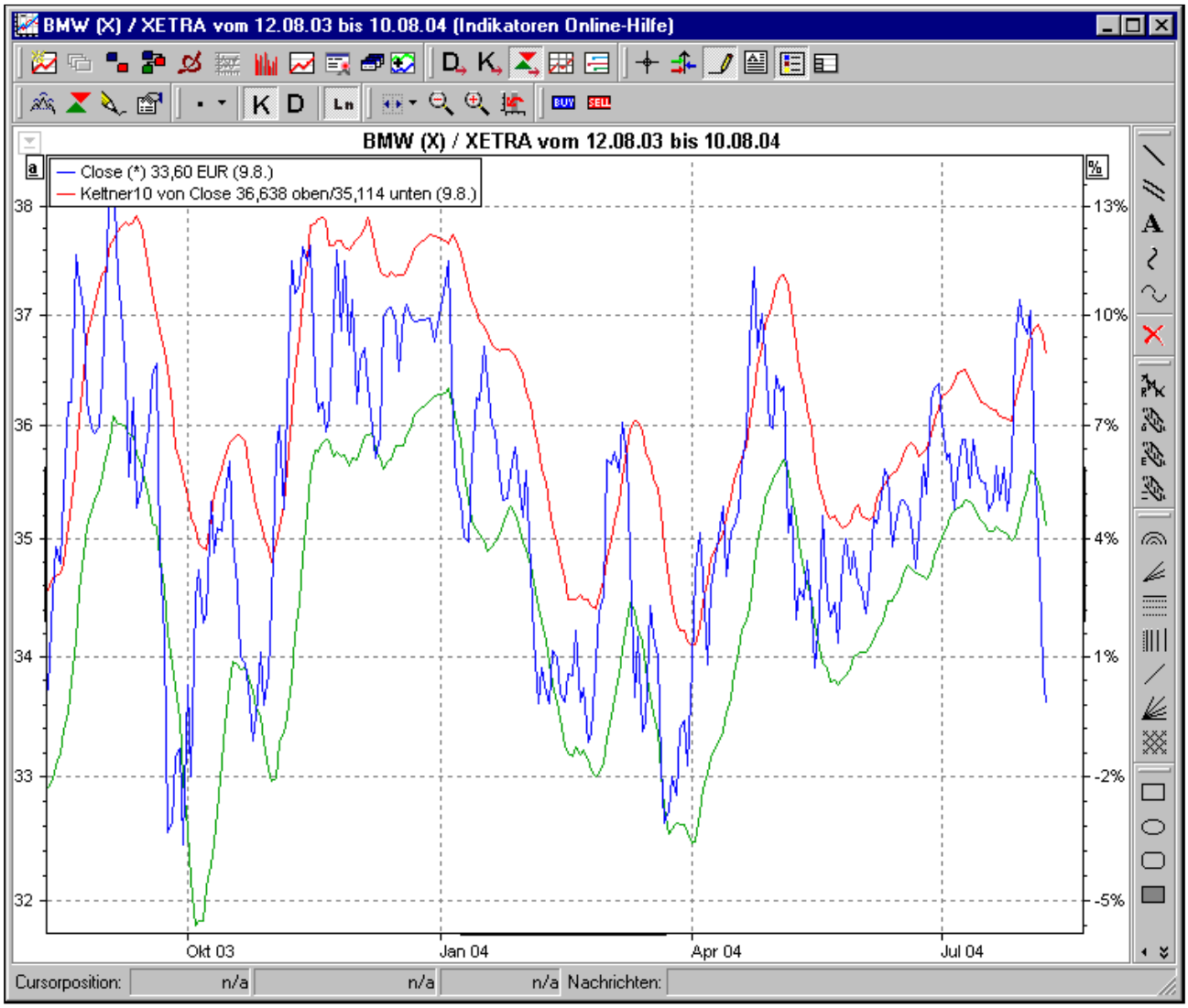
Keltner = Middle +/- SMA_n (H – L)

wobei:

n = sowohl Periodenzahl für den Kursdurchschnitt als auch Periodenzahl für den Range-Durchschnitt

In der klassischen Variante werden beide Periodenzahlen gleich gehalten. In den unten folgenden Literatur-Tipps finden Sie auch die Formeln der diversen Varianten, z. B. der Stollers Average Range Channels (Starc).

Aussage/Interpretation



Zu Aussage und Interpretation des Indikators Keltner Channel sei folgende Literatur empfohlen:

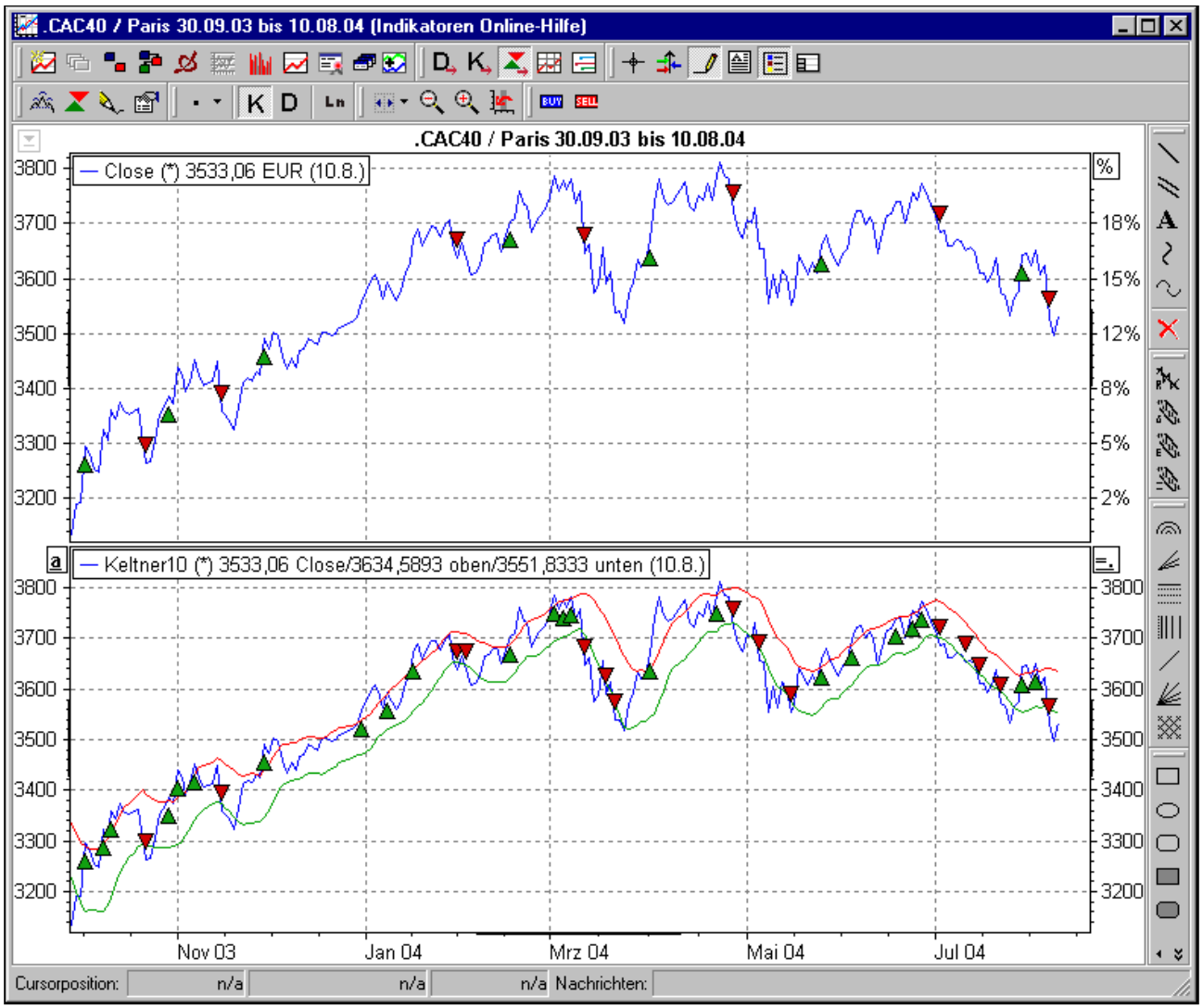
- Evens, Stuart: Keltner Channels, Technical Analysis of Stocks & Commodities, 12/1999
- Kaufman, Perry J.: Trading Systems and Methods, Wiley, 1998
- Murphy, John J.: Technische Analyse der Finanzmärkte, FinanzBuch Verlag, 3. Aufl., 2003
- Müller, Thomas und Lindner, Wolfgang: Das große Buch der Technischen Indikatoren, TM Börsenverlag

Standardeinstellung

- n = 10

Basishandelssysteme

- Keltner Channel



Im Basishandelssystem "Keltner Channel" ist die Standardeinstellung für den Zeitraum 10. Das Basishandelssystem liefert Kaufsignale, wenn der Close das obere Band des Indikators von unten nach oben durchbricht, und Verkaufssignale, wenn er das untere Band des Indikators von oben nach unten durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Bollinger Bands
- Envelopes

MASS Index

Typ

Trendfolger

Kurze Einführung

Entwickelt wurde der Mass Index von Tushar Chande und Donald Dorsey. Das Besondere an diesem Indikator ist, dass er nur sehr selten eine konkrete Aussage liefert.

Aussage

Der Mass Index oszilliert immer um den Wert seiner Standardeinstellung; bei einer Einstellung von 25 Tagen also um den Wert 25. Diese Besonderheit hängt mit der recht eigentümlichen Berechnung des Indikators zusammen.

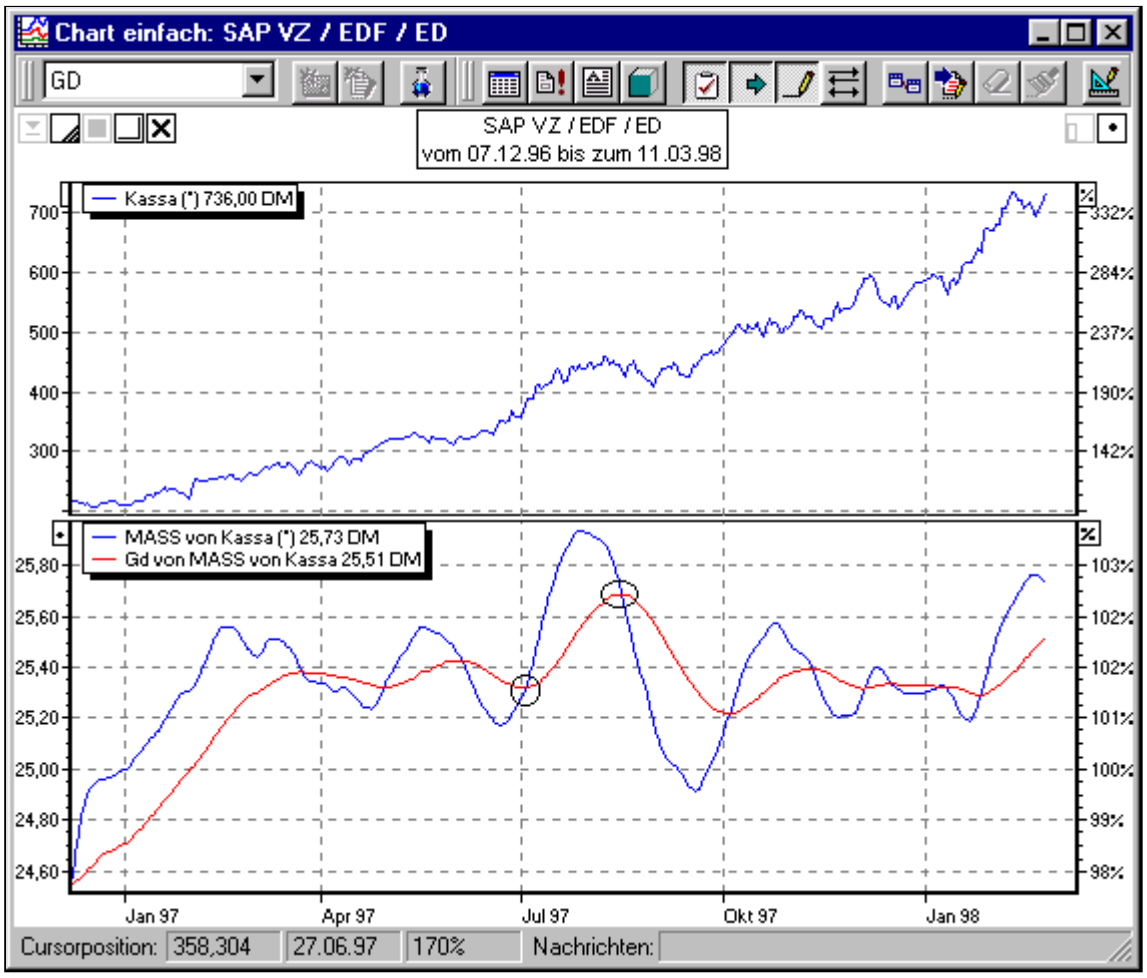
Es wird zunächst die Differenz zwischen Tageshoch und Tagestief gebildet. Darauf wird ein exponentieller GD berechnet. Dieser Wert wird durch den exponentiell glättenden GD dieses Wertes dividiert. Die so entstehenden Werte werden über den jeweils eingestellten Zeitraum aufaddiert.

Formel/Berechnung

$$\begin{aligned} Mass\ Index = {} & EMA_x\left(H_t - L_t\right) \div EMA_x\left(EMA_x\left(H_t - L_t\right)\right) \\ & + EMA_x\left(H_{t-1} - L_{t-1}\right) \div EMA_x\left(EMA_x\left(H_{t-1} - L_{t-1}\right)\right) \\ & + \ldots EMA_x\left(H_{t-y+1} - L_{t-y+1}\right) \div EMA_x\left(EMA_x\left(H_{t-y+1} - L_{t-y+1}\right)\right) \end{aligned}$$

Interpretation

Die unseres Erachtens sinnvollste Interpretationsmöglichkeit ist die, auf den Mass Index einen GD zu berechnen und den Schnitt der beiden Linien als Signalgeber zu nutzen. Ein Kaufsignal ist gegeben, wenn der Mass Index seinen GD von unten nach oben schneidet, ein Verkaufssignal dann, wenn der Mass Index seinen GD von oben nach unten schneidet.

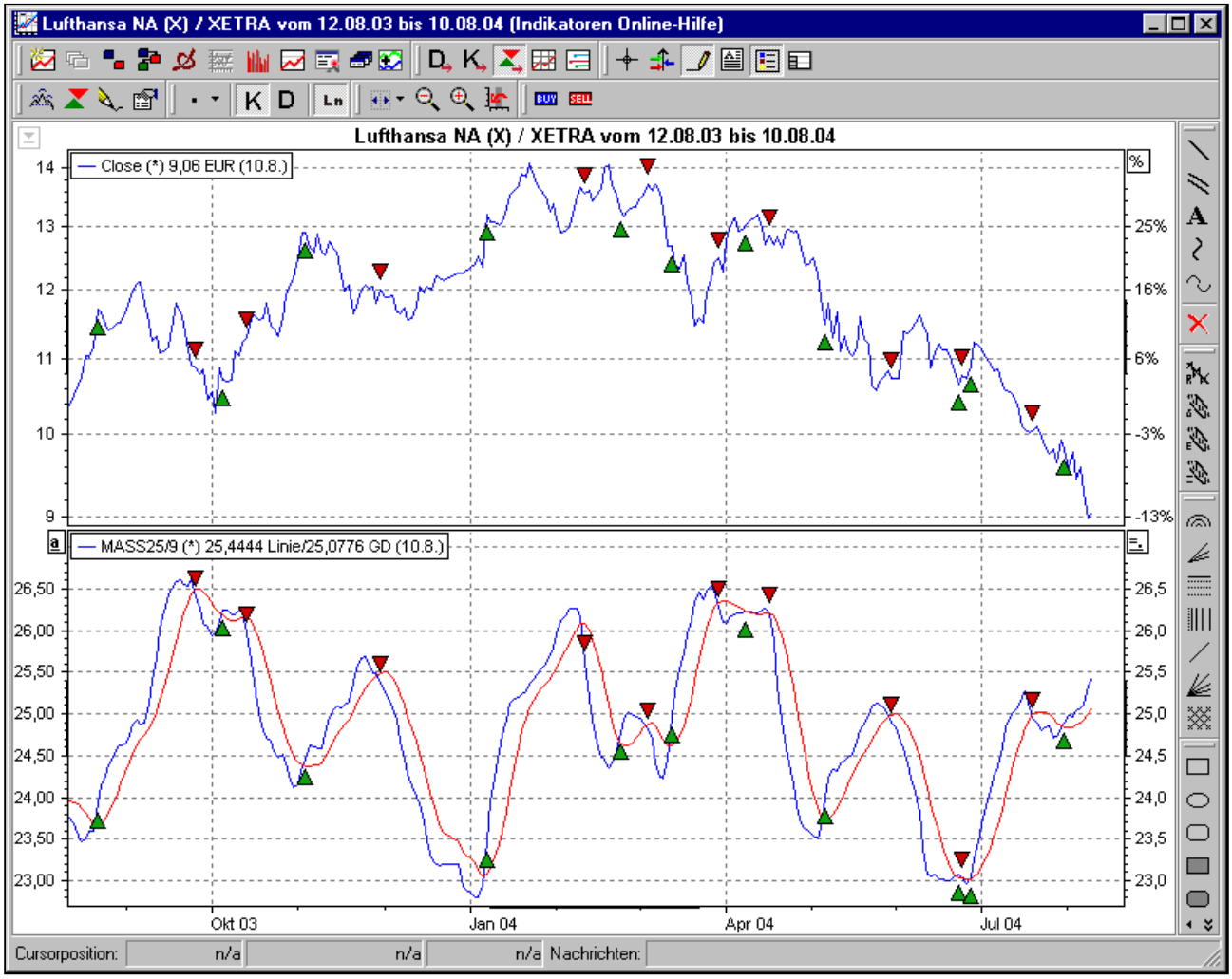


Standardeinstellung

- 9 Tage für den exponentiellen GD
- 25 Tage für den Mass Index
- Der Signal-GD ebenfalls mit 9 Tagen

Basishandelssysteme

- MASS Index



Im Basishandelssystem "MASS Index" ist die Standardeinstellung für den Zeitraum 20 und die für den GD-Zeitraum des (exponentiellen) GD 9. Der Zeitraum für den (linearen) Vergleichs-GD ist ebenfalls 9. Das Basishandelssystem liefert Kaufsignale, wenn der Indikator seinen Vergleichs-GD von unten nach oben durchbricht, und Verkaufssignale, wenn er den Vergleichs-GD nach unten durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Keine

Momentum

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Das Momentum ist in der Gruppe der Oszillatoren sicherlich der wichtigste und am meisten eingesetzte Oszillator – und das weltweit. Die Berechnung ist trivial, dennoch kann er durch verschiedene Variationen in vielen Fällen sinnvoll eingesetzt werden. Die übliche Abkürzung lautet "MOM".

Aussage

Das Momentum versucht die Kraft einer Kursbewegung zu messen, indem vom aktuellen Kurs einfach der Kurs von vor einigen Tagen abgezogen wird. Der Indikator-Verlauf schwankt damit um die Nulllinie. Sinn dieser Subtraktion ist das Erkennen neuer Trends, die sich häufig durch große Kursbewegungen zu etablieren versuchen. Im Laufe des Trends lässt die Kraft, und damit der absolute Wert des Momentums, häufig nach.

Anstelle der Subtraktion der Kurse können Sie die beiden Kurse auch dividieren, die Aussage bleibt identisch, lediglich die Basislinie ändert sich von 0 (Null) auf 100.

Formel/Berechnung

Momentum = C_t - C_{t-n+1}

oder auch:

Momentum = (C_t - C_{t-n+1}) * 100

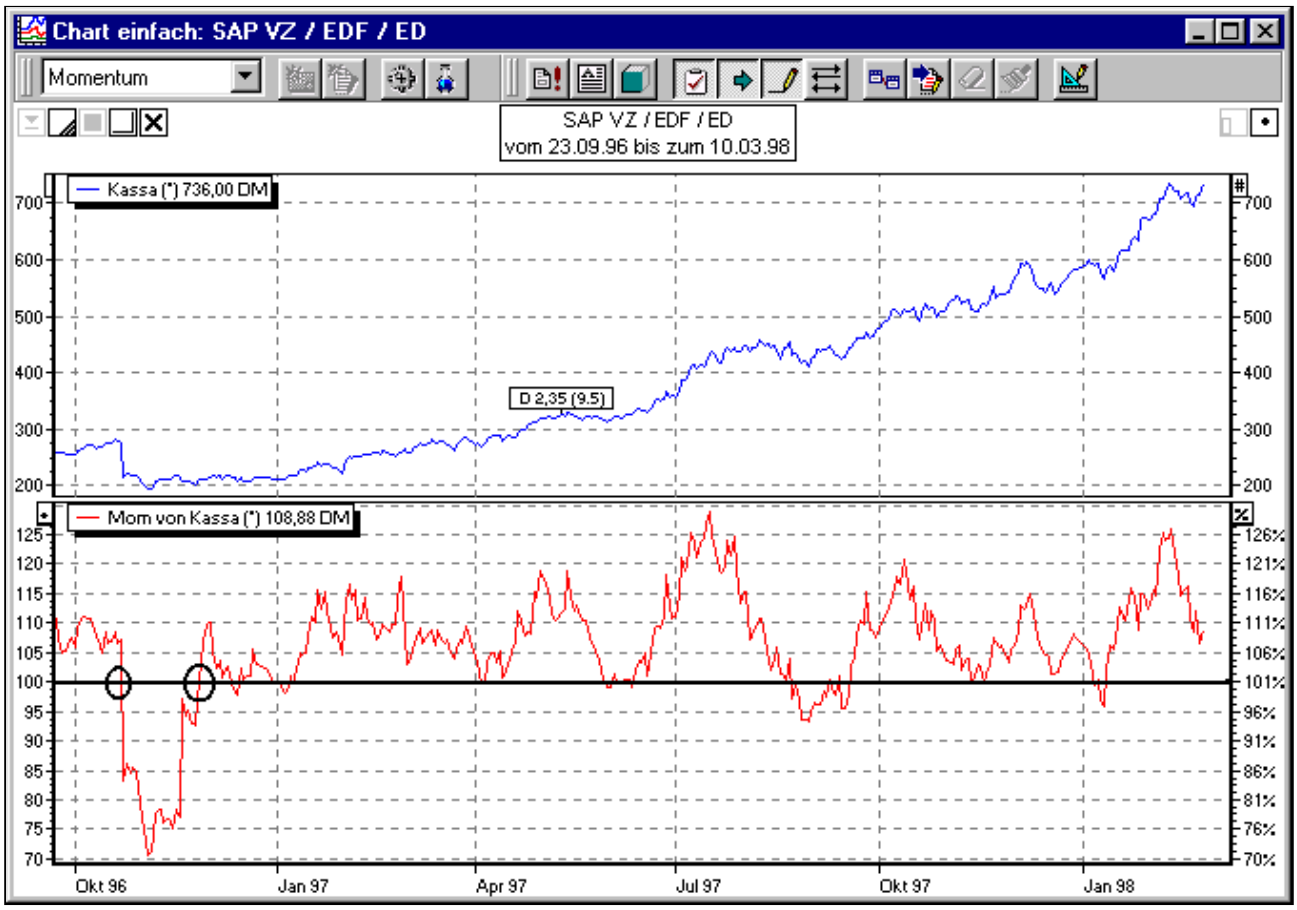
Interpretation

Das Momentum bietet vielfältige Interpretationsmöglichkeiten. Im Folgenden sind die wichtigsten Grundlagen, auf denen individuelle Ideen aufgebaut werden können, beschrieben.

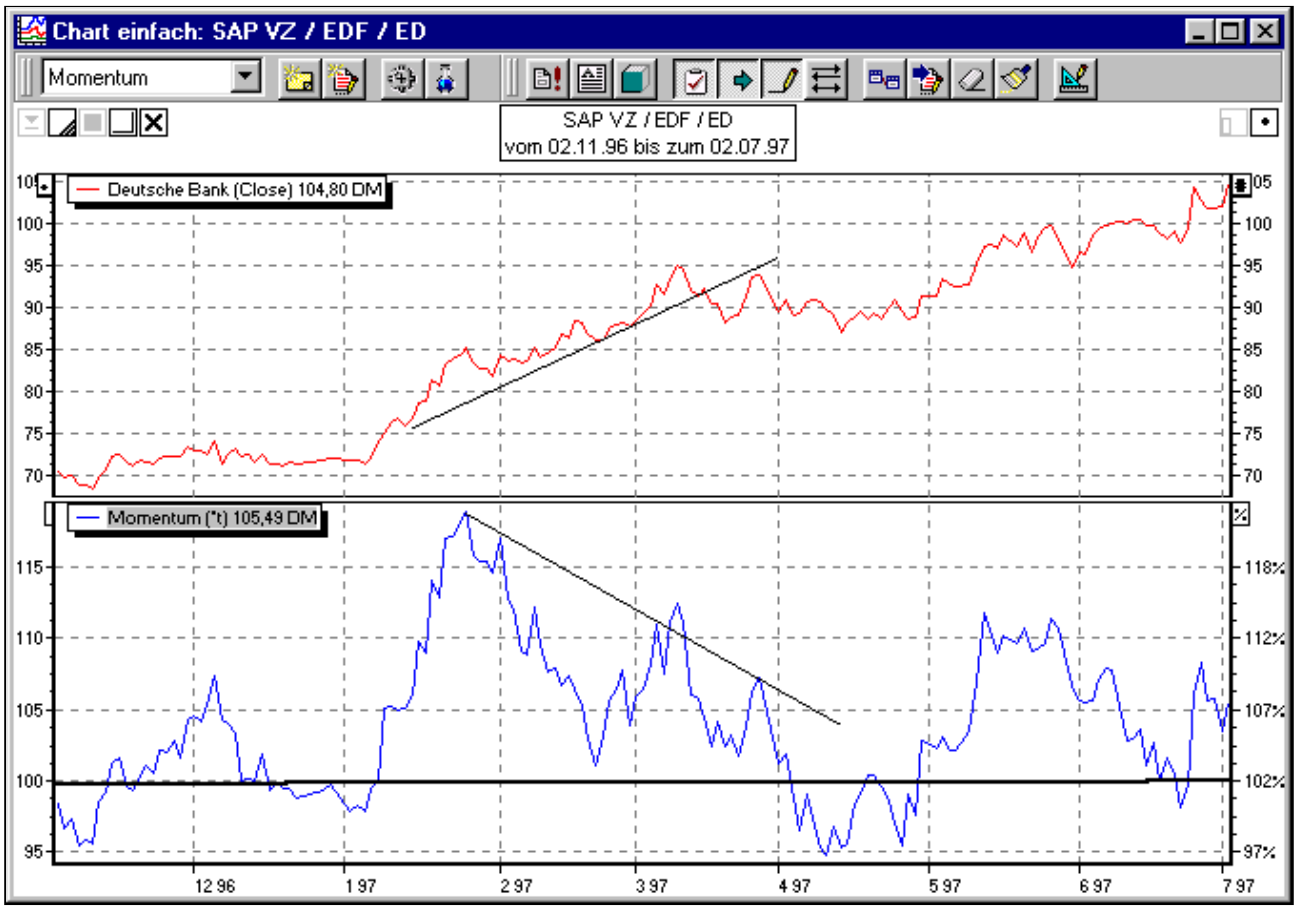
Ein Momentum im negativen Bereich deutet immer auf einen Abwärtstrend hin. Fällt das Momentum weiter, so nimmt die Kraft der Abwärtsbewegung noch weiter zu. Ein steigendes Momentum unterhalb der Nulllinie deutet auf eine Schwächung des Abwärtstrends hin und damit auf einen eventuell anstehenden neuen, aufwärts gerichteten Trend.

Ein positives Momentum zeigt einen Aufwärtstrend im Basistitel an, ein steigendes Momentum in diesem Bereich deutet weiterhin auf eine Verstärkung der Aufwärtsbewegung hin. Fällt das Momentum, könnte der Aufwärtstrend bald dem Ende zugehen.

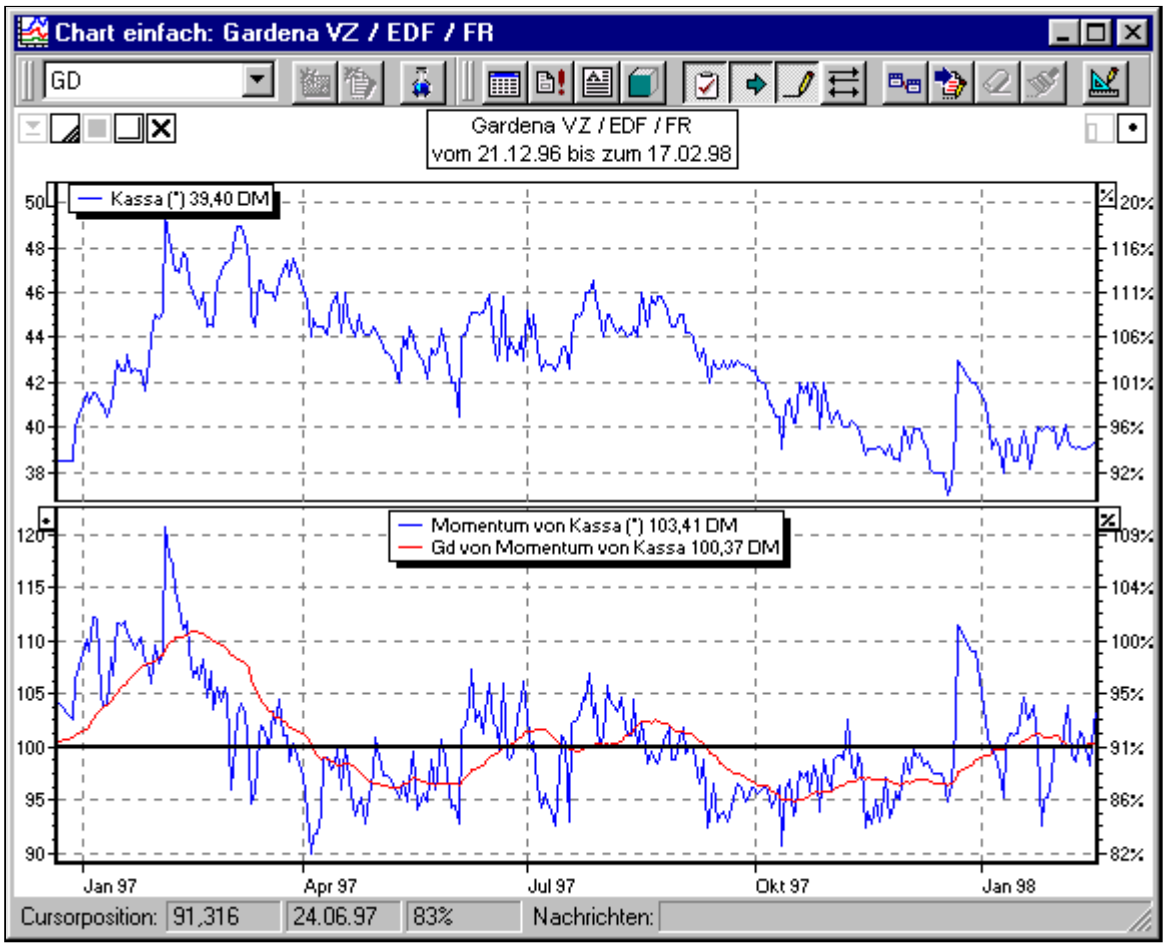
Das "klassische" Signal liefert der Durchbruch der Mittelpunktslinie. Von unten nach oben ist es ein Kaufsignal, von oben nach unten ein Verkaufssignal. Um Fehlsignale zu vermeiden, können zwei nach oben oder unten angesetzte Hilfslinien eingezeichnet werden. Ein Signal sollte in diesem Fall erst dann Gültigkeit haben, wenn eine dieser Hilfslinien durchbrochen wird.



Eine weitere Anwendung ist die Suche nach Divergenzen zwischen Kursverlauf und Momentum. Bildet das Momentum noch neue Höchst- bzw. Tiefststände, der Basiskurs aber nicht mehr, so ist mit einem baldigen Trendwechsel zu rechnen.



Interessant ist es aber auch, das Momentum mit einem GD zu glätten, einen GD des Momentums zur Signalgenerierung zu verwenden (ähnlich wie auch beim MACD) oder einfach das Momentum nicht auf den Kurs, sondern auf einen anderen Indikator, etwa einen GD, anzuwenden.

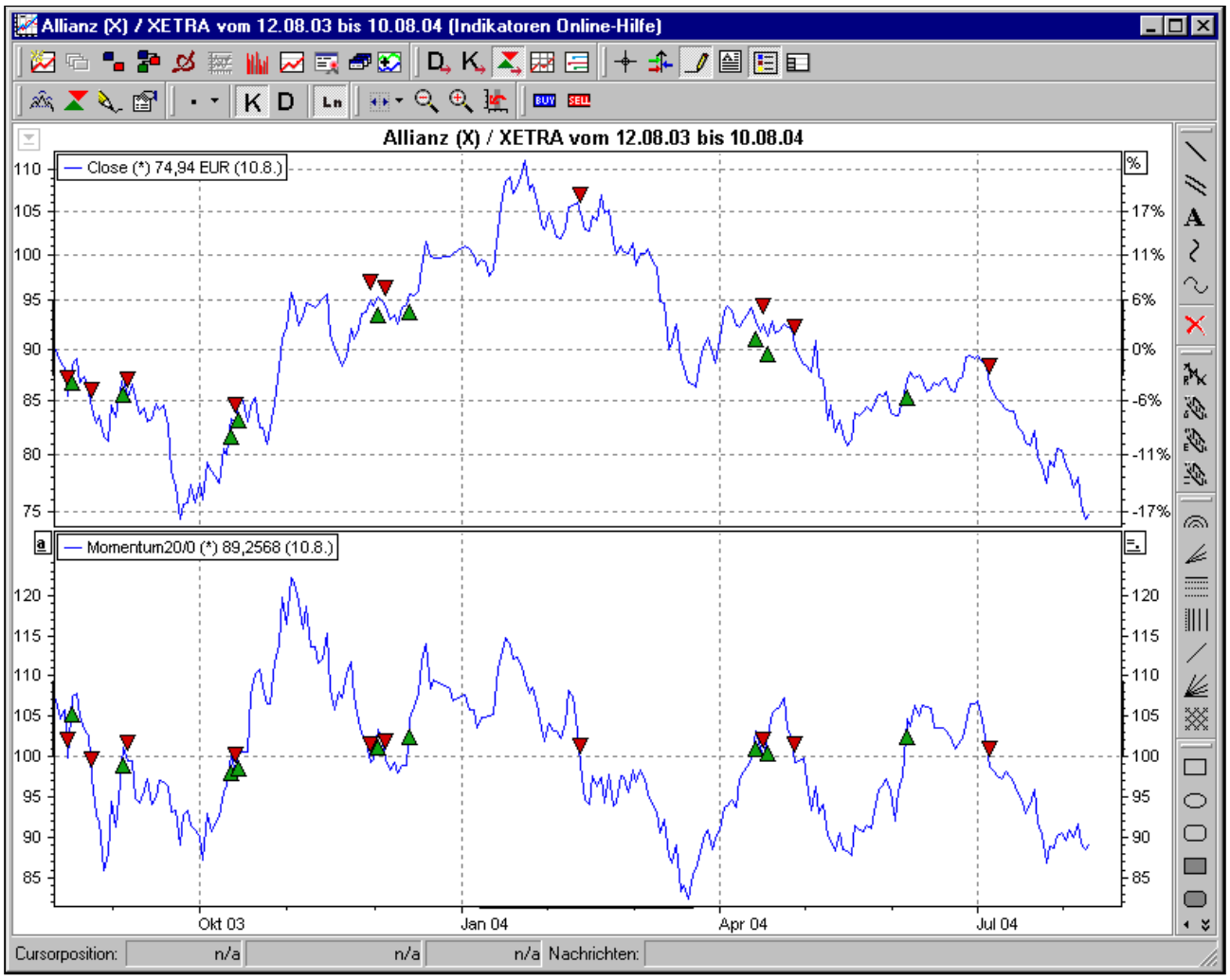


Standardeinstellung

- Je nach Anwendung unterscheiden sich die Standard-Einstellungen beim Momentum doch sehr; gebräuchliche Werte stellen jedoch 10 oder 25 Tage dar.

Basishandelssysteme

- Momentum



Im Basishandelssystem "Momentum" ist die Standardeinstellung für den Zeitraum 20. Der Zeitraum für den (linearen) GD dagegen ist standardmäßig auf 0 gesetzt. Zudem dient als Signallinie die Linie bei +100. Das Basishandelssystem liefert Kaufsignale, wenn der Indikator diese Linie bei +100 von unten nach oben durchbricht, und Verkaufssignale, wenn er sie nach unten durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Moving Average Convergence Divergence Indicator
- Coppock Indikator
- Rate of Change
- Pring's KST

Money Flow Index

Typ

Trendfolger

Kurze Einführung

Der Money Flow Index bezieht neben den eigentlichen Kursen auch noch die Umsätze in die Berechnung ein. Er stellt eine Art "Umsatz-Momentum" dar. Die typische Abkürzung lautet "MFI".

Aussage

Der MFI basiert auf der Idee, dass in einen Titel investiert wird, wenn der Wert in der Nähe des Tageshochs schließt. Wenn der Schlusskurs in der Nähe des Tagestiefs liegt, wird dem Titel Geld entzogen.

Die Berechnung erfolgt auf Basis des sogenannten "Typischen Preises", den wir schon beim Commodity Channel Index eingeführt haben. Ist der aktuelle Preis höher als am Vortag, spricht man von einem positiven Geldfluss ("Money Flow"). Liegt der aktuelle Preis niedriger, spricht man von einem negativen Money Flow.

Auf Basis dieser beiden Zahlen wird das Money-Ratio gebildet. Am Schluss wird dieses Ratio noch normiert, um eine besser zu interpretierende Darstellung zu erhalten. Durch die Normierung schwankt der MFI immer um die 50er-Linie mit dem Maximum 100 und dem Minimum 0.

Formel/Berechnung

$X_t = (H + L + C) \div 3$

wenn $X_t \geq X_{t-1}$, dann gilt $+Y_t = X_t \times V$ und $-Y_t = 0$.

wenn $X_t \leq X_{t-1}$, dann gilt $+Y_t = 0$ und $-Y_t = X_t \times V$.

$MR = ((+Y_t) + (+Y_{t-1}) + (+Y_{t-2}) + ... + (+Y_{t-n+1})) \div ((-Y_t) + (-Y_{t-1}) + (-Y_{t-2}) + ... + (-Y_{t-n+1}))$

$MFI = 100 - (100 \div (1 + MR))$

wobei:

X = Typischer Preis

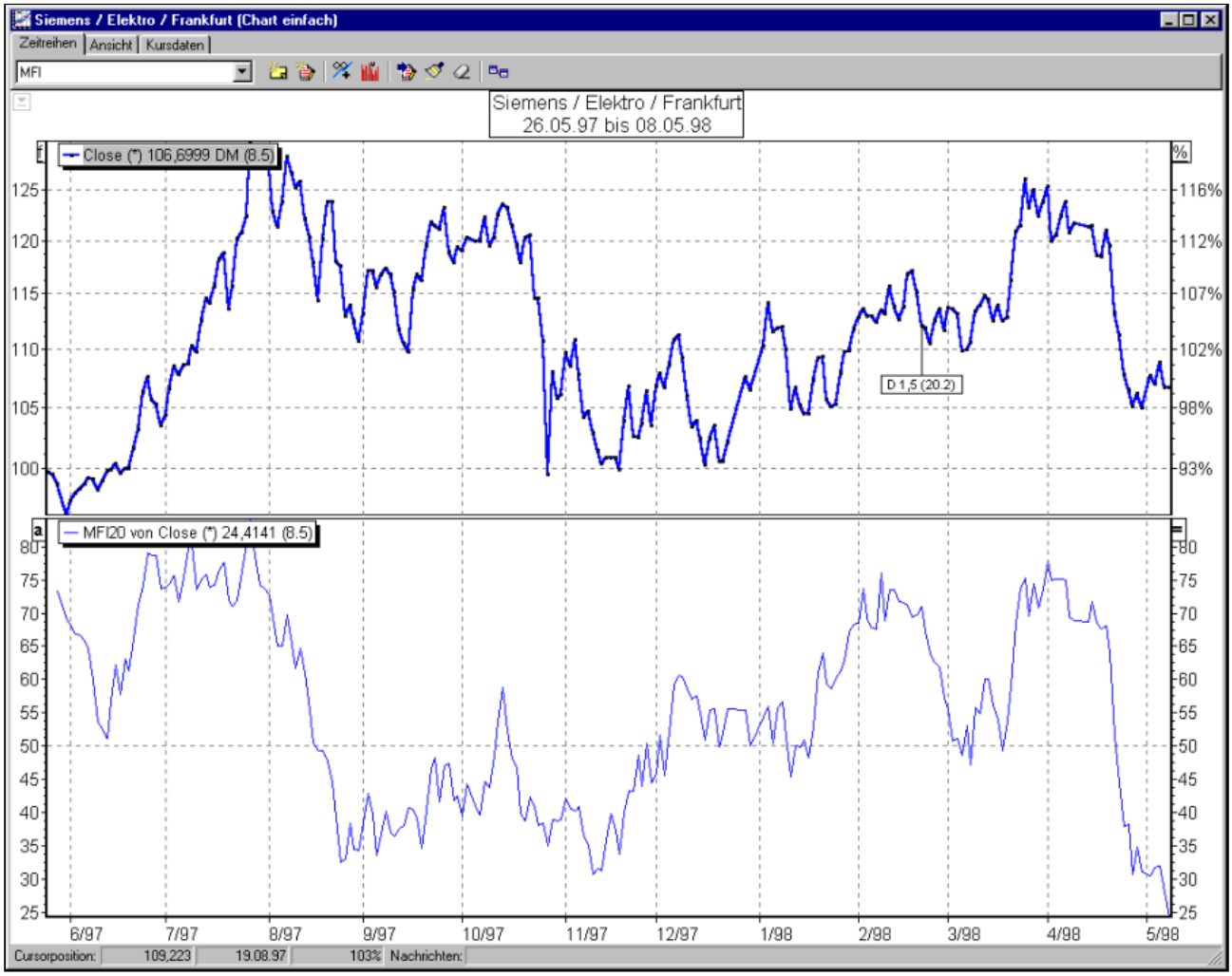
+Y = Positiver Money Flow

-Y = Negativer Money Flow

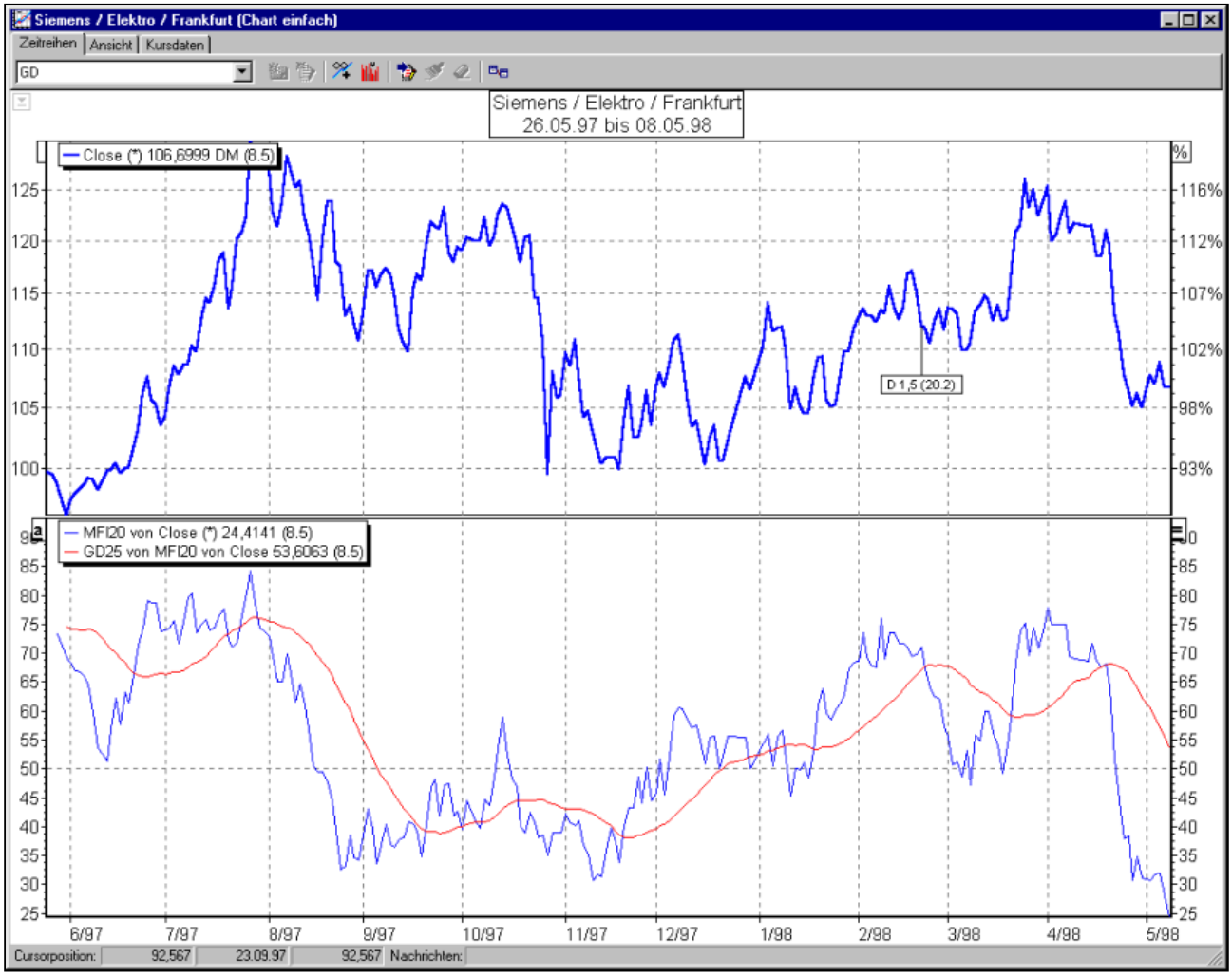
MR = Money-Ratio

Interpretation

Aufgrund seiner Berechnung steigt der MFI bei steigenden Kursen an, bei fallenden Kursen fällt er. Da neben den Kursen auch die Umsätze eine Rolle spielen, deuten starke Bewegungen im MFI immer auf besonders hohe Umsätze oder sehr starke Kursveränderungen zum Vortag hin.



Als Standardsignal wird das Kreuzen mit der 50er Linie gedeutet. Ein Durchbruch von unten nach oben liefert ein Kaufsignal, ein Durchbruch von oben nach unten ein Verkaufssignal. Alternativ können Sie auch einen Gleitenden Durchschnitt über den MFI legen und die Schnitte zwischen GD und MFI als Signal interpretieren, ähnlich wie beim MACD.



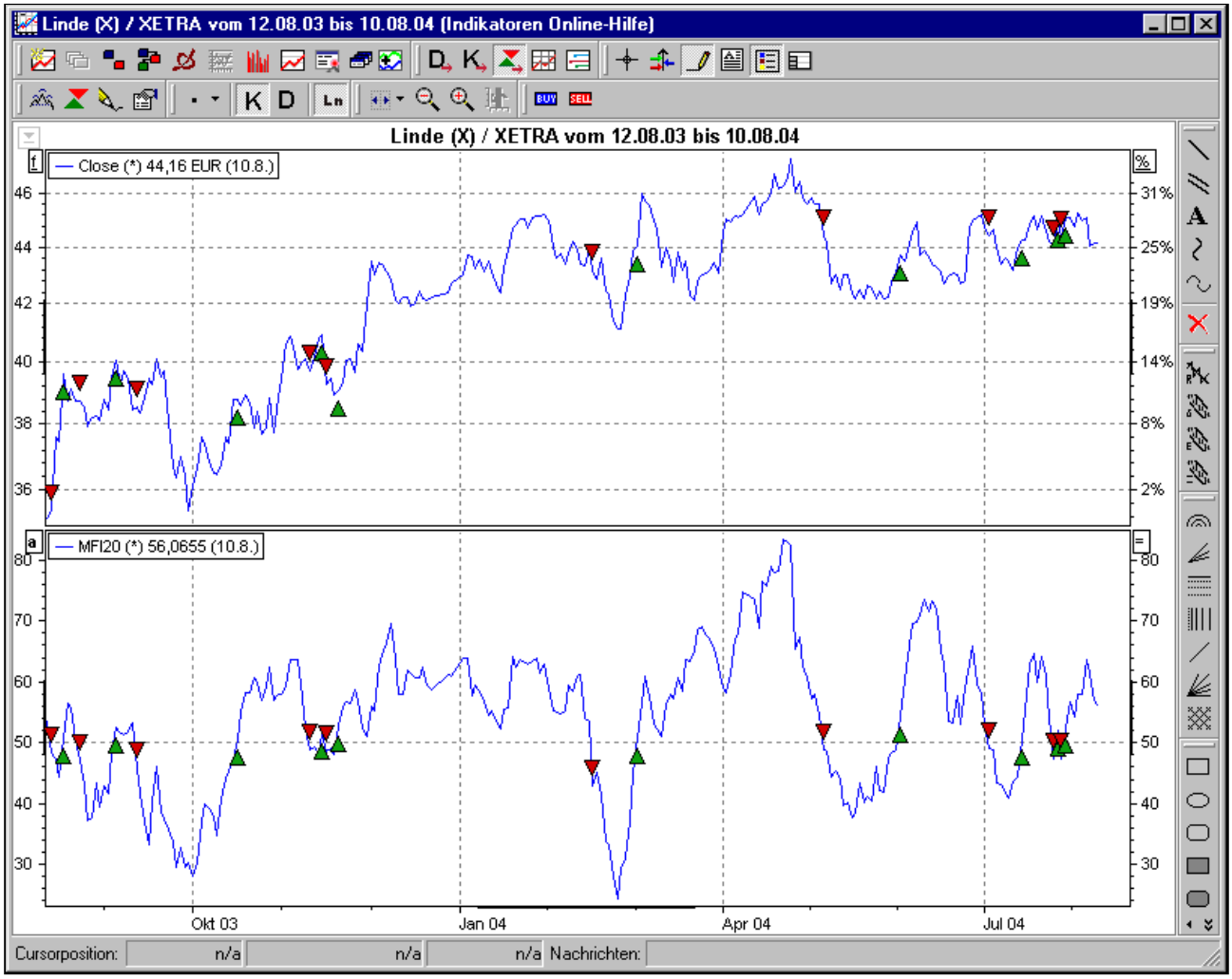
Neben dieser Interpretation benutzen viele Analysten auch Divergenzen zwischen Basiswert und MFI zur Signalgenerierung. Steigt der Kurs noch weiter an, der MFI fällt aber schon, ist mit einem baldigen Ende der Aufwärtsbewegung zu rechnen. Gleiches gilt auf umgekehrte Weise bei noch fallenden Kursen und schon steigendem MFI.

Standardeinstellung

- 20 Tage

Basishandelssysteme

- Money Flow Index (MFI)



Im Basishandelssystem "Money Flow Index (MFI)" ist die Standardeinstellung für den Zeitraum 20. Zudem dient als Signallinie die Linie bei +50. Das Basishandelssystem liefert Kaufsignale, wenn der Indikator diese Linie bei +50 von unten nach oben durchbricht, und Verkaufssignale, wenn er sie nach unten durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Volume Price Trend

Moving Average Convergence Divergence Indicator

Typ

Trendfolger

Kurze Einführung

Der Moving Average Convergence Divergence Indicator, im Folgenden nur noch MACD genannt, hat sich um Laufe der letzten Jahre zu einem der am meisten verwendeten technischen Indikatoren entwickelt.

Besonders interessant ist an diesem Indikator, dass er aufgrund seiner Berechnung und Interpretation in nahezu jeder Marktlage zu verwenden ist. Von daher ist er sowohl als Trendfolger als auch als Oszillator zu bezeichnen - seine Basis, 3 GDs, deuten auf den trendfolgenden Charakter hin.

Aussage

Der MACD subtrahiert 2 GDs voneinander. Allerdings werden diese beiden GDs immer auf exponentieller Basis berechnet. Der Verlauf oszilliert also um die Nulllinie. Ein Wert oberhalb der Nulllinie zeigt an, dass der kurze GD oberhalb des langen GDs liegt, ein Wert unterhalb der Nulllinie drückt das genaue Gegenteil aus.

Die im Namen enthaltene Konvergenz/Divergenz-Betrachtung kommt durch Auswertung des Abstands zwischen der Nulllinie und MACD-Verlauf zum Tragen. Je weiter die Linie von der Nulllinie entfernt ist, um so stärker ist die Divergenz. Eine wachsende Divergenz deutet auf eine Intensivierung des vorherrschenden Trends hin, eine Abnahme auf eine Schwächung des Trends. Entscheidend ist also die Trendwende in der MACD-Linie. Um diese in den Griff zu bekommen, hat Gerald Appel, der Erfinder des MACD, eine zweite Linie, einen GD der MACD-Linie, eingeführt. Die Signale werden daher beim Schnitt dieser Linie mit der eigentlichen MACD-Linie generiert.

Formel/Berechnung

$MACD_t = EMA1_t - EMA2_t$

wobei:

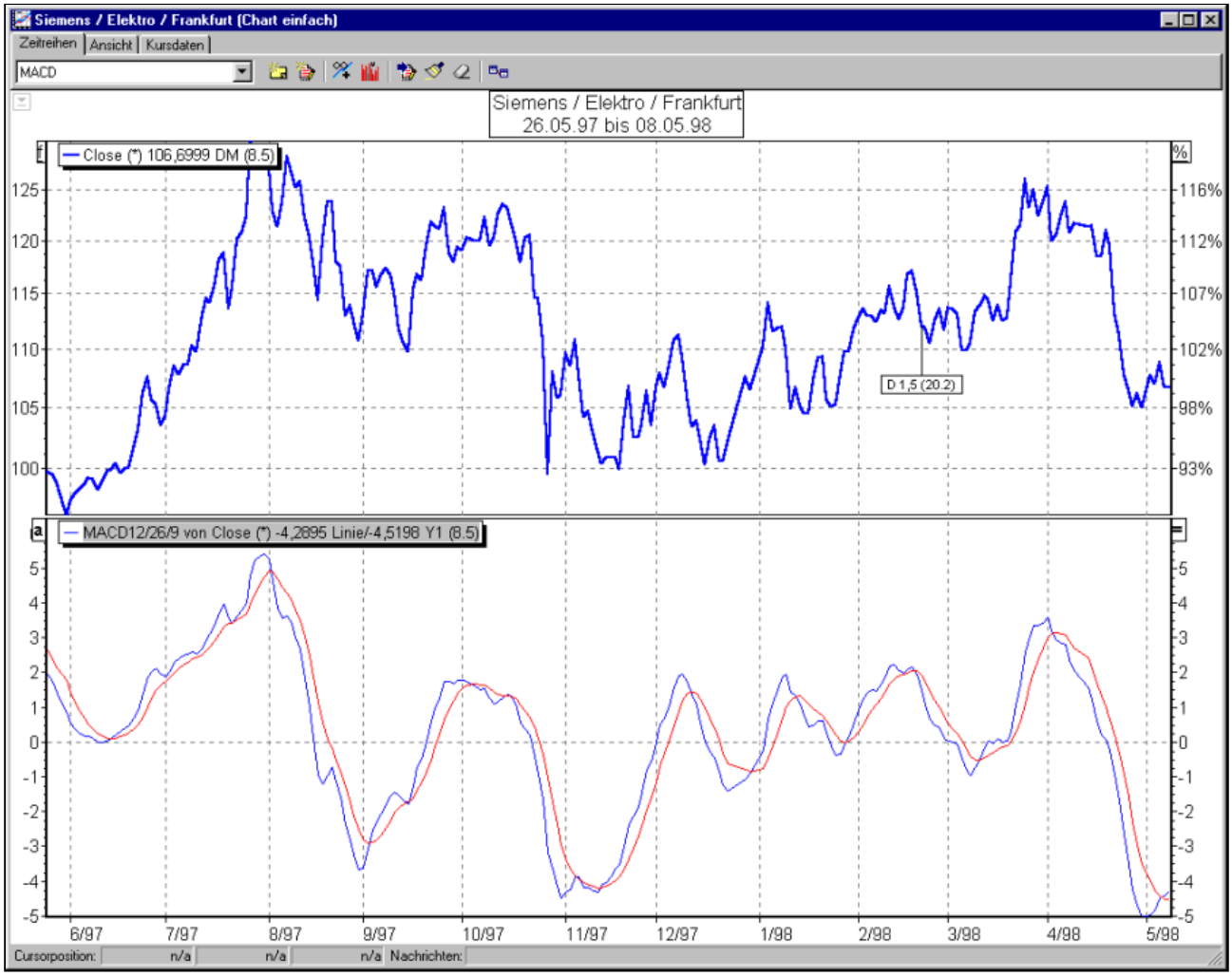
$EMA1_t = EMA_x\ (C_t) = EMA_{t-1} + ((2 \div (x + 1)) \times (C_t - EMA_{t-1}))$

$EMA2_t = EMA_y\ (C_t) = EMA_{t-1} + ((2 \div (y + 1)) \times (C_t - EMA_{t-1}))$

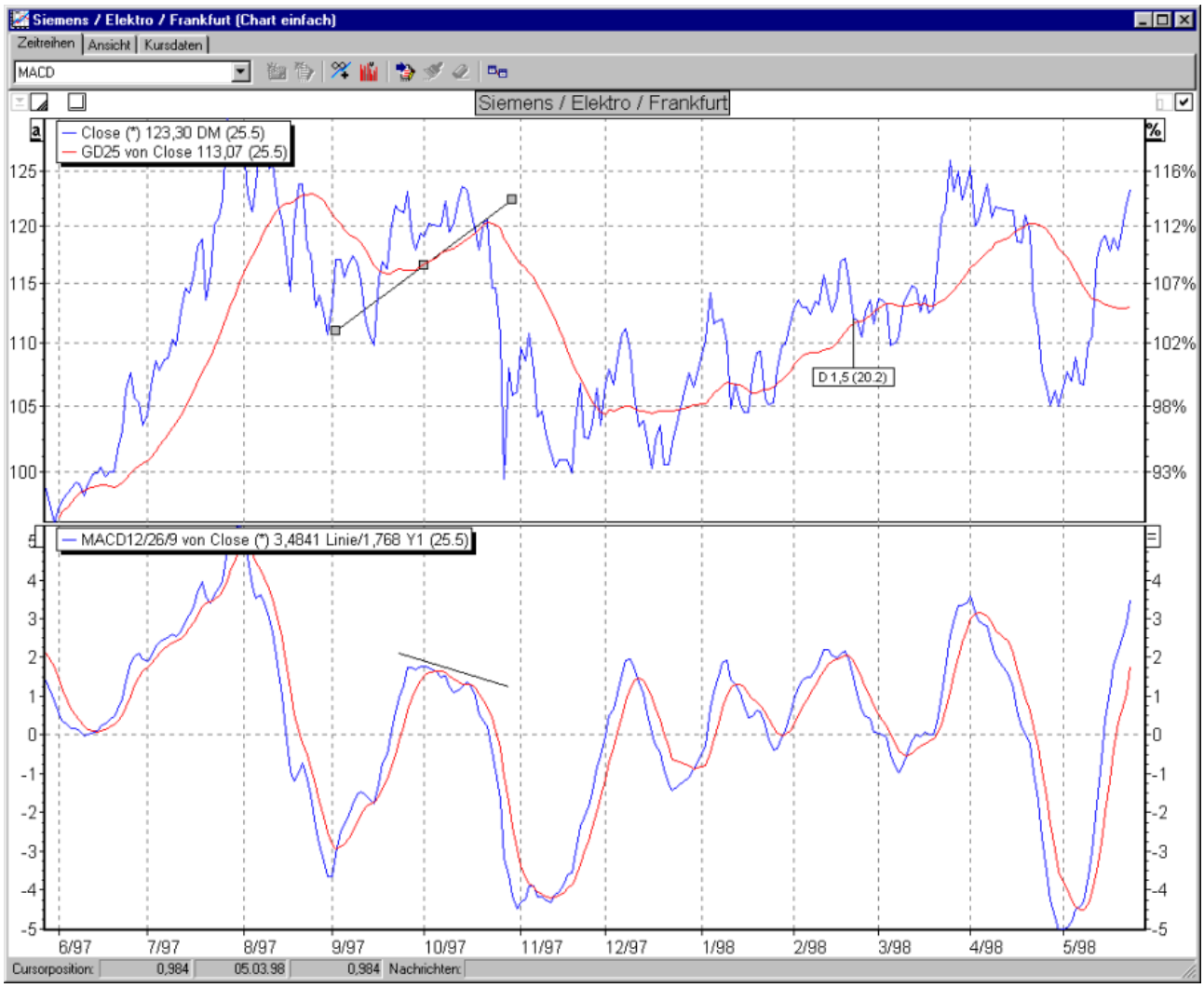
$Trigger_t = EMA_z\ (MACD_t) = EMA_{t-1} + ((2 \div (z + 1)) \times (MACD_t - EMA_{t-1}))$

Interpretation

Ein Schnitt der MACD-Linie mit dem Trigger von unten nach oben generiert ein Kaufsignal, ein Schnitt von oben nach unten ein Verkaufssignal. Das Signal ist um so stärker bzw. erfolgreicher, je größer die Divergenz ist bzw. je weiter der MACD-Verlauf von der Nulllinie entfernt ist.



Neben dieser Standardverwendung können Sie den MACD auch als einfachen Trendanzeiger verwenden. Steigt der MACD, befindet sich der Wert im Aufwärtstrend, fällt er, liegt der Wert im Abwärtstrend.
Eine etwas schwierigere Anwendung ist die Verwendung des MACD zur Untersuchung von Divergenzen mit dem Basiswert. Schwieriger deshalb, weil Sie in diesem Fall selbst Trendlinien einzeichnen müssen, um zu einem Ergebnis zu kommen. Ein Beispiel wäre das Herausbilden neuer Höchststände im Basiswert, während die Höchstwerte im MACD schon zurückgehen. In diesem Fall ist mit einer baldigen Trendumkehr, also dem Fallen des Basiswerts zu rechnen.



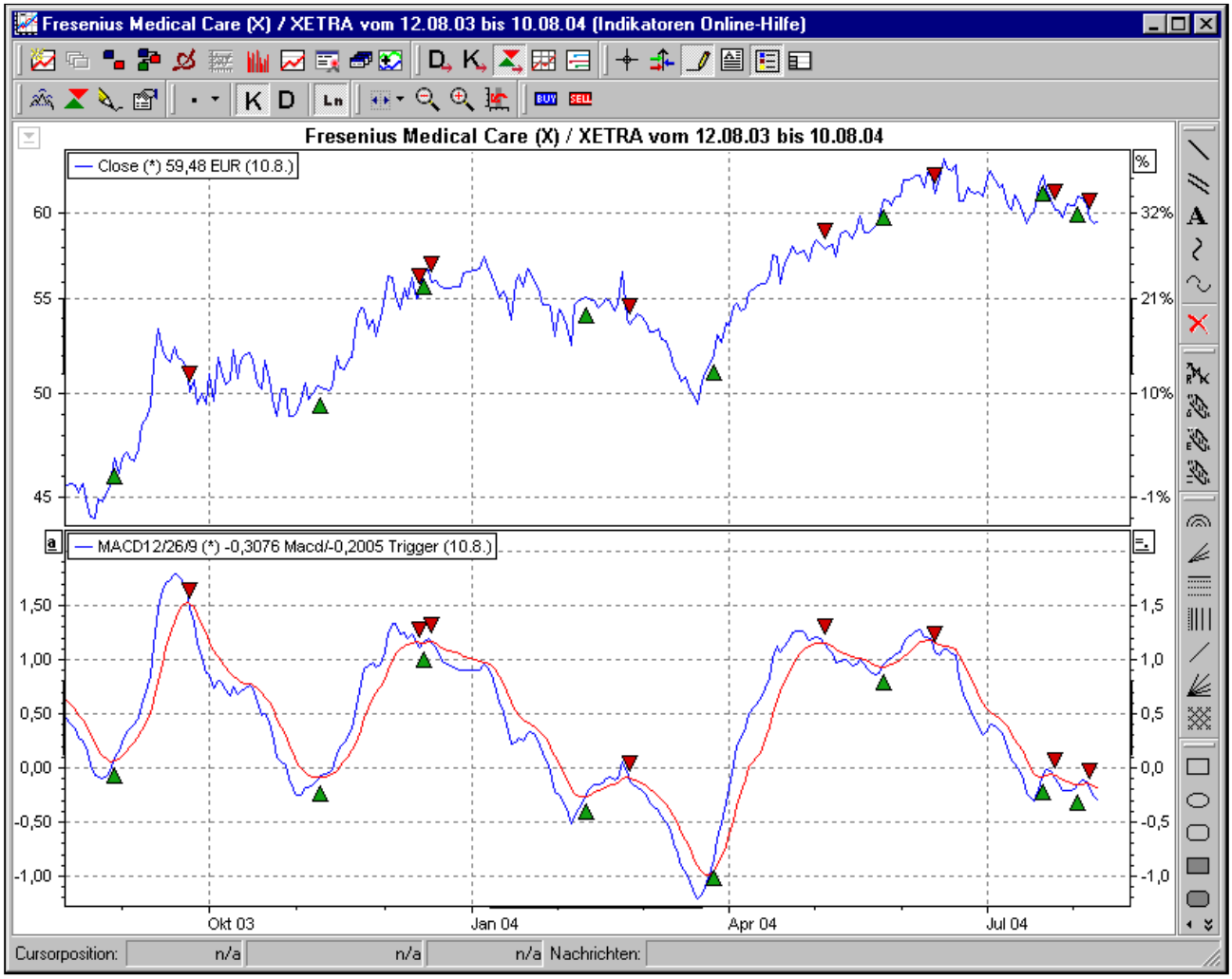
Standardeinstellung

- Eigentlicher MACD: 12 und 26 Tage
- Trigger-Line: 9 Tage

Das soll Sie aber nicht davon abhalten, mit anderen Einstellungen zu experimentieren. Gerade die Charts in vwd portfolio manager bieten sich zum Finden anderer interessanter Kombinationen an.

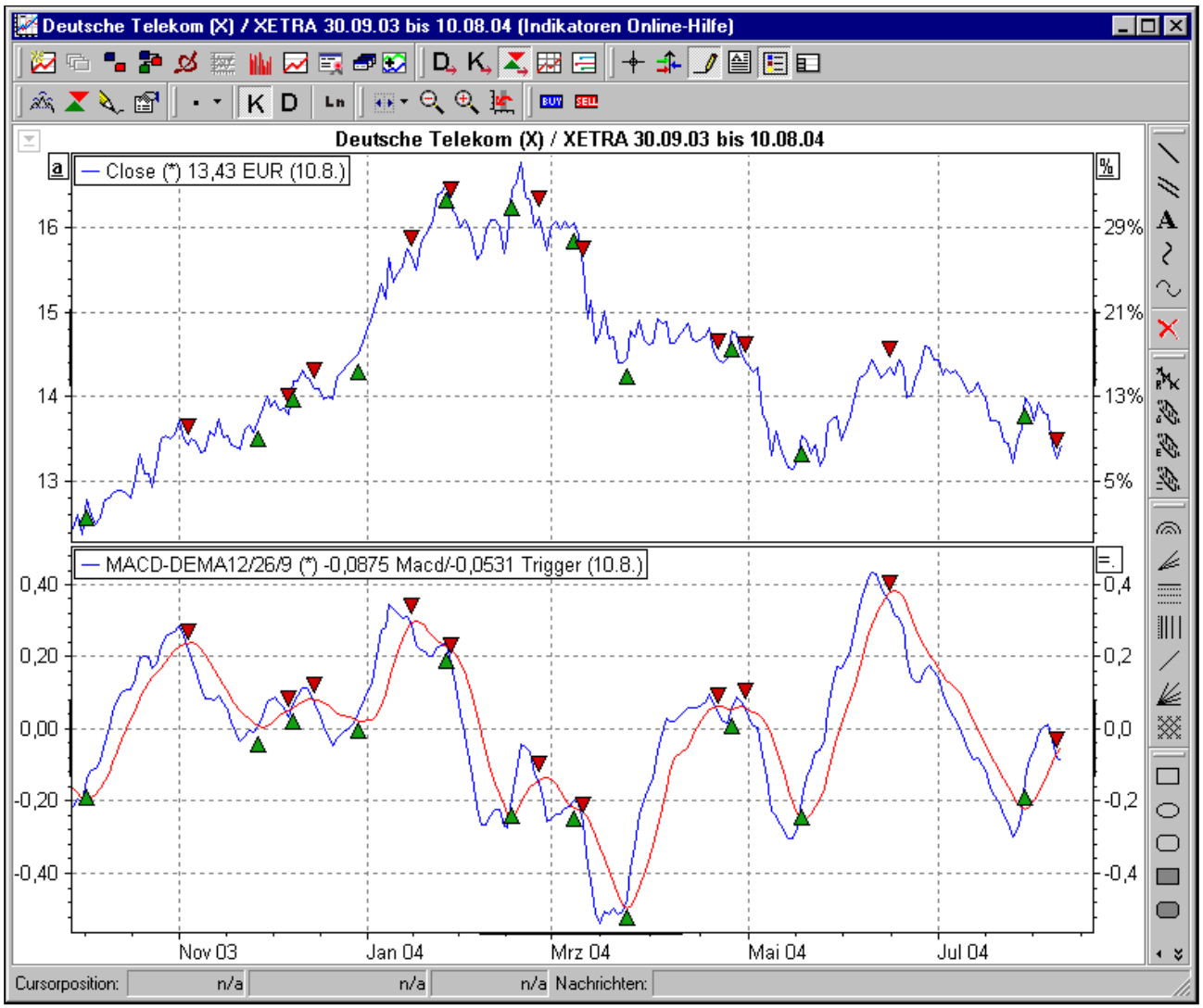
Basishandelssysteme

- MACD



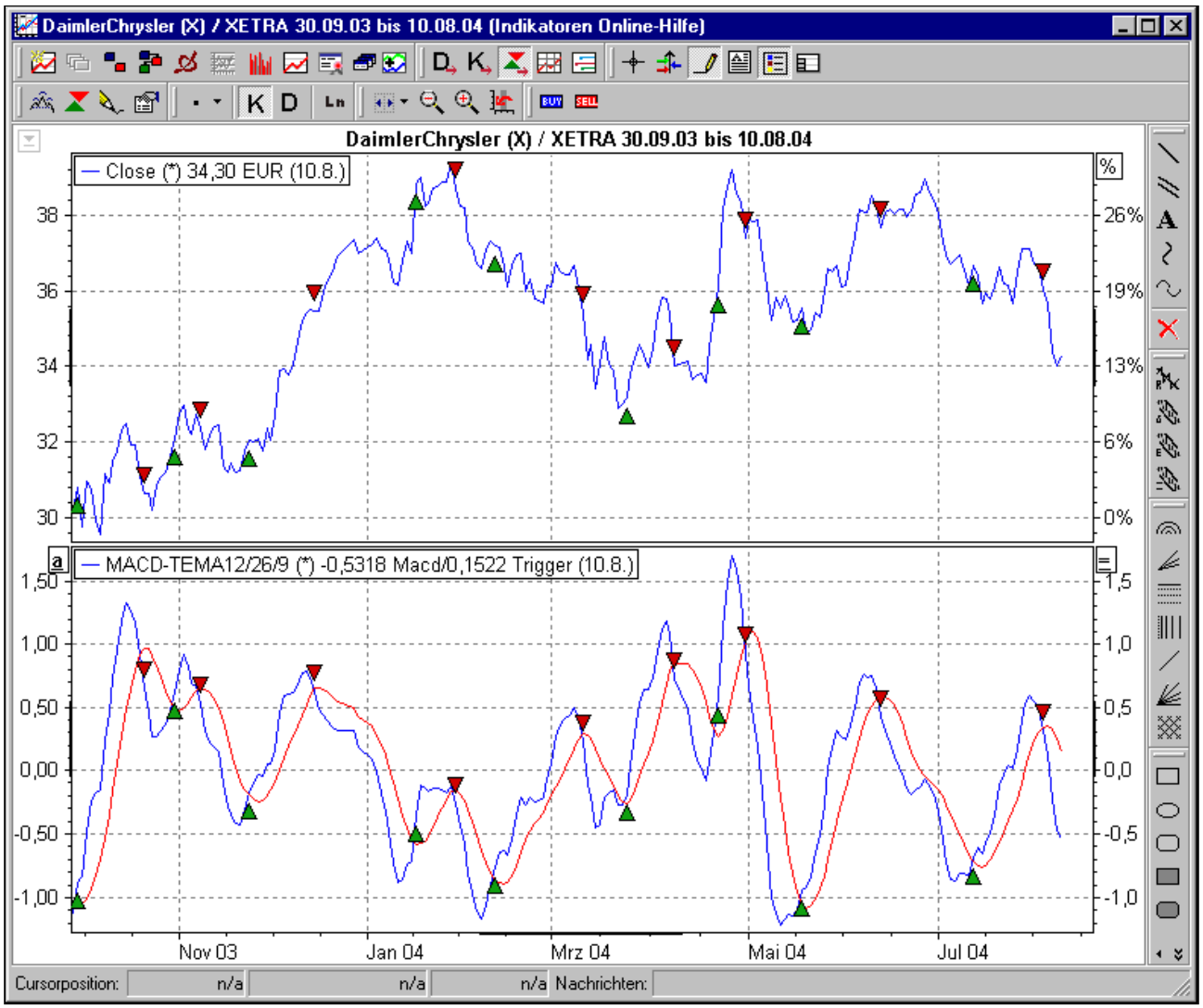
Im Basishandelssystem "MACD" ist neben dem Indikator auch dessen (exponentielle) Trigger-Linie eingeblendet (rote Kurve). Die Standardeinstellung lautet 12 für den kurzen (exponentiellen) GD, 26 für den langen (exponentiellen) GD und 9 für den Trigger-Zeitraum. Das Basishandelssystem liefert Kaufsignale, wenn der Indikator seinen Trigger von unten nach oben durchbricht, und Verkaufssignale, wenn er seinen Trigger nach unten durchbricht.

- MACD-DEMA



Im Basishandelssystem "MACD-DEMA" wurde auf den MACD in seiner Standardeinstellung (12/26/9) das Prinzip der linearen Kombination seiner exponentiellen Durchschnitte vom DEMA angewandt. Auch hier liefert das Basishandelssystem Kaufsignale, wenn der Indikator seinen Trigger von unten nach oben durchbricht, und Verkaufssignale, wenn er seinen Trigger nach unten durchbricht.

- MACD-TEMA



Im Basishandelssystem "MACD-TEMA" wurde auf den MACD in seiner Standardeinstellung (12/26/9) das Prinzip der linearen Kombination seiner exponentiellen Durchschnitte vom TEMA angewandt. Auch hier liefert das Basishandelssystem Kaufsignale, wenn der Indikator seinen Trigger von unten nach oben durchbricht, und Verkaufssignale, wenn er seinen Trigger nach unten durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Gleitender Durchschnitt
- Trendbestätigungs-Indikator
- Envelopes
- Bollinger Bands

Moving Average Index

Typ

Marktindikator, Oszillator

Kurze Einführung

Der Marktindikator "Moving Average Index" (MAI) testet, wie viele Kurse einer Wertpapiermenge (Index, Indexzusammenstellung) sich über deren Gleitendem Durchschnitt (GD) befinden.

Aussage

Der MAI vergleicht die Kurse, die sich über deren GD befinden, mit denen, die sich unter deren GD befinden um eine Aussage über die Situation des beobachteten Marktes zu treffen.

Formel/Berechnung

Der MAI kann die Werte 1, 0, -1 annehmen.
ist ∑WP (Close > GD) > ∑WP (Close < GD)
dann gilt MAI = 1
ist ∑WP (Close > GD) < ∑WP (Close < GD)
dann gilt MAI = -1
ist ∑WP (Close > GD) = ∑WP (Close < GD)
dann gilt MAI = 0

Interpretation

Hat der MAI den Wert 1, so kann für den beobachteten Markt und Zeitraum ein positiver Trend gesehen, werden. Umgekehrt ist bei einem MAI von -1 ein negativer Markttrend zu erkennen. Bei 0 verhält sich der Markt neutral.

Befindet sich der MAI über einen längeren Zeitraum bei 1, kann dies eine Überbewertung des Marktes bedeuten und fallende Kurse zur Folge haben.



Standardeinstellung

- Zeitraum: 200 Tage

Basishandelssysteme

- Keine

Verwandte Indikatoren

- Advance Decline Line
- New High/New Low - Index
- Upside/Downside Volume

Negative Volume Index

Typ

Trendfolger

Kurze Einführung

Der Negative Volume Index (NVI) setzt die Kursveränderung mit dem Volumen in Verbindung, aber nur dann, wenn das aktuelle Volumen kleiner als das Volumen des Vortags ist. Wer diesen Indikator entwickelt hat, ist nicht bekannt.

Aussage

Grundlage für den Indikator ist die Idee, dass ein vermindertes Handelsvolumen mit fallenden Kursen korrespondiert. Bei fallendem Umsatz wird daher die Differenz des heutigen und des gestrigen Close gebildet und durch den gestrigen Close geteilt. Dieser Wert wird mit dem Indikator-Wert von gestern multipliziert und dann zum Wert von gestern addiert. Sofern das Volumen steigt oder gleich bleibt, bleibt der Indikatorwert gegenüber dem Vortag unverändert.

Dem Indikator muss zwingend ein Startwert zugewiesen werden, anderenfalls bleibt der Wert immer auf Null. Da der absolute Wert des Indikators keine Rolle spielt, kann der Wert beliebig gewählt werden. In vwd portfolio manager wird ein Wert von 1.000 angenommen.

Formel/Berechnung

wenn $V_n < V_{n-1}$

dann gilt $NVI_n = NVI_{n-1} + (((C - C_{n-1}) \div C_{n-1}) * NVI_{n-1})$

wenn $V_n > V_{n-1}$

dann gilt $NVI_n = NVI_{n-1}$

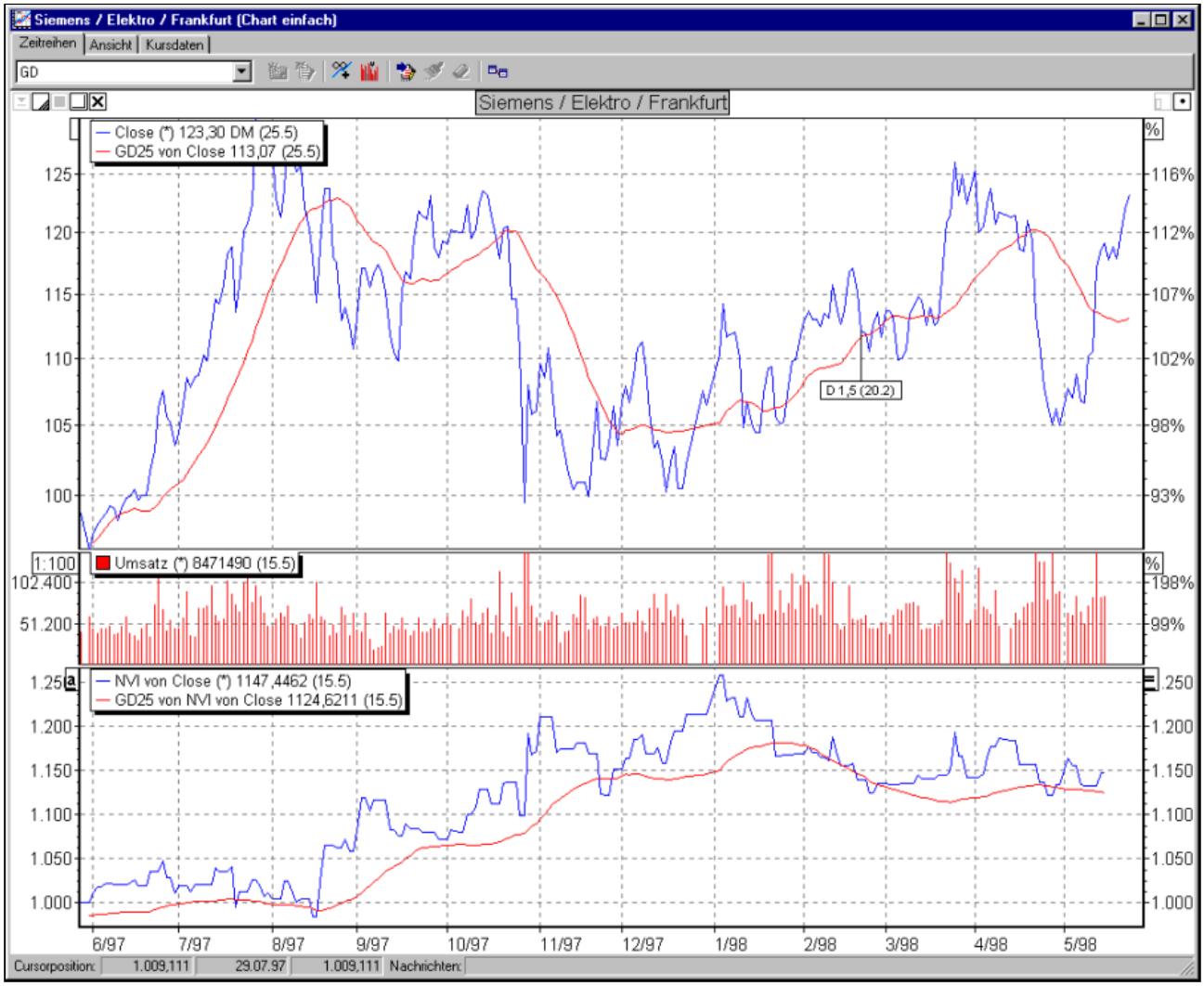
Startwert: 1.000

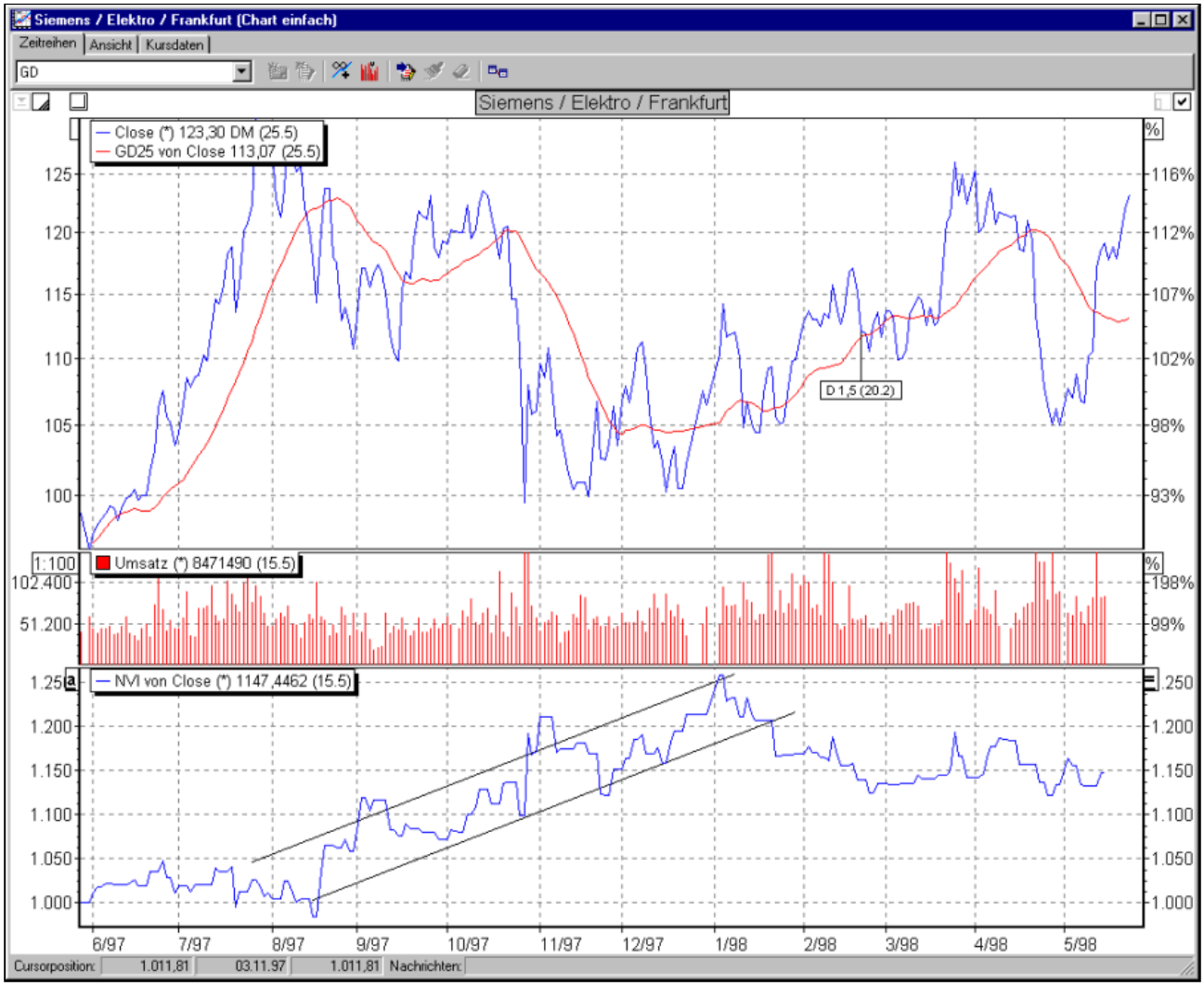
Interpretation

Für den NVI bieten sich zwei verschiedene Interpretationsmöglichkeiten an:

Zum Einen das Einzeichnen eigener Trendlinien. Die Interpretationsregeln entsprechen denen, die auch auf die normalen Kursverläufe angewendet werden.

Eine andere Möglichkeit ist die, auf den Indikator einen GD zu berechnen und den Schnitt der beiden Linien als Signalgeber zu nutzen. Ein Kaufsignal ist gegeben, wenn der Indikator seinen GD von unten nach oben schneidet, ein Verkaufssignal dann, wenn der Indikator seinen GD von oben nach unten schneidet.


Siemens / Elektro / Frankfurt (Chart einfach)
Zeitreihen
Ansicht
Kursdaten
GD
Siemens / Elektro / Frankfurt
Close (*) 123,30 DM (25.5)
GD25 von Close 113,07 (25.5)
D 1,5 (20.2)
1:100
Umsatz (*) 8471490 (15.5)
NVI von Close (*) 1147,4462 (15.5)
GD25 von NVI von Close 1124,6211 (15.5)
6/97
7/97
8/97
9/97
10/97
11/97
12/97
1/98
2/98
3/98
4/98
5/98
Cursorposition:
1.009,111
29.07.97
1.009,111
Nachrichten:

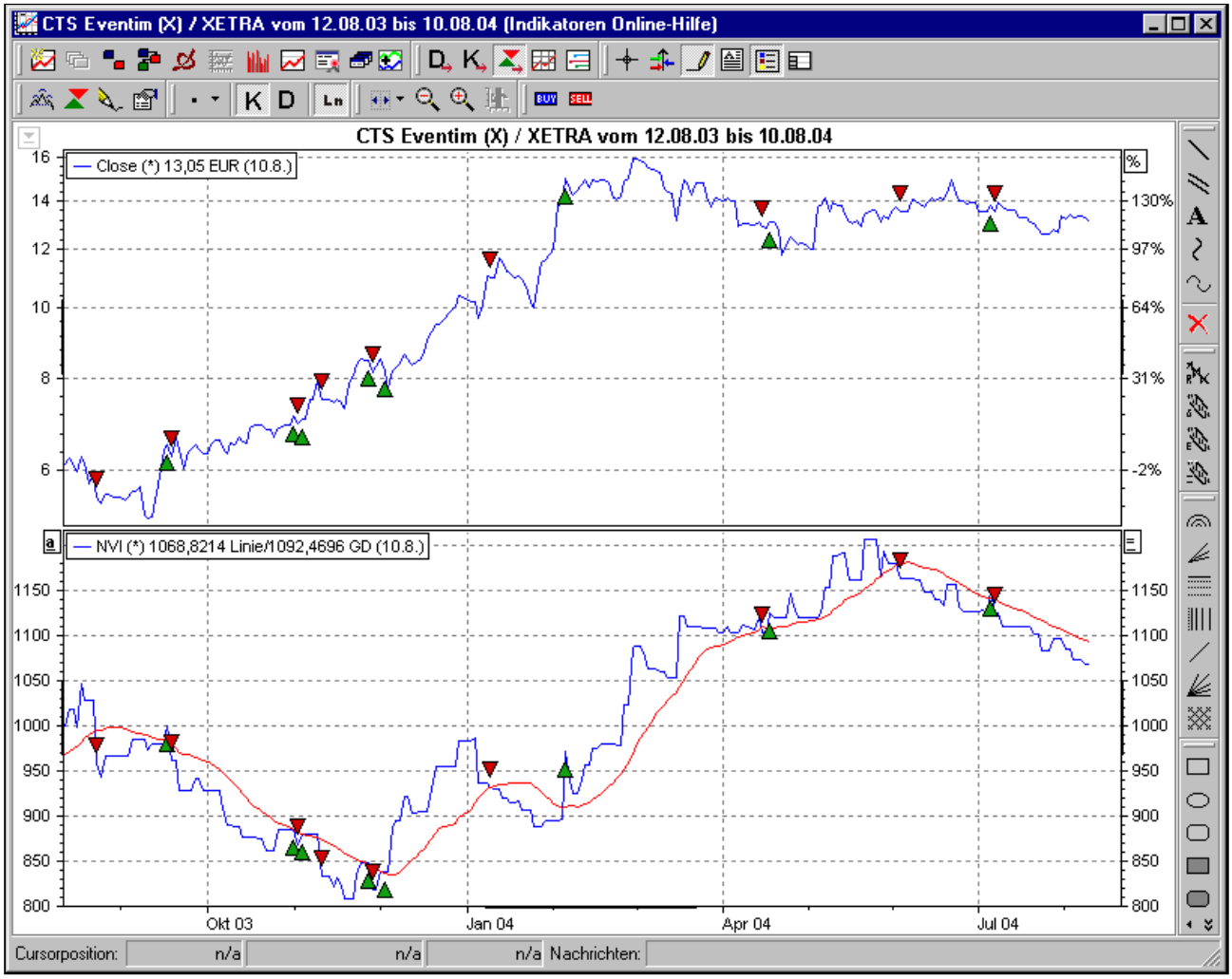


Standardeinstellung

- täglich, gegebenenfalls auch einmal wöchentlich

Basishandelssysteme

- Negative Volume Index (NVI)



Im Basishandelssystem "Negative Volume Index (NVI)" ist neben dem Indikator auch dessen (linearer) GD 20 eingeblendet (rote Zeitreihe). Das Basishandelssystem liefert Kaufsignale, wenn der Indikator seinen GD 20 von unten nach oben durchbricht, und Verkaufssignale, wenn er seinen GD 20 nach unten durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- On Balance Volume
- Positive Volume Index
- Price and Volume Trend

New High/New Low - Index

Typ

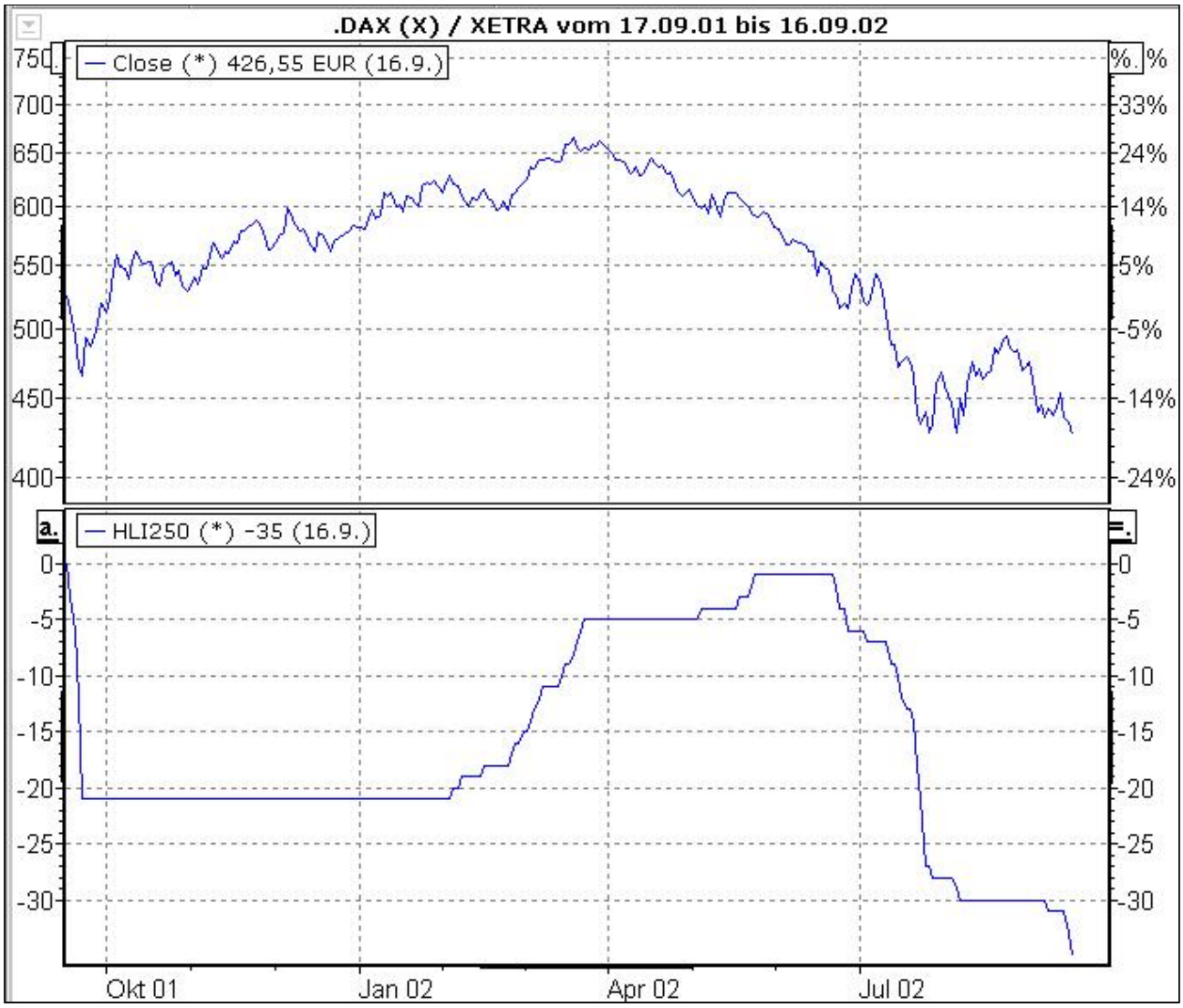
Marktindikator, Trendfolger

Kurze Einführung

Der Marktindikator "New High/New Low Index" (HLI) ermittelt für eine Wertpapiermenge (Index, Indexzusammenstellung), wie viele Papiere in dem gewählten Zeitraum neue Höchst- (New Highs) bzw. Tiefststände (New Lows) erreicht haben. Daraus lässt sich sehr gut ableiten, in welcher Verfassung der Markt ist.

Aussage

Der HLI vergleicht die Papiere, bei denen im Betrachtungszeitraum ein neuer Höchstkurs erreicht wurde mit denen, bei denen ein neuer Tiefstkurs erreicht wurde. Ist die Anzahl der Höchstkurse größer als die Anzahl der Tiefstkurse, steigt der HLI. Ist die Anzahl der Höchstkurse kleiner als die der Tiefstkurse, fällt er. Ist die Anzahl der neuen Höchstkurse gleich der Anzahl der neuen Tiefstkurse oder wurden weder neue Höchst- noch Tiefstkurse erreicht, bleibt der HLI unverändert.



Formel/Berechnung

ist ∑WP (NewHighn) > ∑WP (NewLown)
dann gilt HLI = HLIt-1 + 1
ist ∑WP (NewHighn) < ∑WP (NewLown)
dann gilt HLI = HLIt-1 – 1
ist ∑WP (NewHighn) = ∑WP (NewLown)
dann gilt HLI = HLIt-1

Standardeinstellung

- Zeitraum: 250 Tage

Basishandelssysteme

Keine

Verwandte Indikatoren

- Advance Decline Line
- Moving Average Index
- Upside/Downside Volume

Notis %V

Typ

Trendfolger

Kurze Einführung

Der von Steve Notis entwickelte Notis %V Indikator misst zwei Volatilitäten; eine für den Aufwärts- und eine für den Abwärtstrend, um so durch die Kreuzung dieser beiden Linien Trendwenden zu finden.

Aussage

Die Berechnung der Aufwärts-Volatilität erfolgt durch die Bildung der Differenz zwischen Tageshoch und Tagesschluss. Die Differenz ist so immer größer oder gleich Null.

Die Berechnung der Abwärts-Volatilität erfolgt durch die Bildung der Differenz zwischen Tagesschluss und Tagestief. Auch diese Differenz ist so immer größer oder gleich Null.

Beide Kurven werden dann in der Regel nochmals mit einem GD geglättet.

Formel/Berechnung

$+\%V = H_t - C_t$

und

$-\%V = C_t - L_t$

wobei:

+%V = Kurve der "Aufwärts-Volatilität"

-%V = Kurve der "Abwärts-Volatilität"

Interpretation

In Abwärtstrends steigt gemäß der Notis-Formel die Aufwärts-Volatilität, da die Kurse in diesem in der Nähe des Tiefkurses schließen und so die Spanne zwischen Close und High tendenziell höher wird. In Aufwärtstrends gilt genau das Gegenteil. Wenn die beiden Linien sich also schneiden, findet ein Trendwechsel statt.

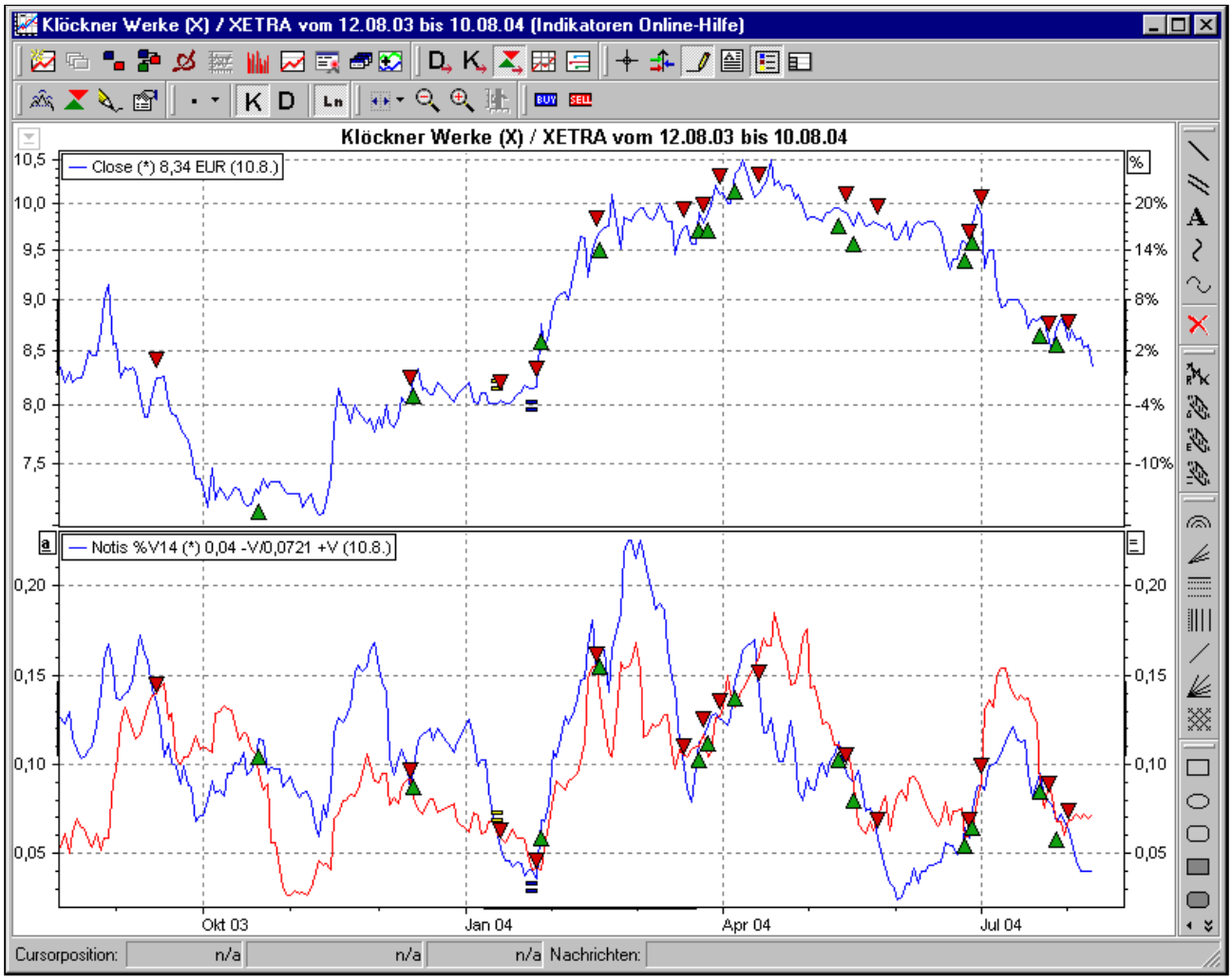
Ein positives Signal ist also gegeben, wenn die Aufwärts-Volatilität die Abwärts-Volatilität von oben nach unten schneidet, eine negatives Signal dann, wenn die Aufwärts-Volatilität die Abwärts-Volatilität von unten nach oben schneidet.

Standardeinstellung

- täglich, der GD wird standardmäßig über 14 Tage berechnet

Basishandelssysteme

- Notis %V



Im Basishandelssystem "Notis %V" ist die Aufwärts-Volatilität als rote Kurve dargestellt ("+V"). Analog entspricht die blaue Kurve der Abwärts-Volatilität ("-V"). Als Standardeinstellung für die Methode ist linear, für den Zeitraum 14 eingestellt. Das Basishandelssystem liefert Kaufsignale, wenn die Aufwärts-Volatilität kleiner als die Abwärts-Volatilität ist, und Verkaufssignale, wenn die Aufwärts-Volatilität größer als die Abwärts-Volatilität ist.

> Um auf die Darstellung als Oszillator zu wechseln, markieren Sie die Indikatorzeitreihe und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl PARAMETER und aktivieren Sie dann im Parameterdialog das Kontrollkästchen "Oszillator".

Verwandte Indikatoren

- Chaikin`s Volatility

On Balance Volume

Typ

Trendfolger

Kurze Einführung

Der On Balance Volume Indikator, abgekürzt mit OBV, setzt Volumen (Umsätze) und Kursveränderungen in Relation.

Aussage

Der OBV-Indikator addiert bzw. subtrahiert das Tagesvolumen des Wertes für eine gegebene Periode abhängig davon, ob der Tagesschlusskurs höher oder niedriger als der des Vortages ist. Der OBV wird meist noch geglättet.

Formel/Berechnung

Die Berechnung ist abhängig davon, ob der heutige Schlusskurs gegenüber dem Schlusskurs des Vortages höher, niedriger oder gleich ist:

wenn $C_t > C_{t-1}$ dann $OBV = OBV_{t-1} + V$

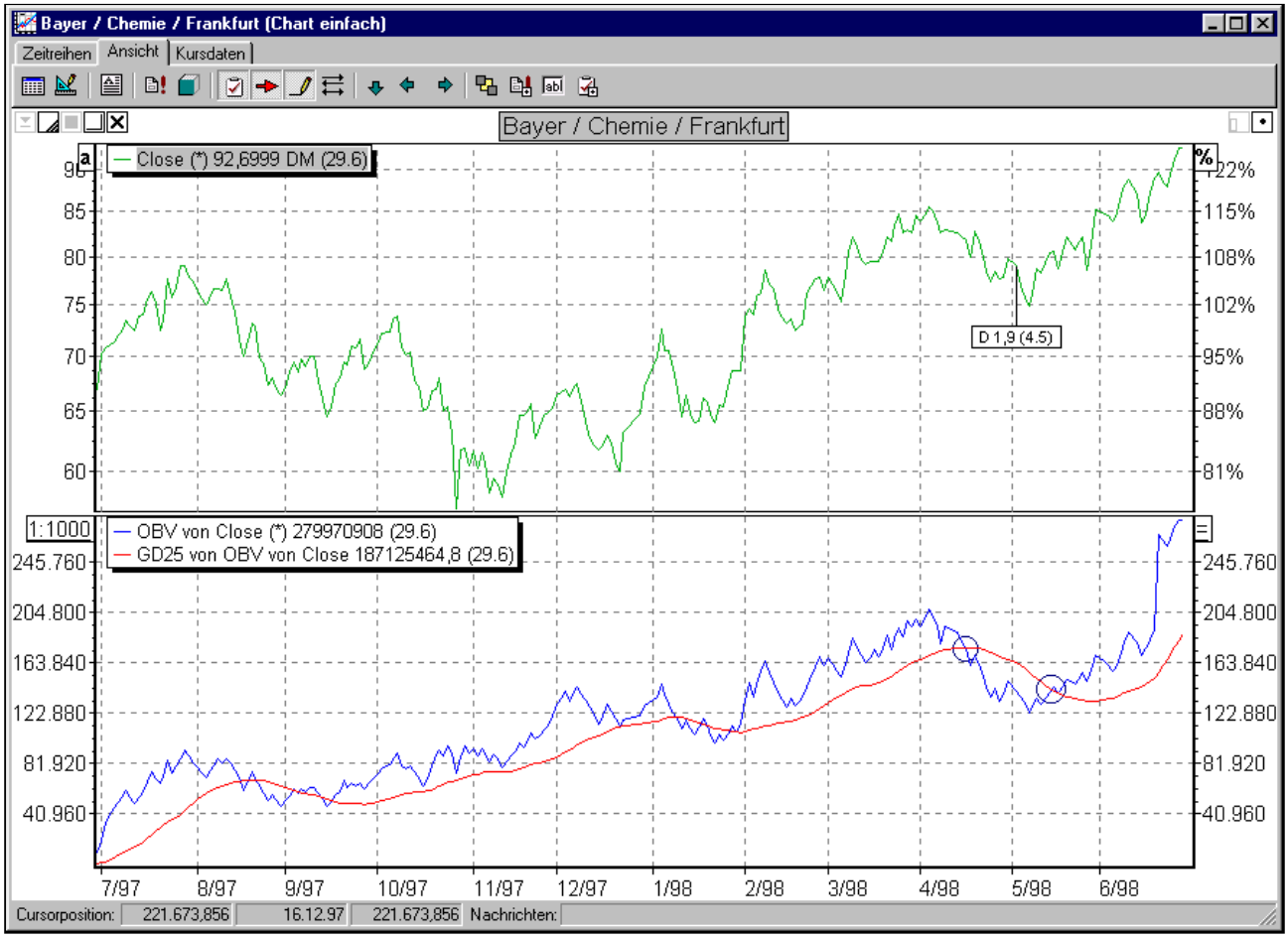
wenn $C_t < C_{t-1}$ dann $OBV = OBV_{t-1} - V$

wenn $C_t = C_{t-1}$ dann $OBV = OBV_{t-1}$

Interpretation

Wenn der Markt steigt, ohne dass der OBV diese Bewegung mitmacht, befinden sich die Kurse an einem Top. Das könnte fallende Kurse zur Folge haben. Stagniert der OBV bei sinkendem Markt, deutet dies auf einen unteren Umkehrpunkt hin, also auf demnächst steigende Kurse.

Der OBV zeigt an, ob Kapital in den Aktienmarkt fließt oder ob es ihm entzogen wird. Durch Einblenden des Gleitenden Durchschnittes lässt sich die Interpretation entsprechend verfeinern. Fällt der Indikator unter seine Durchschnittslinie, spricht man von einem Verkaufssignal; umgekehrt von einem Kaufsignal.

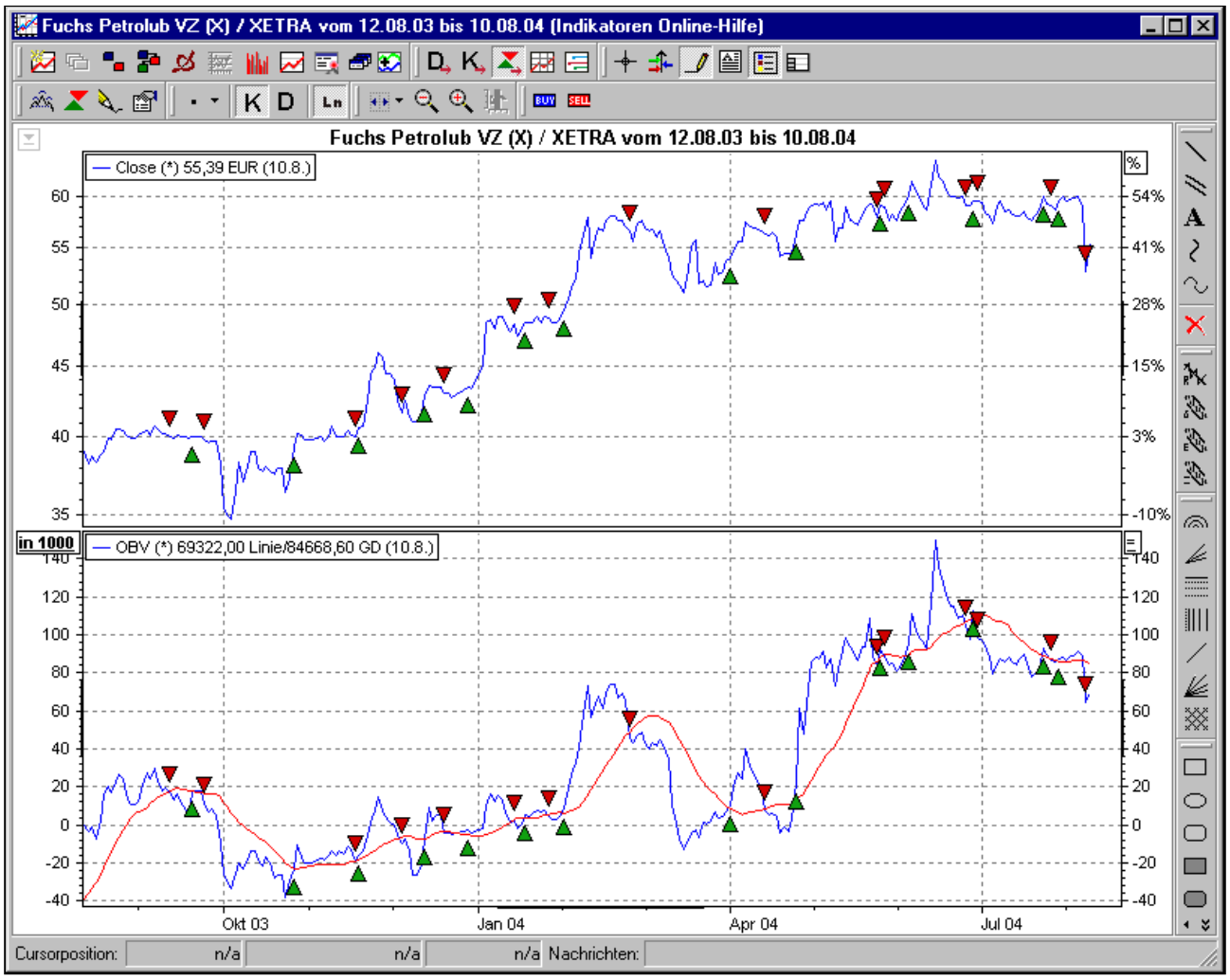


Standardeinstellung

- Tägliche Berechnung

Basishandelssysteme

- On Balance Volume (OBV)



Im Basishandelssystem "On Balance Volume (OBV)" ist neben dem Indikator auch dessen (linearer) GD 20 eingeblendet (rote Zeitreihe). Das Basishandelssystem liefert Kaufsignale, wenn der Indikator seinen GD 20 von unten nach oben durchbricht, und Verkaufssignale, wenn er seinen GD 20 nach unten durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Accumulation/Distribution Line
- Chaikin`s Volatility
- Positive Volume Index
- Negative Volume Index

Overbought/Oversold

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Der Overbought/Oversold-Indikator (Überkauft/Überverkauft-Indikator), gehört zu den kurzfristigen Trading-Indikatoren und soll eine kurzfristige Über- bzw. Unterbewertung des Marktes aufzeigen.

Aussage

Der Overbought/Oversold-Indikator (OBOS) ist in drei Bereiche aufgeteilt: Einen Kaufbereich, einen Verkaufsbereich und einen Bereich, der keine Aussagen zulässt.

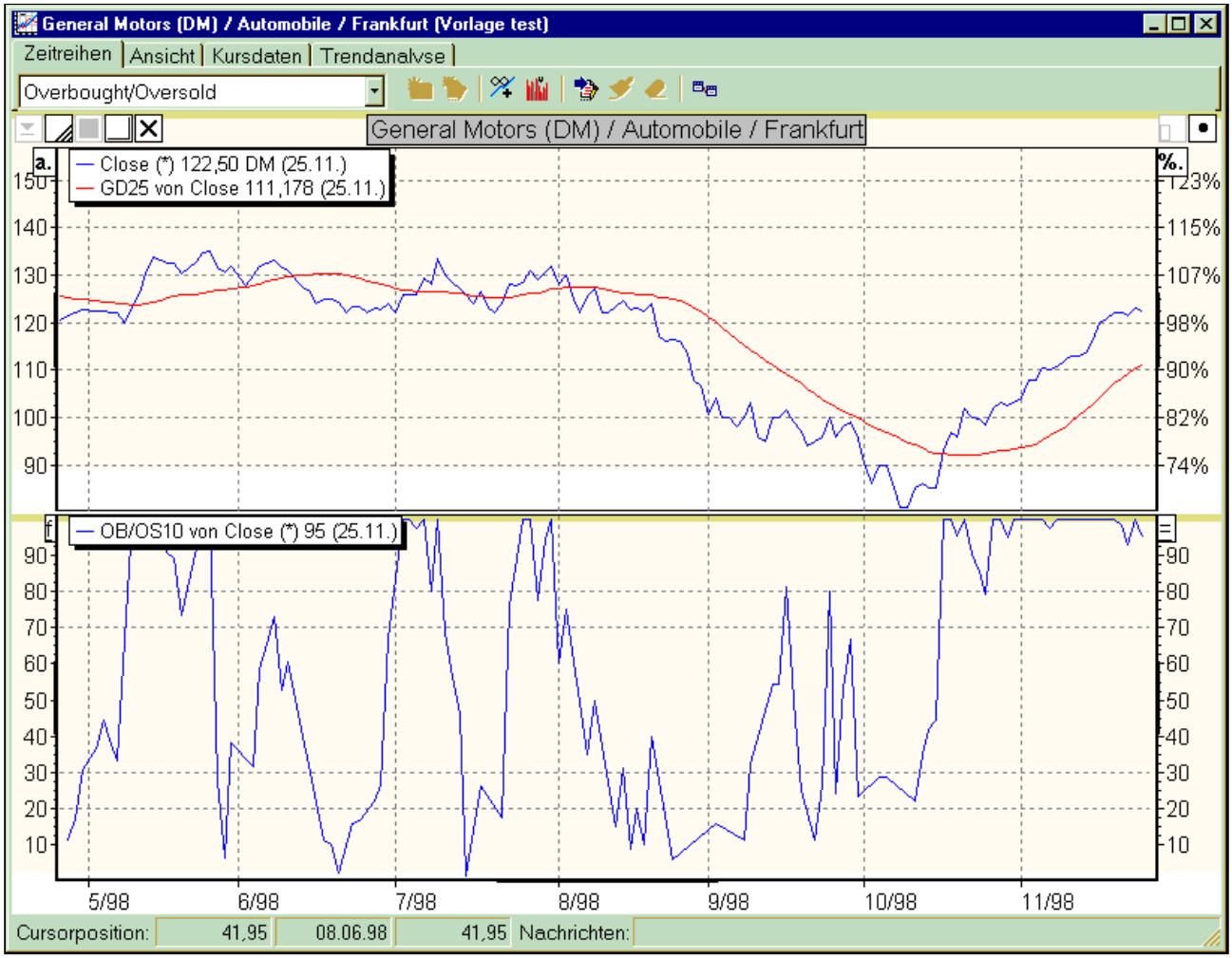
Formel/Berechnung

$$OBOS_n(C) = 100 \cdot \frac{Max_n(C) - Min_n(C)}{Max_n(C) - C}$$

Interpretation

Üblicherweise gilt ein Wertpapier als überverkauft, wenn der OBOS unter 30% liegt. Umgekehrt ist er übergekauft, wenn ein Wert von über 70% berechnet wird. Man kann davon ausgehen, dass ein überverkaufter Wert demnächst wieder zu einer normalen Bewertung findet, also im Kurs steigen muss, während ein überkaufter Titel keine weiteren Kurssteigerungen verspricht.

Ist der OBOS im überkauften Bereich, bedeutet das, dass dem Markt das Kapital fehlt, um den Kurs noch höher zu treiben. Im entgegengesetzten Fall ist zu vermuten, dass in einen überverkauften Markt wieder Geld investiert wird, was Kurssteigerungen zur Folge hätte.



Standardeinstellung

- 10 Tage

Basishandelssysteme

- Keine

Verwandte Indikatoren

- Stochastik Indikator
- Relative Stärke Index nach Welles Wilder

Parabolic SAR

Typ

Trendfolger

Kurze Einführung

Welles Wilder entwickelte den Parabolic SAR (PSAR) um eine Stop-Marke herum. Neben der Stop-Marke werden die Preisentwicklung und die Zeit in den Indikator eingearbeitet.

Aussage

Der PSAR befindet sich ständig im Markt, das bedeutet, dass bei jedem Schnitt des PSAR mit dem Kursverlauf ein Handelssignal ausgelöst wird. Bitte beachten Sie, dass der PSAR eine gewisse "Einlaufzeit" benötigt und daher die ersten Signale ignoriert werden sollten.

Die Berechnung des PSAR ist komplex. Wir empfehlen Ihnen daher das Studium der aufgeführten Literatur.

Formel/Berechnung

$SAR = SAR_{n-1} + (AF * (EP_{last} - SAR_{n-1}))$

wobei:

SAR = aktueller SAR-Wert

SAR_{n-1} = Vortages SAR-Wert

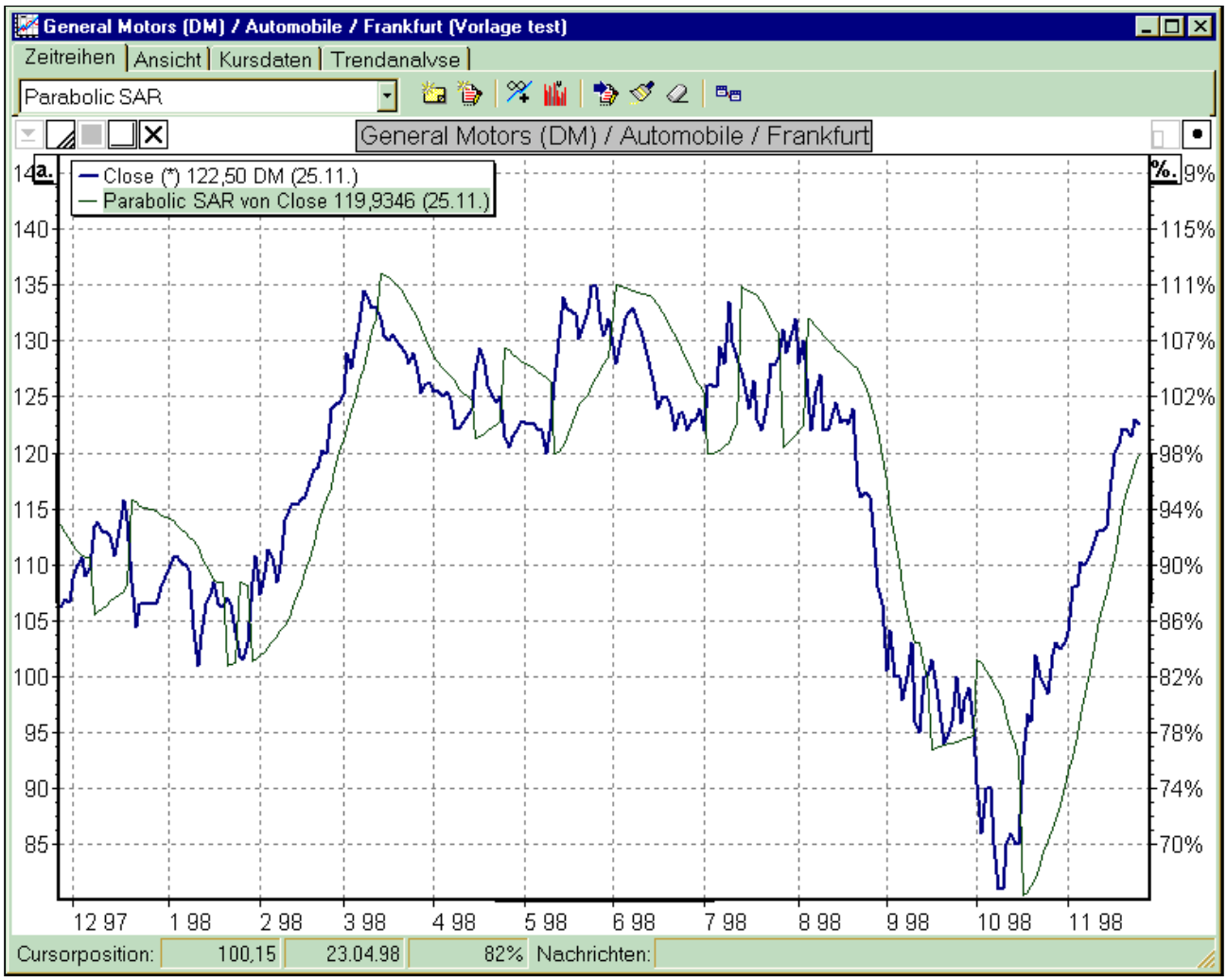
EP = Extremkurs der letzten Trendphase (Hoch in Aufwärtstrends, Tief in Abwärtstrends)

AF = Beschleunigungsfaktor

Interpretation

Der PSAR schwankt immer um den eigentlichen Kursverlauf. Bei Ausbildung eines Trends nähert sich der PSAR dem Kursverlauf immer mehr an, ein Schnitt des PSAR mit dem Kursverlauf löst dann schließlich das Signal aus.

Der PSAR funktioniert in erster Linie in sehr starken Trendmärkten, in trendlosen Märkten liefert der PSAR fast nur Fehlsignale.

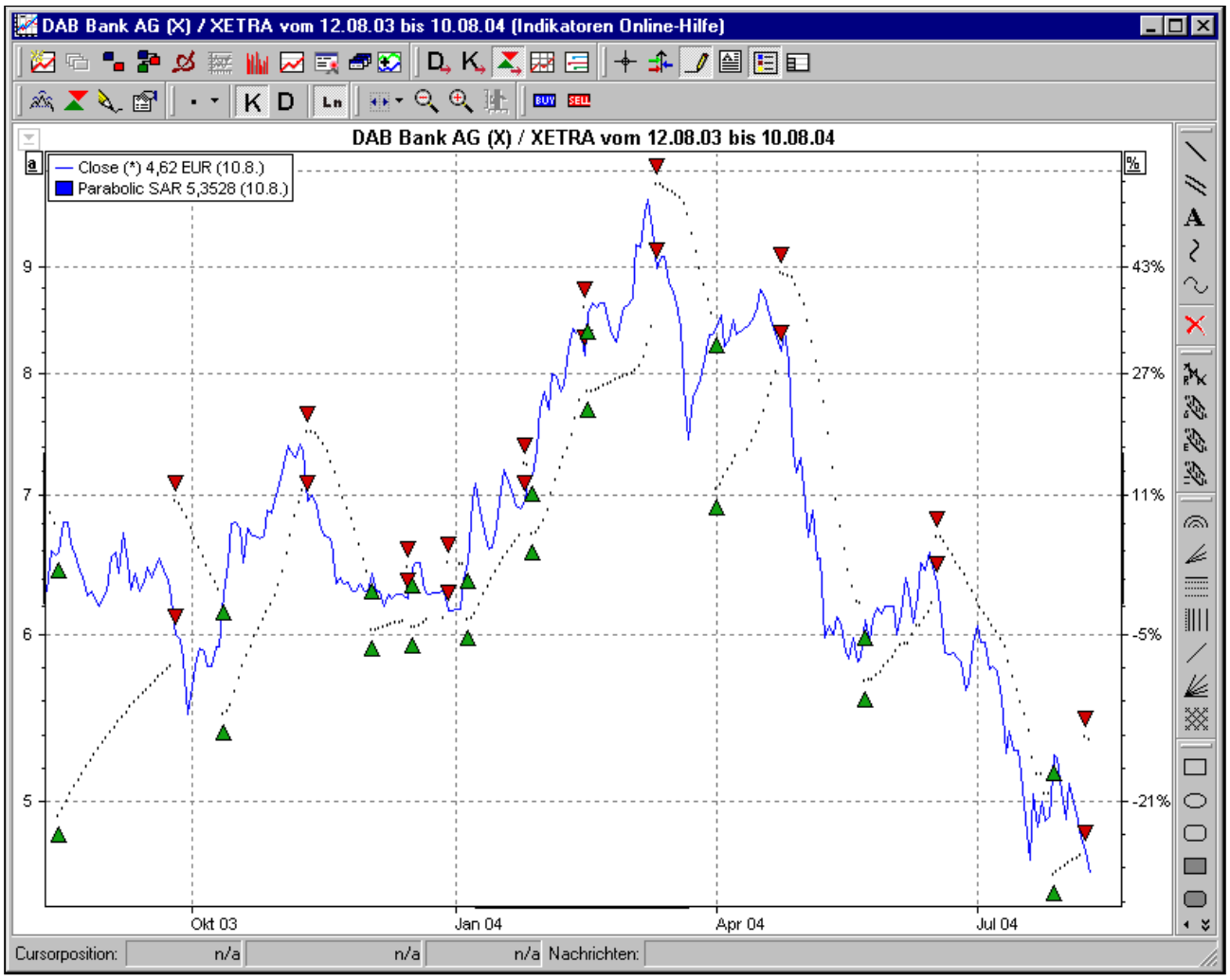


Standardeinstellung

- täglich, Beschleunigungsfaktor 0.02

Basishandelssysteme

- Parabolic SAR



Im Basishandelssystem "Parabolic SAR" ist der Indikator als gepunktete Zeitreihe im gleichen Chartdiagramm wie der Basistitel eingeblendet. Als Standardeinstellung ist für den Beschleunigungsfaktor 0,02 und für das Faktormaximum 0,2 gewählt. Das Basishandelssystem liefert Kaufsignale, wenn der Indikator seinen Basistitel von oben nach unten durchbricht, und Verkaufssignale, wenn er seinen Basistitel nach oben durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Directional Movement Indikator
- Commodity Channel Index

Polarized Fractal Efficiency

Typ

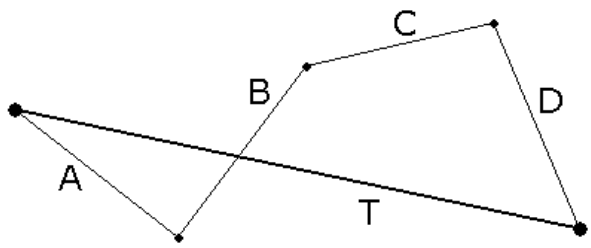
Oszillator

Kurze Einführung

Der PFE wurde in den 90er Jahren von Hans Hannula vorgestellt und ist ein Versuch, Ideen aus dem Bereich der Chaos-Theorie und fraktalen Geometrie in die Untersuchung von Kursbewegungen zu übertragen. Die Antwort der fraktalen Geometrie auf ihre klassische Fragestellung: "Wie lang ist eine Küstenlinie?" war: Das

hängt davon ab, mit welcher Auflösung man sie betrachtet. Gleichbleibend dagegen ist in vielen chaotischen Systemen das Maß der Zerklüftetheit (die Fraktale Dimension). Auf Kursbewegungen übertragen ist Zerklüftetheit als Ineffizienz der Bewegung, also als geringe Trendstärke, zu interpretieren. Der PFE misst diese fraktale Effizienz, indem er Kursbewegungen unter zwei verschiedenen Auflösungen betrachtet und zueinander ins Verhältnis setzt. Die Trendstärke wird je nach Trendrichtung positiv oder negativ aufgetragen (Polarized). Der Indikator oszilliert somit zwischen Werten von –100 % und +100 %.

Formel/Berechnung



Hannula geht bei der Bestimmung der Größe von Kursbewegungen geometrisch vor, d. h. er verwendet nicht die Kursdifferenz zwischen zwei Zeitpunkten, sondern die Länge der (schrägen) Verbindungslinie zwischen den Punkten in einem Linienchart. Die Zeitachse wird dabei mit der Anzahl der Perioden gemessen. Die Fraktale Effizienz ist das Verhältnis der Länge der (groben) Gesamtlinie T zu der Summe der Längen der (feineren) Periodenbewegungen A, B, C, D (vgl. Abbildung). Sind alle Bewegungen in einem Betrachtungsintervall gleichgerichtet, erreicht man eine maximale Effizienz von 100%.

Direction = 1, falls $C_t > C_{t-n}$

Direction = -1, sonst
$Length_t(m) = SQRT((C_t - C_{t-m})^2 + m^2)$

$FE_t = 100 * Length_t(n) / (Length_t(1) + \ldots + Length_{t-n+1}(1))$

$PFE = EMA_z(Direction * FE)$

wobei:

Direction = Richtung des Trends als Vorzeichen des Momentums über n Perioden

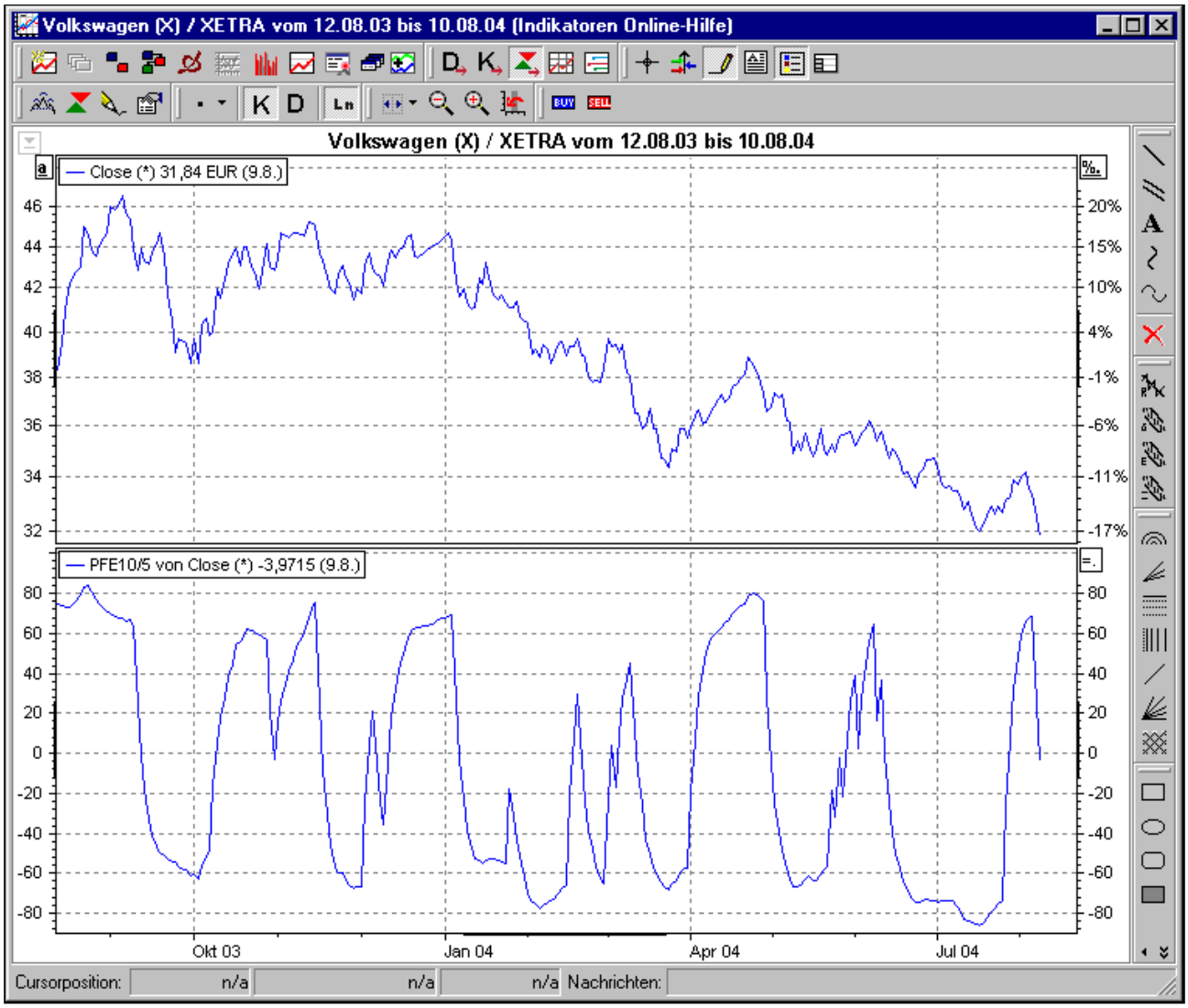
Length(m) = Länge der geometrischen Linie zwischen Chartpunkten über m Perioden hinweg

FE = Fraktale Effizienz

n = Periodenzahl für den Trend

z = Periodenzahl für die Glättung

Aussage/Interpretation



Zu Aussage und Interpretation der Polarized Fractal Efficiency sei folgende Literatur empfohlen:

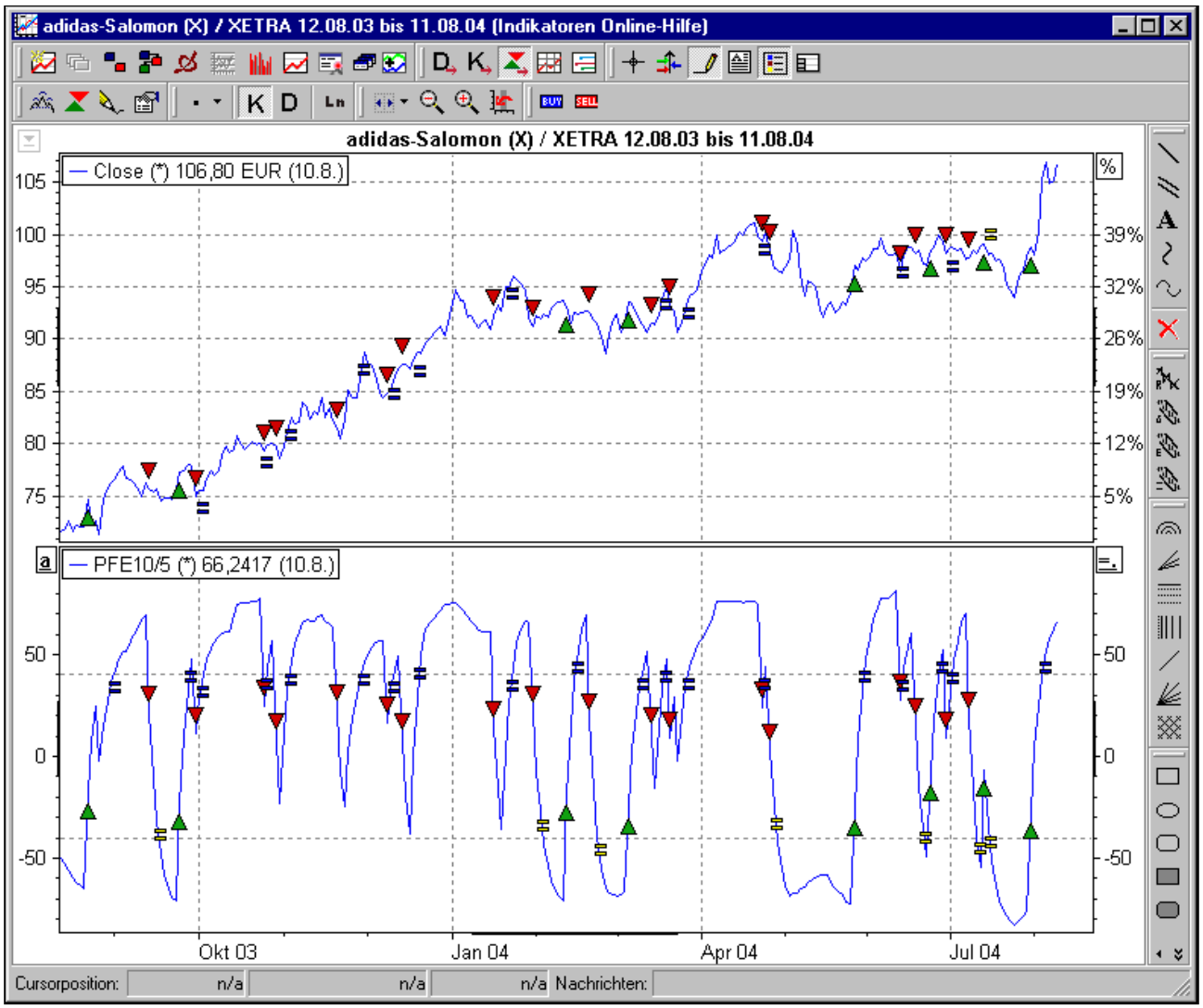
- Hannula, Hans: Polarized Fractal Efficiency, Technical Analysis of Stocks & Commodities, 1/1994
- Florek, Erich: Neue Trading Dimensionen, FinanzBuch Verlag, 2000
- Müller, Thomas und Lindner, Wolfgang: Das große Buch der Technischen Indikatoren, TM Börsenverlag

Standardeinstellung

- n = 10
- z = 5

Basishandelssysteme

- Polarized Fractal Efficiency (PFE)



Im Basishandelssystem "Polarized Fractal Efficiency (PFE)" ist der Indikator als um die Nulllinie schwankender Oszillator gemeinsam mit zwei Hilfslinien bei +40 und –40 eingezeichnet. Als Standardeinstellung ist für die Parameter hinterlegt: Zeitraum 10, GDZeitraum 5, Kursskala 1, Kursniveau 100. Zudem ist der Parameter "Adaptiv" aktiviert. Das Basishandelssystem liefert Kaufsignale, wenn der Indikator die Linie bei –40 von unten nach oben durchbricht. Diese werden glattgestellt, wenn der Indikator diese Linie bei –40 von oben nach unten durchbricht. Es liefert Verkaufssignale, wenn der PFE die Linie bei +40 von oben nach unten durchbricht. Analog werden die Verkaufssignale glattgestellt, wenn der Indikator diese Linie nach oben durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Chande Momentum Oscillator

Positive Volume Index

Typ

Trendfolger

Kurze Einführung

Der Positive Volume Index (PVI) setzt die Kursveränderung mit dem Volumen in Verbindung, aber nur dann, wenn das aktuelle Volumen größer als das Volumen des Vortags ist. Wer diesen Indikator entwickelt hat, ist nicht bekannt.

Aussage

Grundlage für den Indikator ist die Idee, dass ein steigendes Handelsvolumen mit steigenden Kursen korrespondiert. Bei steigendem Umsatz wird die Differenz des heutigen und des Close des Vortages gebildet und durch den Close des Vortages geteilt. Dieser Wert wird mit dem Indikator-Wert des Vortages multipliziert und dann zum Wert des Vortages addiert. Sofern das Volumen fällt oder gleich bleibt, bleibt der Indikatorwert gegenüber dem Vortag unverändert.

Dem Indikator muss zwingend ein Startwert zugewiesen werden, anderenfalls bleibt der Wert immer Null. Da der absolute Wert des Indikators keine Rolle spielt, kann der Wert beliebig gewählt werden. In vwd portfolio manager wird ein Wert von 1.000 angenommen.

Formel/Berechnung

wenn $V_n > V_{n-1}$

dann gilt $PVI_n = PVI_{n-1} + ((C - C_{n-1}) \div C_{n-1} * PVI_{n-1})$

wenn $V_n \leq V_{n-1}$

dann gilt $PVI_n = PVI_{n-1}$

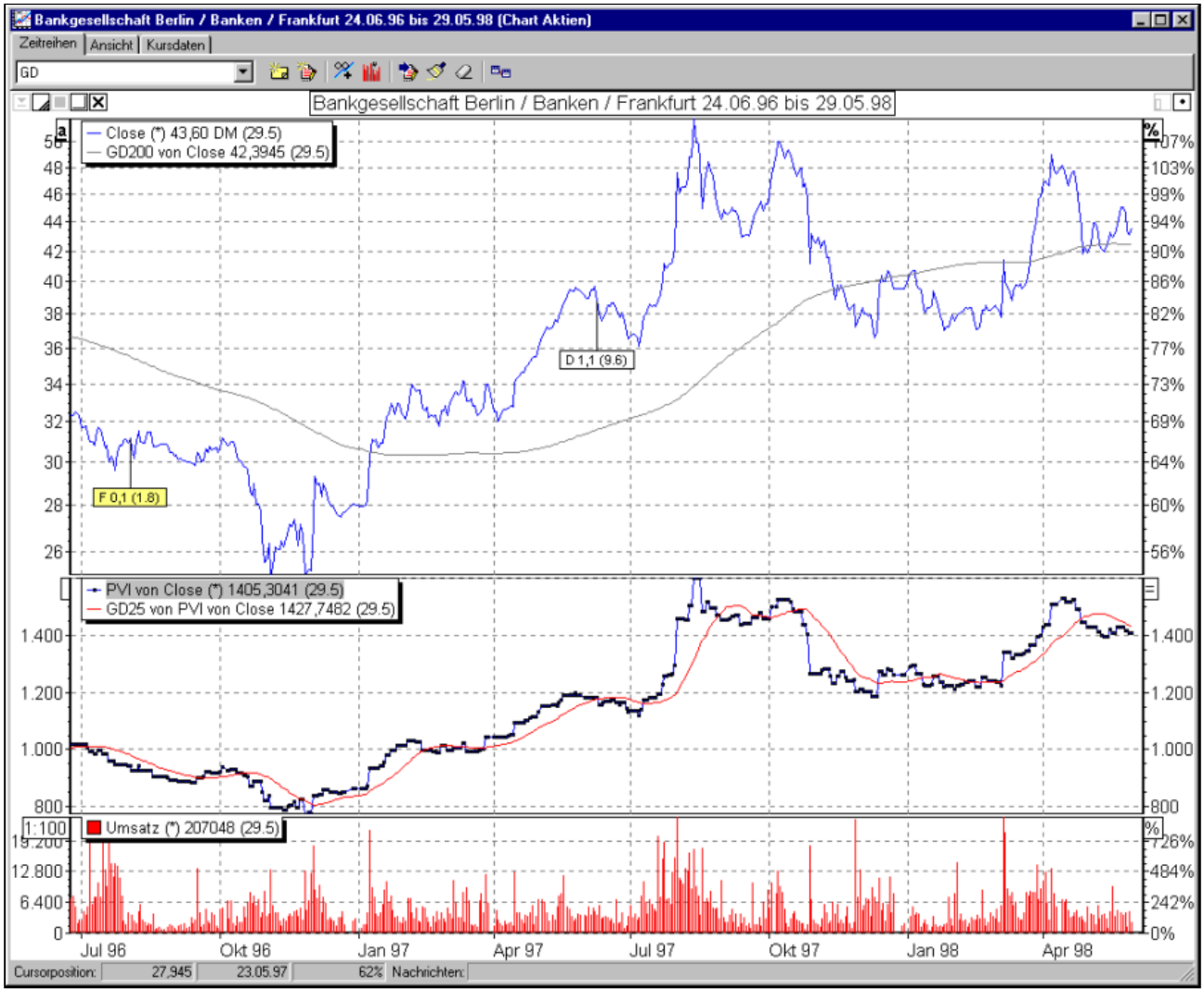
Startwert: 1000

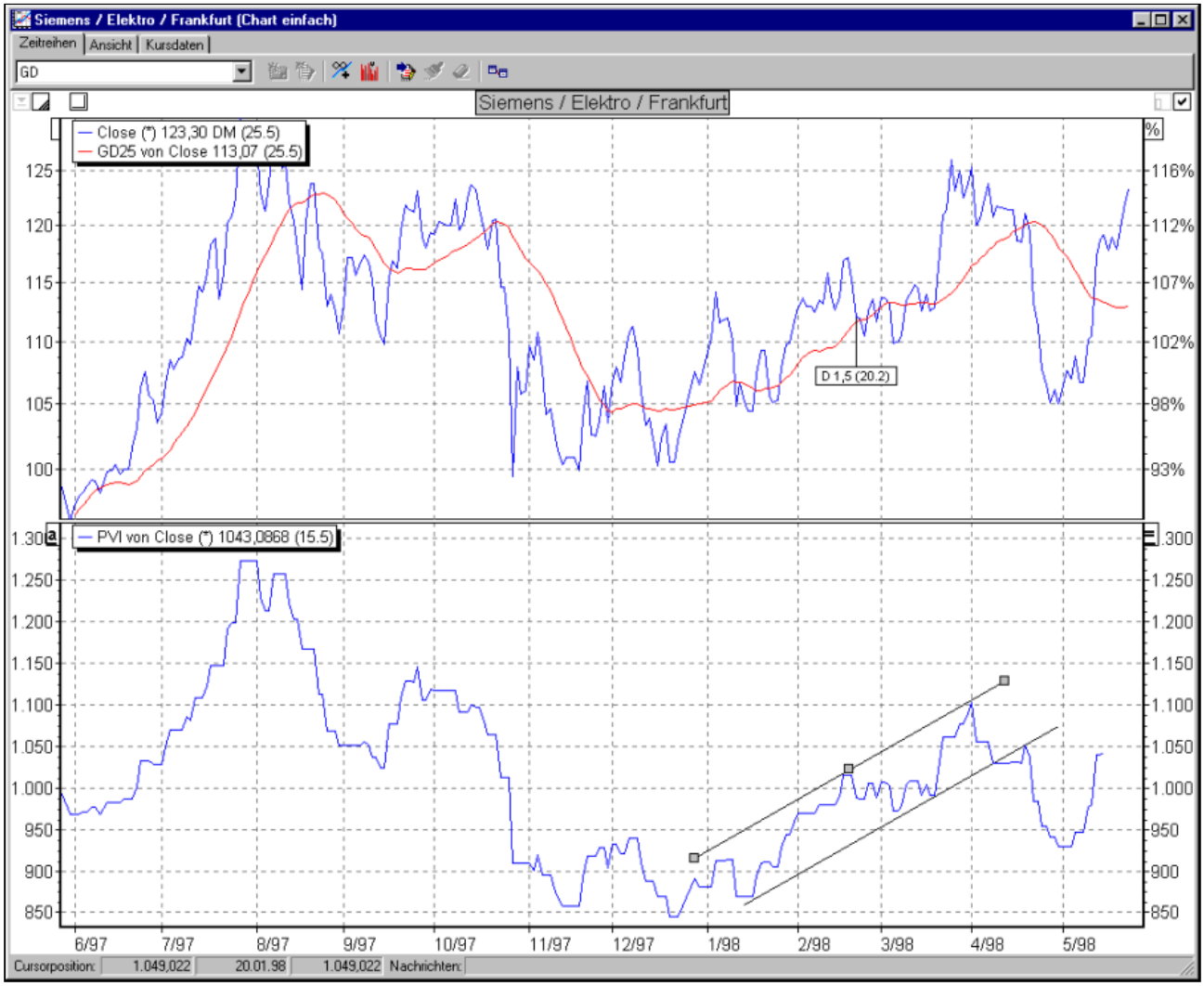
Interpretation

Für den PVI bieten sich zwei verschiedene Interpretationsmöglichkeiten an:

Zum Einen das Einzeichnen eigener Trendlinien. Die Interpretationsregeln entsprechen denen, die auch auf die normalen Kursverläufe angewendet werden.

Zum Anderen besteht die Möglichkeit, auf den Indikator einen GD zu berechnen und den Schnitt der beiden Linien als Signalgeber zu nutzen. Ein Kaufsignal ist gegeben, wenn der Indikator seinen GD von unten nach oben schneidet, ein Verkaufssignal dann, wenn der Indikator seinen GD von oben nach unten schneidet.


Bankgesellschaft Berlin / Banken / Frankfurt 24.06.96 bis 29.05.98 (Chart Aktien)
Zeitreihen
Ansicht
Kursdaten
GD
Bankgesellschaft Berlin / Banken / Frankfurt 24.06.96 bis 29.05.98
Close (*) 43,60 DM (29.5)
GD200 von Close 42,3945 (29.5)
D 1,1 (9.6)
F 0,1 (1.8)
PVI von Close (*) 1405,3041 (29.5)
GD25 von PVI von Close 1427,7482 (29.5)
1:100
Umsatz (*) 207048 (29.5)
Jul 96
Okt 96
Jan 97
Apr 97
Jul 97
Okt 97
Jan 98
Apr 98
Cursorposition:
27,945
23.05.97
62%
Nachrichten:

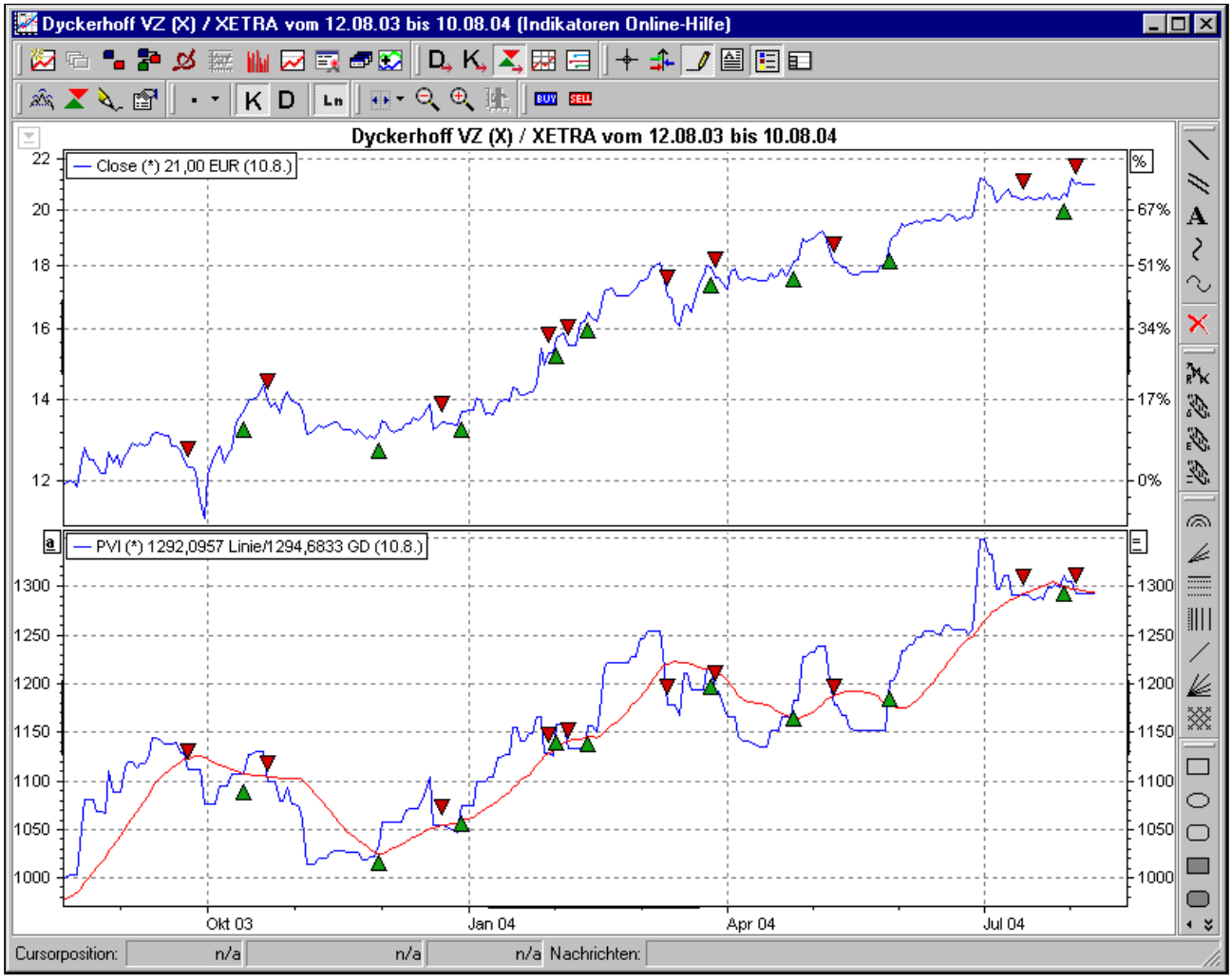


Standardeinstellung

- täglich, gegebenenfalls auch einmal wöchentlich

Basishandelssysteme

- Positive Volume Index (PVI)



Im Basishandelssystem "Positive Volume Index (PVI)" ist neben dem Indikator auch dessen linearer GD 20 eingezeichnet. Es liefert Kaufsignale, wenn der Indikator seinen GD 20 von unten nach oben durchbricht, und Verkaufssignale, wenn er seinen GD 20 nach unten durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- On Balance Volume
- Negative Volume Index
- Price and Volume Trend

Price and Volume Trend

Typ

Trendfolger

Kurze Einführung

Der Price and Volume Trend-Indikator (PVT) ist ein Umsatzindikator bzw. Umsatzindex, der einen Prozentsatz der Tagesveränderung in Abhängigkeit von Kursgewinnen oder –verlusten addiert bzw. subtrahiert. Der PVT ähnelt damit dem On Balance Volume, dessen Berechnung jedoch das gesamte Tagesvolumen zugrunde liegt.

Aussage

Der PVT differenziert – im Gegensatz zum OBV – zwischen deutlichen und nur geringen Kursschwankungen. Dadurch ist er natürlich auch objektiver als das OBV.

Formel/Berechnung

$$PVT = ((C - C_{n-1}) \div C_{n-1} * V) + PVT_{n-1}$$

Interpretation

Wenn der Markt steigt, ohne dass der PVT diese Bewegung mitmacht, befinden sich die Kurse an einem Top. Das könnte fallende Kurse zur Folge haben. Stagniert der PVT bei sinkendem Markt, deutet dies auf einen unteren Umkehrpunkt hin, also demnächst steigenden Kurse.

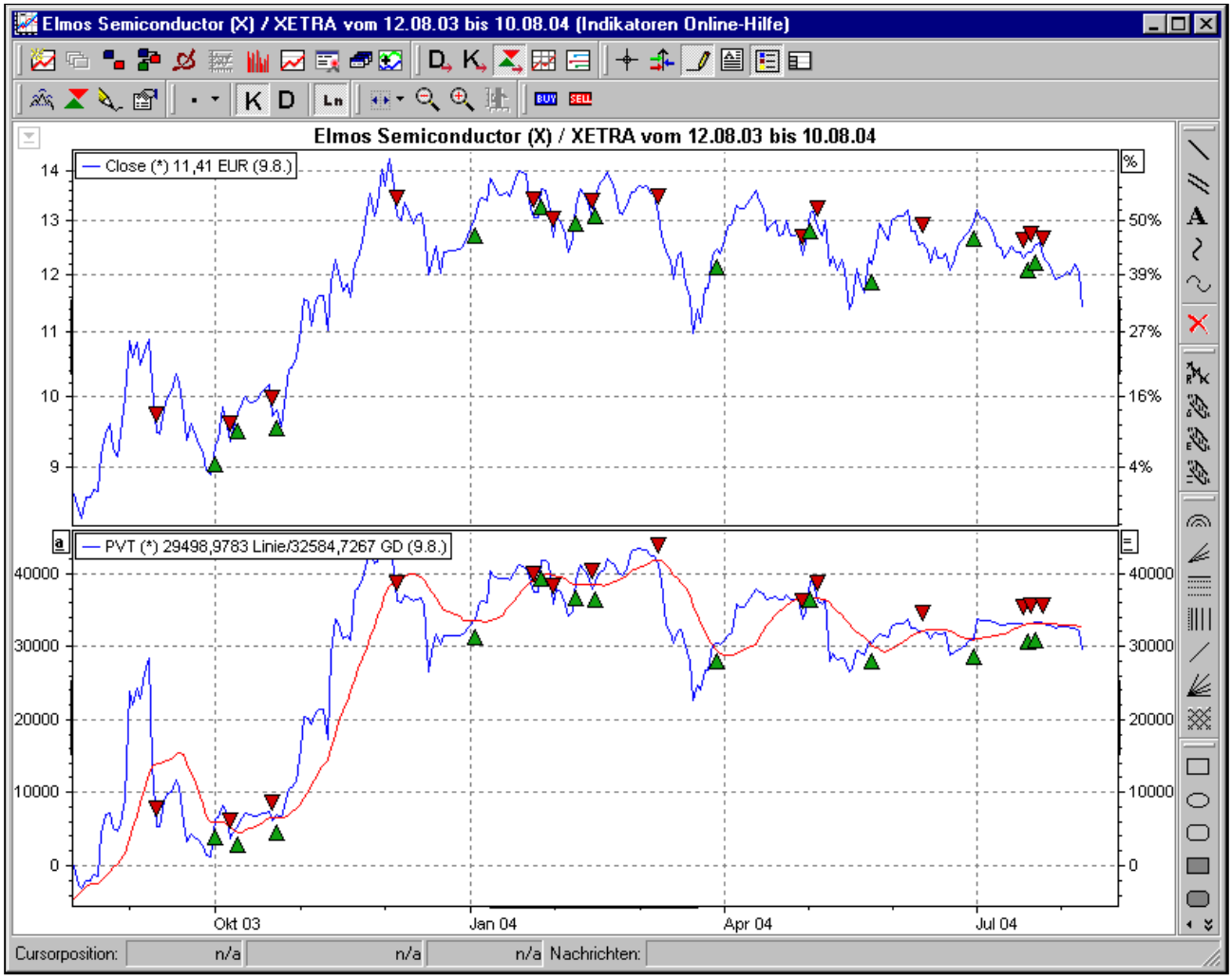
Der PVT zeigt an, ob Kapital in den Aktienmarkt fließt oder ob es dem Aktienmarkt entzogen wird. Durch Einblenden des gleitenden Durchschnittes lässt sich die Interpretation noch entsprechend verfeinern. Fällt der Indikator unter seine Durchschnittslinie, spricht man von einem Verkaufssignal und umgekehrt von einem Kaufsignal.

Standardeinstellung

- Tägliche Berechnung

Basishandelssysteme

- Price and Volume Trend (PVT)



Im Basishandelssystem "Price and Volume Trend (PVT)" ist neben dem Indikator auch dessen linearer GD 15 eingezeichnet. Es liefert Kaufsignale, wenn der Indikator seinen GD 15 von unten nach oben durchbricht, und Verkaufssignale, wenn er seinen GD 15 nach unten durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Accumulation/Distribution Line
- Chaikin`s Volatility
- Positive Volume Index
- Negative Volume Index

Price Oszillator

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Der Price Oszillator ist kein eigenständiger Indikator, sondern die Differenz zweier Indikatoren, in der Regel zweier GDs.

Aussage

Durch das Bilden der Differenz schwanken die Indikator-Werte nach oben und unten offen um die Nulllinie. Ein Signal wird durch das Kreuzen der Nulllinie erzeugt.

Bei der Berechnung wird im Allgemeinen der längere, "langsamere" GD vom kürzeren, "schnelleren" GD abgezogen.

Formel/Berechnung

Price Oscillator = MA_x - MA_y

wobei:

MA_x = Moving Average, kürzerer Zeitraum

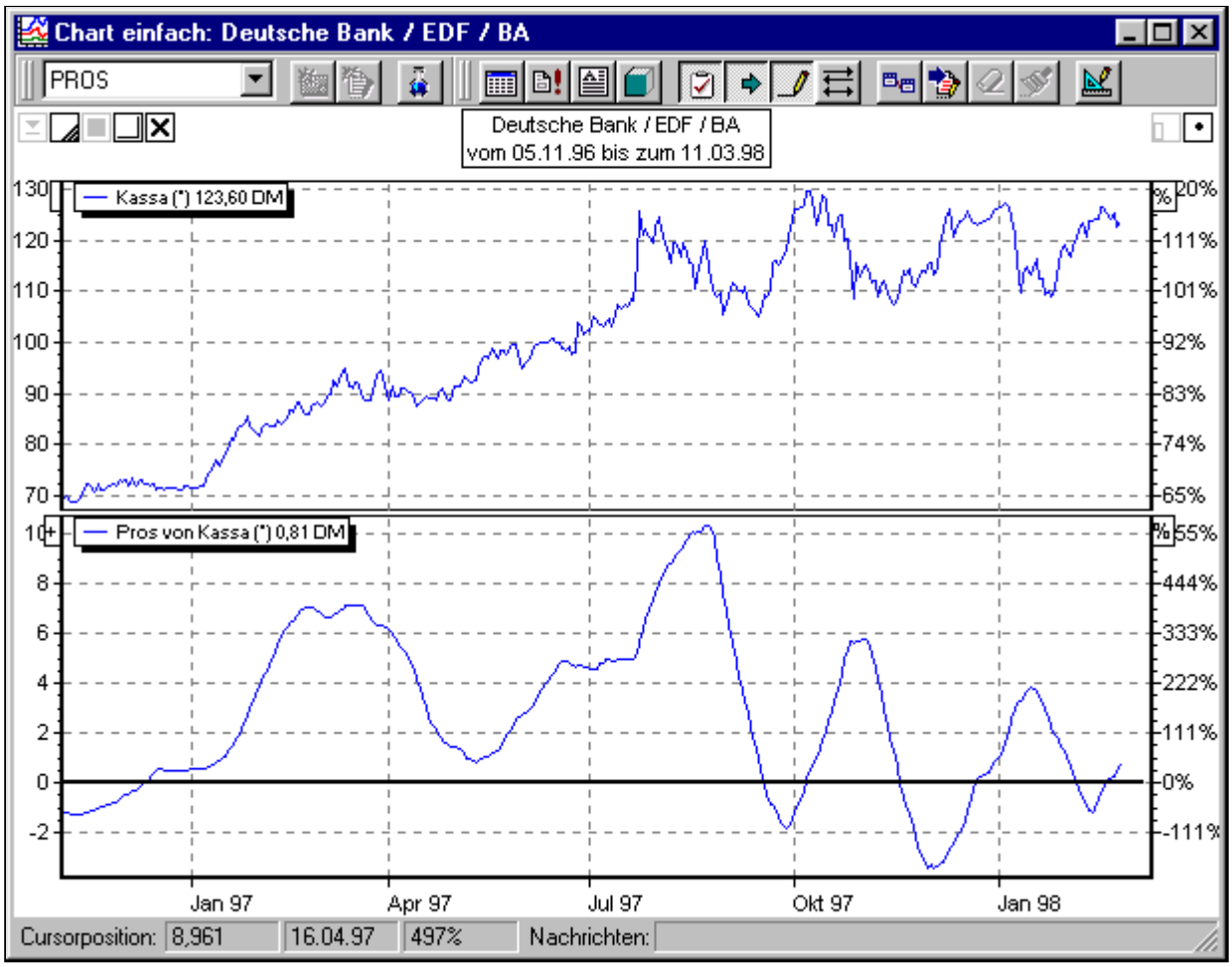
MA_y = Moving Average, längerer Zeitraum

Interpretation

Da der Indikator in der Regel auf Basis zweier GDs gebildet wird, beschränken wir unsere Interpretation auch auf diesen Fall.

Ein Wert oberhalb der Nulllinie zeigt an, dass der kürzere GD über dem längeren liegt und damit ein Aufwärtstrend im Basistitel vorherrscht. Umgekehrt zeigt ein Wert unterhalb der Nulllinie an, dass der kürzere GD unter dem längeren liegt und damit ein Abwärtstrend im Basistitel vorherrscht. Ein Signal ist also dann gegeben, wenn der Indikator die Nulllinie schneidet. Ein Schnitt von unten nach oben liefert einen Kauf, ein Schnitt von oben nach unten liefert einen Verkauf.

Eine weitere Möglichkeit besteht darin, an den Price Oszillator selbst Trendlinien anzulegen und diese auf Durchbrüche zu beobachten. So erhält man etwas früher die entsprechenden Signale.

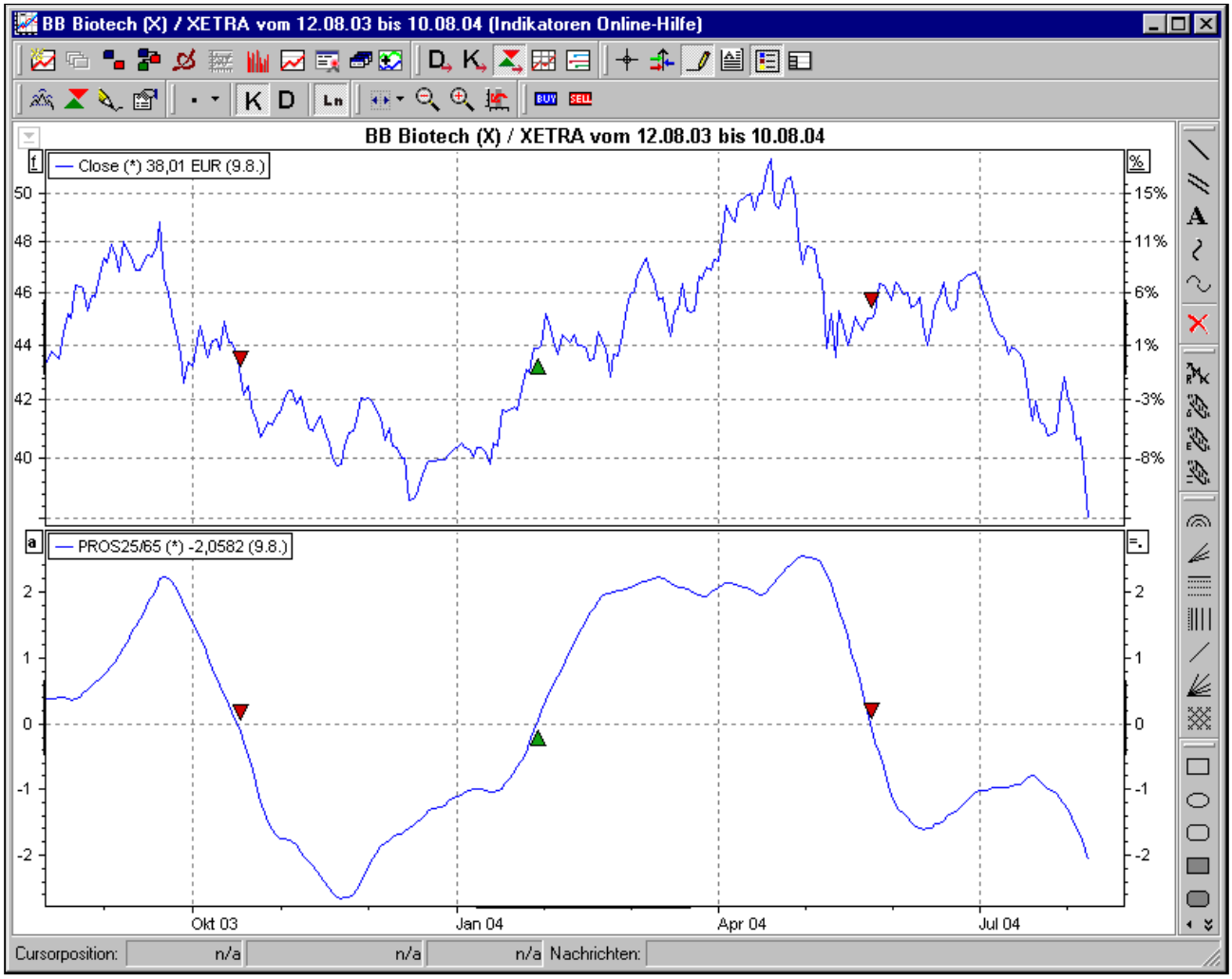


Standardeinstellung

- Keine, hängt vom untersuchten Zeitraum ab, ähnlich wie bei reinen GDs

Basishandelssysteme

- Price Oscillator



Im Basishandelssystem ist die Standardeinstellung für den kurzen (linearen) GD 25, die für den langen (linearen) GD 65. Es liefert Kaufsignale, wenn der Indikator die Nulllinie von unten nach oben durchbricht, und Verkaufssignale, wenn er die Nulllinie nach unten durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Gleitender Durchschnitt
- Trendbestätigungs-Indikator

Pring's KST

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Der Pring's KST (Know-Sure-Thing), von Martin J. Pring entwickelt, ist im Prinzip eine Verbesserung des Momentum bzw. des ROC.

Aussage

Pring geht davon aus, dass im Markt jeweils verschiedene Trends gleichzeitig aktiv sind, wobei jeder Trend in einem anderen Stadium sein kann. Um diese einzelnen Trends zusammenzufassen, berechnet der Indikator vier ROCs auf Basis verschiedener Zeiträume. Diese ROCs werden geglättet, dann gewichtet und am Schluss addiert. Die Gewichtung nimmt dabei mit der Anzahl der Tage, über die das ROC berechnet wird, zu. Das Ergebnis ist ein um die Nulllinie schwankender Verlauf mit unbegrenzten Minima und Maxima.

Formel/Berechnung

$KST = MA_s(ROC_t) * w_1 + MA_u(ROC_v) * w_2 + MA_w(ROC_x) * w_3 + MA_y(ROC_z) * w_4$

wobei:

w_1, w_2, w_3, w_4 = Gewichtungsfaktoren

Interpretation

Der Pring's KST ist ähnlich wie die anderen Oszillatoren zu interpretieren. Es bieten sich daher zwei Standardmöglichkeiten an: der Schnitt mit dem GD und die Suche nach Divergenzen.

Ein Kaufsignal ist gegeben, wenn der Pring's KST seinen GD von unten nach oben schneidet, ein Verkaufssignal dann, wenn der Pring`s KST seinen GD von oben nach unten schneidet

Eine weitere Anwendung ist die Suche nach Divergenzen zwischen dem Kursverlauf und Pring's KST. Bildet der Pring's KST noch neue Höchst- bzw. Tiefststände, der Basiskurs aber nicht mehr, kann mit einem baldigen Trendwechsel gerechnet werden.

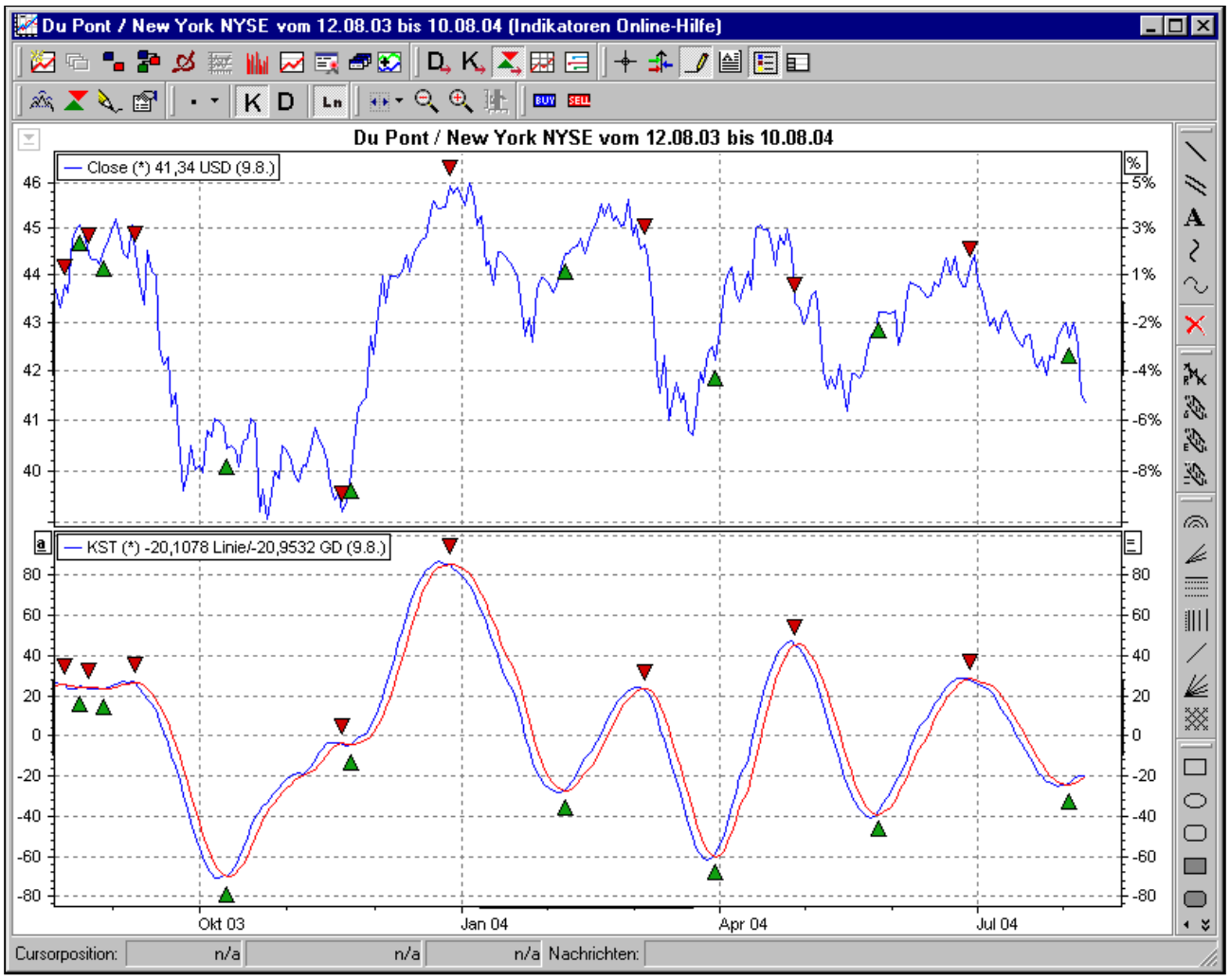
Standardeinstellung

- Je nach Anwendung unterscheiden sich die Standard-Einstellungen beim Pring's KST sehr. Die von Pring angeregten Standardeinstellungen zeigt die folgende Tabelle:

	s	t	w_1	u	v	w_2	w	x	w_3	y	z	w_4
kurz	10	10	1	10	15	2	10	20	3	15	30	4
mittel	10	10	1	13	13	2	15	15	3	20	20	4
lang	6	9	1	6	12	2	6	18	3	9	24	4

Basishandelssysteme

- Pring`s KST



Im Basishandelssystem "Pring's KST" sind die Standardeinstellungen für die ROC- und GD Zeiträume 10, 13, 15 und 20 Tage. Als zweite Zeitreihe neben dem Indikator ist dessen linearer GD 5 eingezeichnet (rote Zeitreihe).

Das Basishandelssystem liefert Kaufsignale, wenn der Indikator seinen GD 5 von unten nach oben durchbricht. Es liefert dagegen Verkaufssignale, wenn der Indikator seinen GD 5 von oben nach unten durchbricht. Die Glattstell-Signale sind im Bild zur besseren Übersicht mithilfe des Befehls SIGNALE PHASENWEISE ausgeblendet, da sie mit den folgenden Kauf- bzw. Verkaufssignalen zusammenfallen.

Verwandte Indikatoren

- Moving Average Convergence Divergence Indicator
- Coppock Indikator
- Rate of Change
- Momentum

Projection Bands

Typ

Trendfolger (oder als Projection Band Oscillator: Oszillator)

Kurze Einführung

Die Envelope-Technik der Projection Bands wurde 1995 von Mel Widner vorgestellt. Im Unterschied zu anderen Bandkonstruktionen wie Bollinger-Bändern oder Keltner-Channels sind dabei alle Kurse innerhalb der Bänder angesiedelt, weshalb die Bänder meist in der Form eines abgeleiteten Oszillators zusammen mit Extremzonen betrachtet werden. Der Verlauf der Projection Bands wird durch die Endpunkte eines adaptiven n-Perioden-Regressionskanals gegeben, d. h. die aktuelle n-Perioden-Regressionsgerade wird soweit nach oben und unten verschoben, bis alle Kurse des n-Perioden-Zeitraums (insbesondere also auch die letzten) in dem entstehenden Kanal eingeschlossen sind.

Formel/Berechnung

Projection Bands

$ProjHigh_t(i) = H_{t-i} + SH_t * i$, für i = 0 .. n-1

$ProjLow_t(i) = L_{t-i} + SL_t * i$, für i = 0 .. n-1

$PBUpper_t = Max \{ ProjHigh_t(i) \mid i = 0 .. n-1 \}$

$PBLower_t = Min \{ ProjLow_t(i) \mid i = 0 .. n-1 \}$

Projection Band Oscillator

PBO = 100 * (C - PBLower) / (PBUpper - PBLower)

$PBO_{slow} = EMA_x (PBO)$

Projection Bandwidth

PBW = 100 * (PBUpper - PBLower) / ((PBUpper + PBLower) / 2)

wobei:

SH = absolute Steigung der n-Perioden-Regressionsgeraden für High-Kurse pro Periode

SL = absolute Steigung der n-Perioden-Regressionsgeraden für Low-Kurse pro Periode

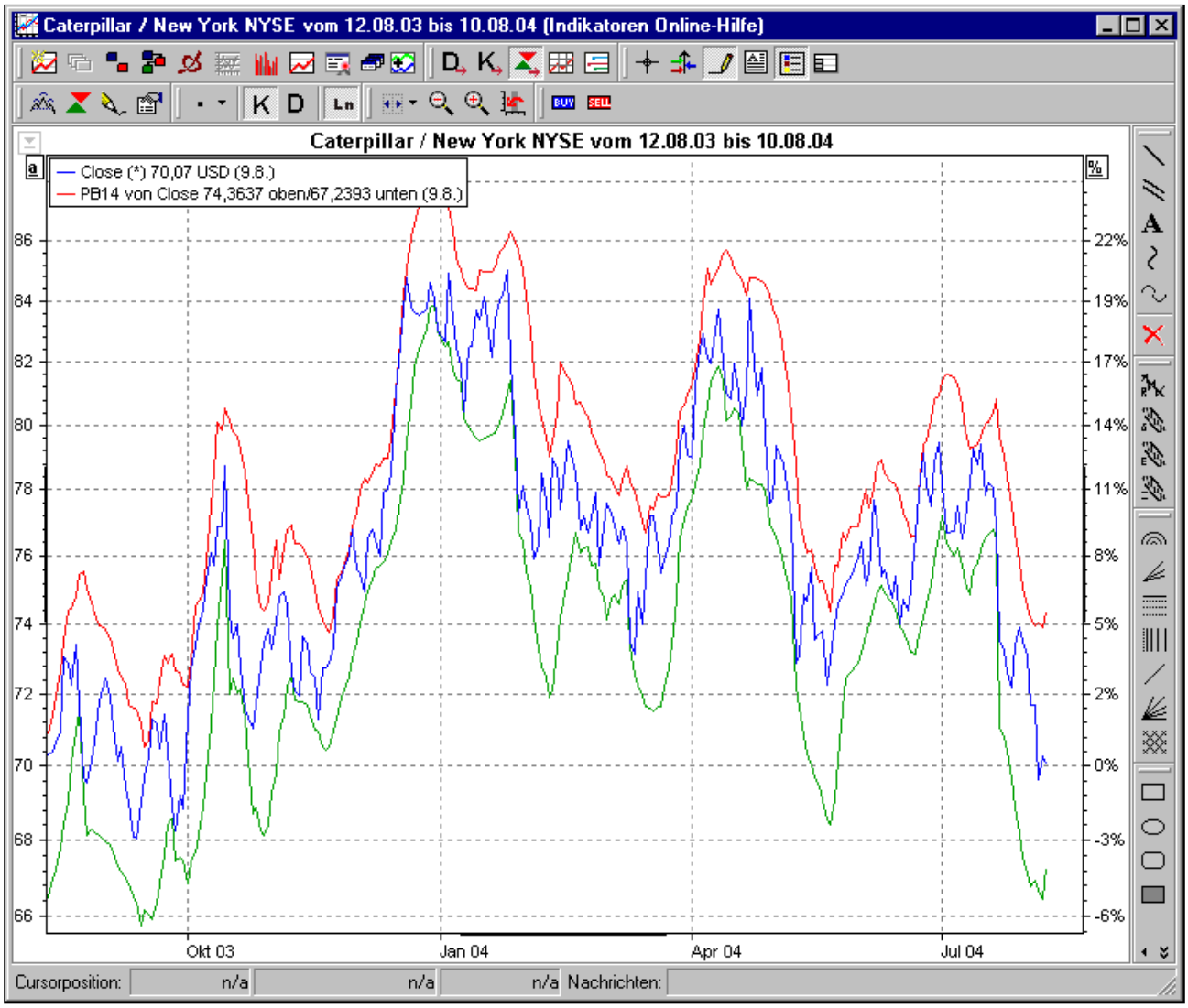
ProjHigh(i) = projizierter High-Wert von vor i Perioden

ProjLow(i) = projizierter Low-Wert von vor i Perioden

n = Periodenzahl für Regression und Zeitraum

x = Periodenzahl für die Glättung der Slow-Variante

Aussage/Interpretation



Zu Aussage und Interpretation der Projection Bands sei folgende Literatur empfohlen:

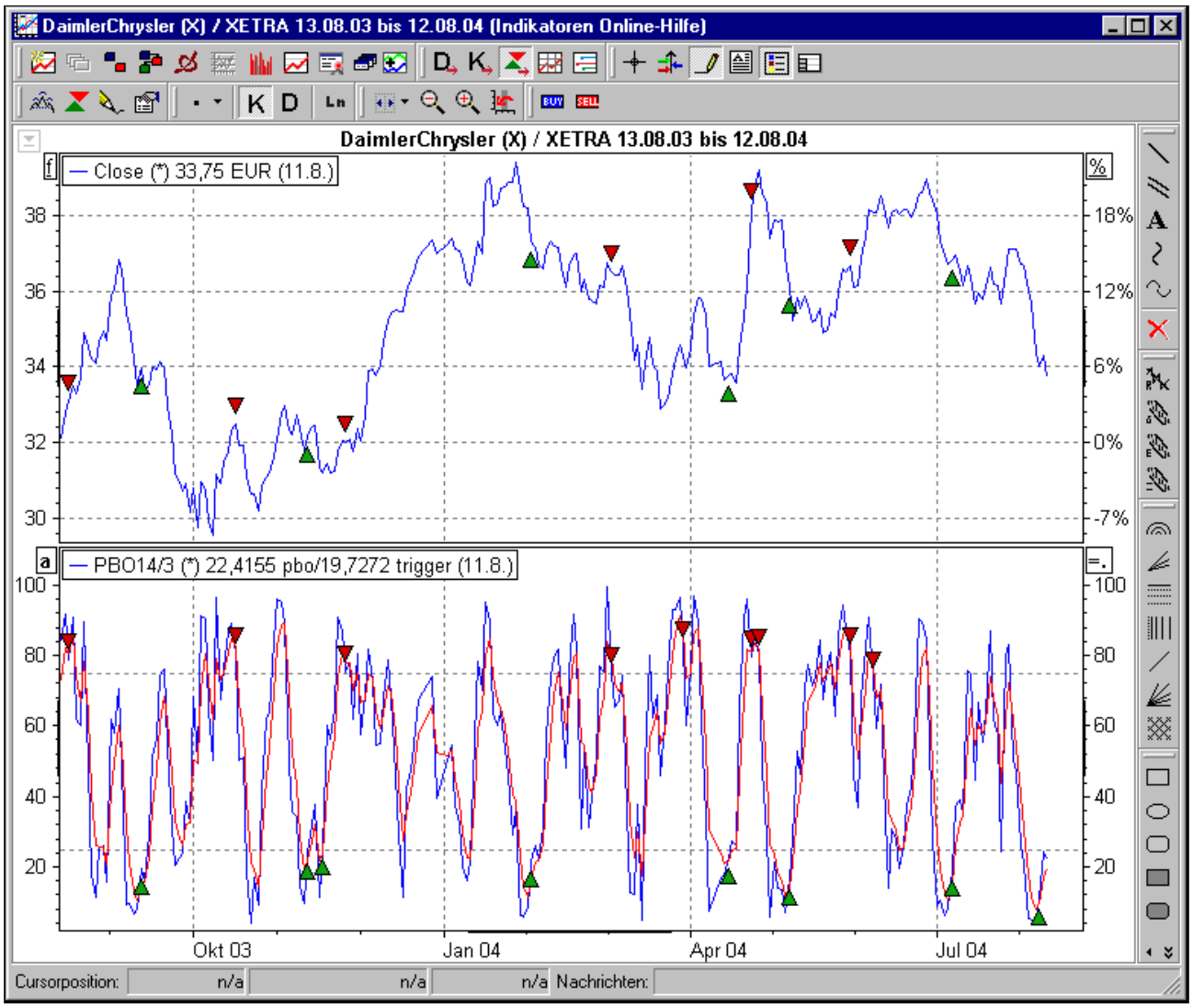
- Widner, Mel: Signaling Change with Projection Bands, Technical Analysis of Stocks & Commodities, 1995
- Florek, Erich: Neue Trading Dimensionen, FinanzBuch Verlag, 2000
- Müller, Thomas und Lindner, Wolfgang: Das große Buch der Technischen Indikatoren, TM Börsenverlag

Standardeinstellung

- n = 14
- x = 3 bis 5

Basishandelssysteme

- Projection Band Oscillator (PBO)



Für dieses Basishandelssystem der Projection Bands wurde die Oszillator-Variante des Indikators gewählt. Standardeinstellung für den Zeitraum ist 14, für den (exponentiellen) Trigger 3. Zwei Hilfslinien sind bei +75 und +25 eingezeichnet. Das Basishandelssystem liefert Kaufsignale, wenn der Indikator den Trigger unterhalb der 25er-Linie von unten nach oben schneidet. Es liefert Verkaufssignale, wenn er den Trigger oberhalb der 75er-Linie von oben nach unten schneidet.

Verwandte Indikatoren

- Stochastik Indikator
- Time Series Forecast

Rainbow

Typ

Trendfolger

Kurze Einführung

Mit dem optisch sehr ansprechenden Indikator Rainbow versucht dessen Entwickler, Mel Widner, mithilfe von (Regenbogen-)Farben ein ganzes Spektrum von Trends zu visualisieren und somit dem Analysten zu helfen, sein Ziel am "Ende des Regenbogens" zu erreichen. Dabei sollte berücksichtigt werden, dass z. b. kurzfristige (day-to-day) Schwankungen für Day-Trader Signale, für langfristig orientierte Anleger aber lediglich "Noise" sind.

Formel/Berechnung

Durch "Rekursive Glättung" werden die Close-Kurse in den Rainbow-Chart überführt. Für die Close-Zeitreihe C_m mit m = 1 bis n, n = Periodenanzahl gilt:

$AVE1_m = 0{,}5 * (C_m + C_{m-1})$ für m = 2 bis n

$AVE2_m = 0{,}5 * (AVE1_m + AVE1_{m-1})$ für m = 3 bis n

$AVE3_m = 0{,}5 * (AVE2_m + AVE2_{m-1})$ für m = 4 bis n

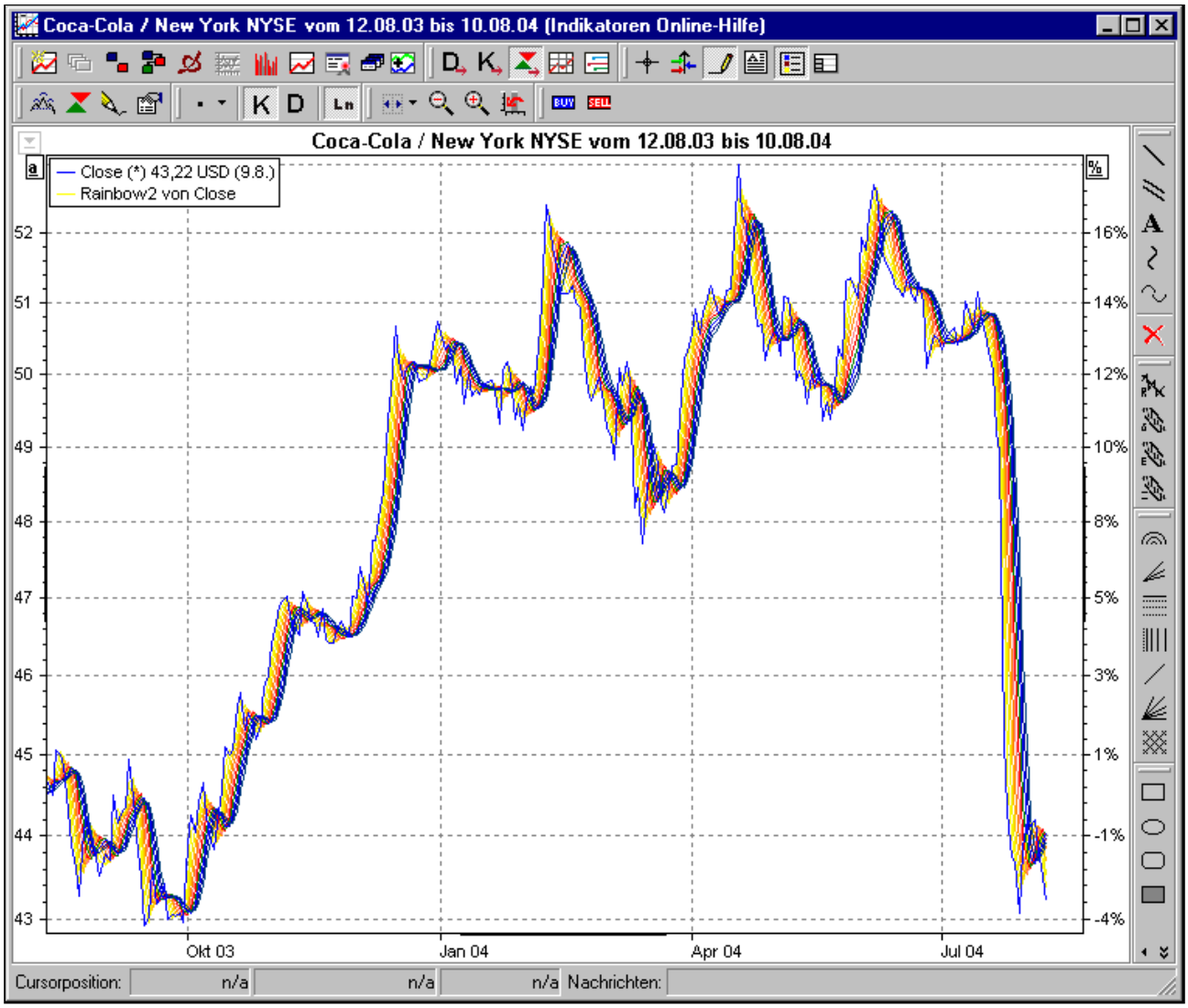
...

$AVE10_m = 0{,}5 * (AVE9_m + AVE9_{m-1})$ für m = 11 bis n

wobei:

AVE1, AVE2, ... = Durchschnitte für die jeweiligen Zeitpunkte

Aussage/Interpretation



Zu Aussage, Interpretation und Formelerweiterung des Rainbow sei folgende Literatur empfohlen:

- Widner, Mel: Rainbow Charts, Technical Analysis of Stocks & Commodities V15:7, Seiten 289-297

Standardeinstellung

- Zeitraum = 2

Basishandelssysteme

- Keine

Verwandte Indikatoren

- Rainbow Oscillator

Rainbow Oscillator

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Oszillator-Variante des Rainbow-Indikators von Mel Widner.

Formel/Berechnung

Es gilt:

RANGE A = MAX(AVE1, AVE2, ..., AVE10) – MIN(AVE1, AVE2, ..., AVE10)

RANGE C = MAX(C_j) – MIN(C_j) für j = m bis m-10

wobei:

RANGE A = Range der Durchschnitte

RANGE C = Range der Close-Kurse im Zeitraum der Durchschnittsbetrachtung

dann errechnet sich die Rainbow Bandbreite (RB) in Prozent als

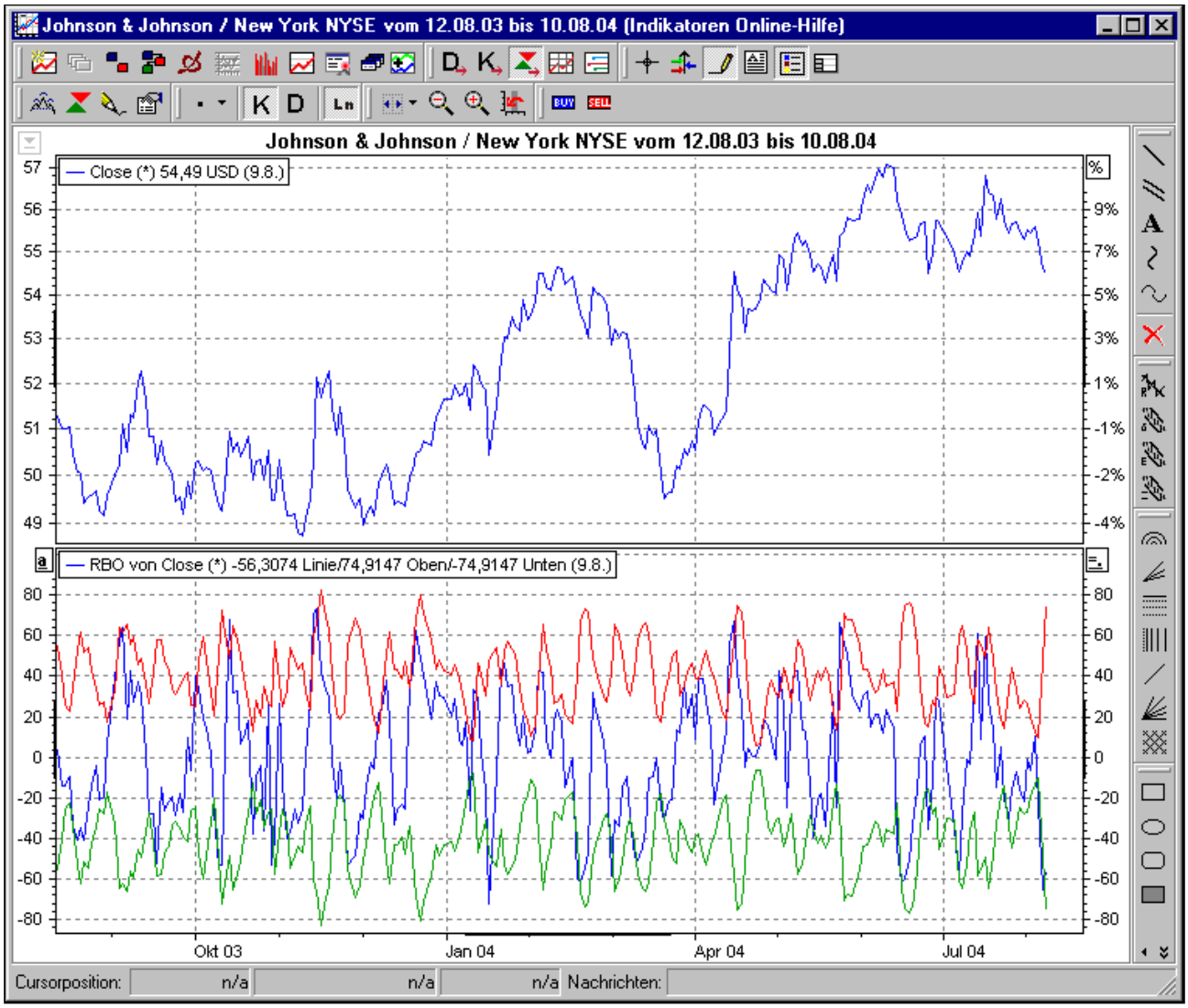
RB = 100 * (RANGE A) / (RANGE B)

der Rainbow Oscillator (RO) schwankt zwischen –100 % und + 100 % und errechnet sich wie folgt:

AVEA = AVERAGE(AVE1, AVE2, ...,AVE10)

RO = 100 * (C – AVEA)/(RANGE C)

Aussage/Interpretation



Zu Aussage und Interpretation des Rainbow Oscillators sei auf die im Kapitel Rainbow empfohlene Literatur verwiesen.

Standardeinstellung

- Zeitraum = 2, Durchschnitte 10

Basishandelssysteme

- Keine

Verwandte Indikatoren

- Rainbow

Random Walk Index

Typ

Oszillator (kurzfristig), Trendfolger (mittelfristig)

Kurze Einführung

Der Random Walk Index wurde 1991 von E. Michael Poulos eingeführt und lässt sich je nach Auswertungszeitraum als kurzfristiger Oszillator oder mittelfristiger Trendindikator einsetzen. Nach Poulos' Ansatz setzen sich Preisbewegungen aus einer Trendkomponente und einem Zufallsanteil zusammen. Die zufällige Bewegung (Random Walk) ist zwar vollkommen unvorhersehbar, kann aber auf zweierlei Weise charakterisiert werden: a) Von einer Folge von Zufallsbewegungen kann erwartet werden, dass sie wieder zu ihrem Ausgangspunkt zurückkehrt. b) Die maximal zu erwartende Entfernung vom Ausgangspunkt ist proportional zur Quadratwurzel der Schrittanzahl. Der Random Walk Index vergleicht nun die tatsächliche Bewegung mit dem aufgrund von Zufallsprozessen maximal zu erwarteten Radius. Preisfeststellungen, die nicht in die Grenzen des Zufallsradius fallen, gelten so, je nach Interpretation, als Trend oder Übertreibung.

Formel/Berechnung

$TrueRange_t = Max(C_{t-1}, H_t) - Min(C_{t-1}, L_t)$

$AvgTrRng(n) = MA_n(TrueRange)$

$EXTH(n)_t = (H_t - L_{t-n}) / (AvgTrRng(n+1) * SQRT(n))$

$EXTL(n)t = - (Lt - Ht-n) / (AvgTrRng(n+1) * SQRT(n))$

$RWIH = Max \{ EXTH(i) \mid i = n_{min} .. n_{max} \}$

$RWIL = Max \{ EXTL(i) \mid i = n_{min} .. n_{max} \}$

wobei:

AvgTrRng(n) = linearer Durchschnitt der True-Range über n Perioden

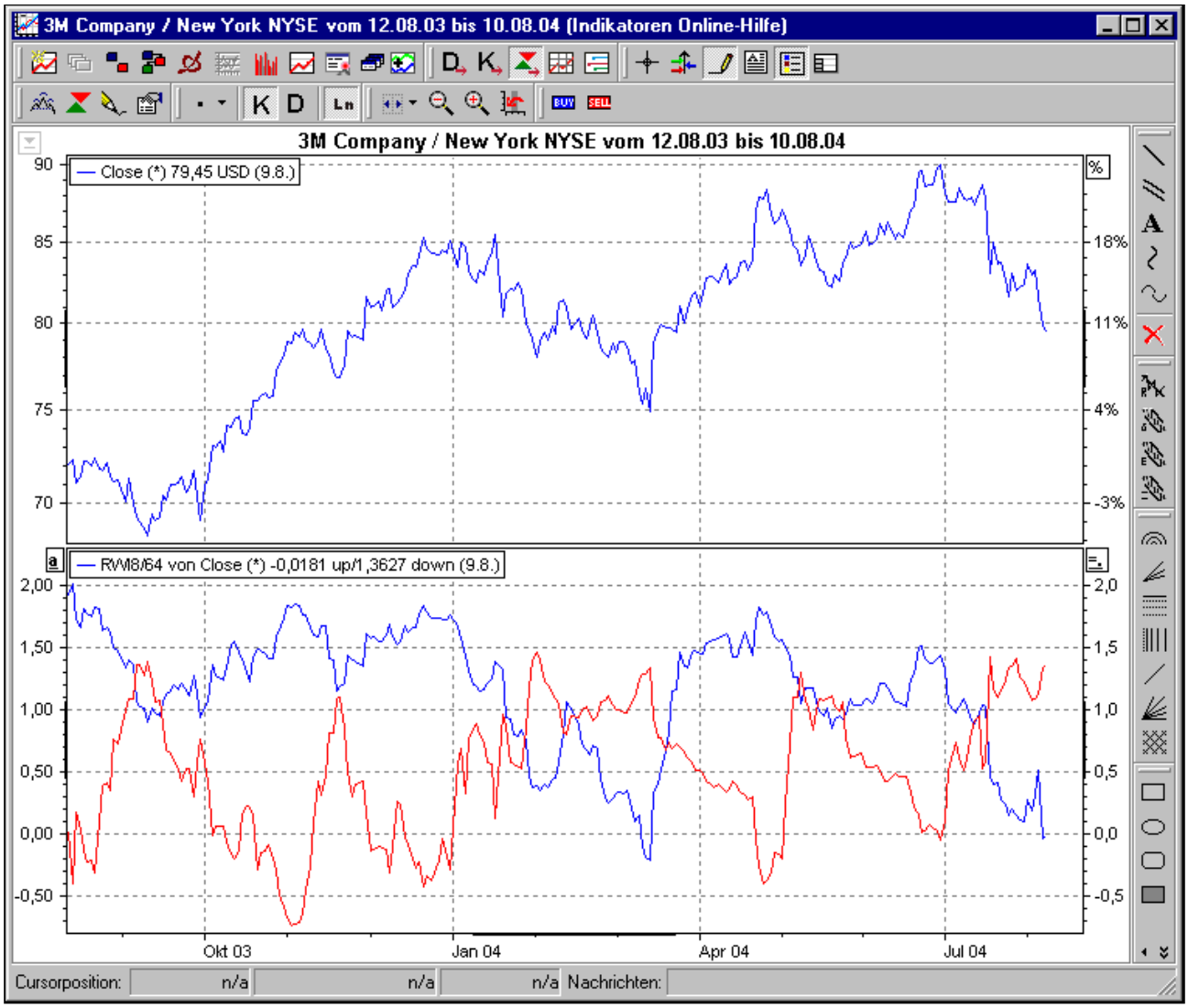
SQRT(n) = Quadratwurzel von n

n_{min} , n_{max} = minimale und maximale zu testende Periodenzahl für den RWI

RWIH = RWI of Highs

RWIL = RWI of Lows

Aussage/Interpretation



Zu Aussage und Interpretation des Random Walk Index sei folgende Literatur empfohlen:

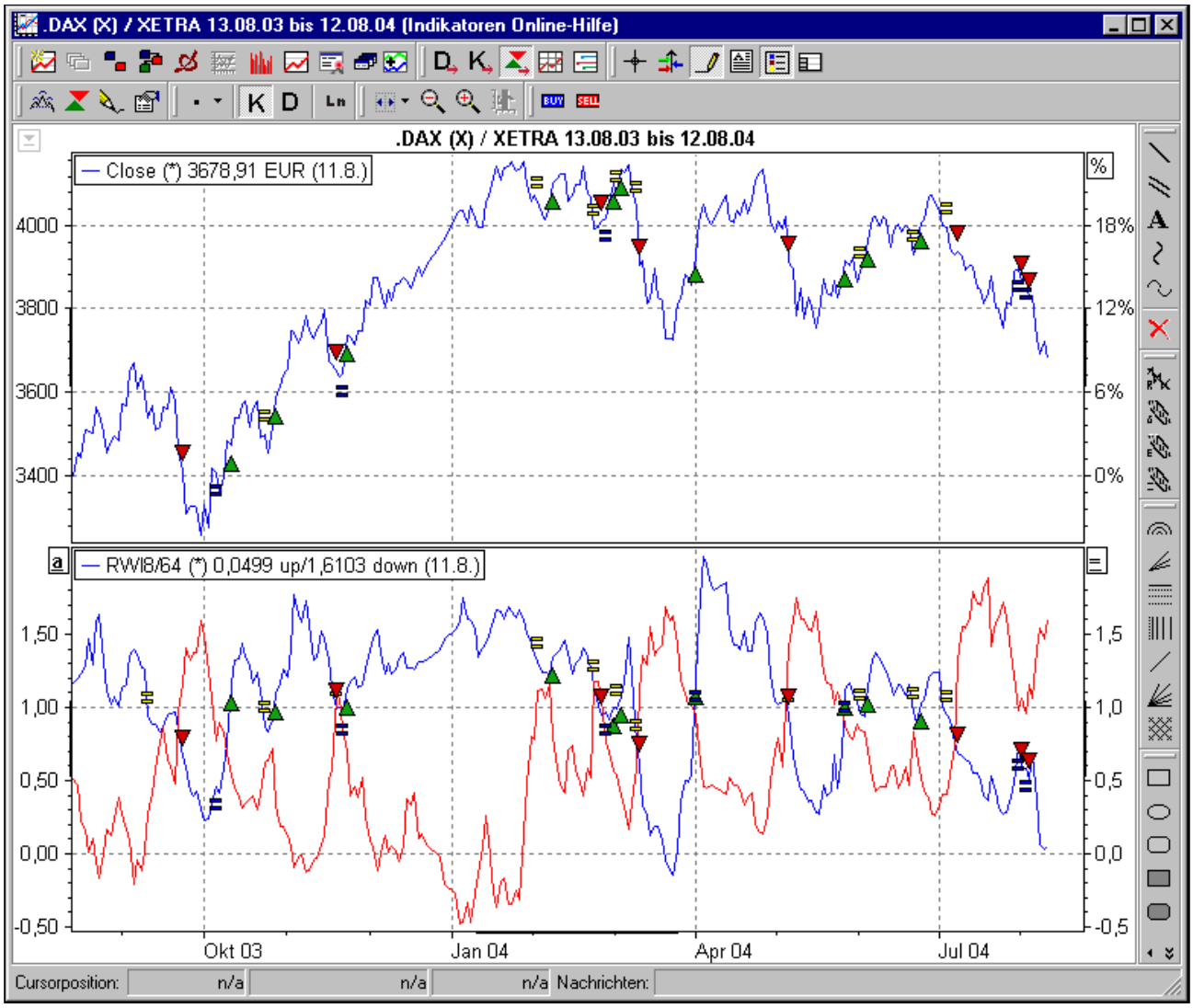
- Poulos, E. Michael: Of Trends And Random Walks, Technical Analysis of Stocks & Commodities, 2/1991
- Poulos, E. Michael: Futures According To Trend Tendency, Technical Analysis of Stocks & Commodities, 1/1992
- Poulos, E. Michael: Are There Persistent Cycles?, Technical Analysis of Stocks & Commodities, 9/1992
- Florek, Erich: Neue Trading Dimensionen, FinanzBuch Verlag, 2000
- Müller, Thomas und Lindner, Wolfgang: Das große Buch der Technischen Indikatoren, TM Börsenverlag

Standardeinstellung

- kurzfristig: n = 2 bis 7 Tage
- langfristig: n = 8 bis 64 Tage

Basishandelssysteme

- Random Walk Index (RWI)



Das Basishandelssystem "Random Walk Index (RWI)" hat als Standardeinstellungen unten 8 und oben 64. Zwei Hilfslinien sind bei +1 und 0 eingezeichnet. Das Basishandelssystem liefert Kaufsignale, wenn der RWIH ("Random Walk Index of Highs" blaue Kurve) auf bzw. über +1 steigt, während der RWIL ("Random Walk Index of Lows" rote Kurve) kleiner als +1 ist. Es liefert Verkaufssignale, wenn der RWIH kleiner als +1 ist, während der RWIL größer oder gleich +1 ist. Glattgestellt wird jeweils dann, wenn die entsprechende Kurve wieder unter +1 fällt.

Verwandte Indikatoren

- Chande Momentum Oscillator
- Stochastik Indikator

Range Expansion Index

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

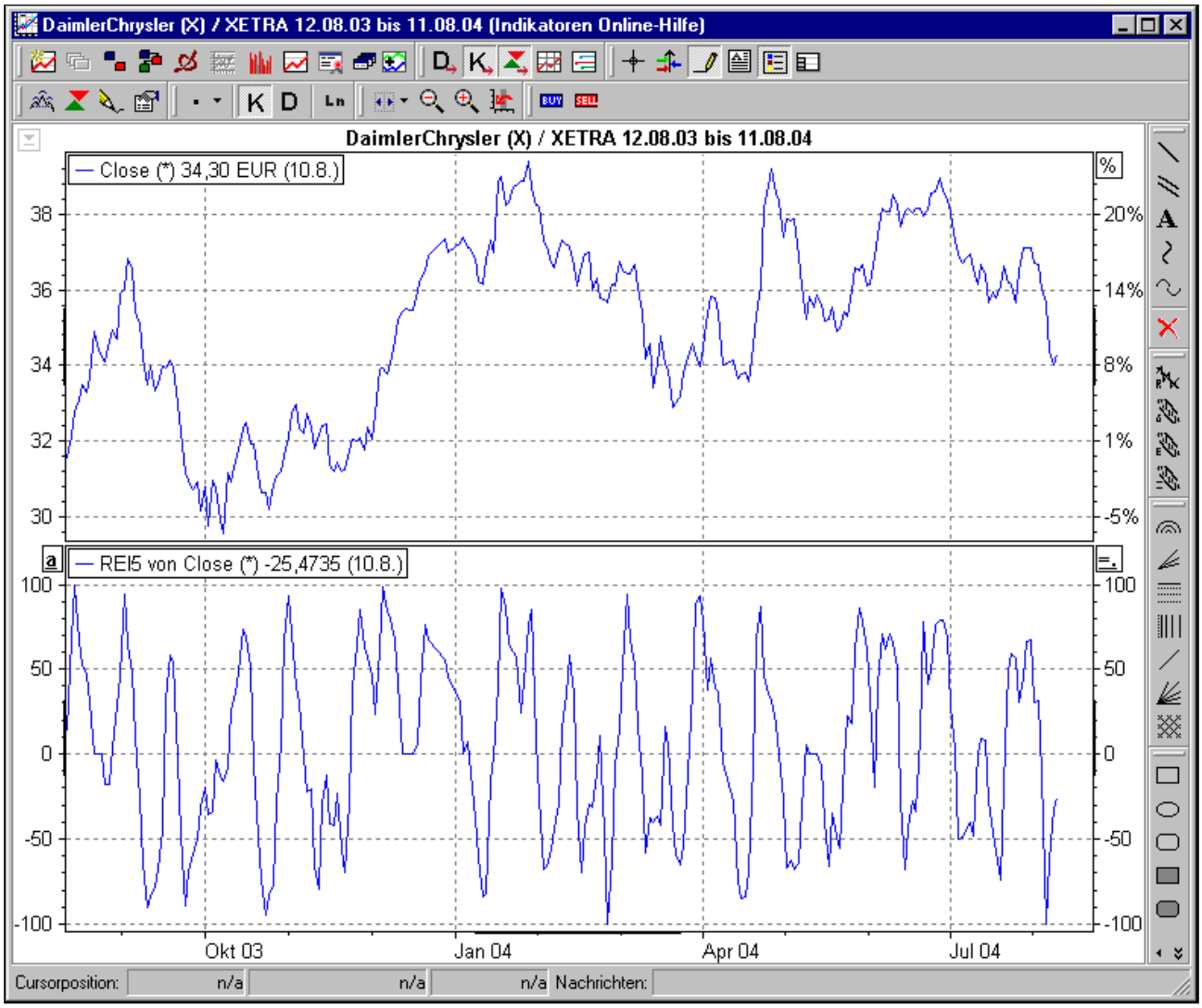
Der Range Expansion Index wurde 1994 von Thomas R. DeMark vorgestellt und ist ein Auszug aus einer ganzen Reihe seiner Indikatorvarianten. Nach DeMarks Ansicht verlieren Indikatoren an Wert, wenn sie von einer breiten Masse angewendet werden, was seine Abkehr von Standard-Indikatoren und seinen Hang zu Eigenentwicklungen erklärt. Mit dem Range Expansion Index wollte er einen Oszillator realisieren, der in Perioden von steigenden oder fallenden Kursen anschlägt und der sowohl in Seitwärtsphasen als auch in übermäßigen Trendphasen ruht. Basis für den REI ist ein Momentum-Konzept, das die Bewegung der Range qualitativ und quantitativ bewertet.

Formel/Berechnung

$FA_t = (H_t \geq Min(L_{t-5},L_{t-6}))$ und $(L_t \leq Max(H_{t-5},H_{t-6}))$
$FB_t = (H_{t-2} \geq Min(C_{t-7},C_{t-8}))$ und $(L_{t-2} \leq Max(C_{t-7},C_{t-8}))$
$DH_t = H_t - H_{t-2}$
$DL_t = L_t - L_{t-2}$
FDS = DH + DL , falls FA oder FB
FDS = 0, sonst
$REI = 100* SUM_5 (FDS) / SUM_5 (| DH | + | DL |)$

wobei:
FA = Filterbedingung für Gap
FB = Filterbedingung für "Close liegt in Range"
DH = 2-Perioden-High-Differenz
DL = 2-Perioden-Low-Differenz
FDS = gefilterte Differenzsumme

Aussage/Interpretation



Zu Aussage und Interpretation des Range Expansion Index sei folgende Literatur empfohlen:

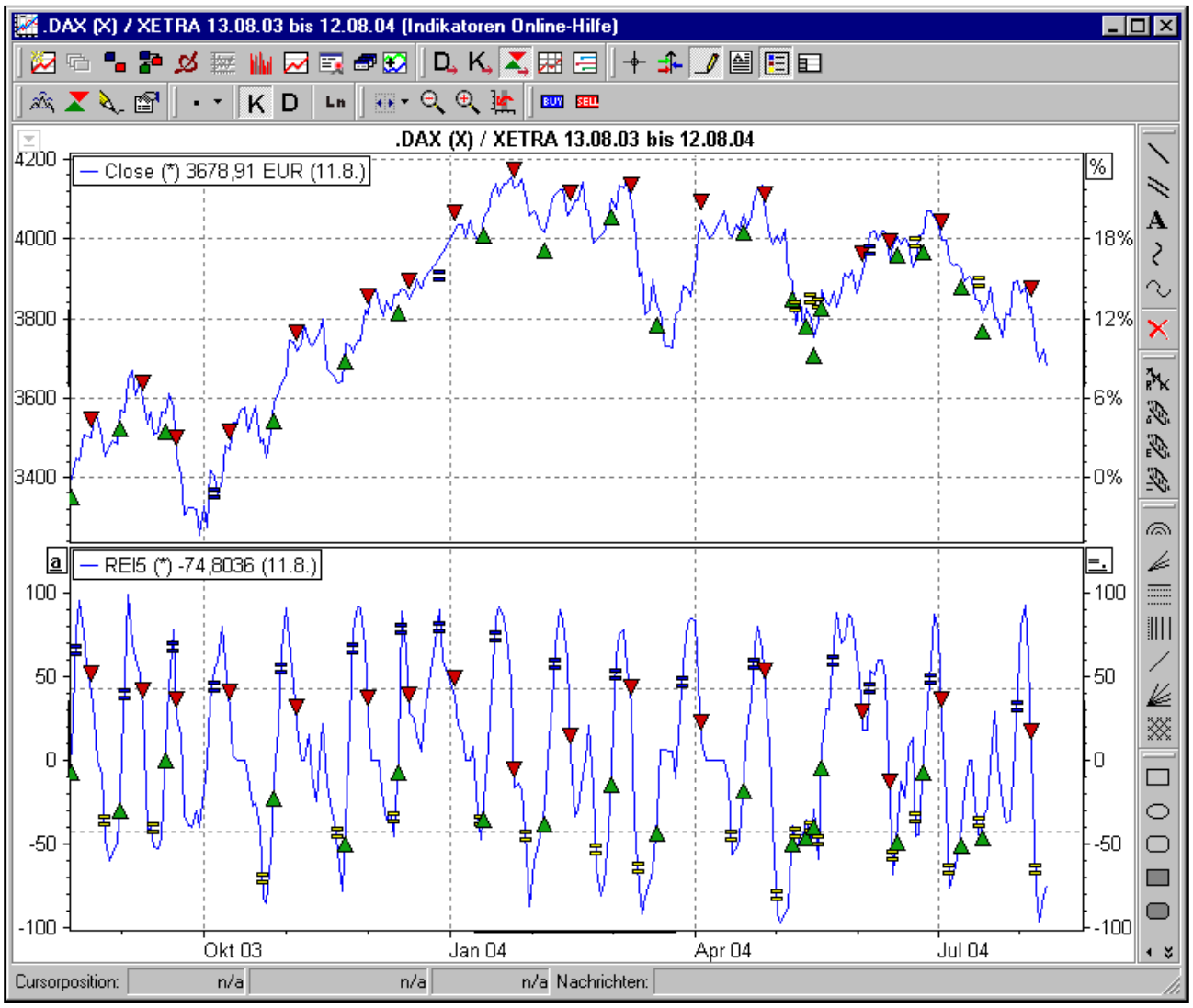
- DeMark, Thomas R.: New Market Timing Techniques, Wiley, 1994
- DeMark, Thomas R.: The New Science of Technical Analysis, Wiley, 1997
- DeMark, Thomas R.: The TD Range Expansion Index (TD REI), Technical Analysis of Stocks & Commodities, 8/1997
- Müller, Thomas und Lindner, Wolfgang: Das große Buch der Technischen Indikatoren, TM Börsenverlag

Standardeinstellung

- siehe Formel; Variation ist möglich

Basishandelssysteme

- Range Expansion Index (REI)



Das Basishandelssystem "Range Expansion Index (REI)"-hat als Standardeinstellungen für den Zeitraum 5. Zwei Hilfslinien sind bei +43 und -43 eingezeichnet. Das Basishandelssystem liefert Kaufsignale, wenn der REI die Linie bei –43 von unten nach oben durchbricht. Glattgestellt werden die Käufe, wenn er diese Linie wieder nach unten durchbricht. Es liefert Verkaufssignale, wenn der REI die Linie bei +43 von oben nach unten durchbricht. Glattgestellt werden die Verkäufe, wenn er diese Linie wieder nach oben durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Relative Stärke Index nach Welles Wilder
- Chande Momentum Oscillator
- Chaikin Oscillator

Rate of Change

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Das Rate of Change, abgekürzt mit ROC, liefert im Prinzip die gleiche Aussage wie das Momentum. Aufgrund der etwas anderen Berechnung kann es aber bei der Generierung von Handelssystemen eventuell sinnvoll sein, anstelle des Momentum das ROC einzusetzen.

Aussage

Analog Momentum. Die Berechnung unterscheidet sich allerdings dahingehend, dass das Ergebnis der Subtraktion noch durch den Kurs vor n Tagen dividiert wird.

Formel/Berechnung

$$ROC = ((C - C_{t-n+1}) \div C_{t-n+1}) * 100$$

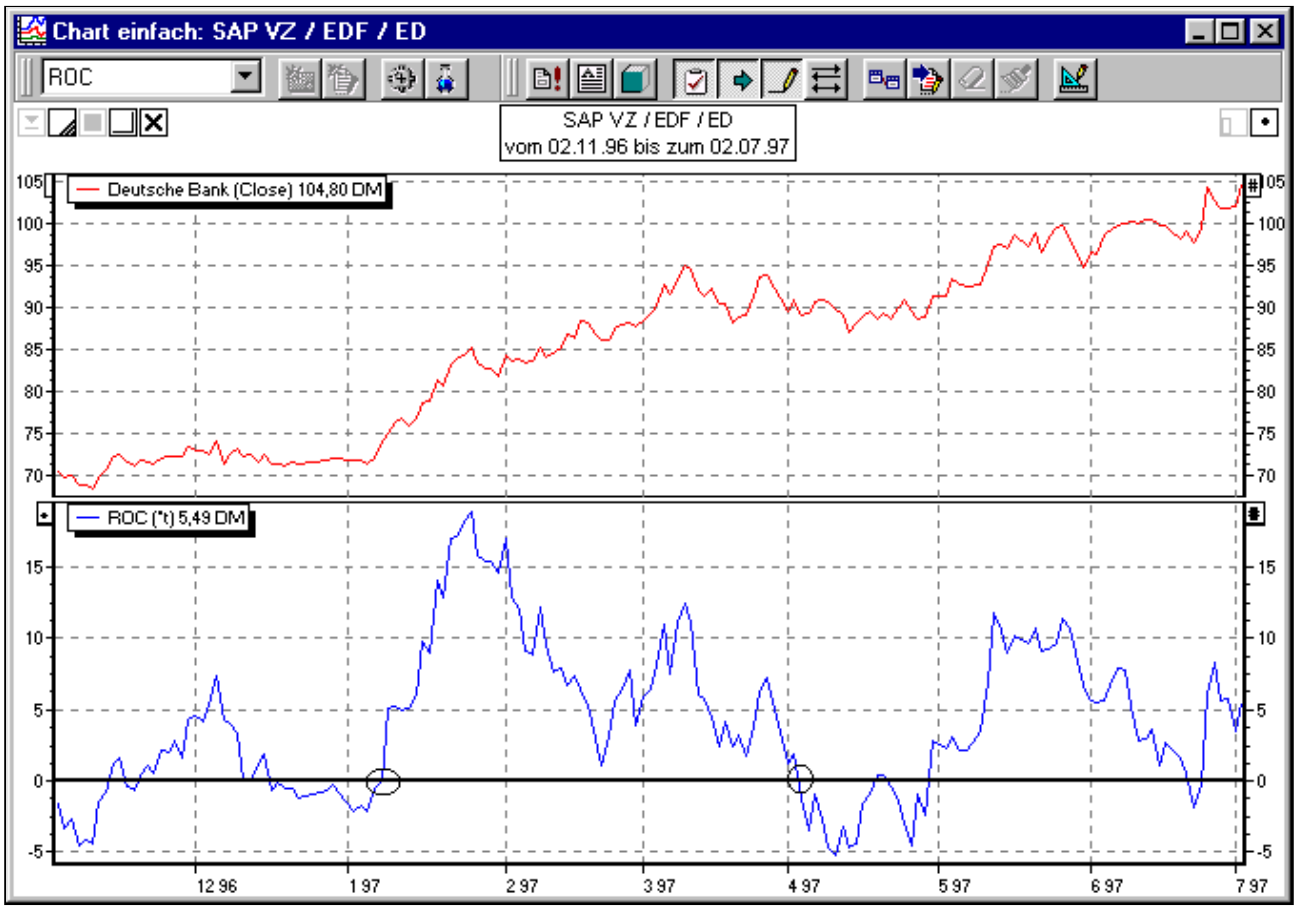
Interpretation

Das Rate of Change bietet vielfältige Interpretationsmöglichkeiten. Nachfolgend sind die wichtigsten Grundlagen beschrieben, auf denen individuelle Ideen aufgebaut werden können.
Ein Rate of Change im negativen Bereich deutet immer auf einen Abwärtstrend hin. Fällt das Rate of Change zusätzlich weiter, so nimmt die Kraft der Abwärtsbewegung noch weiter zu. Ein steigendes Rate of Change unterhalb der Nulllinie deutet auf eine Schwächung des Abwärtstrends hin – und damit auf einen eventuell anstehenden neuen, aufwärts gerichteten Trend.

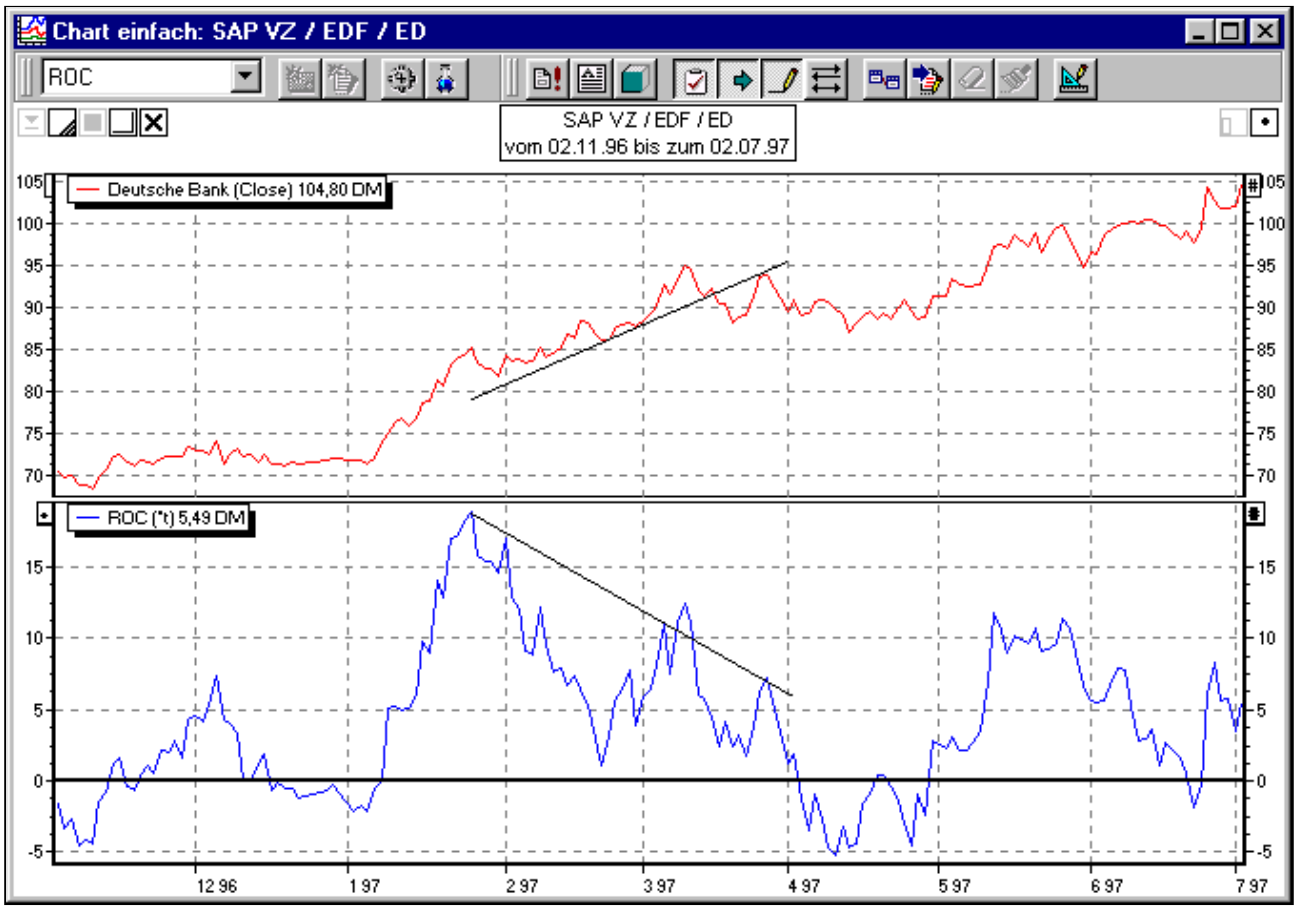
Ein positives Rate of Change zeigt einen Aufwärtstrend im Basistitel an, ein steigendes ROC in diesem Bereich deutet weiterhin auf eine Verstärkung der Aufwärtsbewegung hin. Fällt das Rate of Change, so könnte der Aufwärtstrend bald dem Ende zugehen.

Das "klassische" Signal liefert der Durchbruch der Mittelpunktslinie. Von unten nach oben ist es ein Kaufsignal, von oben nach unten ein Verkaufssignal. Um Fehlsignale zu vermeiden, können

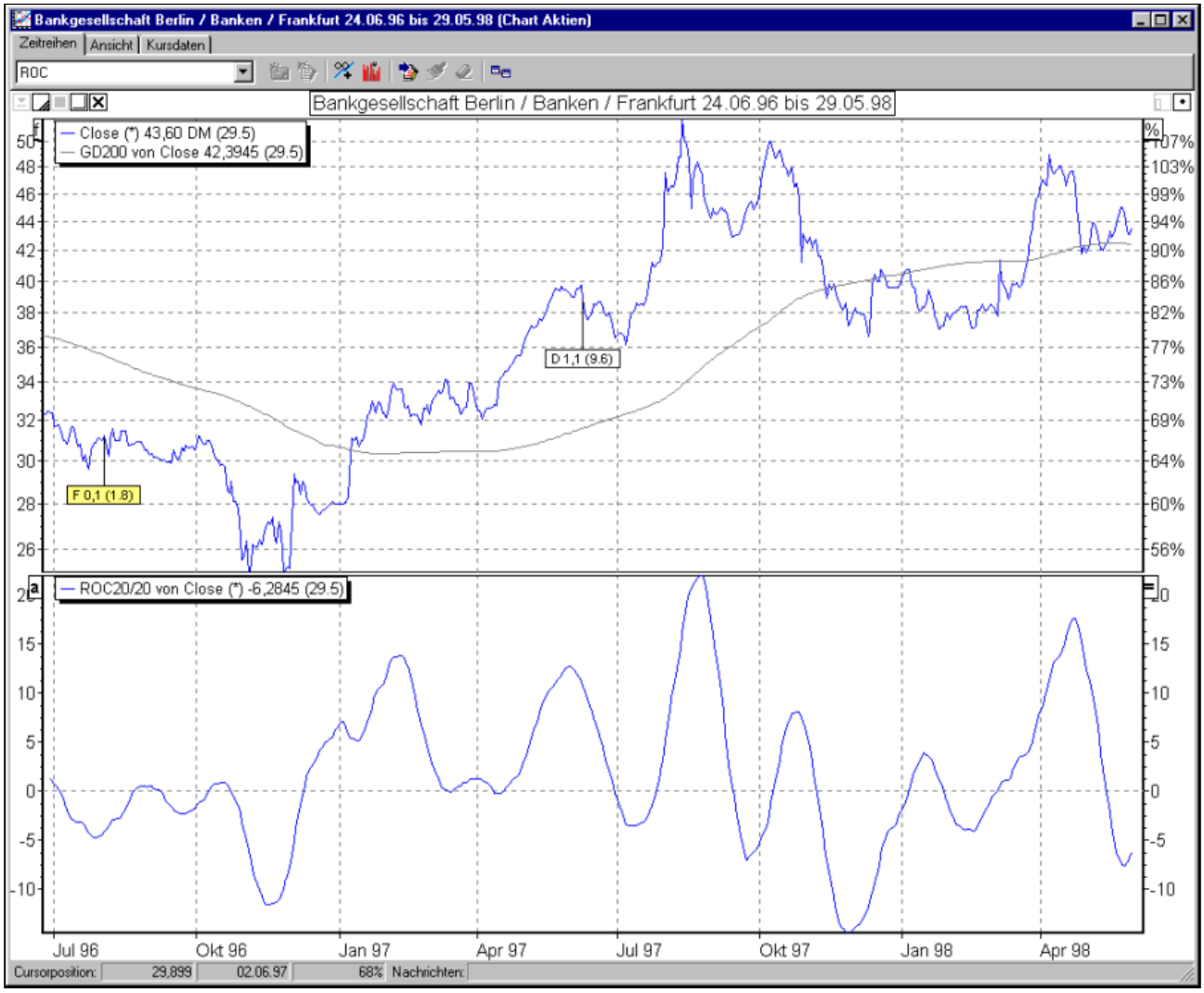
sich auch zwei nach oben oder unten angesetzte Hilfslinien einzeichnen. Ein Signal soll in diesem Fall erst dann Gültigkeit haben, wenn eine dieser Hilfslinien durchbrochen wird.

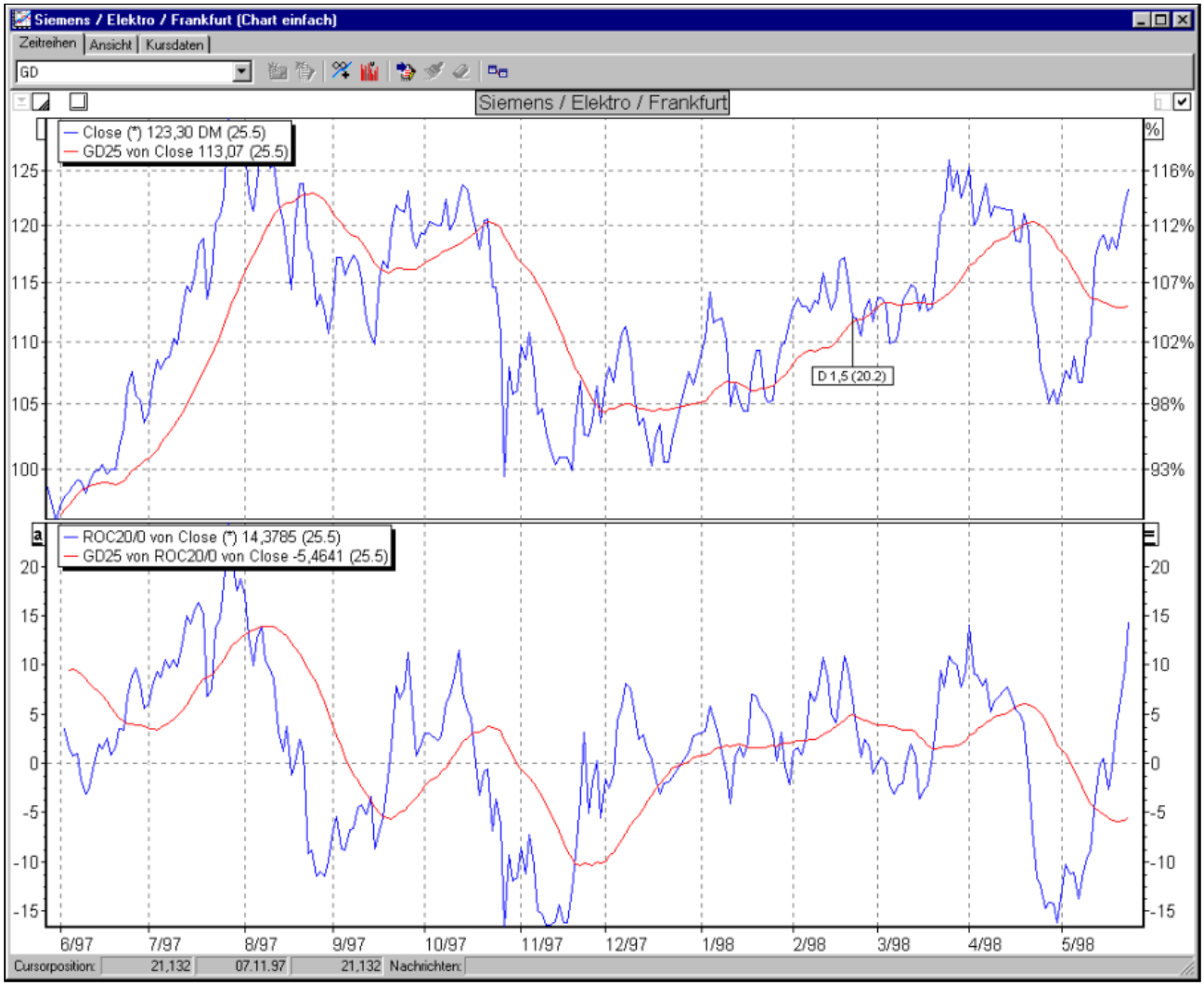


Eine weitere Anwendung ist die Suche nach Divergenzen zwischen Kursverlauf und Rate of Change. Bildet das Rate of Change noch neue Höchst- bzw. Tiefststände, der Basiskurs aber nicht mehr, so ist mit einem baldigen Trendwechsel zu rechnen.



Interessant ist es auch, das Rate of Change einmal mit einem GD zu glätten, einen GD des Rate of Change zur Signalgenerierung zu verwenden (ähnlich wie auch beim MACD) oder einfach das Rate of Change nicht auf den Kurs, sondern auf einen anderen Indikator, etwa einen GD, anzuwenden.


Bankgesellschaft Berlin / Banken / Frankfurt 24.06.96 bis 29.05.98 (Chart Aktien)
Zeitreihen
Ansicht
Kursdaten
ROC
Bankgesellschaft Berlin / Banken / Frankfurt 24.06.96 bis 29.05.98
Close (*) 43,60 DM (29.5)
GD200 von Close 42,3945 (29.5)
D 1,1 (9.6)
F 0,1 (1.8)
ROC20/20 von Close (*) -6,2845 (29.5)
Jul 96
Okt 96
Jan 97
Apr 97
Jul 97
Okt 97
Jan 98
Apr 98
Cursorposition:
29.899
02.06.97
68%
Nachrichten:

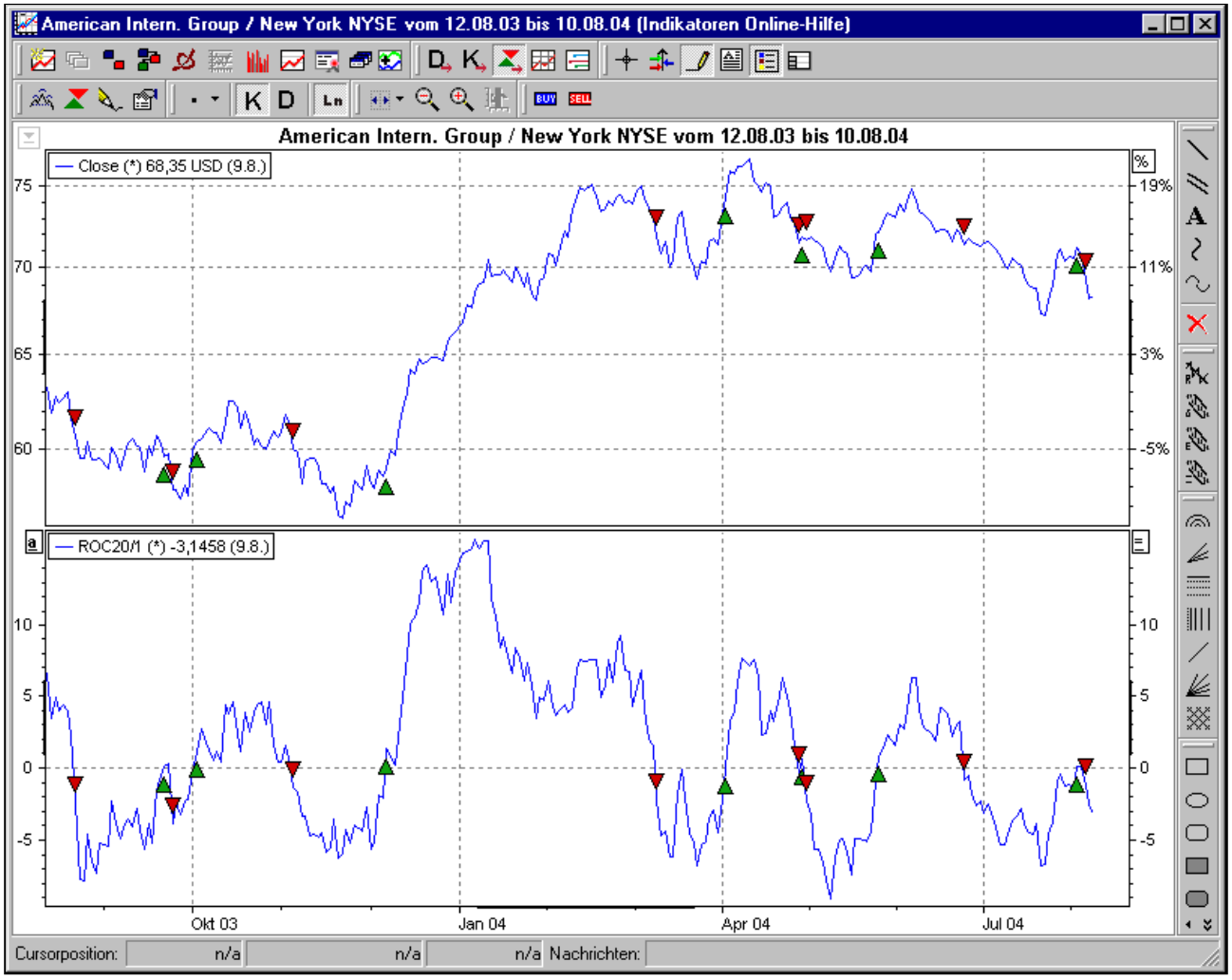


Standardeinstellung

- Je nach Anwendung unterscheiden sich die Standard-Einstellungen beim Rate of Change doch sehr, gebräuchliche Werte stellen jedoch 10 oder 25 Tage dar.

Basishandelssysteme

- Rate of Change (ROC)



Im Basishandelssystem "Rate of Change (ROC)" ist die Standardeinstellung für den Zeitraum 20 Tage. Es liefert Kaufsignale, wenn der Indikator die Nulllinie von unten nach oben durchbricht.

Das Basishandelssystem liefert dagegen Verkaufssignale, wenn der Indikator die Nulllinie von oben nach unten durchbricht. Die Glattstell-Signale sind im Bild zur besseren Übersicht mithilfe des Befehls SIGNALE PHASENWEISE ausgeblendet, da sie mit den folgenden Kauf- bzw. Verkaufssignalen zusammenfallen.

Verwandte Indikatoren

- Moving Average Convergence Divergence Indicator
- Coppock Indikator
- Momentum

Relative Momentum Index

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Der Relative Momentum Index wurde 1993 von Roger Altman veröffentlicht, der sich mit der Optimierung des RSI befasste und dabei in der RSI-Berechnung einen neuen Parameter einführte. Altman's Ausgangspunkt war die Feststellung, dass die Ursache für Timingprobleme von Indikatoren häufig darin zu sehen sind, dass der Betrachtungszeitraum ungenügend mit der Kursschwingung korreliert.

Formel/Berechnung

Der RMI berechnet sich analog zum RSI. Dabei vergrößert Altman die Periodenzahl des betrachteten Momentums von eins im RSI auf einen Wert von etwa fünf.

$u = Max(C_t - C_{t-m} , 0)$

$d = Max(- (C_t - C_{t-m}) , 0)$

$U = ((n-1) * U_{t-1}+u) / n$

$D = ((n-1) * D_{t-1}+d) / n$

$RMI = 100 * U / (U + D)$

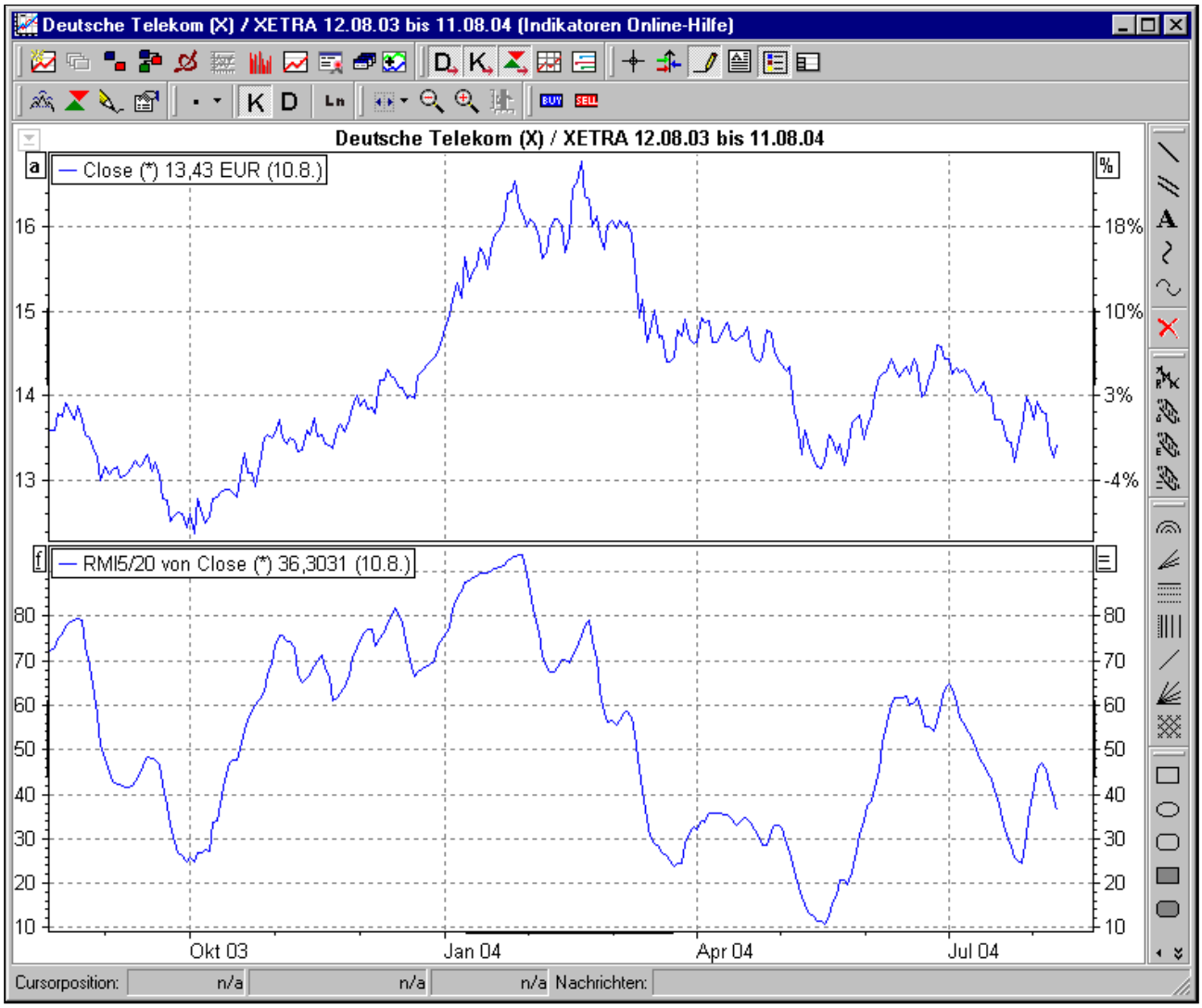
wobei:

U = Durchschnitt der Aufwärts-Schlusskursmomenti der letzten n Tage

D = Durchschnitt der Abwärts-Schlusskursmomenti der letzten n Tage

m = Periodenzahl für das Momentum

Aussage/Interpretation



Zu Aussage und Interpretation des Relative Momentum Index sei folgende Literatur empfohlen:

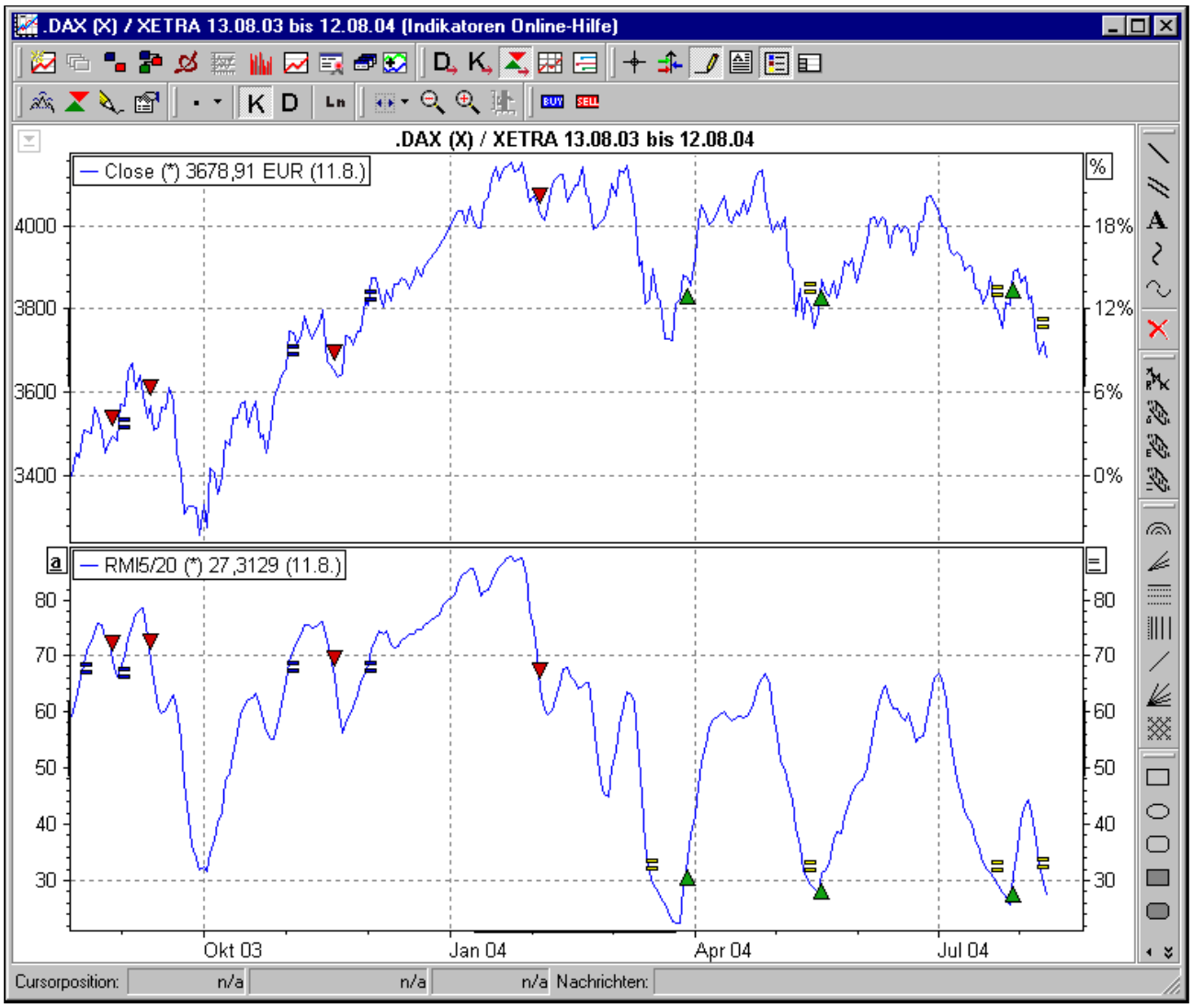
- Altman, Roger: Relative Momentum Index, Technical Analysis of Stocks & Commodities, 2/1993
- Florek, Erich: Neue Trading Dimensionen, FinanzBuch Verlag, 2000
- Müller, Thomas und Lindner, Wolfgang: Das große Buch der Technischen Indikatoren, TM Börsenverlag

Standardeinstellung

- n = 20
- m = 5

Basishandelssysteme

- Relative Momentum Index



Im Basishandelssystem "Relative Momentum Index (RMI)" ist die Standardeinstellung für den Zeitraum 20 Tage und für den Mom-Zeitraum 5 Tage. Es liefert Kaufsignale, wenn der Indikator die eingezeichnete Linie bei +30 von unten nach oben durchbricht. Diese werden glattgestellt, wenn der Indikator diese Linie wieder von oben schneidet. Das Basishandelssystem liefert dagegen Verkaufssignale, wenn der Indikator die ebenfalls eingezeichnete Linie bei +70 von oben nach unten durchbricht. Diese werden glattgestellt, wenn der Indikator diese Linie wieder von unten schneidet.

Verwandte Indikatoren

- Relative Stärke Index nach Welles Wilder
- Momentum
- Polarized Fractal Efficiency

Relative Stärke

Typ

-

Kurze Einführung

Die Relative Stärke vergleicht das Kursverhalten mehrerer Papiere zueinander, also ihre Performance. Das bietet sich insbesondere für den Vergleich verschiedener Aktien zu ihrem Index an.

Aussage

Hat eine Aktie im Vergleich mit ihrem Index eine hohe Relative Stärke, so hat sie eine höhere Performance als der Index, d. h. prozentual größere Kursgewinne und geringere Kursrückgänge als der Index. Analog gilt für Aktien mit niedriger Relativen Stärke, dass diese prozentual geringere Kursgewinne und größere Kursverluste aufweist als der zugrundeliegende Index.

Die Relative Stärke wird fortlaufend berechnet und unterliegt damit stetigen Änderungen, in denen wiederum Trends erkennbar sind, was weiterführende Analysen ermöglicht.

Formel/Berechnung

Zur Ermittlung der Relativen Stärke teilt man den Close der Aktie durch den Close des Vergleichswertes. Dieser Quotient wird anschließend durch den Quotienten aus der Division Close vor n Tagen durch Close des Vergleichswertes vor n Tagen dividiert. Ergebnis ist eine Ratio, die um 1 schwankt.

$$RS = \frac{(CA_t / CB_t)}{(CA_{t-n+1} / CB_{t-n+1})}$$

wobei:

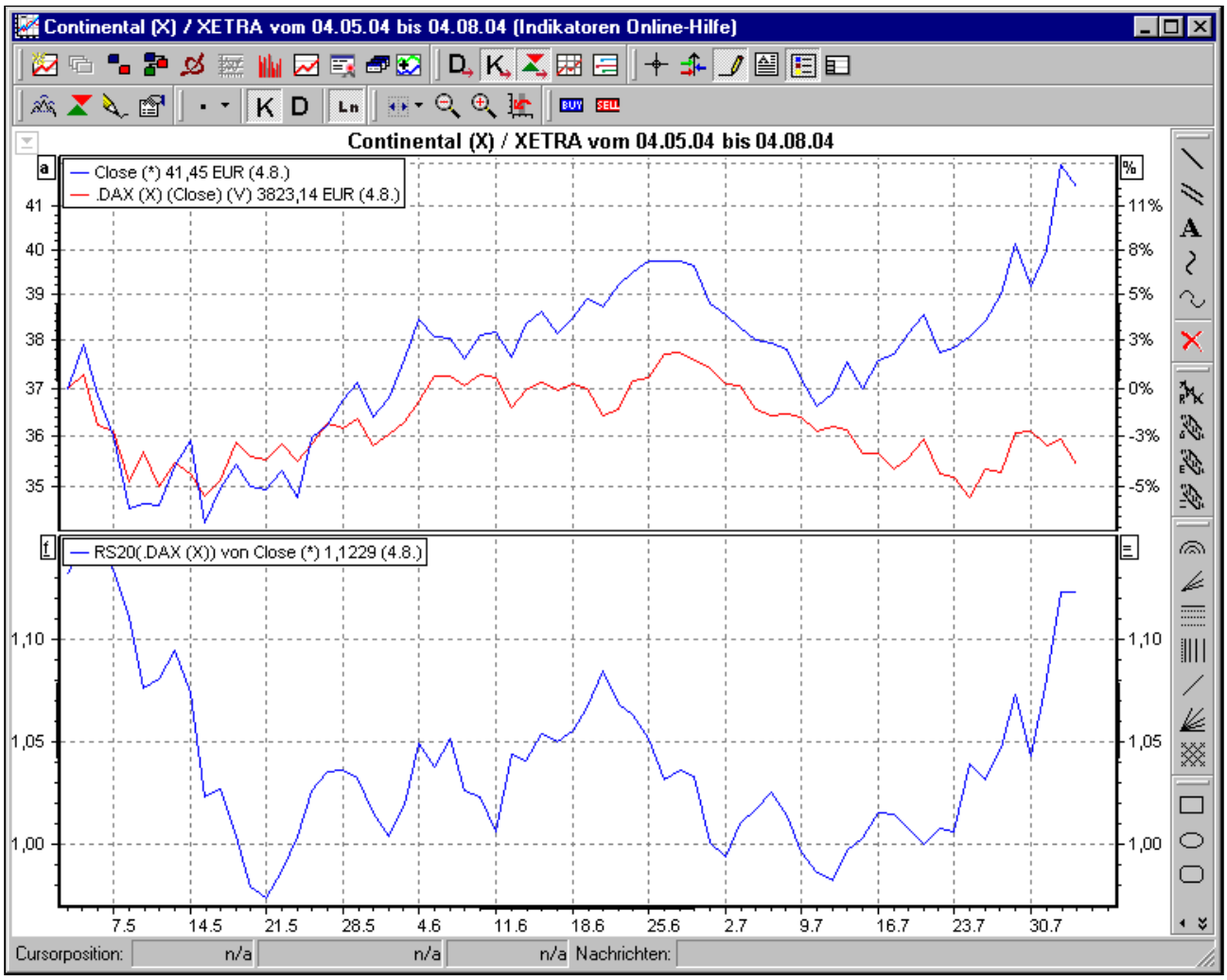
CA = Close der untersuchten Aktie

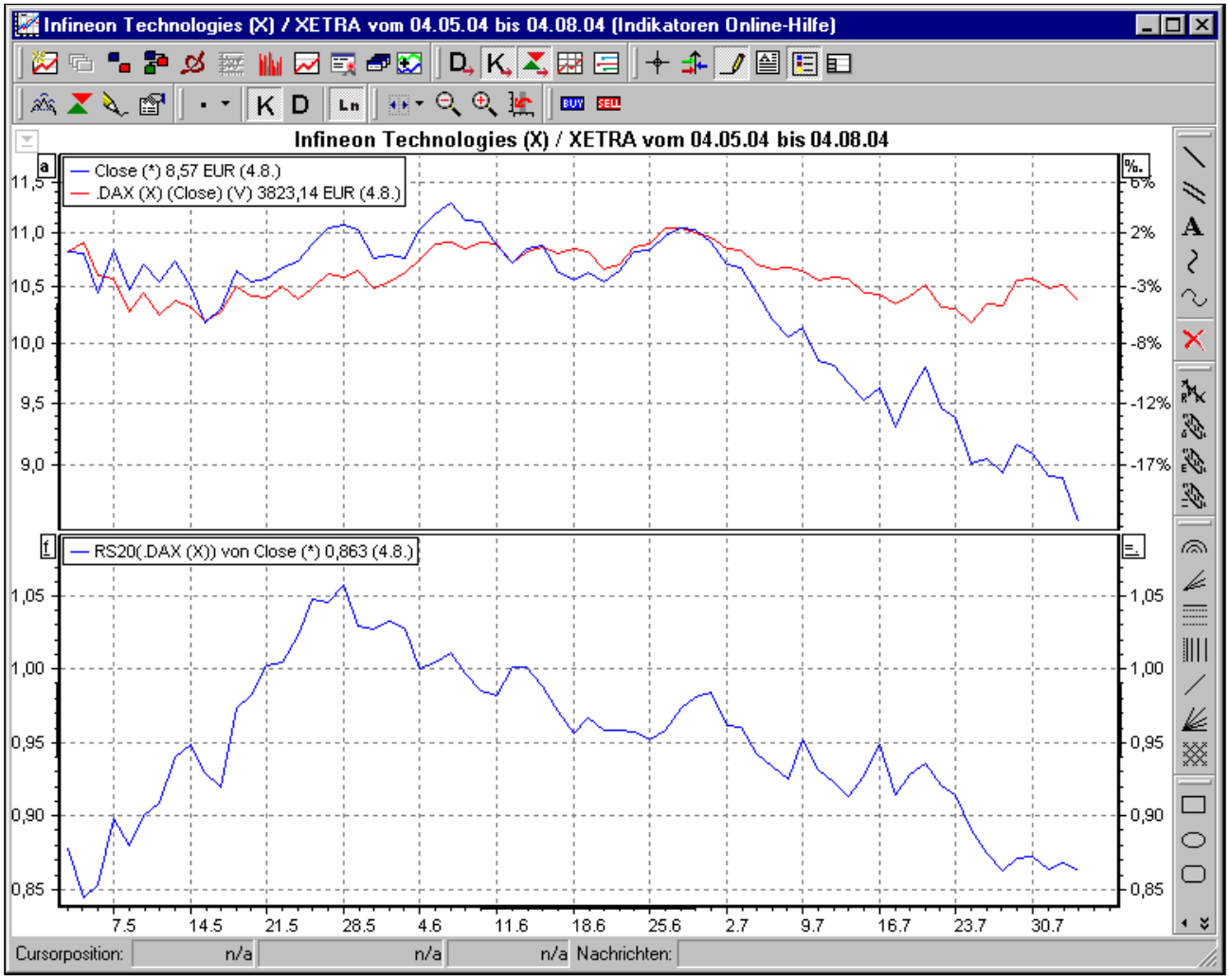
CB = Close des Vergleichswertes

Interpretation

Die Relative Stärke zeigt die relative Performance einer Aktie zu einem Vergleichswert (Index) an. Die Relative Stärke des Vergleichswertes ist 1. Hat die Aktie ein RS > 1, so weist sie eine höhere relative Performance auf, analog für RS < 1 eine niedrigere Performance. Für Werte nahe 1 haben Aktie und Index eine identische relative Performance.

Die Relative Stärke ist ein wichtiges Mittel zur Aktienauswahl, denn Aktien mit hoher Relativen Stärke sind empfehlenswert. Darüber hinaus kann man auch Teil- (z. B. Branchen-)Indizes mit einem umfassenderen Index vergleichen.


Continental (X) / XETRA vom 04.05.04 bis 04.08.04 (Indikatoren Online-Hilfe)
Continental (X) / XETRA vom 04.05.04 bis 04.08.04
Close (*) 41,45 EUR (4.8.)
.DAX (X) (Close) (V) 3823,14 EUR (4.8.)
RS20(.DAX (X)) von Close (*) 1,1229 (4.8.)
41
40
39
38
37
36
35
11%
8%
5%
3%
0%
-3%
-5%
1,10
1,05
1,00
7.5
14.5
21.5
28.5
4.6
11.6
18.6
25.6
2.7
9.7
16.7
23.7
30.7
Cursorposition:
n/a
n/a
n/a
Nachrichten:



Standardeinstellung

- keine; tägliche Berechnung

Basishandelssysteme

- Keine

Verwandte Indikatoren

- Relative Stärke Index nach Welles Wilder
- Relative Stärke nach Levy
- Relative Volatility Index

Relative Stärke Index nach Welles Wilder

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Der Relative Stärke Index nach Welles Wilder gehört, zusammen mit dem GD und dem Momentum, zu den am häufigsten gebrauchten Indikatoren. Die gebräuchliche Abkürzung lautet RSI. Der RSI nach Wilder ist nicht mit der Relativen Stärke eines Wertpapiers in Bezug auf ein anderes Wertpapier oder einen Index zu verwechseln. Der RSI kann Werte im Bereich von 0 bis 100 Prozent annehmen.

Aussage

Der RSI versucht die innere Stärke als Entwicklung des Wertpapiers innerhalb einer bestimmten Anzahl von Tagen zu messen. Im RSI wird ein Verhältnis zwischen den Auf- und den Abwärtsbewegungen der jeweiligen Tageskurse gebildet. Der Indikator selbst schwankt immer zwischen 0 und 100. Der Vorteil dieser Vereinheitlichung liegt in der besseren Vergleichbarkeit einzelner Werte. Durch die Einbeziehung aller Kurse innerhalb des Zeitraums erreicht Wilder auch eine gewisse Glättung, Extremkurse verzerren die Berechnung nicht so stark.

Formel/Berechnung

Die Berechnung des RSI erfolgt in mehreren Schritten:

Innerhalb des Betrachtungszeitraums werden jeweils die Differenzen der Aufwärts-Schlusskurse (Close heute > Close gestern) und der Abwärts-Schlusskurse (Close heute < Close gestern) summiert und danach durch die Anzahl der Beobachtungen minus Eins (bei Betrachtung von n Tagen kann es nur zu n-1 Veränderungen kommen) dividiert. Das Ergebnis ergibt den durchschnittlichen Tageswert für die Aufwärts- und für die Abwärtskraft des Basistitels.

Die "Relative Stärke" errechnet sich aus der Division der durchschnittlichen Aufwärtskraft durch die durchschnittliche Abwärtskraft. Der RSI ergibt sich, indem von 100 der Quotient von 100 dividiert durch die Summe von Eins plus "Relative Stärke" subtrahiert wird.

Wenn $C_t > C_{t-1}$, dann $u = C_t - C_{t-1}$ und $d = 0$.

Wenn $C_t < C_{t-1}$, dann $d = C_{t-1} - C_t$ und $u = 0$.

$U = ((n - 1) \times U_{t-1} + u) \div n$

(U = Durchschnitt der Aufwärts-Schlusskursbewegungen der letzten n Tage)

$D = ((n - 1) \times D_{t-1} + d) \div n$

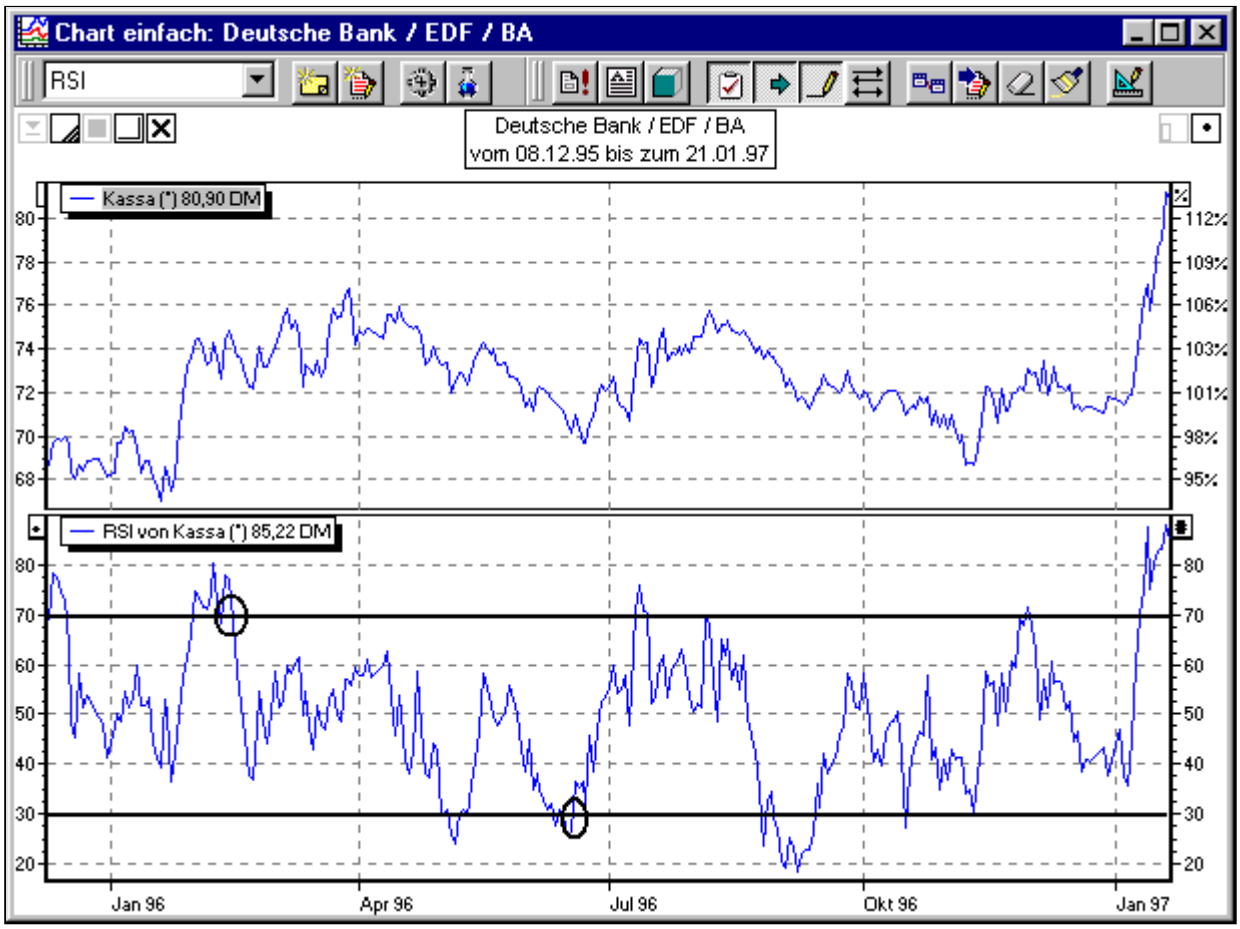
(D = Durchschnitt der Abwärts-Schlusskursbewegungen der letzten n Tage)

$RS = U \div D$

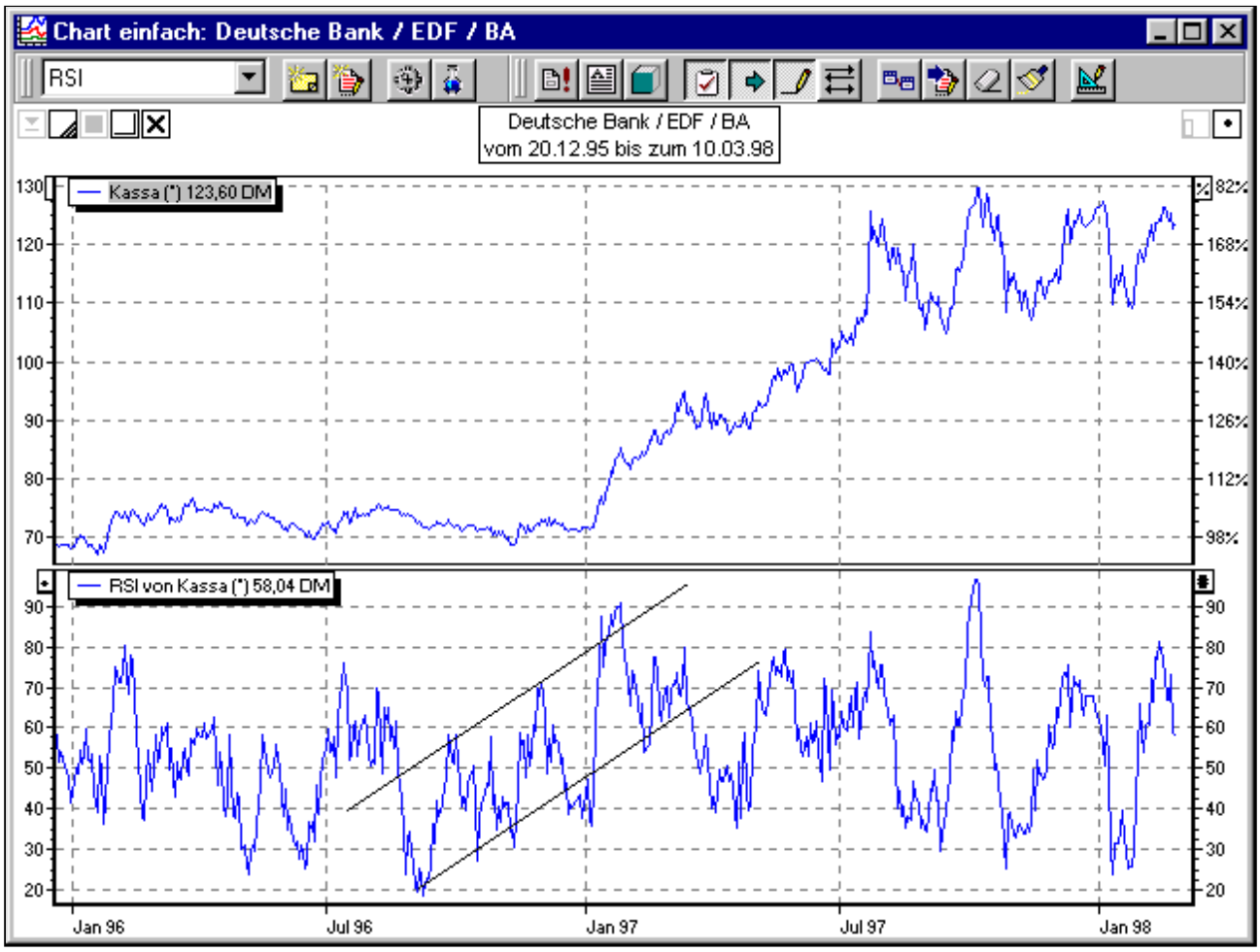
$RSI = 100 - 100 \div (1 + RS)$

Interpretation

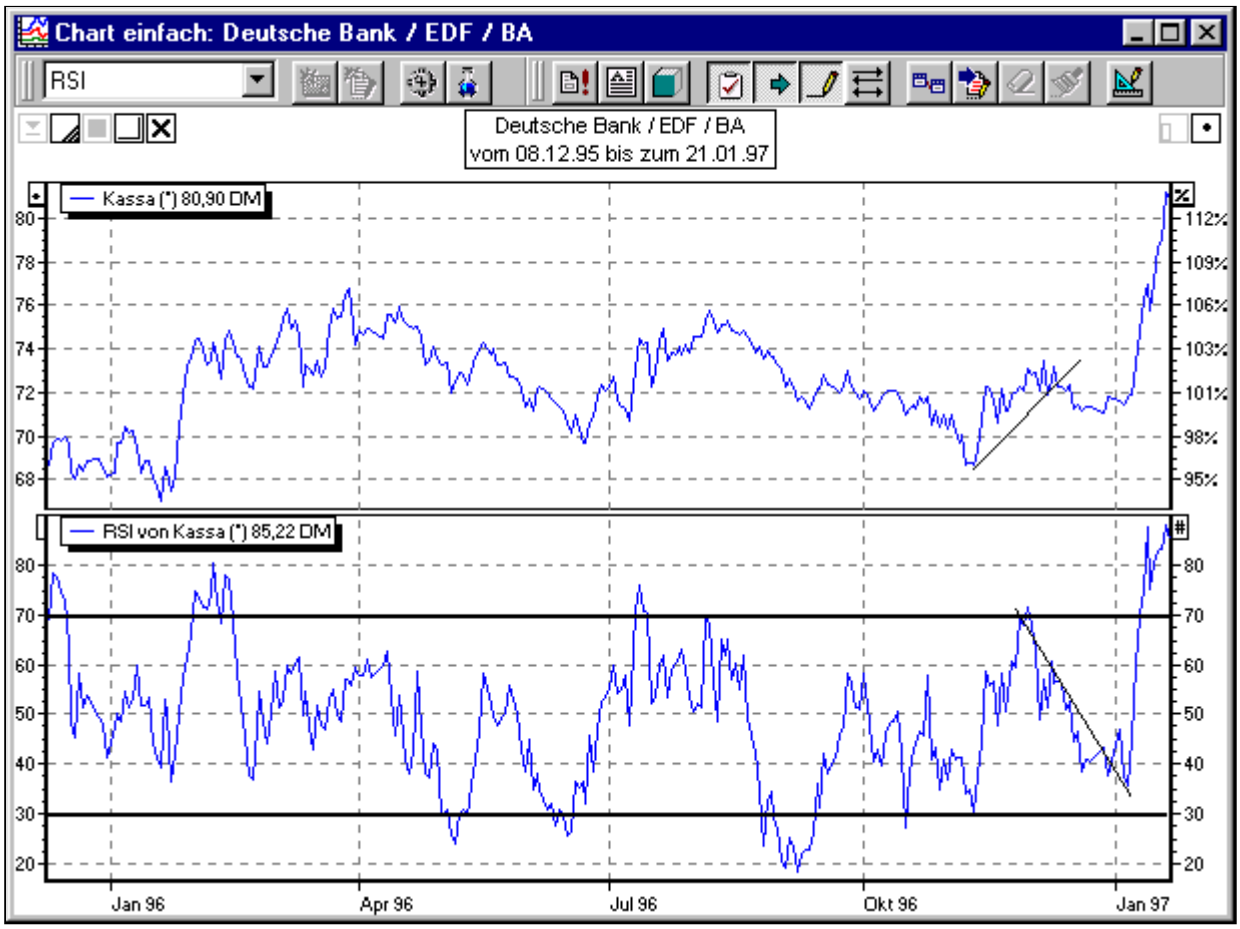
Erreicht der RSI seinen Minimalwert von 0 (Null), so hat der Titel keinerlei innere Stärke. Die Kurse sind also im Betrachtungszeitraum ausschließlich gefallen. Ein Wert von 100 bedeutet, dass die Kurse ausschließlich gestiegen sind. Werte in der Nähe von 0 (Null) deuten auf einen überverkauften Basistitel, Werte in der Nähe von 100 auf einen überkauften Markt hin. An solchen Punkten ist mit einer Gegenreaktion zu rechnen. Das echte Signal wird allerdings erst dann erzeugt, wenn der Indikator den Extrembereich um das Minimum bzw. Maximum wieder verlässt.



Der RSI kann auch auf **charttechnische Formationen** untersucht werden, da der RSI diese öfter als der Basistitel bildet. Die Interpretation erfolgt analog zu den Formationen im Basistitel.



Wie bei anderen Indikatoren auch, deutet das Herausbilden von Divergenzen zwischen Indikator und Basiswert auf Trendwechsel hin.

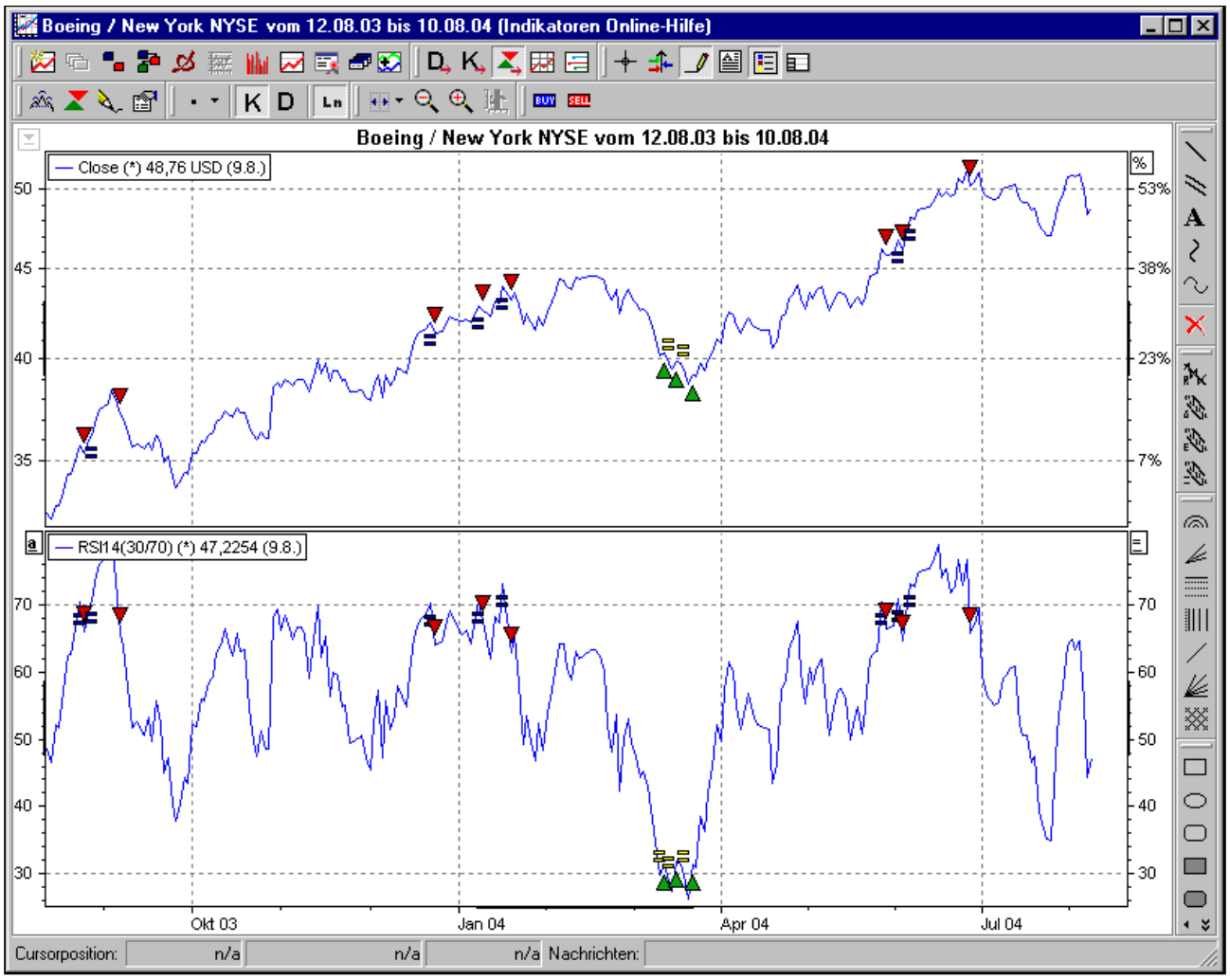


Standardeinstellung

- 14 Tage
- Überkauft: über 70%
- Überverkauft: unter 30%

Basishandelssysteme

- Relative Strength Index (RSI)



Das Basishandelssystem "Relative Strength Index (RSI)" hat die Standardeinstellung 14 Tage. Zudem sind zwei Hilfslinien bei 70 und 30 eingezeichnet. Es liefert Kaufsignale, wenn der Indikator die Linie bei 30 von unten nach oben durchbricht. Diese werden glattgestellt, wenn der Indikator diese untere Linie danach von oben nach unten durchbricht. Das Basishandelssystem liefert Verkaufssignale, wenn der Indikator die obere Linie bei 70 von oben nach unten durchbricht. Analog werden diese glattgestellt, wenn der Indikator danach die Linie bei 70 von unten nach oben durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Momentum

Relative Stärke nach Levy

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Die von Levy entwickelte Relative Stärke (RSL) darf nicht mit dem Relative Strength Index (RSI) verwechselt werden. Levy geht in seiner Betrachtung davon aus, dass sich Kurse, die sich in der Vergangenheit positiv

entwickelt haben, auch in der Zukunft positiv entwickeln werden. Die Relative Stärke bezieht sich also nicht auf den Vergleich mit einem anderen Titel oder Index, sondern vielmehr auf den Titel selbst.

Aussage

Zur Berechnung des Indikators wird zunächst ein GD gebildet, der aktuelle Kurs wird dann durch diesen GD geteilt. Das Ergebnis schwankt so stetig um die Linie bei Wert "1".

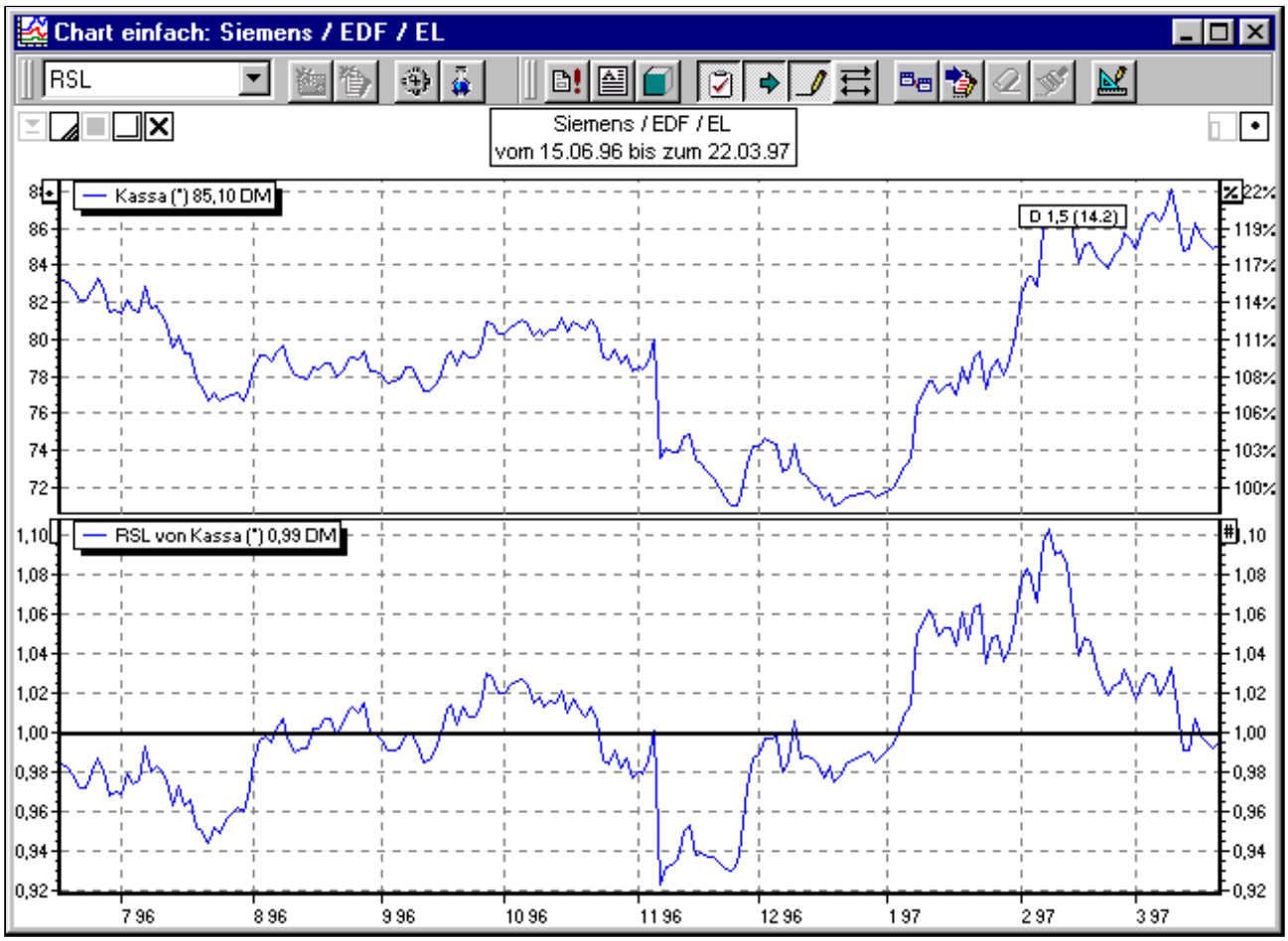
Formel/Berechnung

$$RSL = \frac{C}{MA_x}$$

Interpretation

Der aktuelle RSL-Wert eines Werts alleine besitzt wenig Aussagekraft, da er lediglich die aktuelle Performance mit der in der Vergangenheit in Relation setzt. Ein Wert größer als 1 besagt, dass die aktuelle Performance besser, ein Wert kleiner als 1 besagt, dass die aktuelle Performance schlechter als in der Vergangenheit ist.

Sinnvoller ist es, über mehrere Titel die RSL zu berechnen und diese Titel in Tabellen zu vergleichen. Dies ist auch die gewöhnliche Anwendung für diesen Indikator. In Infront Portfolio Manager stehen Ihnen für diesen Fall alle Möglichkeiten der individuellen Tabellengestaltung zur Verfügung.



Standardeinstellung

- 27 Wochen

Basishandelssysteme

- Keine

Verwandte Indikatoren

- Relative Stärke Index nach Welles Wilder

Relative Volatility Index

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Donald Dorsey entwickelte auf Basis des RSI nach Wilder den Relative Volatility Index (RVI), um so Signale anderer Indikatoren durch die Entwicklung der Volatilität bestätigen zu lassen. Eigene Signale liefert der RVI nicht.

Aussage

Der RVI bewegt sich zwischen 0 und 100, die Mittelpunktslinie liegt bei 50. Da die Berechnung dies RVI nicht trivial ist, verzichten wir hier auf eine genaue Herleitung. Mathematisch interessierte Leser können sich die unten aufgeführte Formel genauer anschauen.

Formel/Berechnung

$$s = \sqrt{(C_t - MA)^2 + (C_{t-1} - MA)^2 + \ldots (C_{t-n+1} - MA)^2 \div n}$$

$$wenn \quad C_t > C_{t-1} \qquad dann \quad u = s(10) \ \ und \ \ d = 0$$

$$wenn \quad C_t < C_{t-1} \qquad dann \quad d = s(10) \ \ und \ \ u = 0$$

$$U = (U_{t-1} + u) \div 14$$

$$D = (D_{t-1} + d) \div 14$$

$$RVI = 100 * U \div (U + D)$$

wobei:

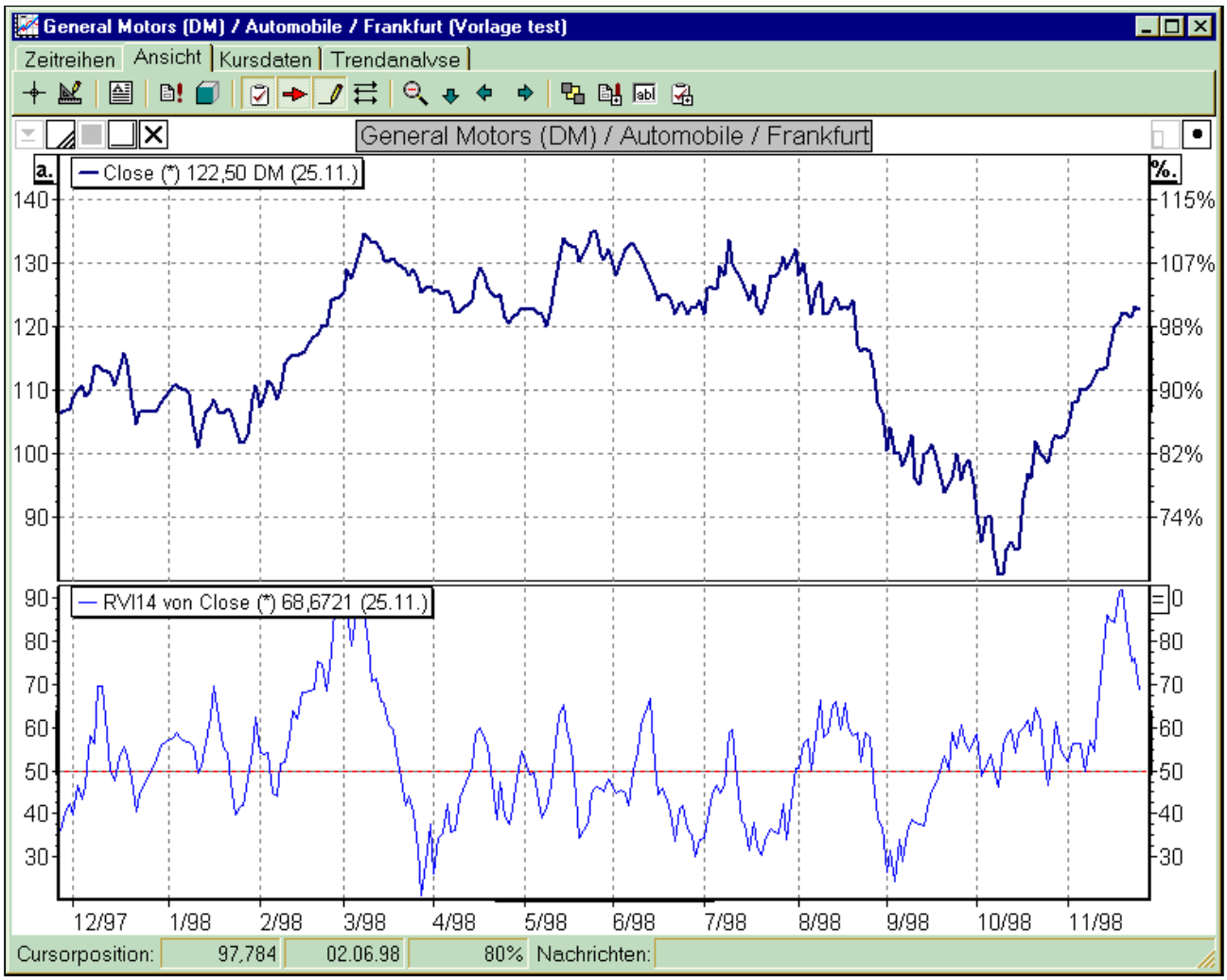
s = Standardabweichung
U = durchschnittliche Standardabweichung der letzten n Aufwärtstage
D = durchschnittliche Standardabweichung der letzten n Abwärtstage

Interpretation

Der RVI selbst liefert keine Signale, er hat nur bestätigenden Charakter. Positiv ist der RVI dann zu bewerten, wenn er über 60 notiert, das Gegensignal tritt ein, wenn der RVI auf unter 40 fällt. Der RVI ist negativ zu bewerten, wenn er unter 40 notiert, das Gegensignal wird erzeugt, wenn der RVI auf über 60 steigt.

Kaufsignale, die auf Basis von Kreuzungen mit dem GD erzeugt werden, sollen nur beachtet werden, wenn der RVI über 50 notiert, Verkaufsignale nur dann, wenn der RVI unter 50 liegt.

Eine Möglichkeit eigenständige Signale des RVI zu suchen, ist die Untersuchung von Divergenzen. Ein negatives Signal ist dann gegeben, wenn der Basiswert noch neue Höchststände ausbildet, während der Indikator keine neuen Hochs mehr bildet, ein positives Signal ist dann gegeben, wenn der eigentliche Kursverlauf noch neue Tiefs bildet, der Indikator aber nicht mehr.

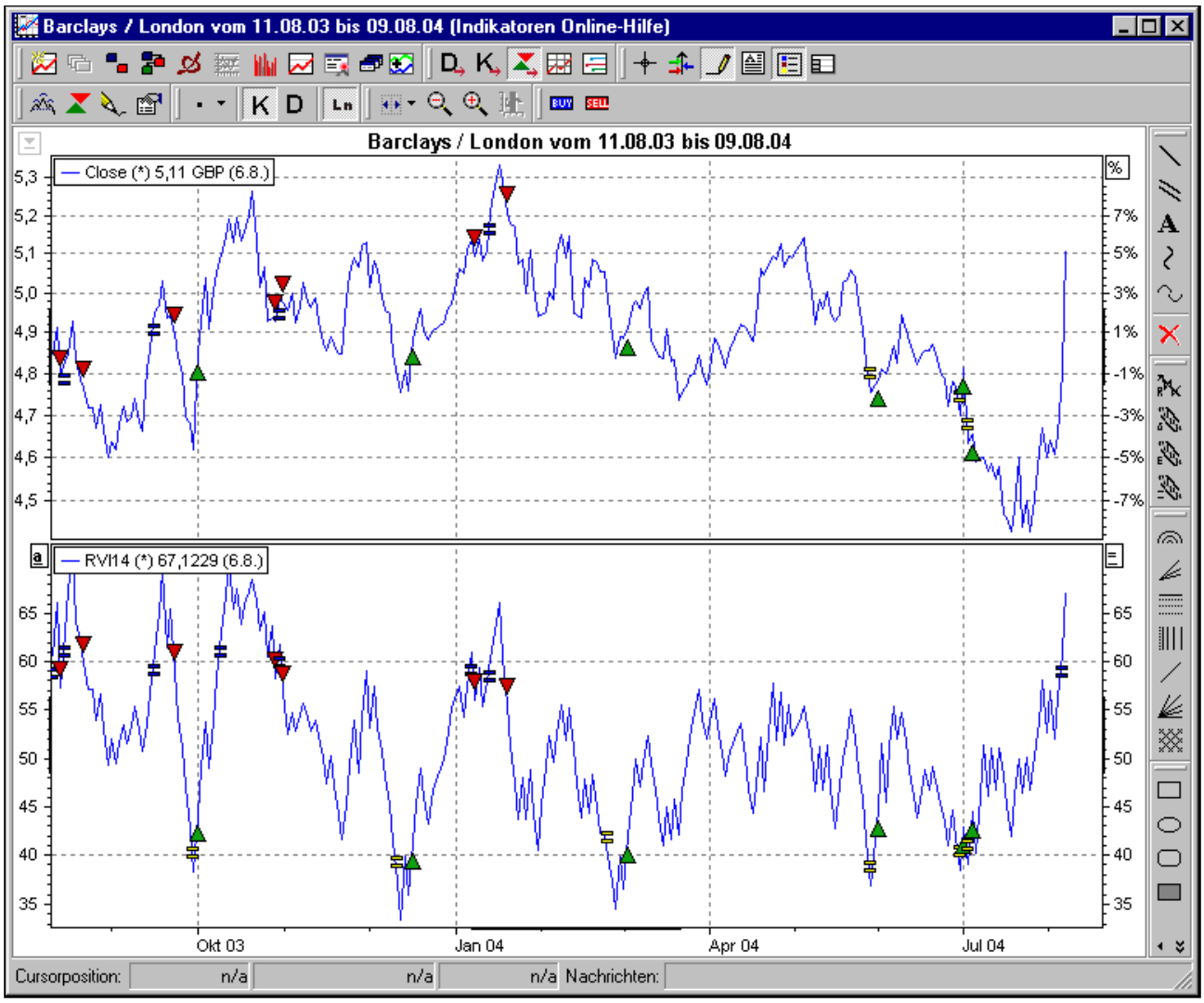


Standardeinstellung

- täglich, der GD wird standardmäßig über 14 Tage berechnet.

Basishandelssysteme

- Relative Volatility Index (RVI)



Das Basishandelssystem "Relative Volatility Index (RVI)" hat die Standardeinstellung 14 Tage für den GD und 10 für den Standardabweichungszeitraum. Zudem sind zwei Hilfslinien bei 60 und 40 eingezeichnet. Es liefert Kaufsignale, wenn der Indikator die Linie bei 40 von unten nach oben durchbricht. Diese werden glattgestellt, wenn der Indikator diese untere Linie danach von oben nach unten durchbricht. Das Basishandelssystem liefert Verkaufssignale, wenn der Indikator die obere Linie bei 60 von oben nach unten durchbricht. Analog werden diese glattgestellt, wenn der Indikator danach die Linie bei 60 von unten nach oben durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Relative Stärke Index nach Welles Wilder

Smoothed Rate of Change

Typ

Trendfolger

Kurze Einführung

Das Smoothed Rate of Change, abgekürzt mit SROC, wurde von Fred G. Schulman entwickelt und stellt eine Abwandlung des Momentums bzw. des ROC dar. Beim SROC wird anstelle des Kursverlaufs allerdings ein exponentieller GD als Grundlage für die Berechnung verwendet.

Aussage

Die Aussage entspricht weitestgehend der des Momentums, mit dem Unterschied, dass die Signale etwas langsamer, aber auch etwas treffsicherer kommen.

Formel/Berechnung

$SROC = ROC_x (EMA_y)$

wobei:

ROC = Rate of Change

EMA = exponentieller Gleitender Durchschnitt

Interpretation

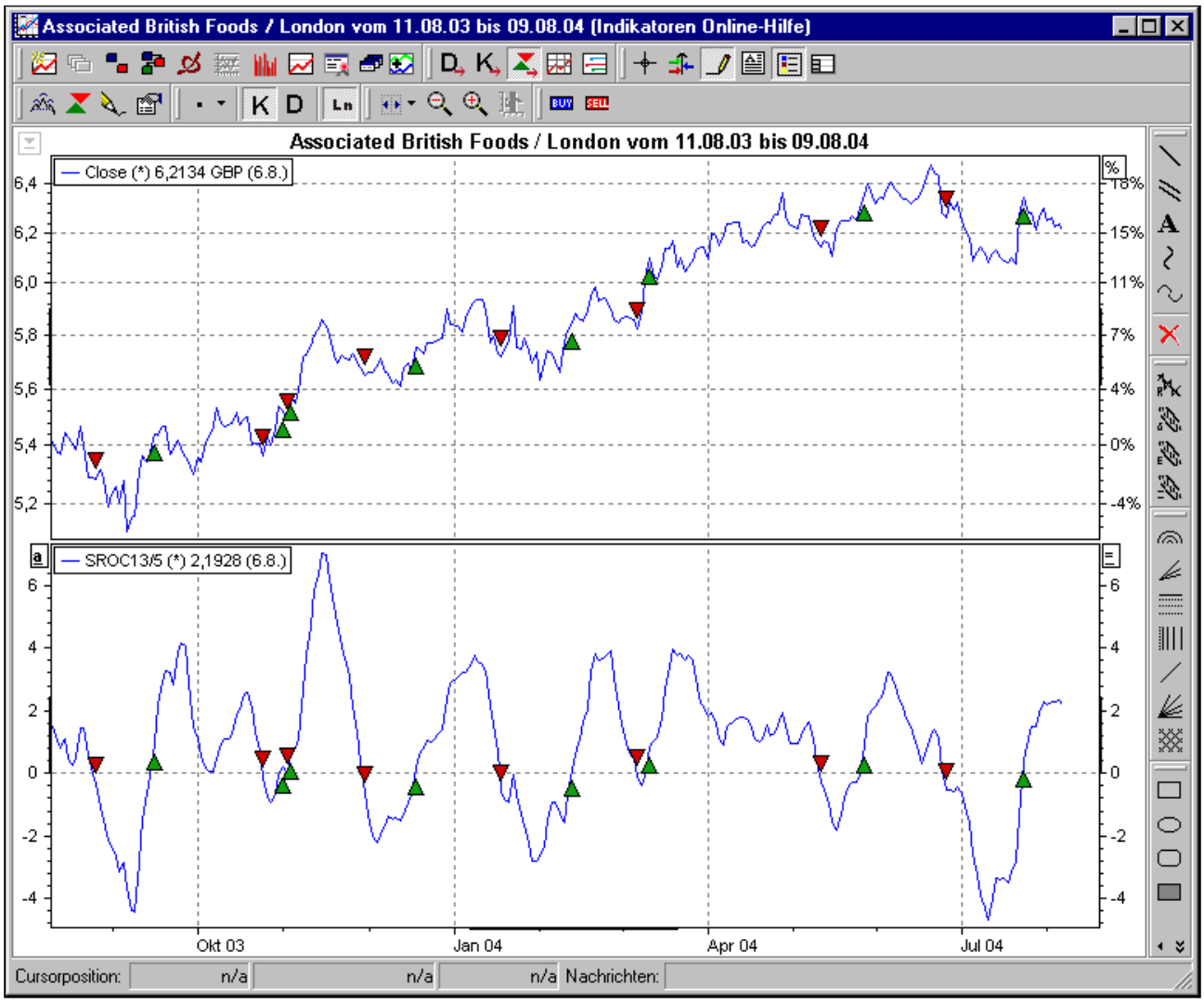
Die Interpretation des SROC folgt den Regeln des Momentums, besonders interessant ist laut Fred G. Schulman die Suche nach Divergenzen zwischen SROC- und Kursverlauf. Ein negatives Signal ist dann gegeben, wenn der Basiswert noch neue Höchststände ausbildet, während der SROC keine neuen Hochs mehr bildet. Ein positives Signal ist dann gegeben, wenn der Basiswert noch neue Tiefststände ausbildet, während der SROC keine neuen Tiefs mehr bildet.

Standardeinstellung

- x = 13 Tage (Wochen) für ROC
- y = 9 Tage (Wochen) für EMA

Basishandelssysteme

- Smoothed Rate of Change (SROC)



Das Basishandelssystem "SROC" hat die Standardeinstellung 13 Tage für den ROC und 5 Tage für den EMA. Es liefert Kaufsignale, wenn der Indikator die Nulllinie von unten nach oben schneidet, und Verkaufssignale, wenn der Indikator die Nulllinie von oben nach unten schneidet.

Verwandte Indikatoren

- Gleitender Durchschnitt
- Moving Average Convergence Divergence Indicator
- Envelopes
- Bollinger Bands

Stochastic RSI Oscillator

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Der Stochastic RSI Oscillator ist eine Weiterentwicklung des RSI von *Tushar Chande* und *Stanley Kroll*. Er entsteht durch eine Kombination des bekannten Stochastik-Indikators mit dem RSI, indem die Stochastik-

Berechnung auf die RSI-Kurve angewendet wird. Ergebnis ist wieder eine zwischen 0 und 100 oszillierende Kurve, die als Overbought-/Oversold-Oszillator zu verwenden ist.

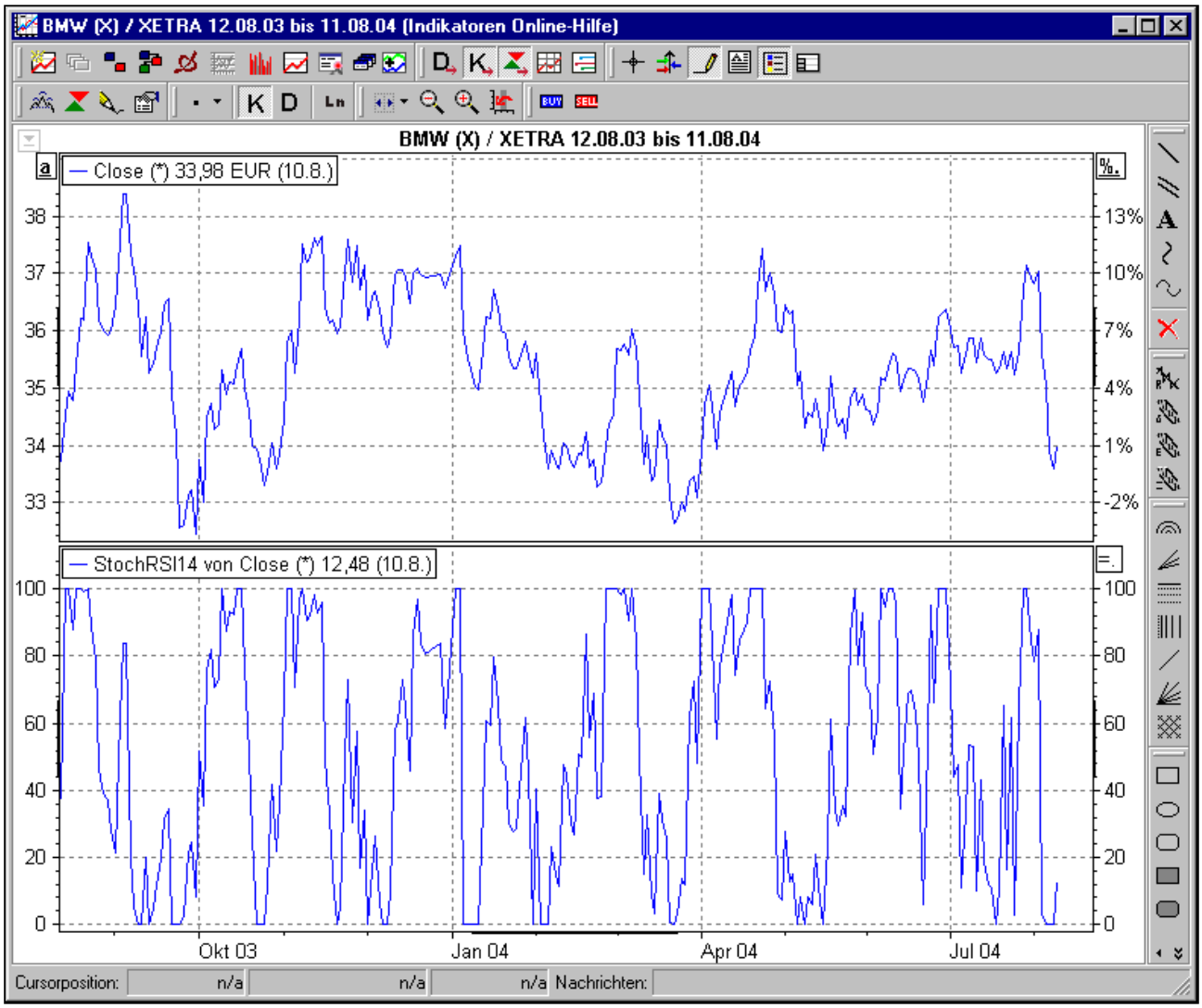
Formel/Berechnung

$$stochRSI = 100 * (RSI - Min_n(RSI)) / (Max_n(RSI) - Min_n(RSI))$$

wobei:

n = Periodenzahl für RSI und Stochastik

Aussage/Interpretation



Zu Aussage und Interpretation des Stochastic RSI Oscillators sei folgende Literatur empfohlen:

- Chande, Tushar und Kroll, Stanley: Stochastic RSI and Dynamic Momentum Index, Technical Analysis of Stocks & Commodities, 5/1993
- Chande, Tushar und Kroll, Stanley: The New Technical Trader, Wiley & Sons, 1994

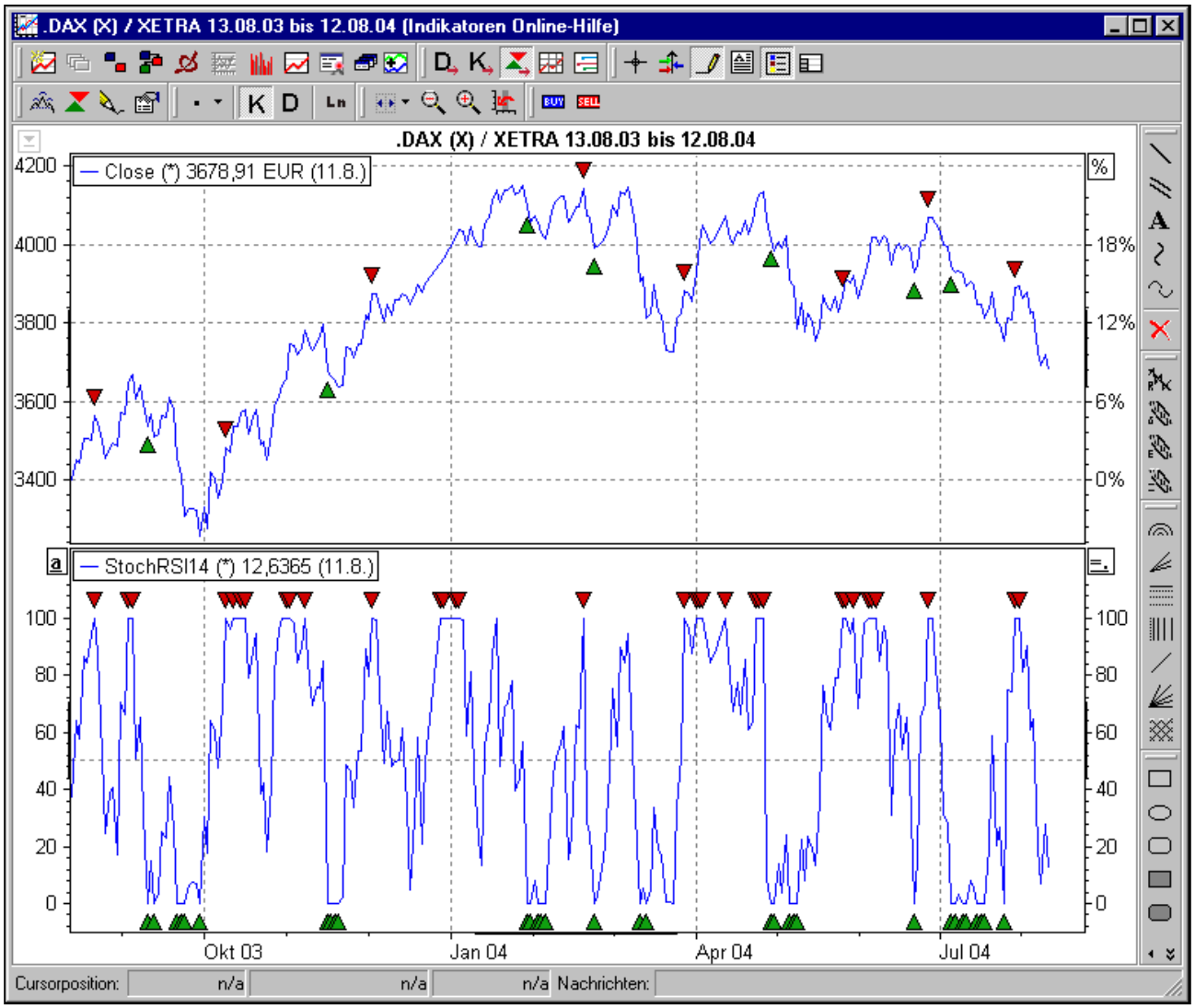
- Müller, Thomas und Lindner, Wolfgang: Das große Buch der Technischen Indikatoren, TM Börsenverlag

Standardeinstellung

- n = 14

Basishandelssysteme

- Stochastic RSI Oscillator



Das Basishandelssystem "Stochastic RSI Oscillator" hat die Standardeinstellung 14 Tage für den Parameter "Zeitraum". Als Hilfslinie ist die (Mittelpunkts-)Linie bei +50 eingezeichnet. Das Basishandelssystem liefert Kaufsignale, wenn der Indikator den Wert +100 erreicht, und Verkaufssignale, wenn der Indikator den Wert 0 erreicht.

Verwandte Indikatoren

- Relative Stärke Index nach Welles Wilder
- Chande Momentum Oscillator
- Stochastik Indikator

Stochastik Indikator

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Der Name für den Stochastik Indikator, entwickelt von George C. Lane, ist eigentlich falsch gewählt, denn mit stochastischen bzw. statistischen Auswertungen hat er überhaupt nichts zu tun. Trotzdem gehört er zu den gebräuchlichsten Indikatoren. Eine geläufige Abkürzung ist uns nicht bekannt.

Aussage

Die Idee hinter dem Stochastik ist die, dass in einem Aufwärtstrend die täglichen Schlusskurse näher beim Höchstkurs des Tages liegen, während in einem Abwärtstrend die Schlusskurse näher beim Tiefstkurs liegen. Eine Trendumkehr wird dadurch identifiziert, dass sich die Schlusskurse immer mehr in die entgegengesetzte Richtung bewegen. Schließt der Wert dann auf Tageshoch bzw. –tief ist der Trend vorbei.

Der Stochastik basiert auf 2 Linien, der %K- und der %D-Linie. Die %D-Linie ist dabei ein GD der %K-Linie. Beide Linien schwanken zwischen 0 und 100. Neben diesem als Fast Stochastik bezeichneten Indikator, wird zusätzlich der Slow Stochastik berechnet. In diesem Fall wird die %D-Linie als Basis genommen und darauf ein GD berechnet.

Formel/Berechnung

Stochastik Fast:

$\%K=((C-L_n)/(H_n-L_n))*100$
$\%D = ((\%D_{t-1}*2)+\%K_t)/3$

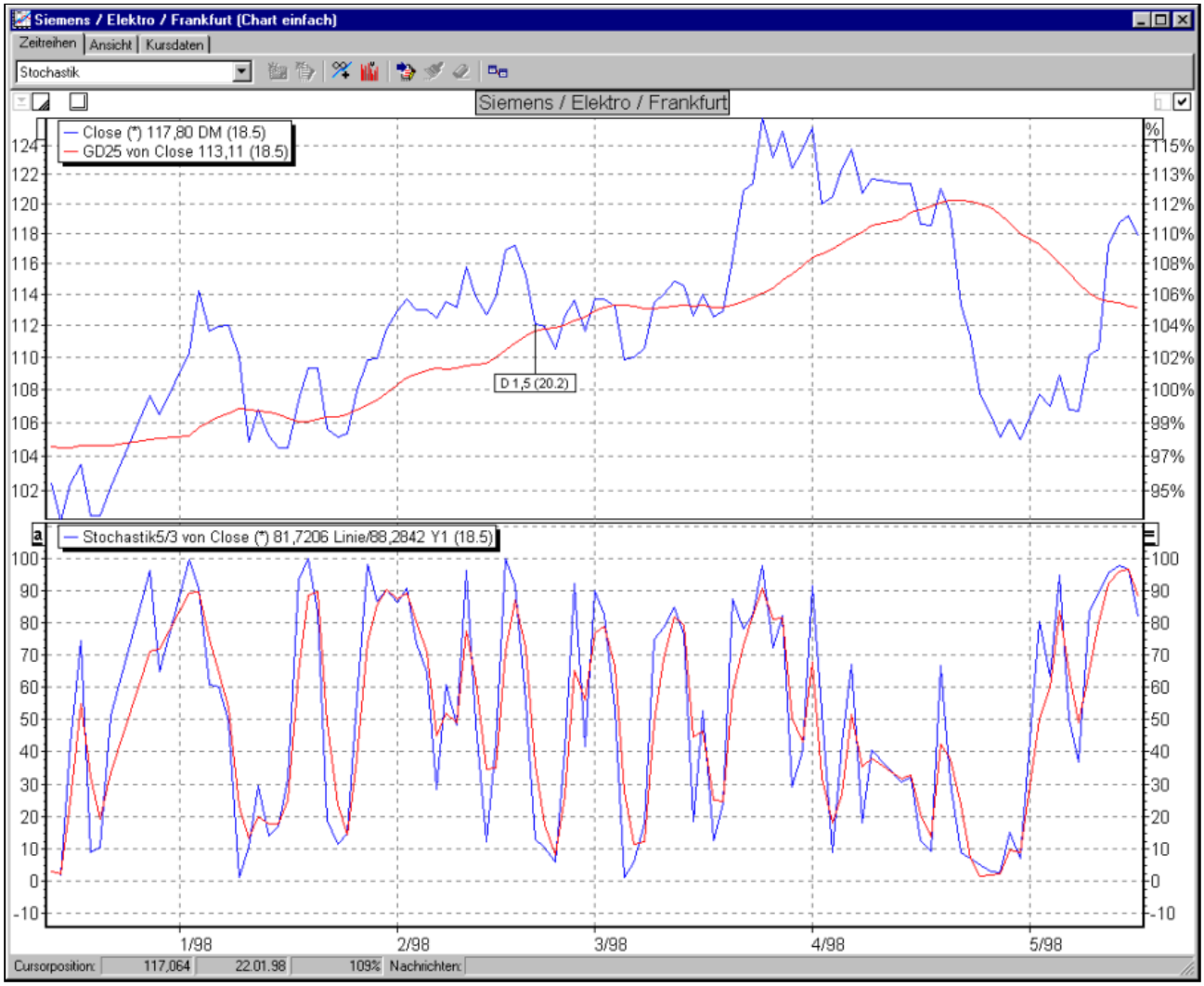
Stochastik Slow:

$\%K_{slow}= \%D_{fast}$
$\%D = ((\%D_{t-1}*2)+\%K_t)/3$

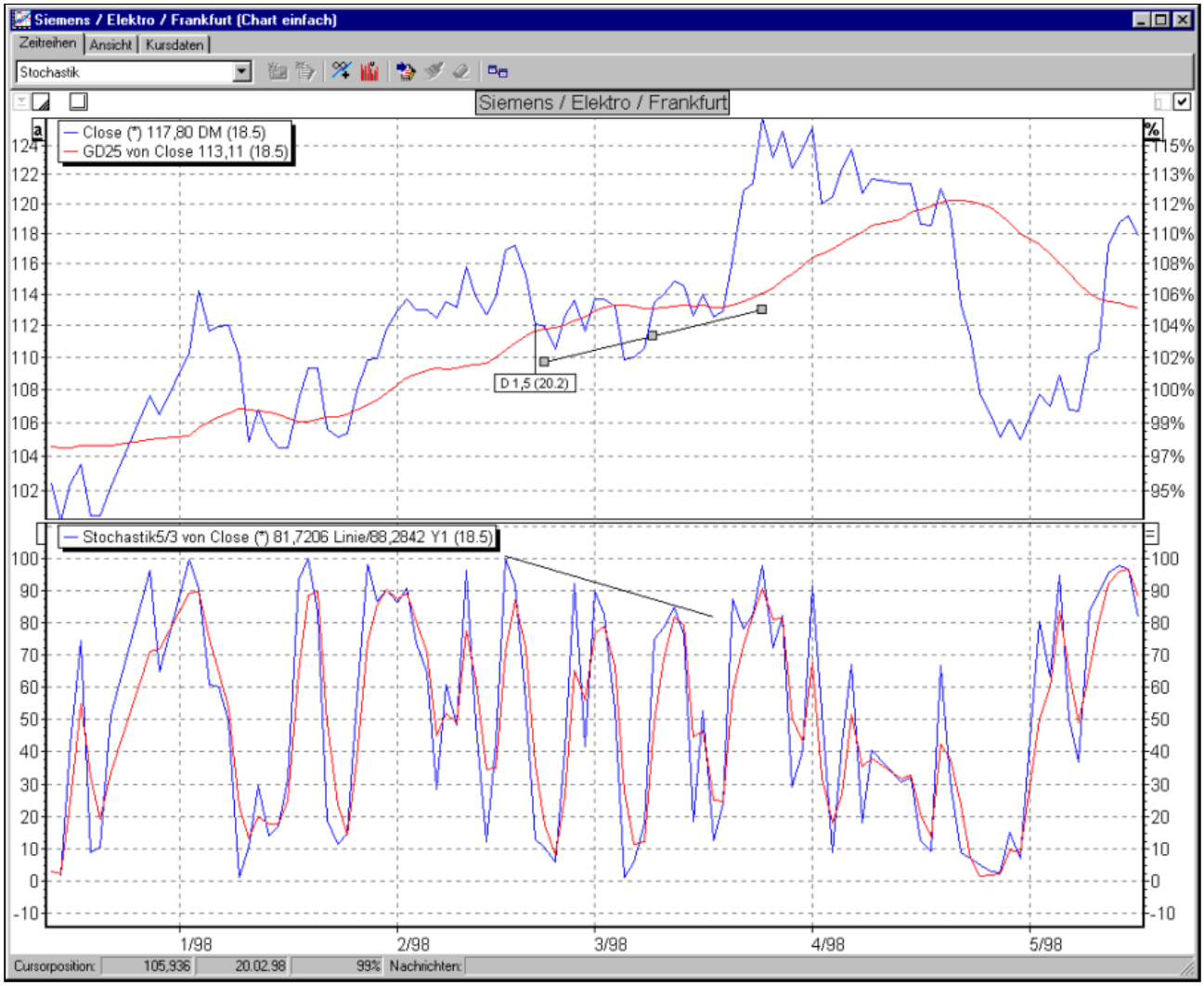
Interpretation

Ein Wert von 0 (Null) zeigt an, dass der aktuelle Schlusskurs der niedrigste Kurs im Betrachtungszeit ist, umgekehrt zeigt ein Wert von 100 an, dass der Schlusskurs dem höchsten Wert entspricht. Genau wie beim RSI zeigen Werte in der Nähe der Maximums überkaufte Situationen, Werte in der Nähe des Minimums überverkaufte Situationen an. Ein Schnitt der oberen Extremlinie (in der Regel bei 70%) von oben nach unten gibt ein Verkaufssignal, ein Schnitt der unteren Extremlinie (in der Regel bei 30%) von unten nach oben liefert ein Kaufsignal.

Neben dieser gebräuchlichsten Interpretation liefert auch der Schnitt der beiden Linien, am besten innerhalb der Extremzonen, Signale (ähnlich wie MACD).



Wie bei fast allen anderen Oszillatoren kann man auch beim Stochastik Indikator Divergenzen zwischen dem Basiswert und dem Indikator suchen.



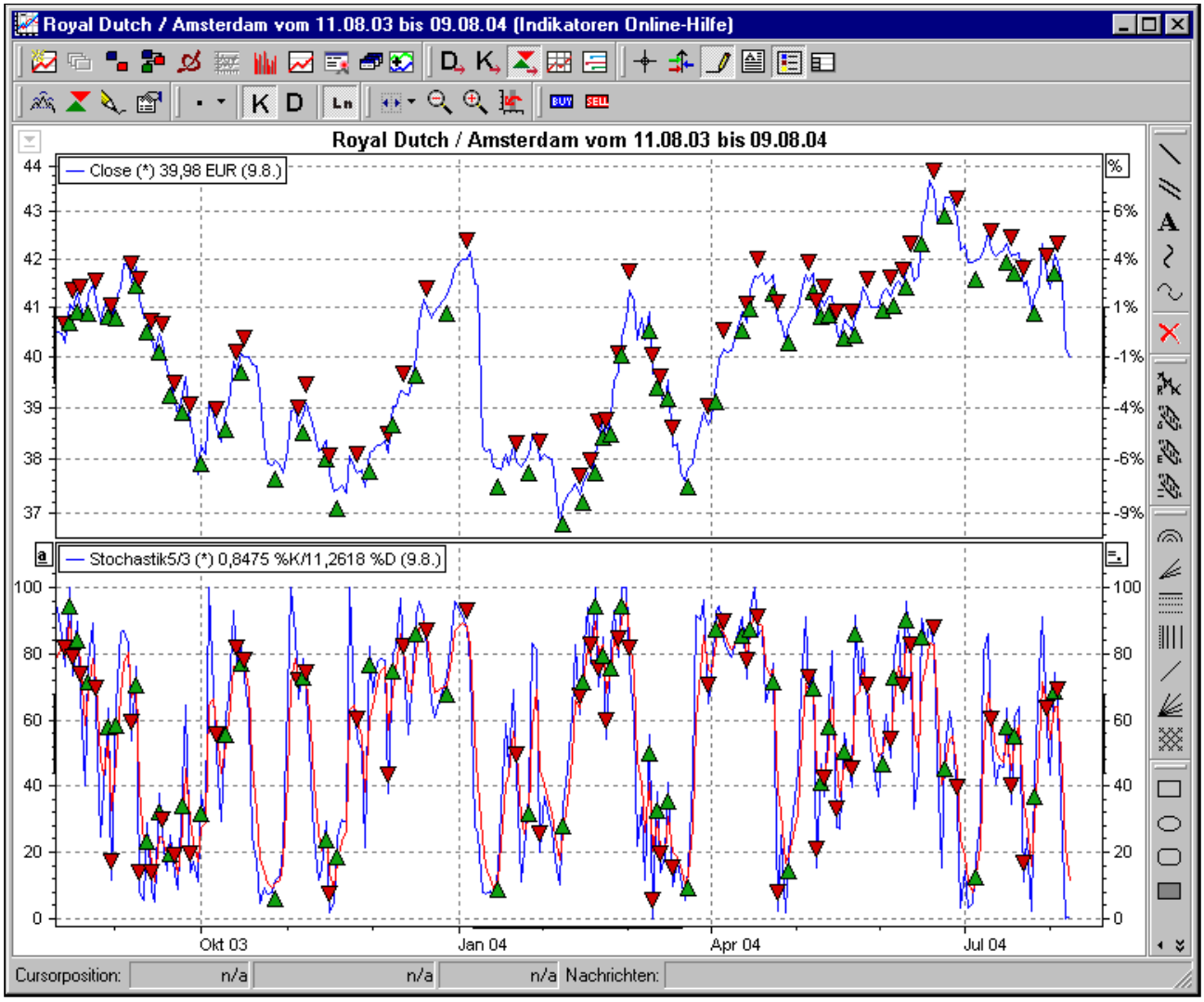
Gerade in trendlosen Phasen liefert der Stochastik seine besten Ergebnisse, in starken Trends ist er jedoch "überfordert".

Standardeinstellung

- %K: 5 Tage
- %D: 3 Tage
- Überkauft: über 70%
- Überverkauft: unter 30%

Basishandelssysteme

- Stochastik



Das Basishandelssystem "Stochastik" hat die Standardeinstellung %K 5 Tage (blaue Zeitreihe) und %D 3 Tage (rote Zeitreihe). Der Parameter "Slow" ist deaktiviert. Es liefert Kaufsignale, wenn die %K-Linie die %D-Linie von unten nach oben schneidet, und Verkaufssignale, wenn die %K-Linie die %D-Linie von oben nach unten schneidet.

Verwandte Indikatoren

- Williams %R

Time Series Forecast

Typ

Trendfolger

Kurze Einführung

Von der Idee ähnelt der Time Series Forecast (TSF) einem GD, da auch er versucht, den Trend eines Wertpapiers anzunähern. Der mathematische Hintergrund dieses Indikators ist im Gegensatz zu vielen anderen Indikatoren nicht sehr einfach, sondern eher etwas anspruchsvoll.

Aussage

Die Trendmessung erfolgt nicht in Form einer Glättung (siehe GD), sondern dadurch, dass über den Kursverlauf sogenannte Regressionsgeraden berechnet werden. Diese messen die Steigung an genau einem Punkt des Kursverlaufs. Die genaueren Hintergründe zur Berechnung einer Regressionsgeraden entnehmen Sie bitte der Fachliteratur.

Die einzelnen Punkte werden zu einem fortlaufenden Verlauf zusammengefügt, der den Trend des Basiswerts beschreibt.

Formel/Berechnung

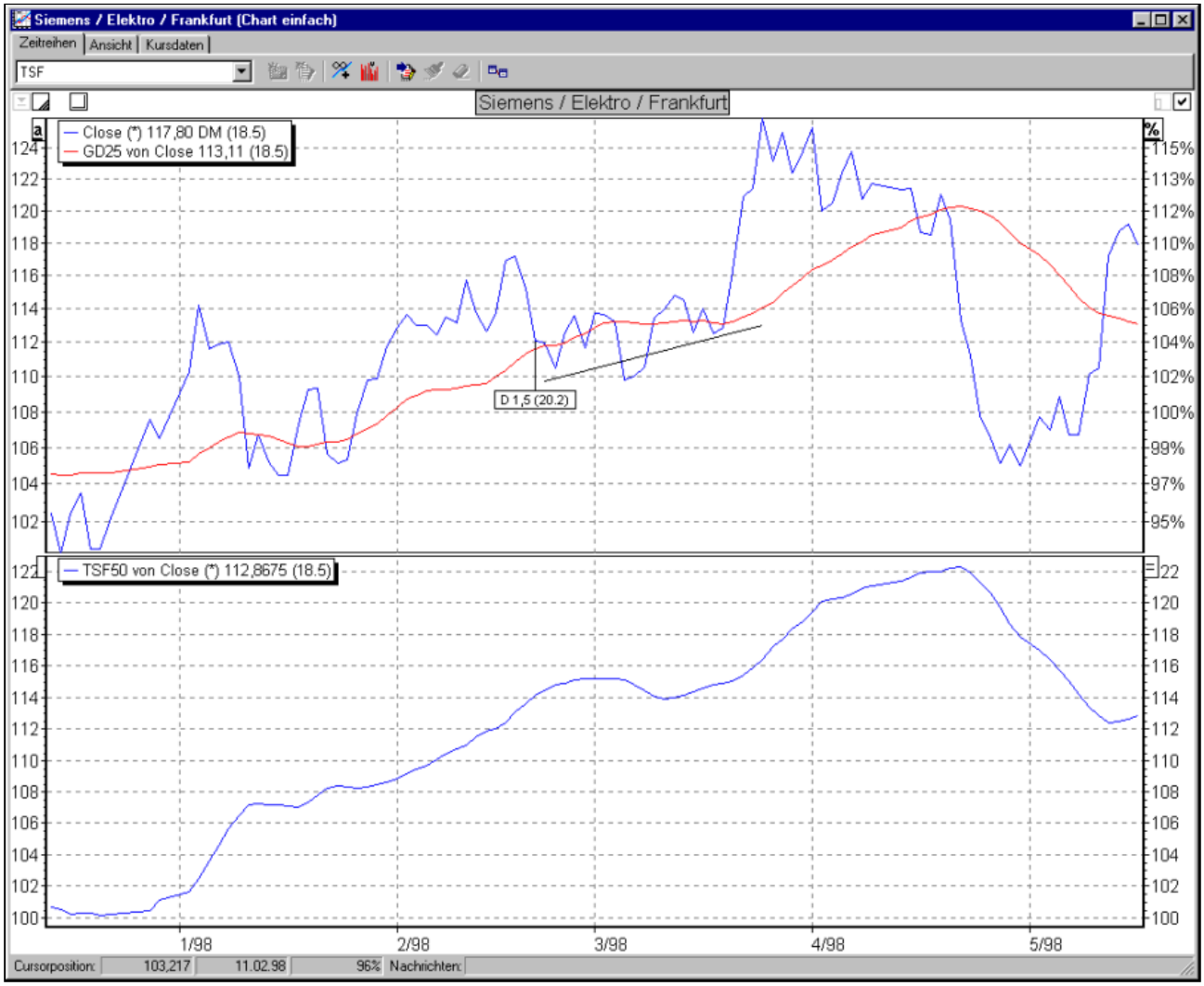
1. Berechnung einer Regressionsgeraden ("R") über die letzten X-Perioden R von C_{t-n} bis C_t
2. Der letzte Punkt dieser Regressionsgeraden stellt den aktuellen "TSF"-Wert dar: $TSF_t = R_t$
3. Die Aneinanderreihung der fortlaufend ermittelten "TSF"-Werte ergibt den "Time Series Forecast"

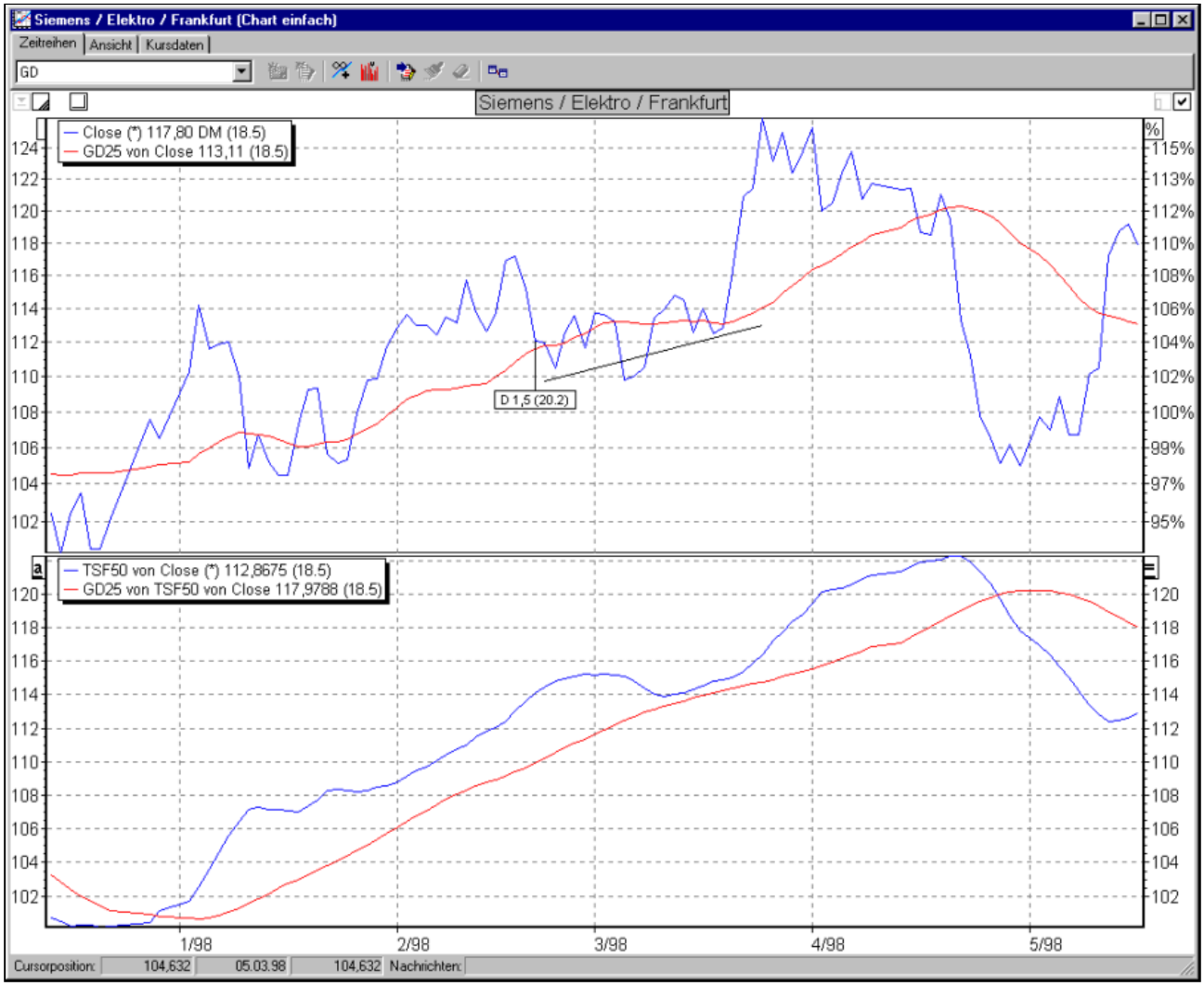
Interpretation

Es bieten sich zwei verschiedene Interpretationsmöglichkeiten an: Zum Einen der Schnitt des TSF mit einem auf ihn berechneten GD. Ein Kaufsignal ist gegeben, wenn der TSF seinen GD von unten nach oben schneidet, ein Verkaufssignal dann, wenn der TSF seinen GD von oben nach unten schneidet.

Zum Anderen besteht die Möglichkeit, den Schnitt des TSF mit dem Basiswert zu untersuchen. Ein Kaufsignal ist gegeben, wenn der Basiswert den TSF von unten nach oben schneidet, ein Verkaufssignal dann, wenn der Basiswert den TSF von oben nach unten schneidet.

Bitte beachten Sie, dass der TSF aufgrund seiner Berechnung sehr schnell reagiert, manchmal auch zu schnell. Er sollte daher immer in Verbindung mit anderen Indikatoren verwendet werden, etwa mit einem GD.


Siemens / Elektro / Frankfurt (Chart einfach)
Zeitreihen
Ansicht
Kursdaten
TSF
Siemens / Elektro / Frankfurt
Close (*) 117,80 DM (18.5)
GD25 von Close 113,11 (18.5)
D 1,5 (20.2)
TSF50 von Close (*) 112,8675 (18.5)
1/98
2/98
3/98
4/98
5/98
Cursorposition:
103,217
11.02.98
96%
Nachrichten:

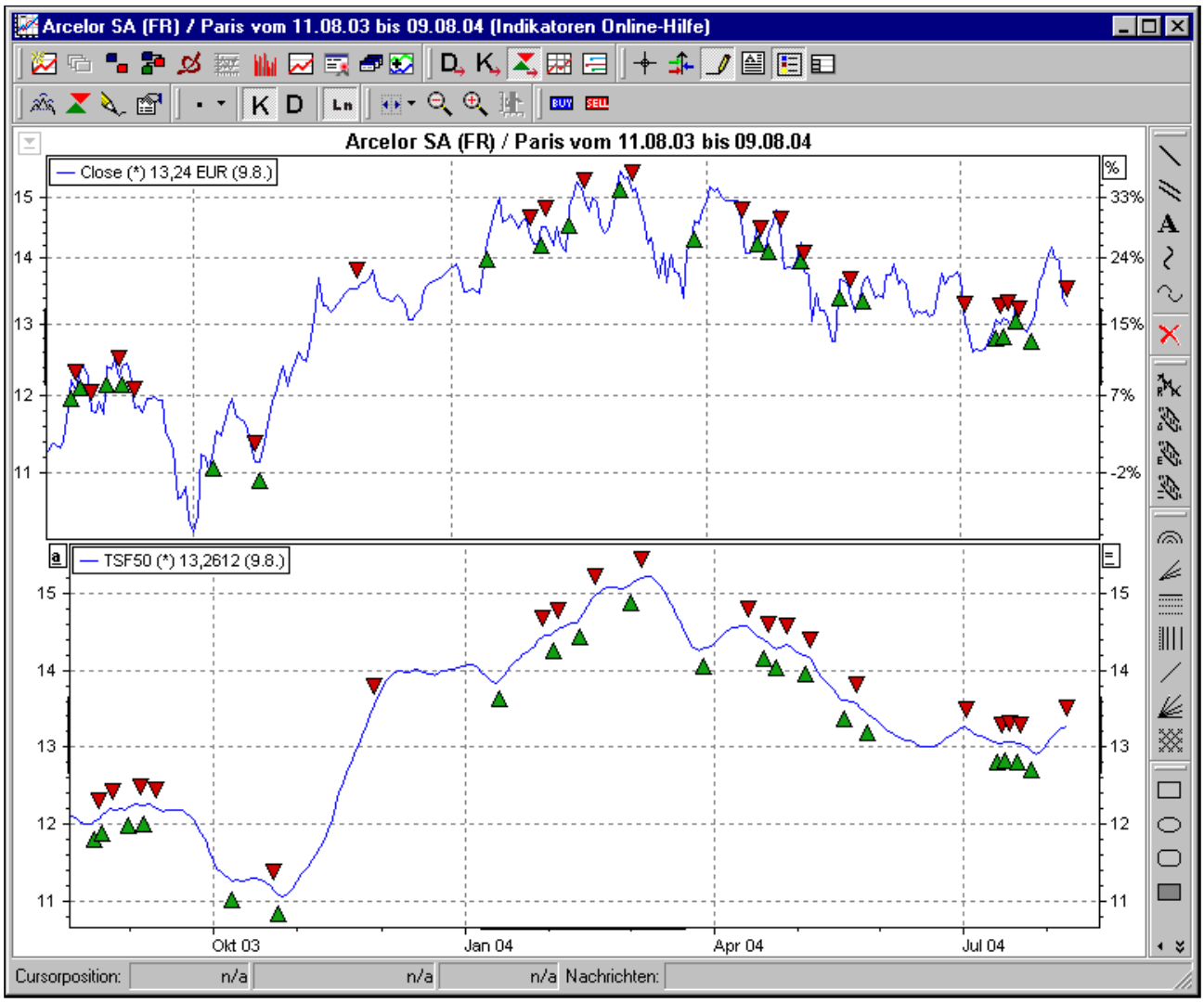


Standardeinstellung

- Der TSF wird täglich berechnet, Einstellungsmöglichkeiten sind keine vorhanden.

Basishandelssysteme

- Time Series Forecast (TSF)



Im Basishandelssystem "Time Series Forecast (TSF)" ist der Zeitraum auf 50 Tage eingestellt. Es liefert Kaufsignale, wenn der Close des Basiswertes den TSF von unten nach oben schneidet, und Verkaufssignale, wenn der Close des Basiswertes den TSF von oben nach unten schneidet.

Verwandte Indikatoren

- Gleitender Durchschnitt

Trendbestätigungs-Indikator

Typ

Trendfolger

Kurze Einführung

Der Trendbestätigungs-Indikator, abgekürzt TBI, basiert auf zwei gleitenden Durchschnitten und ist nicht unbedingt als eigenständige technische Studie zu sehen. Zur Einstellung des Indikators sollten Sie auf jeden Fall auch das Kapitel Gleitender Durchschnitt durchlesen.

Aussage

Der TBI versucht einen bereits durch einen GD erkannten Trend mithilfe eines zweiten GDs zu bestätigen. Die beiden GDs, generell ein kurz- und ein mittelfristiger, werden dazu dividiert. Die so erhaltene Kennziffer schwankt somit um die Nulllinie.

Formel/Berechnung

$TBI = (MA_x / MA_y) * 100$

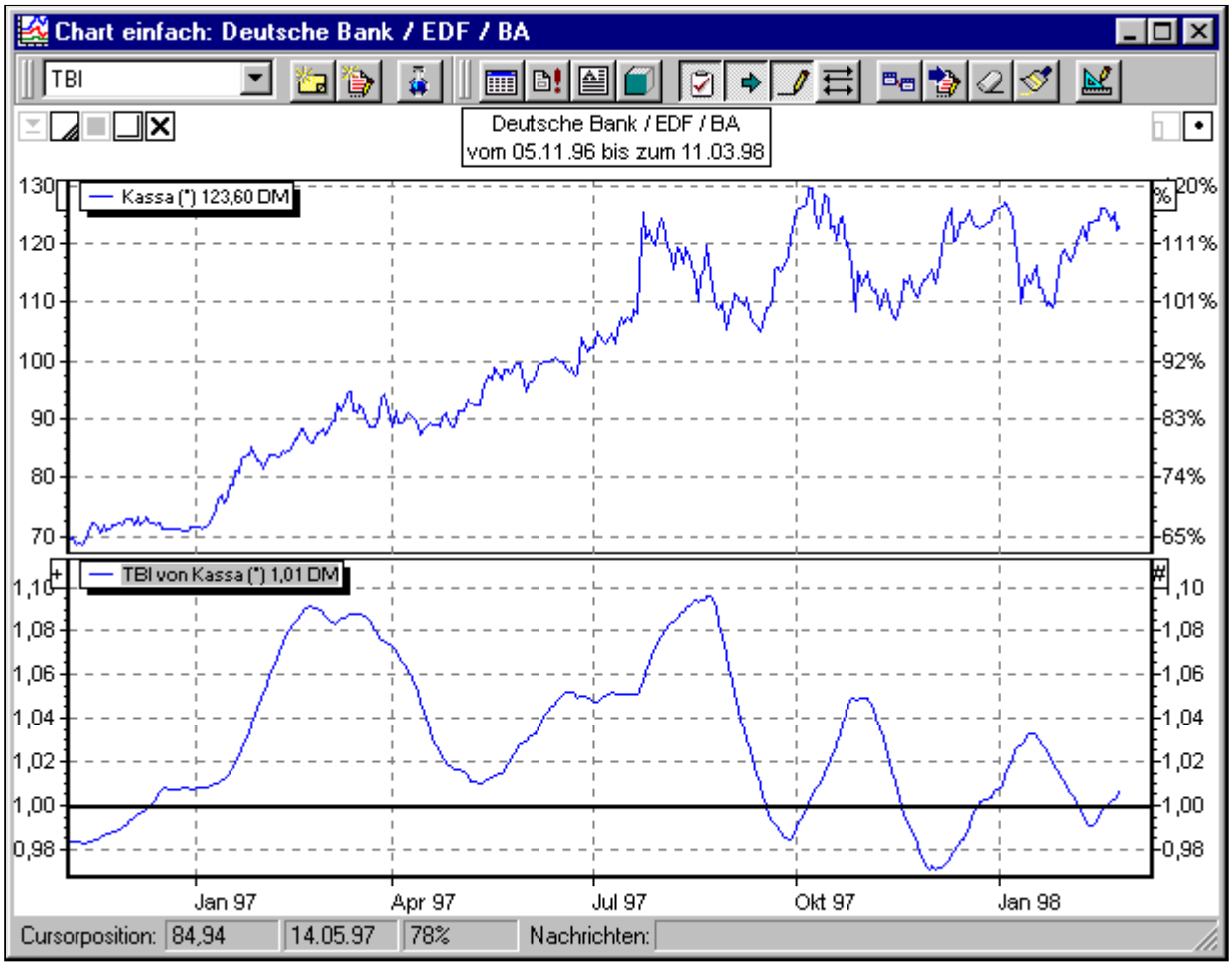
wobei:

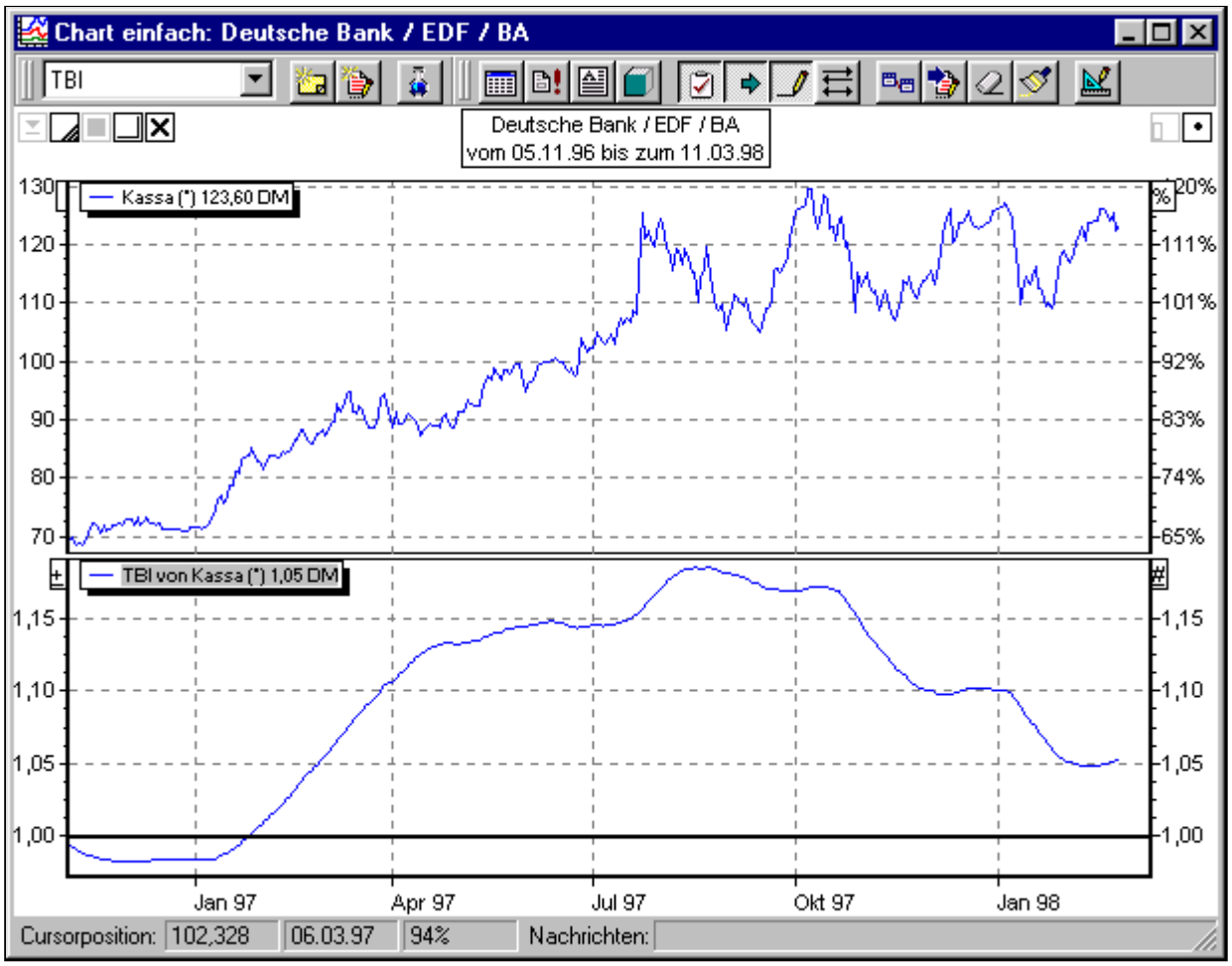
MA_x = Moving Average kürzerer Zeitraum

MA_y = Moving Average längerer Zeitraum

Interpretation

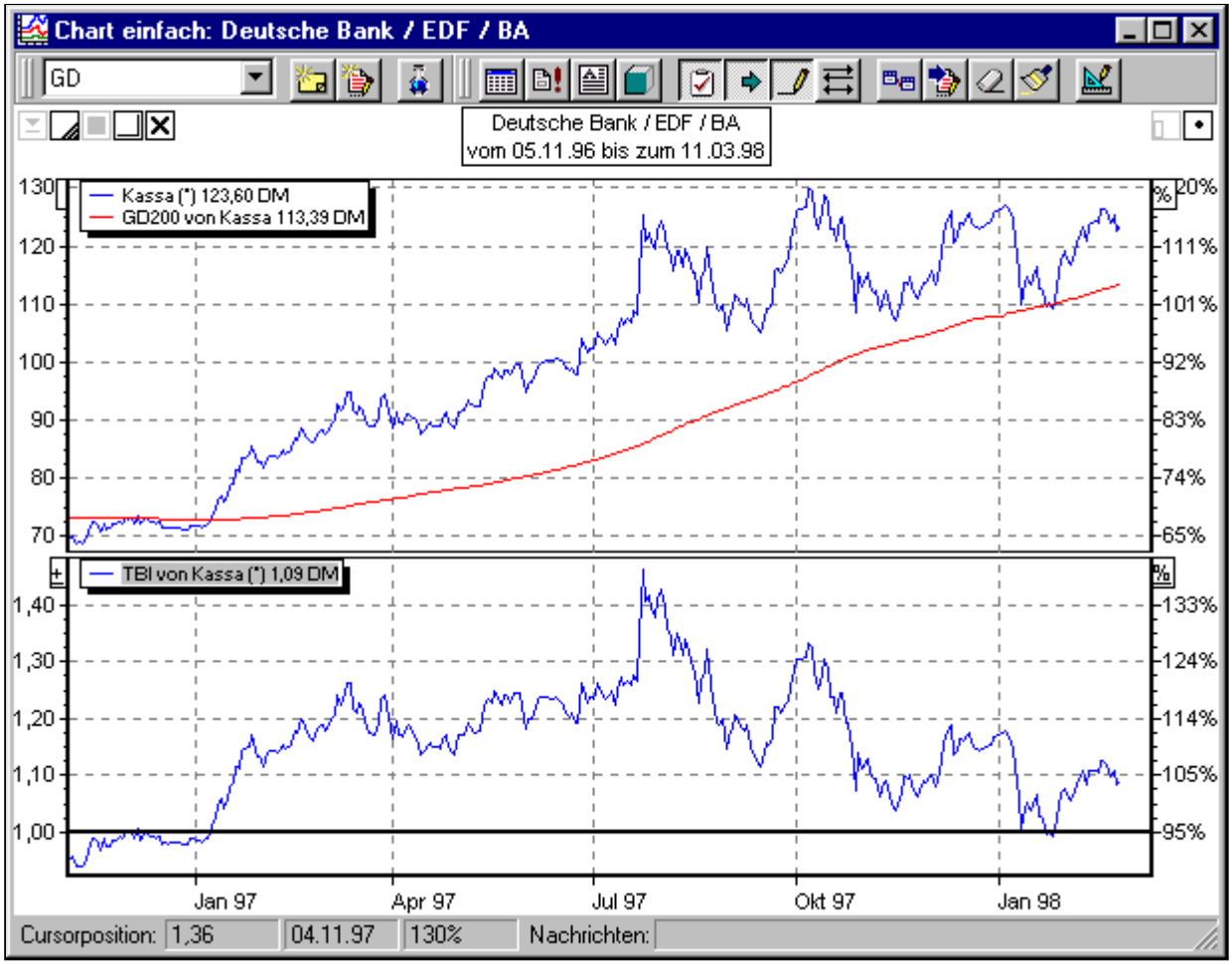
Der Indikator liefert ein Kaufsignal, wenn der Verlauf die 100-Linie von unten nach oben schneidet. Dies bedeutet, dass der kürzere GD den längeren überholt, also von unten nach oben geschnitten hat. In diesem Moment ist der durch den längeren GD definierte Trend von dem kürzeren GD bestätigt worden. Umgekehrt, also bei einem Schnitt der 100-Linie von oben nach unten, gilt spiegelbildlich das gleiche.





Am Schluss noch eine nicht unbedingt klassische Anwendungsmethode des TBI: Wenn Sie den zweiten GD auf den Wert 1 setzen, entspricht dieser GD dem Kursverlauf. So erreichen Sie, dass der TBI den Abstand zwischen dem ersten GD und dem Kursverlauf anzeigt. Da einige Analysten auch auf Übertreibungen, also zu "große" Abstände zwischen GD, insbesondere dem 200 Tage GD und dem Kursverlauf achten, kann dies durchaus interessant sein.

> Der TBI sollte nicht als eigenständiger Signalgeber benutzt werden, sondern lediglich zur Bestätigung von bereits vorhandenen Signalen. Eine fehlende Bestätigung durch den TBI sollte auf keinen Fall unterschätzt werden, gerade in Trendmärkten.



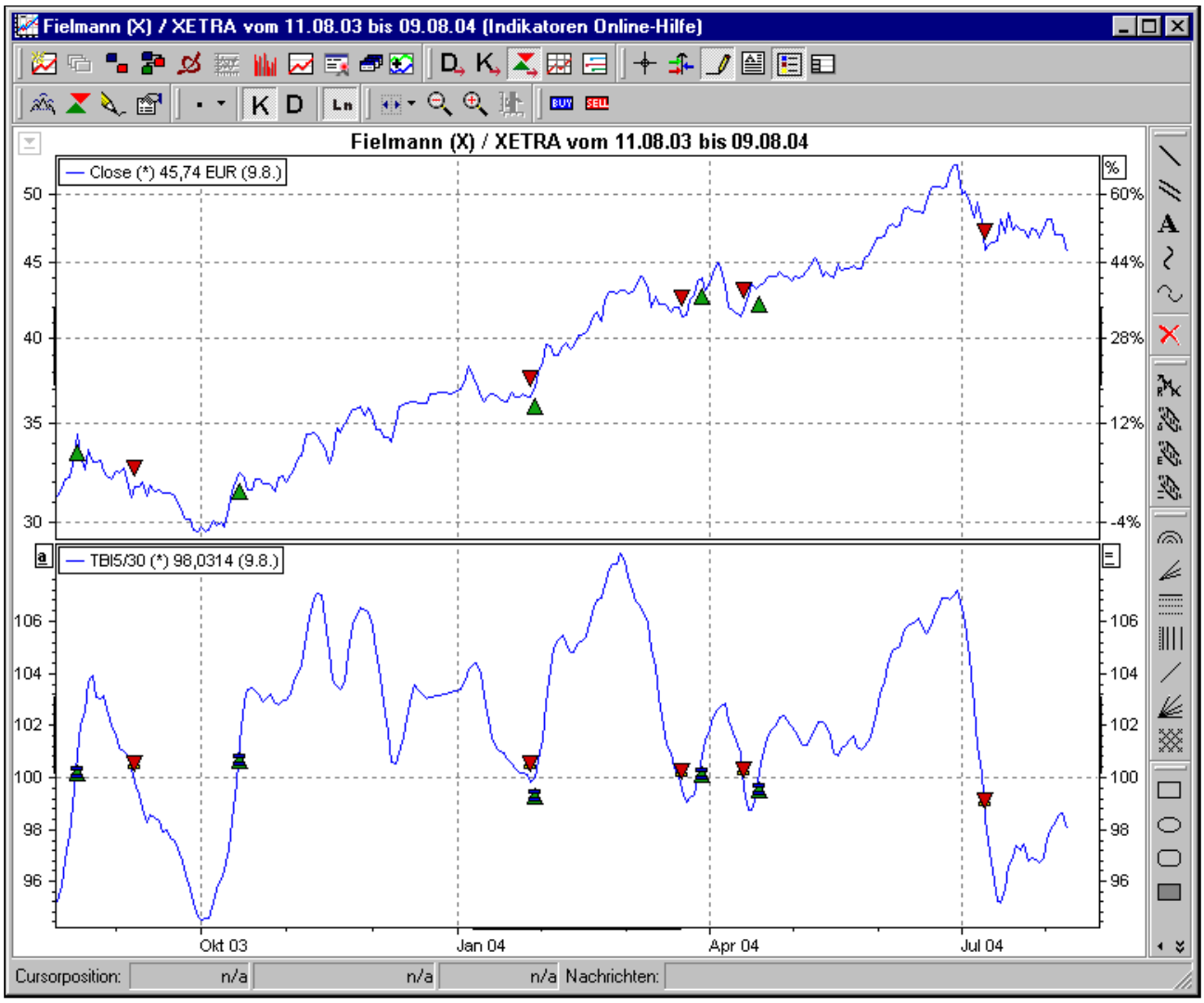
Standardeinstellung

In der Regel werden 2 Standards genannt:

- Kurzfristig: 25 Tage/65 Tage
- Langfristig: 65 Tage/200 Tage

Basishandelssysteme

- Trendbestätigungsindikator (TBI)



Das Basishandelssystem "Trendbestätigungsindikator (TBI)" ist standardmäßig sehr kurzfristig auf die beiden GD-Zeiträume 5 Tage/30 Tage eingestellt. Es liefert Kaufsignale, wenn der Indikator die Signallinie bei 100 von unten nach oben durchbricht, und Verkaufssignale, wenn der Indikator diese Linie von oben nach unten durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Gleitender Durchschnitt
- Moving Average Convergence Divergence Indicator
- Envelopes
- Bollinger Bands

Triple Exponential Moving Average (TEMA)

Typ

Trendfolger

Kurze Einführung

Der TEMA wurde, wie auch DEMA und DEMA2, von Patrick G. Mulloy als weitere Modifikation des exponentiellen Gleitenden Durchschnitts vorgestellt.

Die Varianten DEMA, TEMA und DEMA2 unterscheiden sich dabei durch das verwendete Trendmodell. Während DEMA eine lineares Regressionsmodell (also Trendlinien) zugrundelegt, basiert TEMA auf einem quadratischen Regressionsmodell, der Trendbegriff kann hier also noch gekrümmte Anteile beinhalten, die quadratisch von der Zeit abhängen.

Formel/Berechnung

Der TEMA ist analog DEMA eine lineare Kombination von einfachen, doppelten und dreifachen exponentiellen Durchschnitten. Die doppelten und dreifachen Durchschnitte werden dabei zur Abschätzung der trendbedingten Korrektur verwendet.

$EMA1 = EMA_n(S)$

$EMA2 = EMA_n(EMA_n(S))$

$EMA3 = EMA_n(EMA_n(EMA_n(S)))$

$DEMA = EMA1 + (EMA1 - EMA2) = 2 * EMA1 - EMA2$

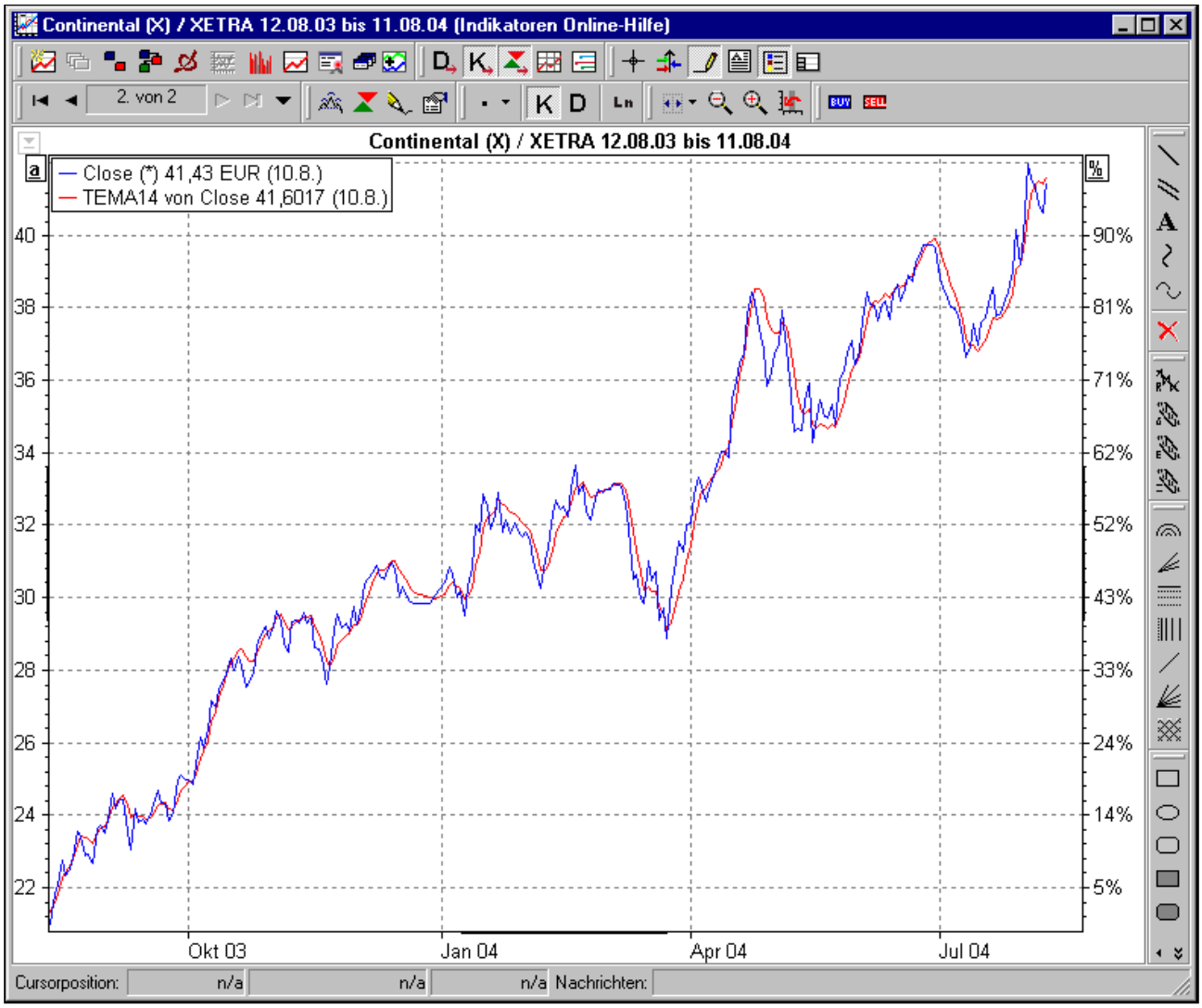
$TEMA = EMA1 + DEMA(S-EMA1) = 3 * EMA1 - 3 * EMA2 + EMA3$

wobei:

S = zu glättende Zeitreihe

n = Periodenzahl für DEMA und TEMA

Aussage/Interpretation



Zu Aussage und Interpretation des TEMA sei analog auf die im Kapitel zum Double Exponential Moving Average (DEMA) empfohlene Literatur verwiesen.

Standardeinstellung

- keine; abhängig von Trendfristen

Basishandelssysteme

- MACD-TEMA

Verwandte Indikatoren

- Double Exponential Moving Average (DEMA)
- Gleitender Durchschnitt
- Double Smoothed Stochastics

Trix

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Der Trix wurde von Jack K. Hutson entwickelt und entspricht einem Rate of Change (ROC) eines **dreifach** geglätteten exponentiellen Gleitenden Durchschnitts.

Aussage

Durch die dreifache Glättung werden wirklich alle nicht signifikanten "Kursausreißer" aus dem Chart-Verlauf eliminiert. Zunächst wird ein exponentieller GD von einem exponentiellen GD von einem exponentiellen GD, also ein dreifacher exponentieller GD, gebildet. Auf diesen Verlauf wird, im Normalfall, ein 1-Tages-ROC berechnet.

Formel/Berechnung

$T_t = EMA_t\ (EMA_t\ (EMA_t\ (\log(Close))))$

wobei für den ersten EMA gilt:

$EMA1_t = a * \log(Close_t) + (1-a) * EMA_{t-1}$

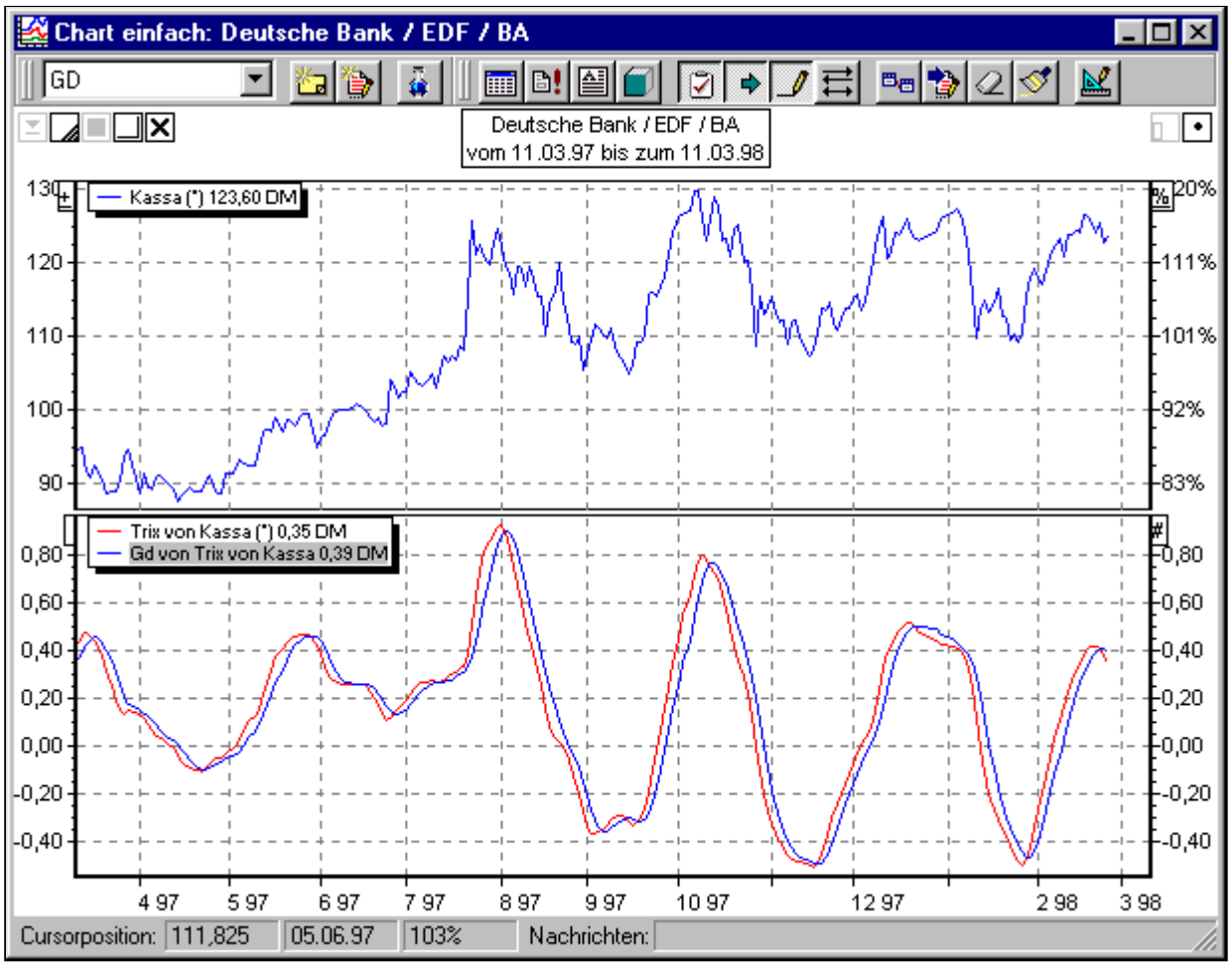
Der TRIX selbst ist die prozentuale Rate of Change des 3-fach exponentiell geglätteten gleitenden Durchschnitts (T_t):

$TRIX_t = 100 * (T_t - T_{t-1}) / T_{t-1}$

Interpretation

Der Verlauf des Trix zeigt, genau wie ein GD, den aktuellen Trend im Basispapier an. Da der Indikator durch die mehrfache Glättung sehr träge reagiert, empfiehlt es sich nicht, die Kreuzung der Nulllinie als Signalgeber zu nutzen (siehe auch ROC und Momentum). Sinnvoller ist es, über den eigentlichen Trix wieder einen GD zu legen und die Schnittstellen als Signale zu interpretieren.

Ein Kaufsignal ist gegeben, wenn der Trix seinen GD von unten nach oben schneidet, ein Verkaufssignal dann, wenn der TRIX seinen GD von oben nach unten schneidet.



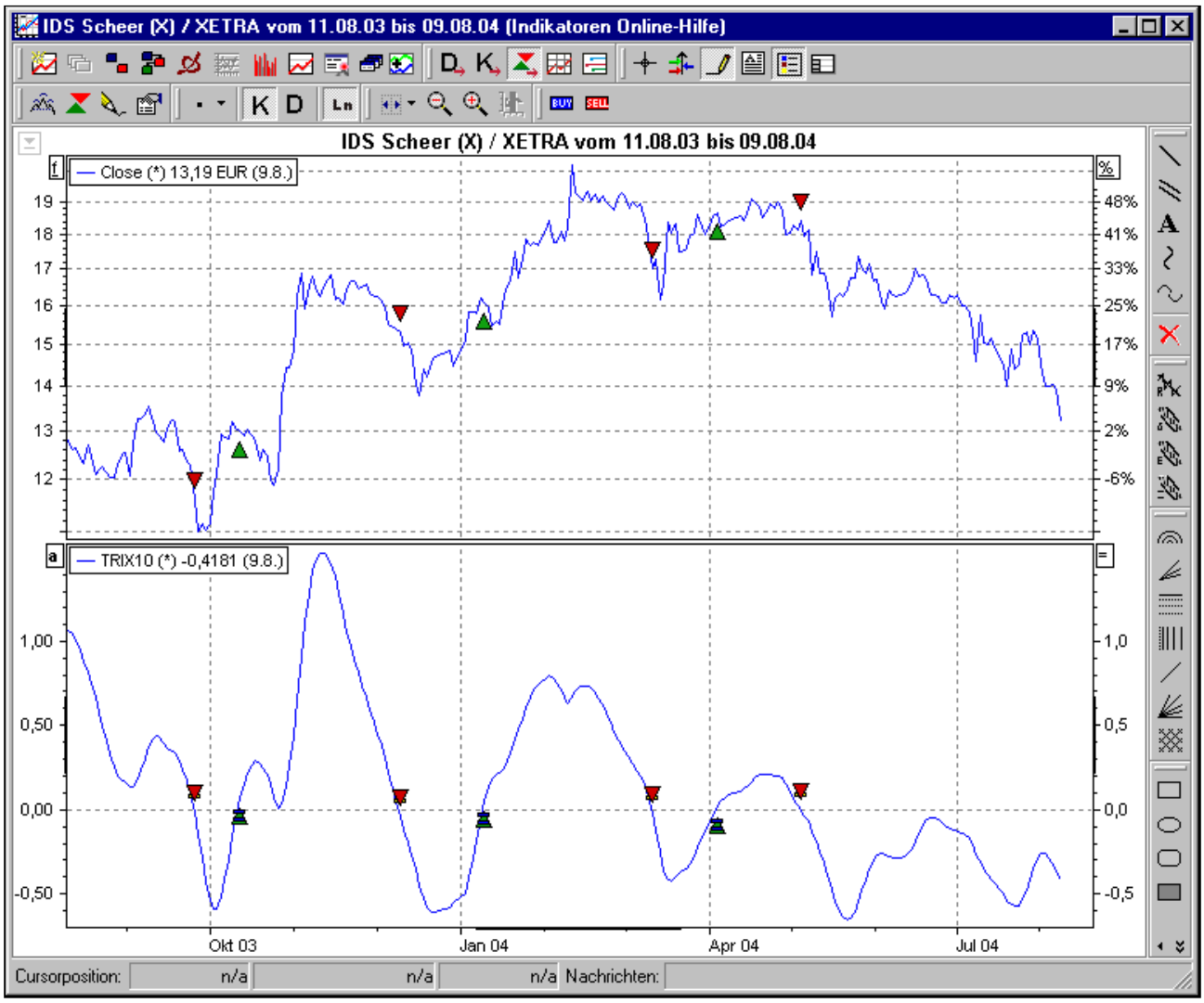
Testweise können Sie in Infront Portfolio Manager auch anstelle des standardmäßigen Ein-Tages-ROC ein beliebiges ROC verwenden.

Standardeinstellung

- Ein eindeutiger Standard ist nicht bekannt, häufig werden jedoch recht kurze Zeiträume von max. 15 Tagen für den GD des Trix verwendet, in der Literatur wird immer ein 1-Tages-ROC verwendet.
- Zur Signalgenerierung verwendet man oft einen 5-Tages-GD.

Basishandelssysteme

- Trix



Das Basishandelssystem "Trix" ist standardmäßig auf einen Zeitraum von 10 eingestellt. Es liefert Kaufsignale, wenn der Indikator die Nulllinie von unten nach oben durchbricht, und Verkaufssignale, wenn der Indikator die Nulllinie von oben nach unten durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Rate of Change

True Strength Index

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Der von William Blau entwickelte True Strength Index (TRSI) ist ein doppelt geglättetes Momentum. Er ist so im Prinzip eine Weiterentwicklung des RSI, mit dem er auch viele Eigenschaften und Interpretationsregeln teilt.

Aussage

Die TRSI betrachtet einzelne Kursveränderungen (über das Momentum) und glättet diese zweifach. Ein ansteigender Wert signalisiert daher einen steigenden Kurs, ein fallender Wert entsprechend einen fallenden Kurs. Durch die doppelte Glättung werden auch hier alle Kursausreißer nahezu vollkommen herausgefiltert.

Die Berechnung des Indikators erfolgt, in dem ein doppelt geglättetes Ein-Tages-Momentum durch den **Betrag** eines doppelt geglätteten Ein-Tages-Momentum dividiert wird. Dieses Ergebnis wird in der Regel mit 100 multipliziert, so dass der Verlauf zwischen –100 und 100 schwankt.

Formel/Berechnung

$TRSI = 100*((EMA_x(EMA_y(Mom_1)))/EMA_x(EMA_y(abs(Mom_t))))$
wobei:

EMA_x = kürzerer exponentieller Gleitender Durchschnitt

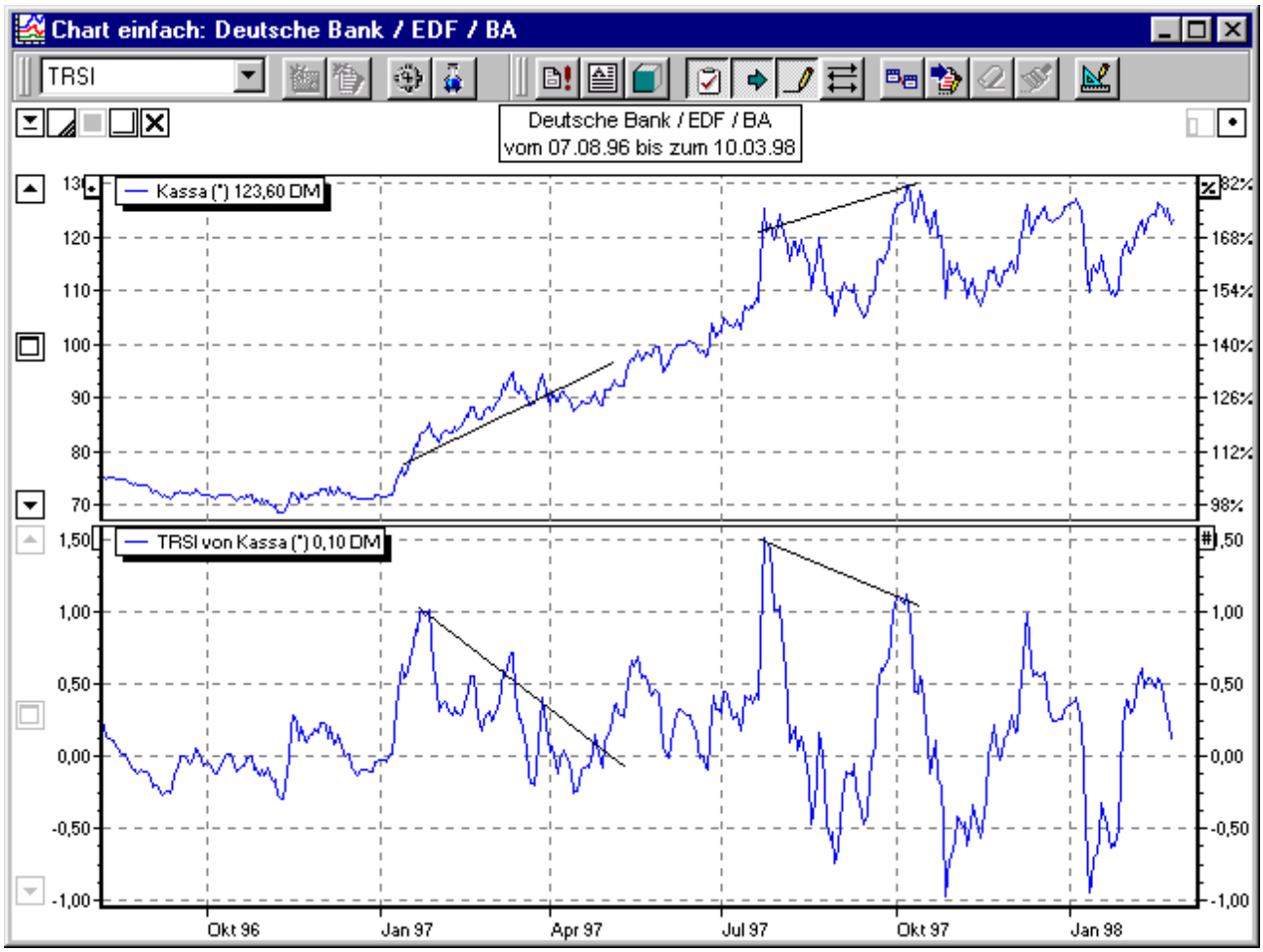
EMA_y = längerer exponentieller Gleitender Durchschnitt

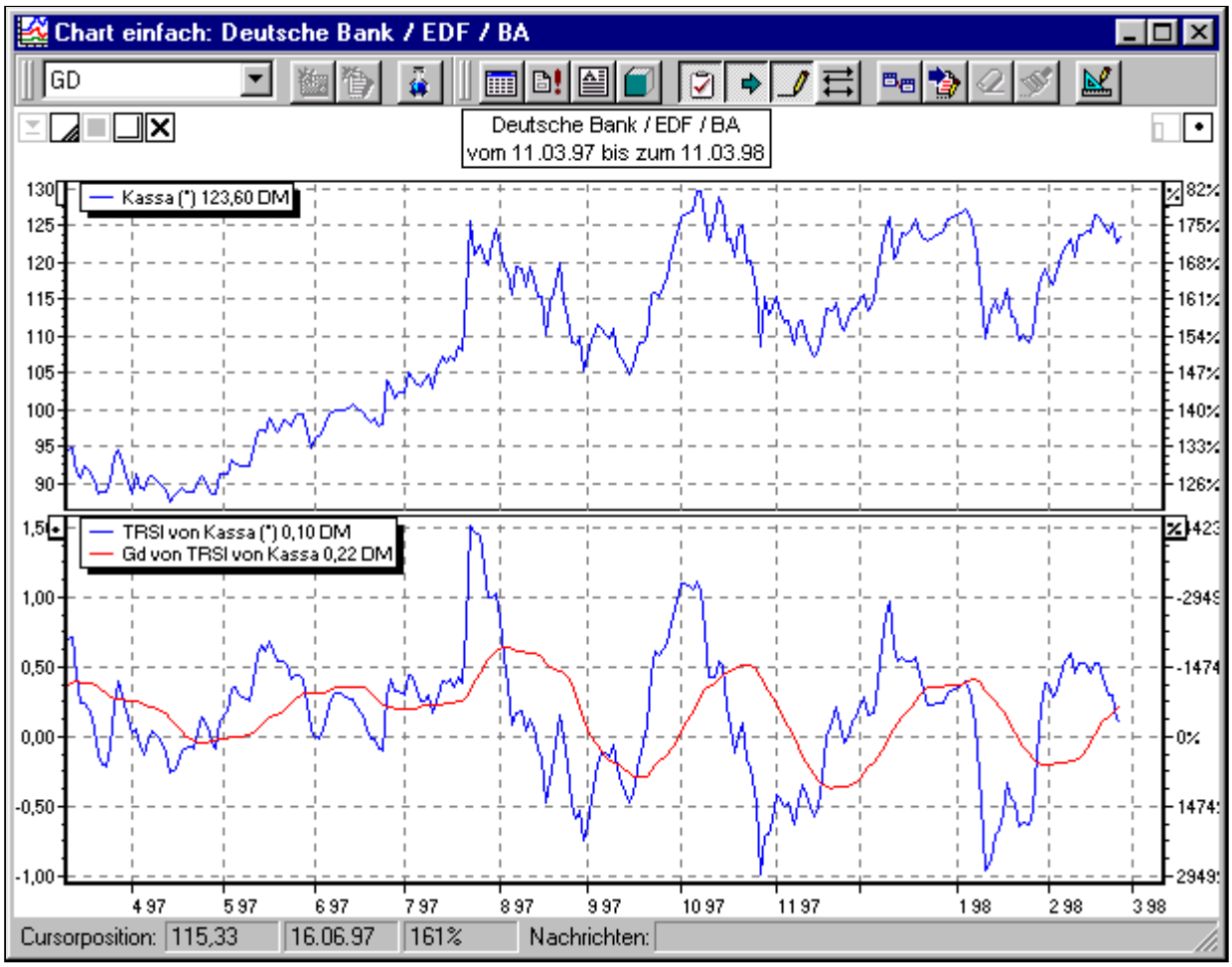
Interpretation

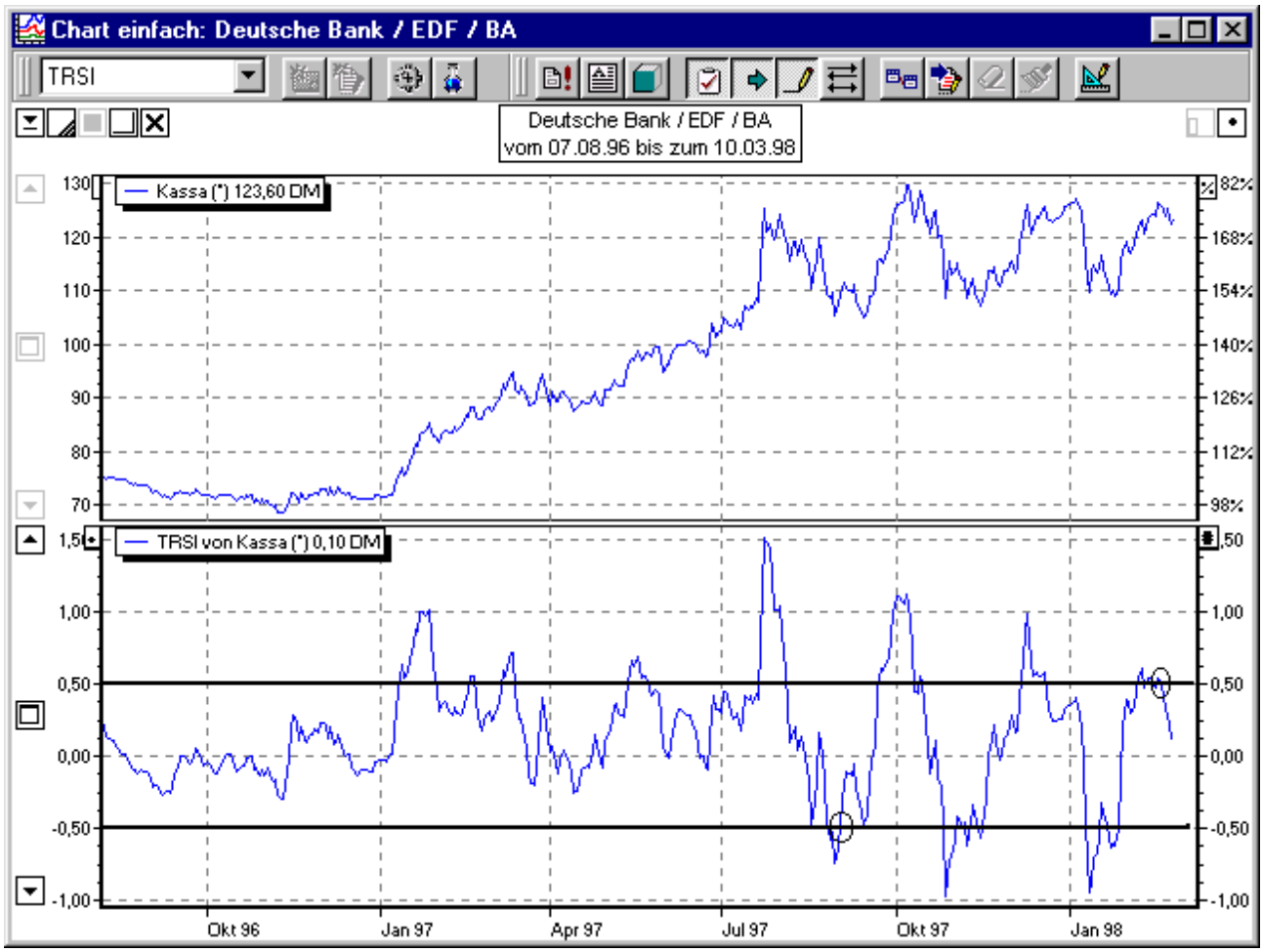
Laut William Blau dient der TRSI in erster Linie dazu, Trendwenden im Kursverlauf zu finden. Von daher sollte man in erster Linie nach Divergenzen zwischen Kurs und Indikator suchen.
Ein negatives Signal ist dann gegeben, wenn der Basiswert noch neue Höchststände ausbildet, während der Indikator keine neuen Hochs mehr bildet, ein positives Signal ist dann gegeben, wenn der eigentliche Kursverlauf noch neue Tiefs bildet, der Indikator aber nicht mehr.

Eine andere Möglichkeit ist die, auf den TRSI einen GD zu berechnen und den Schnitt der beiden Linien als Signalgeber zu nutzen. Ein Kaufsignal ist gegeben, wenn der TRSI seinen GD von unten nach oben schneidet, ein Verkaufssignal dann, wenn der TRSI seinen GD von oben nach unten schneidet.

Eine dritte Möglichkeit besteht darin, ähnlich wie beim RSI; Extremzonen einzutragen, etwa bei 70 und –70. Das Verlassen des oberen Extrembereichs ist ein Verkaufssignal, das Verlassen des unteren Extrembereichs ein Kaufsignal.


Chart einfach: Deutsche Bank / EDF / BA
TRSI
Deutsche Bank / EDF / BA
vom 07.08.96 bis zum 10.03.98
Kassa (*) 123,60 DM
TRSI von Kassa (*) 0,10 DM
130
120
110
100
90
80
70
182%
168%
154%
140%
126%
112%
98%
1,50
1,00
0,50
0,00
-0,50
-1,00
Okt 96
Jan 97
Apr 97
Jul 97
Okt 97
Jan 98


Chart einfach: Deutsche Bank / EDF / BA
GD
Deutsche Bank / EDF / BA
vom 11.03.97 bis zum 11.03.98
Kassa (*) 123,60 DM
TRSI von Kassa (*) 0,10 DM
Gd von TRSI von Kassa 0,22 DM
4 97
5 97
6 97
7 97
8 97
9 97
10 97
11 97
1 98
2 98
3 98
Cursorposition: 115,33
16.06.97
161%
Nachrichten:



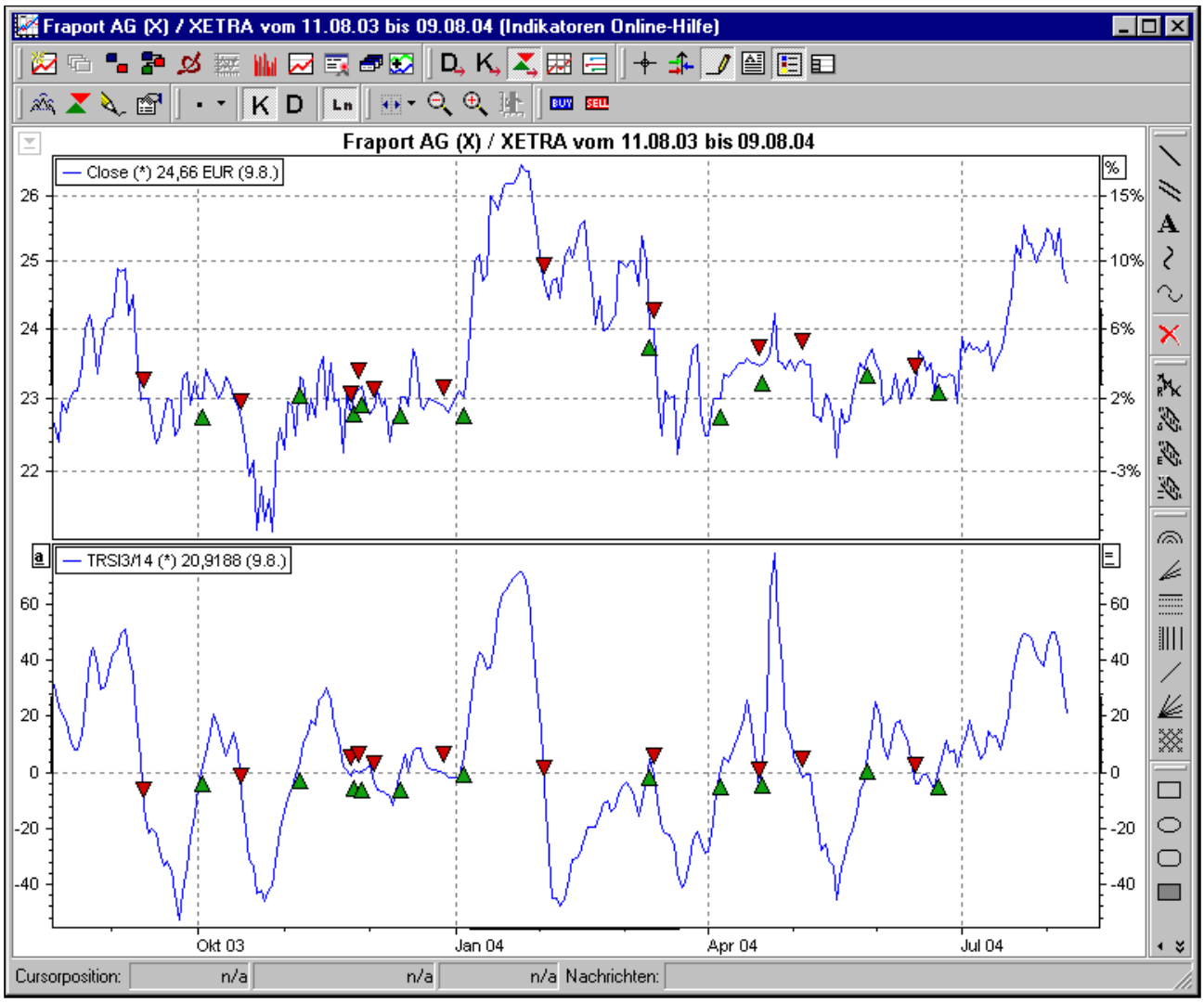
Bitte beachten Sie auch die Ausführungen zum RSI.

Standardeinstellung

- Schnelle Einstellung: 6 Tage für den kurzen GD, 20 Tage für den langen GD
- Mittlere Einstellung: 20 Tage für den kurzen GD, 40 Tage für den langen GD
- Langsame Einstellung: 40 Tage für den kurzen GD, 80 Tage für den langen GD

Basishandelssysteme

- True Strength Index (TRSI)



Das Basishandelssystem "True Strength Index (TRSI)" ist extrem schnell eingestellt: Für den kurzen GD 3 Tage und für den langen GD 14 Tage. Es liefert Kaufsignale, wenn der Indikator die Nulllinie von unten nach oben durchbricht, und Verkaufssignale, wenn der Indikator die Nulllinie von oben nach unten durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Momentum

Ultimate Oscillator

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Larry Williams entwickelte den Ultimate Oszillator. Er stellt eine Kombination des von ihm entwickelten Accumulation/Distribution Oszillators und des RSI von Wilder dar. Durch diese Kombination versucht Williams, Übertreibungsphasen genauer einzugrenzen.

Aussage

Oszillatoren haben allgemein den Nachteil, dass sie Übertreibungen nach oben oder unten zu früh anzeigen. Der Ultimate Oscillator will diesen Nachteil ausschalten, indem er drei verschiedene Zeiträume mit unterschiedlicher Gewichtung berechnet und diese addiert. Es entsteht ein Indikator, der zwischen 0 und 100 schwankt, mit der 50 als Mittelpunktslinie. Die Berechnung ist so kompliziert, dass hier auf eine Herleitung verzichtet wird. Die Formel selbst finden Sie im nächsten Abschnitt.

Formel/Berechnung

$B_t = C_t - TL_t$
$TR_t = TH_t - TL_t$
$SB_x = B_t + B_{t-1} + ... + B_{t-x+1}$
$SB_y = B_t + B_{t-1} + ... + B_{t-y+1}$
$SB_z = TR_t + TR_{t-1} + ... + TR_{t-z+1}$
$STR_x = TR_t + TR_{t-1} + ... + TR_{t-x+1}$
$STR_y = TR_t + TR_{t-1} + ... + TR_{t-y+1}$
$STR_z = TR_t + TR_{t-1} + ... + TR_{t-z+1}$
$ULT = (SB_x \div STR_x) \times 4 + (SB_y \div STR_y) \times 2 + (SB_z \div STR_z)$

wobei:

B_t := Kaufdruck Zeitpunkt t ("Buying Pressure")
C_t := Schlusskurs Zeitpunkt t
TL_t := True Low Zeitpunkt t; Tagestief oder Vortagesschlusskurs, je nachdem, welcher Kurs der kleinere ist
TH_t := True High Zeitpunkt t; Tageshoch oder Vortagesschlusskurs, je nachdem, welcher Kurs der größere ist
TR_t := True Range ("Wahre Handelsspanne") Zeitpunkt t
SB := Summe der jeweiligen "Buying Pressure"-Werte für die Zeiträume x, y und z
STR := Summe der "True Range"-Werte für die Zeiträume x, y und z
ULT := Ultimate Oscillator

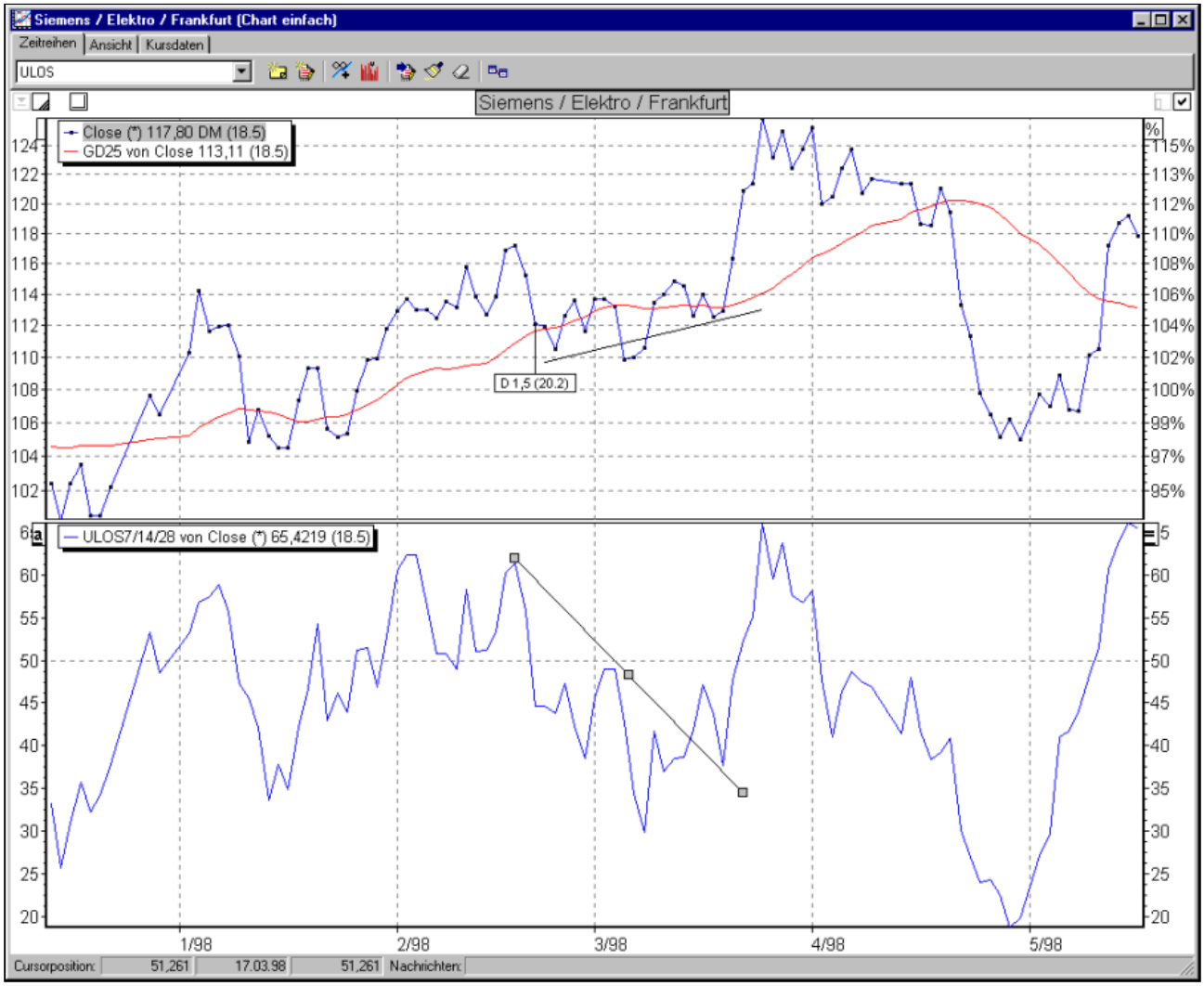
Interpretation

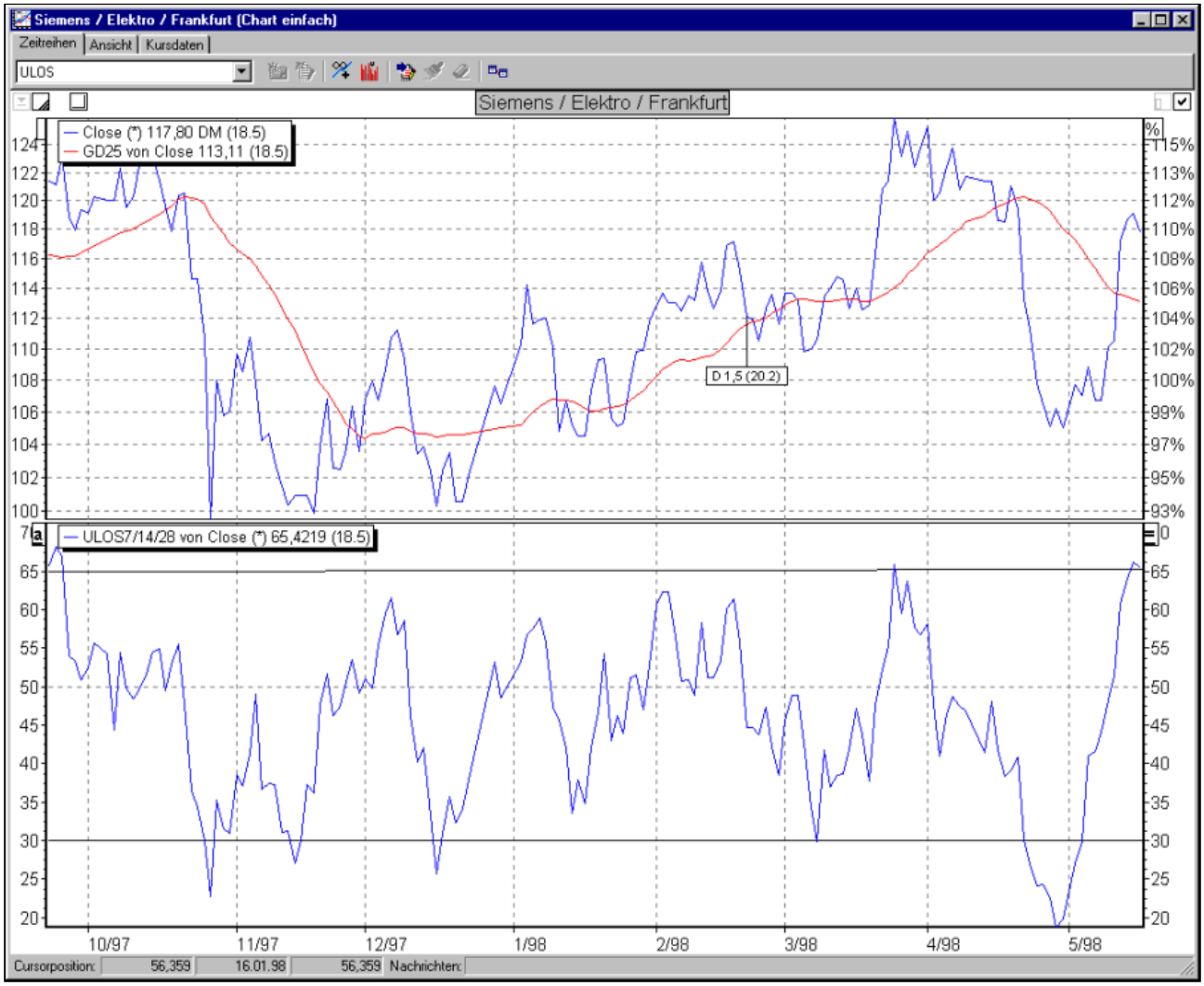
Es bieten sich drei verschiedene Interpretationsmöglichkeiten an:

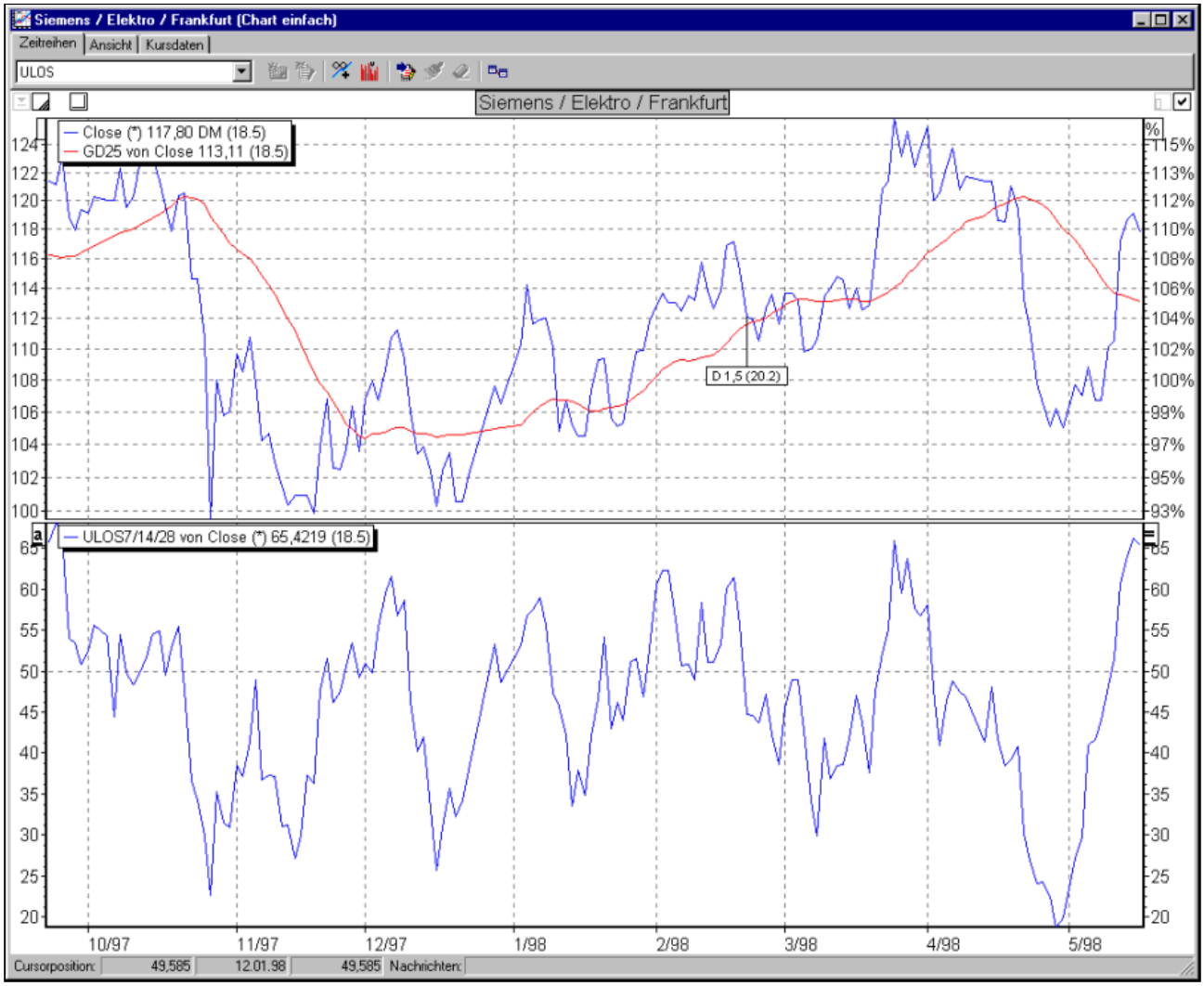
Zum Ersten der Schnitt mit der Mittelpunktslinie. Schneidet der Indikator die Mittelpunktslinie von unten nach oben, ist dies ein Kaufsignal, schneidet der Indikator die Mittelpunktslinie von oben nach unten, ist dies ein Verkaufssignal.

Zum Zweiten das Verlassen von Extremzonen. Die Extremzonen liegen in der Regel bei 30 und 65. Das Verlassen des oberen Extrembereichs ist ein Verkaufssignal, das Verlassen des unteren Extrembereichs ein Kaufsignal.

Und zum Dritten die Suche nach Divergenzen. Ein negatives Signal ist dann gegeben, wenn der Basiswert noch neue Höchststände ausbildet, während der Indikator keine neuen Hochs mehr bildet, ein positives Signal ist dann gegeben, wenn der eigentliche Kursverlauf noch neue Tiefs bildet, der Indikator aber nicht mehr.


Siemens / Elektro / Frankfurt (Chart einfach)
Zeitreihen
Ansicht
Kursdaten
ULOS
Siemens / Elektro / Frankfurt
Close (*) 117,80 DM (18.5)
GD25 von Close 113,11 (18.5)
D 1,5 (20.2)
ULOS7/14/28 von Close (*) 65,4219 (18.5)
1/98
2/98
3/98
4/98
5/98
Cursorposition:
51,261
17.03.98
51,261
Nachrichten:


Siemens / Elektro / Frankfurt (Chart einfach)
Zeitreihen
Ansicht
Kursdaten
ULOS
Siemens / Elektro / Frankfurt
Close (*) 117,80 DM (18.5)
GD25 von Close 113,11 (18.5)
D 1,5 (20.2)
ULOS7/14/28 von Close (*) 65,4219 (18.5)
10/97
11/97
12/97
1/98
2/98
3/98
4/98
5/98
Cursorposition:
56,359
16.01.98
56,359
Nachrichten:

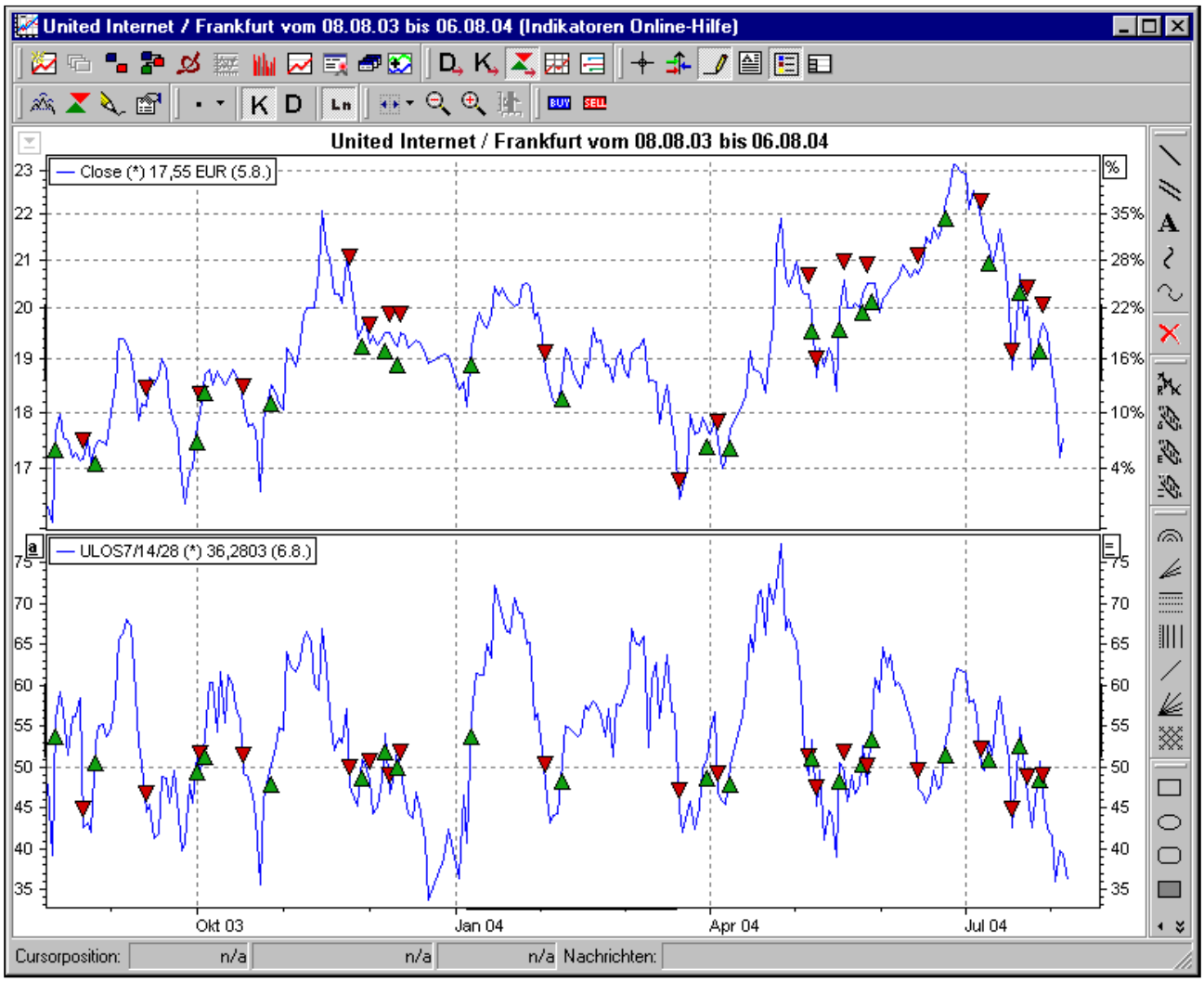


Standardeinstellung

- Die drei Zeiträume für die Berechnung sind 7, 14, und 28 Tage. Die Extremzonen werden bei 30 und 65 angetragen.

Basishandelssysteme

- Ultimate Oscillator



Das Basishandelssystem "Ultimate Oscillator" belegt die berechneten Zeiträume x, y und z mit der Standardeinstellung des Indikators: 7, 14 und 28 Tage. Als Signallinie ist die Linie bei +50 eingezeichnet. Das Basishandelssystem liefert ein Kaufsignal, wenn der Indikator die Linie bei +50 von unten nach oben durchbricht, und ein Verkaufssignal, wenn der Indikator die 50 von oben nach unten durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Relative Stärke Index nach Welles Wilder
- Williams Accumulation/Distribution

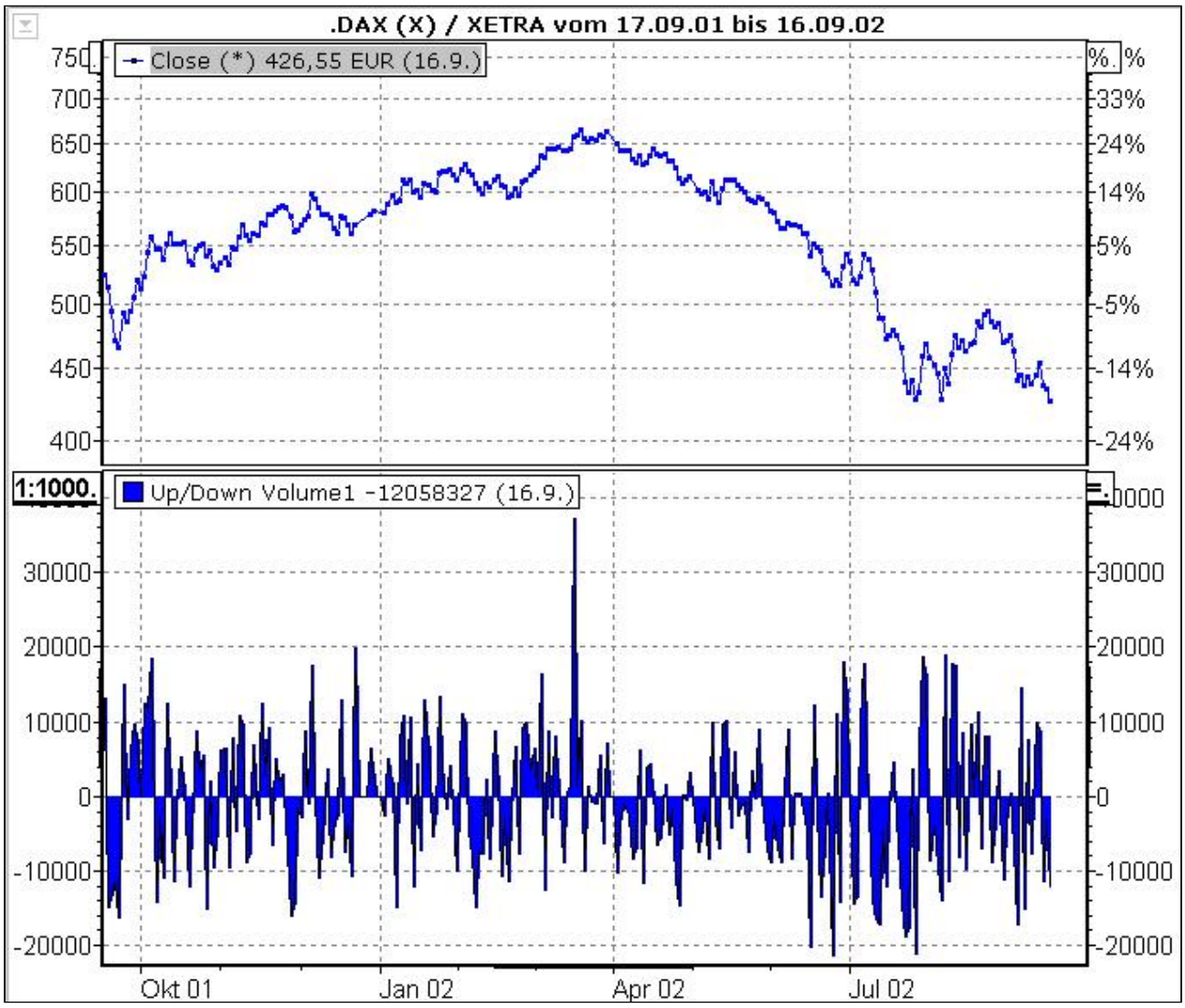
Upside/Downside Volume

Typ

Marktindikator, Oszillator

Aussage

Im Upside/Downside Volume (Up/Down Volume) wird vom Volumen der steigenden Aktien das Volumen der fallenden Aktien abgezogen. Das Ergebnis ist eine um die 0 als Mittelpunkt oszillierende Darstellung mit (theoretisch) offenen Extremwerten.



Formel/Berechnung

Up/Down Volume = Volumen steigender Aktien - Volumen fallender Aktien

Standardeinstellung

- Zeitraum: 1

Basishandelssysteme

- Keine

Verwandte Indikatoren

- Advance Decline Line
- Moving Average Index
- New High/New Low - Index

Vertical Horizontal Filter

Typ

Trendfolger

Kurze Einführung

Adam White entwickelte den Vertical Horizontal Filter (VHF), um die Trendintensität zu messen, die Richtung des Trends spielt dabei keine Rolle.

Aussage

Zur Berechnung des VHF wird die aktuelle Differenz zwischen Periodenhoch und Periodentief durch die Summe dieser Differenz über den Berechnungszeitraum gebildet. Der Indikator schwankt so immer zwischen 0 und 1.

Ein Wert nahe 0 bedeutet, dass keine eindeutige Richtung vorgegeben ist, man befindet sich also in einem trendlosen Markt. Ein Wert in der Nähe von 1 weist auf einen sehr starken Trend hin.

Formel/Berechnung

$VHF=(H_n-L_n)/(D_t+D_{t-1}+D_{t-2} + ... + D_{t-n+1})$

wobei:

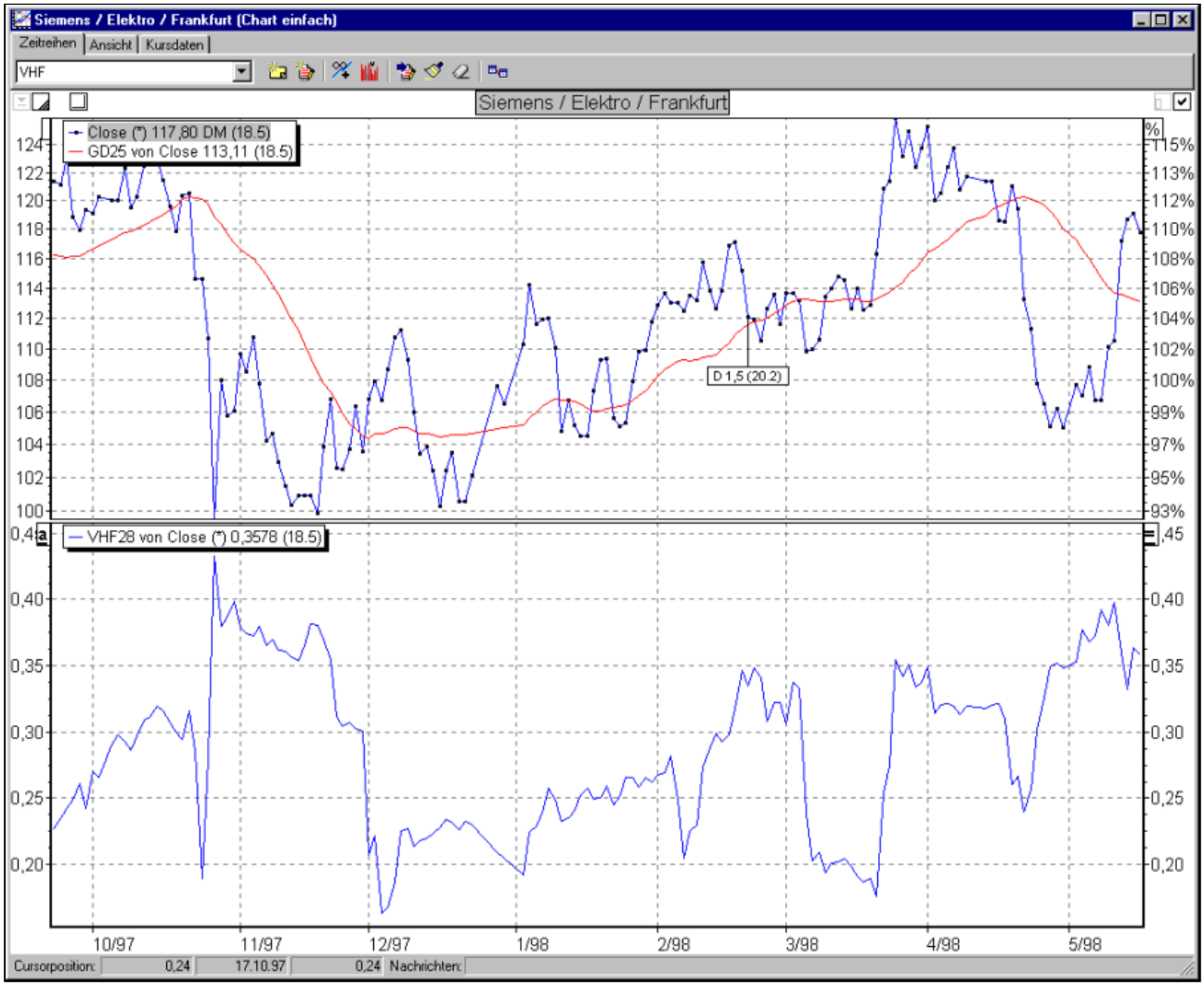
D = Kursveränderung zum Vortag

Interpretation

Der VHF misst die Stärke des Trends, Ob ein Auf- oder Abwärtstrend vorliegt, kann der VHF nicht sagen. Ein steigender VHF-Wert weist also auf eine zunehmende Trendstärke, ein nachlassender VHF auf einen ebenfalls nachlassenden Trend hin.

Der VHF gibt einen guten Hinweis darauf, welche Indikatorenart eingesetzt werden sollte. Bei einem kleinen VHF-Wert sollten Sie Oszillatoren bevorzugen, bei großen Werten eher Trendfolger.

Der VHF ist eine interessante Alternative zum Directional Movement Indikator bzw. zum ADX, die ja auch die Trendintensität messen.



Standardeinstellung

- 28 Tage

Basishandelssysteme

- Keine

Verwandte Indikatoren

- Gleitender Durchschnitt
- Commodity Channel Index
- Directional Movement Indikator

Volatilität

Typ

Mathematische Kennziffer

Kurze Einführung

Die Volatilität (VOLA) gilt als Maß für die Beweglichkeit eines Wertpapiers. Die Volatilität gibt an, zu welchem Prozentsatz der Kurs eines Wertpapiers im Zeitraum von einem Jahr schwanken kann, wenn die bisherigen Kursveränderungen zugrundegelegt werden.

Aussage

Die Volatilität ist eine Kennziffer, die Schwankungen eines Wertes quantifiziert. Je höher die Schwankung, desto höher die Volatilität.

Die Volatilität geht auch in die Berechnung der OS-Kennzahlen nach dem Black/Scholes-Modell ein.

Formel/Berechnung

$$VOLA(C) = STD_{Tage}\left(LN\left(\frac{C_n}{C_{n-1}}\right)\right) \cdot \sqrt{Annualisierungsfaktor}$$

$$STD_n(C) = \sqrt{\frac{1}{n}\sum_i^n (C_i - \mu_n(C)_i)^2}$$

$$\mu_n(C) = \frac{1}{n}\sum_i^n C_i$$

Interpretation

Ein VOLA von 20% bedeutet, dass dieses Wertpapier von +20% bis –20% schwanken kann. Diese Zahl ist wie alle statistischen Angaben mit Vorsicht zu genießen.

In erster Linie ist die Volatilität ein Vergleichswert, um unter verschiedenen Wertpapieren das herauszusuchen, für das die stärksten Kursbewegungen zu erwarten sind.

Standardeinstellung

- 10 Tage

Basishandelssysteme

- Keine

Verwandte Indikatoren

- keine

Volume Oscillator

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Der Volume Oscillator ist kein eigenständiger Indikator, sondern die Differenz zweier Indikatoren, im Allgemeinen zweier GDs. Vom Price Oscillator unterscheidet sich der Volume Oscillator dadurch, dass hier GDs von Umsätzen anstelle von Kursen berechnet werden.

Aussage

Durch das Bilden der Differenz schwanken die Indikator-Werte nach oben und unten offen um die Nulllinie. Ein Signal wird so durch das Kreuzen der Nulllinie erzeugt.
Bei der Berechnung wird der längere, "langsamere" GD vom kürzeren, "schnelleren" GD abgezogen.

Formel/Berechnung

Volume Oscillator = $MA_x(V) - MA_y(V)$

wobei:

V = Volume

MA_x = Moving Average, kürzerer Zeitraum

MA_y = Moving Average, längerer Zeitraum

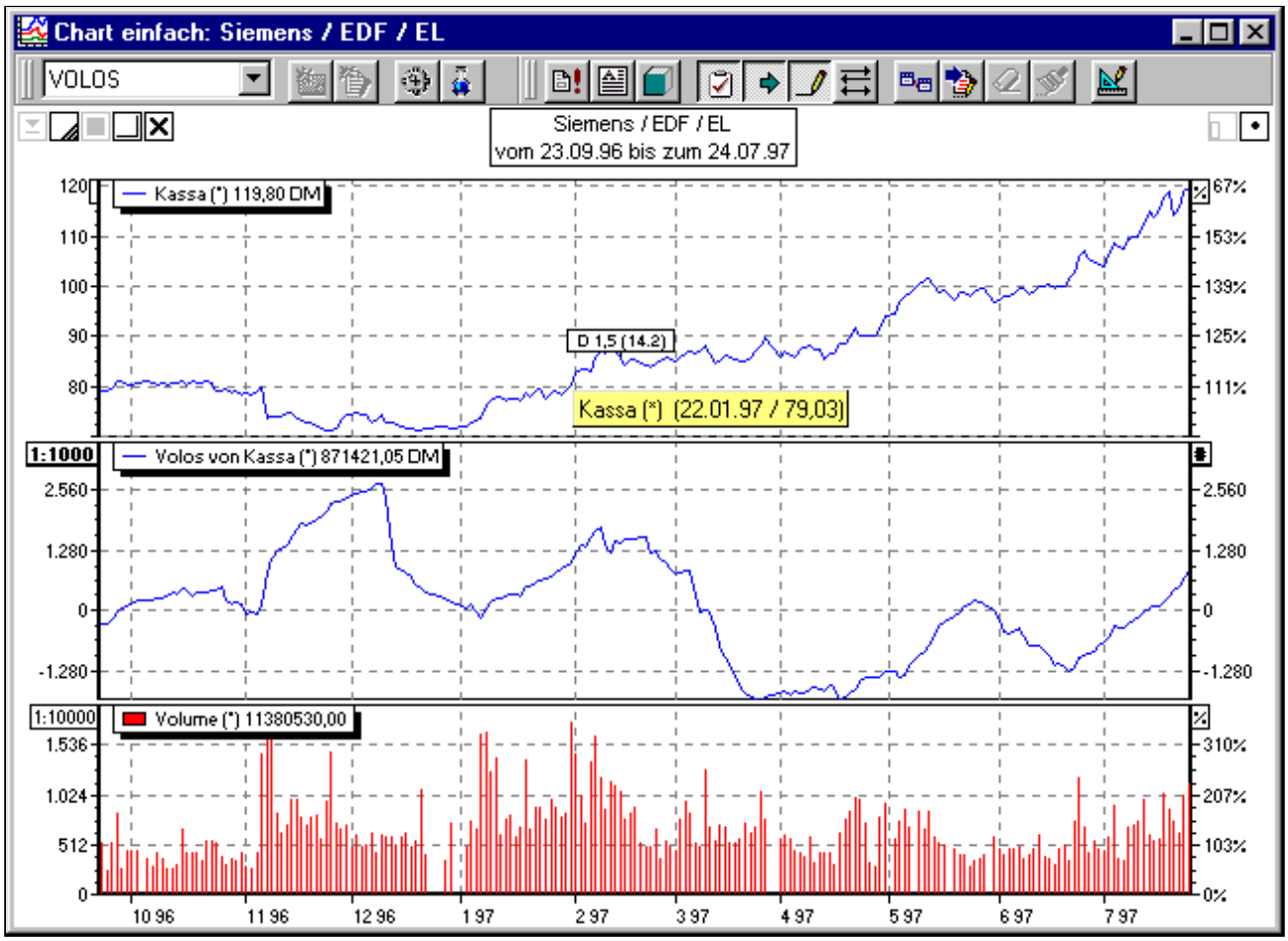
Interpretation

Da der Indikator im Allgemeinen auf Basis zweier GDs gebildet wird, beschränken wir unsere Interpretation auch auf diesen Fall.

Ein Wert oberhalb der Nulllinie zeigt an, dass der kürzere GD über dem längeren liegt und damit das Umsatzvolumen steigt. Umgekehrt zeigt ein Wert unterhalb der Nulllinie an, dass der kürzere GD unter dem längeren liegt und damit das Umsatzvolumen sinkt. Ein direktes Signal liefert der Indikator nicht, interessant ist allerdings, ob die steigenden Umsätze auch mit fallenden bzw. steigenden Kursen einhergehen.

Wenn dies der Fall ist, ist der im Basistitel vorherrschende Trend auf jeden Fall in Ordnung. Bilden sich Divergenzen, so ist mit einer Trendwende zu rechnen.

Eine weitere Möglichkeit besteht darin, an den Volume Oscillator selbst Trendlinien anzulegen und diese auf Durchbrüche zu beobachten, so erhält man etwas früher die entsprechenden Signale.



Standardeinstellung

- Keine, hängt ganz von dem untersuchten Zeitraum ab, ähnlich wie bei reinen GDs

Basishandelssysteme

- Keine

Verwandte Indikatoren

- Gleitender Durchschnitt
- Trendbestätigungs-Indikator

Volume Price Trend

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Der Volume Price Trend (VPT) ist eine einfache Kombination des Momentums mit dem Umsatz. Entwickelt wurde dieser Indikator von Steve L. Kille.

Aussage

Die Berechnung des Indikators erfolgt, in dem die jeweiligen Kursveränderungen mit dem Umsatz des betreffenden Tages multipliziert werden. Das jeweilige Ergebnis wird über den gewünschten Zeitraum aufsummiert.

Das Ergebnis schwankt nach oben und unten offen über die Nulllinie, da an Tagen mit Kursgewinnen die Werte positiv, an Tagen mit Kursrückgängen negativ sind. Die Höhe des einzelnen Wertes ist abhängig vom Umsatz und von der eigentlichen Kursbewegung.

Formel/Berechnung

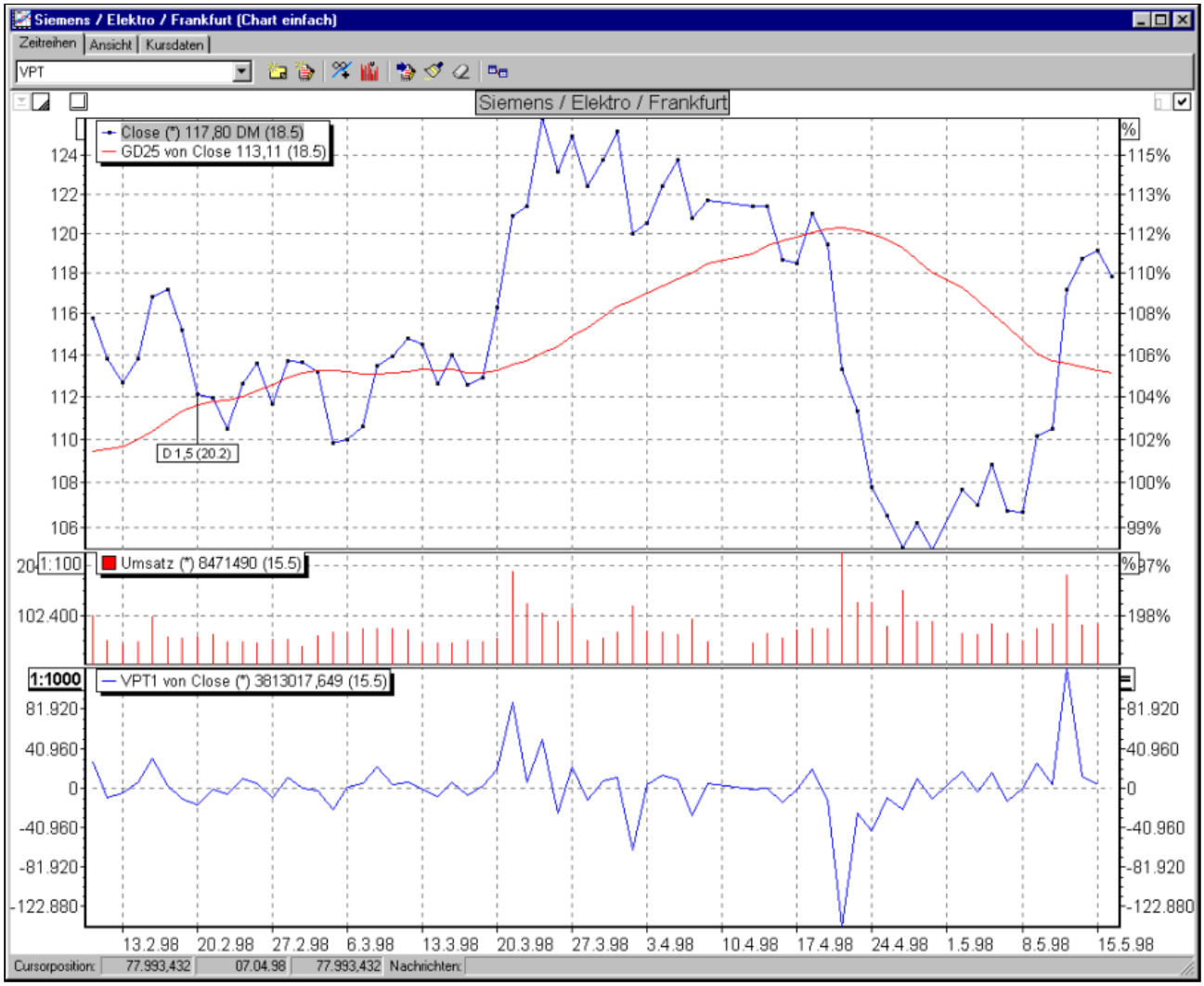
$$VPT = ((C_t-C_{t-1})*V_t)+((C_{t-1}-C_{t-2})*V_{t-1})+...((C_{t-n+2}-Ct\text{-}n+1)*V_{t-n+1})$$

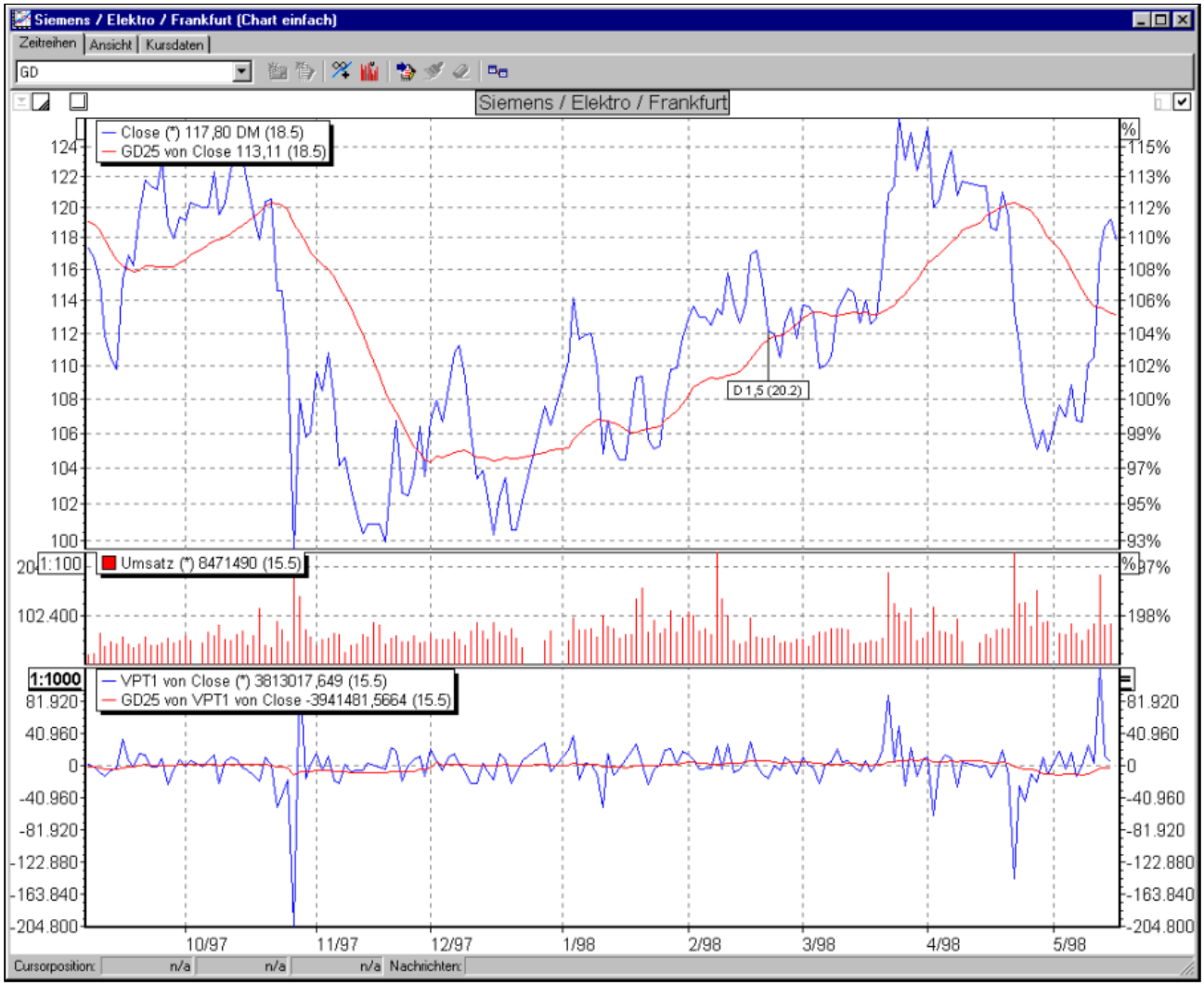
Interpretation

Die Interpretation erfolgt im Allgemeinen auf zwei verschiedene Weisen, zum einen über Trendwechsel im Indikator, zum anderen über die Berechnung eines GDs auf den VPT.

Wenn der Indikator im positiven Bereich nach unten dreht, zeigt dies, dass der Aufwärts-Schwung nachlässt und so ein Abfallen des Kursverlaufs wahrscheinlich wird. Ein Dreh im negativen Bereich nach oben weist auf einen nachlassenden Abwärtstrend hin und damit auf bald steigende Kurse.

Die andere Möglichkeit ist die, auf den VPT einen GD zu berechnen und den Schnitt der beiden Linien als Signalgeber zu nutzen. Ein Kaufsignal ist gegeben, wenn der VPT seinen GD von unten nach oben schneidet, ein Verkaufssignal dann, wenn der VPT seinen GD von oben nach unten schneidet.


Siemens / Elektro / Frankfurt (Chart einfach)
Zeitreihen
Ansicht
Kursdaten
VPT
Siemens / Elektro / Frankfurt
Close (*) 117,80 DM (18.5)
GD25 von Close 113,11 (18.5)
D 1,5 (20.2)
1:100
Umsatz (*) 8471490 (15.5)
1:1000
VPT1 von Close (*) 3813017,649 (15.5)
13.2.98
20.2.98
27.2.98
6.3.98
13.3.98
20.3.98
27.3.98
3.4.98
10.4.98
17.4.98
24.4.98
1.5.98
8.5.98
15.5.98
Cursorposition:
77.993,432
07.04.98
77.993,432
Nachrichten:

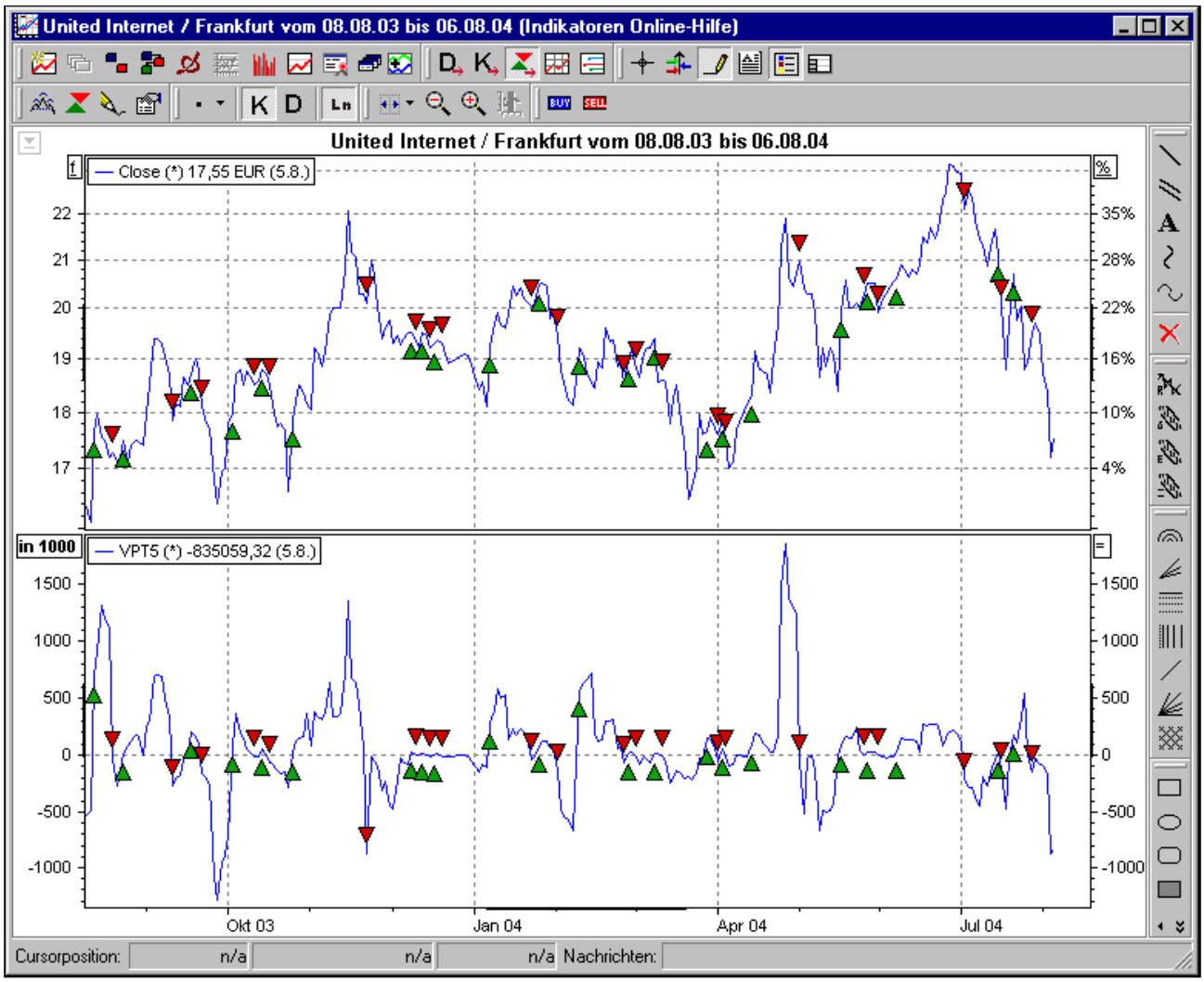


Standardeinstellung

- 5 Tage für den VPT
- 10 Tage für den Signalgeber GD

Basishandelssysteme

- Volume Price Trend (VPT)



Das Basishandelssystem "Volume Price Trend (VPT)" schwankt um eine Mittelpunktslinie bei 0, Zeitraum für den VPT ist 5. Es liefert Kaufsignale, wenn der Indikator die Nulllinie von unten nach oben durchbricht, und Verkaufssignale, wenn der Indikator diese von oben nach unten durchbricht. Im Bildbeispiel wurden zur besseren Übersicht mit dem Befehl SIGNALE PHASENWEISE die Signale für Glattstellen ausgeblendet.

Verwandte Indikatoren

- Force Index

Wilder`s Volatility

Typ

Trendfolger

Kurze Einführung

Welles Wilder errechnet mit diesem Indikator eine Art Volatilität auf Basis der True Range eines Tages.

Aussage

Die True Range wird in einigen Indikatoren, etwa dem DMI, verwendet, um so Tage mit einer an sich geringen Tages-Handelspanne, aber einem großen Abstand zum Vortagesschluss (Gap) korrekt in die Berechnung der Volatilität einfließen zu lassen. Die True Range ist immer positiv und stellt das Maximum der drei folgenden Formeln dar:

1. Abstand Tageshoch heute/Tagestief heute
2. Abstand Tageshoch heute/Schlusskurs gestern
3. Abstand Tagestief heute/Schlusskurs gestern

Auf dieser True Range wird ein GD gebildet, wobei Wilder einen einfachen 14-Tage-GD empfohlen hat. Das Ergebnis ist die "Average True Range" (ATR). Die Aneinanderreihung der ATR ergibt Wilder`s Volatility. Da die True Range immer positiv ist, ist auch Wilder`s Volatility immer positiv.

Formel/Berechnung

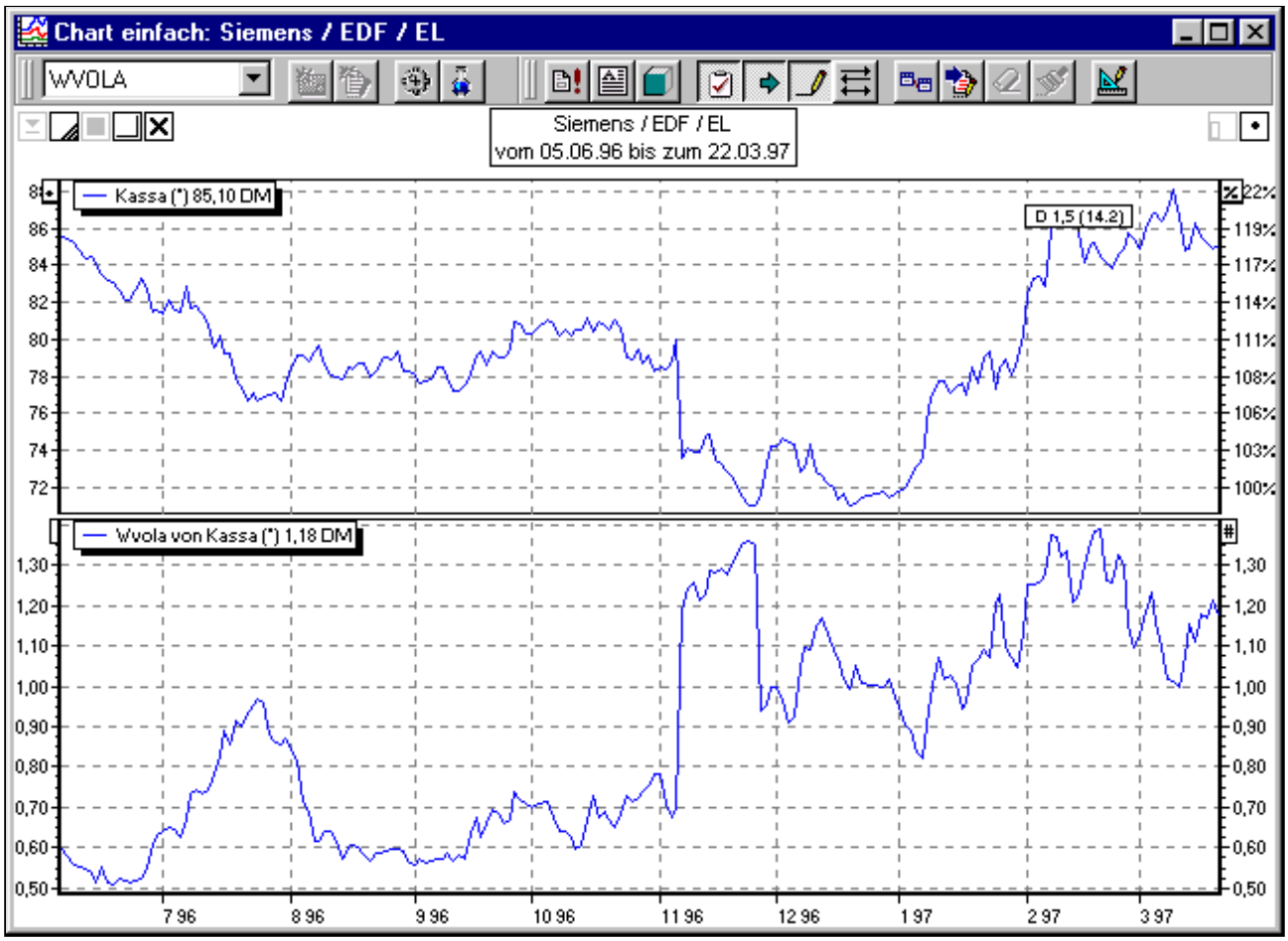
1. Messen der True Range TR
2. ATR = MAx (TR)
3. Wilder's Volatility = ATR_t + I

wobei:

I = Wilder's Volatility Vortag

Interpretation

Wilder´s Volatility liefert keine eigenständigen Signale. Ein steigender Indikator-Verlauf signalisiert lediglich eine steigende Volatilität, während ein fallender Verlauf auf eine abnehmende Volatilität hinweist.



Standardeinstellung

- Der GD wird standardmäßig über 14 Tage berechnet.

Basishandelssysteme

- Keine

Verwandte Indikatoren

- Directional Movement Indikator
- Chaikin`s Volatility

Williams Accumulation/Distribution

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Larry Williams entwickelte den Williams Accumulation/Distribution (WAD) zur Messung der Preisveränderung. Ziel des Indikators ist durch Divergenzen zum Kursverlauf Signale zu erzeugen.

Aussage

Wie bei anderen Indikatoren auch, bezieht sich Williams zur Bildung der Differenz zwischen dem Close und dem Tagestief bzw. Tageshoch nicht nur auf die Kurse des aktuellen Tages, sondern bezieht auch die Schlusskurse des Vortages in die Rechnung ein. Auf diese Art und Weise soll ein echtes Hoch bzw. echtes Tief identifiziert werden. Die Summe der einzelnen Preisveränderung wird Tag für Tag zum Vortageswert addiert. Es ergibt sich ein nach oben und unten offener Indikatorverlauf, der um die Nulllinie schwankt. Sind die Close-Kurse der letzten beiden Tagen gleich, dann ändert sich der Indikatorwert nicht, da der Wert 0 zum alten Wert addiert wird.

Formel/Berechnung

wenn $C_t > C_{t-1}$ dann X = C - TL
wenn $C_t < C_{t-1}$ dann X = C - TH
wenn $C_t = C_{t-1}$ dann X = 0
und

Williams A/D = $(X_t + X_{t-1} + X_{t-s} + ... + X_{t-n+1})$

wobei:

TL = "True Low", d. h. heutiges Tief oder Schlusskurs des Vortages, je nachdem welcher Wert der kleinere ist.

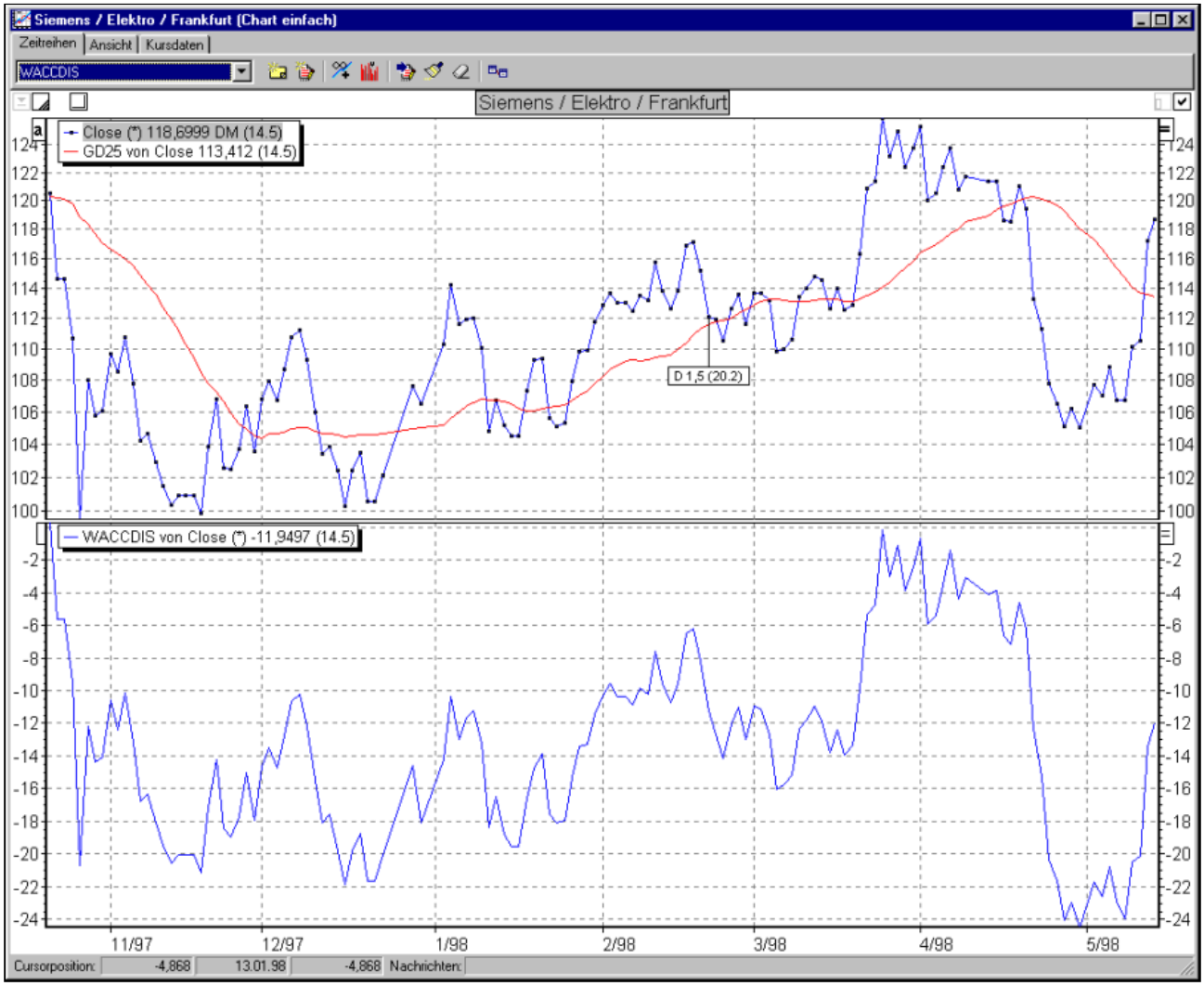
TH = "True High", d. h. heutiges Hoch oder Schlusskurs des Vortages, je nachdem welcher Wert der größere ist.

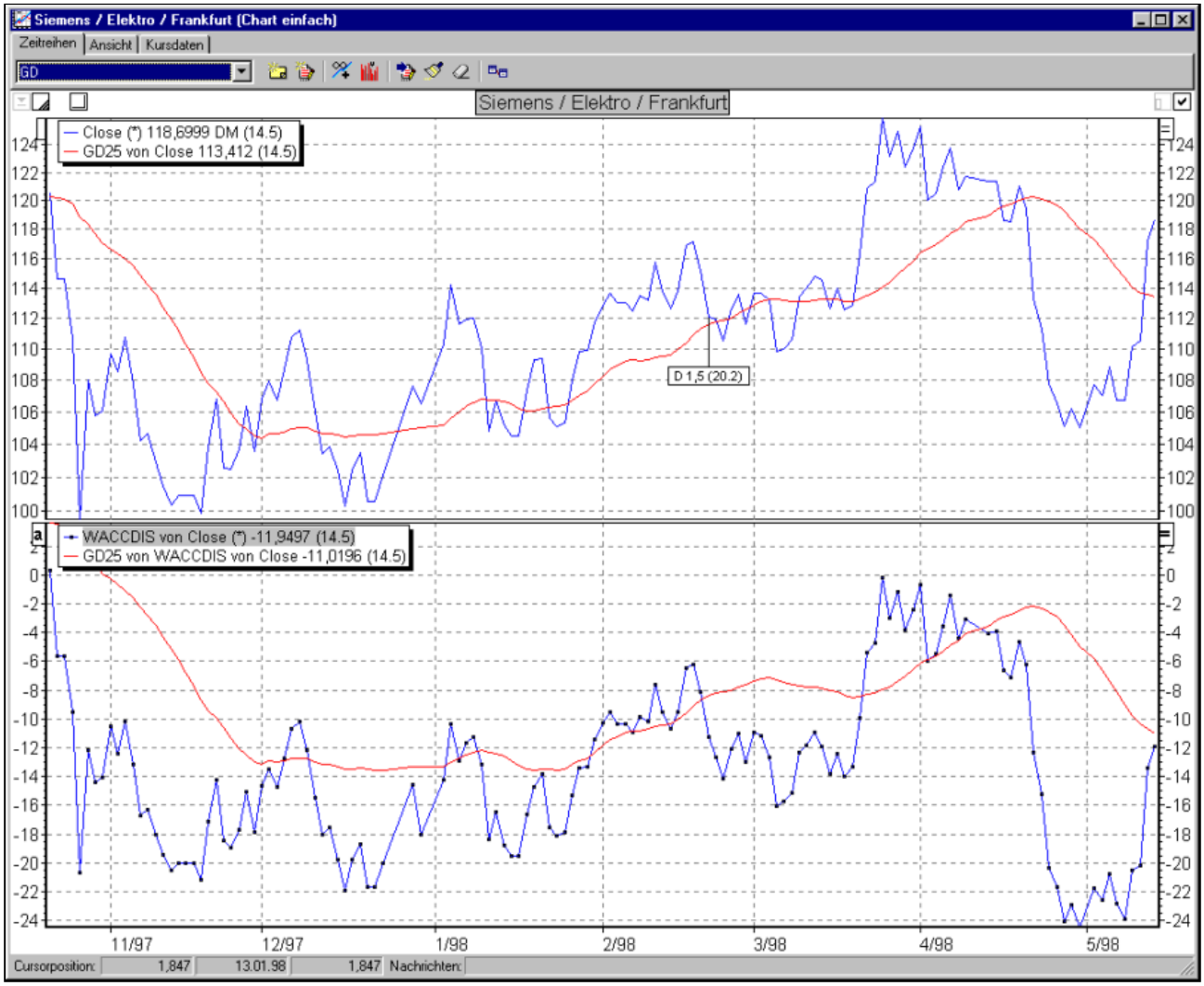
Interpretation

Eigentlicher Untersuchungsgegenstand beim WAD ist die Veränderung der Preise, die mit dem Indikator gemessen wird. Es bitten sich zwei Interpretationsmöglichkeiten an:

Zum Einen die Suche nach Divergenzen. Ein negatives Signal ist dann gegeben, wenn der Basiswert noch neue Höchststände ausbildet, während der WAD keine neuen Hochs mehr bildet, ein positives Signal ist dann gegeben, wenn der eigentliche Kursverlauf noch neue Tiefs bildet, der Indikator aber nicht mehr.

Eine andere Möglichkeit ist die, auf den WAD einen GD zu berechnen und den Schnitt der beiden Linien als Signalgeber zu nutzen. Ein Kaufsignal ist gegeben, wenn der WAD seinen GD von unten nach oben schneidet, ein Verkaufssignal dann, wenn der WAD seinen GD von oben nach unten schneidet.


Siemens / Elektro / Frankfurt (Chart einfach)
Zeitreihen
Ansicht
Kursdaten
WACCDIS
Siemens / Elektro / Frankfurt
Close (*) 118,6999 DM (14.5)
GD25 von Close 113,412 (14.5)
D 1,5 (20.2)
WACCDIS von Close (*) -11,9497 (14.5)
11/97
12/97
1/98
2/98
3/98
4/98
5/98
Cursorposition:
-4,868
13.01.98
-4,868
Nachrichten:

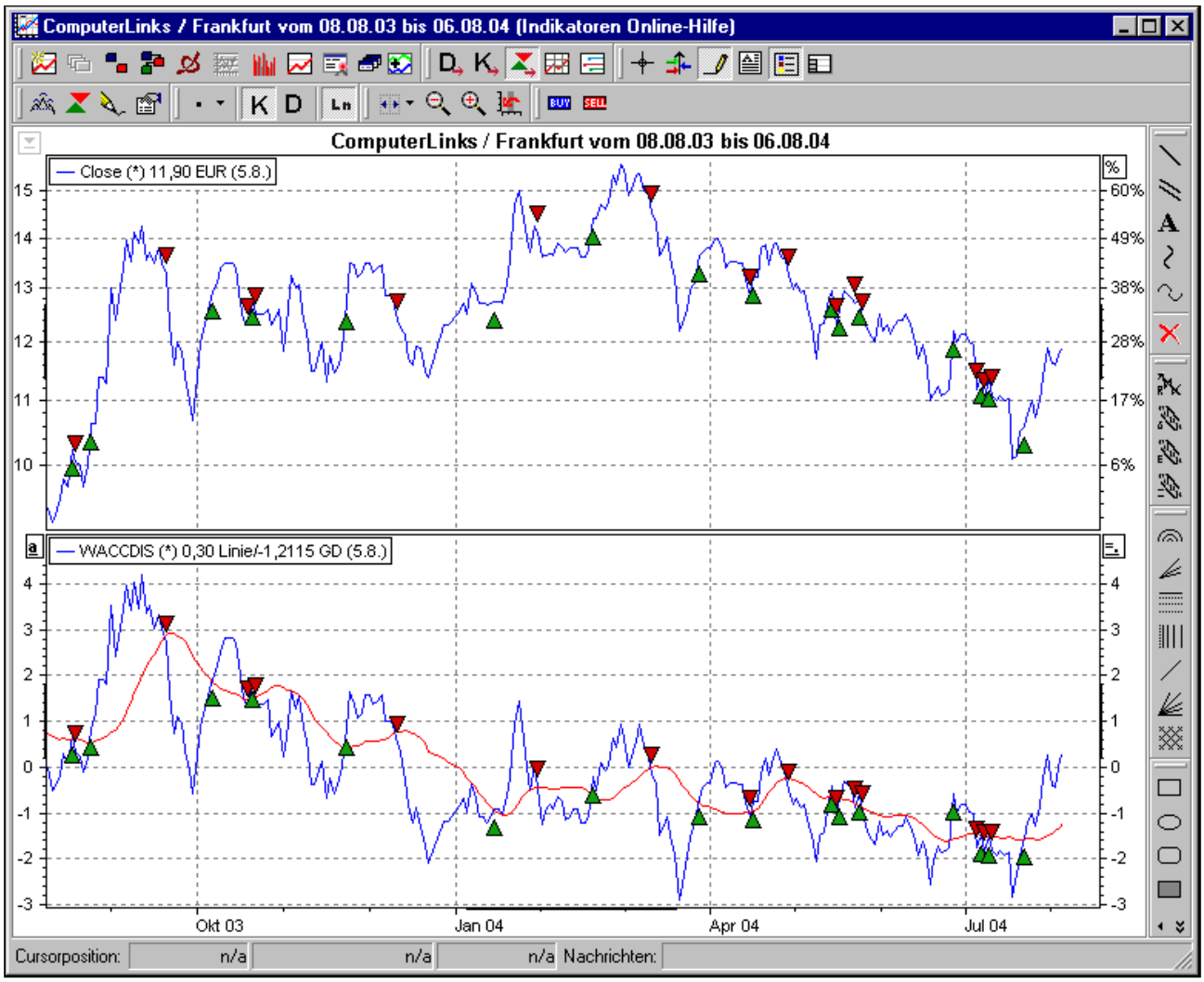


Standardeinstellung

- täglich

Basishandelssysteme

- Williams Accumulation/Distribution



In seiner Standardeinstellung liefert das Basishandelssystem "Williams Accumulation/Distribution" Handelssignale, wenn der Indikator seinen linearen GD 20 schneidet. Es liefert Kaufsignale, wenn der GD von unten nach oben durchbrochen wird, und Verkaufssignale, wenn der Indikator seinen GD von oben nach unten durchbricht.

Verwandte Indikatoren

- Gleitender Durchschnitt

Williams %R

Typ

Oszillator

Kurze Einführung

Der Williams %R wurde von Larry Williams entwickelt, um überkaufte und überverkaufte Situationen anzuzeigen. Der Williams %R ist stark an den Indikator "Stochastik" angelehnt.

Aussage

Der Williams %R soll die Kraft darstellen, die den Kursen nach oben oder unten innewohnt. Der Indikator setzt dazu den aktuellen Kurs mit der Handelsspanne, also der Differenz zwischen dem höchsten und tiefsten Kurs, mittels einer Quotientenbildung in Bezug.

Wie nahezu jeder Oszillator notiert auch der Williams %R im Bereich zwischen 0 und 100. Ein Wert von 100 zeigt an, dass der aktuelle Kurs dem Periodentief entspricht, ein Wert von 0 bedeutet, dass der aktuelle Kurs dem höchsten Kurse im Beobachtungszeitraum entspricht. Da in diesem Fall das Kaufsignal im oberen und das Verkaufssignal im unteren Bereich gegeben würde, dreht man die Darstellung meistens um, sie entspricht dann der "normalen" Darstellung von Indikatoren.

Formel/Berechnung

$%R = ((H_n-C)/(H_n-L_n))*100$

wobei:

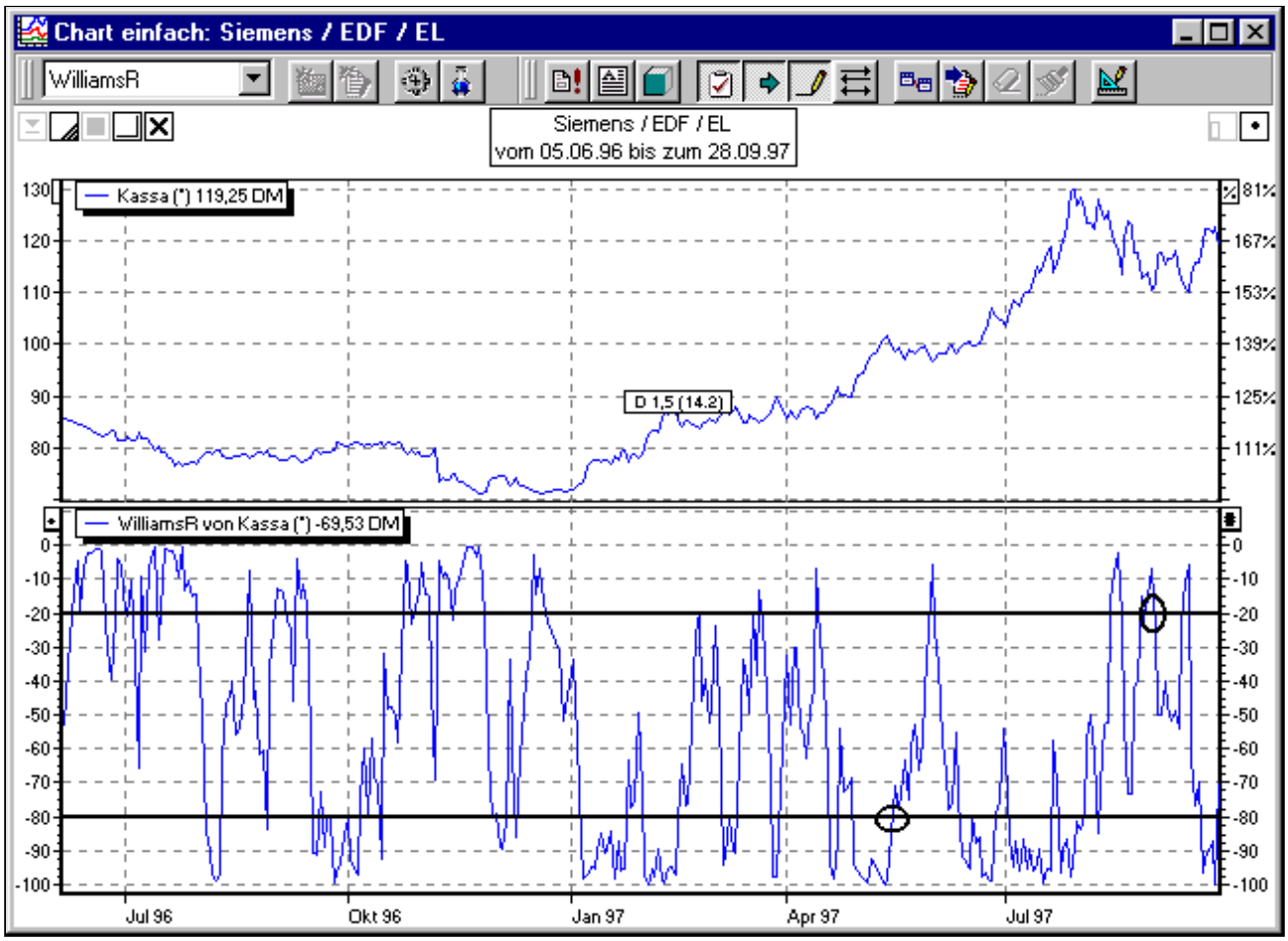
C = Aktueller (Schluss-)Kurs

H_n = Höchstkurs der letzten n Perioden

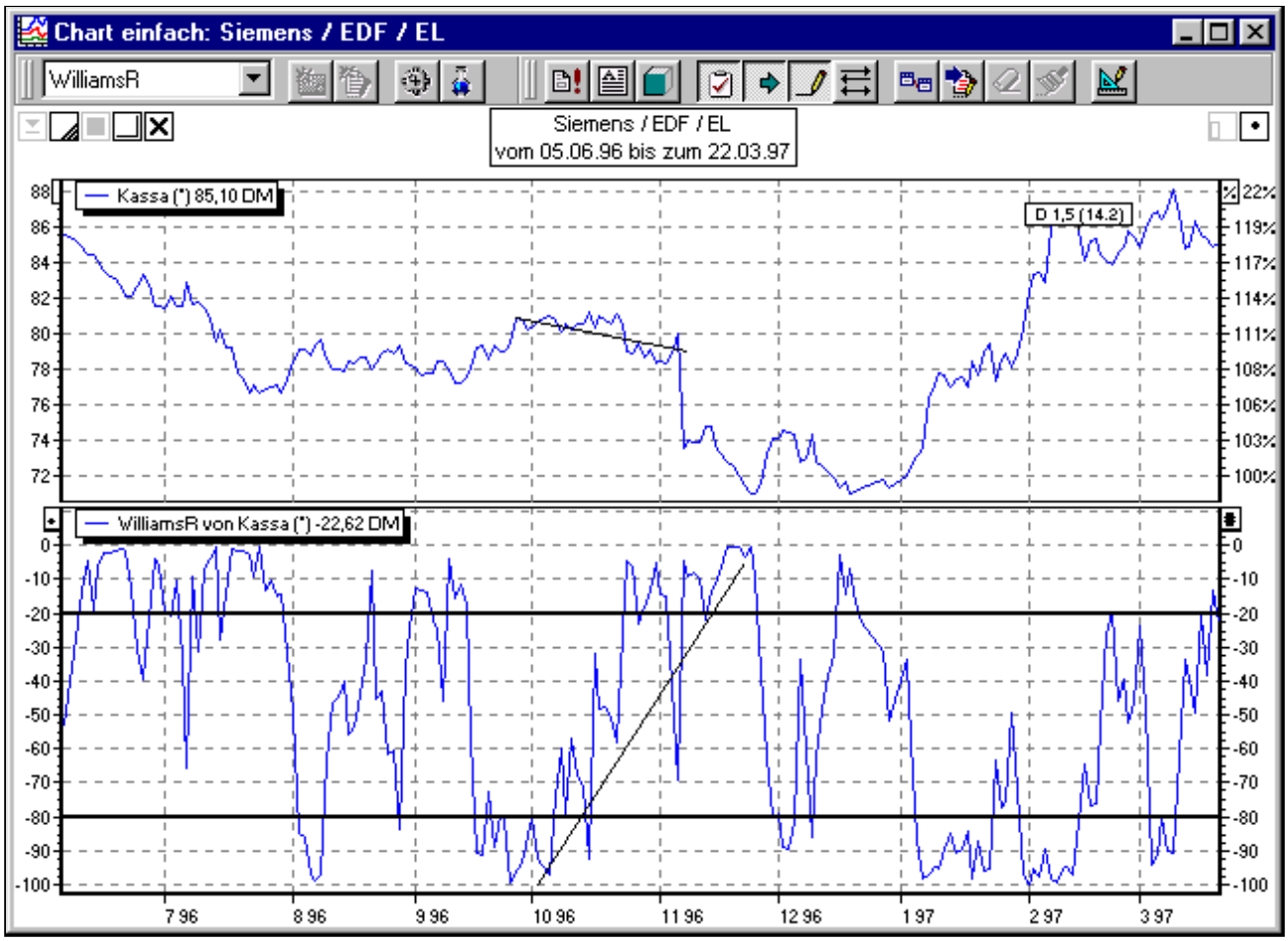
L_n = Tiefstkurs der letzten n Perioden

Interpretation

Die Extremzonen im Williams %R werden meistens zwischen 0 und 20 und zwischen 80 und 100 eingezeichnet. Verlässt der Indikator den Extrembereich (überverkauft) zwischen 100 und 80 von unten nach oben, gilt dies als Kaufsignal, verlässt er den Bereich zwischen 0 und 20 (überkauft) von oben nach unten gilt dies als Verkaufssignal. Aufgrund seiner extremen Schnelligkeit eignet sich der Williams %R besonders zur Definition von Einstiegssignalen. Williams selbst schränkt allerdings den Indikator insofern ein, als dass er empfiehlt, man solle ihn nur in Richtung bereits bestehender Trends nutzen.



Neben dieser Deutung lassen sich Indikator und Basiskursverlauf auch auf Divergenzen untersuchen.

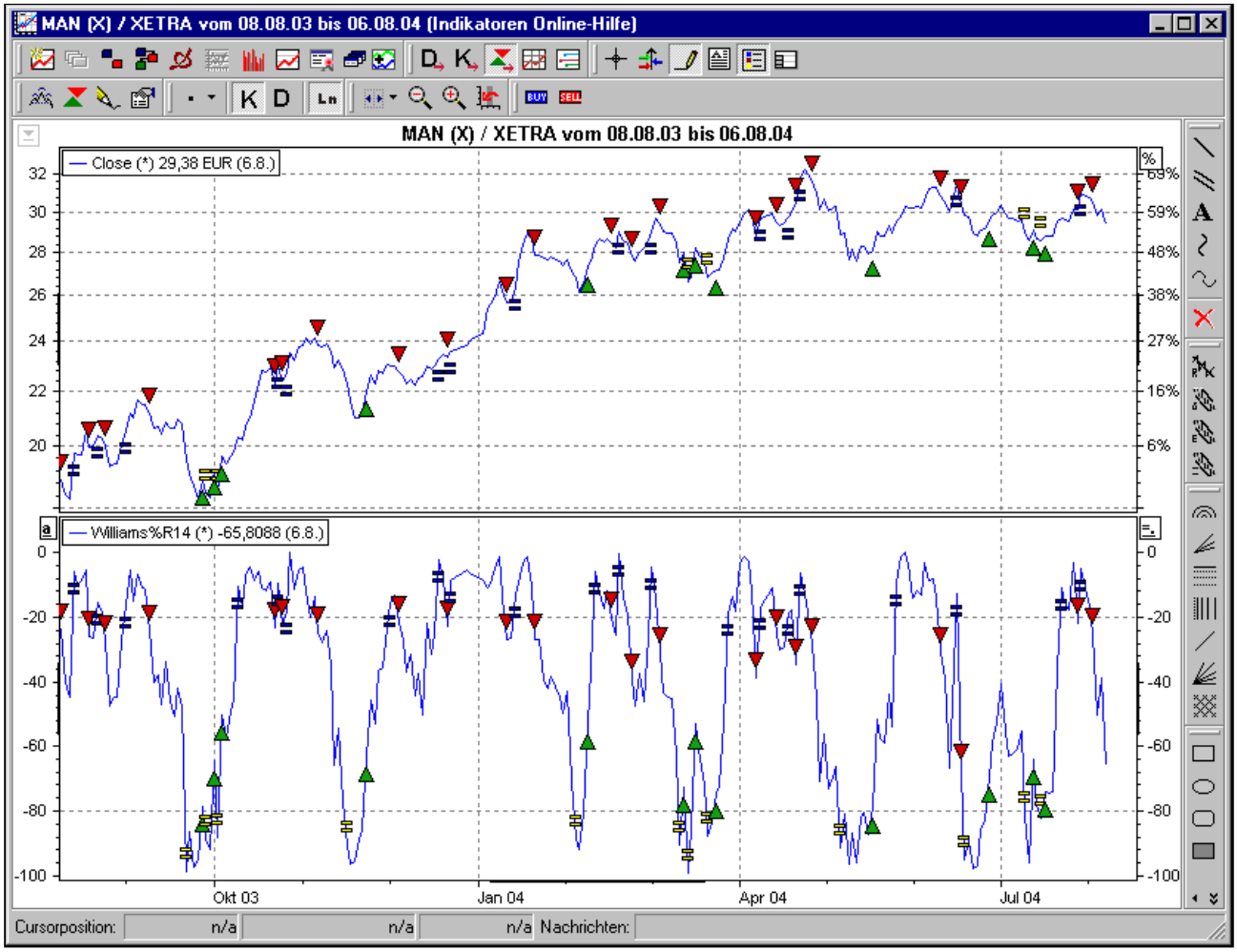


Standardeinstellung

- Extrem kurz: 5 Tage
- Mittelfristig: 14 Tage
- Längerfristig: 28 Tage

Basishandelssysteme

- Williams` %R



Das Basishandelssystem "Williams`%R" ist in seiner Standardeinstellung (14 Tage) angelegt. Es liefert Kaufsignale, wenn die Linie bei –80 von unten nach oben vom Indikator durchbrochen wird. Der Kauf wird glattgestellt, wenn diese untere Linie von oben nach unten durchbrochen wird. Verkaufssignale werden geliefert, wenn die obere Linie bei –20 vom Indikator von oben nach unten durchbrochen wird. Glattgestellt wird der Verkauf, wenn diese obere Linie von unten nach oben durchbrochen wird.

Verwandte Indikatoren

- Stochastik Indikator

Williams Schattenlinien

Typ

Trendfolger

Kurze Einführung

Die von Larry Williams entwickelten Schattenlinien basieren auf einem modifizierten Konzept der Gleitenden Durchschnitte.

Aussage

Williams berechnet zunächst einen GD. Dann zeichnet er zusätzlich diesen GD im Chart nach rechts verschoben ein. Dieser verschobene "GD" stellt praktisch eine "Schattenlinie" des ursprünglichen dar. Kauf- und Verkaufssignale entstehen an den Schnittpunkten dieser beiden Linien.

Formel/Berechnung

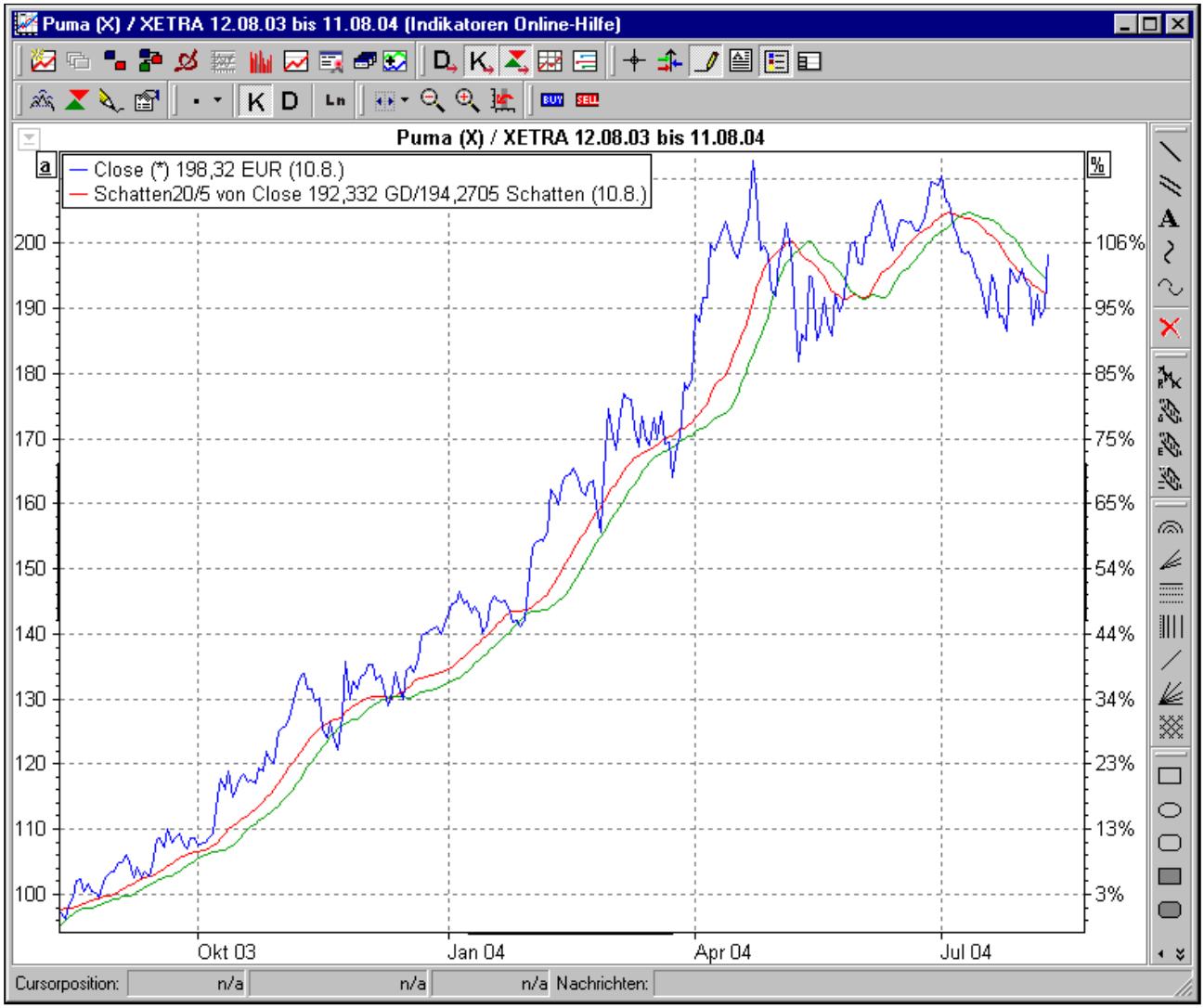
Williams Schattenlinie = MA + VF

wobei:

VF = Verschiebungsfaktor

Interpretation

Die Richtung der GD zeigt den herrschenden Trend im Basistitel an, die Schnittpunkte sollen bei Trendwechseln im Basistitel Handelssignale generieren. Schneidet der GD seine Schattenlinie von unten nach oben, wird ein Kaufsignal generiert. Schneidet der GD seinen Schatten von oben nach unten, so gilt das als Verkaufssignal.

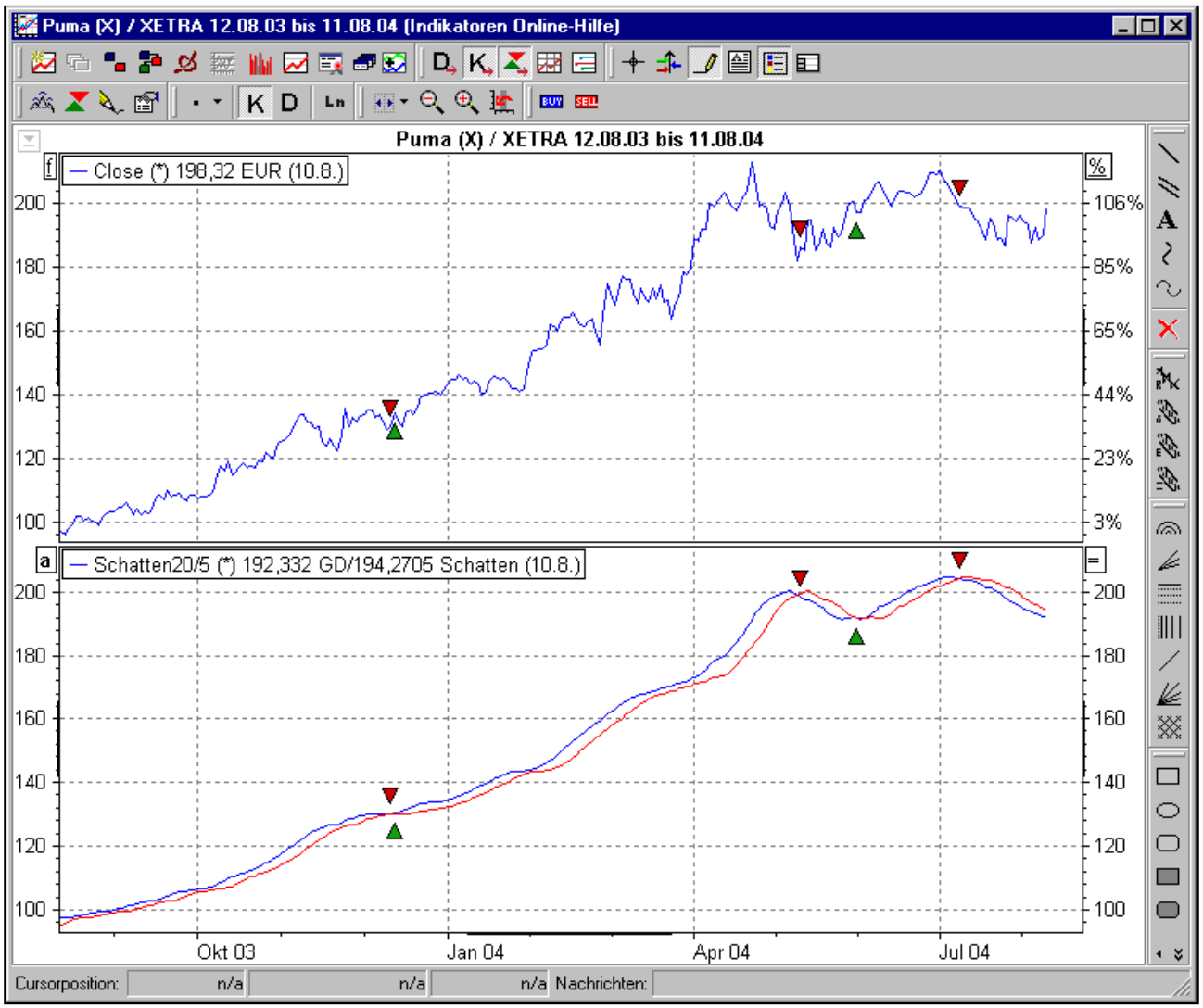


Standardeinstellung

- MA und Verschiebungsfaktor beliebig

Basishandelssysteme

- Williams Schattenlinien



Das Basishandelssystem "Williams Schattenlinien" ist mit folgenden Einstellungen angelegt: Zeitraum 20 Tage für den linearen GD, Schatten bei 5. Es liefert Kaufsignale, wenn der GD seine Schattenlinie von unten nach oben durchbricht, und Verkaufssignale, wenn der GD seinen Schatten von oben nach unten schneidet.

Verwandte Indikatoren

- Gleitender Durchschnitt

Williams Variable Accumulation Distribution

Typ

Umsatz-Indikator (Trendfolger/Oszillator)

Kurze Einführung

Larry Williams entwickelte den Williams Variable Accumulation Distribution (WVAD) als Umsatz-Indikator, um so den Druck nach oben oder unten zu messen.

Aussage

Der WVAD schwankt nach oben und unten offen um die Nulllinie. Die Berechnung erfolgt, indem die Differenz zwischen Close und Open durch die Differenz zwischen Tageshoch und Tagestief (Immer größer oder gleich Null) geteilt wird. Diese Quotient muss zwischen –1 und +1 liegen, das ergibt sich aus den verwendeten Kursen. Da die Differenz zwischen Close und Open positiv und negativ sein kann, kann ein positiver oder negativer Wert entstehen. Dieser Wert wird zunächst mit dem Tagesumsatz multipliziert und dann zum Wert des Vortages fortlaufend addiert.

Formel/Berechnung

WVAD = (((C-0)/(H-L))*V)+I

wobei:

I = WVAD-Wert Vortag

Interpretation

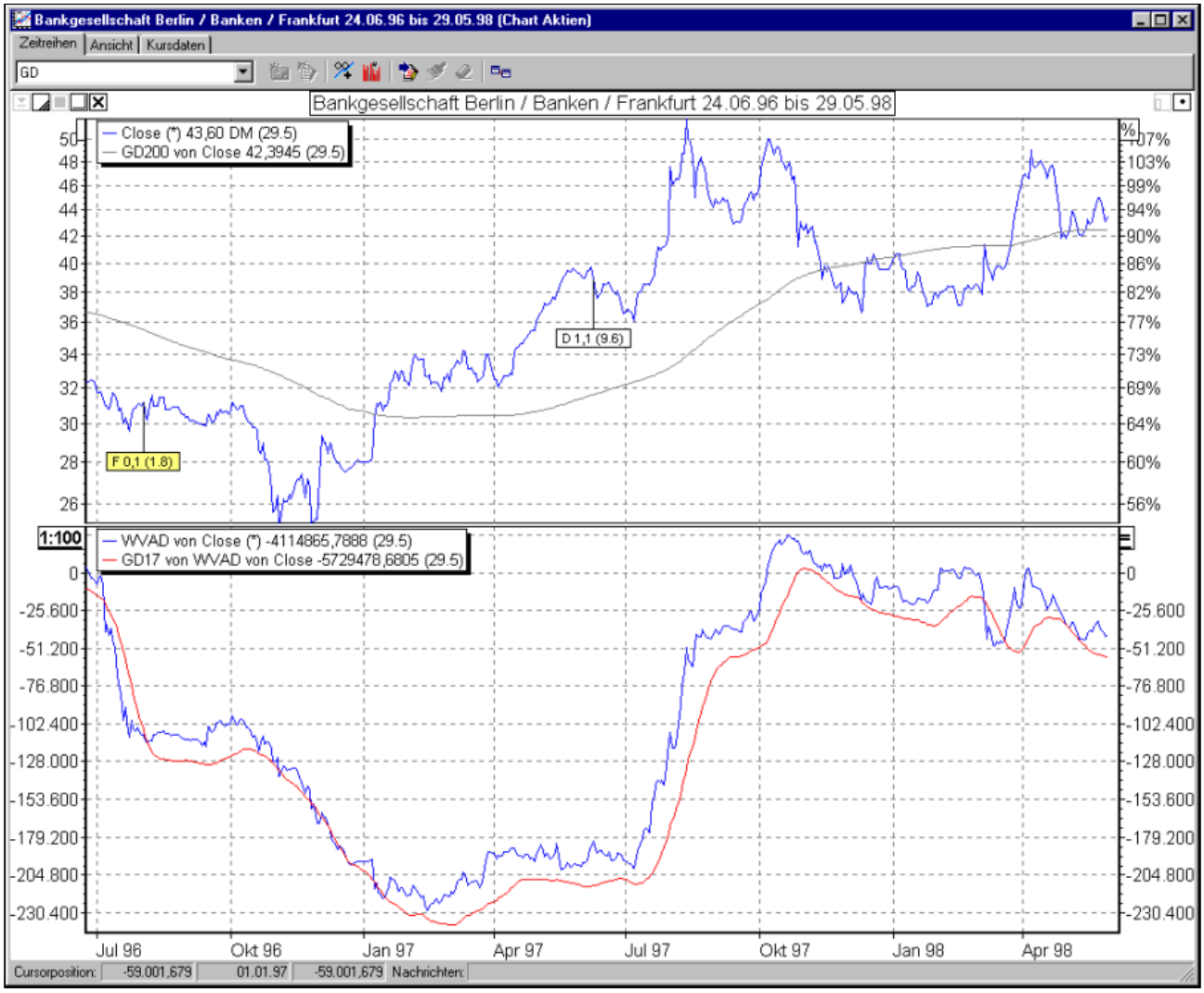
Der WVAD ist ein einfacher Oszillator über den Preis, der mit dem Umsatz gewichtet wird. Durch diese Gewichtung kann man in gewisser Weise auch von einem Trendfolger sprechen. Es ergeben sich daher folgende Interpretationsmöglichkeiten:

Ein Kaufsignal ist dann gegeben, wenn der WVAD die Nulllinie von unten nach oben schneidet, ein Verkaufssignal ist dann gegeben, wenn der WVAD die Nulllinie von oben nach unten schneidet.

Eine andere Möglichkeit ist die, einen GD über den WVAD zu berechnen und den Schnitt der beiden Linien als Signalgeber zu nutzen. Ein Kaufsignal ist gegeben, wenn der WVAD seinen GD von unten nach oben schneidet, ein Verkaufssignal dann, wenn der WVAD seinen GD von oben nach unten schneidet.

Wie bei anderen Oszillatoren kann auch das Verlassen von Extremzonen als Signalgeber benutzt werden. Problematisch ist allerdings, dass der WVAD keine festen Grenzen hat, von daher müssen Sie selbst die Extremzonen festlegen, wozu einige Erfahrung notwendig ist! Das Verlassen des oberen Extrembereichs ist ein Verkaufssignal, das Verlassen des unteren Extrembereichs ein Kaufsignal.

Die ersten Werte, die der Indikator berechnet, sollte man ignorieren, da er sich erst einpendeln muss. Besonders interessant bei diesem Indikator ist, dass er auch die Umsätze in die Interpretation einbezieht. Er kann dadurch recht frühzeitig Signale liefern, da fallende Umsätze oft auf einen Trendwechsel hinweisen.

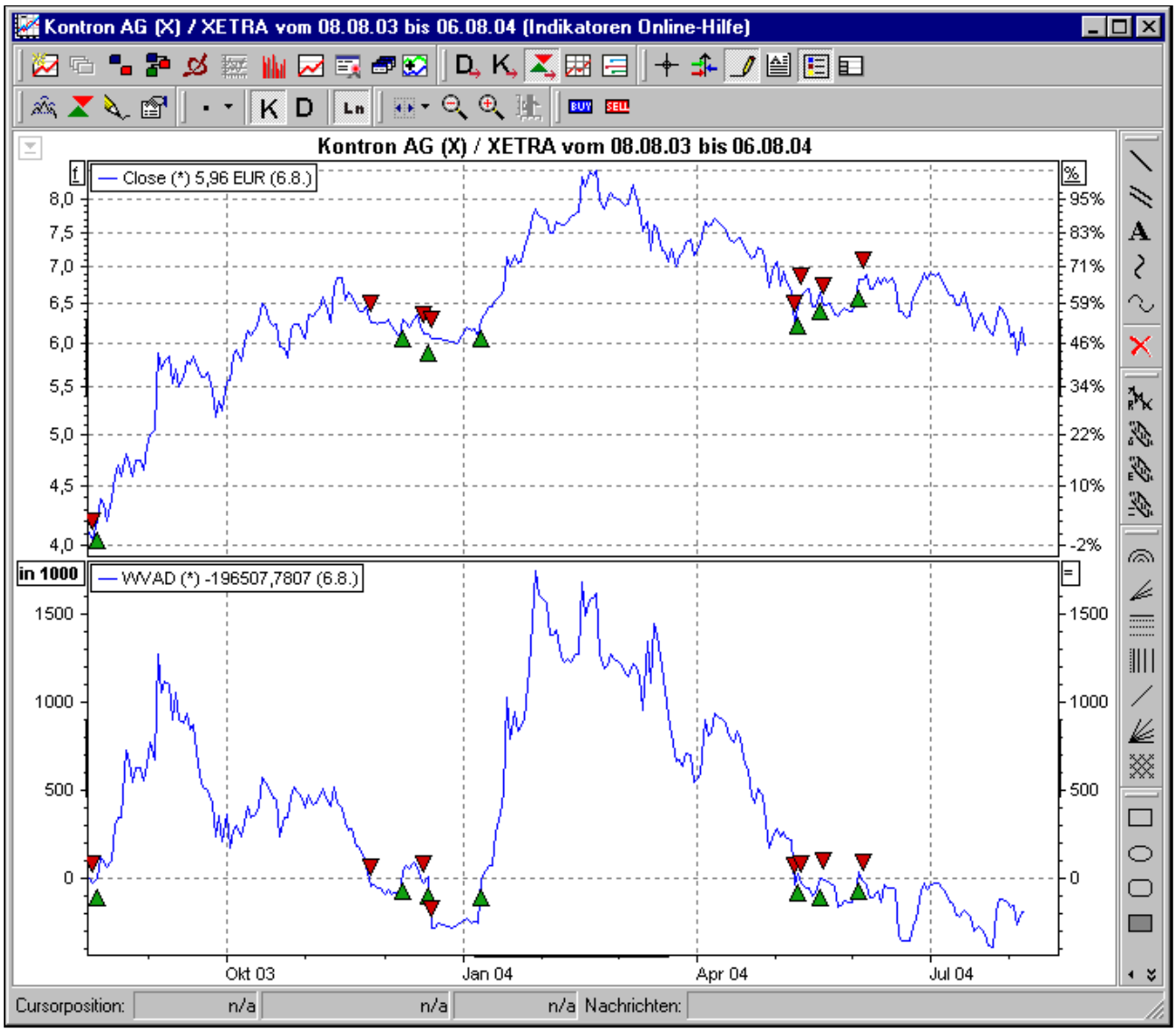


Standardeinstellung

- Keine, tägliche Berechnung

Basishandelssysteme

- Williams Variable A/D



Das Basishandelssystem "Williams Variable A/D" liefert Kaufsignale, wenn der Indikator die Nulllinie nach oben durchbricht, also positive Werte annimmt. Es liefert Verkaufssignale, wenn der Indikator die Nulllinie nach unten durchbricht, also negative Werte annimmt. Im Bildbeispiel wurden zur besseren Übersicht mit dem Befehl SIGNALE PHASENWEISE die Signale für Glattstellen ausgeblendet.

Verwandte Indikatoren

- Stochastik Indikator
- Williams %R

ZigZag

Typ

"Filter"

Kurze Einführung

Der ZigZag ist weder Oszillator noch Trendfolger sondern eine Art "Filter", der Kursbewegungen unterhalb einer festgelegten Grenze ignoriert.

Aussage

Ein ZigZag von "x%" zeichnet nur Veränderungen, die, gemessen vom Hoch zum Tief bzw. analog vom Tief zum Hoch, größer sind als "x%", kleinere Änderungen werden ignoriert. Er verbindet die Umkehrpunkte mit einer Linie. Die Richtung der Linie ändert sich erst, wenn eine dem eingestellten Prozentsatz entsprechende auf- oder abwärtsgerichtete Trendphase beendet ist. Vorhersagen allerdings scheinen nicht möglich.

Formel/Berechnung

$D = ((C_t-E)/E)*100$

wobei:

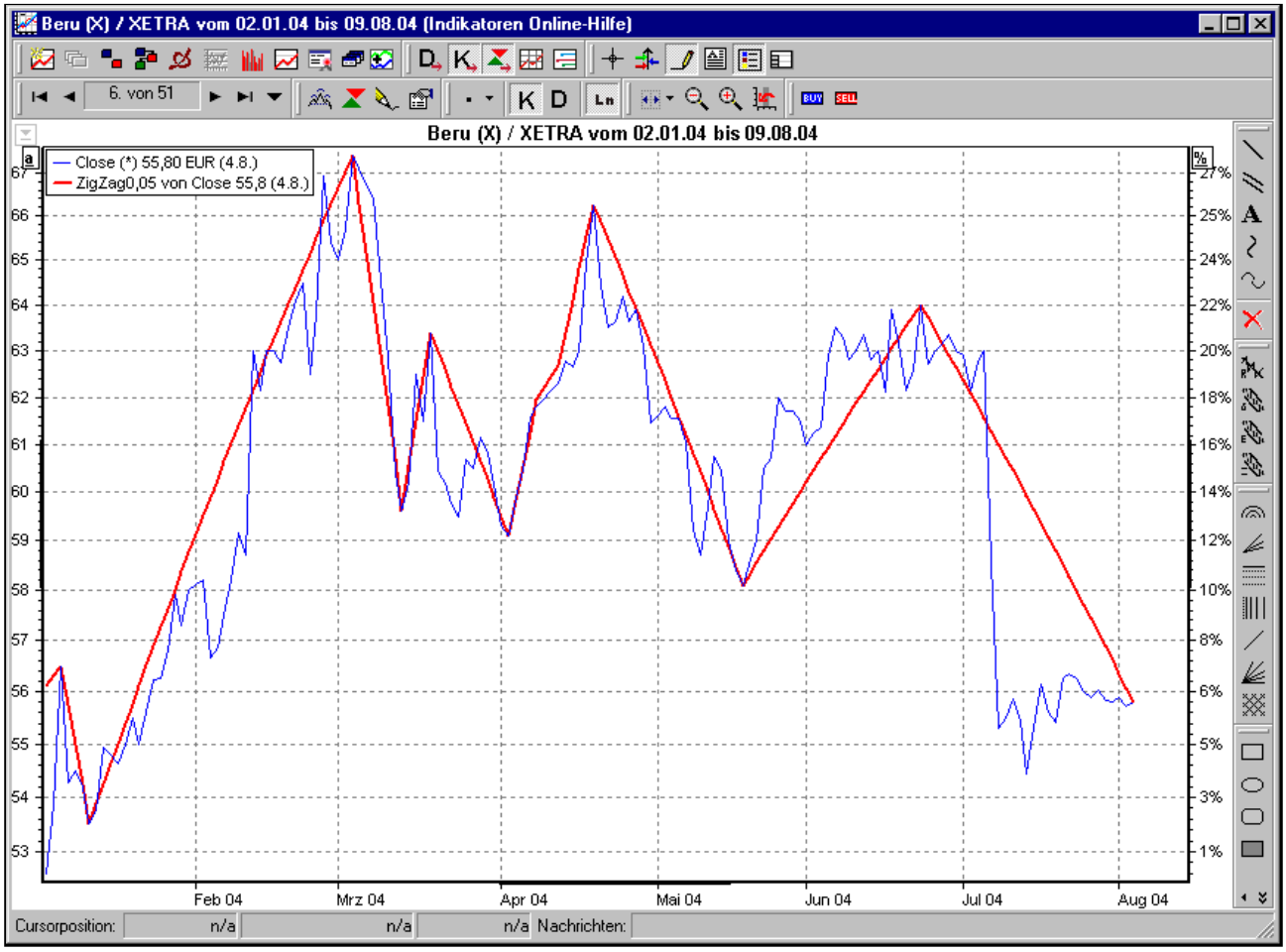
D = aktueller Wert (letzter Punkt) des ZigZag

E = letzter Umkehrpunkt

Die letzte ZigZag-Linie verläuft also abwärtsgerichtet für $D < 0$ und nach oben für $D > 0$. D ist allerdings nur dann auch ein neuer Umkehrpunkt, wenn die Kurse in Zukunft unter Berücksichtigung der festgelegten Grenze nicht noch weiter steigen (bzw. fallen).

Interpretation

Der ZigZag bildet die Tendenz der Vergangenheit ab und deutet die Richtung der aktuellen Trendphase an. Prognosen sollte man nicht aus diesem "Filter" ableiten, er macht lediglich das Verhalten eines Titels oder eines Indikators sichtbar.



Standardeinstellung

- 5%

Basishandelssysteme

- Keine

Verwandte Indikatoren

- Keine

12.10.14 Basishandelssysteme

Handelssysteme sind Repräsentationen technischer Handelsvorschriften, die aktuell ausgewertet (neue Handelssignale) oder historisch zur Optimierung und Prüfung betrachtet werden können.

Handelssysteme werden wie Zeitreihen im Chart dargestellt. Die Handelssysteme im Infront Portfolio Manager stellen Signalquellen zur Verfügung (z. B. RSI 30/70), die mit der Kurszeitreihe verknüpft werden können. Die Handelssignale (Kauf-, Verkaufssignale usw.) werden dann auch im Kursverlauf eingezeichnet.

Der Begriff Indikator wird im Infront Portfolio Manager in erster Linie verwendet, um den reinen Verlauf zu bezeichnen.Der Begriff Basishandelssystem steht hier für einen Standard-Indikator, der entsprechende Kauf- und Verkaufssignale liefert (und diese auch im Chart anzeigt).

Der Infront Portfolio Manager unterscheidet verschiedene Systeme, die unterschiedliche Schwerpunkte haben und teilweise auch miteinander verknüpft werden können.

Siehe auch:

- Technische Systeme im Infront Portfolio Manager
- Basishandelssysteme anzeigen
- Bedeutung der Signale
- Basishandelssysteme bearbeiten

Technische Systeme im Infront Portfolio Manager

Element	Beschreibung
Basishandelssysteme 	Vorgefertigte Handelssysteme zu Standardindikatoren zur Anzeige im Chartfenster des Infront Portfolio Manager. Auf die Indikatoren wird zur Generierung von Signalen jeweils die Standardinterpretation angewendet. Die Basishandelssysteme sind neben den reinen Indikatoren (ohne die Generierung und Anzeige von Kauf- und Verkaufssignalen) über die Symbolleiste des Chartfensters verfügbar. Basishandelssysteme werden auch zur Entwicklung von Signalsystemen verwendet.
Signalsysteme 	Signalsysteme sind nur mit lizenziertem Modul "Erweiterte Technische Analyse" verfügbar. Durch gewichtete Kombination aus Basishandelssystemen zusammensetzbare einfache Handelssysteme. Die Signalsysteme werden im Explorer definiert. Auf Basis der Signalsysteme können aktuelle Signale berechnet werden, auch automatisiert nach jeder Datenaktualisierung. Das einfachste Signalsystem ist ein einzelnes Basishandelssystem.
Handelssysteme 	Handelssysteme sind nur mit lizenziertem Modul "Erweiterte Technische Analyse" verfügbar. Frei definierbare Handelssysteme, die historisch optimierbar sind und auf Basis der optimierten Einstellungen neue Signale generieren. Handelssysteme basieren auf der Formelsprache MM-Talk. Sie können daher sowohl eine einfache Verknüpfung einzelner Indikatoren als auch eine vollkommen neue Idee eines Indikators in diesen Handelssystemen realisieren.

Basishandelssysteme anzeigen

1. Gehen Sie wie folgt vor, um Basishandelssysteme im Chart anzuzeigen:
2. 

Öffnen Sie über das Suchfeld im Menüband einen Wertpapierchart, z. B. "Deutsche Börse NA".
3.  Klicken Sie im Chart auf das Icon "Basishandelssysteme einblenden" und wählen Sie ein Basishandelssystem aus der Liste, z. B. das Momentum.

Das Basishandelssystem wird mit seinen Kauf- und Verkaufssignalen (Handelssignale) im Chartfenster eingezeichnet.



Die Handelssignale werden auch in den Kursverlauf eingeblendet (sofern bisher kein anderes Handelssystem zugeordnet war).

Sie können die Liste der Basishandelssysteme mit lizenziertem Modul "Erweiterte Technische Analyse" selbst erweitern oder reduzieren. So behalten Sie den Überblick. Lesen Sie dazu den Abschnitt Chartformelelemente.

Bereinigte Signale

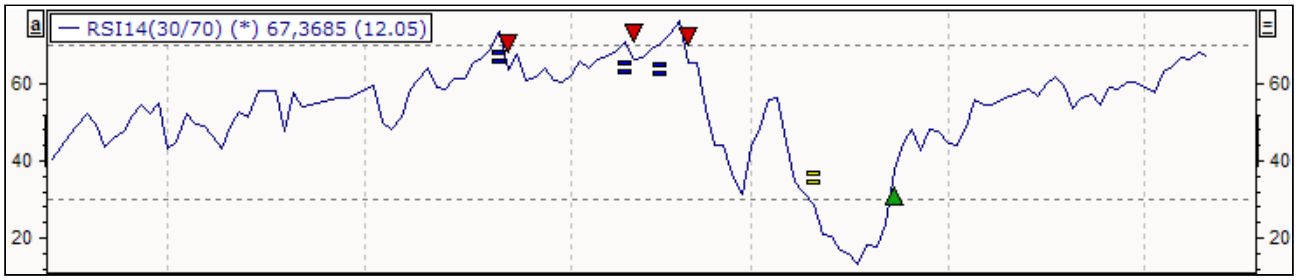
Die Signale werden im Handelssystem so angezeigt, wie sie das Handelssystem liefert. Standardmäßig werden die Signale aber bereits bereinigt in den Kursverlauf eingezeichnet. Die Übersichtlichkeit wird wie folgt automatisch erhöht:

- Doppelte Signale gleichen Typs werden entfernt.
- Signalmarken werden zum Losslimit des Handelssystems ergänzt.
- Beim Ausschalten der Leerverkäufe werden die Short-Signale entfernt.

Dies hat den Vorteil, dass keine unnötigen Signale angezeigt werden. Unnötige Signale sind etwa mehrere aufeinander folgende Kaufsignale ohne Glattstellungs- bzw. Verkaufssignale.

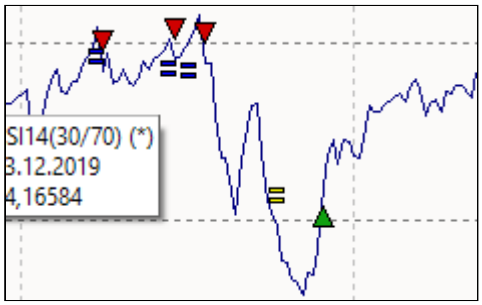
Bedeutung der Signale

Linien



Element	Beschreibung
Linie(n)	Eine oder mehrere Linien, die für das Handelssystem im Chart angezeigt werden. Hilfslinien sind in aller Regel waagerechte Linien, die ein Signal für das Handelssystem generieren (etwa die 30er Linie beim RSI) oder aber auch nur Hinweise für bestimmte Levels im Kursniveau angeben.  Über das Icon "Hilfslinien einblenden" können diese Linien auch aus- oder wieder eingeblendet werden.

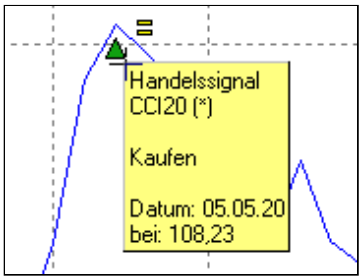
Signalfolgen



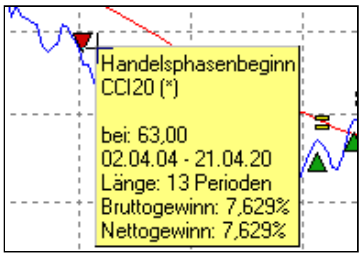
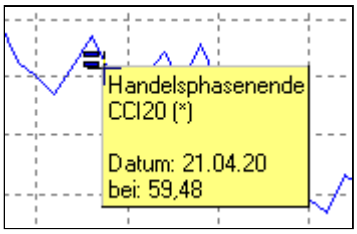
Element	Beschreibung
Long-Signale	Grünes Dreieck aufwärts unterhalb der Chartlinie. Kaufsignale
Short-Signale	Rotes Dreieck abwärts oberhalb der Chartlinie. (Leer-)Verkaufssignale. Das heißt, aufgrund von Short-Signalen werden eventuelle Long-Positionen geschlossen und eine Short-Position eröffnet. Das Wertpapier wird also leer verkauft.
Close-Long-Signale	Gelbes Gleichheitszeichen oberhalb der Chartlinie ("Glattstellsignal"). Signal zur Beendigung einer Long-Phase, aber ohne gleichzeitig die Gegenposition zu eröffnen. Dies wird in der Literatur auch häufig als Verkaufssignal bezeichnet, was aber nicht ganz richtig ist. Denn ein Verkaufssignal bedeutet auch, dass in diesem Fall die Gegenposition, also auch der Verkauf einer nicht vorhandenen Position (Leerverkauf), durchgeführt wird.
Close-Short-Signale	Blaues Gleichheitszeichen unterhalb der Chartlinie. Signal zur Beendigung einer Short-Phase, aber ohne gleichzeitig eine Long-Position zu eröffnen.
Limit-Abbruch	Rotes Gleichheitszeichen oberhalb oder unterhalb der Chartlinie, je nachdem, ob eine Long- oder Short-Phase durch das Loss-Limit abgebrochen wird.

Wenn Sie mit der Maus über eine Signalmarke fahren, erscheint ein gelbes Hinweisfenster. Mehr dazu im folgenden Abschnitt.

Beim einfachen Signalmodus

• Signalquelle • Signaltyp • Signaldatum • Kurs der Zeitreihe, an der das Signal angezeigt wird, zum Signal-Datum	

Im bereinigten Modus

Handelsphasenbeginn • Datumsbereich der Phase • Länge der Handelsphase • Kurs der Zeitreihe, an der das Signal angezeigt wird, zum Phasen-Beginn • Brutto- und Nettogewinn der Handelsphase bzgl. des Close-Verlaufs des Wertpapiers	
Handelsphasenende • Signaldatum • Kurs der Zeitreihe, an der das Signal angezeigt wird, zum Signal-Datum	

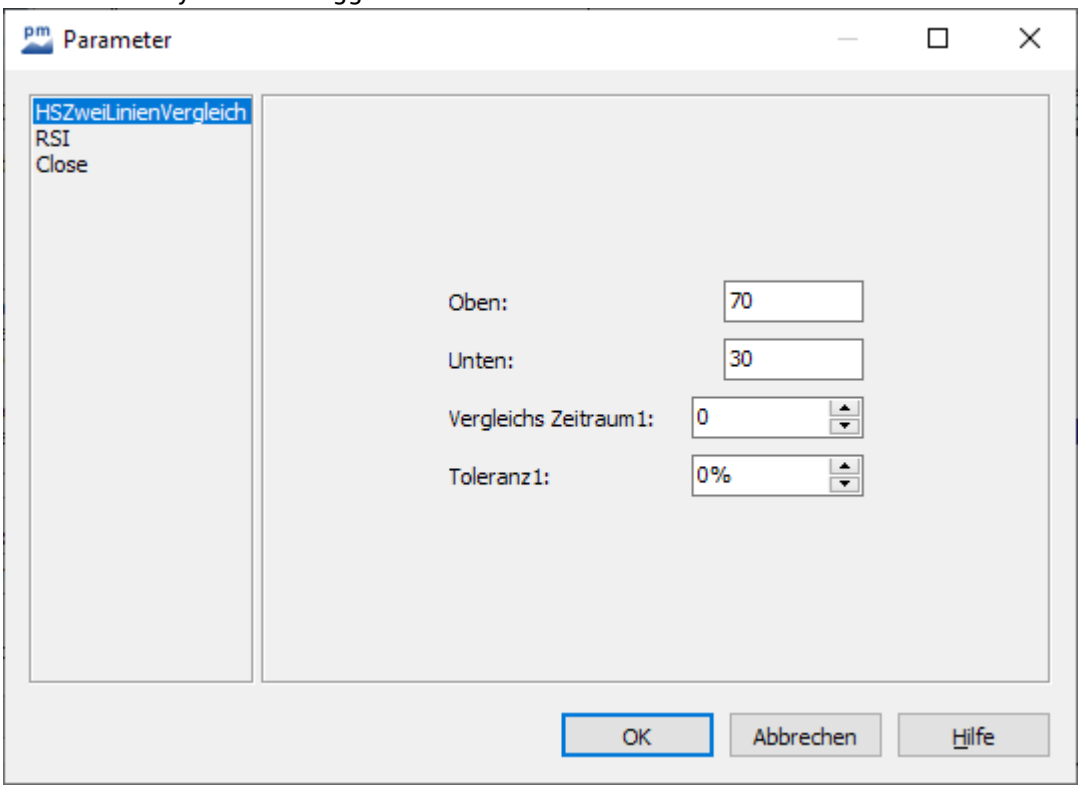
Basishandelssysteme bearbeiten

Sie können für jedes Basishandelssystem eine Vielzahl von Einstellungen ändern, angefangen bei der Darstellungsfarbe über die Art der Darstellung bis hin zu den Berechnungsmethoden.

Gehen Sie wie folgt vor, um Basishandelssysteme im Chart zu bearbeiten:

1. Klicken Sie doppelt auf die Bezeichnung des Handelssystems in der Legende oder auf den Verlauf. Sie gelangen in das Dialogfenster "Zeitreihe-Eigenschaften". Hier kann die Darstellung, wie Farben und Linienart geändert werden.
2. Wechseln Sie auf die Registerkarte "Definition".

3. Wählen Sie den Button "Parameter".
   Wählen Sie optional direkt den Befehl PARAMETER im Kontextmenü des Kursverlaufs.
   Das Dialogfenster "Parameter" wird geöffnet. Hier können die Berechnungsmethoden der Basishandelssysteme oder ggf. die Definition der Linien verändert werden.



   Sie finden ausführliche Erklärungen zu den Parametern der Technischen Indikatoren im Abschnitt *Liste der Indikatoren*.

Basishandelssysteme ausblenden und löschen

- Über den Befehl SIGNALQUELLE im Kontextmenü des Kursverlaufs können auch die Signale eines anderen Handelssystems in den Kursverlauf eingeblendet werden (falls mehrere Handelssysteme dargestellt sind). Oder Sie wählen den Befehl SIGNALQUELLE, KEINE, wenn der Kursverlauf nicht mit einem der Basishandelssysteme verbunden werden soll.
-  Um die Signale einfach nur auszublenden, markieren Sie den Kursverlauf (am besten per Mausklick in der Legende) und wählen das Icon "Handelssignale einblenden".
- Um das ganze Handelssystem wieder aus dem Chartfenster zu löschen, markieren Sie es und wählen im Kontextmenü den Befehl LÖSCHEN.

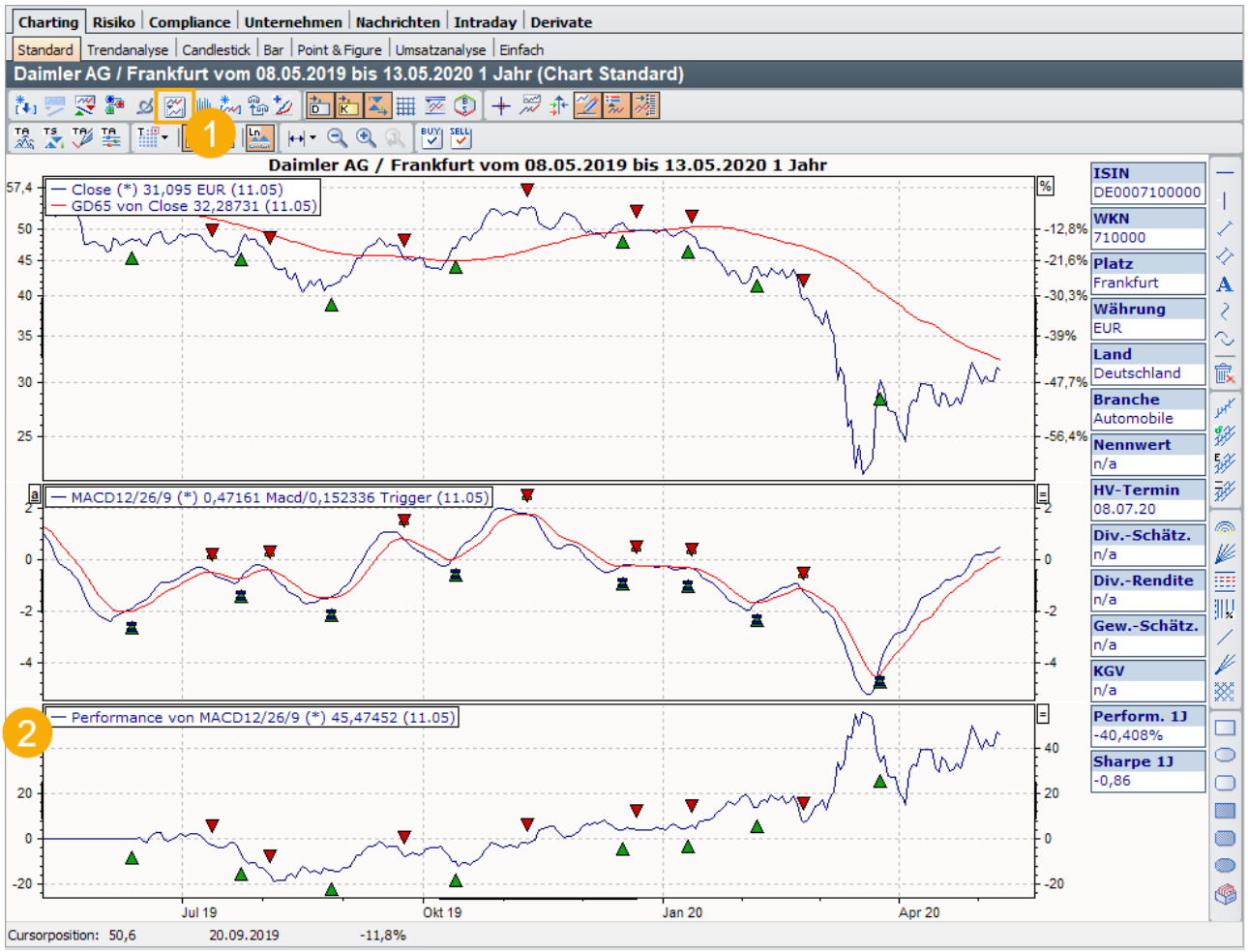
12.10.15 Signal-Performance in Charts

Gerade zum Testen ist es wichtig zu sehen, was ein Handelssystem oder ein Signalsystem in der Vergangenheit geleistet hat.

Bei einer Änderung der Parameter sehen Sie direkt die Wirkung.



Sie können dazu die Performance in den Chart einblenden.



Sie möchten die Performance für alle Wertpapiere aus dem Signalsystem-Ordner sehen? Rufen Sie im Workspace des Signalsystems das Worksheet SIGNAL-PERFORMANCE (auf dem Worksheet SIGNALE) auf. Der Infront Portfolio Manager berechnet dann die Performance für alle im Eingabeobjekt enthaltenen Wertpapiere.

12.10.16 Chart-Show

Die Chart-Show bietet Ihnen die Möglichkeit, alle in einem Ordner oder Filter enthaltenen Wertpapiere nacheinander zu betrachten, ohne jeden Chart einzeln öffnen zu müssen. Sie können die Charts innerhalb der Chart-Show genauso analysieren, als ob Sie einen einzelnen Chart geöffnet hätten.

Enthält der Ordner weitere Unterordner, werden auch die darin enthaltenen Wertpapiere in der Chart-Show angezeigt.

Siehe auch:

- Chart-Show öffnen
- Mit der Chart-Show arbeiten

Chart-Show öffnen

Eine Chart-Show wird geöffnet, wenn Sie eine Chartvorlage (z. B. "Chart einfach") mit einem Objekt verknüpfen, das mehrere Wertpapiere enthält, z. B. mit einem Depot, einem Ordner oder Filter.

Beispiel: Chart-Show mit mittlerer Maustaste öffnen

1. Öffnen Sie einen beliebigen Wertpapier-Chart.
2. Klicken Sie mit der mittleren Maustaste auf ein Depot oder einen Ordner, beispielsweise einen Ordner mit den DAX-Werten.

Alle in diesem Ordner enthaltenen Wertpapiere werden als Chart-Show im Chartfenster dargestellt. Sobald die Chart-Show geöffnet ist, werden der Symbolleiste des Chartfensters zusätzliche Pfeilsymbole zum Durchlaufen der Chart-Show angezeigt. Außerdem sehen Sie hier, wie viele Charts enthalten sind und welcher Chart gerade angezeigt wird.





Beispiel: Chart-Show aus Tabellenauswertungen öffnen

Auch andere Auswertungen verfügen über Charting-Worksheets. So wechseln Sie schnell aus der Wertpapierliste oder der Vermögensübersicht auf das Worksheet "Charting".
Über diese Registerkarte können Sie die Wertpapiere eines geöffneten Ordners oder Depots als Chart-Show darstellen.

1. Öffnen Sie z. B. eine Vermögensübersicht für einen Inhaber.
2. Klicken Sie im Workspace des Inhabers auf das Worksheet "Charting" und dort z. B. auf das Worksheet "Standard".

Die Wertpapiere aus der Vermögensübersicht werden als Chart-Show mit der Vorlage "Chart Standard" geöffnet.
Ebenso können Sie auch aus der Wertpapierliste oder anderen tabellarischen Auswertungen verfahren.

Beispiel: Chart-Show über das Kontextmenü eines Ordners öffnen

1. Öffnen Sie die Chart-Show, indem Sie im Kontextmenü eines Ordners oder eines Depots den Befehl ÖFFNEN MIT VORLAGE … wählen.
   Es erscheint das Dialogfenster "Vorlage öffnen".
2. Wählen Sie hier mit Doppelklick eine Chartvorlage aus; z. B. "Chart einfach".

Die Wertpapiere des Ordners oder Depots werden als Chart-Show mit der Vorlage "Chart einfach" geöffnet.

Mit der Chart-Show arbeiten

Sie können zwischen den Charts mithilfe der Pfeilsymbole blättern, die in Chart-Shows auf Symbolleiste des Chartfensters erscheinen. Alternativ können Sie dazu auch die Tastatur verwenden.

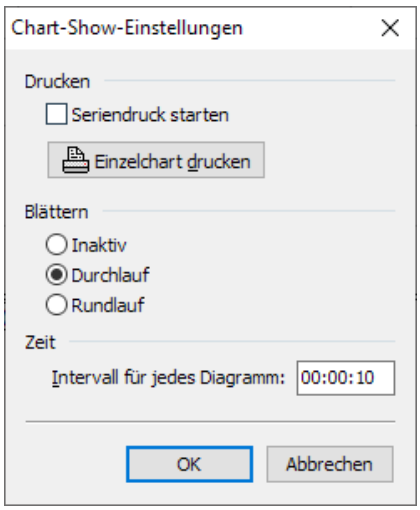
Element	Icon	Beschreibung
Zurückblättern		Zum vorherigen Chart zurückblättern. Oder Taste <BILD AB>.
Vorblättern		Zum nächsten Chart vorblättern. Oder Taste <BILD AUF>.
Anfang der Liste		Zum Anfang der Liste springen. Oder Taste <POS 1>.

Element	Icon	Beschreibung
Ende der Liste		Zum Ende der Liste springen. Oder Taste <ENDE>.
Wertpapier auswählen		Die Auswahlliste der in der Chart-Show vorhandenen Wertpapiere wird angezeigt. Mit Doppelklick, oder durch Markieren und Bestätigen mit "OK", kann direkt zu einem bestimmten Wertpapier gewechselt werden. Durch Eingabe des Anfangsbuchstaben springen Sie zu Wertpapieren, die weit unten in der Liste stehen.

Mit einem Doppelklick auf die Statusanzeige der Chart-Show (z. B. Chart 6 von 29) öffnen Sie das Dialogfenster "Chart-Show-Einstellungen".



Hier können Sie die Einstellungen für den automatischen Durchlauf oder Rundlauf vornehmen.



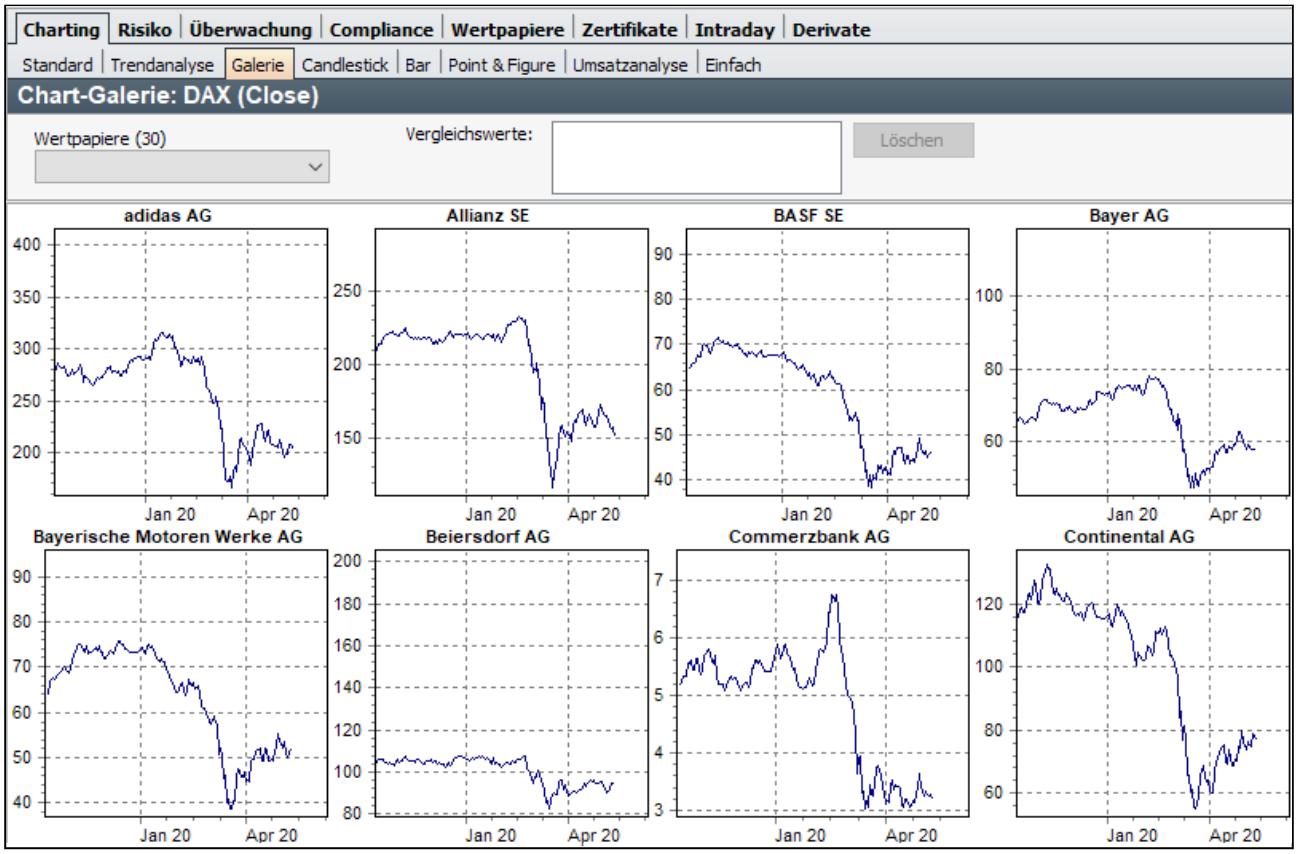
12.10.17 Chart-Galerie

In den meisten Fällen haben Sie bei einer Investition mehrere Wertpapiere zur Auswahl, z. B. verschiedene Wertpapiere einer Branche oder verschiedene Optionsscheine auf den gleichen Basiswert. Damit Sie in solchen Situationen die Wertpapiere übersichtlich vergleichen können, bietet Ihnen der Infront Portfolio Manager die Chart-Galerie an.

In der Chart-Galerie werden alle in einem Ordner oder einem Filter enthaltenen Wertpapiere grafisch dargestellt. Enthält der Ordner weitere Unterordner, werden auch die darin enthaltenen Wertpapiere in der Chart-Galerie dargestellt.

1. Öffnen Sie den Workspace eines Wertpapierordners im Explorer.
2. Wechseln Sie im Workspace auf das Worksheet "Charting" und dort auf "Galerie".

Die Wertpapiere aus dem Ordner werden als Chart-Galerie dargestellt.



Mit den Bildlaufpfeilen oder der Bildlaufleiste können Sie sich im Fenster nach unten und nach oben und nach rechts und links bewegen.

In der Auswahlliste im oberen Bereich der Chart-Galerie können Sie ein bestimmtes Wertpapier wählen. Sie springen damit sofort zum passenden Teil der Chart-Galerie.

Sie schließen die Chart-Galerie über den Befehl DATEI, BEENDEN.

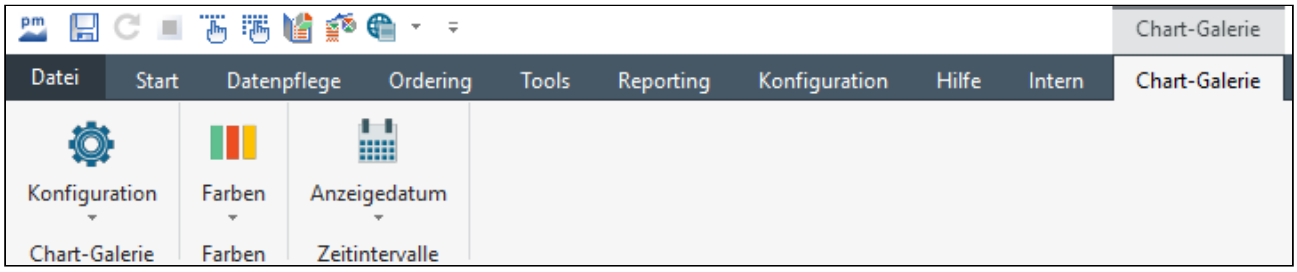
Um die dargestellten Wertpapiere in der geöffneten Chart-Galerie durch Wertpapiere eines anderen Ordners, Filters o. Ä. zu ersetzen, klicken Sie das anzuzeigende Objekt im Explorer einfach mit der **mittleren** Maustaste an. Sofort zeigt die Chart-Galerie die neuen Elemente.

Siehe auch:

- Chart-Galerie bearbeiten
- Chart aus der Chart-Galerie öffnen
- Vergleichswert suchen

Chart-Galerie bearbeiten

Sobald Sie die Chart-Galerie öffnen, wird dem Menüband des vwd portfolio manager die Registerkarte "Chart-Galerie" hinzugefügt. Dort können Sie verschiedene Einstellungen der Chart-Galerie modifizieren.



Alle Befehle in diesem Menü beziehen sich jeweils auf die gesamte Chart-Galerie.

Skalierung

Über den Befehl PROZENTUALE SKALIERUNG im Menü des Icons "Konfiguration" auf der Registerkarte "Chart-Galerie" können Sie die Kursspanne der Charts verändern. Standardmäßig gibt das volatilste Wertpapier der Chart-Galerie die prozentuale Spanne vor. Nur so ist gewährleistet, dass alle dargestellten (kleinen) Charts auch wirklich vergleichbar sind. Nutzt z. B. Chart 1 die Spanne voll aus, Chart 2 bewegt sich dagegen am unteren Rand, bedeutet das, dass Wertpapier 1 effektiv entsprechend gestiegen ist.

Über den Befehl MAXIMALE VOLATILITÄT im Menü des Icons "Konfiguration" können Sie die maximal dargestellte Volatilität einstellen. Vorgegeben sind 201 %. Werte deren Kursspanne die 201 % übersteigen (übervolatile Werte), fallen aus dem Vergleich heraus. Die übervolatilen Werte werden in der Chart-Galerie hellrot markiert.

Durch Anwahl der Befehle LINKE SKALEN SICHTBAR und ZEITSKALEN SICHTBAR im Menü des Icons "Konfiguration" legen Sie fest, welche Skalen angezeigt werden sollen. Standardmäßig sind die linke Skala und die Zeitskala sichtbar.
Der Zeitraum wird automatisch festgelegt, solange der Befehl ZEITINTERVALL AUTOMATISCH im Menü des Icons "Anzeigedatum" aktiviert ist. Sie können den Zeitraum jedoch beliebig einstellen, indem Sie unter ERSTES ANZEIGEDATUM oder LETZTES ANZEIGEDATUM im

Menü des Icons "Anzeigedatum" einen anderen Tag eintragen.

Darstellung

Um die Übersicht zu optimieren, können Sie ggf. auch die Anzahl der Spalten ändern oder die Höhe und die Breite der Charts anpassen. Wählen Sie dazu den entsprechenden Befehl aus dem Menü des Icons "Konfiguration" und tragen Sie die gewünschten Zahlen im nachfolgenden Dialogfenster ein. Standardeinstellung sind vier Spalten; die angezeigten Einzelcharts sind jeweils 201 pt hoch und 201 pt breit.

Über das Menü-Icon "Farben" können Sie die Voreinstellungen für den HINTERGRUND, die Farbe des gerade SELEKTIERTEN CHARTS oder die Farbe der ÜBERVOLATILEN CHARTS verändern.

Chart aus der Chart-Galerie öffnen

Aus der Chart-Galerie können Sie direkt in die Einzelcharts wechseln.

- Mit Doppelklick auf einen Einzelchart aus der Chart-Galerie öffnen Sie den Chart. Der Chart wird mit der Standardvorlage für diesen Wertpapiertyp geöffnet.
- Die Chart-Galerie bleibt im Hintergrund geöffnet.

Vergleichswert suchen

Sie können in die Einzelcharts der Chart-Galerie zusätzlich einen oder mehrere Vergleichswerte einblenden, z. B. den DAX als Vergleichswert für die DAX-Werte.

- Ziehen Sie dazu das gewünschte Wertpapier aus dem Explorer in einen der Charts der Chart-Galerie. Dieses Wertpapier wird dann als Vergleichswert für alle Einzelcharts definiert.
- Optional können Sie einen Vergleichswert auch über den Befehl VERGLEICHSWERT SUCHEN im Menü des Icons "Konfiguration" einfügen. Es erscheint das Dialogfenster "Objektsuche". Hier geben Sie den Namen oder die WKN des Wertpapiers ein und bestätigen mit Mausklick auf das Icon "Suchen". Lesen Sie dazu den Abschnitt Suchfeld und Objektsuche.

12.10.18 Chart-Standardeinstellungen

Für Charts und Zeitreihen können Sie verschiedene Grundeinstellungen festlegen. Öffnen Sie dazu das Dialogfenster "Einstellungen" über den Befehl EINSTELLUNGEN im Menü des Icons "Allgemeine Einstellungen" auf der Registerkarte "Konfiguration" des Menübands des Infront Portfolio Manager.

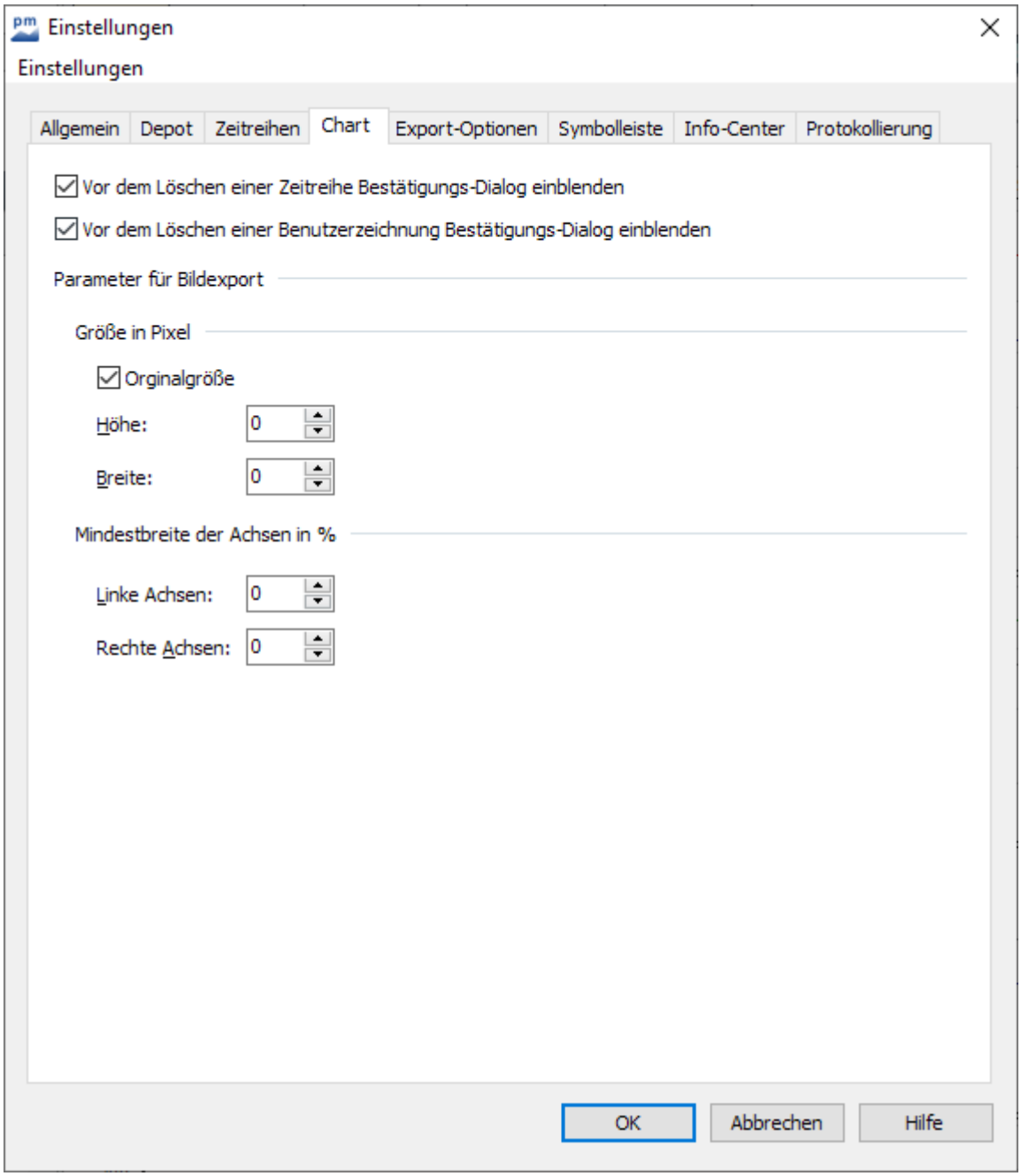
Durch Mausklick auf die entsprechende Registerkarte wechseln Sie zu den Registerkarten "Chart" oder "Zeitreihen". Die Parameter sind in den nachfolgenden Abschnitten beschrieben.

Siehe auch:

- Chart-Einstellungen
- Zeitreihe-Einstellungen

Chart-Einstellungen

Im Dialogfenster "Einstellungen" können Sie auf der Registerkarte "Chart" die Bestätigungs-Dialoge beim Löschen von Zeitreihen und Zeichnungen im Chartfenster unterdrücken.



Hier können Sie auch die Einstellungen für den Export von Charts als Bilder festlegen, z. B. das Standard-Ausgabeformat. In geöffneten Charts starten Sie den Export übrigens über den Befehl EXPORTIEREN auf der Registerkarte "Chart".

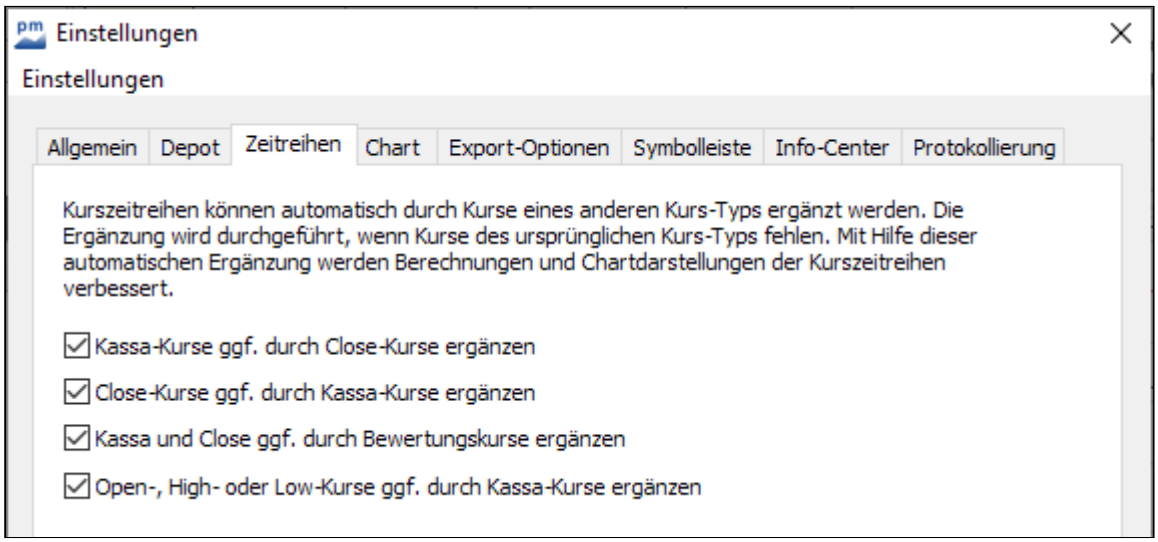
> Sie öffnen diese Registerkarte des Dialogfensters "Einstellungen" in geöffneten Charts auch direkt über den Befehl EINSTELLUNGEN im Menü des Icons "Weitere Anzeigeoptionen" auf der Registerkarte "Chart".

Die Einstellungsmöglichkeiten im Einzelnen:

Feld	Beschreibung
Vor dem Löschen einer Zeitreihe Bestätigungs-Dialog einblenden	[Standardmäßig aktiviert] Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn Sie Zeitreihen im Chartfenster ohne Sicherheitsabfrage löschen möchten.
Vor dem Löschen einer Benutzerzeichnung Bestätigungs-Dialog einblenden	[Standardmäßig aktiviert] Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn Sie Ihre Zeichnungen im Chartfenster ohne Sicherheitsabfrage löschen möchten.
Parameter für den Bildexport	
Standard-Exportformat	Wählen Sie das gewünschte Standard-Dateiformat aus. Das Ausgabeformat kann auch vor dem Exportieren noch geändert werden.
Größe in Pixel	Optimal ist der Export in der Originalgröße. Um den Chart in einer festen Größe zu exportieren, deaktivieren Sie das Kontrollkästchen "Originalgröße" und geben Sie die genaue Höhe und Breite in Pixel an.
Mindestbreite der Achsen in %	Optimal ist auch hier die Standardeinstellung von 0. Sie können aber die Mindestbreite der Achsen für den Export prozentual verändern.
Farbtiefe	Sie können zwischen 256 Farben (Standard) und True Color wählen.

Zeitreihe-Einstellungen

Kurszeitreihen können automatisch durch Kurse eines anderen Kurs-Typs (z. B. Close-Kurse durch Kassa-Kurse) ergänzt werden. Die Ergänzung wird durchgeführt, wenn Kurse des ursprünglichen Kurs-Typs fehlen. Mit Hilfe dieser automatischen Ergänzung werden Berechnungen und Chartdarstellungen der Kurszeitreihen verbessert.



Die Einstellungsmöglichkeiten im Einzelnen:

Feld	Beschreibung
Kassa-Kurse ggf. durch Close-Kurse ergänzen	[Standardmäßig aktiviert] Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn fehlende Kassa-Kurse nicht automatisch durch Close-Kurse ersetzt werden sollen.
Close-Kurse ggf. durch Kassa-Kurse ergänzen	[Standardmäßig aktiviert] Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn fehlende Close-Kurse nicht automatisch durch Kassa-Kurse ersetzt werden sollen.
Kassa- und Close-Kurse ggf. durch Bewertungskurse ergänzen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn fehlende Close- und Kassa-Kurse automatisch durch (manuell gepflegte) Bewertungskurse ergänzt werden sollen. Diese Einstellung greift nur dann, wenn in den Depot-Optionen auch Bewertungskurse verwendet werden. Auch das zugehörige Priorisierungsschema wird von den Einstellungen des Depotmanagements übernommen. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Allgemeine Depoteinstellungen.
Open-, High- oder Low-Kurse ggf. durch Kassa-Kurse ergänzen	[Standardmäßig aktiviert] Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn fehlende Open-, High- und Low-Kurse nicht durch Kassa-Kurse ersetzt werden sollen.

12.10.19 Mit Kurszeitreihen im Chart arbeiten

Siehe auch:

- Zeitreihen bearbeiten
- Zeitreihen hinzufügen
- Zeitreihen kopieren
- Zeitreihen löschen

Zeitreihen bearbeiten

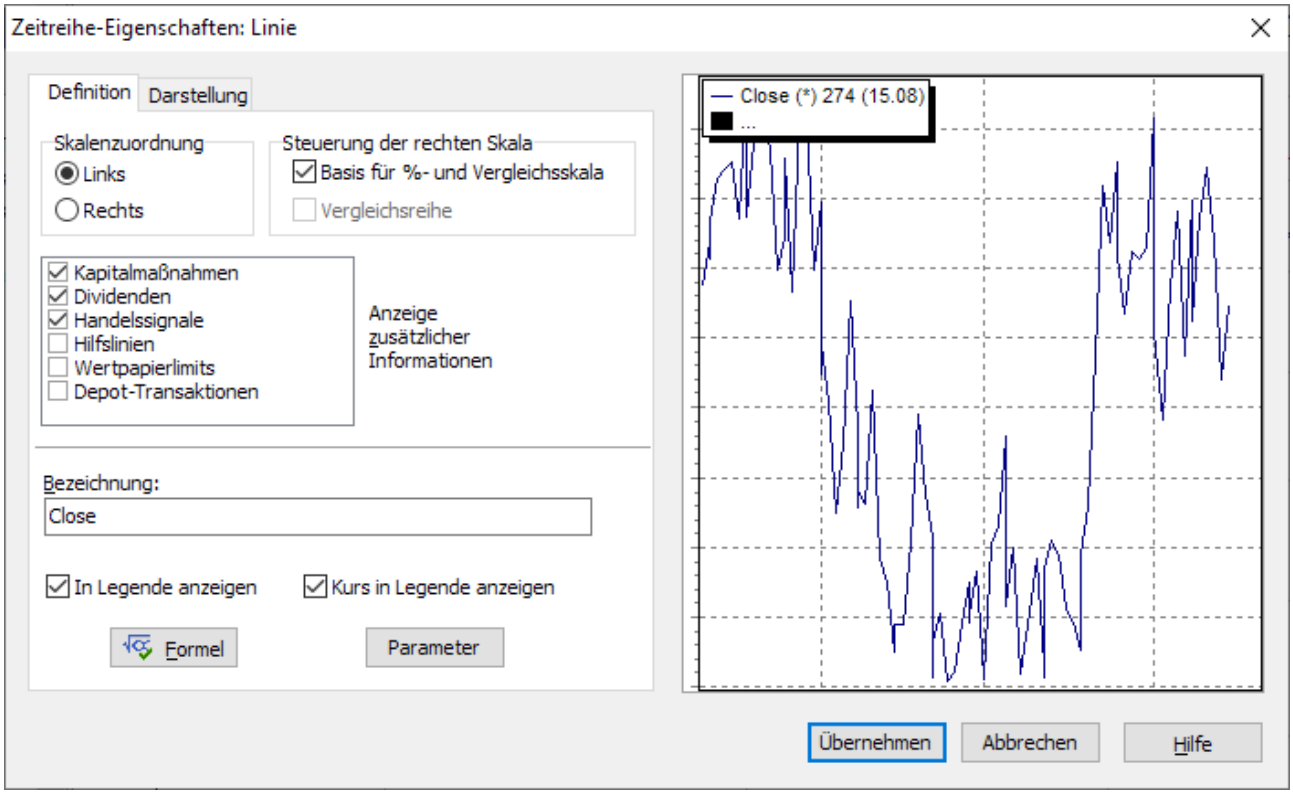
1. Gehen Sie wie folgt vor, um eine Zeitreihe im Chart zu bearbeiten:
2. Markieren Sie den Kursverlauf und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl ZEITREIHE.
   Oder Sie wählen im Menüband des Infront Portfolio Manager auf der Registerkarte "Chart" den Befehl EIGENSCHAFTEN.
3. Sie erhalten das Dialogfenster "Zeitreihe-Eigenschaften", in dem Sie zwischen den Registerkarten "Darstellung" und "Definition" wechseln können. Die Einstellungen der Registerkarte "Darstellung" wurden in den Kapiteln zur jeweiligen Chartform bereits beschrieben.

Registerkarte "Definition"

In der Kategorie "Definition" werden die Bezeichnung und die Berechnungsformeln der Zeitreihe angezeigt. Sie können diese Einstellungen durch Mausklick auf die Felder oder Buttons bearbeiten.

Unter der Registerkarte "Definition" finden Sie neben Zuordnung, und Parametereinstellungen auch die Skalenzuordnung und die Anzeige zusätzlicher Informationen (wie Dividenden, Kapitalmaßnahmen usw.).

Speichern Sie alle Änderungen mit Mausklick auf "Übernehmen". Zum Beenden des jeweiligen Dialogs (ohne Speicherung der Änderungen) wählen Sie "Abbrechen".

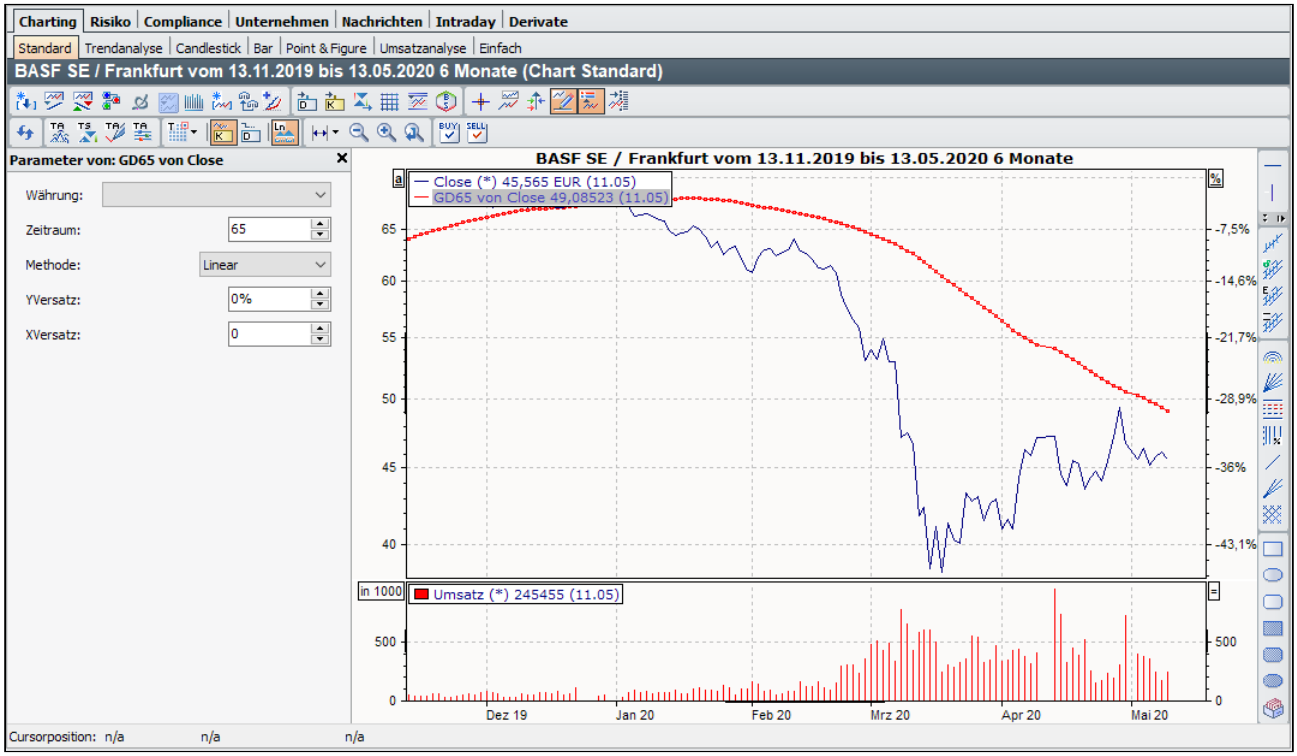


Einstellungen auf der Registerkarte "Definition"

Feld	Beschreibung
Bezeichnung	Vergeben Sie hier eine Bezeichnung für die Zeitreihe. Im Normalfall wird die Bezeichnung automatisch im Infront Portfolio Manager vorgegeben; die Vorgabe können Sie überschreiben. Die Bezeichnung kann auch dynamischen Text enthalten. Geben Sie dazu Platzhalter ein, indem Sie den Variablennamen in Dollarzeichen einbetten: $Variablenname$ Haben Sie z. B. eine Zeitreihe definiert, die von einem Parameter 'Zeitraum' abhängt (z. B. den Gleitenden Durchschnitt), und die momentane Einstellung dieses Parameters soll in der Legende angezeigt werden, so wäre *GD$Zeitraum$ von Close* ein geeignetes Bezeichnungsschema für diese Zeitreihe.
Zuordnung	Jede Zeitreihe kann neben der Bezeichnung auch einen Zuordnungsnamen bekommen. Über diese Namen können Benutzerzeichnungen an die Zeitreihe statt an die Vorlage geknüpft werden. Trägt eine Benutzerzeichnung die hier angegebene Zuordnung, wird sie in jeden Chart eingezeichnet, der eine Zeitreihe mit dieser Zuordnung besitzt.
Formel	Über diesen Button gelangen Sie in den Formeleditor. Hier können Sie ggf. die zugrunde liegende Formel einsehen oder ändern. Der Formeleditor ist in der MM-Talk Referenz ausführlich dokumentiert.
Parameter	Hier können Sie die Parameter der Zeitreihe festlegen. Lesen Sie dazu den folgenden Unterabschnitt *Parameter einstellen*.
In Legende anzeigen	Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, wird der Kursverlauf in der Legende angezeigt. Wenn Sie das Kontrollkästchen deaktivieren, wird nur noch die Grafik dargestellt.
Kurs in Legende anzeigen	Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, wird der Kurs des Wertpapiers in der Legende angezeigt.

Parameter einstellen

Sie erreichen die Parameter über den Befehl PARAMETER im Kontextmenü einer markierten Zeitreihe, die Tastenkombination <STRG>+<A> oder über den Befehl PARAMETER EIN- UND AUSBLENDEN im Menü des Icons "Parameter" auf der Registerkarte "Chart".

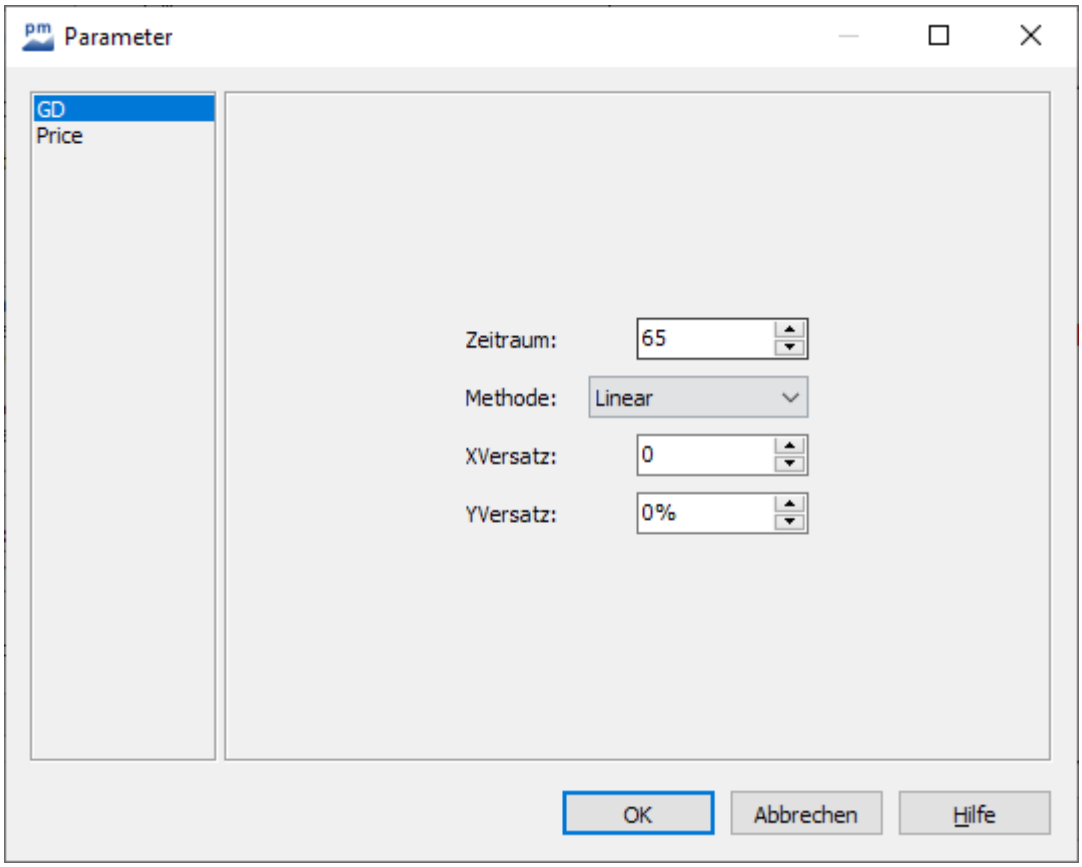


Mit Mausklick auf eine andere Zeitreihe in der Legende können Sie deren Parameter verändern. Diese Änderung wirkt sich nur auf den Indikator aus, den Sie zurzeit bearbeiten.

Die Parameter und Grundeinstellungen für die verschiedenen Indikatoren entnehmen Sie dem Kapitel zu den Indikatoren. Dort sind alle Indikatoren aus dem Infront Portfolio Manager ausführlich beschrieben, einschließlich der Berechnung und der Standardeinstellungen.

Alternativ erreichen Sie die Parameter im Dialogfenster "Zeitreihe-Eigenschaften", Registerkarte "Definition", mit Mausklick auf den Button "Parameter".

Nachfolgend finden Sie ist ein typisches Parameter-Dialogfenster für GD und Price. Die Dialogfenster für die anderen Indikatoren sind ähnlich aufgebaut; die Bezeichnungen der Parameter passen sich den jeweiligen Indikatoren an.



Zeitreihen hinzufügen

Möchten Sie dem aktuellen Chart eine weitere Zeitreihe hinzufügen, wählen Sie den Befehl HINZUFÜGEN auf der Registerkarte "Chart".



Oder klicken Sie auf das Icon "Neue Zeitreihe".

Sie erhalten den Formeleditor, in dem Sie die entsprechende Zeitreihe definieren können. Die Details zu den einzelnen Positionen finden Sie in der MM-Talk Referenz.

Die neue Zeitreihe wird in den aktuellen Chart eingezeichnet.

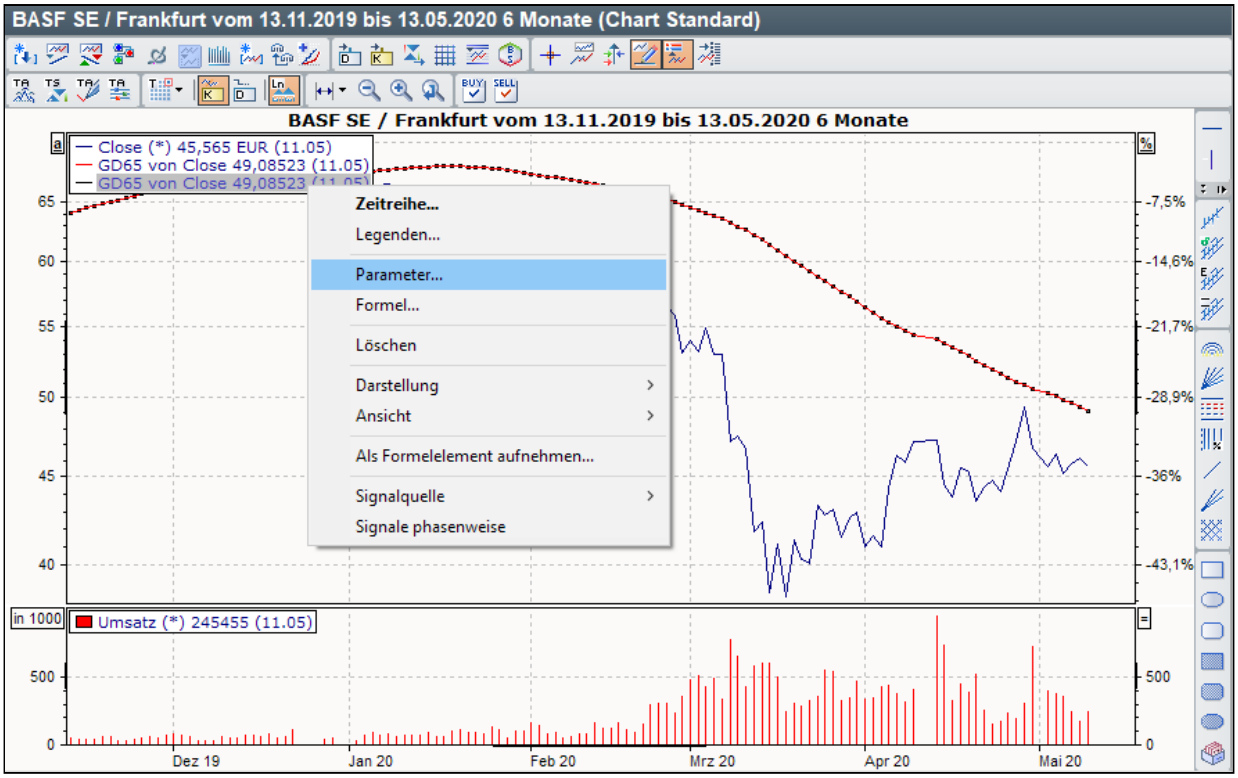
Zeitreihen kopieren

Sie haben die Möglichkeit, über die Tastenkombination <STRG>+<W> die Kopie einer Zeitreihe anzulegen. Zum Beispiel die Kopie eines Indikators oder des Kursverlaufs.

Dabei wird die Formel der Zeitreihe kopiert, um im Anschluss eine Variante davon zu bilden.

Beispiel: GD65 kopieren

1. Öffnen Sie ein beliebiges Wertpapier mit der Vorlage "Chart Standard"; zum Beispiel durch Doppelklick auf das Wertpapier im Explorer.
   Es wird der Kursverlauf mit dem GD65 dargestellt.
2. Markieren Sie den GD65 in der Legende.
3. Drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<W>.
   Eine Kopie des GD wird in den Chart eingeblendet und ist bereits markiert.
4. Über das Kontextmenü können Sie jetzt für diesen zweiten GD zum Beispiel die Parametereinstellungen auf "200 Tage" ändern.



Auf diese Weise können Sie auch den Kursverlauf kopieren und den zusätzlichen Kursverlauf mit einer anderen Chartform, oder mit anderen Kursen (Open, High, Low usw.) darstellen.

Zeitreihen löschen

Um eine Zeitreihe zu löschen, markieren Sie den Verlauf der Zeitreihe, indem Sie auf den Verlauf oder die Darstellung in der Legende klicken.

- Löschen Sie die markierte(n) Zeitreihe über den Befehl LÖSCHEN im Kontextmenü.
- Oder wählen Sie den Befehl LÖSCHEN auf der Registerkarte "Chart".
- Oder drücken Sie die Taste <ENTF>.

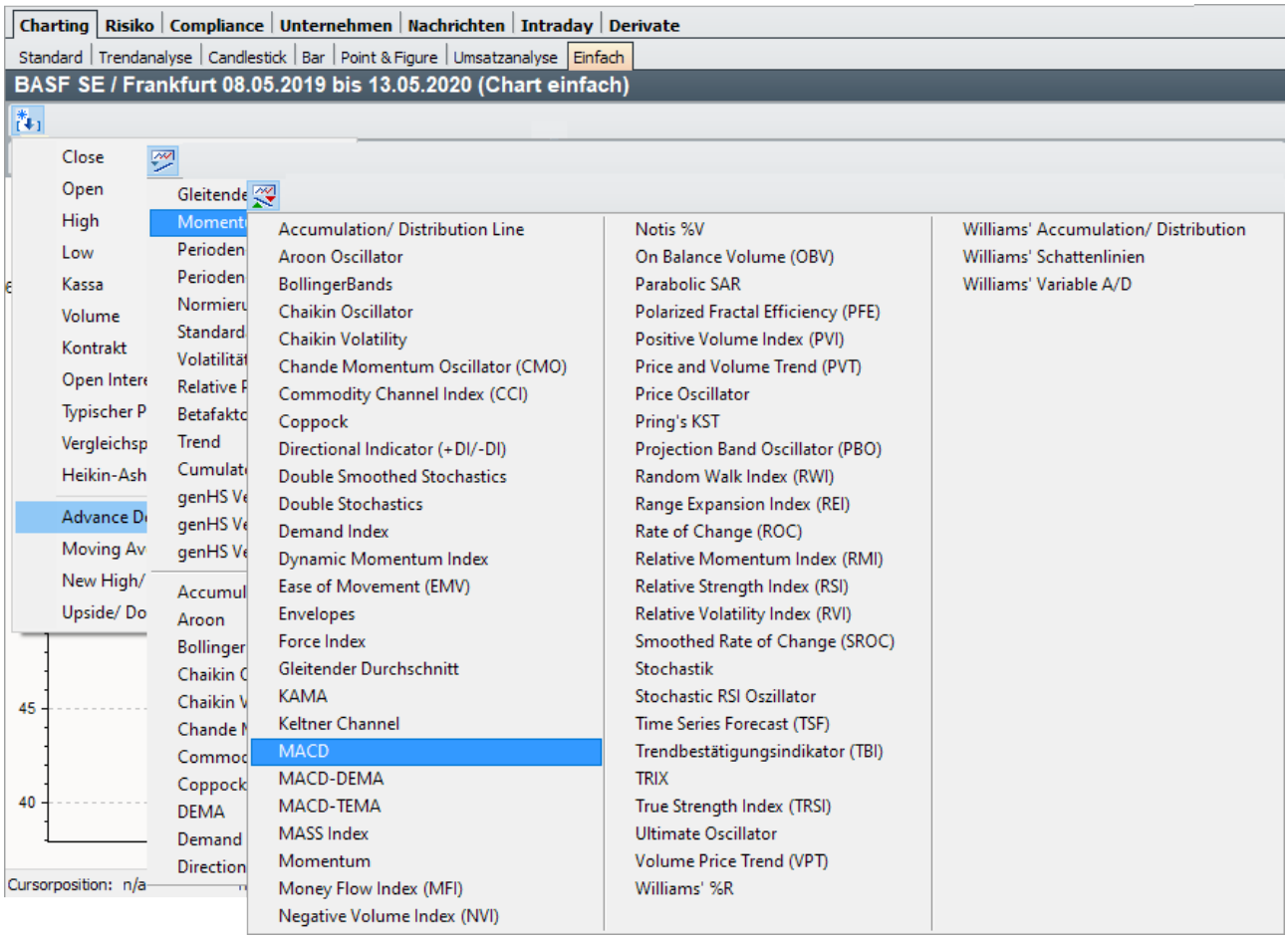
Sie werden bei jeder der Möglichkeiten vor dem Löschen nochmals zur Bestätigung aufgefordert.

12.10.20 Chartformelelemente

Im Infront Portfolio Manager blenden Sie im Chartfenster mit den Icons "Neue Zeitreihe einblenden" und "Basishandelssystem einblenden" vordefinierte Zeitreihen bzw. Basishandelssysteme in einen Chart ein. Mit dem Icon "Indikator einblenden" können Sie vordefinierte Zeitreihenfunktionen auf bereits eingeblendete Zeitreihen anwenden. Diese Formelsplitter werden also bei der Anwendung im Chart hinter die Formel der selektierten Zeitreihe gesetzt, d. h., mit dem Vorgänger verknüpft.



Mit allen drei Icons öffnen Sie ein Pulldown-Menü, in dem Sie die gewünschten Zeitreihen bzw. Funktionen auswählen können.



Welche Funktionen in den Pulldown-Menüs enthalten sind, können Sie selbst festlegen.

⚠ Die Einträge der Pulldown-Menüs sind benutzerabhängig. Bei einer Netzwerkinstallation sieht jeder Benutzer immer nur die Standardeinträge sowie die von ihm selbst konfigurierten Einträge.

Siehe auch:

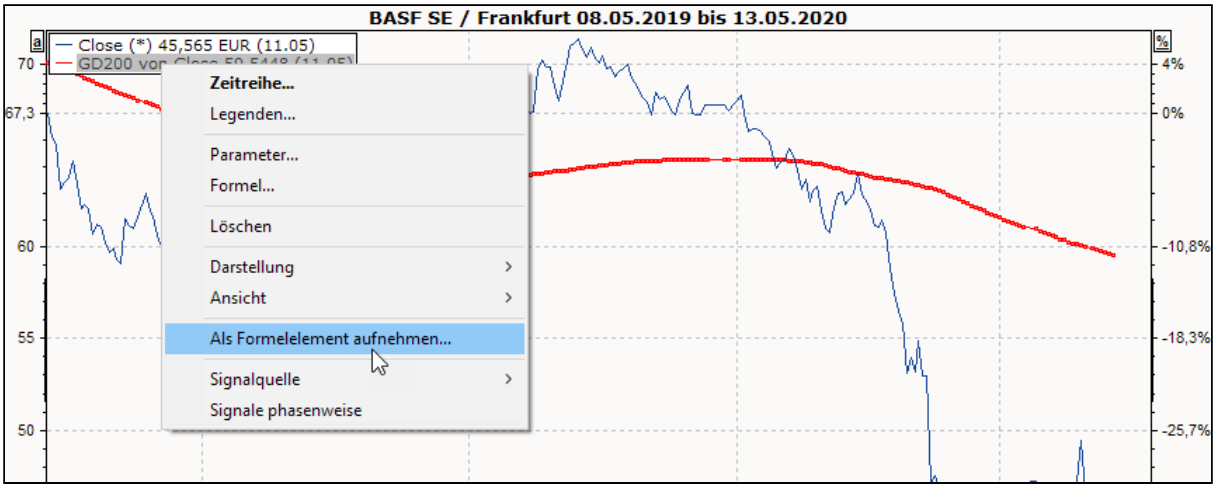
- Pulldown-Menüs erweitern

- Eigene Chartformelelemente definieren
- Chartformelelemente bearbeiten
- Chartformelelemente im- bzw. exportieren
- Chartformelelemente löschen
- Pulldown-Menüs konfigurieren

Pulldown-Menüs erweitern

Sie können Zeitreihen, beispielsweise Indikatoren, die Sie im Chart geändert haben, leicht zu den Pulldown-Menüs hinzufügen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie dazu im Kontextmenü der von Ihnen definierten Zeitreihe den Befehl ALS FORMELELEMENT AUFNEHMEN...



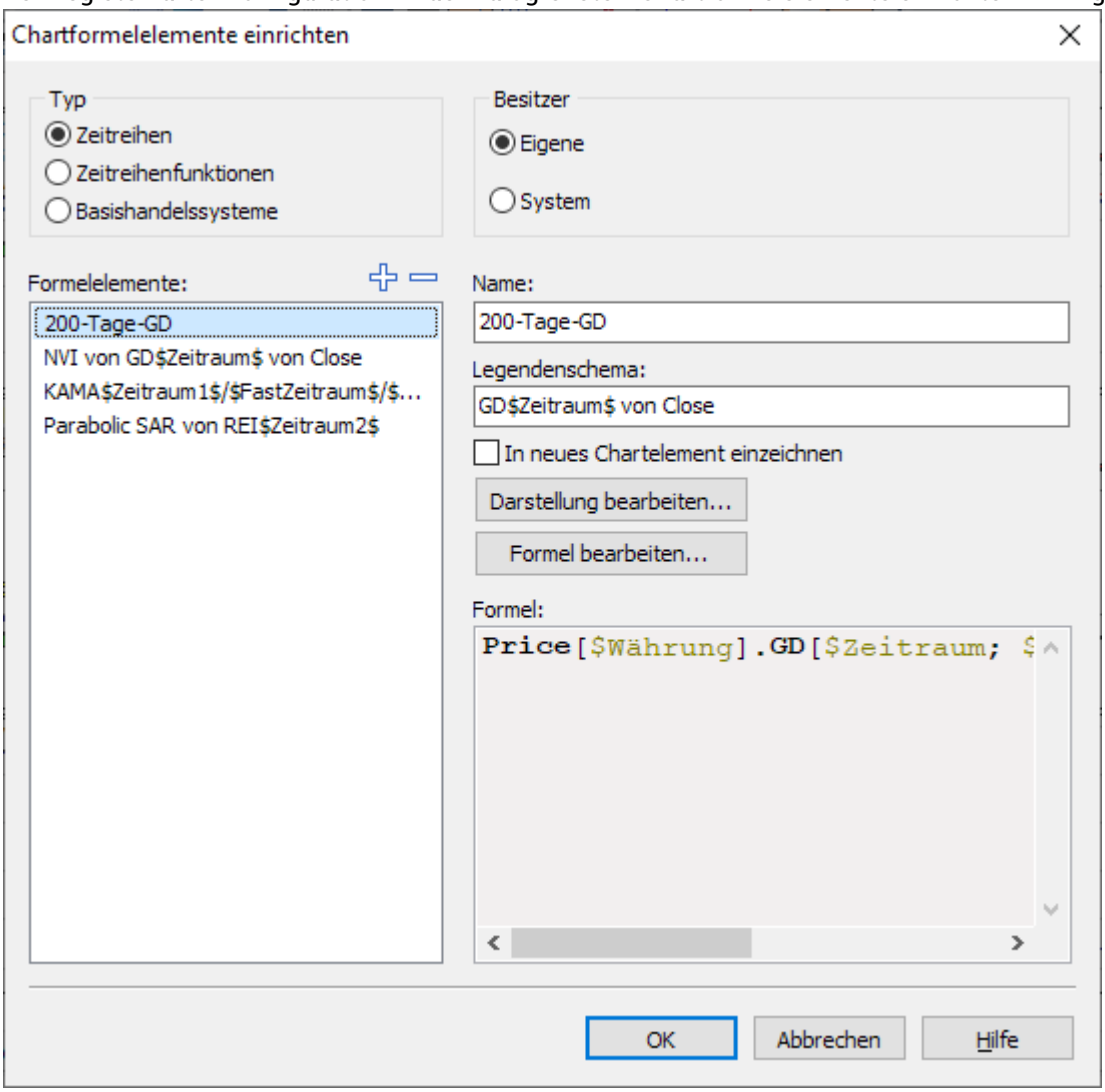
   Das Dialogfenster "Chartformelelemente einrichten" wird geöffnet. Die aktuellen Einstellungen der Zeitreihe sind bereits übernommen.
2. Vergeben Sie im Feld "Name" einen aussagekräftigen Namen und bestätigen Sie mit "OK".

Lesen Sie zu weiteren Informationen auch den Abschnitt Pulldown-Menüs konfigurieren.

Eigene Chartformelelemente definieren

Um eigene Chartformelelemente in die Pulldown-Menüs der Icons "Neue Zeitreihe einblenden", "Basishandelssystem einblenden" und "Indikator einblenden" aufzunehmen, sind folgende Schritte nötig:

1. Wählen Sie den Befehl CHARTFORMELELEMENTE im Menü des Icons "Weitere Konfigurationen" auf der Registerkarte "Konfiguration". Das Dialogfenster "Chartformelelemente einrichten" wird geöffnet.

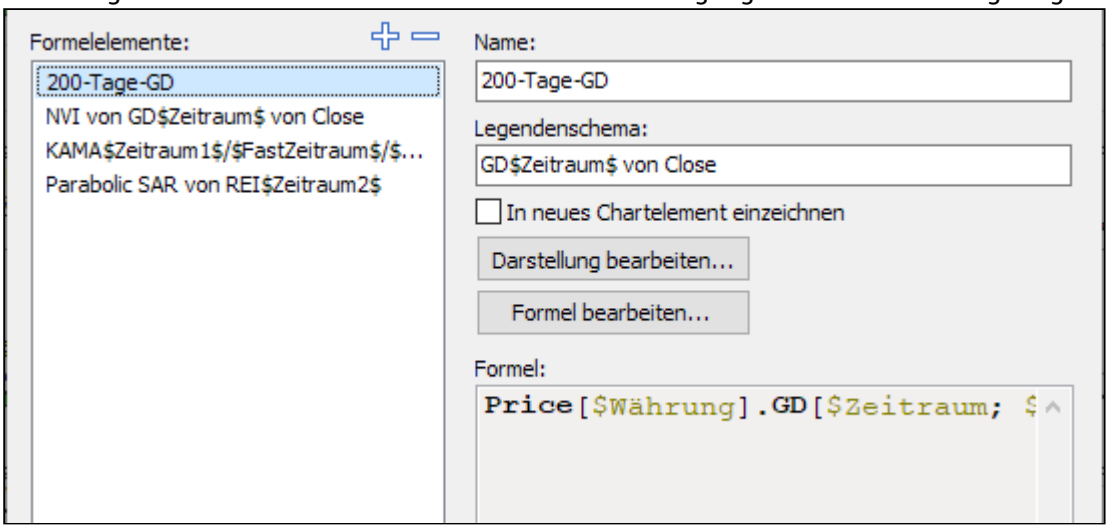


2. Wählen Sie als Besitzer "Eigene".

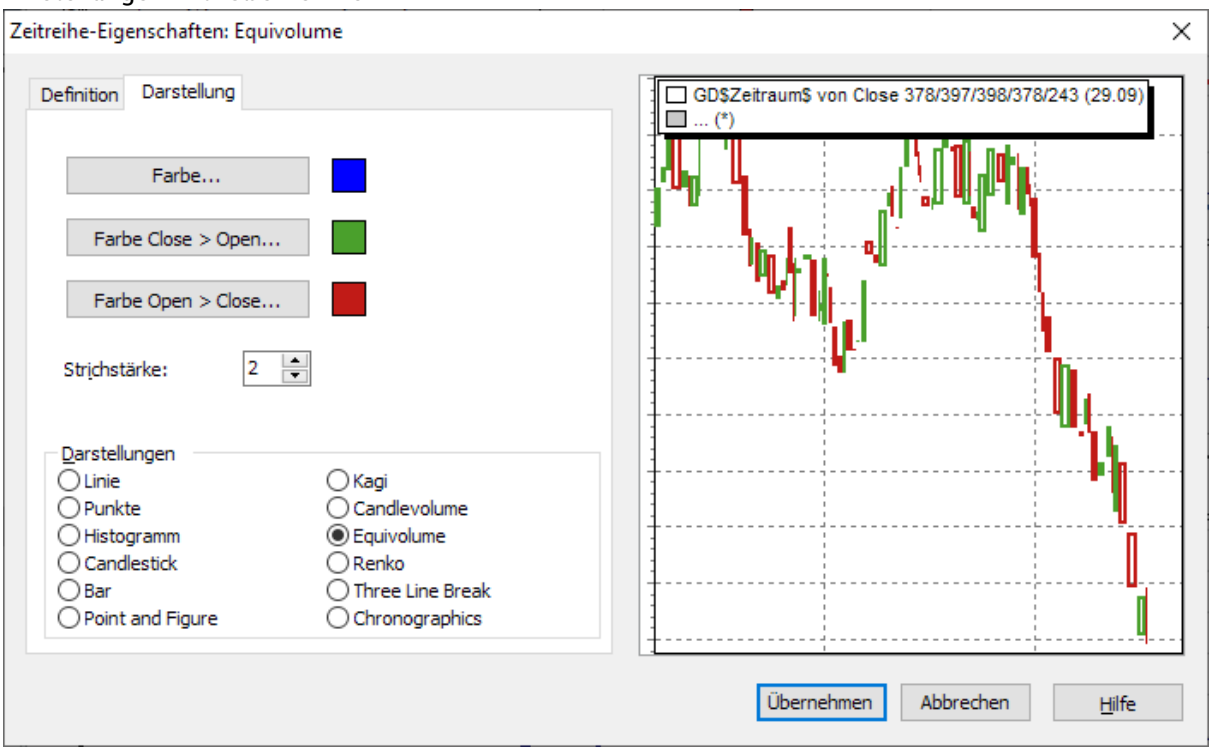
> ⚠ Die Einträge der Pulldown-Menüs sind benutzerabhängig. Bei einer Netzwerkinstallation sieht jeder Benutzer immer nur die Standardeinträge sowie die von ihm selbst konfigurierten Einträge.

3. Wählen Sie im Feld "Typ" aus, ob Sie eine neue Zeitreihe, eine Zeitreihenfunktion (Formelsplitter) oder ein Basishandelssystem anlegen möchten.
   Bereits angelegte Formelelemente werden in der Liste in der linken Hälfte des Fensters angezeigt.
4. ? Unknown Attachment Wählen Sie das Icon "Neues Element anlegen" an. Ein neues Formelelement wird in die Liste aufgenommen (erscheint grau hinterlegt).
   In der rechten Hälfte des Dialogfensters erscheinen weitere Felder, in denen Sie verschiedene Einstellungen vornehmen können.
5. Vergeben Sie im Feld "Name" einen aussagekräftigen Namen, z. B. "Gleitender Durchschnitt".
6. Legen Sie im Feld "Legendenschema" fest, was in der Legende angezeigt werden soll.
   Außer statischem Text können Sie auch einen oder mehrere Parameter der Funktion einblenden lassen. Jeder Parameter muss dann zwischen zwei Dollarzeichen stehen: $*parameter*$

In der Legende wird an dieser Stelle dann die aktuelle Belegung des Parameters angezeigt.

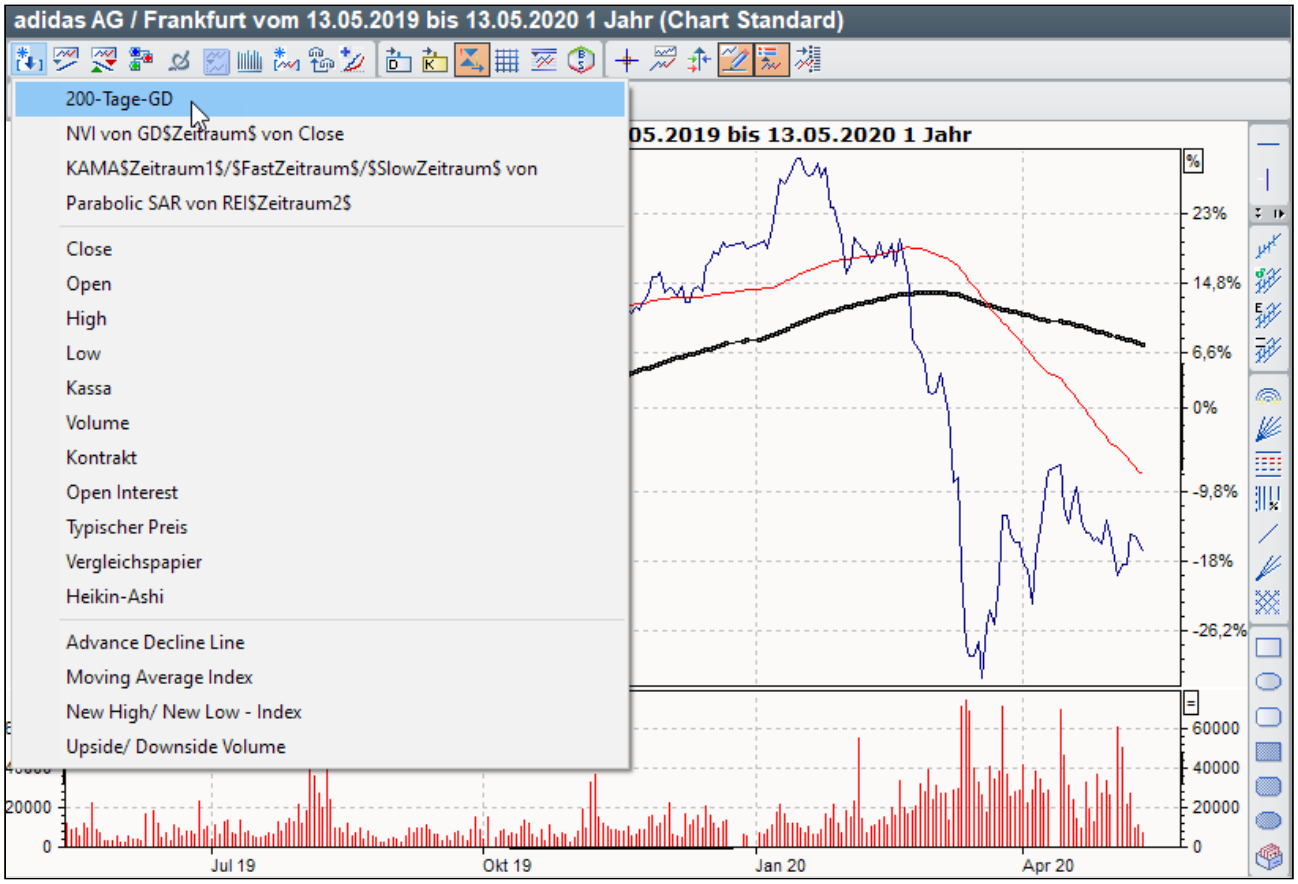


7. Legen Sie fest, ob das neue Formelelement im Chart in einem separaten Diagramm eingezeichnet werden soll; dies ist besonders dann sinnvoll, wenn die Werte erheblich von denen der normalen Kurszeitreihen abweichen. Der Umsatz wird z. B. üblicherweise in einem separaten Diagramm eingezeichnet.
8. Wählen Sie den Button "Formel bearbeiten...". Der Formeleditor wird geöffnet. Geben Sie die gewünschte Funktion bzw. Formel ein und speichern Sie ab. Der Formeleditor wird geschlossen. Mehr Informationen zum Formeleditor und der Formelsprache MM-Talk finden Sie in der *MM-Talk Referenz*.
9. Wählen Sie den Button "Darstellung bearbeiten...". Das Dialogfenster "Zeitreihe-Eigenschaften" wird geöffnet. Legen Sie hier die Darstellung der neu definierten Zeitreihe fest und bestätigen Sie Ihre Einstellungen mit "Übernehmen".



10. Führen Sie die Schritte 3 bis 9 für alle Funktionen bzw. Handelssysteme durch, die Sie neu definieren möchten.

11. Bestätigen Sie Ihre Einstellungen mit "OK". Das Dialogfenster wird geschlossen. Die neu angelegten Formelelemente sind jetzt im oberen Bereich der entsprechenden Pulldown-Menüs vorhanden.



Chartformelelemente bearbeiten

Gehen Sie wie folgt vor, um Chartformelelemente zu bearbeiten:

1. Wählen Sie den Befehl CHARTFORMELELEMENTE im Menü des Icons "Weitere Konfigurationen" auf der Registerkarte "Konfiguration". Das Dialogfenster "Chartformelelemente einrichten" wird geöffnet.
2. Wählen Sie als Besitzer "Eigene".
3. Wählen Sie in der Liste das Chartformelelement aus, das Sie bearbeiten möchten. Die Einstellungen zum selektierten Element werden in der rechten Fensterhälfte angezeigt.
4. Nehmen Sie hier die gewünschten Änderungen vor. Mehr Informationen zu den Einstellungen in diesem Fenster finden Sie im Abschnitt Eigene Chartformelelemente definieren.
5. Bestätigen Sie Ihre Einstellungen mit "OK". Das Dialogfenster wird geschlossen.

Chartformelelemente im- bzw. exportieren

Ihr Infront Portfolio Manager erlaubt auch den Im- und Export der Chartformelelemente. Nutzen Sie diese Funktionalität beispielsweise zum Austausch individueller Indikatoren mit anderen Benutzern.

Zur Vorgehensweise beim Datenaustausch lesen Sie das Kapitel Objekt-Export und Objekt-Import.

Chartformelelemente löschen

Gehen Sie wie folgt vor, um Chartformelelemente zu löschen:

1. Öffnen Sie mit dem Befehl CHARTFORMELELEMENTE im Menü des Icons "Weitere Konfigurationen" auf der Registerkarte "Konfiguration" das Dialogfenster "Chartformelelemente einrichten".
2. Wählen Sie als Besitzer "Eigene".
3. Wählen Sie im Feld "Typ" aus, ob Sie eine neue Zeitreihe, eine Zeitreihenfunktion (Formelsplitter) oder ein Basishandelssystem löschen möchten. Die vorhandenen Formelelemente werden in der Liste in der linken Hälfte des Fensters angezeigt.
4. Selektieren Sie in der Liste das Element, das Sie löschen möchten, und wählen Sie das Icon "Element löschen" oder die Taste <ENTF>. Oder wählen Sie den Befehl ENTFERNEN im Kontextmenü dieses Formelelements. Das Element wird aus der Liste gelöscht.
5. Bestätigen Sie Ihre Einstellungen mit "OK". Das Dialogfenster wird geschlossen.

> ⚠ Das Löschen eines Chartformelelements kann nicht wieder rückgängig gemacht werden.

Pulldown-Menüs konfigurieren

Gehen Sie wie folgt vor, um Pulldown-Menüs für Chartformelelemente zu konfigurieren:

1. Wählen Sie den Befehl CHARTFORMELELEMENTE im Menü des Icons "Weitere Konfigurationen" auf der Registerkarte "Konfiguration". Das Dialogfenster "Chartformelelemente einrichten" wird geöffnet.
2. Wählen Sie als Besitzer "Eigene".

   > ⚠ Die Einträge der Pulldown-Menüs sind benutzerabhängig. Bei einer Netzwerkinstallation sieht jeder Benutzer immer nur die Standardeinträge sowie die von ihm selbst konfigurierten Einträge.

3. Wählen Sie im Feld "Typ" aus, welches Pulldown-Menü Sie bearbeiten möchten. Die aktuelle Reihenfolge der Elemente wird in der Liste in der linken Hälfte des Fensters angezeigt.
4. Sie können die Reihenfolge der Elemente in der Liste einfach per Drag & Drop bearbeiten. Selektieren Sie dazu eines der Elemente und verschieben Sie es bei gedrückter linker Maustaste.
5. Um einen Trennstrich im Menü einzufügen, wählen Sie das Icon "Neues Element". Geben Sie im Feld "Name" ein Minuszeichen "-" ein.
6. Bestätigen Sie Ihre Einstellungen mit "OK".

12.11 Signalkontrolle

In diesem Kapitel sind all jene Funktionen aufgelistet, die Sie im weitesten Sinne als Signale interpretieren können, also all jene, deren Auswertung im Explorer mit <F9> gestartet werden kann und die unter einer Signalkontrolle angelegt werden.

- Signale und Limitüberwachung
- Trendlinien-Überwachung
- Formelfilter (mit lizenziertem Modul "Erweiterte Technische Analyse")
- Signalsysteme (mit lizenziertem Modul "Erweiterte Technische Analyse")
- Handelssysteme (mit lizenziertem Modul "Erweiterte Technische Analyse")
- Trendanalyse (mit lizenziertem Modul "Erweiterte Technische Analyse")

12.11.1 Signale und Limitüberwachung

Signale sind im Infront Portfolio Manager analysierbare Situationen im Markt, die automatisch erkannt bzw. gemeldet werden sollen, z. B. Limitdurchbrüche oder Chartformationen. Die Signalkontrolle ist ein Ordner, der alle Objekte enthält, die die Signalbedingungen erfüllen.

- Die Signalüberwachung wird über den Explorer verwaltet.
- Die implementierte Limitüberwachung besteht aus mit einzelnen Wertpapieren bzw. Kursnotierungen verknüpften Bedingungen (Limits).
- Sie können beliebig viele Limits pro Wertpapier bzw. pro Kursnotiz anlegen.
- Um Limits zu verwalten, benötigen Sie einen Limitordner.

Haben Sie eine Signalkontrolle angelegt, so können Sie danach auch unter beliebigen anderen Ordnern Limitordner anlegen.

Siehe auch:

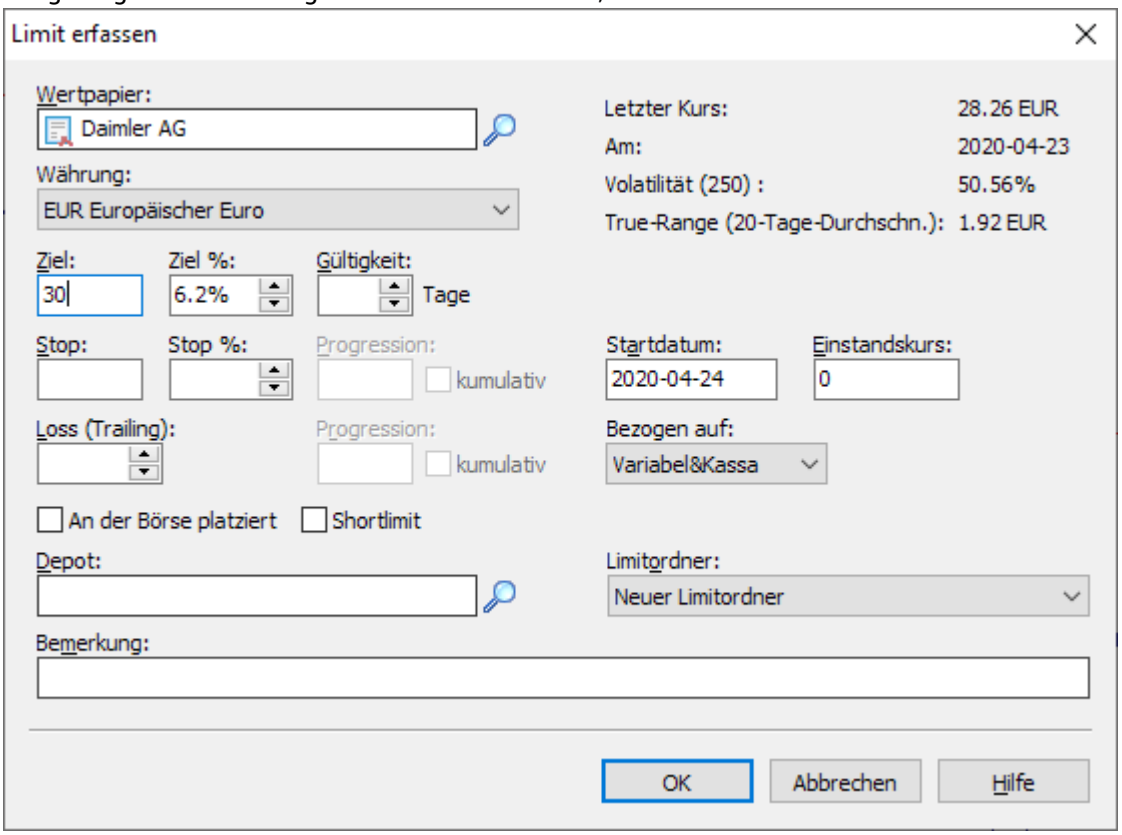
- Signalkontrolle und Limitordner anlegen
- Limits erfassen
- Limits und Wertpapiere
- Limitsignale auswerten
- Limitliste
- Die Auswertung "Limitsignale"
- Limits bearbeiten
- Limitanzeige im Chart
- Limits löschen

Signalkontrolle und Limitordner anlegen

1. Wählen Sie im Kontextmenü (rechte Maustaste) eines Ordners im Explorer, z. B. des Ordners "Auswertungen", den Befehl NEU, SIGNALKONTROLLE.
    Oder wählen Sie bei markiertem Ordner das Icon "Neues Objekt anlegen" oben im Explorer und dann in dessen Menü den Befehl SIGNALKONTROLLE.
   Oder wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl SIGNALKONTROLLE im Menü des Icons "Objekte anlegen".
2.  Vergeben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Signalkontrolle-Eigenschaften" einen Namen und bestätigen Sie mit "OK". Im Explorer wird eine Signalkontrolle mit diesem Namen angelegt.
   Die Einstellungen des Signalordners können Sie später über den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü ändern.
3. Markieren Sie die Signalkontrolle und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl NEU, LIMITORDNER.
   Oder wählen Sie bei markierter Signalkontrolle das Icon "Neues Objekt anlegen" oben im Explorer und dann in dessen Menü den Befehl LIMITORDNER.
   Oder wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl LIMITORDNER im Menü des Icons "Objekte anlegen". In diesem Fall wird der Limitordner stets unter dem Signalordner "Limits" angelegt. Falls dieser nicht existiert, wird er automatisch angelegt
4.  Vergeben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Limitordner-Eigenschaften" einen Namen und legen Sie fest, ob eine Meldung bei Auswertungsende erfolgen soll. Schließen Sie das Dialogfenster mit "OK".
   Es wird ein Limitordner mit diesem Namen unter Ihrem Signalordner angelegt. Von dort aus können Sie die Limits erfassen und bearbeiten.

Limits erfassen

1. Legen Sie einen Limitordner an.
2. Wählen Sie im Kontextmenü dieses Ordners (rechte Maustaste) den Befehl LIMITORDNER, LIMIT ERFASSEN...
3. Sie gelangen in das Dialogfenster "Limit erfassen", in dem Sie die Limits erfassen können.



4. Bestätigen Sie Ihre Eingaben mit "OK".

Siehe auch:

- Wertpapierlimits definieren

Wertpapierlimits definieren

In der folgenden Tabelle finden Sie Informationen zu allen Feldern im Fenster "Limit erfassen".

Feld	Beschreibung
Wertpapier	Tragen Sie den Namen oder die WKN in das Feld ein oder starten Sie mit Mausklick auf das Icon "Suchen" die Objektsuche um ein Wertpapier zu finden. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Suchfeld und Objektsuche. Sobald ein Wertpapier eingetragen ist, werden im oberen rechten Bereich des Dialogfensters Informationen aus der Datenbank des Infront Portfolio Manager, z. B. der aktuelle Kurs und die 250-Tage-Volatilität, eingeblendet.

Feld	Beschreibung
Währung	Wählen Sie in dieser Auswahlliste die Währung aus. Die hier ausgewählte Währung dient insbesondere für Limits auf Wertpapierobjekte als Bewertungswährung. Ziel und Stop-Werte werden in dieser Währung interpretiert, Loss-Werte auf den Kursen in Limit-Währung ermittelt. Die Limit-Währung finden Sie als Spalte in den Limit-Tabellen. In Charts, deren Währung von der Limit-Währung abweicht, werden die Limits als wechselkursverrechnete Kurven angetragen.
Ziel	Der Kurswert, bei dessen Überschreitung ein Signal generiert wird. Sie können wahlweise im ersten Feld einen absoluten Kurswert angeben oder daneben einen Prozentsatz für die Kurssteigung festlegen.
Gültigkeit	Zeitraum (in Tagen), für den das Limit gelten soll. Wurde bis zum Ende der Laufzeit das Ziellimit nicht erreicht, erhalten Sie nach der Auswertung ein Signal, das über das Limitende informiert.
Stop	Der Kurswert, bei dessen Unterschreitung Sie das Signal erwarten. Sie können wahlweise einen absoluten Kurswert oder einen Prozentsatz für die Kurssteigung angeben.
Loss	Prozentsatz, um den ein Kursverlauf – vom letzten Maximum des Close aus gesehen – nicht fallen soll. Ansonsten wird ein Signal generiert.
Progression	Für das Stop- und Losslimit können Sie eine Progression (in %) festlegen. Die Progression kann wahlweise kumulativ (Zinseszins) oder linear sein. Im Limitchart werden diese Limits durch eine gebogene bzw. schräge Linie dargestellt.
An der Börse platziert	Pro Limit können Sie vermerken, ob das Limit auch an der Börse platziert wurde.
Shortlimit	Limits können auch als Shortlimits definiert werden. Dabei wird die Definition zur Signalgenerierung umgekehrt. Das bedeutet, das Ziellimit muss durch den Kursverlauf von oben durchbrochen werden, Stop und Loss müssen von unten durchbrochen werden. Das Loss bewegt sich dann mit dem Kurs nach unten.
Depot	Limits können einem Depot zugeordnet werden. Werden Signale generiert, werden in der Tabelle der Limitsignale auch das betreffende Depot und der aktuelle Bestand angezeigt.
Startdatum	Hier steht das Datum, ab dem die Maximumberechnung für den Losswert einsetzen soll. Standardeinstellung sollte das Datum der Limiteinrichtung sein.

Feld	Beschreibung
Einstandskurs	Für den Losswert können Sie optional einen Einstandskurs festlegen. Ist der Wert im Betrachtungszeitraum größer als das Kursmaximum, beziehen sich die Prozentangaben des Loss auf diesen Wert.
Bezogen auf	Angabe, ob das Limit nur für den Kassaverlauf gelten soll oder ob Kassa- und variable Kurse ausgewertet werden sollen.
Limitordner	Wählen Sie einen Limitordner aus der Liste, wenn Sie mehrere Limitordner angelegt haben.
Bemerkung	Eigene Bemerkungen können in die Auswertungen (Tabellen) eingeblendet werden.

Limits und Wertpapiere

Limits lassen sich sowohl auf Wertpapierobjekten als auch auf Kursnotierungsobjekten erfassen. Limits auf Wertpapierobjekten werden auf dem entsprechenden Bewertungsplatz bewertet, Kursnotierungslimits auf der Kursnotiz selbst.

Limitsignale auswerten

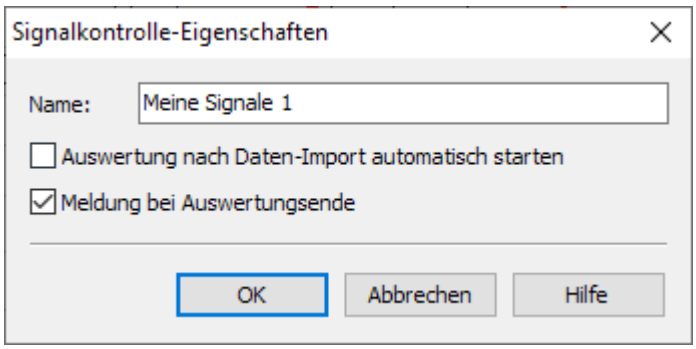
Limitsignale können Sie wahlweise manuell oder automatisch auswerten.

Manuelle Auswertung

Wählen Sie im Kontextmenü Ihres Signalordners, z. B. des Ordners "Signale", den Befehl SIGNALKONTROLLE, AUSWERTUNG STARTEN oder drücken Sie die Taste <F9>, um die Datenbank nach Signalen zu durchsuchen.

Automatische Auswertung

1. Damit der Infront Portfolio Manager automatisch nach jedem Datenabruf nach Limitdurchbrüchen sucht, wählen Sie den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü des Ordners "Signale".
2. Aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Auswertung nach Daten-Import automatisch starten" und bestätigen Sie mit "OK".



Wenn Sie alle Eingaben korrekt vorgenommen haben und Signale gefunden wurden, erhalten Sie vom Infront Portfolio Manager eine Liste der Signale (Signale allgemein), und eine Auswertung des Limitordners (Limitsignale), sobald ein Wertpapier ein Limit durchbricht.

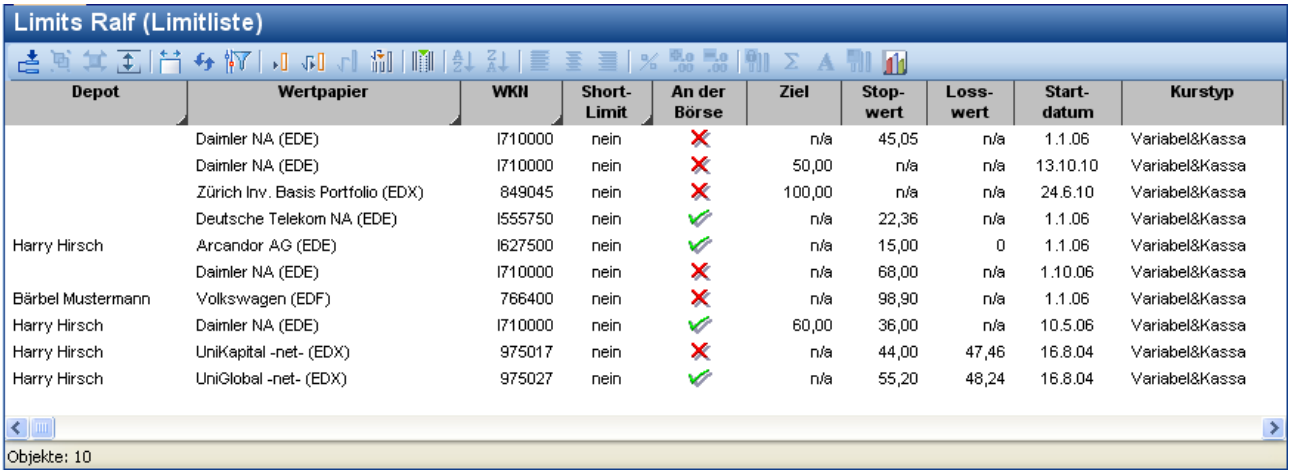
Limitsignale werden generiert, wenn folgende Bedingungen erfüllt sind:

Feld	Beschreibung
Normale Limits	• Kurs ist größer als das Ziel • Kurs ist kleiner als Stop-Wert • Kurs ist kleiner als Loss-Wert
Short Limits	• Kurs ist kleiner als das Ziel • Kurs ist größer als Stop-Wert • Kurs ist größer als Loss-Wert
Alle Limits	• Ziel ist zum Enddatum (Startdatum + Laufzeit) nicht erreicht.

⚠ Sie sollten diese Funktion zunächst einmal testen, um sicherzustellen, dass Sie alle Eingaben korrekt vorgenommen haben.

Limitliste

Öffnen Sie den Workspace eines Limitordners, z. B. durch einen Doppelklick auf den Limitordner im Explorer. Die relevanten Auswertungen finden Sie im Workspace auf dem Worksheet "Limits". Wählen Sie dort das Worksheet "Limitliste", die eine Liste aller Wertpapierlimits darstellt, die für diesen Ordner erfasst wurden.



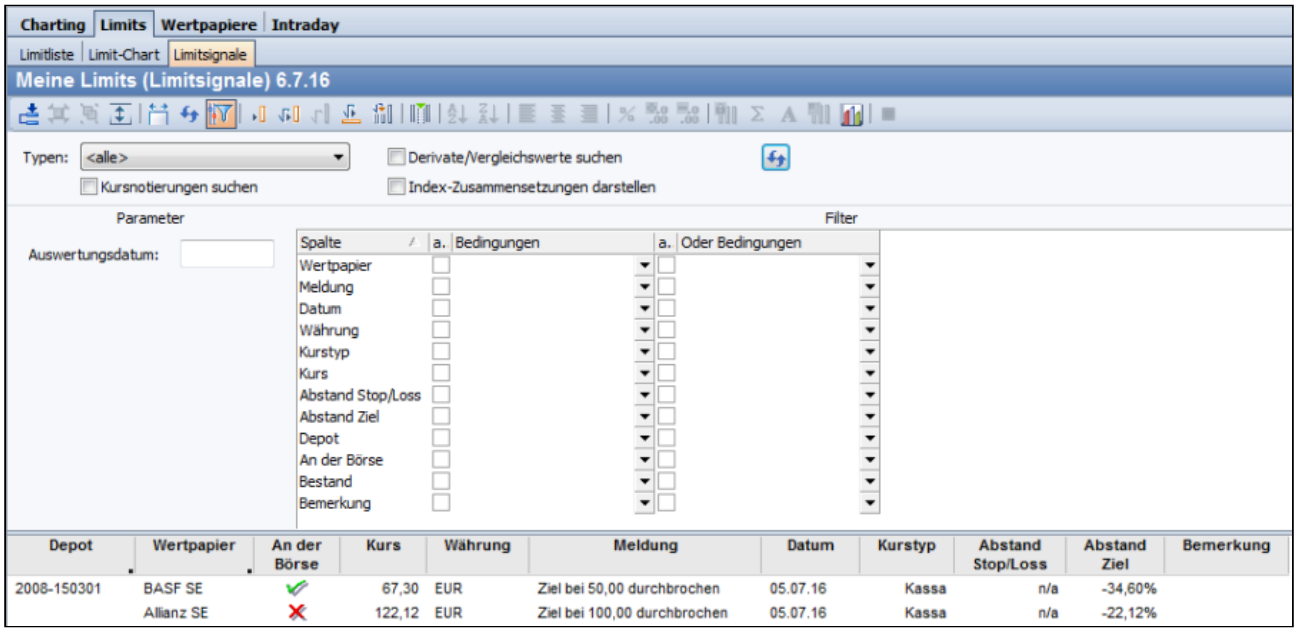
Depot	Wertpapier	WKN	Short-Limit	An der Börse	Ziel	Stop-wert	Loss-wert	Start-datum	Kurstyp
	Daimler NA (EDE)	I710000	nein	✗	n/a	45,05	n/a	1.1.06	Variabel&Kassa
	Daimler NA (EDE)	I710000	nein	✗	50,00	n/a	n/a	13.10.10	Variabel&Kassa
	Zürich Inv. Basis Portfolio (EDX)	849045	nein	✗	100,00	n/a	n/a	24.6.10	Variabel&Kassa
	Deutsche Telekom NA (EDE)	I555750	nein	✓	n/a	22,36	n/a	1.1.06	Variabel&Kassa
Harry Hirsch	Arcandor AG (EDE)	I627500	nein	✓	n/a	15,00	0	1.1.06	Variabel&Kassa
	Daimler NA (EDE)	I710000	nein	✗	n/a	68,00	n/a	1.10.06	Variabel&Kassa
Bärbel Mustermann	Volkswagen (EDF)	766400	nein	✗	n/a	98,90	n/a	1.1.06	Variabel&Kassa
Harry Hirsch	Daimler NA (EDE)	I710000	nein	✓	60,00	36,00	n/a	10.5.06	Variabel&Kassa
Harry Hirsch	UniKapital -net- (EDX)	975017	nein	✗	n/a	44,00	47,46	16.8.04	Variabel&Kassa
Harry Hirsch	UniGlobal -net- (EDX)	975027	nein	✓	n/a	55,20	48,24	16.8.04	Variabel&Kassa

Die Limitliste enthält alle Einstellungen, die Sie für das Limit angegeben haben.

Über das Kontextmenü der "Limitliste" können Sie jedes Limit bearbeiten, löschen oder den Limit-Chart dazu aufrufen (Befehl ÖFFNEN).

Die Auswertung "Limitsignale"

Öffnen Sie den Workspace eines Limitordners, z. B. durch einen Doppelklick auf den Limitordner im Explorer. Die relevanten Auswertungen finden Sie im Workspace auf dem Worksheet "Limits". Wählen Sie dort die "Limitsignale", die alle generierten Signale für diesen Ordner auflistet.



Über das Kontextmenü der Auswertung "Limitsignale" können Sie jedes Limit bearbeiten, löschen oder den Limit-Chart dazu aufrufen (Befehl LIMIT ÖFFNEN). Auch können Sie das jeweilige Depot oder Wertpapier weiter analysieren.

Die Spalten der Auswertung "Limitsignale" im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Depot	Ist dem Limit in den Limit-Eigenschaften ein Depot zugeordnet, so sehen Sie in dieser Spalte die Depotbezeichnung sowie in der standardmäßig ausgeblendeten Spalte "Bestand" den zugehörigen Bestand des Wertpapiers in diesem Depot.
Wertpapier	Das Wertpapier, für das dieses Limitsignal ausgelöst wurde.
An der Börse	In den Limit-Eigenschaften können Sie über das Kontrollkästchen "An der Börse platziert" festlegen, ob das Limit auch tatsächlich an einer Börse platziert wurde. Diese Spalte liefert folgende Symbole: • ✓ Limit an der Börse platziert • ✗ Limit nicht an der Börse platziert
Kurs	Der Kurs des Wertpapiers zum Auswertungsdatum.
Währung	Die Währung des Wertpapiers aus den Limit-Eigenschaften.

Spalte	Beschreibung
Meldung	Die Meldung des Signals, z. B. "Limit bei 100,00 durchbrochen".
Datum	Datum der Signale. Über den Parameter "Auswertungsdatum" legen Sie dieses Datum fest.
Kurstyp	Angabe, ob das Limit nur für den Kassaverlauf gilt oder ob Kassa- und variable Kurse ausgewertet werden sollen.
Abstand Stop/ Loss	Haben Sie beim Erfassen des Limits "Stop" oder "Loss" eingegeben, dann zeigt diese Spalte den prozentualen Abstand des Kurses zum ausgewählten Datum.
Abstand Ziel	Haben Sie beim Erfassen des Limits ein "Ziel" eingegeben, dann zeigt diese Spalte den prozentualen Abstand des Kurses zu diesem Ziel zum ausgewählten Datum.
Bemerkung	Die beim Erfassen (oder Bearbeiten) des Limits eingegebene Bemerkung.
Bestand	Ist das Limit einem Depot zugewiesen, so sehen Sie in dieser Spalte die Stückzahl des entsprechenden Wertpapiers im Depot. Diese Spalte ist standardmäßig ausgeblendet. Wie Sie Spalten in Tabellen ein- und ausblenden, lesen Sie im Abschnitt Spalten ein- und ausblenden.

Über das Kontextmenü der Auswertung "Limitsignale" können Sie jedes Limit bearbeiten, löschen oder den Limit-Chart dazu aufrufen (Befehl LIMIT ÖFFNEN). Auch können Sie das jeweilige Depot oder Wertpapier weiter analysieren.

Limits bearbeiten

1. Um ein Wertpapierlimit zu bearbeiten, markieren Sie das Limit z. B. in den zuvor beschriebenen Auswertungen "Limitliste" oder "Limitsignale".
2. Wählen Sie im jeweiligen Kontextmenü den Befehl (LIMITSIGNAL,) LIMIT, BEARBEITEN...
   Oder markieren Sie die Limitanzeige im Chartfenster und wählen Sie dort im Kontextmenü den Befehl LIMIT BEARBEITEN...
3. Das Dialogfenster "Limit erfassen" wird geöffnet. Nehmen Sie hier die Änderungen vor und speichern Sie diese mit "OK".

Limitanzeige im Chart

1. Um Wertpapierlimits in den Chart einzublenden, klicken Sie mit der rechten Maustaste auf die Zeitreihe im Chartfenster und öffnen Sie so das Kontextmenü.
2. Wählen Sie im Kontextmenü den Befehl ANSICHT, WERTPAPIERLIMITS.



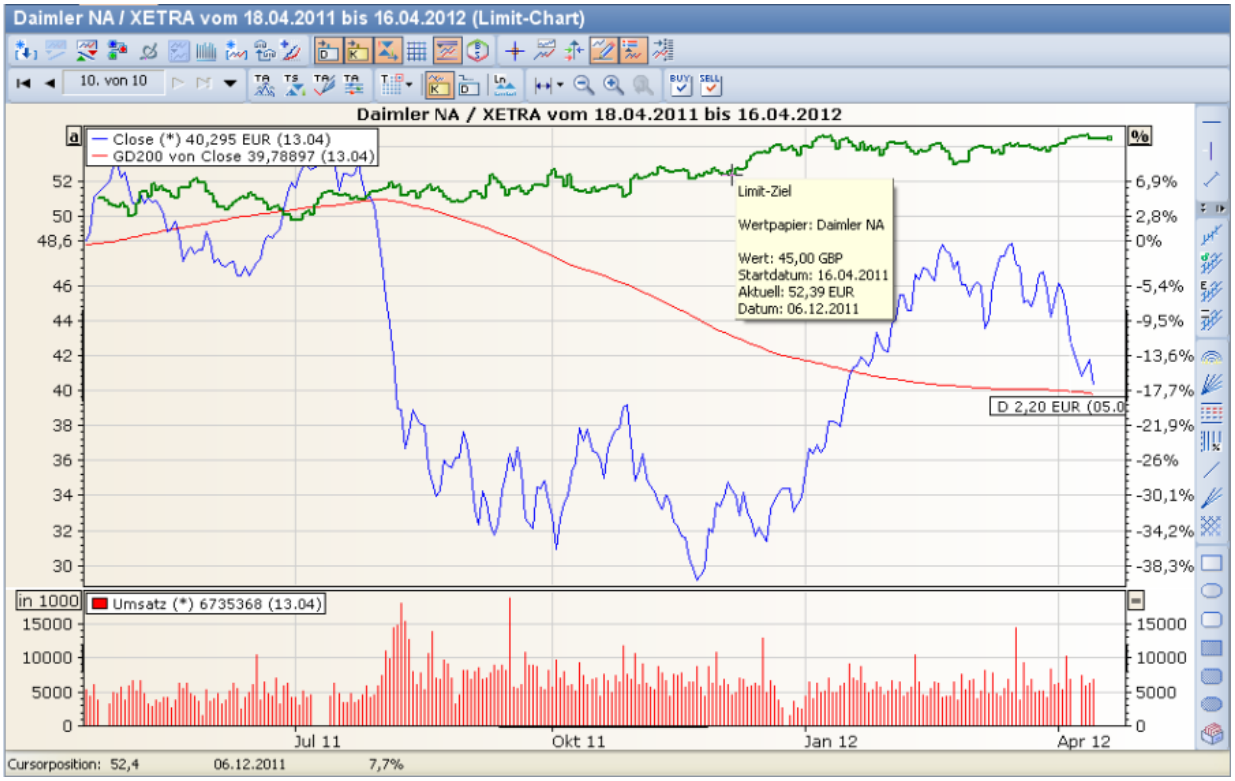
Oder wählen Sie das Icon "Wertpapierlimits einblenden". Die Limits werden durch farbige Linien im Chart gekennzeichnet.

Farbe	Beschreibung
Grün	Limit-Ziel
Blau	Limit-Loss
Rot	Limit-Stop



- Wenn Sie mit der Maus über den Linien schweben, werden die Details zu diesem Limit in einem gelben Hinweisfenster angezeigt.
- Bei Ziellimits ist die Linie auf das Enddatum (Startdatum + Gültigkeit) begrenzt, falls eine Gültigkeitsdauer eingegeben wurde.
- Um das Limit direkt aus der Darstellung im Chart zu bearbeiten, klicken Sie mit der rechten Maustaste auf eine Linie und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl LIMIT BEARBEITEN...
- Progressive Limits (Stop und Loss) werden als "schräge" Linie (nicht kumulativ) oder als gebogene Linie (kumulativ, in logarithmischer Ansicht eine Gerade) dargestellt.
- Bei Shortlimits sind die Durchbruchsrichtungen gegenüber den "normalen" Limits vertauscht.
- Progressive Shortlimits haben eine negative Steigung während "normale" Limits eine positive Steigung haben.
- In Charts, deren Währung von der Limit-Währung abweicht, werden die Limits als wechselkursverrechnete Kurven angetragen.

Beispiel für ein Limit im Chart mit abweichender Limit-Währung:



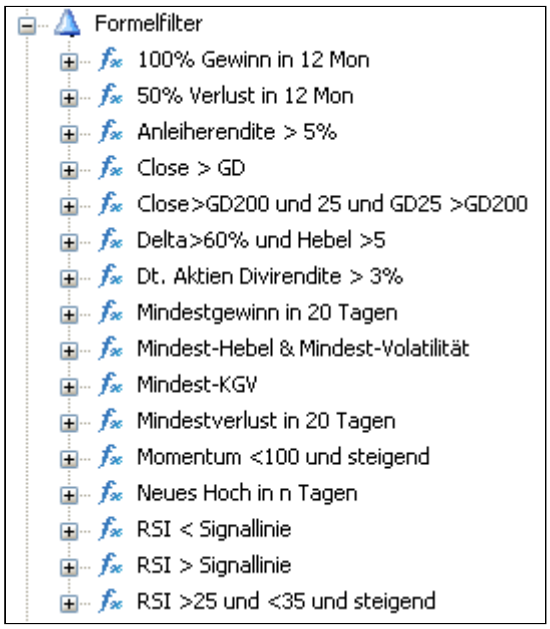
Limits löschen

1. Um ein Wertpapierlimit zu löschen, markieren Sie das Limit in der Limitliste oder in der Tabelle der Limitsignale.
2. Wählen Sie im jeweiligen Kontextmenü den Befehl (LIMITSIGNAL,) LIMIT, LÖSCHEN...
   Oder markieren Sie die Limitanzeige im Chartfenster und wählen Sie dort im Kontextmenü den Befehl LIMIT LÖSCHEN...
3. Werten Sie Tabellen abschließend mit dem Icon "Neu auswerten" neu aus. Dabei wird das Limit aus der Darstellung entfernt.

12.11.2 Formelfilter

Modul "Erweiterte Technische Analyse

Über Ihre Kursdatenbank erhalten Sie täglich einige zehntausend Wertpapiere. Viel zu viele also, um sie täglich alle zu beobachten. Es ist daher dringend notwendig, die Wertpapiere sinnvoll in Ordner zu gruppieren.



Der Formelfilter bietet Ihnen noch mehr Möglichkeiten. Ziel des Formelfilters ist die Suche nach Wertpapieren, die einer bestimmten, über eine Formel repräsentierten Bedingung genügen. Was bedeutet das für Sie in der Praxis? Sie können über die Formelfilter diese Auswahl noch weiter einschränken, etwa auf die Werte, die in den letzten 4 Wochen mehr als 15 % gestiegen sind und über dem GD200 liegen.

Interessant ist diese Funktion auch für Optionsscheine, denn Sie können z. B. Optionsscheine auf den DAX selektieren, die noch mindestens 6 Monate laufen, einen Bezugspreis von 5400 bis 5600 Punkten haben und gleichzeitig einen Hebel größer 6 und ein Delta größer 0,5 aufweisen.

Sie können jedem Formelfilter beliebige Eingabelisten, etwa Ihr Depot, einen manuell angelegten Ordner oder auch einen Filter zuordnen. Über die Signalkontrolle, die oberhalb der Formelfilter liegt, legen Sie fest, ob die Formelfilter nach jedem Datenimport ausgewertet werden sollen (Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü der Signalkontrolle). Bei Formelfiltern, die sehr kritisch auf sich verändernde Kurse reagieren, bietet sich das an; eher längerfristig orientierte Formelfilter sollten Sie nur manuell anstoßen, da die Auswertung je nach Filter etwas Zeit in Anspruch nimmt.

Auf den folgenden Seiten zeigen wir Ihnen, wie Sie Formelfilter optimieren können und Ihre eigenen Formelfilter definieren.

Siehe auch:

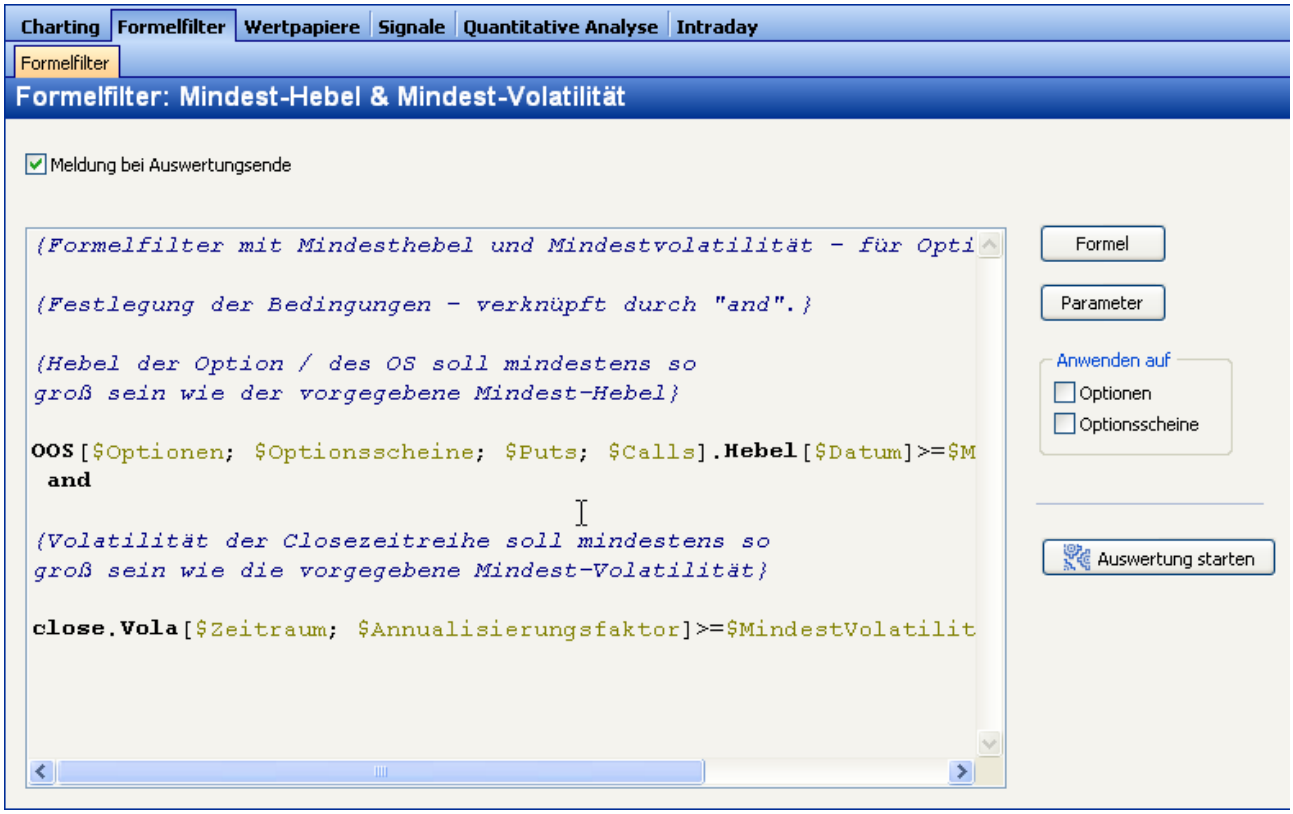
- Formelfilter ändern
- Formelfilter definieren
- Auswertung eines Formelfilters starten

Formelfilter ändern

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Um den Formelfilter oder die Formel zu ändern, klicken Sie doppelt auf den Formelfilter, um dessen Workspace zu öffnen.

Sie gelangen in den Editor mit den Eigenschaften des Formelfilters und von dort ggf. über den Button "Formel" in den Formeleditor.



Funktionen im Editor:

Element	Beschreibung
Formel	Mit Mausklick auf diesen Button gelangen Sie in den Formeleditor zur Definition Ihrer Formel. Definieren Sie als erstes die Formel (der Umgang mit dem Formelfilter und MM-Talk ist in der MM-Talk Referenz ausführlich beschrieben).
Parameter	In Ihren Formeln können Sie auch Parameter (Variablen) definieren. Diesen Variablen weisen Sie über den Button "Parameter" bestimmte Werte zu. So ist es zum Beispiel möglich, eine Formel zu definieren und diese mit unterschiedlichen Variablen auszuwerten.
Meldung bei Auswertungsende	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die Tabelle der Signale sofort nach der Auswertung der Signale angezeigt werden soll. Standardmäßig ist das Kontrollkästchen aktiviert.

Element	Beschreibung
Anwenden auf	Aktivieren Sie hier Optionen oder Optionsscheine, erfolgt die Auswertung der Formel nicht auf den Eingabewertpapieren des Ordners, sondern auf den ihnen zugeordneten Optionen oder Optionsscheinen. Wenn Sie etwa eine Eingabeliste mit den Werten "BASF"; "Lufthansa NA" und "SAP" definieren und "Anwenden auf" "Optionen" und "Optionsscheine" aktivieren, werden die Optionen und Optionsscheine dieser Werte ausgewertet, etwa auf ein Delta größer 0,5.
Auswertung starten/ stoppen	Sie können die Auswertung auch direkt aus diesem Dialogfenster starten und anhalten. Klicken Sie auf den Button "Auswertung starten", um den Formelfilter auszuwerten. Die Anzahl der gefundenen und untersuchten Wertpapiere wird im Editor angezeigt. Dabei werden auch bestehende Änderungen an den Ordnereigenschaften abgespeichert.

Formelfilter definieren

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Natürlich können Sie mit Infront Portfolio Manager auch Ihre eigenen Formelfilter definieren:

1. Falls noch keine Signalkontrolle angelegt ist, wählen Sie als erstes im Explorer, z. B. im Kontextmenü Ihres Desktop-Ordners, den Befehl NEU, SIGNALKONTROLLE.
2. Daraufhin wird im Explorer der Ordner "Signale" angelegt.

   > Unter dem Ordner "Signale" können Sie auch diverse andere Objekte zur Signalkontrolle anlegen.Natürlich können Sie auch Formelfilter in bereits bestehende Signalkontrolle-Ordner einfügen, in diesem Fall starten Sie nicht mit Schritt 1, sondern erst mit Schritt 3. Dort wählen Sie dann den von Ihnen vorgesehenen Signalkontrolle-Ordner aus.

3. Markieren Sie jetzt den Ordner "Signale" mit der rechten Maustaste und wählen Sie im Kontextmenü die Befehle NEU, FORMELFILTER.
    Oder wählen Sie bei markiertem Ordner das Icon "Neues Objekt anlegen" oben im Explorer und dann in dessen Menü den Befehl FORMELFILTER.
   Oder wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl FORMELFILTER im Menü des Icons "Objekte anlegen".
4. Vergeben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Formelfilter-Eigenschaften" einen aussagekräftigen Namen.
5. Der Workspace des Formelfilters öffnet sich mit dem Editor, in dem Sie Ihre Einstellungen vornehmen und Ihre Formel definieren können.
6. Wählen Sie den Button "Formel", dann gelangen Sie in den Formeleditor zur Definition Ihrer Formel. Sie müssen als erstes die Formel definieren, dann legen Sie die auszuwertenden Wertpapiere fest.

   > Der Formeleditor und MM-Talk sind in der MM-Talk Referenz detailliert beschrieben. Dort finden Sie die Erklärungen für alle Felder und Funktionen zur Eingabe der Formeln sowie die Schlüsselwörter der Formelsprache MM-Talk.

7. Wählen Sie nach der Konfiguration das Icon "Speichern" oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<S>.

8. Unter dem Formelfilter im Explorer wurde ein Objekt "Eingabe" angelegt. Unter dieser Eingabe legen Sie die Wertpapiere an, für die Sie den Formelfilter anwenden möchten.
9. Markieren Sie dazu das Objekt "Eingabe" mit der rechten Maustaste und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl HINZUFÜGEN... oder drücken Sie die Taste <EINFG>.
10. Die Objektsuche öffnet sich. Hier können Sie den Namen oder die WKN des Wertpapiers eingeben, das Sie einfügen möchten.
11. Falls zunächst mehrere Wertpapiere gefunden werden, klicken Sie doppelt auf das gewünschte Wertpapier im Suchergebnis der Objektsuche.

> Optional können Sie auch Wertpapiere oder ganze Ordner per Drag & Drop unter die "Eingabe" kopieren oder einzelne Wertpapiere mit der Taste <EINFG> einfügen.

Auswertung eines Formelfilters starten

Modul "Erweiterte Technische Analys

Nachdem Sie die Formel definiert haben und die zu überwachenden Wertpapiere unter dem Objekt "Eingabe" des Formelfilters im Explorer erfasst haben, können Sie die Auswertung dieser Wertpapiere starten und sich gleich die Signale anzeigen lassen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Klicken Sie mit der rechten Maustaste auf den Formelfilter im Explorer und wählen Sie den Befehl FORMELFILTER, AUSWERTUNG STARTEN im Kontextmenü oder drücken Sie die Taste <F9> bei markiertem Formelfilter.
   Ist der Formelfilter-Workspace geöffnet, so starten Sie die Auswertung über den Button "Auswertung starten".
2. Wenn alle Eingaben korrekt vorgenommen wurden, werden alle Signale in der Tabelle "Signale Allgemein" dargestellt.
3. Im Kontextmenü können Sie erkennen, ob eine Auswertung bereits beendet ist "*(*fertig*)* (Zahl der Signale*)*", oder ob die Analyse noch ausgewertet wird "(aktiv) (Zahl der Signale)".

> Mit Doppelklick auf ein Wertpapier aus der generierten Tabelle können Sie gleich in den Chart wechseln.

12.11.3 Signalsysteme

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Mit Signalsystem wird im Infront Portfolio Manager eine gewichtete Kombination von Indikatoren bezeichnet. Signalsysteme werden über ein Explorer-Objekt definiert und können aktuell überwacht oder historisch ausgewertet werden.

Die Signalsysteme lassen sich sowohl im Chart, als auch als tabellarische Auswertung darstellen. Dazu legen Sie zunächst im Explorer ein Signalsystem an.

Siehe auch:

- Was ist ein Signalsystem?
- Signalkontrolle für Signalsysteme anlegen
- Neues Signalsystem definieren
- Auswertung eines Signalsystems starten
- Signalsystem ändern
- Signalsysteme im Chart

- Performance von Signalsystemen

Was ist ein Signalsystem?

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Im Normalfall betrachten Sie einen Chart mit verschiedenen Indikatoren und bewerten die dort eingezeichneten Indikatoren einzeln – mit dem "bloßen" Auge. Ein Signalsystem ermöglicht es Ihnen, mehrere Indikatoren miteinander zu kombinieren und diese gemeinsam auswerten zu lassen.

In Abhängigkeit von den gewählten Einstellungen zeigt das System Signale an, wenn einer oder mehrere Indikatoren Signale generieren. Die Auswertung kann selbstverständlich auch automatisiert nach dem Einlesen aktueller Daten vorgenommen werden.

> Der Begriff "Indikator" wird im Infront Portfolio Manager in erster Linie verwendet, um den reinen Verlauf zu bezeichnen. Der Begriff "Basishandelssystem" steht im Infront Portfolio Manager für einen Standard-Indikator, der auch entsprechende Kauf- und Verkaufssignale liefert (und diese auch im Chart anzeigt).

Signalsysteme werden durch eine Liste von Basishandelssystemen spezifiziert, wobei für jedes Element zu jedem der vier Signaltypen ein Gewichtswert angegeben wird. Neben der Liste gibt es für jeden Signaltyp einen Gesamtschwellwert, der erreicht werden muss, damit die Kombination ein Signal generiert.

Im Auslieferungsstand des Infront Portfolio Manager sind einige Signalsysteme definiert, die Sie als Vorlage für Ihre eigenen Systeme benutzen können.

Signalkontrolle für Signalsysteme anlegen

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Bevor Sie ein Signalsystem anlegen können, muss mindestens eine Signalkontrolle angelegt sein. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Signalkontrolle und Limitordner anlegen.

Gehen Sie wie folgt vor, um einen neuen Ordner zur Verwaltung Ihrer Signalsysteme anzulegen:

1. Wählen Sie im Kontextmenü eines Ordners – z. B. Ihres Desktop-Ordners - den Befehl NEU, SIGNALKONTROLLE.



2. Geben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Signalkontrolle-Eigenschaften" einen Namen ein und legen Sie fest, ob bei Auswertungsende eine Meldung erfolgen soll.
3. Möchten Sie nach jedem Datenimport eine Auswertung der Systeme unter der Signalkontrolle, dann aktivieren Sie das entsprechende Kontrollkästchen.
4. Bestätigen Sie Ihre Eingaben mit "OK".
5. Daraufhin wird im Explorer eine Signalkontrolle mit der von Ihnen im Feld "Name" vergebenen Bezeichnung angelegt.

Sie können Signalsysteme auch unter einem bereits vorhandenen Signalordner anlegen. Signalordner (auch "Signalkontrolle" genannt) werden durch eine Glocke symbolisiert.

6. Um darunter ein Signalsystem anzulegen, wählen Sie im Kontextmenü den Befehl NEU, SIGNALSYSTEM.
   Eine ausführliche Beschreibung zum Anlegen des Signalsystems finden Sie im Kapitel Neues Signalsystem definieren.

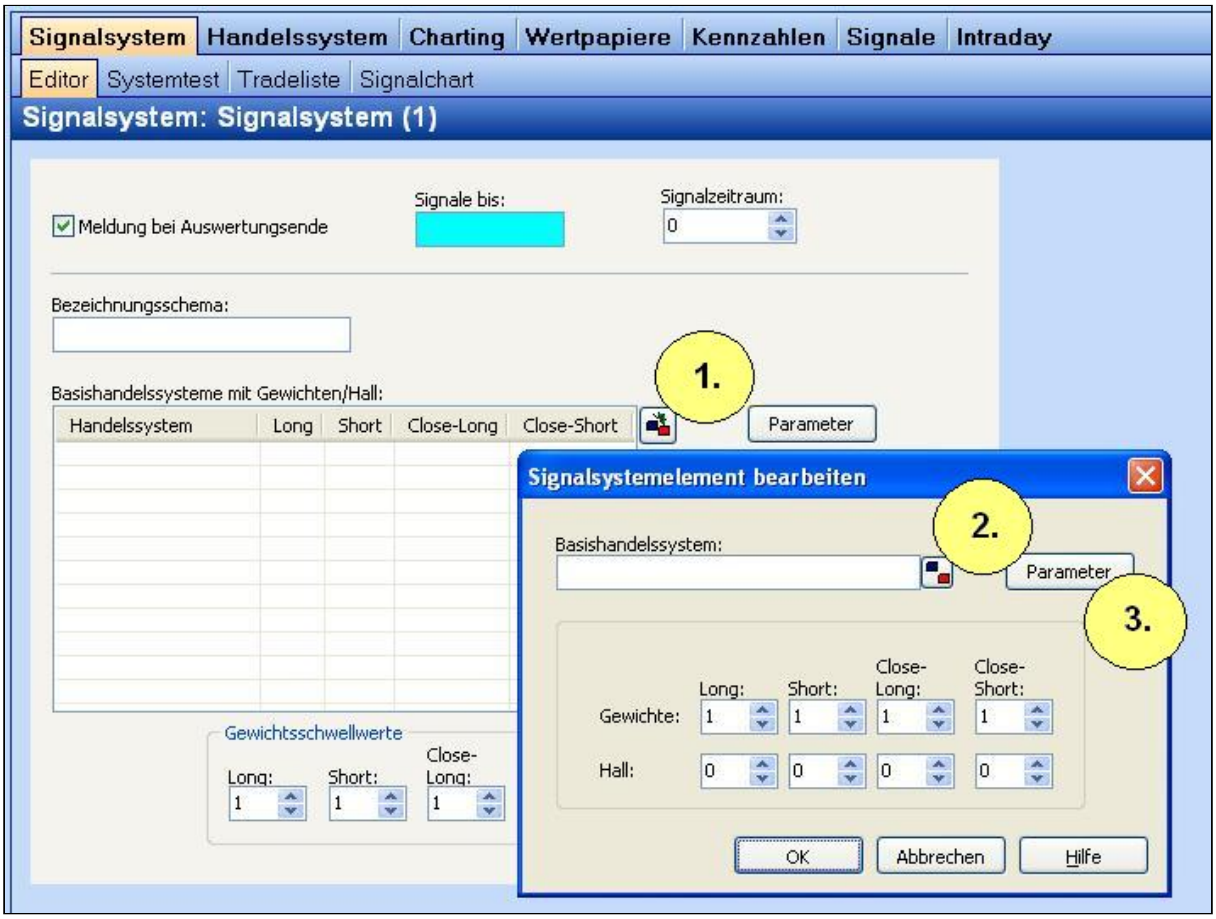
Neues Signalsystem definieren

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Legen Sie das Signalsystem z. B. unter einer Signalkontrolle (Signalordner) im Explorer an. Signalordner werden durch eine Glocke symbolisiert. Ist eine Signalkontrolle angelegt, so können Sie das Signalsystem auch unter einem beliebigen "normalen" Ordner im Explorer anlegen.

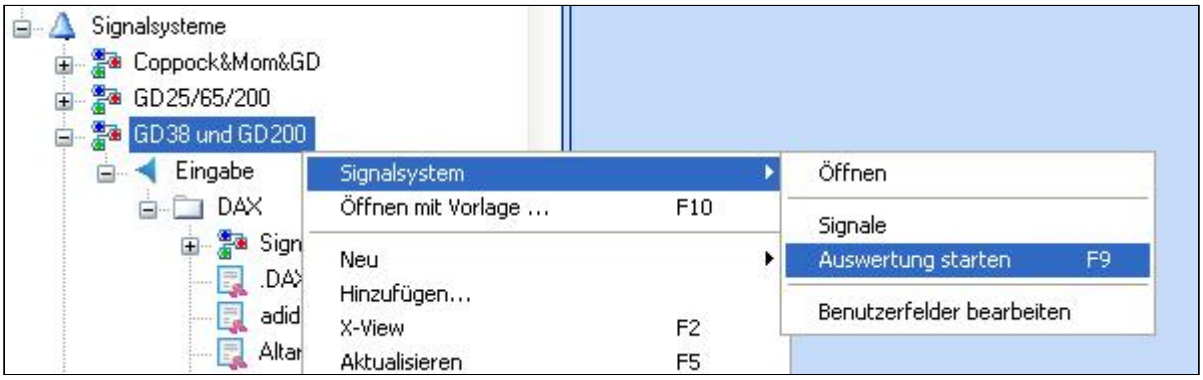
Gehen Sie zur Definition eines Signalsystems wie folgt vor:

1. Markieren Sie den Ordner mit der rechten Maustaste und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl NEU, SIGNALSYSTEM.
   Oder wählen Sie den Befehl SIGNALSYSTEM im Menü des Icons "Objekte anlegen" auf der Registerkarte "Datenpflege", dann wird das neue Signalsystem immer unter dem Signalordner "Signalsysteme" im Explorer (standardmäßig unter "Auswertungen") angelegt. Ist dieser nicht vorhanden, so legt der vwd portfolio manager automatisch einen solchen an.
   Vergeben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Signalsystem-Eigenschaften" im Feld "Name" eine aussagekräftige Bezeichnung und bestätigen Sie mit "OK". Es wird ein Signalsystem-Objekt mit diesem Namen unter Ihrer Signalkontrolle angelegt und darunter ein Ordner "Eingabe". Außerdem wird der Workspace mit dem Editor zu den Signalsystem-Eigenschaften geöffnet.





2.  Wählen Sie das Icon "Signalsystemelement bearbeiten". Sie gelangen in das Dialogfenster "Signalsystemelement bearbeiten".
3. Klicken Sie auf das Icon "Basishandelssystem auswählen" und wählen Sie ein Basishandelssystem aus der dann folgenden Liste; zum Beispiel den Gleitenden Durchschnitt.
4. Wählen Sie ggf. den Button "Parameter", um die Einstellungen des Indikators zu ändern, zum Beispiel den GD200 in eine 38-Tage-Linie.
5. Beenden Sie das Dialogfenster mit "OK".
6. Wiederholen Sie diese Schritte, um weitere Indikatoren für das Signalsystem zu definieren.
   Alle anderen Felder sind in der nachfolgenden Tabelle, Abschnitt Signalsystem-Eigenschaften (Editor), erklärt.
7. Speichern Sie die Konfiguration.
8. Nach Abschluss der erforderlichen Eingaben, schließen Sie den Editor mit <ESC> oder dem Schließen-Kreuz.
9. Fügen Sie unter der Eingabe im Explorer die Wertpapiere an, die Ihr Signalsystem auswerten soll.
   Markieren Sie dazu die Eingabe mit der rechten Maustaste und wählen Sie den Befehl HINZUFÜGEN… oder drücken Sie die Taste <EINFG>.
   Sie können auch einen anderen Ordner oder Wertpapiere aus dem Explorer kopieren und unter der "Eingabe" einfügen.
10. Starten Sie die Auswertung mit dem Befehl SIGNALSYSTEM, AUSWERTUNG STARTEN im Kontextmenü des Signalsystems oder der Taste <F9>.



Die Signale werden in einer Tabelle dargestellt. Mehr dazu finden Sie im Abschnitt Auswertung eines Signalsystems starten.

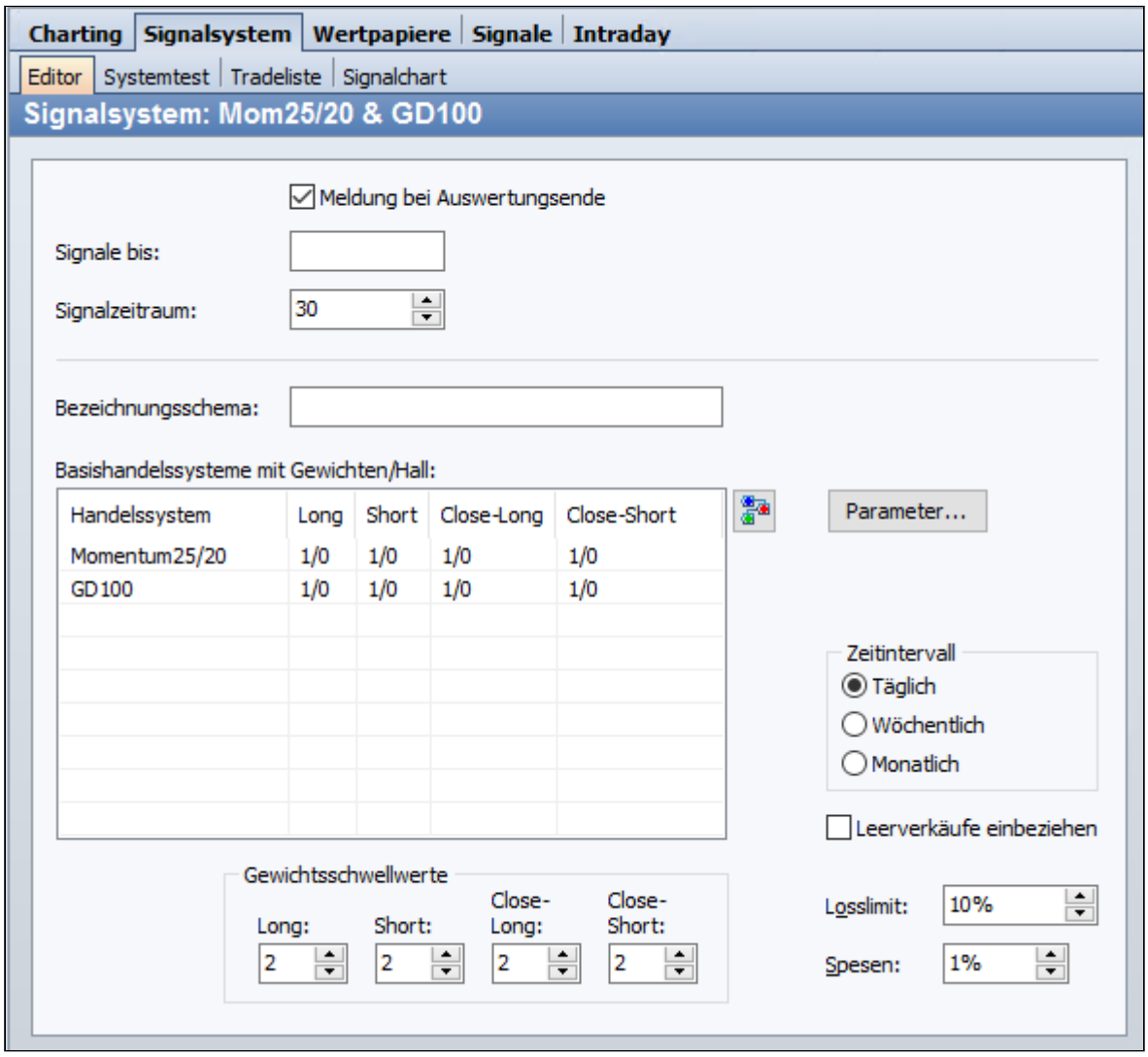
Siehe auch:

- Signalsystem-Eigenschaften (Editor)
- Gewichte und Hall
- Beispiel: Interpretation eines Signalsystems aus RSI und MOM

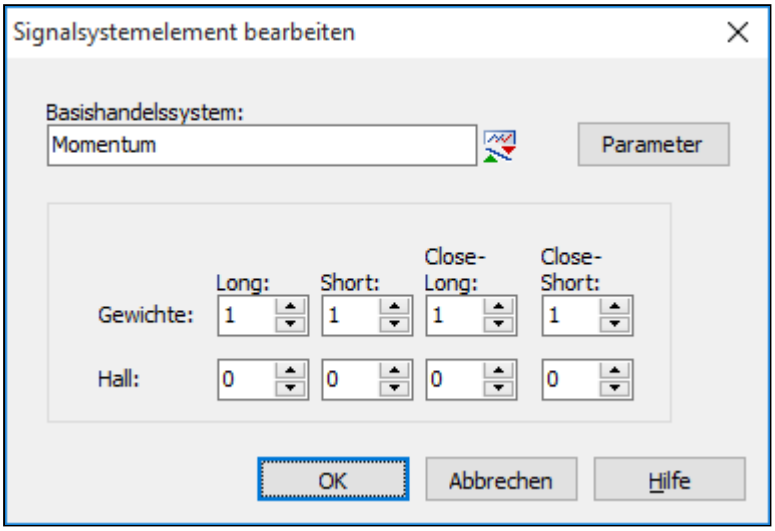
Signalsystem-Eigenschaften (Editor)

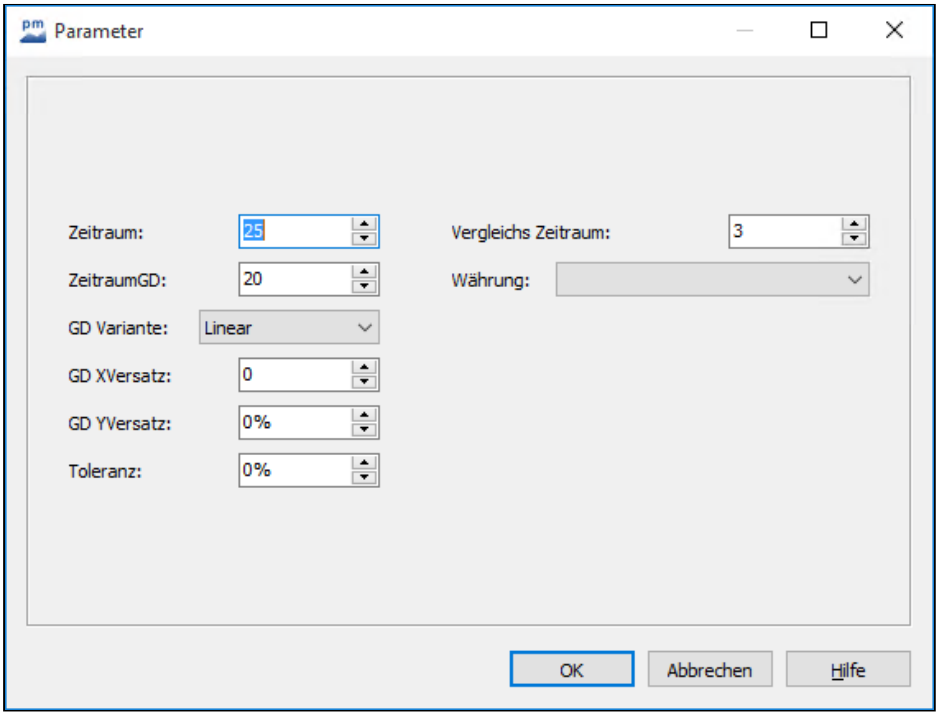
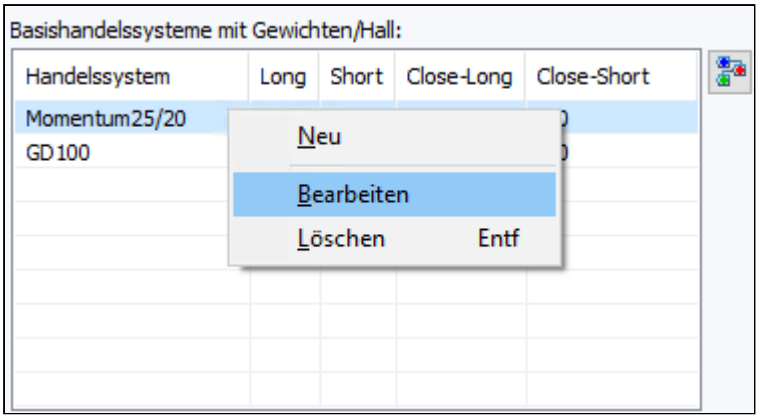
Modul "Erweiterte Technische Analyse"

In diesem Abschnitt sind alle Eingabefelder des Signalsystem Editors beschrieben.



Feld	Beschreibung
Meldung bei Auswertungsende	[Standardmäßig aktiviert] Aktivieren Sie das Kontrollkästchen, wenn die Tabelle der Signale sofort nach der Auswertung der Signale angezeigt werden soll.
Signale bis	Datum, bis zu welchem Signale berechnet werden (nur im Explorer-Objekt, unabhängig vom Chart). Geben Sie hier nichts ein, gilt das aktuelle Datum (Rechnerdatum).

Feld	Beschreibung
Signalzeitraum	Anzahl der Perioden (Tage, Wochen, Monate, entsprechend dem Zeitintervall), über denen vor dem Enddatum (*siehe "Signale bis"*) Signale berechnet werden sollen. Für Testzwecke empfiehlt sich ein Zeitraum von 120 bis 250 Tage (ca. 6 Börsenmonate bis 1 Börsenjahr). Wenn Sie dann mit Ihrem System zufrieden sind, sollten Sie den Zeitraum an Ihren Datenaktualisierungsturnus anpassen, also z. B. täglich oder wöchentlich (5 Tage).
Bezeichnungsschema	Schema der Systembezeichnung in der Chartlegende. Neben festem Text können Sie hier dynamischen Text (mit der Syntax $Parametername$) hinzunehmen. Der so erhaltene Text wird hinter den Signalsystem-Namen gestellt.
	Durch Auswahl eines Basishandelssystems oder über das Icon "Signalsystemelement bearbeiten" rechts neben der Tabelle, gelangen Sie in das Dialogfenster "Signalsystemelement bearbeiten" zur Definition des ausgewählten Basishandelssystems.   Über das Icon "Basishandelssystem auswählen" im Dialogfenster "Signalsystemelement bearbeiten" können Sie einen Indikator aus der erscheinenden Liste auswählen. Lesen Sie dazu den folgenden Abschnitt Gewichte und Hall.

Feld	Beschreibung
Parameter	Hier können Sie die Parameter für alle aufgelisteten Basissignalsysteme modifizieren. 
Listenfeld "Basishandelssysteme mit Gewichten/Hall"	Zeigt die zu kombinierenden Handelssysteme mit den 4 Gewichten an. Über das Kontextmenü können Einträge hinzugefügt, bearbeitet und gelöscht werden. 

Feld	Beschreibung
Zeitintervall	Angabe, ob die Handelssysteme auf täglicher, wöchentlicher oder monatlicher Basis ausgewertet werden sollen. In aller Regel wird ein Signalsystem auf täglicher Basis berechnet.
Leerverkäufe einbeziehen	Einstellung für die Performanceauswertung im Chart. Leerverkäufe einzubeziehen empfiehlt sich i. d. R. nur bei Werten, für die Sie auch Optionen kaufen können, da nur so ein Leerverkauf an der Börse darstellbar ist. Das sollten Sie auch bei der Zusammenstellung Ihrer Eingabeordner berücksichtigen.
Losslimit	In [%] Einstellung für die Performanceauswertung im Chart. Gerade bei technischen Systemen sollte man sich einen Stop setzen, um so Verluste zu begrenzen. Das Loss-Limit sollte umso enger gesetzt werden, je kurzfristiger (und damit umso engeren Kursschwankungen) Sie Ihr System geplant haben. Bei sehr kurzfristigen Systemen könnten Sie das Loss-Limit z. B. auf 3 % setzen, bei längerfristig agierenden Systemen auch auf 10 % oder 15 %.
Spesen	In [%] Einstellung für die Performanceauswertung im Chart. Diese Angabe ist sehr wichtig, denn gerade bei Systemen, die viele Signale mit relativ geringeren prozentualen Erfolgen liefern, können die Spesen den Ertrag drastisch schmälern bzw. sogar in einen Verlust verwandeln. Direktbank-Kunden sollten hier einen Satz von ca. 0,3% eintragen, Kunden, die bei der Hausbank handeln den normalen Satz, in der Regel 0,5% oder 1,0%.

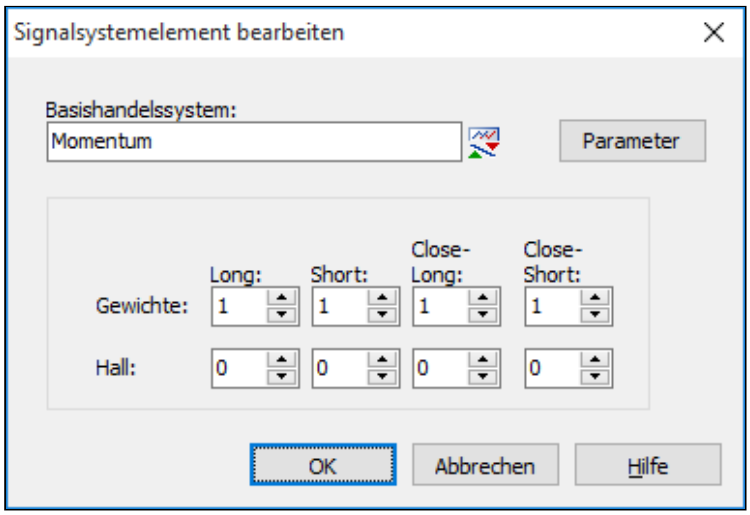
Feld	Beschreibung
Gewichtsschwellwerte	Signalsysteme werden durch eine Liste von Basishandelssystemen spezifiziert, wobei für jedes Element zu jedem der vier Signaltypen ein Gewichtswert angegeben wird. Neben der Liste gibt es für jeden Signaltyp einen Gesamtschwellwert, der erreicht werden muss, damit die Kombination ein Signal generiert. Eine Kombination wird also wie folgt ausgewertet: Für jedes Teilhandelssystem werden Signale bestimmt. Jedes dieser Signale generiert ein Gewicht entsprechend der Gewichtungen des Listeneintrags. Für jeden Signaltyp gilt: ist die Summe der Gewichte für diesen Signaltyp an einem Tag größer oder gleich dem Schwellwert für diesen Signaltyp, so liefert die Kombination an diesem Tag ein Signal dieses Typs.  **Beispiel: Kombination eines RSI mit Long-Gewicht 1 mit einem Momentum mit Long-Gewicht 1** Bei einem Long-Schwellwert von 1 liefert die Kombination Long-Signale, falls einer der Indikatoren Long signalisiert. Bei einem Long-Schwellwert von 2 liefert die Kombination dagegen Long-Signale, falls beide Indikatoren Long signalisieren.

Gewichte und Hall

Modul "Erweiterte Technische Analyse"



Mit Mausklick auf das Icon "Signalsystemelement bearbeiten" im Signalsystem-Editor, gelangen Sie in das Dialogfenster zur Auswahl und Wertung des Basishandelssystems.



Neben den Gewichten werden bei den Signalsystemen Parameter für die Signaltoleranz im zeitlichen Sinne (Nachhall eines Signals) eingeführt.

Für jeden Eintrag in der Handelssystemkombination und jeden Signaltyp können Sie den Hall für die Signale einstellen. Auf dem Formular der Signalsystem-Eigenschaften ist er jeweils hinter dem Schrägstrich angeführt.

Die auftretenden Signale erhalten ein Gewicht (für jedes Handelssystem und jeden Signaltyp individuell einstellbar). Die Gewichte werden addiert. Falls die Gewichtssumme für ein Datum oberhalb des einstellbaren Schwellwertes ist, liefert die Kombination ein Signal.

Der Hall gibt an, wie viele Perioden ein Signal nachklingen soll, d. h. wie viele weitere Perioden ein Signal nach seiner Entstehung gelten soll.

Beispiel: Interpretation eines Signalsystems aus RSI und MOM

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Sie haben eine Kombination der Handelssysteme RSI und MOM auf täglicher Basis. Die Kombination soll ein Signal liefern, wenn **beide** Handelssysteme ein Signal liefern.

Der RSI liefert am 18.10. ein Long-Signal, der MOM liefert am 18.10. und 19.10 kein Long-Signal, dafür aber am 20.10., also zwei Börsentage (Perioden) später.

Hat der RSI für Long-Signale einen Hall von 0 oder 1, so liefert die Kombination kein Signal. Hat der RSI für Long-Signale aber einen Hall von mindestens 2, so reicht das RSI-Signal von 18.10. noch zwei Perioden (Börsentage) weiter und bildet zusammen mit dem MOM-Signal vom 20.10. ein Signal in der Kombination.

Der für die Long-Signale vom MOM festgelegte Hall spielt hier keine Rolle, denn das MOM-Signal tritt später auf als das RSI-Signal.

Kommt eine Gewichtssumme nur aufgrund von nachklingenden Signalen zustande, liefert die Kombination kein Signal. In dem Beispiel oben hieße das: hätten RSI und MOM für Long Hall-Werte von 3, so würde am 21.10. trotzdem kein Kombinationssignal entstehen, denn an diesem Tag liefert keines der Handelssysteme ein echtes Signal.

Auswertung eines Signalsystems starten

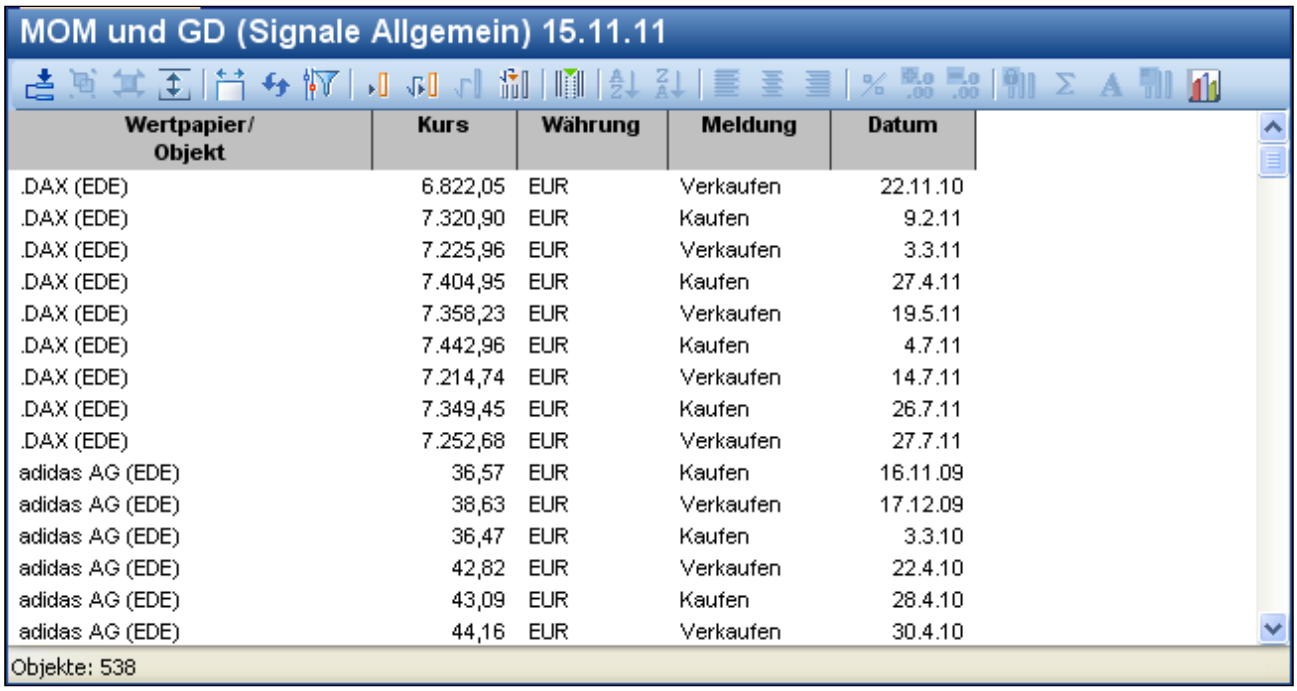
Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Nachdem Sie die Parameter festgelegt haben und die zu überwachenden Wertpapiere unter dem Objekt "Eingabe" (unter "Signalsystem") im Explorer erfasst haben, können Sie die Auswertung zu diesen Wertpapieren starten.



Mit dem Befehl SIGNALSYSTEM, AUSWERTUNG STARTEN im Kontextmenü des Signalsystems im Explorer oder der Taste <F9> können Sie die Auswertung starten und sich die Signale anzeigen lassen.

Wenn alle Eingaben korrekt vorgenommen wurden, werden alle Signale dann in einer Tabelle zusammengestellt.



MOM und GD (Signale Allgemein) 15.11.11

Wertpapier/ Objekt	Kurs	Währung	Meldung	Datum
.DAX (EDE)	6.822,05	EUR	Verkaufen	22.11.10
.DAX (EDE)	7.320,90	EUR	Kaufen	9.2.11
.DAX (EDE)	7.225,96	EUR	Verkaufen	3.3.11
.DAX (EDE)	7.404,95	EUR	Kaufen	27.4.11
.DAX (EDE)	7.358,23	EUR	Verkaufen	19.5.11
.DAX (EDE)	7.442,96	EUR	Kaufen	4.7.11
.DAX (EDE)	7.214,74	EUR	Verkaufen	14.7.11
.DAX (EDE)	7.349,45	EUR	Kaufen	26.7.11
.DAX (EDE)	7.252,68	EUR	Verkaufen	27.7.11
adidas AG (EDE)	36,57	EUR	Kaufen	16.11.09
adidas AG (EDE)	38,63	EUR	Verkaufen	17.12.09
adidas AG (EDE)	36,47	EUR	Kaufen	3.3.10
adidas AG (EDE)	42,82	EUR	Verkaufen	22.4.10
adidas AG (EDE)	43,09	EUR	Kaufen	28.4.10
adidas AG (EDE)	44,16	EUR	Verkaufen	30.4.10

Objekte: 538

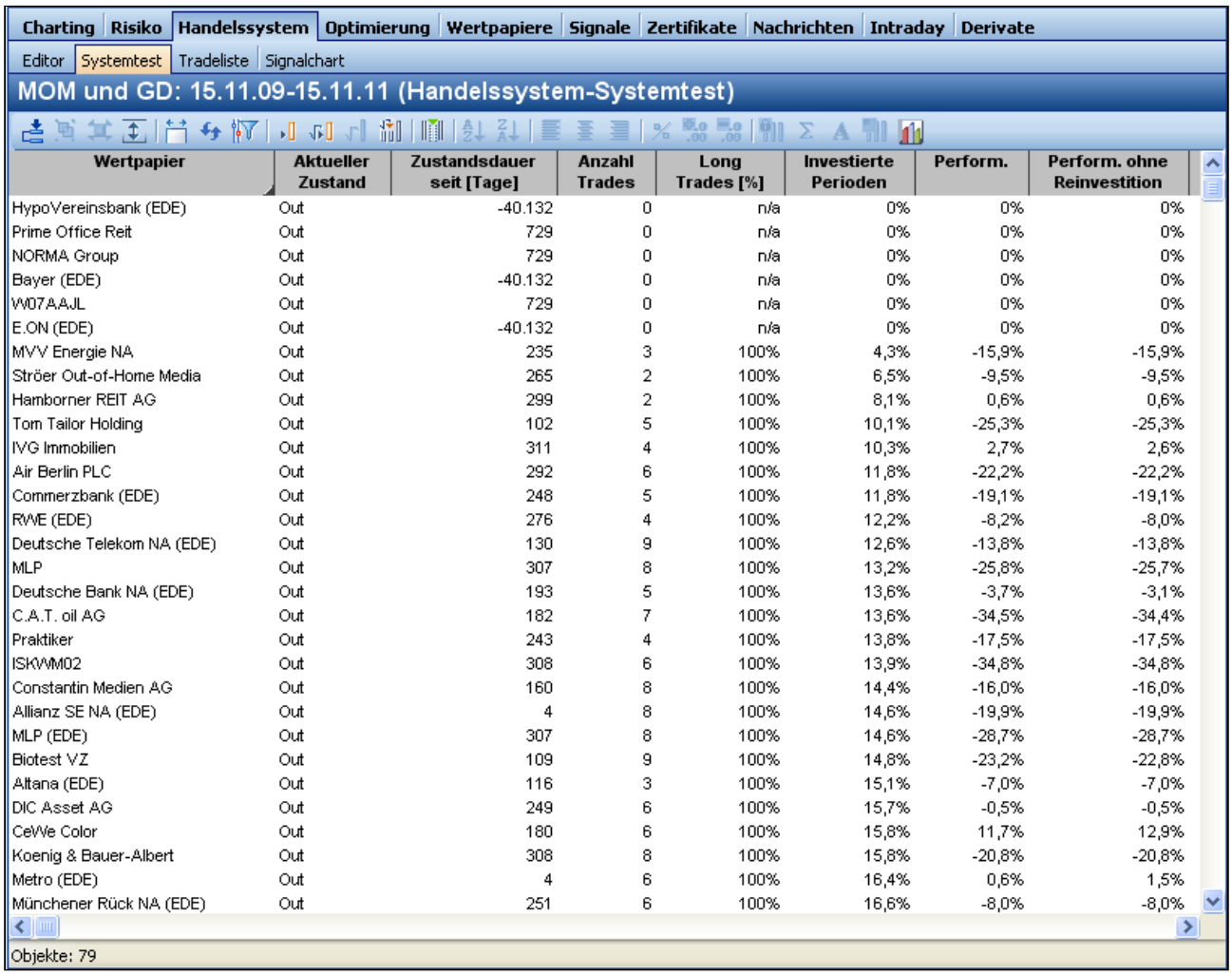
In der Tabelle mit den Signalen wird auch direkt das Signal im Klartext angezeigt, etwa "Kaufen" oder "Kauf glattstellen". In der letzten Spalte wird das Datum, an dem das Signal generiert wurde, angezeigt.

Mit Mausklick auf die Registerkarte "Signale" erreichen Sie weitere Auswertungen des Signalordners, z. B. die "Signal Performance".

Mit Mausklick auf die Registerkarte "Signalsystem" (bzw. "Handelssystem") erreichen Sie z. B. den "Signalchart", in dem die gefundenen Signale dargestellt werden.



Oder die Systemtest-Tabelle zur Bewertung des Signalsystems. Mehr dazu im Abschnitt Handelssystem-Systemtest.



Wertpapier	Aktueller Zustand	Zustandsdauer seit [Tage]	Anzahl Trades	Long Trades [%]	Investierte Perioden	Perform.	Perform. ohne Reinvestition
HypoVereinsbank (EDE)	Out	-40.132	0	n/a	0%	0%	0%
Prime Office Reit	Out	729	0	n/a	0%	0%	0%
NORMA Group	Out	729	0	n/a	0%	0%	0%
Bayer (EDE)	Out	-40.132	0	n/a	0%	0%	0%
W07AAJL	Out	729	0	n/a	0%	0%	0%
E.ON (EDE)	Out	-40.132	0	n/a	0%	0%	0%
MVV Energie NA	Out	235	3	100%	4,3%	-15,9%	-15,9%
Ströer Out-of-Home Media	Out	265	2	100%	6,5%	-9,5%	-9,5%
Hamborner REIT AG	Out	299	2	100%	8,1%	0,6%	0,6%
Tom Tailor Holding	Out	102	5	100%	10,1%	-25,3%	-25,3%
IVG Immobilien	Out	311	4	100%	10,3%	2,7%	2,6%
Air Berlin PLC	Out	292	6	100%	11,8%	-22,2%	-22,2%
Commerzbank (EDE)	Out	248	5	100%	11,8%	-19,1%	-19,1%
RWE (EDE)	Out	276	4	100%	12,2%	-8,2%	-8,0%
Deutsche Telekom NA (EDE)	Out	130	9	100%	12,6%	-13,8%	-13,8%
MLP	Out	307	8	100%	13,2%	-25,8%	-25,7%
Deutsche Bank NA (EDE)	Out	193	5	100%	13,6%	-3,7%	-3,1%
C.A.T. oil AG	Out	182	7	100%	13,6%	-34,5%	-34,4%
Praktiker	Out	243	4	100%	13,8%	-17,5%	-17,5%
ISKWM02	Out	308	6	100%	13,9%	-34,8%	-34,8%
Constantin Medien AG	Out	160	8	100%	14,4%	-16,0%	-16,0%
Allianz SE NA (EDE)	Out	4	8	100%	14,6%	-19,9%	-19,9%
MLP (EDE)	Out	307	8	100%	14,6%	-28,7%	-28,7%
Biotest VZ	Out	109	9	100%	14,8%	-23,2%	-22,8%
Altana (EDE)	Out	116	3	100%	15,1%	-7,0%	-7,0%
DIC Asset AG	Out	249	6	100%	15,7%	-0,5%	-0,5%
CeWe Color	Out	180	6	100%	15,8%	11,7%	12,9%
Koenig & Bauer-Albert	Out	308	8	100%	15,8%	-20,8%	-20,8%
Metro (EDE)	Out	4	6	100%	16,4%	0,6%	1,5%
Münchener Rück NA (EDE)	Out	251	6	100%	16,6%	-8,0%	-8,0%

Tipps

- Mit Doppelklick auf ein Wertpapier aus der generierten Tabelle können Sie direkt in den Signalchart wechseln.
- Unter das Objekt "Eingabe" können Sie Wertpapiere oder ganze Ordner per Drag & Drop kopieren oder einzelne Wertpapiere mit der Taste <EINFG> einfügen.
- Sie starten die Auswertung für alle Signalsysteme gleichzeitig, indem Sie die Auswertung aus dem Kontextmenü des übergeordneten Ordners "Signalsysteme" starten.

Signalsystem ändern

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Coppock&Mom&GD
GD25/65/200

Um ein bestehendes Signalsystem zu ändern, wählen Sie im Kontextmenü des Signalsystems den Befehl EIGENSCHAFTEN oder drücken Sie die Taste <F12>.
Sie gelangen in den Signalsystem Editor.

Hier können Sie die Einstellungen optimieren. Alle Felder des Editors sind in der Tabelle im Abschnitt Signalsystem-Eigenschaften (Editor) erklärt.

Signalsysteme im Chart

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Signalsysteme, die über den Explorer definiert wurden, können wie Zeitreihen im Chart dargestellt werden. Die Handelssignale (Kauf-, Verkaufssignale usw.) werden dann auch im Kursverlauf eingezeichnet.

Siehe auch:

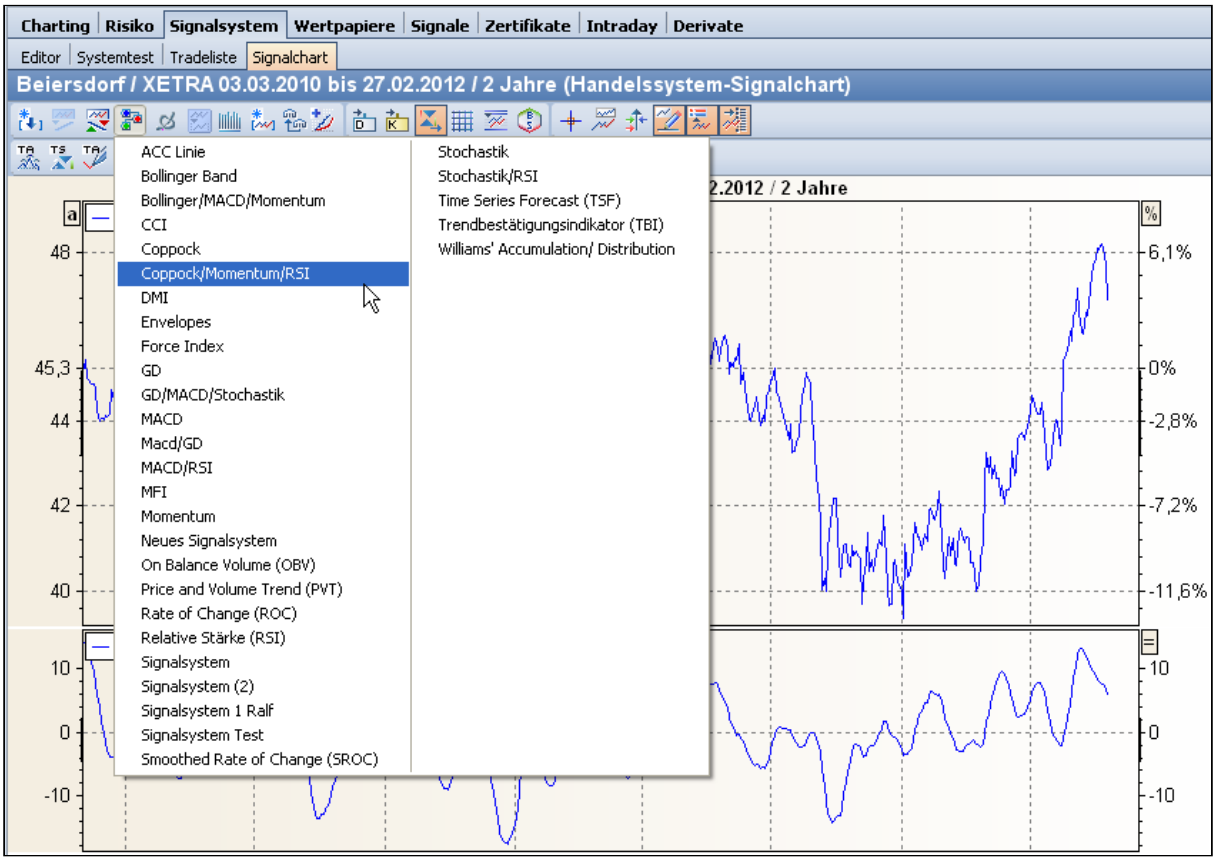
- Signalsysteme im Chartfenster anzeigen
- Handelssignale eines Signalsystems ausblenden oder löschen
- Bereinigte Signale (Signalsysteme)

Signalsysteme im Chartfenster anzeigen

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Gehen Sie wie folgt vor, um Signalsysteme im Chartfenster anzuzeigen:

1. Öffnen Sie über das Suchfeld einen Chart.
2.  Klicken Sie auf das Icon "Signalsystem einblenden" in der Symbolleiste des Chartfensters. Es erscheint eine Liste mit allen verfügbaren Signalsystemen.
3. Wählen Sie das gewünschte System aus der Liste aus. Das Signalsystem wird dann im Chartfenster eingezeichnet.



Außerdem werden die gefundenen Handelssignale im Kursverlauf eingeblendet, sofern dem Kursverlauf bisher kein anderes Handelssystem zugeordnet war.

Handelssignale eines Signalsystems ausblenden oder löschen

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Um die Signale aus dem Kursverlauf auszublenden, markieren Sie den Kursverlauf (am besten per Mausklick in der Legende) und wählen im Kontextmenü den Befehl SIGNALQUELLE, KEINE.

Um das ganze Signalsystem wieder aus dem Chartfenster zu löschen, markieren Sie das Signalsystem und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl LÖSCHEN.

Bereinigte Signale (Signalsysteme)

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Die Signale werden im Signalsystem-Verlauf so eingeblendet, wie sie das Signalsystem liefert. Standardmäßig werden die Signale aber bereits bereinigt in den Kursverlauf eingezeichnet. Die Übersichtlichkeit wird so erhöht. Dabei werden automatisch folgende Aufgaben erledigt:

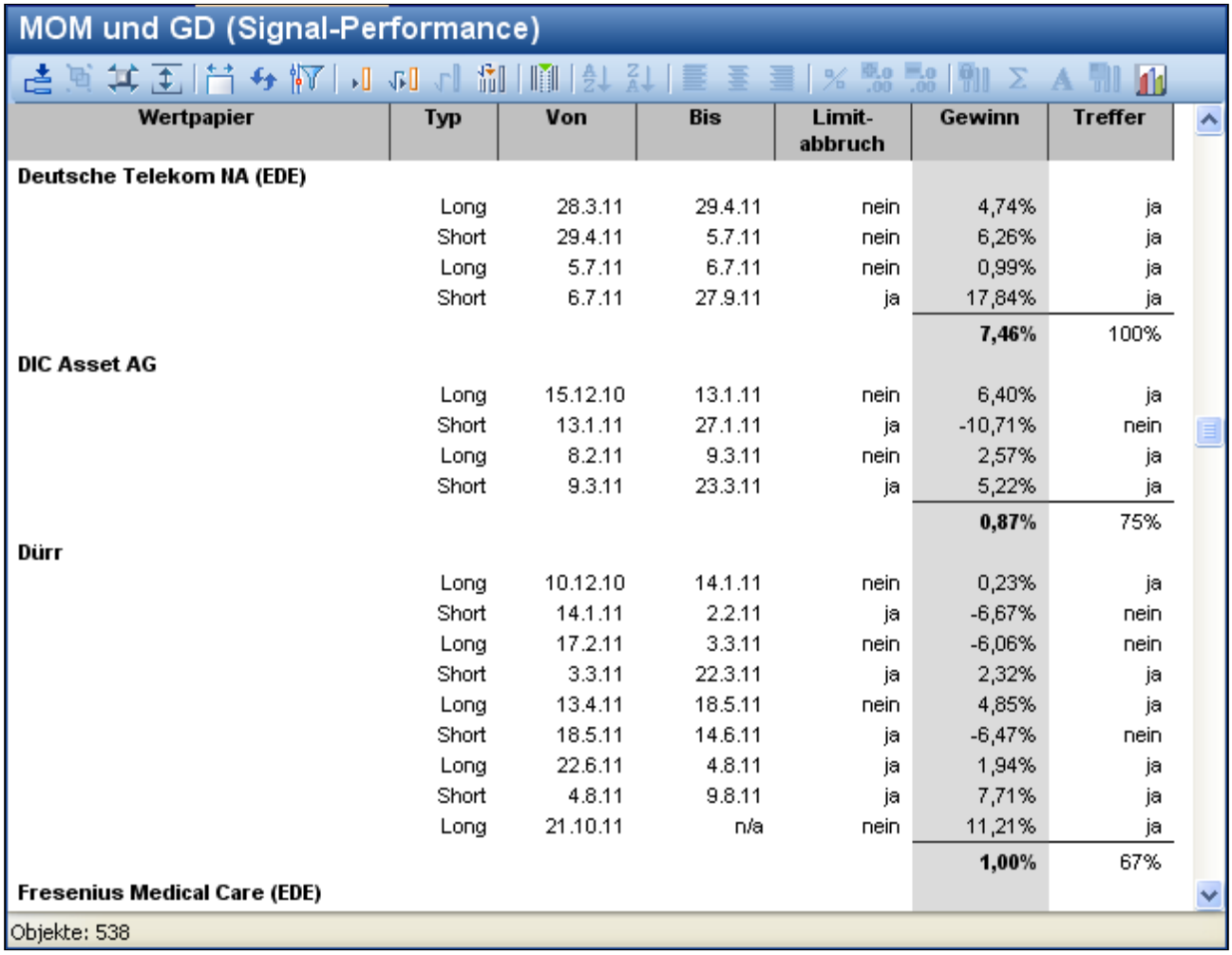
- Doppelte Signale gleichen Typs werden entfernt.
- Signalmarken zum Loss-Limit des Signalsystems werden ergänzt.
- Beim Ausschalten der Leerverkäufe werden die Short-Signale entfernt.

Dies hat den Vorteil, dass keine unnötigen Signale angezeigt werden. Unnötige Signale sind etwa mehrere aufeinander folgende Kaufsignale ohne Glattstellungs- bzw. Verkaufssignal.

Performance von Signalsystemen

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Im Workspace eines Signalsystems finden Sie auf der Registerkarte "Signale" die Auswertung "Signal-Performance". Der Infront Portfolio Manager berechnet hier alle Signale in dem Zeitraum, der in den Eigenschaften des Signalsystems gewählt ist, und bestimmt so die Performance.



MOM und GD (Signal-Performance)

Wertpapier	Typ	Von	Bis	Limit-abbruch	Gewinn	Treffer
Deutsche Telekom NA (EDE)						
	Long	28.3.11	29.4.11	nein	4,74%	ja
	Short	29.4.11	5.7.11	nein	6,26%	ja
	Long	5.7.11	6.7.11	nein	0,99%	ja
	Short	6.7.11	27.9.11	ja	17,84%	ja
					7,46%	100%
DIC Asset AG						
	Long	15.12.10	13.1.11	nein	6,40%	ja
	Short	13.1.11	27.1.11	ja	-10,71%	nein
	Long	8.2.11	9.3.11	nein	2,57%	ja
	Short	9.3.11	23.3.11	ja	5,22%	ja
					0,87%	75%
Dürr						
	Long	10.12.10	14.1.11	nein	0,23%	ja
	Short	14.1.11	2.2.11	ja	-6,67%	nein
	Long	17.2.11	3.3.11	nein	-6,06%	nein
	Short	3.3.11	22.3.11	ja	2,32%	ja
	Long	13.4.11	18.5.11	nein	4,85%	ja
	Short	18.5.11	14.6.11	ja	-6,47%	nein
	Long	22.6.11	4.8.11	ja	1,94%	ja
	Short	4.8.11	9.8.11	ja	7,71%	ja
	Long	21.10.11	n/a	nein	11,21%	ja
					1,00%	67%
Fresenius Medical Care (EDE)						

Objekte: 538

Lesen Sie zu weiteren Details das Kapitel Signal-Performance.

12.11.4 Handelssysteme

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Im Infront Portfolio Manager können Sie Handelssysteme in der Formelsprache MM-Talk nach Ihren Vorstellungen definieren bzw. vorhandene Handelssysteme ändern. Diese Definitionen werden im Explorer über Handelssystem-Objekte verwaltet.

Siehe auch:

- Was ist ein Handelssystem?
- Handelssystem anlegen
- Auswertung aktueller Signale starten
- Handelssystem-Eigenschaften
- Formeln für Handelssysteme

- Handelssysteme im Chart
- Beispiel für ein Handelssystem
- Handelssysteme testen
- Handelssysteme optimieren
- Performance von Handelssystemen

Was ist ein Handelssystem?

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Ein Handelssystem ist eine Regel, nach der Sie Wertpapiere kaufen bzw. verkaufen. Diese Regeln können sowohl technischer als auch fundamentaler Natur sein. Ein denkbares System wäre folgendes:

- Sie kaufen ein Wertpapier, wenn der langfristige GD steigt, das Wertpapier den kurzfristigen GD in den letzten 3 Tagen von unten nach oben durchbrochen hat, die Dividendenrendite bei weniger als 3 % liegt und der RSI seinen Verkaufsbereich verlässt.
- Sie verkaufen, wenn das Momentum unter die Nulllinie fällt und der lange GD auch fällt.

Sie legen also die einzelnen Bedingungen fest und verknüpfen diese zu einer Gesamtaussage. Basis der Handelssysteme ist die Formelsprache MM-Talk, auf die Sie über den Formeleditor und die einzelnen Dialogfenster zugreifen. Die genaue Beschreibung der Formelsprache und Informationen zur Bedienung des Formeleditors finden Sie in der MM-Talk Referenz. Die Handelssysteme können Sie optimieren und diese zur Berechnung neuer Kauf- und Verkaufssignale einsetzen.

Handelssystem optimieren

Einer der wichtigsten Standard-Indikatoren ist wohl der RSI. Er wird standardmäßig auf einer Basis von 14 Börsentagen berechnet. Aber diese Einstellung ist nicht für alle Wertpapiere optimal. Mithilfe der Optimierung können Sie Ihren Infront Portfolio Manager verschiedene Möglichkeiten durchrechnen lassen, etwa 5 Tage, 6 Tage usw. bis zu 25 Tagen.

Sie werden feststellen, dass fast jeder DAX-Wert eine andere optimale Einstellung hat. Auch in dem oben genannten Handelssystem können Sie die Einstellungen für den GD, das Momentum, den RSI und auch die Dividendenrendite optimieren lassen. Die in der Optimierung für jedes einzelne Wertpapier gefundenen Einstellungen werden zu jedem Wertpapier gespeichert und bei den neuen Signalen angewendet. Die Idee dieser Systeme ist es also, ein über die Vergangenheit optimiertes System auch für die Zukunft anzuwenden. Dabei gibt es natürlich einige Tipps und Tricks, die in den folgenden Kapiteln ausführlich beschrieben werden.

Details finden Sie im Abschnitt Handelssysteme optimieren.

Handelssystem anlegen

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Handelssysteme werden in Formeln durch den Operator `HandelsSystem` spezifiziert. Als Parameter sind die Anzeigelinie, die Signalspezifikation und die Parameter für die Signalinterpretation und Performancebewertung anzugeben.

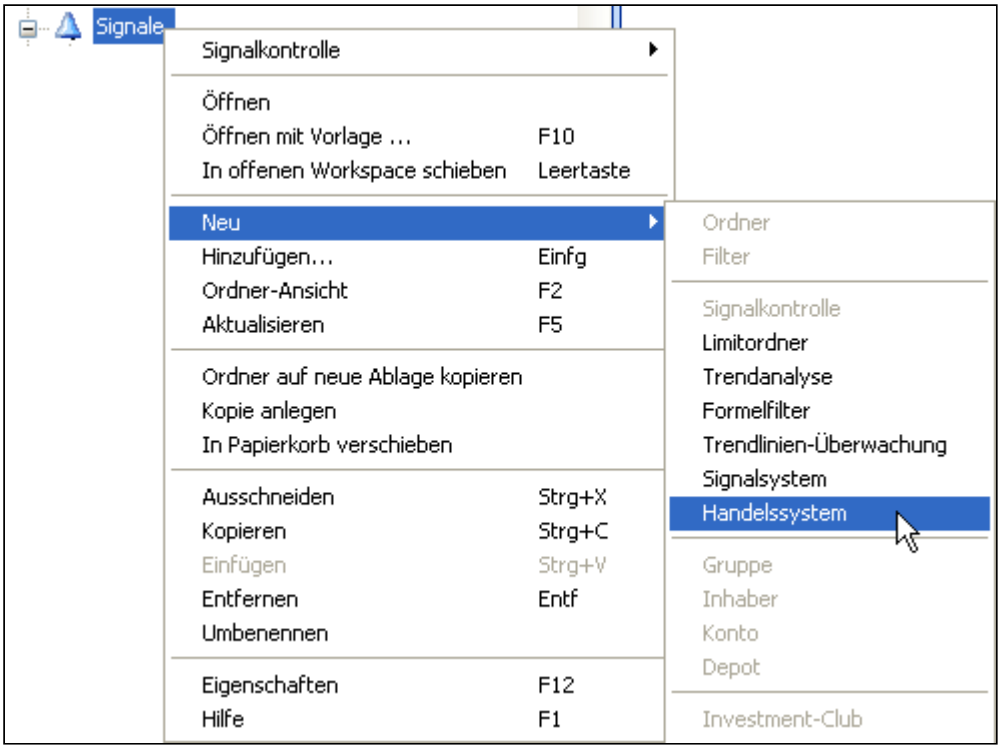
> Im Auslieferungsstand Ihres Infront Portfolio Manager sind bereits einige Beispiele zu Handelssystemen enthalten. Sie sollten sich einige Muster ansehen (Befehl EIGENSCHAFTEN) und ein wenig experimentieren, bevor Sie mit dem Anlegen Ihrer eigenen Handelssysteme beginnen.

Gehen Sie wie folgt vor, um ein Handelssystem anzulegen:

1. Ist noch keine Signalkontrolle im Explorer angelegt, dann wählen Sie im Kontextmenü Ihres Desktop-Ordners den Befehl NEU, SIGNALKONTROLLE. Der Ordner "Signale" wird im Explorer angelegt. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Signalkontrolle für Signalsysteme anlegen.

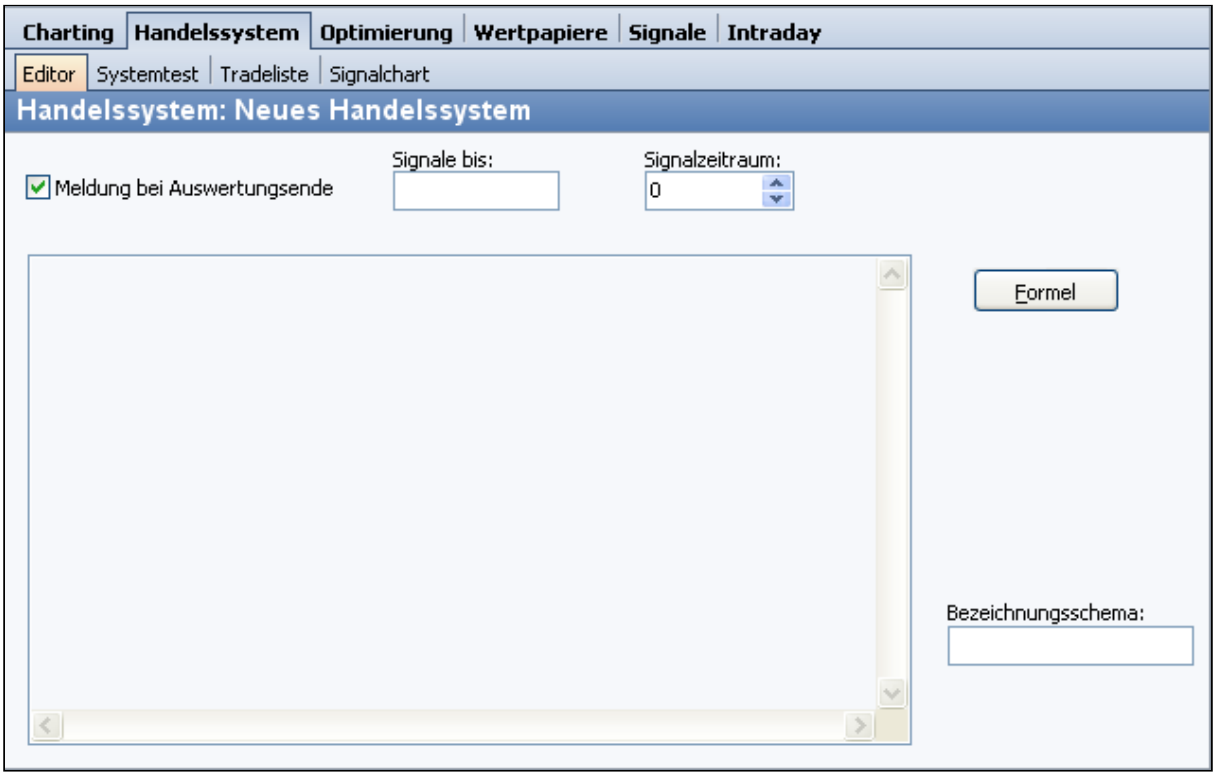
Oder legen Sie das neue Handelssystem unter einem bereits vorhandenen Signalordner bzw. Ordner an.

2. Markieren Sie die Signalkontrolle mit der rechten Maustaste und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl NEU, HANDELSSYSTEM.



Oder wählen Sie den Befehl HANDELSSYSTEM im Menü des Icons "Objekte anlegen" auf der Registerkarte "Datenpflege", dann wird das neue Handelssystem immer unter dem Signalordner "Handelssysteme" im Explorer (standardmäßig unter "Auswertungen") angelegt. Ist dieser nicht vorhanden, so legt der Infront Portfolio Manager automatisch einen solchen an.

3. Vergeben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Handelssystem-Eigenschaften" im Feld "Name" eine aussagekräftige Bezeichnung und bestätigen Sie mit "OK". Es wird ein Handelssystem-Objekt mit diesem Namen unter Ihrer Signalkontrolle angelegt und darunter ein Ordner "Eingabe". Außerdem wird der Workspace mit dem Editor zu den Handelssystem-Eigenschaften geöffnet.
4. Mit Mausklick auf den Button "Formel" im Editor gelangen Sie in den Formeleditor. Definieren Sie hier die Formel. Beispiele dazu finden Sie in der MM-Talk Referenz unter Anwendungsbeispiele.



Lesen Sie dazu den Abschnitt Handelssystem-Eigenschaften.

5. Nach der Eingabe der Formel beenden Sie den Formeleditor mit dem Button "Speichern" und speichern Sie auch die Änderungen im Handelssystem z. B. mit dem Icon "Speichern" in der Schnellzugriffsleiste. Ansonsten werden Sie beim Versuch des Schließens des Handelssystems gefragt, ob Sie die Änderungen speichern möchten.
   Unter dem Handelssystemordner im Explorer wird ein Objekt "Eingabe" angelegt.



6. Legen Sie unter dieser Eingabe die Wertpapiere an, für die Sie Ihr Handelssystem auswerten möchten. Markieren Sie dazu die Eingabe und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl HINZUFÜGEN...
   Sie können auch Wertpapiere oder Ordner per Drag & Drop unter die "Eingabe" ziehen oder mit der Taste <EINFG> einfügen.

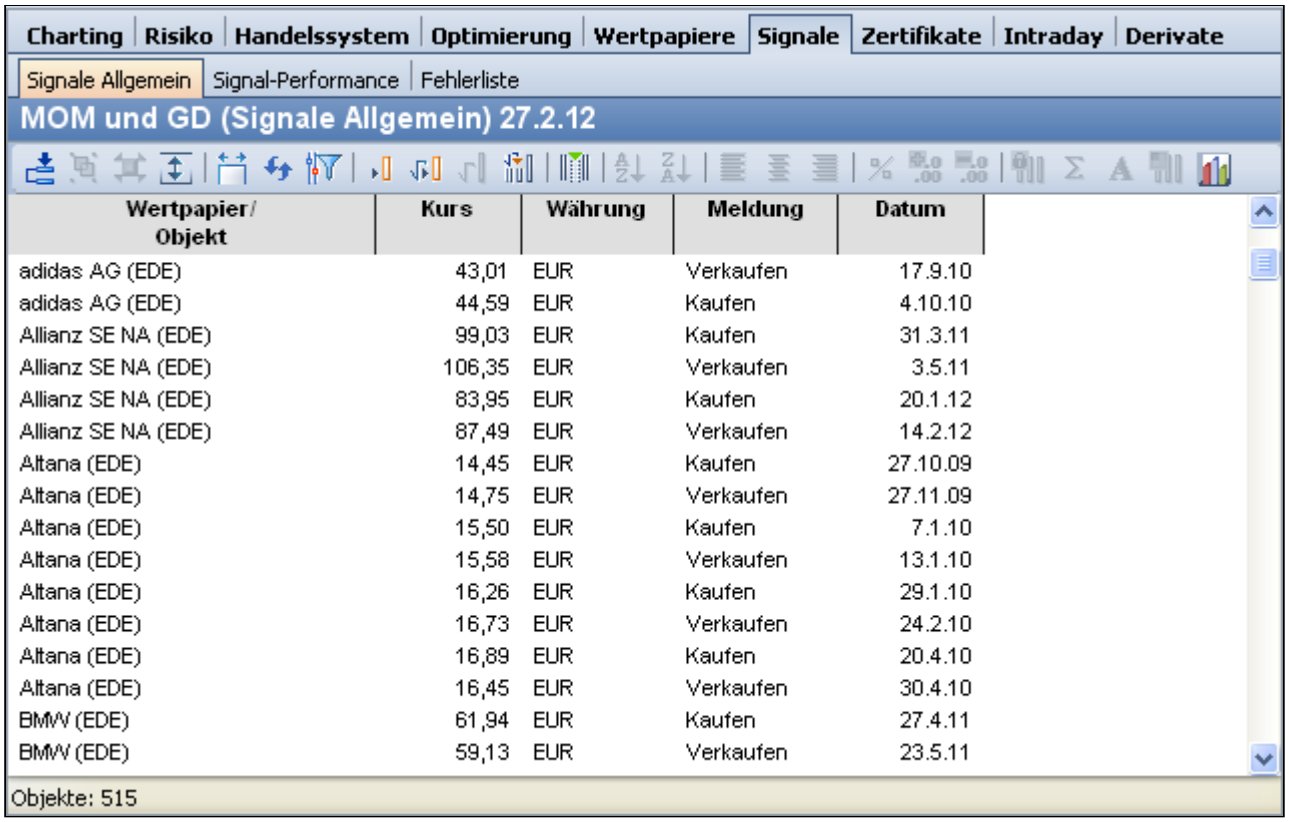
- Die Auswertung und Optimierung von Handelssystemen kann – je nach Komplexität und Rechnertyp – recht lange dauern. Sie sollten daher darauf achten, eine möglichst kleine, wirklich auf das Handelssystem passende Eingabe zu definieren. Es macht z. B. keinerlei Sinn, Optionen oder Optionsscheine mit einem Handelssystem zu bewerten.
- Um die Eingabe möglichst passend zu gestalten, stehen Ihnen auch Hilfsmittel wie Ordner oder Filter zur Verfügung.
- Eigenschaften die Sie nicht optimieren wollen, können Sie aus dem Handelssystem herauszunehmen und in einen Filter packen. Wenn Sie z. B. nur an Aktien, die über dem GD200 liegen, interessiert sind, können Sie diese Einschränkung schon im Filter machen.

Auswertung aktueller Signale starten

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Nachdem Sie die Formel definiert und die zu überwachenden Wertpapiere unter dem Objekt "Eingabe" (unter Ihrem Handelssystem-Objekt) im Explorer erfasst haben, können Sie die Auswertung zu diesen Wertpapieren starten.

Wählen Sie den Befehl HANDELSSYSTEM, AUSWERTUNG STARTEN im Kontextmenü des Handelssystems bzw. drücken Sie die Taste <F9>, um die Auswertung zu starten und sich die Signale im eingestellten Signalzeitraum anzeigen zu lassen.



Wertpapier/ Objekt	Kurs	Währung	Meldung	Datum
adidas AG (EDE)	43,01	EUR	Verkaufen	17.9.10
adidas AG (EDE)	44,59	EUR	Kaufen	4.10.10
Allianz SE NA (EDE)	99,03	EUR	Kaufen	31.3.11
Allianz SE NA (EDE)	106,35	EUR	Verkaufen	3.5.11
Allianz SE NA (EDE)	83,95	EUR	Kaufen	20.1.12
Allianz SE NA (EDE)	87,49	EUR	Verkaufen	14.2.12
Altana (EDE)	14,45	EUR	Kaufen	27.10.09
Altana (EDE)	14,75	EUR	Verkaufen	27.11.09
Altana (EDE)	15,50	EUR	Kaufen	7.1.10
Altana (EDE)	15,58	EUR	Verkaufen	13.1.10
Altana (EDE)	16,26	EUR	Kaufen	29.1.10
Altana (EDE)	16,73	EUR	Verkaufen	24.2.10
Altana (EDE)	16,89	EUR	Kaufen	20.4.10
Altana (EDE)	16,45	EUR	Verkaufen	30.4.10
BMW (EDE)	61,94	EUR	Kaufen	27.4.11
BMW (EDE)	59,13	EUR	Verkaufen	23.5.11

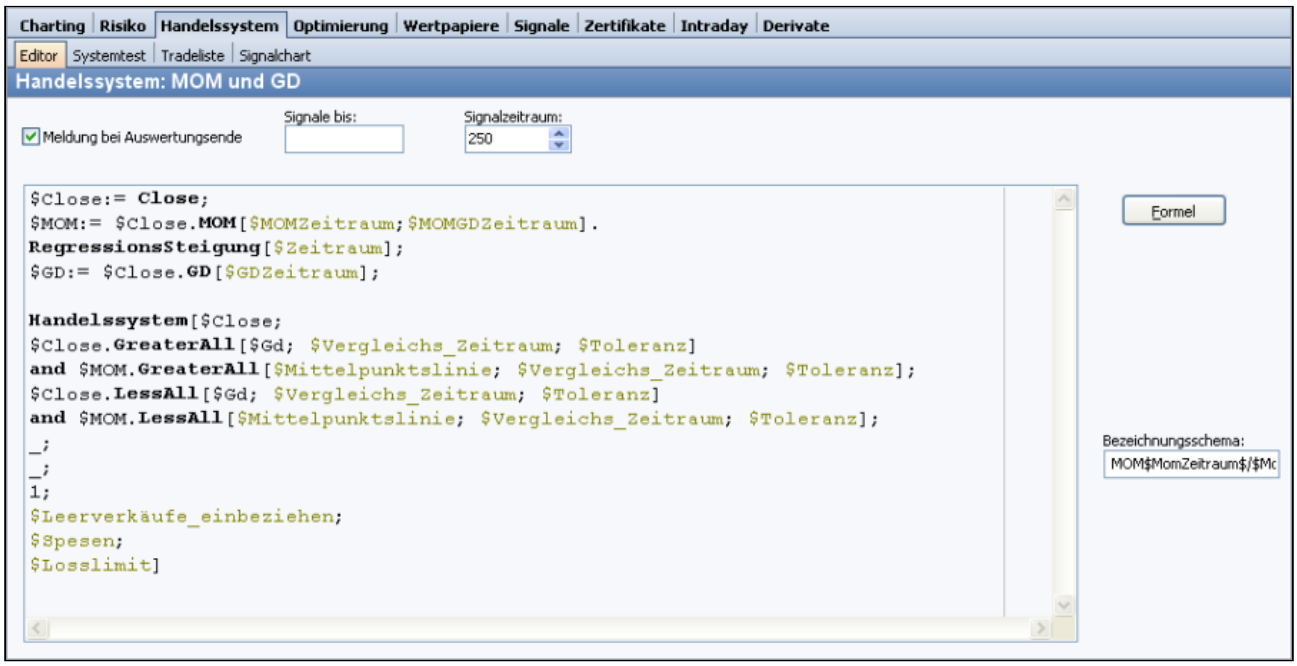
Wenn alle Eingaben korrekt vorgenommen wurden, werden alle Signale dann in einer Tabelle dargestellt.
Im Kontextmenü können Sie erkennen, ob die Auswertung beendet ist ("fertig"), oder ob die Analyse noch ausgewertet wird ("aktiv").

Mit Doppelklick auf ein Wertpapier aus der generierten Signaltabelle wechseln Sie direkt in den Signalchart.

Handelssystem-Eigenschaften

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Um ein Handelssystem zu ändern, wählen Sie im Kontextmenü des Handelssystems im Explorer den Befehl EIGENSCHAFTEN oder klicken Sie doppelt darauf. In beiden Fällen öffnet sich der Workspace des Handelssystems. Ist das Handelssystem im Explorer nicht sichtbar, so geben Sie den Namen in die Suche ein und suchen Sie nach Ordnern. Sie öffnen den Workspace des Handelssystems dann per Doppelklick auf den Treffer im Suchergebnis. Es öffnet sich im Workspace des Handelssystems der Editor mit den Handelssystem Eigenschaften. Über den Button "Formel" gelangen Sie in den Formeleditor.



Feld	Beschreibung
Formel	Mit Mausklick auf diesen Button gelangen Sie in den Formeleditor zur Definition der Formel. Formeln für Handelssysteme sind nachfolgend beschrieben.
Signale bis	Datum, bis zu dem Signale berechnet werden (nur im Explorer-Objekt, unabhängig vom Chart). Geben Sie hier nichts ein, gilt das aktuelle Datum (Rechnerdatum).
Signalzeitraum	Anzahl der Perioden (Tage, Wochen, Monate, entsprechend Zeitintervall), über denen vor dem Enddatum ("Signale bis") Signale berechnet werden sollen. Bei der Generierung aktueller Signale werden Sie in der Regel einen kurzen Zeitraum, etwa 1, 2 oder auch 5 Tage wählen.
Bezeichnungsschema	Schema der Systembezeichnung in der Chartlegende bei Einblendung. Neben festem Text können hier auch dynamischen Text (mit der Syntax $Parametername$) hinzunehmen. Der so erhaltene Text wird hinter den Handelssystem-Namen gestellt.
Meldung bei Auswertungsende	[Standardmäßig aktiviert] Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die Signaltabelle sofort nach Auswertungsende angezeigt werden soll.

Formeln für Handelssysteme

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Handelssysteme sind Repräsentationen von technischen Handelsvorschriften, die aktuell ausgewertet (neue Handelssignale) oder historisch betrachtet werden können.

Im Infront Portfolio Manager haben Handelssysteme folgende Komponenten:

- **Linie(n):** eine Linie (oder mehrere Linien als Multiline-Zeitreihe), die optional zusammen mit Hilfslinien für das Handelssystem im Chart angezeigt werden. Zum Beispiel bietet es sich an, die RSI-Linie im Chart anzuzeigen, wenn das Handelssystems auf einem RSI-Indikator beruht.

Spezifikation von vier Signalfolgen

- **Long-Signale:** Kaufsignale
- **Short-Signale:** (Leer-)Verkaufssignale, d. h. aufgrund von Short-Signalen werden etwaige Long-Positionen geschlossen und gleichzeitig eine Short-Position eröffnet (das Wertpapier wird leer verkauft).
- **Close-Long-Signale:** Signal zur Beendigung einer Long-Phase, aber ohne gleichzeitig die Gegenposition zu eröffnen.
- **Close-Short-Signale:** Signal zur Beendigung einer Short-Phase, aber ohne gleichzeitig eine Long-Position zu eröffnen.

Für die Signalinterpretation und Performanceauswertung

- **Spesensatz:** Spesenabzug (Prozentsatz) pro Handelsvorgang für Performancebewertung.
- **Leerverkäufe einbeziehen/ausschließen:** Schalter zum Ignorieren von Short-Signalen.
- **Limit:** Durch diesen Parameter wird eine zusätzliche Limitstrategie über die Indikatorsignale gelegt, d. h. die Handelsphasen werden vorzeitig abgebrochen, wenn eine Verlustgrenze erreicht ist. Falls dieses Limit in Form von einem Prozentsatz angegeben wird, versteht es sich als Trailing-Loss, d. h. das Loss wird auf das Kursoptimum seit dem Einstieg bezogen. Statt eines Prozentsatzes kann mit diesem Parameter auch eine frei definierbare Vorschrift für den Abbruch von Handelsphasen in Form von einer MM-Talk-Funktion angegeben werden.
- **Zinssatz:** Mit diesem Parameter wird eine Verzinsung des Kapitals zu den Zeiten, in denen das Handelssystem nicht investiert ist simuliert.
- **Kurse:** Falls für die Einstiegs- und Ausstiegskurse von Handelssystemen andere als Close-Kurse verwendet werden sollen, kann mit diesem Parameter eine Zeitreihe für die Preisfeststellungen übergeben werden. Varianten wären, die Open-Kurse oder Mittelwerte wie den Typischen Preis herauszuziehen.
- **Delay (Signalverzögerung):** Legt fest, wann ein simulierter Handel aufgrund eines Signals erfolgen soll, d. h. nach wie vielen Perioden (bezogen auf die Handelskurszeitreihe) auf ein Signal reagiert wird. Standardwert ist hier 1, d. h. der Handel findet per Default zum Close des Folgetags statt.
- **Slippage:** Slippage nennt man die Differenz zwischen den Kursen, die ein Handelssignal auslösen und den ungünstigeren Kursen, die man anschließend beim Handel wirklich erzielt. Dieser Effekt ist mithilfe eines Prozentsatzes simulierbar, mit dem die Handelskurse zu Ungunsten des Händlers angepasst werden.

In MM-Talk-Formeln werden Handelssysteme durch den Operator `HandelsSystem` spezifiziert. Als Parameter sind die Anzeigelinie, die Signalspezifikation und Parameter für die Signalinterpretation und die Performancebewertung anzugeben.

```
HandelsSystem[
 $Linien; {Anzeigelinien, ggf. mit Hilfslinien}
 $Long;
 $Short;
 $CloseLong;
 $CloseShort; {bis zu vier Signalzeitreihen}
 $SignalModus; {Modus der Signalgenerierung: 1,2 oder 4}
```

```
$Leerverkäufe_einbeziehen; {Shortphasen ignorieren: Wahr/Falsch}
$Spesen; {Handelsspesensatz}
$Limit {zusätzliche Limitstrategie}
$Zins {Outzinsen}
$Kurse {Zeitreihe der Handelskurse}
$Delay {Signalverzögerung}
$Slippage {Handelskurs-Minderung}
]
```

Es gibt vier verschiedene Modi der Signalspezifikation: durch eine, zwei oder vier Signalzeitreihen oder eine Zustandszeitreihe. Für Signalzeitreihen werden grundsätzlich Zeitreihen herangezogen, die Wahrheitswerte ("Wahr"/"Falsch") liefern.

Nur eine Signalzeitreihe (Modus 1)

In diesem Modus werden ausschließlich Long- und Short-Signale generiert. Die Signalzeitreihe dient nicht dazu, direkt die Signalstellen anzuzeigen, sondern soll zu allen Zeitpunkten, an denen man eine Long-Position innehaben will, den Wert "Wahr" liefern. Long-Signale werden also an den Stellen generiert, an denen die Zeitreihe von "Falsch" auf "Wahr" wechselt, Short-Signale dann, wenn sie von "Wahr" auf "Falsch" springt.

Beispiel (Modus 1)

```
HandelsSystem[
Close.Mom ; {Momentum des Close anzeigen}
Close.Mom>100 ; {Signalzeitreihe}
_;_;_; {übrige Zeitreihenfelder leer lassen}
1 {Interpretation der Signallinie(n): eine Linie als Zustandssignalreihe}
]
```

Das Handelssystem liefert ein Long-Signal, wenn das Momentum (Parameter der Kürze halber weggelassen) die 100-Linie von unten nach oben kreuzt und ein Short-Signal, wenn das Momentum wieder auf oder unter 100 fällt.

Zwei Signalzeitreihen (Modus 2)

Hier werden die Signalzeitreihen ähnlich wie bei einer Signalzeitreihe interpretiert, jedoch für Long- und Short-Phasen jeweils durch zwei Zeitreihen getrennt. Die erste Signalzeitreihe definiert das Wechselspiel zwischen Long- und Close-Long-Signalen und die zweite zwischen Short- und Close-Short-Signalen.

Beispiel (Modus 2)

```
$Linie:= Close.RSI;

Handelssystem[
$Linie.HL[30;70]; {Anzeige: RSI-Linie mit Hilfslinien bei 30 und 70}
$Linie>30; {Long: Vergleich mit 30er Linie}
```

```
$Linie<70; {Short: Vergleich mit 70er Linie}
_;_; {übrige zwei Zeitreihen leer lassen}
2 {Zwei-Linien-Modus}
]
```

Das Handelssystem liefert Long-Signale, wenn der RSI auf Close die 30er-Linie von unten nach oben durchbricht und Close-Long-Signale, wenn sie wieder unter die 30er-Linie fällt. Entsprechendes gilt für Short-Signale und die 70er-Linie.

Vier Signalzeitreihen (Modus 4)

In diesem Modus sollen die Signalzeitreihen genau zu den Zeitpunkten den Wert "Wahr" liefern, an denen ein Signal gefeuert werden soll. Für jeden der vier Signaltypen gibt es eine Signalzeitreihe.

Beispiel (Modus 4)

```
$Linie:= Close.RSI;
Handelssystem[
$Linie.HL[30;70]; {Anzeige: RSI-Linie mit Hilfslinien bei 30 und 70}
$Linie.Breaks[30]; {Long: Vergleich mit 30er Linie}
$Linie.Breaks[30;true];
$Linie.Breaks[70;true]; {Short: Vergleich mit 70er Linie}
$Linie.Breaks[70];
4 {Vier -Linien-Modus}
]
```

Das Handelssystem liefert dieselben Signale wie das System mit zwei Signalzeitreihen, jedoch sind hier die Bedingungen für alle vier Signaltypen expliziert.

Bei Handelssystemen mit zwei und vier Signalzeitreihen müssen nicht unbedingt alle 2 bzw. 4 Signalzeitreihen wirklich angegeben werden. Wenn Sie z. B. im Modus 4 die Short-Zeitreihe und die Close-Short-Zeitreihe auf Default ('_') setzen, werden keinerlei Short- oder Close-Short-Signale für das Handelssystem generiert.

Eine Zustandszeitreihe (Modus 0)

Eine Zustandszeitreihe enthält keine Wahrheitswerte, sondern es wird direkt der Handelssystemzustand (Long, Short oder Out) in Form von 0= Out, <0 = Short, >0 = Long) angegeben.

Beispiel (Modus 0)

```
$Linie:= Close;
$Zustand:=Close.OptimalTradeSystemState[$StartDatum;
$Spesen; $Slippage; $Zins]
```

```
Handelssystem[
$Linie;
$Zustand; {Zustand übergeben}
_;_;_; {übrige Zeitreihen leer lassen}
0 {Zustands-Modus}
true;$Spesen;$Zins;Close;0;$Slippage]
```

Siehe auch:

- Limitstrategien definieren

Limitstrategien definieren

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Für die Definition eines Limitschemas wird mit dem Parameter "Limit" eine Funktion (ein anonymes Makro) übergeben, die (das) die Entscheidung über einen Limitausstieg für eine Handelsposition treffen soll. Diese Funktion hat die folgenden Parameter:

- **Wertpapier**: das ausgewertete Wertpapier.
- **Long**(Boolean): Anzeige, ob es sich um eine Long- ("Wahr") oder Short-Position ("Falsch") handelt.
- **EntryPrice**(ZahlMitZeit): Einstiegspreis und Datum (also der Wertpapierkurs des auf das Signal folgenden Tages).
- **CurrentPrice**(ZahlMitZeit): momentaner Ausstiegspreis mit Datum.

Als Ergebnis sollte die Funktion ein Boolean liefern, "Wahr" bedeutet "Limitausstieg". Die Limit-Funktion wird ab dem Einstiegszeitpunkt einer Handelsphase für jeden weiteren Kurs (auf täglicher Basis) ausgewertet, solange bis sie "Wahr" liefert (oder andere Signale die Handelsphase beenden).

Beispiel 1

```
#[$Long;$EntryPrice;$CurrentPrice](
 if($Long;
 $CurrentPrice<$EntryPrice*(1-$Losslimit);
 $CurrentPrice>$EntryPrice*(1+$Losslimit))
 )
```

Diese Funktion testet, ob der Kurs unter den Einstiegskurs abzüglich eines konfigurierbaren Prozentsatzes (`$LossLimit`) gesunken ist (Nontrailing-Loss). Für Short-Positionen muss die Auswertung gespiegelt werden.

Beispiel 2

```
$TrailEntry:= -1;
$LimitFunction:=
 #[$Long;$EntryPrice;$CurrentPrice](
 $TrailEntry:=if($TrailEntry<0;$EntryPrice;$TrailEntry);
 $TrailEntry:=if($Long;
 Max($TrailEntry;$CurrentPrice);
 Min($TrailEntry;$CurrentPrice));
 if($Long;
 $CurrentPrice<$TrailEntry*(1-$Losslimit);
 $CurrentPrice>$TrailEntry*(1+$Losslimit))
 )
```

Dies ist eine Nachbildung des Trailing-Loss durch eine Limitfunktion. In der Variable `$TrailEntry` wird während der Limitauswertung der Einstiegskurs entsprechend der aktuellen Kurse mitgeführt und angepasst.

Handelssysteme im Chart

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Handelssysteme, die über den Explorer angelegt wurden, können wie Zeitreihen im Chart dargestellt werden. Die Handelssysteme im Infront Portfolio Manager stellen Signalquellen zur Verfügung (z. B. RSI 30/70), die auch mit der Kurszeitreihe verknüpft werden können. Die Handelssignale (Kauf-, Verkaufssignale usw.) werden dann auch im Kursverlauf eingezeichnet.

Siehe auch:

- Handelssysteme im Chartfenster anzeigen
- Performanceverlauf im Chart
- Bereinigte Signale
- Handelssignale eines Handelssystems ausblenden oder löschen

Handelssysteme im Chartfenster anzeigen

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Gehen Sie wie folgt vor, um Handelssysteme im Chart anzuzeigen:

1. Öffnen Sie einen Chart; zum Beispiel über einen Doppelklick auf ein Wertpapier im Explorer.
2.  Klicken Sie auf das Icon "Handelssystem einblenden" in der Symbolleiste des Chartfensters. Es erscheint eine Liste mit allen verfügbaren Handelssystemen.
3. Wählen Sie ein Handelssystem aus der Liste aus. Das Handelssystem wird dann in einem neuen Diagramm im Chartfenster eingezeichnet.
   Die Handelssignale werden auch im Kursverlauf eingeblendet, sofern dem Kursverlauf bisher kein

anderes Handelssystem zugeordnet war.



⚠ Ist die Anzeige-Linie für das Handelssystem nicht definiert, bleibt das neue Diagramm leer.

Performanceverlauf im Chart

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Gehen Sie wie folgt vor, Um den Performance-Verlauf eines Handelssystems in den Chart einzublenden:

1. Markieren Sie den Verlauf des Handels- oder Signalsystems im Chartfenster.

2. Klicken Sie dann in der Symbolleiste des Chartfensters auf das Icon "Performance einblenden". Die Performance des Handelssystems wird berechnet und im Chartfenster dargestellt.



Um die Performance des Systems tabellarisch für alle Eingabeobjekte darzustellen, wechseln Sie im Workspace des Handelssystems auf das Worksheet "Signale" und dort auf "Signal-Performance".

Bereinigte Signale

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Die Signale werden im Handelssystem-Verlauf so eingeblendet, wie sie das Handelssystem liefert. Standardmäßig werden die Signale aber bereits bereinigt in den Kursverlauf eingezeichnet. Die Übersichtlichkeit wird so erhöht. Dabei werden automatisch folgende Aufgaben erledigt:

- Doppelte Signale gleichen Typs werden entfernt.
- Signalmarken zum Loss-Limit des Handelssystems werden ergänzt.
- Beim Ausschalten der Leerverkäufe werden die Short-Signale entfernt.

Dies hat den Vorteil, dass keine unnötigen Signale angezeigt werden. Unnötige Signale sind etwa mehrere aufeinander folgende Kaufsignale ohne Glattstellungs- bzw. Verkaufssignale.

Für den Fall, dass zu einem Zeitpunkt bzw. in einer Handelsperiode mehrere Signale auftreten, gelten folgende Regeln zur Konfliktlösung:

- Treten Entry- und Exit-Signale derselben Richtung auf, heben sie sich auf, d. h. die Position bleibt bestehen, es findet kein Handel statt.
- Tritt gleichzeitig ein Entry-Long- und ein Entry-Short-Signal auf, werden sowohl Long- als auch Short-Positionen beendet und es wird keine neue Position eingegangen. Dies gilt unabhängig davon, wie der Parameter "Leerverkäufe einbeziehen" gesetzt ist.

Es werden in der Regel die Parameter "Leerverkäufe einbeziehen" und "Losslimit" des Handelssystems zugrunde gelegt. Eine Ausnahme bilden die Performancezeitreihen, deren Parameter ggf. die Parameter des Handelssystems überdecken. Die Parameter der Performancezeitreihe (Loss-Limits, Spesen und Behandlung von Leerverkäufen) können Sie über das Kontextmenü der Performancezeitreihen-Legende ändern. Wählen Sie dort den Befehl PARAMETER.

Hinweis zu Signalmarken



Wenn Sie mit der Maus über eine Signalmarke fahren, wird ein gelbes Hinweisfensterchen mit den Informationen zur Signalmarke eingeblendet. Mehr dazu finden Sie im Kapitel Bedeutung der Signale.

Handelssignale eines Handelssystems ausblenden oder löschen

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Um die Signale aus dem Kursverlauf auszublenden, markieren Sie den Kursverlauf (am besten per Mausklick in der Legende) und wählen im Kontextmenü den Befehl SIGNALQUELLE, KEINE.

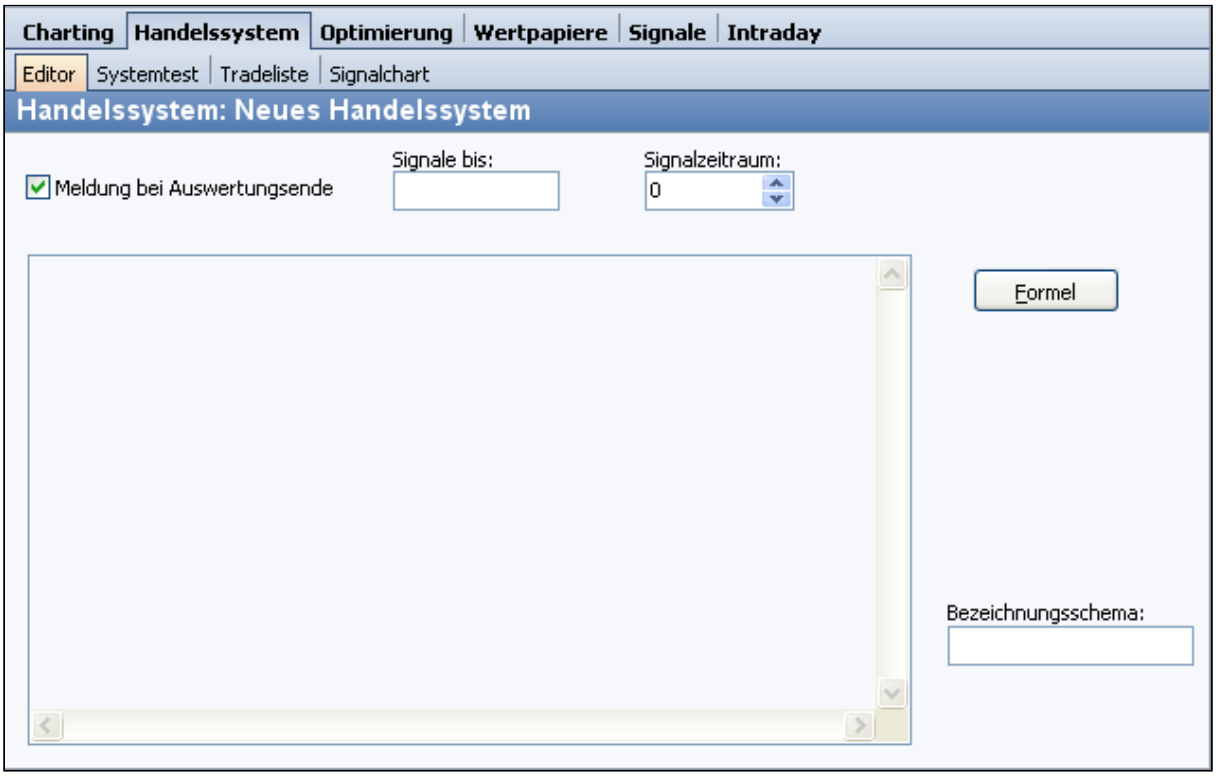
Wenn Sie das ganze Handelssystem aus dem Chartfenster löschen möchten, markieren Sie es und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl LÖSCHEN.

Beispiel für ein Handelssystem

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Ziel des Handelssystems soll es sein, die beiden Indikatoren GD und Momentum zu kombinieren. Dabei soll versucht werden, eine typische Schwäche des Momentums zu eliminieren: die häufig verspätete Generierung von Signalen, wenn man die 100er-Linie als Signalgeber einsetzt. Das Handelssystem soll entsprechend optimiert und so die optimalen Einstellungen für den GD und das Momentum gefunden werden.

1. Wählen Sie die Signalkontrolle aus, unter der das Handelssystem eingefügt werden soll; optional können Sie auch eine neue Signalkontrolle im Explorer erstellen. Sie können das Handelssystem auch unter einem "normalen" Ordner anlegen.
2. Klicken Sie mit der rechten Maustaste auf die Signalkontrolle und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl NEU, HANDELSSYSTEM.
3. Vergeben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Handelssystem-Eigenschaften" einen Namen und schließen Sie das Dialogfenster mit "OK".
   Der Workspace mit dem Editor der Handelssystem Eigenschaften wird angezeigt.



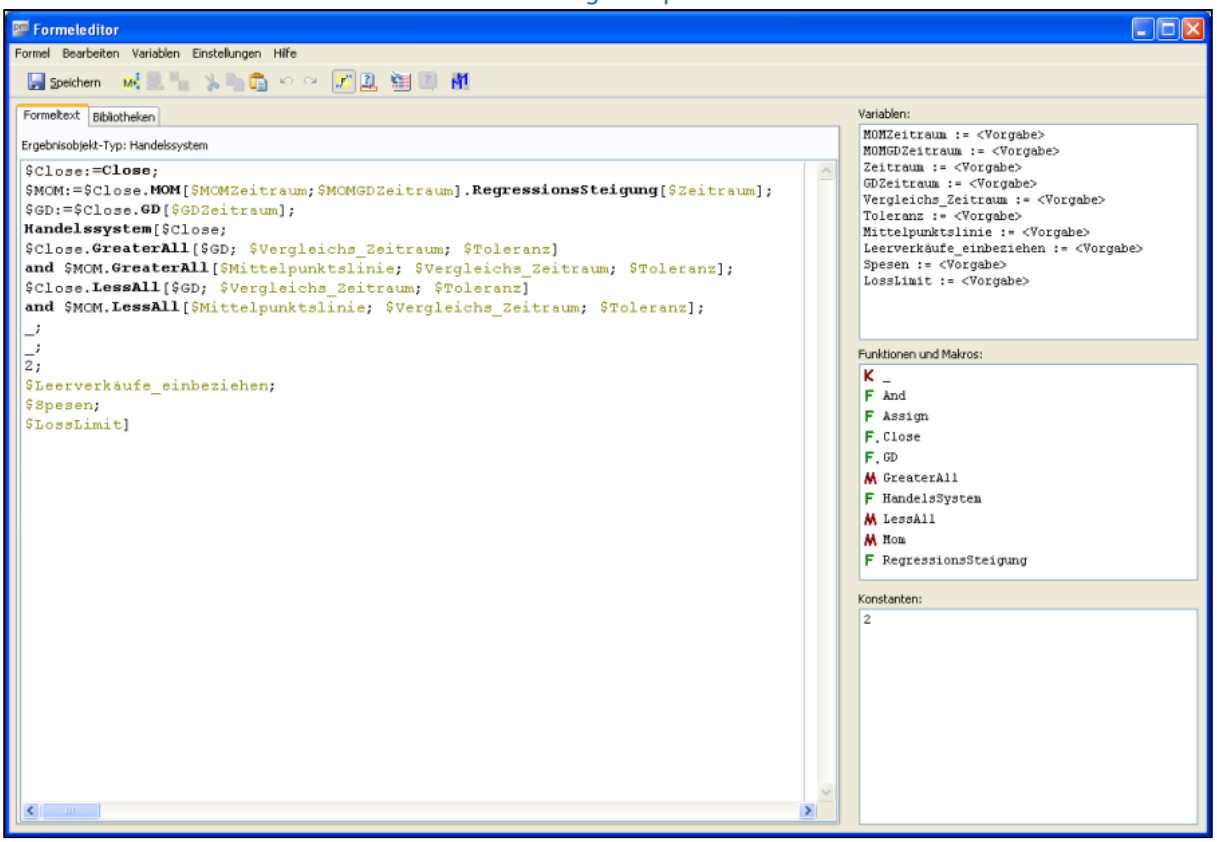
Das Kontrollkästchen "Meldung bei Auswertungsende" sollten Sie aktiviert lassen, da Sie anderenfalls keinen Hinweis erhalten, wenn die Auswertung beendet ist.
"Signale bis" gibt an, bis zu welchem Tag die Signale berechnet werden sollen. Lassen Sie das Feld leer, werden die Signale bis zum aktuellen Tag (Rechnerdatum) berechnet.
Der "Signalzeitraum" gibt an, für wie viele Tage rückwirkend das System rechnen soll. Geben Sie hier z. B. 150 (Börsentage) an.
Das "Bezeichnungsschema" bestimmt den Namen des Signalsystems in der Chartanzeige.

4. Geben Sie über den Button "Formel" die Formel in den Formeleditor ein, sie ist das Herzstück des Handelssystems.

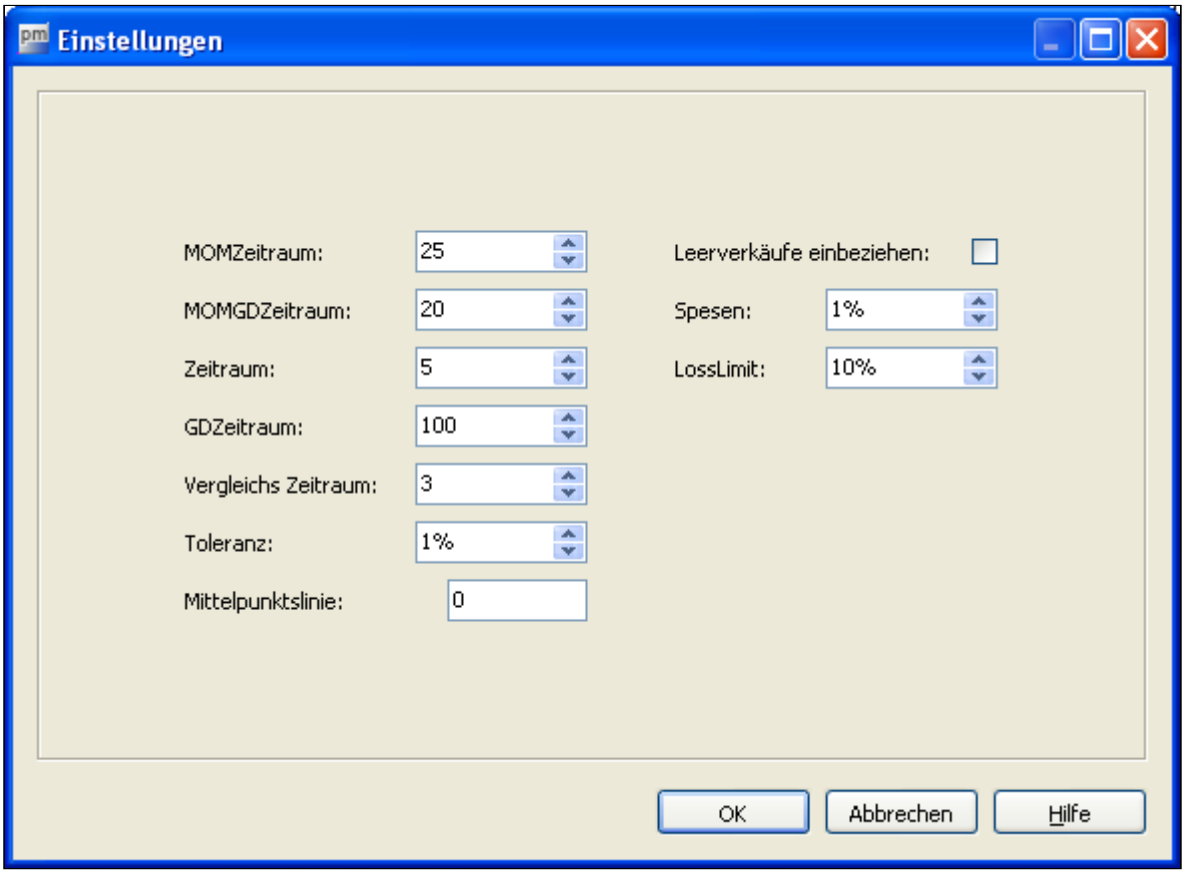
```
$Close:=Close;
$MOM:=$Close.MOM[$MOMZeitraum;
$MOMGDZeitraum].RegressionsSteigung[$Zeitraum];
$GD:=$Close.GD[$GDZeitraum];
Handelssystem[$Close;
$Close.GreaterAll[$GD; $Vergleichs_Zeitraum; $Toleranz]
and $MOM.GreaterAll[$Mittelpunktslinie; $Vergleichs_Zeitraum;
 $Toleranz];
$Close.LessAll[$GD; $Vergleichs_Zeitraum; $Toleranz]
and $MOM.LessAll[$Mittelpunktslinie; $Vergleichs_Zeitraum; $Toleranz];
_;
_;
2;
$Leerverkäufe_einbeziehen;
```

```
$Spesen;
$LossLimit]
```

Ausführliche Erklärungen zum Aufbau dieser MM-Talk-Formel und zur Arbeit mit MM-Talk finden Sie in der MM-Talk Referenz im Abschnitt Anwendungsbeispiele.



5. Belegen Sie die Variablen und ändern Sie ggf. die Standardwerte.
   Allen in Ihrer Formel angegebenen Variablen werden vom System Standardwerte zugewiesen, in aller Regel wollen Sie jedoch bei einigen Werten diese Standards ändern und so Ihre eigenen Standards verwenden.
6. Sie erreichen das Dialogfenster "Einstellungen", indem Sie mit der Maus rechts oben im Formeleditor das Icon "Parameter-Werte eingeben" klicken.
   Nehmen Sie Ihre Änderungen vor. Die Änderungen erfolgen wie in allen anderen Parameterdialogen im Infront Portfolio Manager.



Auf die hier gemachten Einstellungen wird zurückgegriffen, wenn Sie Handelssysteme im Chart für Werte anzeigen lassen, die nicht optimiert wurden bzw. die Werte nicht optimiert wurden.

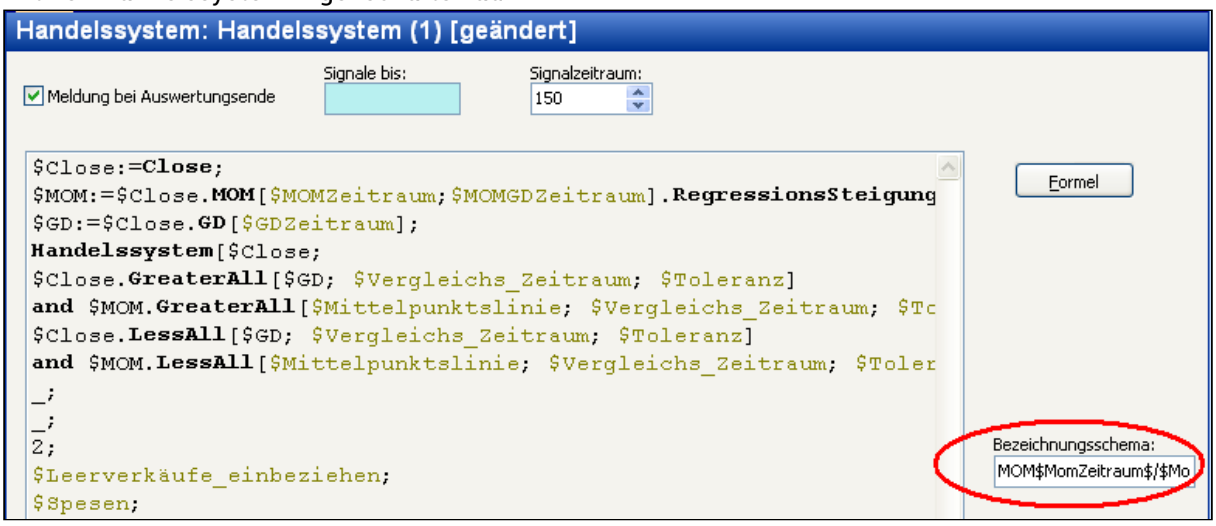
Das Durcharbeiten des Beispiels gibt Ihnen einen guten ersten Einblick in die Formelsprache MM-Talk. Um jedoch wirklich effektiv mit der Formelsprache arbeiten zu können, sollten Sie sich intensiv mit MM-Talk beschäftigen. Dann werden Sie auch in der Lage sein, eigene Formeln zu definieren und zu optimieren.

Bezeichnungsschema definieren

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Ziel eines Handelssystems ist gerade die Optimierung von Variablen. Daher ist es sinnvoll, die gefundenen Werte im Chart anzuzeigen. Dazu müssen Sie die Variablen, die angezeigt werden sollen, in das Bezeichnungsschema aufnehmen.

1. Rufen Sie dazu mit dem Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü des Handelssystems den Editor mit den Handelssystem-Eigenschaften auf.



2. Tragen Sie im Feld "Bezeichnungsschema" die gewünschte Bezeichnung ein, z. B. `MOM$MomZeitraum$/$MomGDZeitraum$ & GD$GDZeitraum$`
   Sie können die Variablen in dem Schema verwenden, indem Sie den entsprechenden Begriff zwischen zwei $-Zeichen einschließen.
3. Bestätigen Sie Ihre Angaben mit dem Icon "Speichern".

> In Formeln wird nur ein $-Zeichen benötigt, im Bezeichnungsschema muss vor und hinter der Variablen ein $-Zeichen stehen.

Aufbau der Eingabeliste

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Das Handelssystem benötigt eine Eingabeliste, also eine Liste von Wertpapieren. Diese Wertpapiere werden dann mit dem Handelssystem untersucht. Wertpapiere, die auf die Bedingung des Handelssystems passen, werden in die Signalliste des Handelssystems aufgenommen.

Die Eingabeliste erhalten Sie, indem Sie mit der Maus auf das kleine "+" vor der Handelssystembezeichnung klicken. Es öffnet sich dann eine weitere Ebene des Explorers, die mit Eingabe bezeichnet ist. Die Eingabe ist im Prinzip ein normaler Ordner, in den Sie manuell angelegte Ordner, einzelne Wertpapiere oder Filter einfügen können.

Einzelne Wertpapiere nehmen Sie auf, indem Sie z. B. die Eingabe mit der Maus anklicken und dann die Taste <EINFG> drücken. Ordner nehmen Sie auf, indem Sie diese per Drag & Drop in die Eingabe einfügen.

> Die Auswertung von Handelssystemen kann durchaus längere Zeit in Anspruch nehmen. Deshalb ist es sinnvoll, die Eingabelisten so klein wie möglich zu halten – und so unnötige Berechnungen zu vermeiden. Achten Sie daher darauf, dass die Eingabeliste wirklich zu dem Handelssystem passt. Es macht z. B. keinen Sinn, Optimierungen auf Optionsscheinen oder Optionen durchzuführen, denn diese Werte werden nur durch den Verlauf ihrer Basiswerte beeinflusst.

Handelssysteme testen

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Bevor ein Handelssystem zum Einsatz kommt, sollte untersucht werden, ob es in der Vergangenheit die erwarteten Eigenschaften (Profitabilität, Tradehäufigkeit, Risikobegrenzung usw.) gezeigt hat.

Der Infront Portfolio Manager stellt für diesen Zweck eine Systemtest-Auswertung in folgenden Varianten zur Verfügung:

- Eine Systemtest-Tabelle, welche die Testergebnisse für eine Reihe von Wertpapieren ausweist.
- Ein Systemtest-Profil für die Auswertung eines Wertpapiers.

Grundsätzlich wird der Test über einen anzugebenden Betrachtungszeitraum ausgeführt, an dessen Anfang der Zustand "Out" gesetzt ist.

Siehe auch:

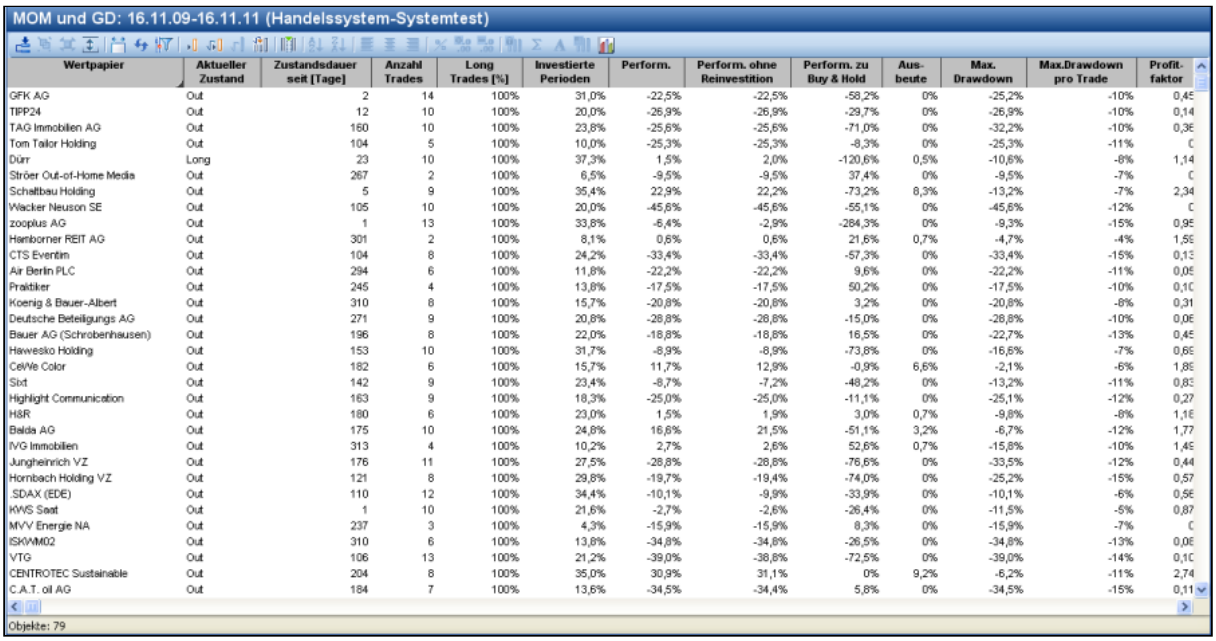
- Handelssystem-Systemtest
- Systemtest-Profil
- Handelssystem-Tradeliste

Handelssystem-Systemtest

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Gehen Sie wie folgt vor, um den Handelssystem-Systemtest zu öffnen:

1. Öffnen Sie den Workspace des Handelssystems.
   Die Systemtest-Tabelle wird für die unter der "Eingabe" gelisteten Objekte gestartet und zeigt eine Auswahl der wichtigsten Kennzahlen. Sie finden diese im Workspace auf der Registerkarte "Handelssystem".
2.  Da die Systemtest-Tabelle sehr umfangreich ist, empfiehlt es sich hier, den Explorer auszublenden.


MOM und GD: 16.11.09-16.11.11 (Handelssystem-Systemtest)

Wertpapier	Aktueller Zustand	Zustandsdauer seit [Tage]	Anzahl Trades	Long Trades [%]	Investierte Perioden	Perform.	Perform. ohne Reinvestition	Perform. zu Buy & Hold	Aus-beute	Max. Drawdown	Max.Drawdown pro Trade	Profit-faktor
GFK AG	Out	2	14	100%	31,0%	-22,5%	-22,5%	-58,2%	0%	-25,2%	-10%	0,45
TIPP24	Out	12	10	100%	20,0%	-26,9%	-26,9%	-29,7%	0%	-26,9%	-10%	0,14
TAG Immobilien AG	Out	160	10	100%	23,8%	-25,6%	-25,6%	-71,0%	0%	-32,2%	-10%	0,3
Tom Tailor Holding	Out	104	5	100%	10,0%	-25,3%	-25,3%	-8,3%	0%	-25,3%	-11%	0
Dürr	Long	23	10	100%	37,3%	1,5%	2,0%	-120,6%	0,5%	-10,6%	-8%	1,14
Ströer Out-of-Home Media	Out	267	2	100%	6,5%	-9,5%	-9,5%	37,4%	0%	-9,5%	-7%	0
Schaltbau Holding	Out	5	9	100%	35,4%	22,9%	22,2%	-73,2%	8,3%	-13,2%	-7%	2,34
Wacker Neuson SE	Out	105	10	100%	20,0%	-45,6%	-45,6%	-55,1%	0%	-45,6%	-12%	0
zooplus AG	Out	1	13	100%	33,8%	-6,4%	-2,9%	-284,3%	0%	-9,3%	-15%	0,95
Hamborner REIT AG	Out	301	2	100%	8,1%	0,6%	0,6%	21,6%	0,7%	-4,7%	-4%	1,5
CTS Eventim	Out	104	8	100%	24,2%	-33,4%	-33,4%	-57,3%	0%	-33,4%	-15%	0,13
Air Berlin PLC	Out	294	6	100%	11,8%	-22,2%	-22,2%	9,6%	0%	-22,2%	-11%	0,05
Praktiker	Out	245	4	100%	13,8%	-17,5%	-17,5%	50,2%	0%	-17,5%	-10%	0,1
Koenig & Bauer-Albert	Out	310	8	100%	15,7%	-20,8%	-20,8%	3,2%	0%	-20,8%	-8%	0,31
Deutsche Beteiligungs AG	Out	271	9	100%	20,8%	-28,8%	-28,8%	-15,0%	0%	-28,8%	-10%	0,0
Bauer AG (Schrobenhausen)	Out	196	8	100%	22,0%	-18,8%	-18,8%	16,5%	0%	-22,7%	-13%	0,45
Hawesko Holding	Out	153	10	100%	31,7%	-8,9%	-8,9%	-73,8%	0%	-16,6%	-7%	0,6
CeWe Color	Out	182	6	100%	15,7%	11,7%	12,9%	-0,9%	6,6%	-2,1%	-6%	1,8
Sixt	Out	142	9	100%	23,4%	-8,7%	-7,2%	-48,2%	0%	-13,2%	-11%	0,83
Highlight Communication	Out	163	9	100%	18,3%	-25,0%	-25,0%	-11,1%	0%	-25,1%	-12%	0,27
H&R	Out	180	6	100%	23,0%	1,5%	1,9%	3,0%	0,7%	-9,8%	-8%	1,16
Balda AG	Out	175	10	100%	24,8%	16,6%	21,5%	-51,1%	3,2%	-6,7%	-12%	1,77
IVG Immobilien	Out	313	4	100%	10,2%	2,7%	2,6%	52,6%	0,7%	-15,8%	-10%	1,45
Jungheinrich VZ	Out	176	11	100%	27,5%	-28,8%	-28,8%	-76,6%	0%	-33,5%	-12%	0,44
Hornbach Holding VZ	Out	121	8	100%	29,8%	-19,7%	-19,4%	-74,0%	0%	-25,2%	-15%	0,57
.SDAX (EDE)	Out	110	12	100%	34,4%	-10,1%	-9,9%	-33,9%	0%	-10,1%	-6%	0,5
KWS Saat	Out	1	10	100%	21,6%	-2,7%	-2,6%	-26,4%	0%	-11,5%	-5%	0,87
MVV Energie NA	Out	237	3	100%	4,3%	-15,9%	-15,9%	8,3%	0%	-15,9%	-7%	0
ISKWM02	Out	310	6	100%	13,8%	-34,8%	-34,8%	-26,5%	0%	-34,8%	-13%	0,0
VTG	Out	106	13	100%	21,2%	-39,0%	-38,8%	-72,5%	0%	-39,0%	-14%	0,1
CENTROTEC Sustainable	Out	204	8	100%	35,0%	30,9%	31,1%	0%	9,2%	-6,2%	-11%	2,74
C.A.T. oil AG	Out	184	7	100%	13,6%	-34,5%	-34,4%	5,8%	0%	-34,5%	-15%	0,11

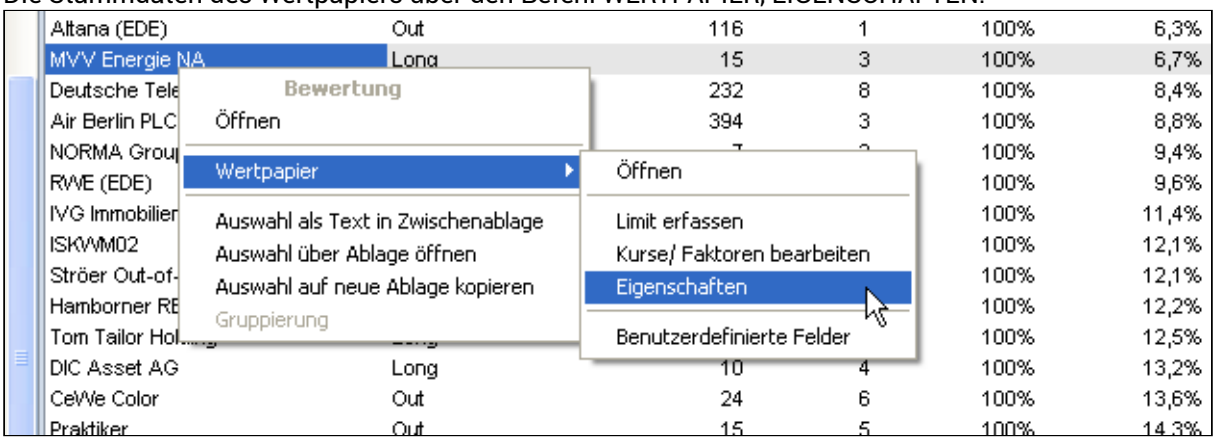
Objekte: 79

   Details zu den wichtigsten Kennzahlen (Spalten) der Systemtest-Auswertung finden Sie im Kapitel Systemtest-Profil. Weitere Registerkarten sind "Editor", "Tradeliste" und "Signalchart".

Über das Kontextmenü der Tabellenzeilen stehen Ihnen z. B. folgende Funktionen zur Verfügung:

- Das Systemtest-Profil mit allen Kennzahlen für das Wertpapier über den Befehl ÖFFNEN.
- Der "Chart Standard" zum Wertpapier über den Befehl WERTPAPIER, ÖFFNEN.

- Die Stammdaten des Wertpapiers über den Befehl WERTPAPIER, EIGENSCHAFTEN.



Siehe auch:

- Parameter zur Systemtest-Tabelle

Parameter zur Systemtest-Tabelle

Modul "Erweiterte Technische Analyse"



Über das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" werden über der Tabelle die Spaltendefinitionen und Parameter eingeblendet. Parameter der Tabelle sind Start- und Auswertungsdatum, die Auswertung erfolgt standardmäßig für zwei Jahre.

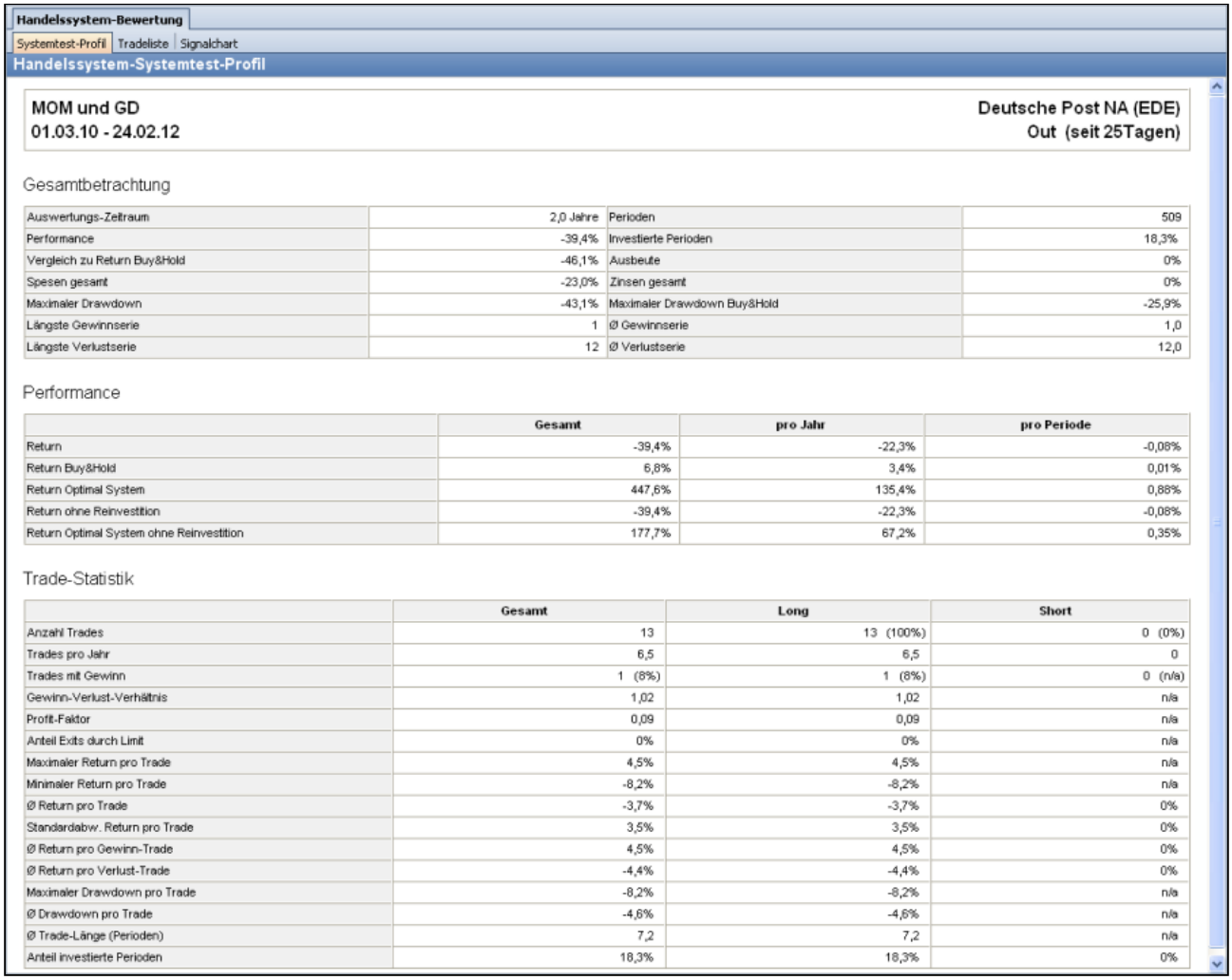


Aktualisieren Sie die Tabelle nach Änderung der Parameter über das Icon "Ansicht aktualisieren".

Systemtest-Profil

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Sie öffnen das Systemtest-Profil für ein Wertpapier aus dem Kontextmenü der Position in der gerade beschriebenen Systemtest-Tabelle.



Handelssystem-Bewertung

Systemtest-Profil | Tradeliste | Signalchart

Handelssystem-Systemtest-Profil

MOM und GD
01.03.10 - 24.02.12

Deutsche Post NA (EDE)
Out (seit 25Tagen)

Gesamtbetrachtung

Auswertungs-Zeitraum	2,0 Jahre	Perioden	509
Performance	-39,4%	Investierte Perioden	18,3%
Vergleich zu Return Buy&Hold	-46,1%	Ausbeute	0%
Spesen gesamt	-23,0%	Zinsen gesamt	0%
Maximaler Drawdown	-43,1%	Maximaler Drawdown Buy&Hold	-25,9%
Längste Gewinnserie	1	Ø Gewinnserie	1,0
Längste Verlustserie	12	Ø Verlustserie	12,0

Performance

	Gesamt	pro Jahr	pro Periode
Return	-39,4%	-22,3%	-0,08%
Return Buy&Hold	6,8%	3,4%	0,01%
Return Optimal System	447,6%	135,4%	0,88%
Return ohne Reinvestition	-39,4%	-22,3%	-0,08%
Return Optimal System ohne Reinvestition	177,7%	67,2%	0,35%

Trade-Statistik

	Gesamt	Long	Short
Anzahl Trades	13	13 (100%)	0 (0%)
Trades pro Jahr	6,5	6,5	0
Trades mit Gewinn	1 (8%)	1 (8%)	0 (n/a)
Gewinn-Verlust-Verhältnis	1,02	1,02	n/a
Profit-Faktor	0,09	0,09	n/a
Anteil Exits durch Limit	0%	0%	n/a
Maximaler Return pro Trade	4,5%	4,5%	n/a
Minimaler Return pro Trade	-8,2%	-8,2%	n/a
Ø Return pro Trade	-3,7%	-3,7%	0%
Standardabw. Return pro Trade	3,5%	3,5%	0%
Ø Return pro Gewinn-Trade	4,5%	4,5%	0%
Ø Return pro Verlust-Trade	-4,4%	-4,4%	0%
Maximaler Drawdown pro Trade	-8,2%	-8,2%	n/a
Ø Drawdown pro Trade	-4,6%	-4,6%	n/a
Ø Trade-Länge (Perioden)	7,2	7,2	n/a
Anteil investierte Perioden	18,3%	18,3%	0%

Das Profil enthält zahlreiche Kennzahlen. Eine Beschreibung der wichtigsten Kennzahlen finden Sie nachfolgend.

Siehe auch:

- Allgemeine Kennzahlen (Systemtest)
- Trade-Statistik (Systemtest)

Allgemeine Kennzahlen (Systemtest)

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Kennzahl	Beschreibung
Auswertungszeitraum	Länge des Auswertungszeitraums in Jahren.

Kennzahl	Beschreibung
Aktueller Status	Zustand (Long, Short, Out) des Handelssystems am Ende des Auswertungszeitraums.
Perioden	Länge des Auswertungszeitraums in Zeitreihen-Perioden.
Investierte Perioden	Anteil der Perioden im Auswertungszeitraum, in denen das System investiert war.
Performance bzw. Return (pro Jahr, pro Periode)	Die prozentuale Gesamtperformance des Handelssystems über den Auswertungszeitraum. Dabei werden die Einzelergebnisse der Trades kumuliert, d. h. der aktuelle Vermögensstand wird jeweils zu 100% investiert. Diese Kennzahl wird auch annualisiert und pro Periode ausgewiesen.
Return Buy & Hold (pro Jahr, pro Periode)	Performance der "Buy & Hold"-Strategie auf dem Betrachtungszeitraum, d. h. das Wertpapier wird über den gesamten Zeitraum gehalten. Spesen und Slippage für Kauf und Verkauf werden dabei verrechnet.
Return Optimal System (pro Jahr, pro Periode)	Neben dem Vergleich des Handelssystems mit Buy & Hold ist es sinnvoll, auch einen Performancevergleich mit einem optimalen Handelssystem durchzuführen. Dabei wird sichtbar, wie viel Potential, das in der Volatilität der Kurse liegt, ein Handelssystem ausnutzt. Ihr Infront Portfolio Manager berechnet Signale für ein optimales Handelssystem auf dem Untersuchungszeitraum unter Beachtung von Zins, Spesen und Slippage, d. h. Out-Phasen werden bevorzugt, wenn die Kosten und Zinsausfälle die Kursgewinne übersteigen. Da ein optimales Handelssystem ausschließlich Gewinntrades durchführt, potenzieren sich die Gewinne bei der kumulierten Performancebetrachtung extrem.
Return ohne Reinvestition (pro Jahr, pro Periode)	Eine zweite Gesamt-Performancebetrachtung wird ohne Reinvestition der Trading-Gewinne durchgeführt. Dabei ist für die Festlegung der Investitionsgröße bei der Tradeeröffnung zu unterscheiden, ob sich das Handelssystem insgesamt in der Verlustzone oder in der Gewinnzone befindet. In der Verlustzone wird das vorhandene Restkapital investiert, in der Gewinnzone werden das Startkapital investiert und die Gewinne oberhalb des Startkapitals verzinst. Diese Kennzahl wird für das Handelssystem und das Optimalsystem berechnet.
Performance-Vergleich zu Buy & Hold	Differenz der Performance zur "Buy & Hold"-Strategie auf dem Auswertungszeitraum. Die "Buy & Hold"-Strategie sollte vom Handelssystem in jedem Fall übertroffen werden (was auch heißen kann, weniger verlustreich zu sein).

Kennzahl	Beschreibung
Ausbeute	Die Kennzahl Ausbeute wird als Anteil der nicht-kumulierten Handelssystemperformance an der nicht-kumulierten Optimalperformance definiert. Macht das Handelssystem insgesamt Verlust, so ist dieser Anteil 0, da das Optimalsystem nicht verlieren kann, also einen positiven Return aufweist.
Spesen gesamt	Gezahlte Gesamtspesen im Auswertungszeitraum. Diese Zahl bezieht sich auf den kumulierenden Investitionsmodus.
Zinsen gesamt	Erhaltene Zinszahlungen im Auswertungszeitraum. Diese Zahl bezieht sich auf den kumulierenden Investitionsmodus.
Maximaler Drawdown	Minimum der Performancekurve im Auswertungszeitraum. Diese Kennzahl weist aus, welche Verluste in dem Betrachtungszeitraum zu verkraften waren, d. h., welche Gesamtrisiken getragen wurden. Gute Handelssysteme sollten besser als Buy & Hold sein.
Max. Drawdown Buy & Hold	Der maximale temporäre Verlust der "Buy & Hold"-Strategie.
Längste Gewinnserie, Längste Verlustserie	Eine Gewinn- oder Verlustserie ist eine ungebrochene Folge von Gewinntrades bzw. Verlusttrades. Lange Verlustserien sind psychologisch bedenklich, denn sie verlangen Durchhaltevermögen und untergraben das Vertrauen in das Handelssystem.
Durchschnittliche Gewinnserie, Durchschnittliche Verlustserie	Die Durchschnittswerte der Längen von Gewinn- und Verlustserien.

Trade-Statistik (Systemtest)

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Diese Kennzahlengruppe aus dem Systemtest-Profil bezieht sich auf statistische Auswertungen der einzelnen Trades. Sie werden jeweils gesondert für die Menge der Long-Trades, der Short-Trades und aller Trades ermittelt.

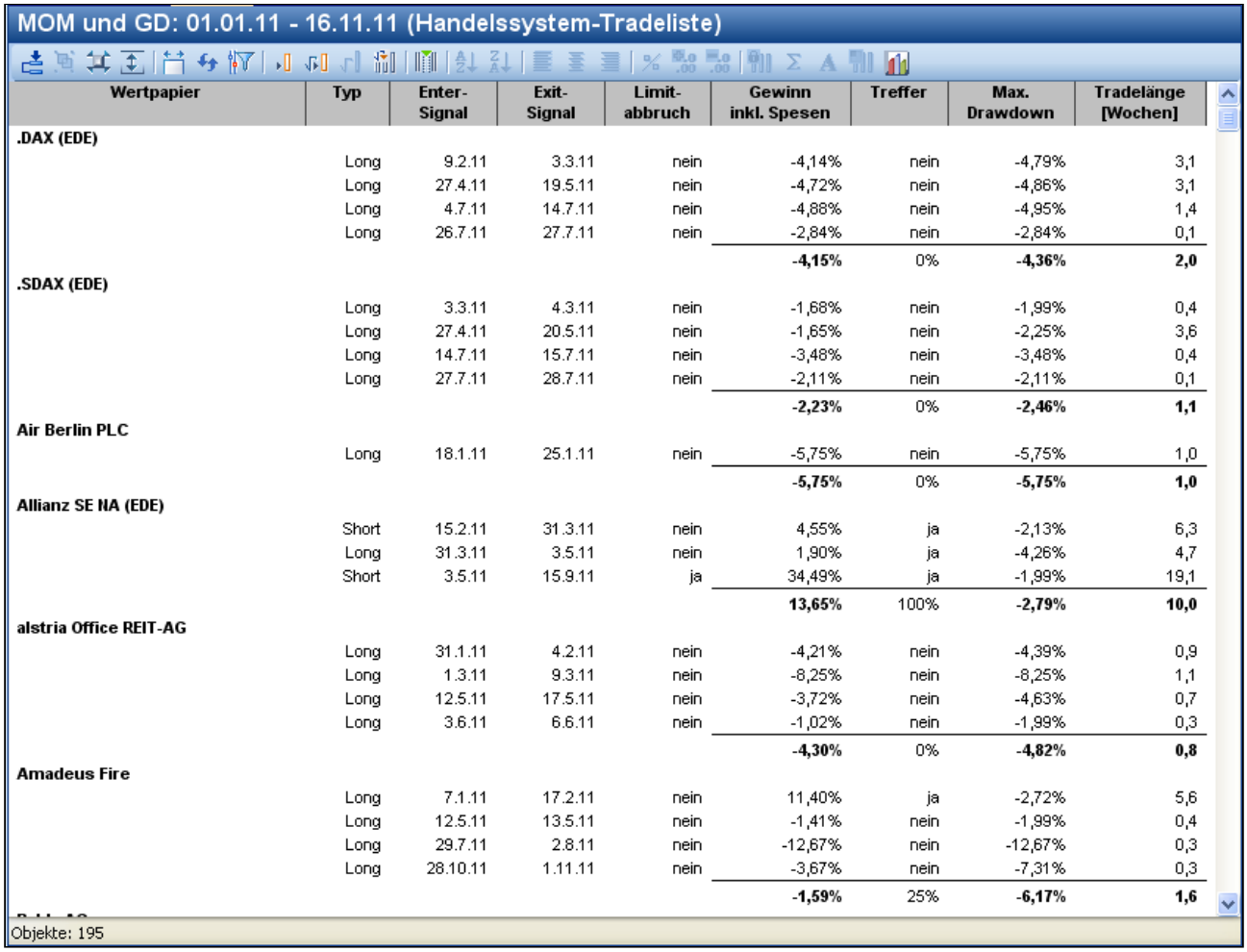
Kennzahl	Bescheibung
Anzahl Trades (pro Jahr)	Anzahl der Trades im Auswertungszeitraum und Anzahl der Trades pro Jahr.
Anteil der Exits durch Limitabbruch	Gibt an, in welchem Ausmaß die Limitstrategie das Exitgeschehen bestimmt hat.

Kennzahl	Bescheibung
Durchschnittliche Tradelänge (in Perioden)	Durchschnittliche Investitionsdauer der Trades in Perioden.
Anteil investierte Perioden	Anteil der Perioden im Auswertungszeitraum, in denen das System investiert war.
Trades mit Gewinn	Anzahl oder Anteil der Trades, die inkl. Spesen mit Gewinn abgeschlossen wurden.
Durchschnittlicher Return pro Trade	Durchschnitt der prozentualen Gewinne inkl. Spesen aller Trades.
Maximaler/Minimaler Return pro Trade	Maximum respektive Minimum der prozentualen Gewinne inkl. Spesen aller Trades, d. h. größter Gewinn und größter Verlust.
Standardabweichung der Returnwerte pro Trade	Die Standardabweichung beschreibt, wie stark die Returnwerte um ihren Mittelwert schwanken. Im Allgemeinen sind möglichst gleichmäßige Gewinne, also kleine Werte wünschenswert.
Durchschnittlicher Return pro Gewinn-/ Verlust-Trade	Durchschnitt der prozentualen Gewinne inkl. Spesen aller Trades, die gesondert mit Gewinn oder Verlust abgeschlossen haben.
Gewinn-Verlust-Verhältnis	Verhältnis der Durchschnittsgewinne zu den Durchschnittsverlusten. Handelssysteme sollten ein Gewinn-Verlust-Verhältnis von mindestens 2 aufweisen, d. h. im Durchschnitt wurden Gewinntrades mit doppelt so hohem Gewinn abgeschlossen als die Verlusttrades mit Verlusten. Profitable Systeme können sowohl über ein extremes Gewinn-Verlust-Verhältnis bei schlechter Trefferquote als auch über ein schlechtes Gewinn-Verlust-Verhältnis und eine signifikante Trefferquote zustande kommen. In ausgewogenen Systemen haben beide Kennzahlen akzeptable Werte.
Profitfaktor	Verhältnis der Summe der Gewinn-Returns zu der Summe der Verlust-Returns. Auch der Profitfaktor sollte einen Wert von mindestens 2 aufweisen. Gute Trader erreichen Werte von 4. Der Profitfaktor ist das Produkt von Gewinn-Verlust-Verhältnis und Trefferquote.
Maximaler Drawdown pro Trade	Maximaler Buchverlust, der innerhalb eines Trades hingenommen wurde. Dieser kann insbesondere bei Strategien, die ohne Limits arbeiten, inakzeptabel hoch sein.
Durchschnittlicher Drawdown pro Trade	Durchschnittlicher (nicht realisierter) Buchverlust, der innerhalb der Trades hingenommen wurde. Maß der Risiken, die ein Handelssystem eingeht.

Handelssystem-Tradeliste

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Die Tradeliste finden Sie im Workspace eines Handelssystems auf dem Worksheet "Handelssystem".



MOM und GD: 01.01.11 - 16.11.11 (Handelssystem-Tradeliste)

Wertpapier	Typ	Enter-Signal	Exit-Signal	Limit-abbruch	Gewinn inkl. Spesen	Treffer	Max. Drawdown	Tradelänge [Wochen]
.DAX (EDE)								
	Long	9.2.11	3.3.11	nein	-4,14%	nein	-4,79%	3,1
	Long	27.4.11	19.5.11	nein	-4,72%	nein	-4,86%	3,1
	Long	4.7.11	14.7.11	nein	-4,88%	nein	-4,95%	1,4
	Long	26.7.11	27.7.11	nein	-2,84%	nein	-2,84%	0,1
					-4,15%	0%	**-4,36%**	**2,0**
.SDAX (EDE)								
	Long	3.3.11	4.3.11	nein	-1,68%	nein	-1,99%	0,4
	Long	27.4.11	20.5.11	nein	-1,65%	nein	-2,25%	3,6
	Long	14.7.11	15.7.11	nein	-3,48%	nein	-3,48%	0,4
	Long	27.7.11	28.7.11	nein	-2,11%	nein	-2,11%	0,1
					-2,23%	0%	**-2,46%**	**1,1**
Air Berlin PLC								
	Long	18.1.11	25.1.11	nein	-5,75%	nein	-5,75%	1,0
					-5,75%	0%	**-5,75%**	**1,0**
Allianz SE NA (EDE)								
	Short	15.2.11	31.3.11	nein	4,55%	ja	-2,13%	6,3
	Long	31.3.11	3.5.11	nein	1,90%	ja	-4,26%	4,7
	Short	3.5.11	15.9.11	ja	34,49%	ja	-1,99%	19,1
					13,65%	100%	**-2,79%**	**10,0**
alstria Office REIT-AG								
	Long	31.1.11	4.2.11	nein	-4,21%	nein	-4,39%	0,9
	Long	1.3.11	9.3.11	nein	-8,25%	nein	-8,25%	1,1
	Long	12.5.11	17.5.11	nein	-3,72%	nein	-4,63%	0,7
	Long	3.6.11	6.6.11	nein	-1,02%	nein	-1,99%	0,3
					-4,30%	0%	**-4,82%**	**0,8**
Amadeus Fire								
	Long	7.1.11	17.2.11	nein	11,40%	ja	-2,72%	5,6
	Long	12.5.11	13.5.11	nein	-1,41%	nein	-1,99%	0,4
	Long	29.7.11	2.8.11	nein	-12,67%	nein	-12,67%	0,3
	Long	28.10.11	1.11.11	nein	-3,67%	nein	-7,31%	0,3
					-1,59%	25%	**-6,17%**	**1,6**

Objekte: 195

Die Tradeliste wird für die unter der "Eingabe" gelisteten Objekte gestartet und zeigt die Trades im Auswertungszeitraum.

Spalte	Beschreibung
Entry-Signal/ Exit-Signal	Datum des Einstiegs- oder Ausstiegssignals.
Maximaler Drawdown	Gibt an, wie weit der Trade in seinem Verlauf in die Verlustzone gelaufen ist.
Tradelänge	Haltedauer des Trades in Wochen.
Limitabbruch	Ja, wenn die Handelsphase durch das Limit abgebrochen wurde.

Spalte	Beschreibung
Gewinn inkl. Spesen	Hier wird der Kursgewinn (in Prozent) ausgegeben, der für diese Position erzielt worden wäre.
Treffer	Eine Handelsphase gilt als Treffer, wenn der Gewinn oberhalb der eingestellten Treffergewinnschwelle liegt.

Siehe auch:

- Parameter zur Tradeliste

Parameter zur Tradeliste

Modul "Erweiterte Technische Analyse"



Über das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" werden über der Tabelle die Spaltendefinitionen eingeblendet.



Wenn Sie Parameter ändern, aktualisieren Sie die Tabelle anschließend über das Icon "Ansicht aktualisieren".

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Geben Sie hier den gewünschten Beginn der Auswertung ein. Standardeinstellung ist der Jahresanfang des laufenden Jahres.
Auswertungsdatum	Auswertungsdatum der Auswertung, das Sie in der Form "tt.mm.jj" eingeben können. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum bzw. das auf der Registerkarte "Start" in das Eingabefeld eingegebene Auswertungsdatum.
Treffergewinnschwelle	Legen Sie hier fest, ab welchem prozentualen Gewinn die Performance als Treffer gewertet werden soll. Um eventuelle Bankspesen zu berücksichtigen, können Sie hier zum Beispiel "1" (für 1 %) angeben.

Handelssysteme optimieren

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

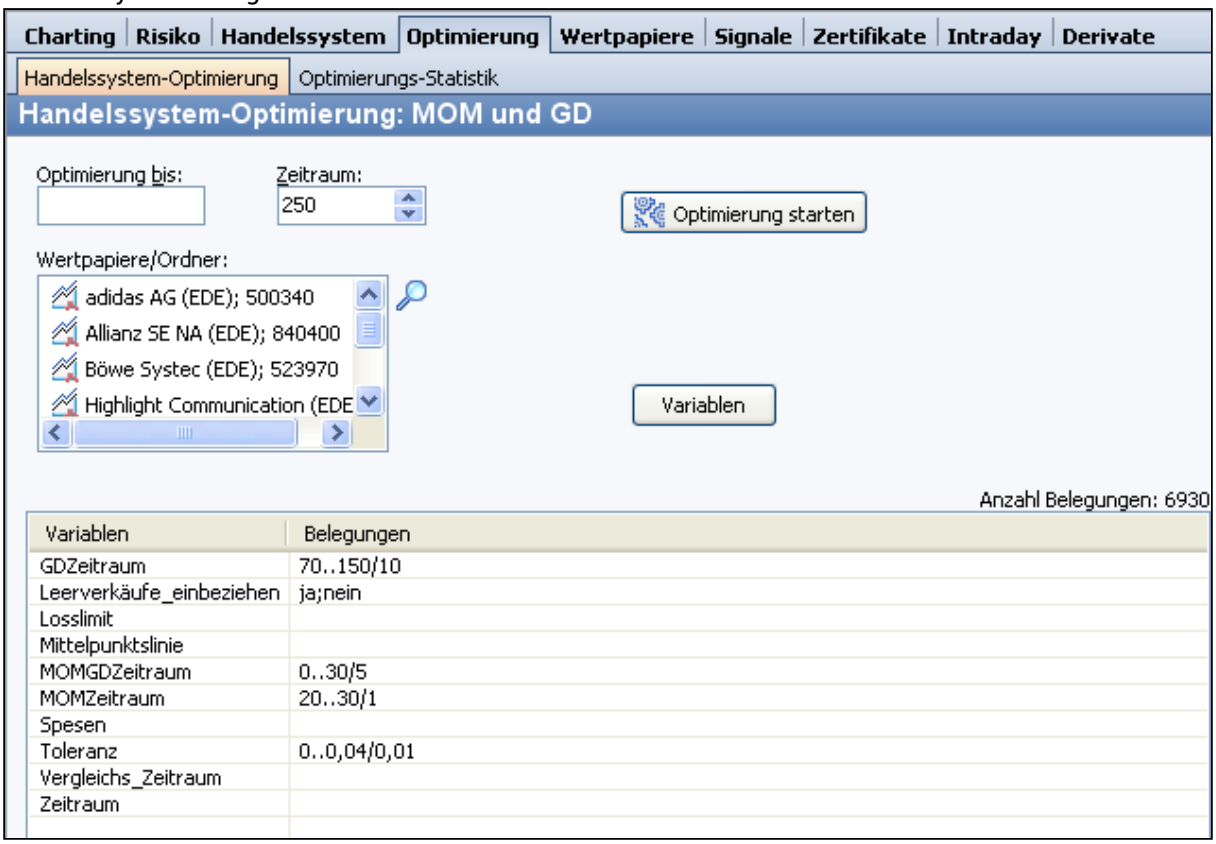
Jedes Handelssystem kann mit verschiedenen Parametern berechnet werden. Wenn Sie z. B. mit dem RSI arbeiten, können Sie einen 9-Tage-RSI, einen 10-Tage-RSI usw. verwenden. Aber welcher ist der beste, und mit welcher Einstellung hätten Sie am meisten verdient? Dies ist das typische Einsatzgebiet für die Optimierung. Der Infront Portfolio Manager geht dabei alle gewünschten Einstellungen durch und filtert die jeweils besten heraus. Bei der Optimierung von Handelssystemen wird vom Rechner die Belegung der Variablen für die Handelssystem-Formel gesucht, die einen maximalen Performancewert in einem bestimmten Zeitraum ergeben hätte. Die Optimierung läuft für jedes Wertpapier individuell, d. h. für jedes Wertpapier kann dem Handelssystem ein eigener Parametersatz hinterlegt werden.

Für die Optimierung von Handelssystemen nehmen Sie folgende Einstellungen vor:

- Optimierungszeitraum
- Wertpapiere, für die das Handelssystem zu optimieren ist
- Variablenbelegungen, die kombinatorisch untersucht werden sollen

Um die Optimierung eines Handelssystems im Infront Portfolio Manager zu starten, gehen Sie wie folgt vor:

1. Öffnen Sie den Workspace des Handelssystems per Doppelklick.
2. Wechseln Sie auf die Registerkarte "Optimierung". können Sie die Konfiguration zur Optimierung des Handelssystems eingeben.



3. Bestätigen Sie Ihre Angaben mit dem Icon "Speichern". Wenn Sie die Optimierung starten, werden die Einstellungen ebenfalls nach Abfrage gespeichert.

Siehe auch:

- Elemente im Dialogfenster "Handelssystem-Optimierung"
- Optimierungs-Statistik (Handelssysteme)
- Optimierungsergebnisse speichern
- Beispiel: Optimierung eines Handelssystems

Elemente im Dialogfenster "Handelssystem-Optimierung"

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Feld	Beschreibung
Optimierung bis	Enddatum des Betrachtungszeitraums für die Optimierung.
Zeitraum	Optimierungszeitraum in Börsentagen.
Wertpapiere/ Ordner	In dieses Listenfeld werden die Wertpapiere, für die eine Optimierung durchgeführt werden soll, eingefügt. Wertpapiere und Ordner können Sie aus dem Explorer in das Listenfeld ziehen oder über das entsprechende Icon suchen.
Variablen/ Belegungen	Für jede Variable der Formel kann eine Liste von Werten festgelegt werden. Wird mehr als einer Variablen eine Liste mitgegeben, werden alle Wertekombinationen untersucht. ⚠ Der Suchraum kann sich dadurch schnell ausdehnen. Die Anzahl der Belegungen, die bei den momentanen Einstellungen pro Wertpapier untersucht werden muss, wird oberhalb des Variablenfeldes angezeigt. Durch Klicken auf die Zeile, die zu einer Variablen gehört, gelangt man in ein Dialogfenster zur Festlegung der Belegungen. Geben Sie hier die Werte textuell in folgender Syntax ein: 1-ter Wert;...;n-terWert Die Werte können dabei sein: • ein Datum (z. B. 1.1.99), • ein Wahrheitswert (ja/nein), • eine Zahl (z. B. 1,01), • eine Zeichenkette (z. B. "linear") oder • ein Zahlenbereich: von..bis bzw. von..bis/Schrittweite **Beispiel** Toleranz: 0..0,03/0,01 = 0 bis 3 % in 1 %-Schritten, oder Zeitraum: 5..10;11..30/2;50 = 5 bis 10 in 1er-Schritten, 11 bis 30 in 2er-Schritten und der Wert 50. Beachten Sie, dass der Bereich von hinten nach vorne durchlaufen wird, bei 11..30/2 werden also die Werte 30;28;26;...;12 gebildet.
Optimierung starten/ stoppen	Startet die Optimierung, werden beim Start die momentanen Einstellungen automatisch abgespeichert. Nach dem Starten können Sie die Optimierung über diesen Button stoppen.

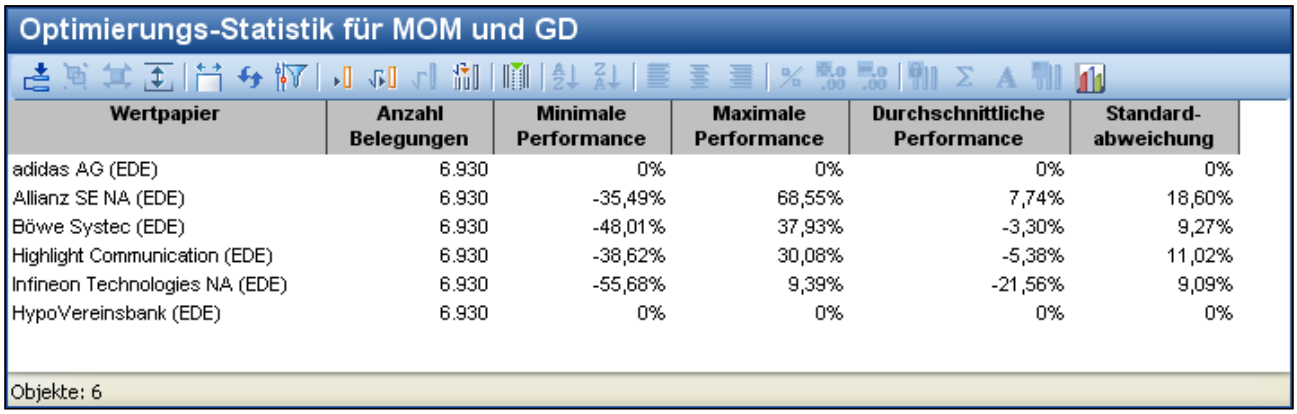
Feld	Beschreibung
Variablen	Anzeige des Variablendialogs zur Bearbeitung aller aktuellen Variablenbelegungen für das Handelssystem.

Optimierungs-Statistik (Handelssysteme)

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

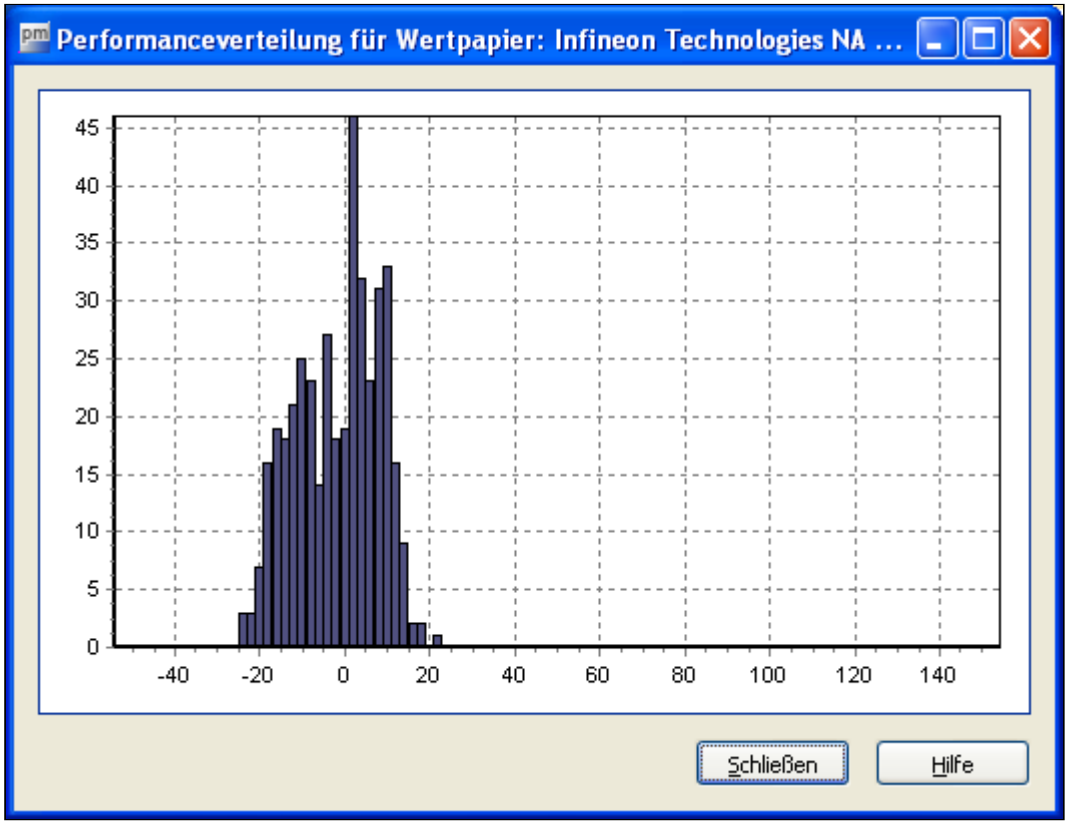
Nach oder während der Optimierung kann eine Statistik für die Optimierung ausgewertet werden. Dabei wird jedes optimierte Wertpapier angezeigt.

Wechseln Sie im Workspace des Handelssystems auf die Registerkarte "Optimierung" und dort auf "Optimierungs-Statistik".



Spalte	Beschreibung
Wertpapier	Der Name des Wertpapiers.
Anzahl Belegungen	Die Anzahl der Belegungen, die untersucht wurden.
Minimale Performance	Der für das Wertpapier gefundene minimale Performancewert.
Maximale Performance	Der für das Wertpapier gefundene maximale Performancewert.
Durchschnittliche Performance	Der Durchschnitt aller Performancewerte für das Wertpapier.
Standardabweichung	Die Standardabweichung für alle Performancewerte.

Durch Doppelklick auf eine Tabellenzeile erhalten Sie die Häufigkeitsverteilung für alle Performancewerte des betreffenden Wertpapiers in grafischer Form.



Die Optimierungs-Statistik können Sie bereits bei laufender Optimierung aufrufen. Mit dem Icon "Neu auswerten" in der Schnellzugriffsleiste oder <F8> können Sie die Darstellung wiederholt aktualisieren.

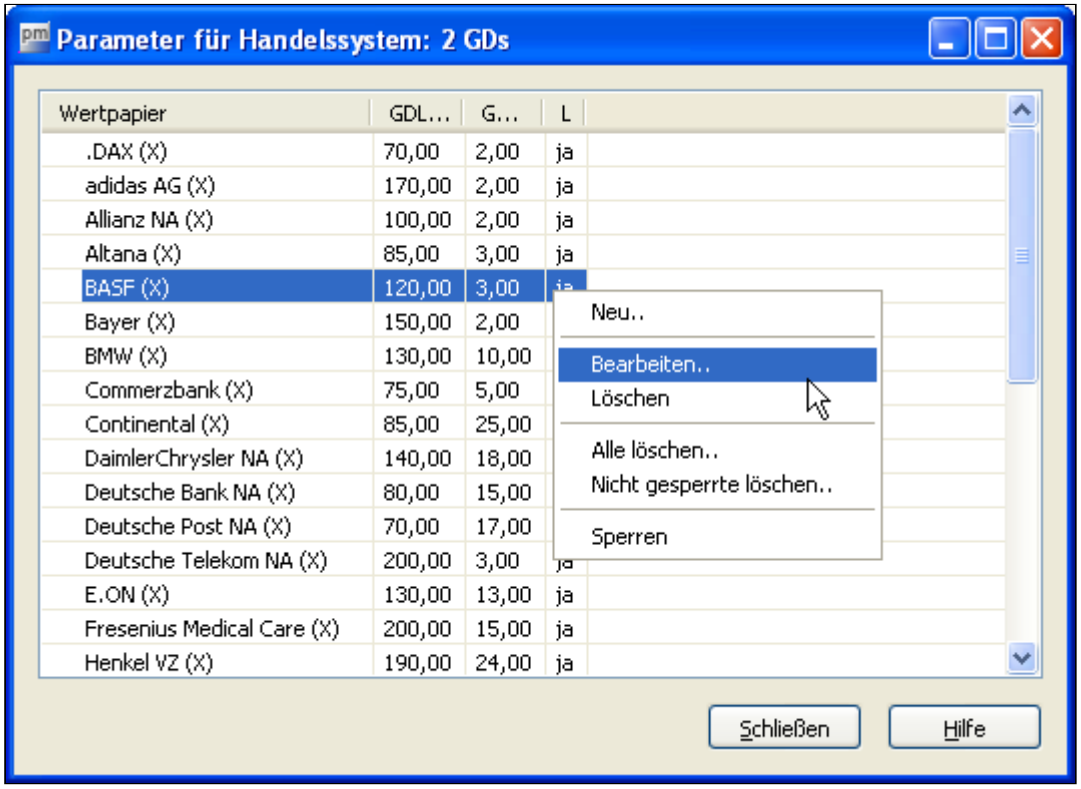
Optimierungsergebnisse speichern

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Die Belegung der Optimierungsvariablen, die den größten Performance-Wert hervorgebracht hat, wird wertpapierspezifisch in der Datenbank abgelegt. Bei der Auswertung des Handelssystems werden stets die wertpapierspezifischen Variablenbelegungen betrachtet.

Belegung der Variablen

Die momentane Belegung der Variablen kann mittels des Variablendialogs angezeigt und manuell bearbeitet werden. Das Dialogfenster zeigt eine Liste mit allen Wertpapieren, für die individuelle Parametereinstellungen existieren.



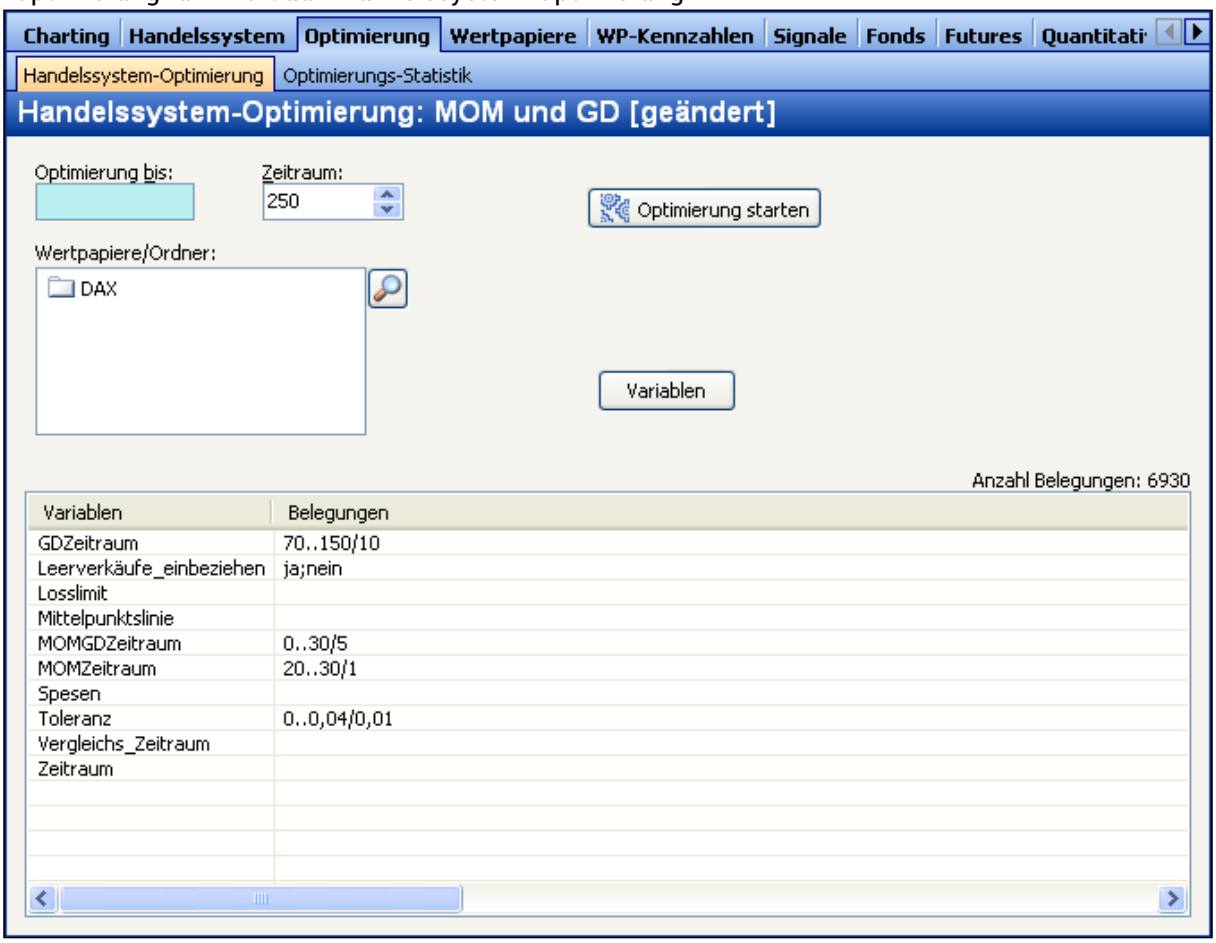
- Die Tabelle zur Belegung der Variablen öffnen Sie über das Kontextmenü Ihres Handelssystems. Wählen Sie dort den Befehl HANDELSSYSTEM, VARIABLEN...
- Oder wählen Sie bei geöffneter Handelssystem-Bewertung den Button "Variablen".
- Einträge können Sie über das Kontextmenü des jeweiligen Wertpapiers neu hinzufügen, bearbeiten oder löschen.
- Manuell veränderte Einträge werden mit einem Handsymbol markiert (gesperrt). Gesperrte Wertpapiere werden bei der Optimierung nicht berücksichtigt, auch wenn sie in der Liste der zu optimierenden Wertpapiere enthalten sind. Die Sperrung kann auch wieder entfernt werden.

Beispiel: Optimierung eines Handelssystems

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Nachdem das Handelssystem und die Eingabeliste definiert sind, können Sie die erste Optimierung durchführen.

1. Öffnen Sie den Workspace des Handelssystems und wechseln Sie dort auf die Registerkarte "Optimierung" und dort auf "Handelssystem-Optimierung".



2. Bei "Optimierung bis" belassen Sie das Feld leer, dann wird das aktuelle Datum verwendet (Standard).
3. Das Feld "Zeitraum" gibt an, über welchen Zeitraum die Optimierung durchgeführt werden soll; je nach Handelssystem bieten sich hier zwischen 120 und 500 Börsentagen an (also rund 4 bis 24 Monate).
4. In das Feld "Wertpapiere/Ordner" werden die zu optimierenden Papiere aufgenommen. Ziehen Sie hier per Drag & Drop die Eingabe des Handelssystems hinein.
   Sie können auch andere Explorer-Objekte, wie Depots, einzelne Wertpapiere oder Ordner in das Eingabefeld ziehen.
5. Die untere Eingabetabelle dient dazu, die zu optimierenden Variablen mit Werten zu belegen. Die hier angegebenen Werte werden dann optimiert. Bei Werten, bei denen die Spalte "Belegungen" leer bleibt, wird keine Optimierung durchgeführt – es wird der Standardwert aus dem Definitionsdialog verwendet.
6. Sie können nicht nur die Belegungen, sondern auch die Schrittweiten für die Optimierung festlegen. 0..30/5 bedeutet etwa, dass die Werte 0,5,10,15 usw. bis 30, also in 5er Schritten, getestet werden. Weitere Details dazu finden Sie im Abschnitt Handelssysteme optimieren.
7. Starten Sie die Optimierung mit Mausklick auf den Button "Optimierung starten".

Auf der Registerkarte "Optimierungs-Statistik" können Sie eine Statistik der optimierten Werte anzeigen lassen.

Performance von Handelssystemen

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Im Workspace eines Handelssystems finden Sie auf der Registerkarte "Signale" die Auswertung "Signal-Performance". Der Infront Portfolio Manager berechnet hier alle Signale in dem Zeitraum, der in den Eigenschaften des Handelssystems gewählt ist, und bestimmt so die Performance.

Lesen Sie zu weiteren Details das Kapitel Signal-Performance.

12.11.5 Auswertungen für Signale

Für die verschiedenen Signale aus Signal- oder Handelsystemen, Formelfiltern oder Trendanalyseordnern stehen Ihnen einige Standardauswertungen zur Verfügung, die Sie in geöffneten Workspaces jeweils auf dem Worksheet "Signale" finden.

Siehe auch:

- Signale Allgemein
- Signal-Performance
- Fehlerliste

Signale Allgemein

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Die Auswertung "Signale Allgemein" listet die Signale für die jeweiligen Eingabeobjekte (Signalsystem, Formelfilter, Trendanalyseordner…) einzeln auf.

Die Spalten der Auswertung "Signale Allgemein" im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Wertpapier/Objekt	Die Bezeichnung des jeweiligen Wertpapiers des Signals.
Kurs	Der Kurs des Wertpapiers zum Datum des Signals.
Währung	Die Währung des Wertpapiers aus den Stammdaten der Kursnotierung.
Meldung	Die Meldung des jeweiligen Signals: • "Kaufen" • "Kauf glattstellen" • "Verkaufen" • "Verkauf glattstellen" • Meldung Formelfilter (z. B. "25% Verlust") • Meldung Handelssystem • …
Datum	Das Datum des Signals.

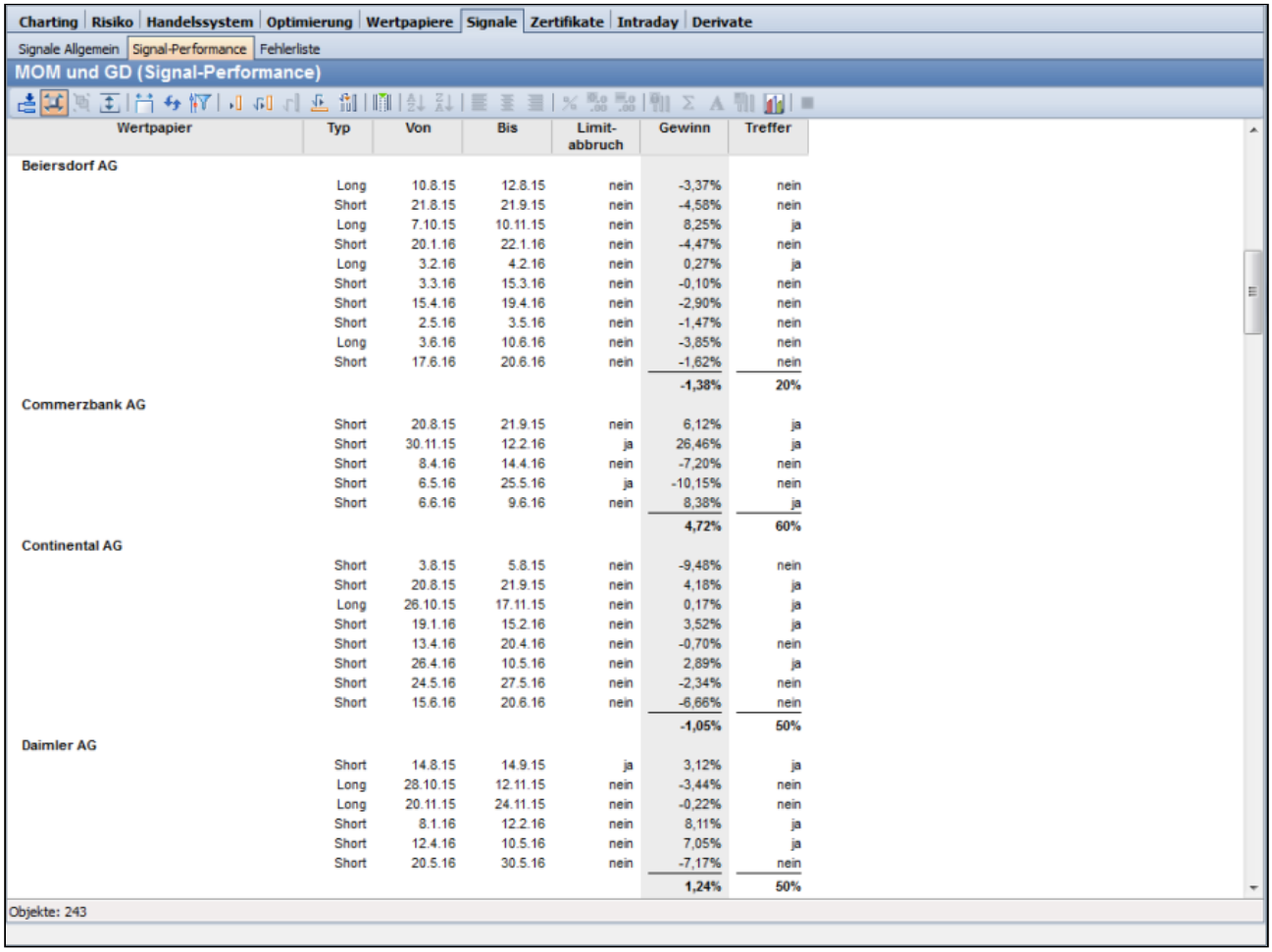
Signal-Performance

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Gerade zum Testen ist es wichtig zu sehen, was ein Signalsystem, ein Handelssystem oder die Signale einer Trendanalyse in der Vergangenheit geleistet haben.

Der Infront Portfolio Manager berechnet in der Auswertung "Signal-Performance" alle Signale in dem Zeitraum, der in den Eigenschaften des jeweiligen Eingabeobjekts (z. B. Signalsystem, Handelssystem oder Trendanalyseordner) gewählt ist, und bestimmt so die Performance für alle Aktivitäten, für die Kauf- oder Verkaufssignale gebildet wurden. Folgen zwei Kauf- oder Verkaufssignale aufeinander, wird jeweils das frühere Signal berücksichtigt.

Sie finden diese Auswertung im Workspace von Signal- und Handelssystemen sowie von Trendanalyseordnern jeweils auf dem Worksheet "Signale".



Wertpapier	Typ	Von	Bis	Limit-abbruch	Gewinn	Treffer
Beiersdorf AG						
	Long	10.8.15	12.8.15	nein	-3,37%	nein
	Short	21.8.15	21.9.15	nein	-4,58%	nein
	Long	7.10.15	10.11.15	nein	8,25%	ja
	Short	20.1.16	22.1.16	nein	-4,47%	nein
	Long	3.2.16	4.2.16	nein	0,27%	ja
	Short	3.3.16	15.3.16	nein	-0,10%	nein
	Short	15.4.16	19.4.16	nein	-2,90%	nein
	Short	2.5.16	3.5.16	nein	-1,47%	nein
	Long	3.6.16	10.6.16	nein	-3,85%	nein
	Short	17.6.16	20.6.16	nein	-1,62%	nein
					-1,38%	**20%**
Commerzbank AG						
	Short	20.8.15	21.9.15	nein	6,12%	ja
	Short	30.11.15	12.2.16	ja	26,46%	ja
	Short	8.4.16	14.4.16	nein	-7,20%	nein
	Short	6.5.16	25.5.16	ja	-10,15%	nein
	Short	6.6.16	9.6.16	nein	8,38%	ja
					4,72%	**60%**
Continental AG						
	Short	3.8.15	5.8.15	nein	-9,48%	nein
	Short	20.8.15	21.9.15	nein	4,18%	ja
	Long	26.10.15	17.11.15	nein	0,17%	ja
	Short	19.1.16	15.2.16	nein	3,52%	ja
	Short	13.4.16	20.4.16	nein	-0,70%	nein
	Short	26.4.16	10.5.16	nein	2,89%	ja
	Short	24.5.16	27.5.16	nein	-2,34%	nein
	Short	15.6.16	20.6.16	nein	-6,66%	nein
					-1,05%	**50%**
Daimler AG						
	Short	14.8.15	14.9.15	ja	3,12%	ja
	Long	28.10.15	12.11.15	nein	-3,44%	nein
	Long	20.11.15	24.11.15	nein	-0,22%	nein
	Short	8.1.16	12.2.16	nein	8,11%	ja
	Short	12.4.16	10.5.16	nein	7,05%	ja
	Short	20.5.16	30.5.16	nein	-7,17%	nein
					1,24%	**50%**

Objekte: 243

Die Spalten der "Signal-Performance" im Einzelnen:

Spalte	Beschreibung
Wertpapier	Die Bezeichnung des jeweiligen Wertpapiers.

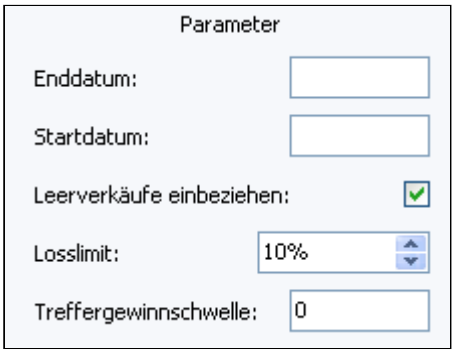
Spalte	Beschreibung
Typ	Der Typ des jeweiligen Signals. **Long:** Position, die durch den Kauf eines Wertpapiers entstanden ist. **Short:** Position, die durch einen Leerverkauf (Verkauf eines Wertpapiers, das nicht zuvor gekauft wurde) entstanden ist.
Von	Das Startdatum der Signalphase.
Bis	Das Enddatum der Signalphase. Sind Signalphasen noch nicht abgeschlossen, wird hier nach der Auswertung "n/a" angezeigt. Die Kursgewinne werden dann auf das aktuelle Datum bezogen.
Limitabbruch	Diese Spalte liefert "ja", wenn das Phasenende durch das Limit gesetzt wurde, und "nein", wenn nicht. Das Limit stellen Sie über die Parameter der Signal-Performance ein.
Gewinn	Der (theoretisch) erzielte prozentuale Kursgewinn dieses Signals.
Treffer	Diese Spalte liefert "ja" für Gewinne oberhalb der Treffergewinnschwelle und "nein" für alle anderen Ergebnisse. Die Treffergewinnschwelle stellen Sie über die Parameter der Signal-Performance ein.
Summe	Am Ende wird für jedes Wertpapier als Summe der Mittelwert der potentiellen Gewinne und Treffer angezeigt.

Parameter der Signal-Performance

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Sie können die Parameter der Auswertung "Signal-Performance" aufrufen und ggf. die bereits optimierten Standardeinstellungen ändern.

1.  Wählen Sie bei geöffneter Auswertung (Tabelle) das Icon "Parameter- und Filtereinstellungen anzeigen" in der Symbolleiste der Tabelle.
2. Im linken Bereich werden wie gewohnt die vorgegebenen Parameter angezeigt und können hier auch verändert werden.



Die Auswertung "Signal-Performance" besitzt folgende Parameter:

Parameter	Beschreibung
Startdatum	Das Startdatum des Analysezeitraums.
Enddatum	Das Enddatum des Analysezeitraums. Sofern hier nichts eingetragen wird, wird das Datum aus den Eigenschaften des Signalsystems (bzw. Handelssystem oder Trendanalyseordner) verwendet. Sie können aber auch einen anderen Analysezeitraum angeben. Damit kann dann die Tabelle der Signale noch einmal auf einen Ausschnitt begrenzt werden. Beachten Sie, dass bei einer Vergrößerung des Zeitraums über den im Eingabeobjekt eingestellten Bereich keine zusätzlichen Signale berechnet werden.
Leerverkäufe einbeziehen	[Standardmäßig aktiviert] Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die Leerverkäufe (Short) nicht mit in die Auswertung der Performance einbezogen werden sollen. Als Leerverkäufe bezeichnet man den Verkauf von Wertpapieren, die sich nicht im Besitz des Verkäufers befinden.
Losslimit	Da es oft sinnvoll ist, mit Limits zu arbeiten, wird hier standardmäßig ein Losslimit von 10% vorgegeben. Nehmen Sie Ihre individuelle Einstellung vor.
Treffergewinnschwelle	Legen Sie hier fest, ab welchem prozentualen Gewinn die Performance als Treffer gewertet werden soll. Um eventuelle Bankspesen zu berücksichtigen, können Sie hier zum Beispiel "1" (für 1%) angeben.



Sie können zusätzlich die Signal-Performance in den jeweiligen Chart einblenden. So erkennen Sie direkt die Konsequenz einer Änderung der Parameter.

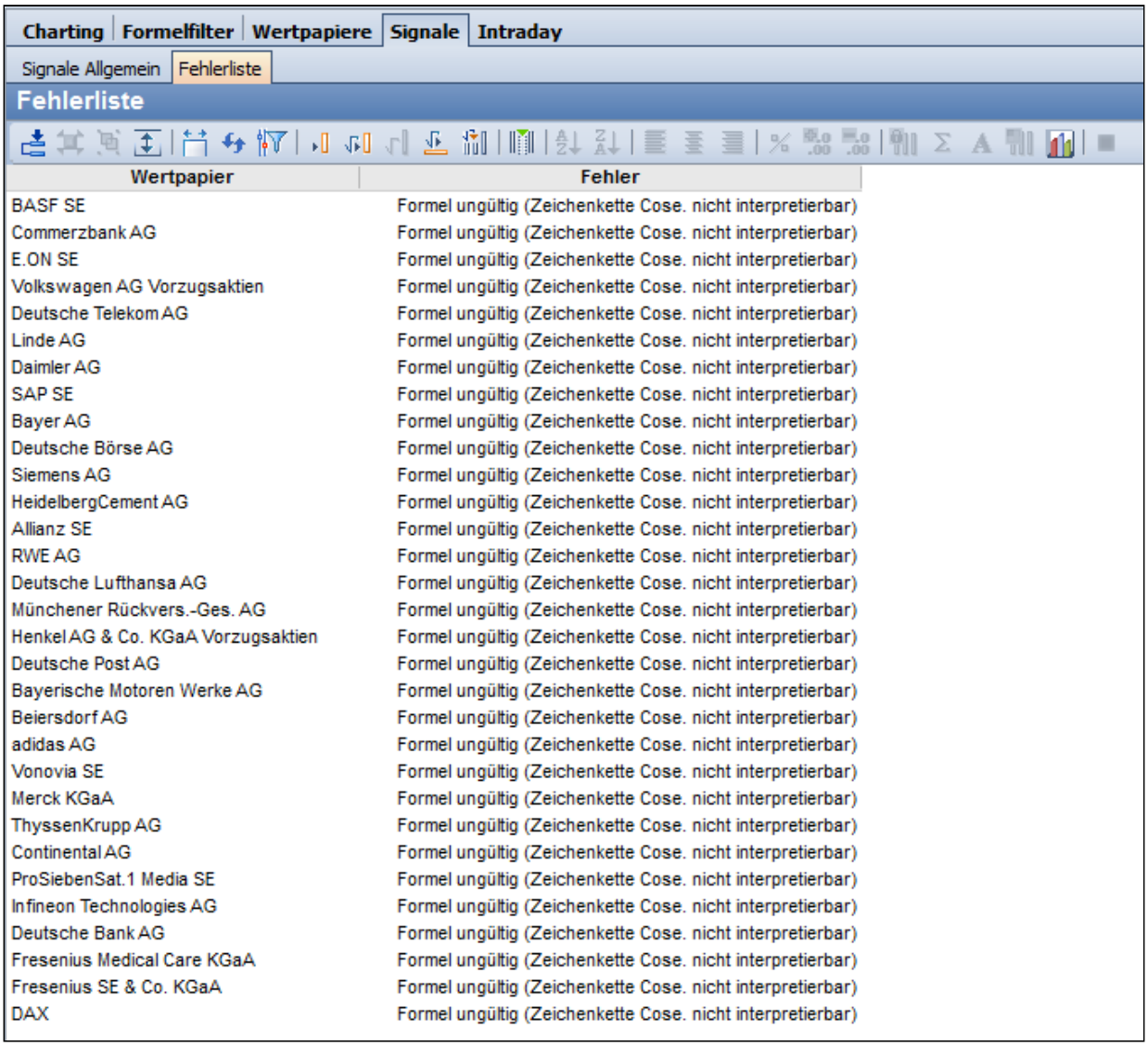
Fehlerliste

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Die Auswertung "Fehlerliste" listet in den Spalten "Wertpapier" und "Fehler" alle Probleme bei der aktuellen Auswertung der Signale von Signal- und Handelssystemen sowie von Formelfiltern auf.

Sie finden diese Auswertung in geöffneten Workspaces jeweils auf dem Worksheet "Signale".

Beispiel: Fehlerliste eines Formelfilters mit fehlerhafter MM-Talk-Formel



Wertpapier	Fehler
BASF SE	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
Commerzbank AG	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
E.ON SE	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
Volkswagen AG Vorzugsaktien	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
Deutsche Telekom AG	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
Linde AG	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
Daimler AG	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
SAP SE	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
Bayer AG	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
Deutsche Börse AG	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
Siemens AG	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
HeidelbergCement AG	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
Allianz SE	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
RWE AG	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
Deutsche Lufthansa AG	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
Münchener Rückvers.-Ges. AG	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktien	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
Deutsche Post AG	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
Bayerische Motoren Werke AG	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
Beiersdorf AG	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
adidas AG	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
Vonovia SE	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
Merck KGaA	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
ThyssenKrupp AG	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
Continental AG	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
ProSiebenSat.1 Media SE	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
Infineon Technologies AG	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
Deutsche Bank AG	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
Fresenius Medical Care KGaA	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
Fresenius SE & Co. KGaA	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)
DAX	Formel ungültig (Zeichenkette Cose. nicht interpretierbar)

12.11.6 Trendanalyse

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Neben der technischen Analyse, die ein Wertpapier mithilfe von Indikatoren untersucht, liefert die klassische Trendanalyse gerade im mittel- bis langfristigen Bereich sehr gute Ergebnisse.

Die Trendanalyse arbeitet mit Formationen wie Dreiecken, Rechtecken oder Kopf-Schulter-Formationen, die viel über die weitere Kursentwicklung aussagen. Die Trendanalyse interpretiert diese Formationen völlig selbständig und verhält sich dabei wie ein menschlicher Chartanalyst – nur schneller und vor allem objektiver.



Die Signale der Trendanalyse lassen sich sowohl im Chart, als auch als tabellarische Auswertung darstellen. Zur tabellarischen Darstellung legen Sie im Explorer einen Trendanalyse-Ordner an. Lesen Sie dazu den Abschnitt Trendanalyseordner anlegen. Zur Darstellung im Chart wählen Sie im Chartfenster die Symbole für die Trendanalyse.

Als Ergebnis liefert die Trendanalyse eine Bewertungszahl, die Aufschluss über die charttechnische Einschätzung des Wertpapiers gibt. Für die genaue Analyse können Sie dann den Chart mit allen gefundenen Formationen einzeln betrachten.

Außerdem informiert Sie die Trendanalyse nach der Kursaktualisierung über alle Wertpapiere, die aus einer Formation ausgebrochen sind oder bei denen sich eine Kopf-Schulter-Formation ausgebildet hat.

⚠ Die Trendanalyse ist nur ein weiteres Hilfsmittel für Ihre Anlageentscheidungen. Die damit ermittelten Signale sollten niemals isoliert betrachtet werden.

Siehe auch:

- Chartformationen

- Trendanalyse-Chart
- Trendanalyseordner und -tabellen
- Signal-Performance (Trendanalyse)

Chartformationen

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Bevor das Arbeiten mit der Trendanalyse genau beschrieben wird, werden in diesem Abschnitt die wichtigsten Formationen und deren Bedeutung erläutert.

Siehe auch:

- Widerstände und Unterstützungen
- Rechtecke
- Dreiecke
- Kopf-Schulter-Formationen

Widerstände und Unterstützungen

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Es heißt oft, ein Wertpapier habe eine Unterstützung bei einem bestimmten Kurs. Diese Unterstützung ist nichts anderes, als eine gedachte waagerechte Trendlinie, die bereits mehrfach gehalten hat. Je länger die Linie gehalten hat, desto unwahrscheinlicher ist ein Durchbruch.



Erfolgt dann aber tatsächlich ein Durchbruch, ist dies als ein sehr schlechtes Zeichen zu bewerten. Häufig rutscht ein Kurs auf einmal auf diese Linie ab, hält sich doch vielleicht einige Tage und steigt dann wieder. Handeln sollten sie in beiden Fällen nur, wenn der Durchbruch oder das Halten eindeutig von der weiteren Kursentwicklung bestätigt wird.

Umgekehrt gilt das Gleiche für die Widerstandslinie. Diese bezeichnet ein Kursniveau, das zwar mehrmals erreicht, aber bisher nicht überschritten wurde. Nach einem Durchbrechen der Widerstandslinie ist dann erst einmal Luft bis zur nächsten Widerstandslinie.

Unterstützungen und Widerstände befinden sich häufig an psychologisch wichtigen Kursniveaus, z. B. runden Zahlen. Seit die Terminbörse stark an Bedeutung gewonnen hat, sind die entsprechenden Basispreise der Optionen oft die Grundlage solcher Linien.

Rechtecke

Modul "Erweiterte Technische Analyse"



Ein Rechteck besteht im Allgemeinen aus einer Unterstützungs- und einer Widerstandslinie. Der Kurs schwankt mehrmals zwischen diesen beiden Linien, ohne aber den Kanal deutlich zu verlassen. Normalerweise ist dies ein Zeichen für eine Seitwärtsbewegung, die erst beendet ist, wenn ein Durchbruch der oberen oder unteren Linie erfolgt ist.

In einem relativ breiten Rechteck können viele kleinere, kurzfristige Formationen erkennbar sein. Sind Sie spekulativ eingestellt, können Sie das Wertpapier kaufen, wenn gerade die untere Linie erreicht ist und darauf spekulieren, dass der Kurs wieder die obere Linie erreicht.

Als konservativer Anleger sollten Sie allerdings erst handeln, wenn der Kanal deutlich verlassen wurde.

Neben den waagerechten Rechtecken kann das Rechteck auch nach oben oder unten deuten. Man spricht dann von steigenden oder fallenden Rechtecken bzw. Trendkanälen.

Ein steigendes Rechteck zeigt generell einen intakten Aufwärtstrend an. Wird dieser Aufwärtstrend nach unten durchbrochen, ist Vorsicht geboten. Ein Ausbruch nach oben ist allerdings ebenfalls mit Vorsicht zu genießen, da oft nur ein kurzfristiger Aufschwung dahintersteckt und die Bewegung dann relativ plötzlich umkippt.

Ein fallendes Rechteck zeigt einen Abwärtstrend an. Wird dieser nach oben durchbrochen, ist dies zwar positiv zu bewerten, aber noch kein Kaufsignal. Das ist erst gegeben, wenn sich eine typische Hausse-Formation ausgebildet hat.

Dreiecke

Modul "Erweiterte Technische Analyse"



Dreiecke sind eine weitere, sehr interessante Gruppe von Formationen. Auch hier gibt es – wie bei den Rechtecken – verschiedene Arten: aufsteigende, absteigende und symmetrische Dreiecke.

Symmetrische Dreiecke sind typische Konsolidierungsformationen, die sich oft nach den starken Kursbewegungen bilden. Ein klares Signal ist erst nach Ausbruch aus der Formation nach oben oder unten möglich.

Bei steigenden Dreiecken (Hausse-Dreiecken) ist die obere Linie des Dreiecks eine waagerecht verlaufende Widerstandslinie. Ein Hausse-Dreieck ist generell positiv zu bewerten. Ein Kaufsignal ist jedoch erst bei Durchbruch der oberen Linie gegeben.

Umgekehrt ist bei fallenden Dreiecken die untere Linie eine Unterstützungslinie. Wird diese durchbrochen, ist oft ein starkes Verkaufssignal gegeben.

Kopf-Schulter-Formationen

Modul "Erweiterte Technische Analyse"



Kopf-Schulter-Formationen sind die zuverlässigsten Formationen. Sie tragen diesen Namen, weil sie aus einem Kurstop bestehen, das links und rechts mindestens ein niedrigeres Top zur Seite hat.

Die linken und rechten Tops, die beiden Schultern, sollten ungefähr die gleiche Höhe haben. Gleichzeitig bildet sich zwischen linker Schulter und Kopf sowie zwischen Kopf und rechter Schulter ein Kurs-Bottom. Wenn man diese beiden Tiefstpunkte verbindet, ergibt sich die sogenannte Nackenlinie.

Wird diese Nackenlinie durchbrochen, ist die Kopf-Schulter-Formation vollendet und es setzt eine sehr starke Abwärtsbewegung ein. Es kann durchaus vorkommen, dass die Nackenlinie noch einmal getestet wird, also eine Widerstandslinie ist. Das bedeutet allerdings normalerweise nur einen Aufschub der Abwärtsbewegung.

Befinden sich links neben der linken Schulter bzw. rechts neben der rechten Schulter weitere niedrigere Kurstops, spricht man auch von einer mehrfachen Kopf-Schulter-Formation, die oft auch als (umgedrehte) Suppenschüssel bezeichnet wird. Spätestens hier sollten Sie alarmiert sein und prinzipiell über einen Ausstieg aus der Aktie bzw. aus dem Markt nachdenken. Diese Formation ist zwar relativ selten, dafür aber sehr sicher. Sie trat besonders markant vor dem Kuwait-Crash im August 1990 bei den meisten deutschen Standardwerten auf.

Trendanalyse-Chart

Modul "Erweiterte Technische Analyse"



1. Öffnen Sie zunächst den Workspace eines Wertpapiers (am besten über das Suchfeld im Menüband).
2. Im Workspace finden Sie (standardmäßig) auf dem Worksheet "Charting" verschiedene Chartauswertungen. So auch einen optimierten Trendanalyse-Chart.
3. In der Symbolleiste der Charts und auch im Icon "Trendanalyse" auf der Registerkarte "Chart" finden Sie die Icons bzw. Befehle zur Trendanalyse.

4.  Wählen Sie das Icon "Trendanalyse", dann wird die Trendanalyse der markierten Zeitreihe eingeblendet.
5.  Über das Icon "Trendsignale" lassen sich zusätzlich die durch die Trendanalyse generierten Handelssignale in den zuvor markierten Kursverlauf einzeichnen.

Die Icons der Trendanalyse

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Befehl	Icon	Beschreibung
Trendanalyse		Mit diesem Icon zeigen Sie die Trendanalyse der markierten Zeitreihe an.

Befehl	Icon	Beschreibung
Trendsignale		Mit diesem Icon lassen Sie sich die Handelssignale (Kauf- und Verkaufssignale) in den zuvor markierten Kursverlauf einzeichnen.
Zeichenstifte festlegen		Über dieses Icon können Sie Farbe und Darstellung der Formationen im Chart ändern.
Trendanalyse-Parameter		Über dieses Icon können Sie die Einstellungen für den aktuellen Formations-Chart ändern. Zum Beispiel die Gewichtung der Formationen.

Darstellung der Formationen

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

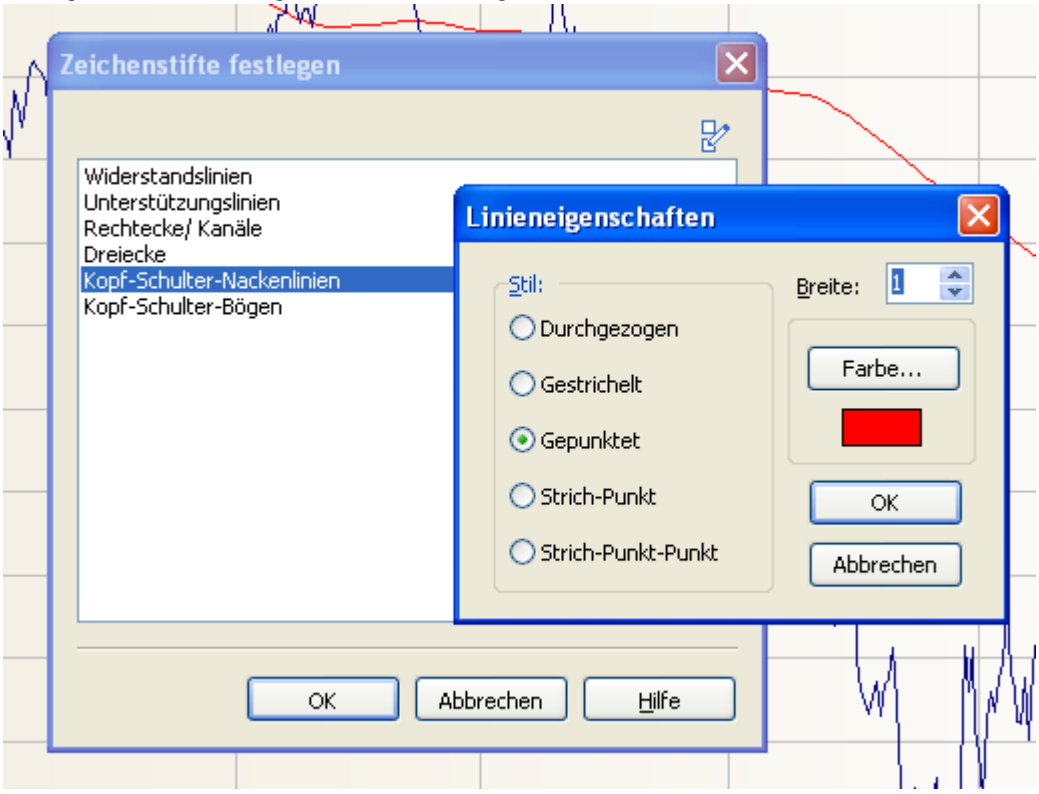
Zur Bewertung des Wertpapiers werden die folgenden Symbole im Formations-Chart dargestellt:

Element	Symbol	Beschreibung
Kaufsignal		Ein nach oben zeigendes **grünes Dreieck** symbolisiert ein Kaufsignal.
Verkaufssignal		Ein nach unten zeigendes **rotes Dreieck** symbolisiert ein Verkaufssignal.
Analysedatum		Das Fähnchen "TA" markiert das Analyse-Datum (standardmäßig das aktuelle Datum). Sie können das Analyse-Datum ändern, indem Sie im Kontextmenü des Fähnchens den Befehl DATUM anklicken und aus dem Kalender ein neues Datum auswählen. Sie können sämtliche Signale ausblenden, indem Sie im Kontextmenü des Fähnchens den Befehl ENTFERNEN anklicken.

Element	Symbol	Beschreibung
Trendsignale		Das Fähnchen "TS" symbolisiert die Darstellung von Trendsignalen im Kursverlauf. Sie können sämtliche Signale ausblenden, indem Sie im Kontextmenü des Fähnchens den Befehl ENTFERNEN anklicken.

Über das Icon "Zeichenstifte festlegen" können Sie für jede Formation die Darstellung der Farbe und den Stil ändern.

1.  Wählen Sie zuerst das Icon "Zeichenstifte festlegen". Das Dialogfenster "Zeichenstifte festlegen" wird geöffnet.
2.  Markieren Sie mit der Maus die zu ändernde Darstellungsform (Widerstandslinien, Unterstützungslinien, Dreiecke usw.) in der Liste und wählen Sie dann das Icon "Bearbeiten". Das Dialogfenster "Linieneigenschaften" wird geöffnet.



3. Wählen Sie per Mausklick eine andere Farbe oder eine andere Linienart aus und bestätigen Sie mit "OK".

Parameter ändern (Trendanalyse)

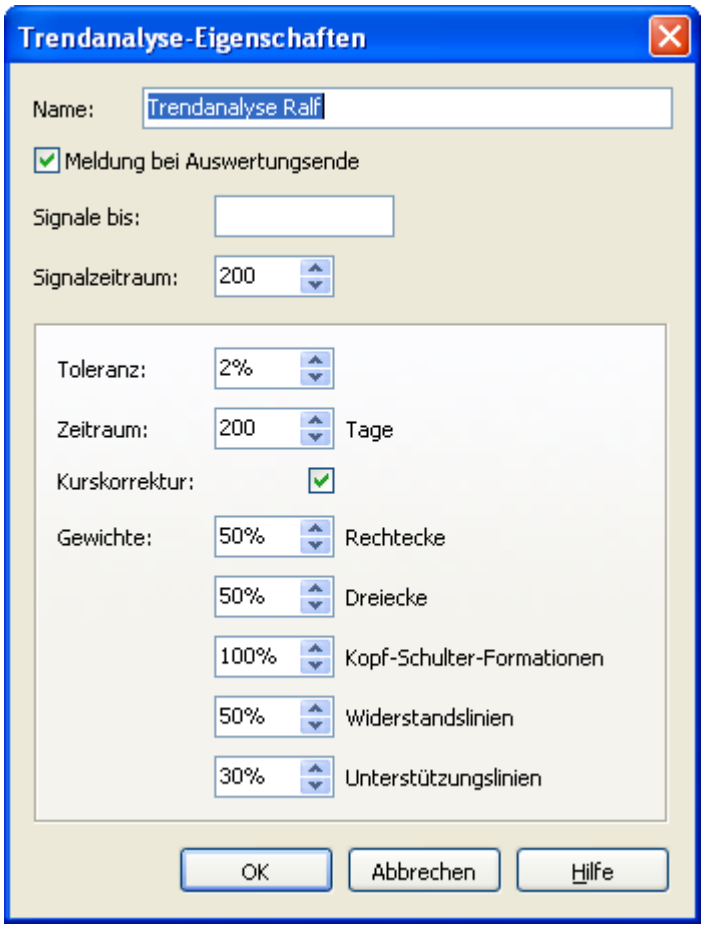
Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Über die Parameter der Trendanalyse können Sie einstellen, wie die verschiedenen Formationen gewichtet und berechnet werden sollen.

Sie öffnen die Parameter der Trendanalyse z. B. über den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü des Trendanalyse-Objekts im Explorer.



Sie können die Parameter der Trendanalyse auch über das Icon "Trendanalyse-Parameter" in der Symbolleiste des Charts öffnen.



Siehe auch:

- Definitionen im Dialogfenster "Parameter" und "Trendanalyse-Eigenschaften"

Definitionen im Dialogfenster "Parameter" und "Trendanalyse-Eigenschaften"

Parameter	Beschreibung
Name	Dieses Eingabefeld ist nur verfügbar, wenn Sie die Trendanalyse-Eigenschaften über den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü des Trendanalyseordners im Explorer geöffnet haben (<F12>). Geben Sie hier eine Bezeichnung für den Trendanalyseordner ein.

Parameter	Beschreibung
Meldung bei Auswertungsende	Dieses Kontrollkästchen ist nur verfügbar, wenn Sie die Trendanalyse-Eigenschaften über den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü des Trendanalyseordners im Explorer geöffnet haben (<F12>). Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, so erscheint nach dem Ende der Auswertung eine Information über gefundene Signale. Das ist besonders sinnvoll, wenn der Trendanalyseordner nach dem Datenabruf automatisch ausgewertet wird. 
Signale bis	Tragen Sie hier ein, bis wann die Analyse durchgeführt wird. Wenn nichts eingetragen ist, wird das aktuelle Datum verwendet, das Datum "wandert" quasi immer mit.
Signalzeitraum	Hier können Sie die Länge des Zeitraums eintragen, über den Signale berechnet werden sollen (in Börsentagen). Standardeinstellung ist hier der Zeitraum der im geöffneten Chart dargestellten Zeitachse.
Toleranz	Über die Toleranz legen Sie fest, ab welchem Prozentwert eine Linie als durchbrochen gilt. Standardeinstellung sind hier 2 %.
Zeitraum	Dieser Wert legt die Breite (Zeitraum) der betrachteten Formationen fest (in Börsentagen). Standardeinstellung sind 200 Kurse, das entspricht etwa einem Jahr. Für langfristige Analysen sollten Sie einen größeren Wert eingeben.
Kurskorrektur	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um starke Ausschläge (mehr als 5 % an einem Tag) auszufiltern. Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, könnten solche Ausschläge die Formationen durch Fehlinterpretationen zerstören bzw. verzerren. Da solche Fehlinterpretationen auch bei späteren Formationen berücksichtigt werden, werden alle Formationen verfälscht.

Parameter	Beschreibung
Gewichte	Diese Felder geben die Gewichtung der einzelnen Formationen untereinander an. Es handelt sich dabei um eine Prozentzahl, die angibt, wie das jeweilige Einzelsignal in die Gesamtbewertung einfließt. In der Standardeinstellung ist die Kopf-Schulter-Formation am höchsten gewichtet, während Dreieck und Rechteck gleichviel zum Gesamtergebnis beitragen.

Trendsignale

Modul "Erweiterte Technische Analyse"



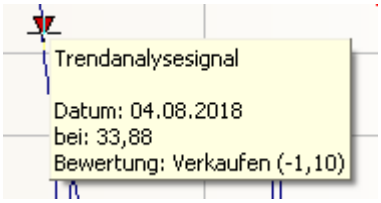
Über das Icon "Trendsignale" werden die Trendsignale für den aktuellen Kursverlauf berechnet und anschießend in den Chart eingezeichnet. Die grünen, nach oben gerichteten Dreiecke symbolisieren ein Kaufsignal, die roten, nach unten gerichteten Dreiecke symbolisieren ein Verkaufssignal.

Siehe auch:

- Signale berechnen und anzeigen

Signale berechnen und anzeigen

Modul "Erweiterte Technische Analyse

1. Markieren Sie die Zeitreihe, für die Trendsignale berechnet werden sollen. Wenn Sie keine Zeitreihe markieren, werden die Formationen für die Basiszeitreihe ausgewertet.
2.  Wählen Sie dann das Icon "Trendsignale".
   Die ggf. vorhandenen Formationen werden ausgewertet und die Trendsignale in den Kursverlauf eingezeichnet.
   Wenn Sie mit der Maus über den Signalen "schweben" (ohne zu klicken), wird ein Hinweisfenster mit dem Datum, dem Kurs und der Bewertung des Signals angezeigt.
   

3. Mit Mausklick auf das Signal werden die dem Signal zugrunde liegenden Formationen in den Chartverlauf eingezeichnet.

Auch hier erhalten Sie detaillierte Hinweise, wenn Sie mit der Maus über den dargestellten Formationen "schweben" (nicht klicken!).

Lesen Sie dazu die Abschnitte Bewertung der Formationen und Parameter ändern (Trendanalyse).

Sie können alle Formationen und Signale gleichzeitig entfernen, indem Sie im Kontextmenü des Fähnchens "TS" den Befehl ENTFERNEN wählen.

Details zu den Hinweisfenstern

Element	Beschreibung
Datum	Das Datum, an dem das Signal geliefert wird.
Bei	Aktueller Kurs am bezeichneten Datum.
Bewertung	Bewertung des Signals. Eine Gesamtbewertung größer als 1 gilt als Kauf-, eine Bewertung kleiner als -1 als Verkaufssignal.

Trendanalyse (Formationen)

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Neben Trendsignalen können Sie sich alle Formationen zu einem bestimmten Analyse-Datum berechnen und einblenden lassen.

Bewirken diese Formationen ein Trendsignal, wird das im Kursverlauf angezeigt. Ansonsten kann sich aus den Formationen eine positive oder eine negative Einschätzung des Charts ergeben.

Siehe auch:

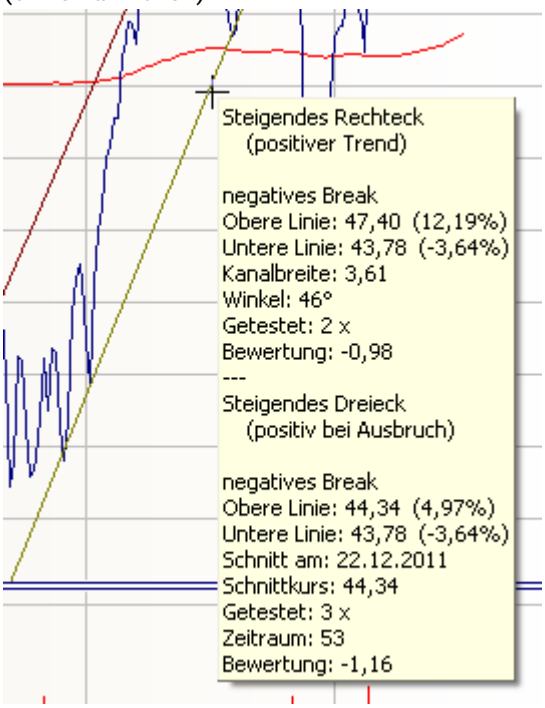
- Formationen am Analyse-Datum
- Formationen am Datum eines Trendsignals
- Bewertung der Formationen

Formationen am Analyse-Datum

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

1. Markieren Sie die zu bewertende Zeitreihe.
2.  Klicken Sie auf das Icon "Trendanalyse". Die Formationen am Analyse-Datum werden eingezeichnet.
   Das Analyse-Datum wird durch ein "Fähnchen" mit dem Inhalt "TA" im Chartverlauf gekennzeichnet.

3. Um die Bewertung der Formationen anzuzeigen, schweben Sie mit der Maus über den Formationen (ohne zu klicken).



4. Um das Analyse-Datum zu ändern, klicken Sie im Kontextmenü des Fähnchens auf DATUM. Wählen Sie dann ein anderes Datum aus dem Kalender aus.

Lesen Sie dazu die Abschnitte Bewertung der Formationen und Parameter ändern (Trendanalyse).

Sie können die eingezeichneten Formationen am Analyse-Datum wieder ausblenden, wenn Sie erneut das Icon "Trendanalyse" wählen oder indem Sie im Kontextmenü des Fähnchens "TA" den Befehl ENTFERNEN wählen.

Formationen am Datum eines Trendsignals

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

1. Klicken Sie auf ein Trendsignal im Chart.
   Die Formationen, die dieses Signal ausgelöst haben, werden sofort in den Kursverlauf eingezeichnet.



2. Die Bewertung der Formationen wird angezeigt, wenn Sie mit der Maus über den Formationen "schweben".
3. Durch erneuten Mausklick auf das Trendsignal werden diese Formationen wieder ausgeblendet.

Lesen Sie dazu die Abschnitte Bewertung der Formationen und Parameter ändern (Trendanalyse).

Sie können alle Formationen und Signale gleichzeitig entfernen, indem Sie im Kontextmenü des Fähnchens "TS" den Befehl ENTFERNEN wählen.

Bewertung der Formationen

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Wenn Sie mit der Maus über den Formationen "schweben" (ohne zu klicken), erscheint ein gelbes Hinweisfenster.

Dort stehen unter der Bezeichnung der Formation zusätzlich die zugehörigen Eckwerte, der Zeitraum sowie die Gesamtbewertung der Formation.

Hinter der Bewertung steht in Klammern eine Kennzahl. Grundsätzlich sind Zahlen größer Null positiv zu werten, Zahlen kleiner Null negativ.

Eckwerte und Bewertung

Element	Beschreibung
Datum	Das Datum, an dem das Signal geliefert wird.
Bei	Aktueller Kurs am bezeichneten Datum.

Element	Beschreibung
Bei Widerstandslinien	Zeigt das jeweilige Kursniveau und liefert evtl. eine Bewertung (in Klammern).
Bei Unterstützungslinien	Zeigt das jeweilige Kursniveau und liefert eine Bewertung.
Bei Rechtecken	Zeigt den aktuellen Kurswert der oberen und unteren Linie und liefert eine Bewertung.
Bei Dreiecken	Zeigt den aktuellen Kurswert der oberen und unteren Linie und liefert eine Bewertung.
Bei Kopf-Schulter-Formationen	Zeigt den aktuellen Kurswert Nackenlinie und liefert eine Bewertung.
Bewertung	Bewertung des Signals. Eine Gesamtbewertung größer als 1 gilt als Kauf-, eine Bewertung kleiner als -1 als Verkaufssignal.

Ihr Infront Portfolio Manager geht in etwa wie folgt vor, um Formationen zu bewerten:

- Formationen suchen
- Formationen einzeln nach ihrer Relevanz bewerten
- Formationen mit zu niedrigen Bewertungen verwerfen
- Verbleibende Bewertungen addieren - moduliert durch die Gewichtsparameter für den Formationstyp

Die resultierende Kennzahl liefert die Stärke des Signals. Um ein Signal zu erzeugen, benötigt man eine Bewertung von betraglich 1 (negativ=Verkaufssignal) und den Durchbruch mindestens einer Formation. In die Bewertung geht z. B. ein:

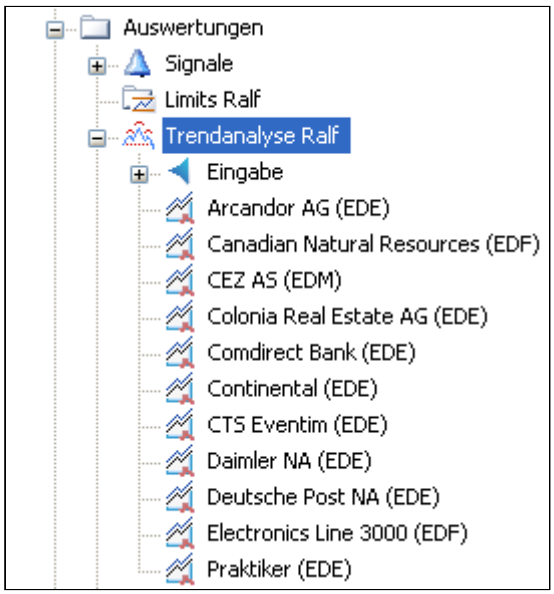
- Typ/Anzeigetendenz der Formation (positiv, negativ)
- Durchbruch oder nicht? Deutlichkeit des Durchbruchs
- Länge der Formation
- Anzahl, wie häufig eine Linie getestet (berührt) wurde
- Gegebenenfalls die Symmetrie einer Formation
- Winkel in Formationen

Trendanalyseordner und -tabellen

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Ein wesentlicher Vorteil der Trendanalyse ist, dass Sie in kurzer Zeit eine Vielzahl von Werten analysieren können. Das wird dann nicht über den Formations-Chart gemacht, sondern über die tabellarische Auswertung der Signale.

Dazu werden in einem Ordner im Explorer die zu bewertenden Wertpapiere zusammengestellt.



Die Signalkontrolle wird über den Explorer aufgerufen und verwaltet. Die hier implementierte Trendanalyse wertet die Formationen anhand der vorher definierten Einstellungen (Parameter) aus und erstellt eine Tabelle der vorhandenen Signale. Lesen Sie dazu den Abschnitt Parameter ändern (Trendanalyse).

Ziel der Trendanalyse ist es nicht, möglichst viele Signale zu liefern, sondern Ihnen dann Hinweise zu geben, wenn es wirklich interessant ist.

Siehe auch:

- Trendanalyseordner anlegen
- Auswertung der Trendsignale
- Eigenschaften eines Trendanalyseordners ändern
- Wertpapiere aus Trendanalyseordner entfernen

Trendanalyseordner anlegen

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Um die Signale automatisch auszuwerten, benötigen Sie zuerst eine Signalkontrolle (z. B. Ordner "Signale" im Explorer). Unter dieser *Signalkontrolle* (oder einem markierten anderen Ordner) wird dann ein Trendanalyseordner angelegt.

1. Markieren Sie den Ordner "Signale" und wählen Sie im Kontextmenü den Befehl NEU, TRENDANALYSE.
   Oder wählen Sie bei markiertem Ordner das Icon "Neues Objekt anlegen" oben im Explorer und dann in dessen Menü den Befehl TRENDANALYSE.
   Oder wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl TRENDANALYSE im Menü des Icons "Objekte anlegen".
2. Vergeben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Trendanalyse-Eigenschaften" eine aussagekräftige Bezeichnung. Lesen Sie zu den weiteren Einstellungsmöglichkeiten in diesem Dialogfenster den

Abschnitt Parameter ändern (Trendanalyse).



Unter dem Ordner "Signale" wird ein Trendanalyse-Objekt mit diesem Namen angelegt.
Darunter wird ein Eingabeobjekt angelegt. Unter dieser "Eingabe" werden die zu analysierenden Wertpapiere ausgewählt.



Sie können auf diese Weise mehrere Trendanalyseordner anlegen. So können Sie die Analyse zu verschiedenen Wertpapiergruppen durchführen.

3. Fügen Sie dem Ordner "Eingabe" die Wertpapiere hinzu, die Sie analysieren möchten.
   Kopieren Sie die Wertpapiere dazu aus dem Explorer per Drag & Drop in den Ordner "Eingabe". Oder erfassen Sie die Wertpapiere über den Befehl HINZUFÜGEN... im Kontextmenü des Ordners "Eingabe".
4. Für alle Wertpapiere, die sich unter der "Eingabe" befinden, wird die Auswertung der Trendsignale durchgeführt.

Mehr dazu im Abschnitt Auswertung der Trendsignale.

> Eine komfortable Ansicht zum Kopieren ist die Ordner-Ansicht. Dabei werden die Inhalte der Ordner im rechten Bereich des Desktops dargestellt und Sie können hier mehrere Objekte gleichzeitig markieren. Zum Öffnen der Ordner-Ansicht markieren Sie ein Objekt und wählen im Kontextmenü den Befehl ORDNER-ANSICHT oder drücken Sie die Taste <F2>. Mehr dazu im Abschnitt Die Ordner-Ansicht.

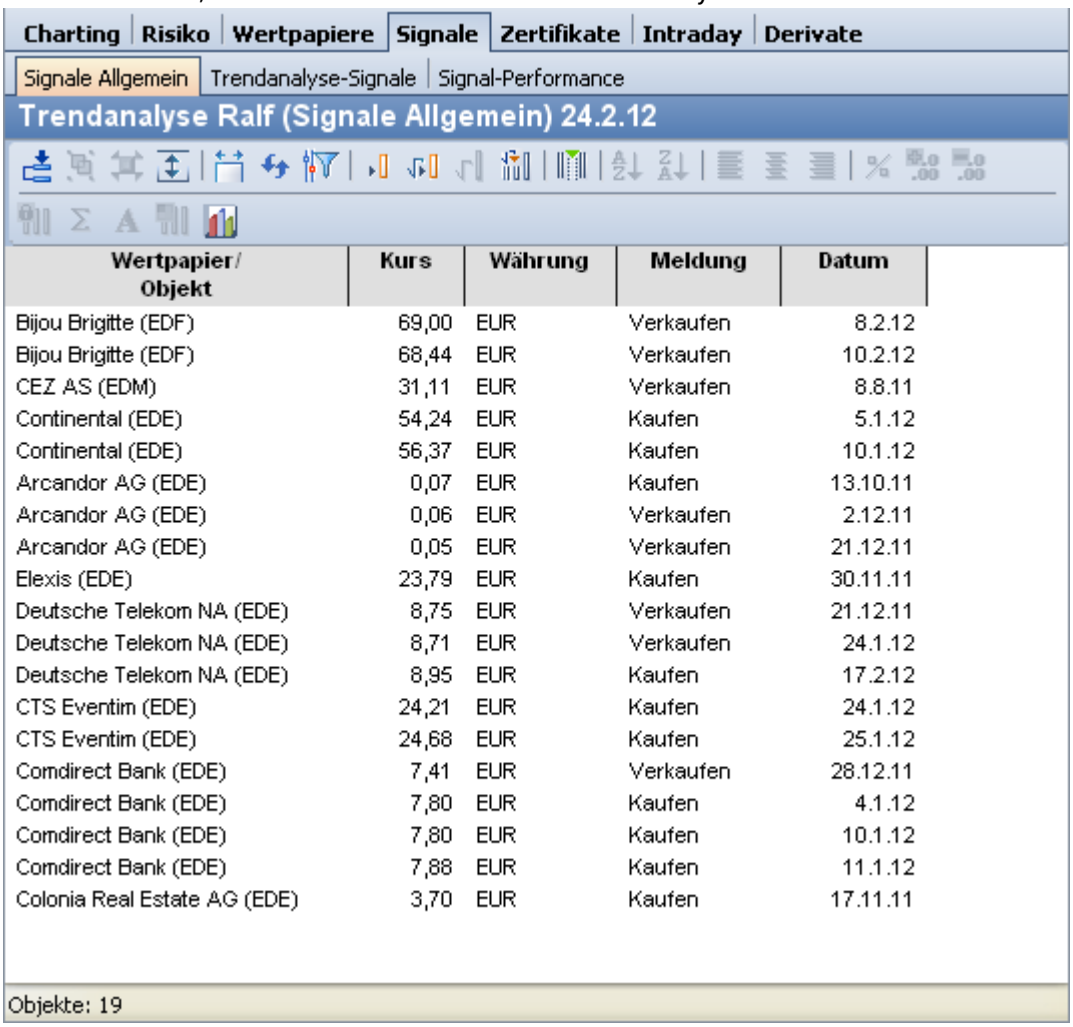
Auswertung der Trendsignale

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Nachdem Sie einen Trendanalyseordner angelegt und darunter die Wertpapiere eingefügt haben, können Sie die Analyse durchführen. Damit lassen Sie sich alle Signale für diese Wertpapiere über einen bestimmten Zeitraum anzeigen.

1. Wählen Sie dazu im Kontextmenü des Trendanalyseordners den Befehl TRENDANALYSE, AUSWERTUNG STARTEN oder drücken Sie bei markiertem Trendanalyseordner die Taste <F9>.
   Die Signale der Wertpapiere werden im Hintergrund ausgewertet.
   Während der Berechnung können Sie mit dem Infront Portfolio Manager weiterarbeiten. Über das Kontextmenü des Trendanalyseordners wird der aktuelle Stand der Berechnung angezeigt (Anzahl der gefundenen Signale).
   Ein Hinweisfenster informiert Sie nach der Auswertung.
   Zeigen Sie die Ergebnisse direkt über das Hinweisfenster oder später über den Befehl

TRENDANALYSE, SIGNALE im Kontextmenü des Trendanalyseordners an.



Wertpapier/ Objekt	Kurs	Währung	Meldung	Datum
Bijou Brigitte (EDF)	69,00	EUR	Verkaufen	8.2.12
Bijou Brigitte (EDF)	68,44	EUR	Verkaufen	10.2.12
CEZ AS (EDM)	31,11	EUR	Verkaufen	8.8.11
Continental (EDE)	54,24	EUR	Kaufen	5.1.12
Continental (EDE)	56,37	EUR	Kaufen	10.1.12
Arcandor AG (EDE)	0,07	EUR	Kaufen	13.10.11
Arcandor AG (EDE)	0,06	EUR	Verkaufen	2.12.11
Arcandor AG (EDE)	0,05	EUR	Verkaufen	21.12.11
Elexis (EDE)	23,79	EUR	Kaufen	30.11.11
Deutsche Telekom NA (EDE)	8,75	EUR	Verkaufen	21.12.11
Deutsche Telekom NA (EDE)	8,71	EUR	Verkaufen	24.1.12
Deutsche Telekom NA (EDE)	8,95	EUR	Kaufen	17.2.12
CTS Eventim (EDE)	24,21	EUR	Kaufen	24.1.12
CTS Eventim (EDE)	24,68	EUR	Kaufen	25.1.12
Comdirect Bank (EDE)	7,41	EUR	Verkaufen	28.12.11
Comdirect Bank (EDE)	7,80	EUR	Kaufen	4.1.12
Comdirect Bank (EDE)	7,80	EUR	Kaufen	10.1.12
Comdirect Bank (EDE)	7,88	EUR	Kaufen	11.1.12
Colonia Real Estate AG (EDE)	3,70	EUR	Kaufen	17.11.11

2. Nach der Auswertung der Signale erhalten Sie die Tabelle "Signale Allgemein". Hier werden alle Wertpapiere aufgelistet, für die Kauf- oder Verkaufssignale gefunden wurden.

Die zugrunde liegenden Parameter ändern Sie über den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü des Trendanalyseordners.

Siehe auch:

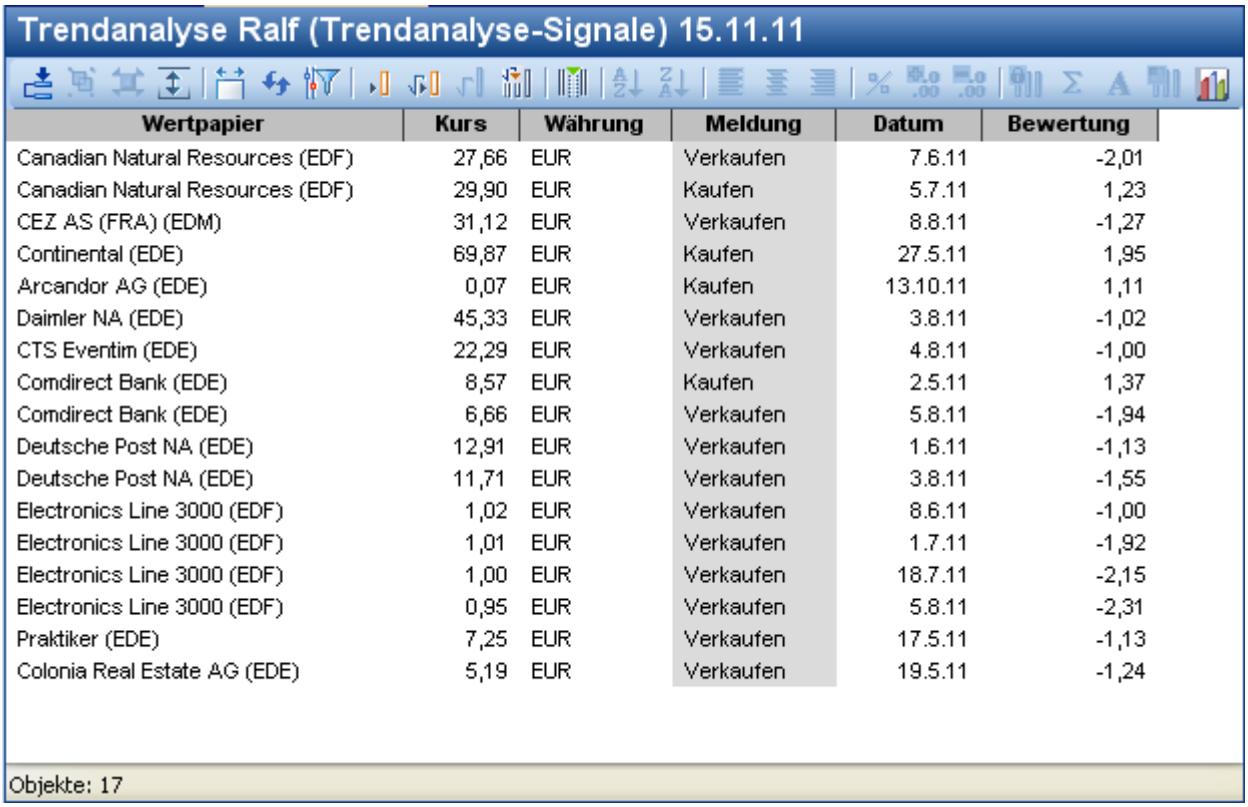
- Trendanalyse-Signale
- Trendanalyse als Chart-Show

Trendanalyse-Signale

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Die Tabelle "Trendanalyse-Signale" listet für die Wertpapiere die einzelnen Meldungen mit Datum und Bewertung auf.

Sie finden die Auswertung "Trendanalyse-Signale" im Workspace einer "Trendanalyse" auf dem Worksheet "Signale".



Trendanalyse Ralf (Trendanalyse-Signale) 15.11.11

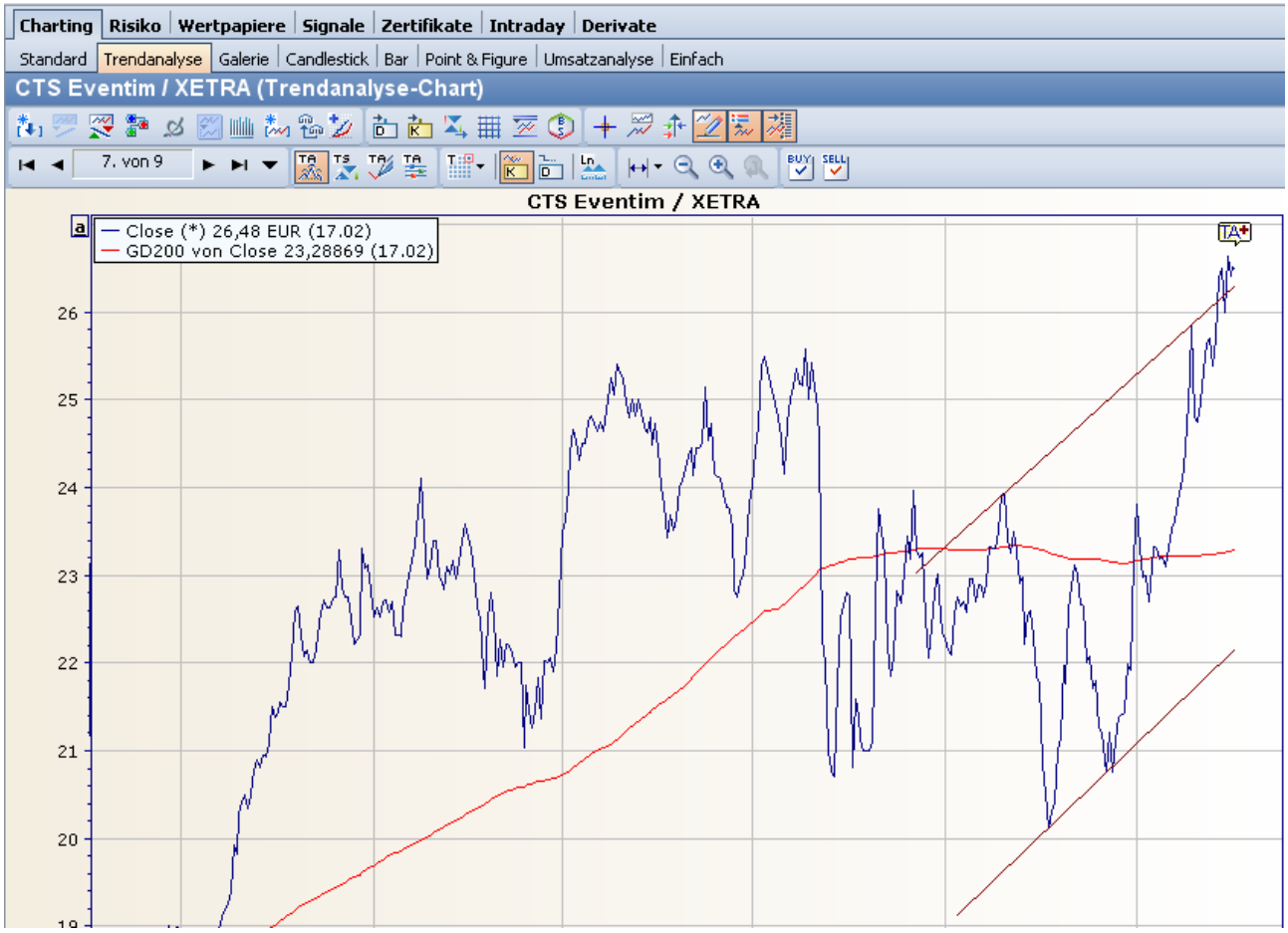
Wertpapier	Kurs	Währung	Meldung	Datum	Bewertung
Canadian Natural Resources (EDF)	27,66	EUR	Verkaufen	7.6.11	-2,01
Canadian Natural Resources (EDF)	29,90	EUR	Kaufen	5.7.11	1,23
CEZ AS (FRA) (EDM)	31,12	EUR	Verkaufen	8.8.11	-1,27
Continental (EDE)	69,87	EUR	Kaufen	27.5.11	1,95
Arcandor AG (EDE)	0,07	EUR	Kaufen	13.10.11	1,11
Daimler NA (EDE)	45,33	EUR	Verkaufen	3.8.11	-1,02
CTS Eventim (EDE)	22,29	EUR	Verkaufen	4.8.11	-1,00
Comdirect Bank (EDE)	8,57	EUR	Kaufen	2.5.11	1,37
Comdirect Bank (EDE)	6,66	EUR	Verkaufen	5.8.11	-1,94
Deutsche Post NA (EDE)	12,91	EUR	Verkaufen	1.6.11	-1,13
Deutsche Post NA (EDE)	11,71	EUR	Verkaufen	3.8.11	-1,55
Electronics Line 3000 (EDF)	1,02	EUR	Verkaufen	8.6.11	-1,00
Electronics Line 3000 (EDF)	1,01	EUR	Verkaufen	1.7.11	-1,92
Electronics Line 3000 (EDF)	1,00	EUR	Verkaufen	18.7.11	-2,15
Electronics Line 3000 (EDF)	0,95	EUR	Verkaufen	5.8.11	-2,31
Praktiker (EDE)	7,25	EUR	Verkaufen	17.5.11	-1,13
Colonia Real Estate AG (EDE)	5,19	EUR	Verkaufen	19.5.11	-1,24

Objekte: 17

Trendanalyse als Chart-Show

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Wechseln Sie im Workspace des geöffneten Trendanalyseordners auf das Worksheet "Charting" und wählen Sie dort das Worksheet "Trendanalyse" mit dem Trendanalyse-Chart aus. Es werden dann die Formationen aller Wertpapiere als Chart-Show dargestellt.



Eigenschaften eines Trendanalyseordners ändern

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Sie können die Parameter für die Auswertung der tabellarischen Trendanalyse aufrufen und ggf. auch ändern. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü des Trendanalyseordners im Explorer.
2. Im Dialogfenster "Trendanalyse-Eigenschaften" können Sie dann die vorgegebenen Parameter einsehen und modifizieren.
3. Bestätigen Sie Ihre Änderungen mit "OK".

Die genaue Erklärung zu den einzelnen Feldern finden Sie im Abschnitt Parameter ändern (Trendanalyse).

Wertpapiere aus Trendanalyseordner entfernen

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

In Trendanalyseordnern erfolgt das Entfernen von Wertpapieren, die bei der Analyse nicht mehr berücksichtigt werden sollen, wie bei anderen Ordnern über den Befehl ENTFERNEN im Kontextmenü des Wertpapier-Objekts im Explorer oder über die Taste <ENTF> bei markiertem zu entfernenden Wertpapier.

Signal-Performance (Trendanalyse)

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

Über die Auswertung "Signal-Performance" können Sie prüfen, welcher Gewinn mit den Signalen der Trendanalyse erzielt worden wäre. Die Performanceberechnung wird für alle Signale durchgeführt, die von einem Trendanalyseordner ermittelt wurden.

Sie können die Signal-Performance für alle unter einem Ordner "Signale" angelegten Wertpapiere durchführen, oder einen separaten Trendanalyseordner anlegen.

Lesen Sie zu den Details der Auswertung den Abschnitt Signal-Performance.

Siehe auch:

- Signal-Performance für Trendanalyse durchführen

Signal-Performance für Trendanalyse durchführen

Modul "Erweiterte Technische Analyse"

1. Wählen Sie im Kontextmenü des Trendanalyseordners den Befehl TRENDANALYSE, SIGNALE.
   Alle gelieferten Signale dieser Wertpapiere werden dann in der Tabelle "Signale Allgemein" auf dem Worksheet "Signale" angezeigt.
2. Wechseln Sie auf das Worksheet "Signal-Performance".

Nach der Auswertung der Signal-Performance erhalten Sie die Tabelle, in der alle Aktivitäten aufgelistet werden, für die Kauf- oder Verkaufssignale gebildet wurden. Folgen zwei Kauf- oder Verkaufssignale aufeinander, wird jeweils das frühere Signal berücksichtigt. Lesen Sie zu den Details der Auswertung den Abschnitt Signal-Performance.

12.12 EDG-Zertifikate-Rating

Die EDG bietet quantitative Analysen im Finanzbereich an, die dem Investor das schnelle Erfassen komplexer (Produkt-)Strukturen ermöglichen. Hierzu zählen Produkt- und Risikobewertungen sowie die Berechnung von Kennzahlen und Sensitivitäten (Griechen). Ein besonderer Fokus liegt dabei auf der Nachbewertung von strukturierten Produkten, komplexen Derivaten und illiquiden Zinsprodukten.

Das EDG-Zertifikate-Rating erleichtert Beratern und Anlegern den komplexen Auswahl- und Überwachungsprozess bei strukturierten Produkten.

Im ersten Schritt nimmt das EDG-Zertifikate-Rating eine Einstufung der Eignung eines Produkts für ein gewähltes Anlegerprofil vor. Unter Berücksichtigung der Bestandteile Kosten, Handel, Bonität und Informationsbereitstellung folgt im zweiten Schritt eine unabhängige Qualitätsbewertung. Diese Qualitätsbewertung ermöglicht es dem Anwender, unter ähnlichen Zertifikaten das am besten geeignete Produkt auszuwählen.

Dank der permanenten Überwachung des Produktrisikos einerseits sowie der Produktqualität andererseits erhalten Anleger und Berater die Möglichkeit, das Portfolio nach individuellen Bedürfnissen auszurichten. Da das Risiko und die Produktqualität sich während der Laufzeit verändern können, wird das Rating wöchentlich aktualisiert, so dass Investments laufend überwacht werden können.

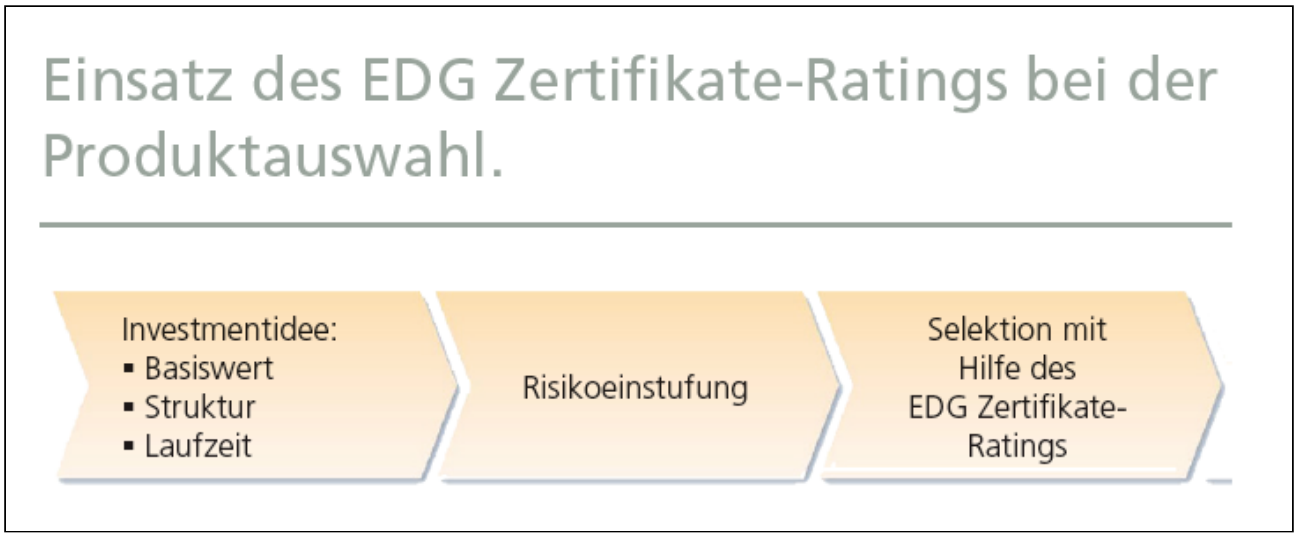
Mit den Zertifikate-Ratings und -Risikoklassen der EDG finden Sie schnell die geeignetsten Zertifikate und Optionsscheine. So behalten Sie immer den Überblick.

Siehe auch:

- Zielsetzung des EDG-Zertifikate-Ratings
- Rating-Ansatz
- Risikoklassen im EDG-Zertifikate-Rating
- Auswertungen mit EDG-Zertifikate-Rating

12.12.1 Zielsetzung des EDG-Zertifikate-Ratings

Primäres Ziel des Zertifikate-Ratings der EDG ist es, Anlegern und Anlageberatern auf Basis objektiv ermittelbarer Kriterien eine nachhaltige Information über die jeweilige Eignung eines Zertifikats zur Verfügung zu stellen. Diese Information erleichtert den Auswahlprozess und trägt zur Verbesserung der Markttransparenz insgesamt bei. Ferner erhält der geratete Emittent eine unabhängige Einschätzung über die Qualität seiner Zertifikate.



- Eingrenzung des Produktuniversums auf geeignete Produkte
- Erhöhung der Produktvergleichbarkeit
- Monitoring bereits gekaufter Zertifikate
- Vereinfachte Produktauswahl durch unabhängiges Gütesiegel
- Basis für eine kundengerechte, qualitativ hochwertige Beratung

12.12.2 Rating-Ansatz

Siehe auch:

- Risiko-Fit
- Qualitätsbewertung

Risiko-Fit

Zunächst erfolgt für jedes Produkt eine Risiko-Nutzen-Einstufung, der sogenannte Risiko-Fit. Der Risiko-Fit richtet sich nach der individuellen Risikopräferenz eines Investors. Überwacht wird diese Einstufung durch eine laufende Berechnung des Produktrisikos unter Berücksichtigung aller Einflussfaktoren wie z. B.:

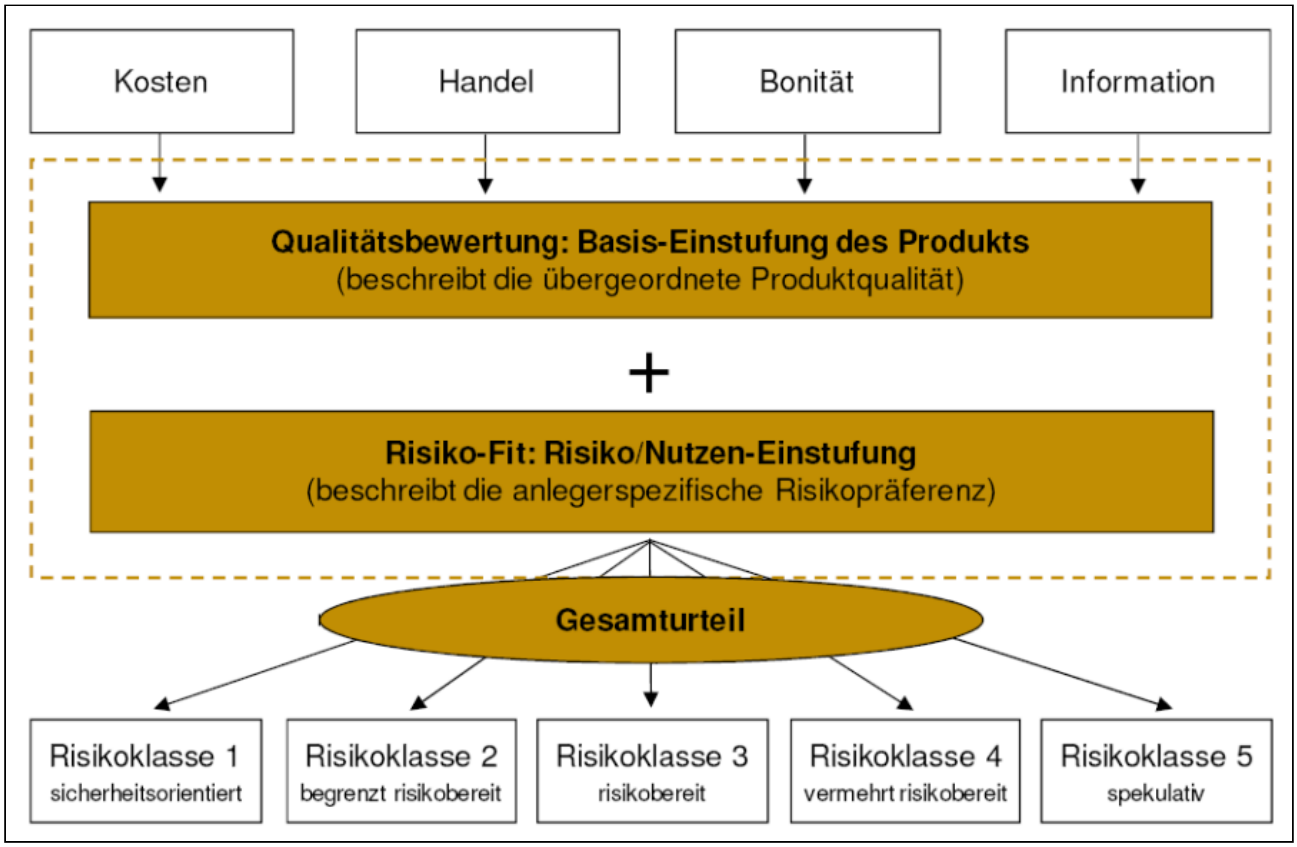
- Kurs und Volatilität des Basiswertes
- Zins und Dividenden
- Fremdwährungskomponente
- Bonität des Emittenten
- Laufzeit

Qualitätsbewertung

Das EDG-Zertifikate-Rating ermittelt für jedes Zertifikat eine struktur- und basiswertunabhängige Qualitätsbewertung anhand folgender Bestandteile:

- Kosten
- Handel
- Bonität des Emittenten
- Informationsbereitstellung

Dabei werden alle relevanten Kriterien, die die Produktqualität von Zertifikaten beeinflussen, berücksichtigt. Schließlich erfolgt eine Zusammenführung der Qualitätsbewertung sowie des Risiko-Fit zum Gesamturteil über die Eignung eines Produkts für den jeweiligen Investor.



12.12.3 Risikoklassen im EDG-Zertifikate-Rating

Die Ergebnisse des EDG-Zertifikate-Ratings werden in zwei Dimensionen angezeigt. Auf der einen Seite wird das Produktrisiko ausgewiesen. Jedes Produkt wird in eine der fünf Risikoklassen eingeordnet. Befindet sich z. B. ein Produkt in Risikoklasse 1, ist es für sicherheitsorientierte Investoren geeignet.

Die einzelnen Risikoklassen der EDG:

- Risikoklasse 1: Sicherheitsorientiert
- Risikoklasse 2: Begrenzt risikobereit
- Risikoklasse 3: Risikobereit
- Risikoklasse 4: Vermehrt risikobereit
- Risikoklasse 5: Spekulativ

Im Infront Portfolio Manager sind alle Wertpapiertypen und Besonderen Anlagen auf die einzelnen Risikoklassen aufgeteilt. Diese Risikoklassen entsprechen denen des EDG-Zertifikate-Ratings. Lesen Sie dazu den Abschnitt Risikoklassen.

Auf der anderen Seite wird die Produktqualität durch die Vergabe von maximal fünf Sternen angezeigt. Ein 5-Sterne-Produkt weist im Vergleich zu ähnlich ausgestatteten Produkten eine sehr gute Qualität auf.

Symbol	Rating
★★★★★	0 Sterne: nicht geeignet
★★★★★	1 Stern: kaum geeignet
★★★★★	2 Sterne: unterdurchschnittlich
★★★★★	3 Sterne: durchschnittlich
★★★★★	4 Sterne: gut
★★★★★	5 Sterne: sehr gut

12.12.4 Auswertungen mit EDG-Zertifikate-Rating

In Ihrem Infront Portfolio Manager begegnen Ihnen die EDG-Zertifikate-Ratings an vielen verschiedenen Stellen und Auswertungen.

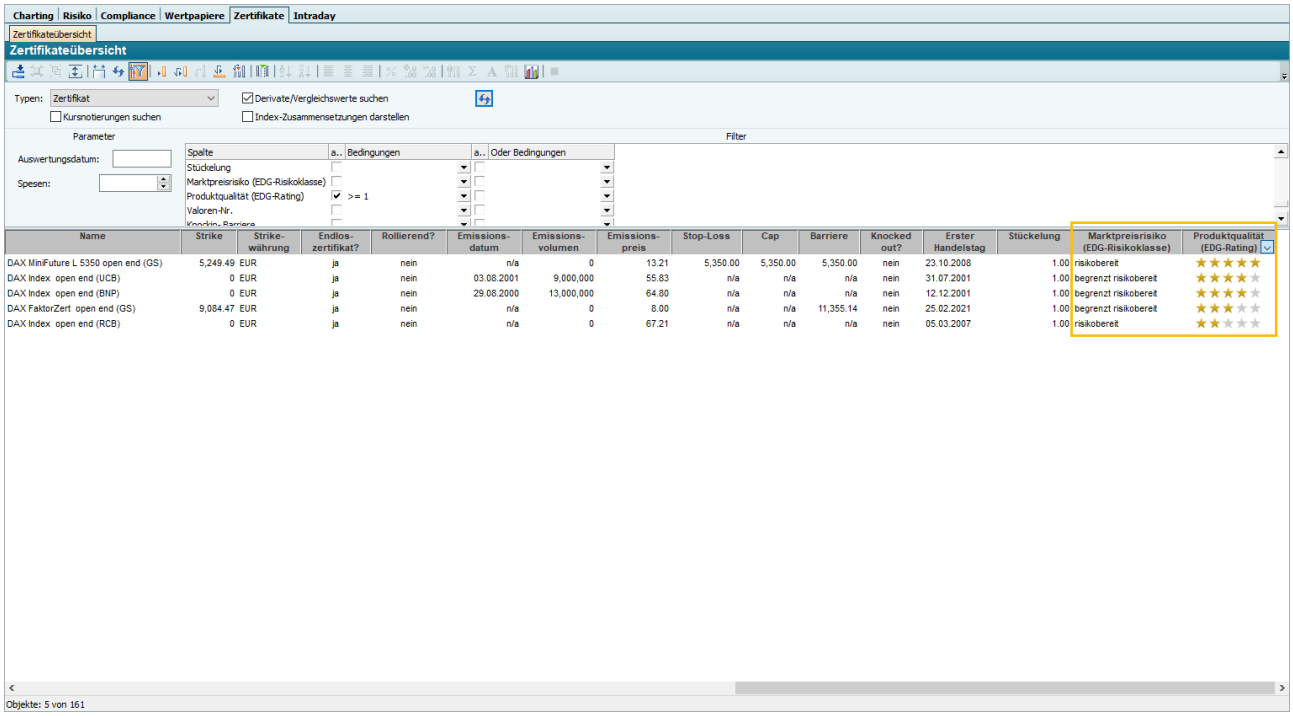
- Zertifikateübersicht

- Wertpapier-Finder, z. B. Finder Zertifikate
- Vermögensübersicht
- Report Vermögensübersicht
- Dialogfenster "Zertifikat-Eigenschaften" (Stammdaten)

Siehe auch:

- EDG-Zertifikate-Rating in der Zertifikateübersicht
- EDG-Zertifikate-Rating im Finder Zertifikate
- EDG-Zertifikate-Rating in der Vermögensübersicht
- EDG-Zertifikate-Rating im Report Vermögensübersicht
- EDG-Zertifikate-Rating in den Zertifikat-Stammdaten
- Rating in den Optionsschein-Stammdaten
- Restriktionen zum EDG-Zertifikate-Rating

EDG-Zertifikate-Rating in der Zertifikateübersicht



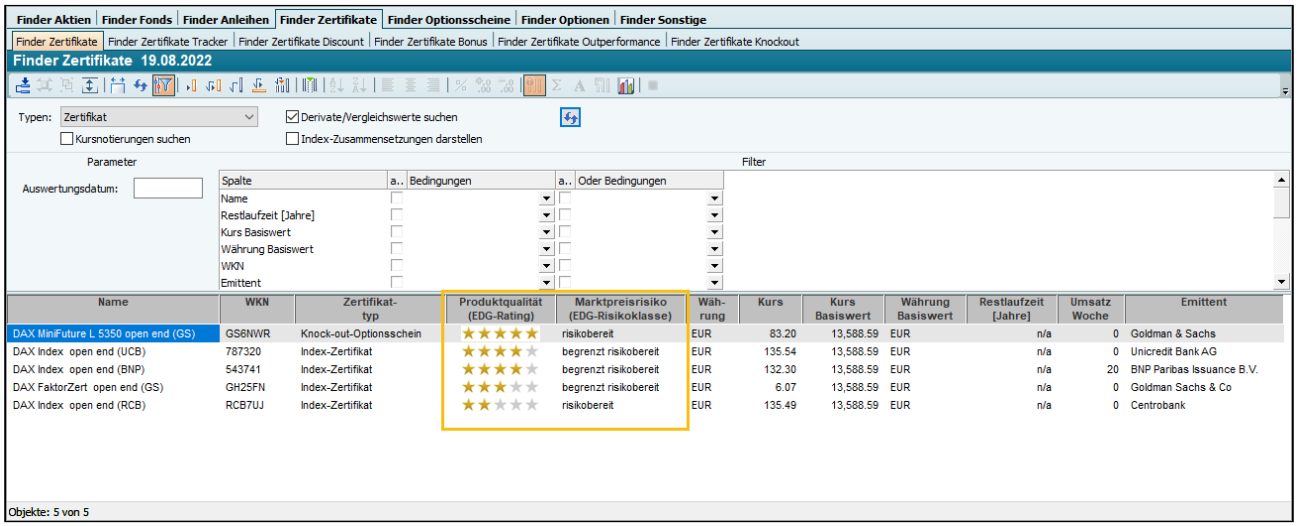
In der Zertifikateübersicht finden Sie folgende Spalten zum EDG-Zertifikate-Rating:

Spalte	Beschreibung
Marktpreisrisiko (EDG-Risikoklasse)	EDG-Risikoklasse, die dem Zertifikat zugewiesen ist. Zellen ohne Wert erscheinen für nicht eingeordnete Zertifikate.

Spalte	Beschreibung
Produktqualität (EDG-Rating)	EDG-Zertifikate-Rating des Zertifikats für die zugewiesene Risikoklasse. Der Eintrag "n/a" symbolisiert, dass kein EDG-Zertifikate-Rating für dieses Zertifikat existiert.

Sie können nach diesen Spalten wie gewohnt filtern. Um z. B. alle Zertifikate mit dem EDG-Zertifikate-Rating "sehr gut" (5 Sterne) zu ermitteln, geben Sie in das Filterfeld im Eingabefeld für den Minimalwert die Zahl "5" ein.
Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Tabellen filtern.

EDG-Zertifikate-Rating im Finder Zertifikate

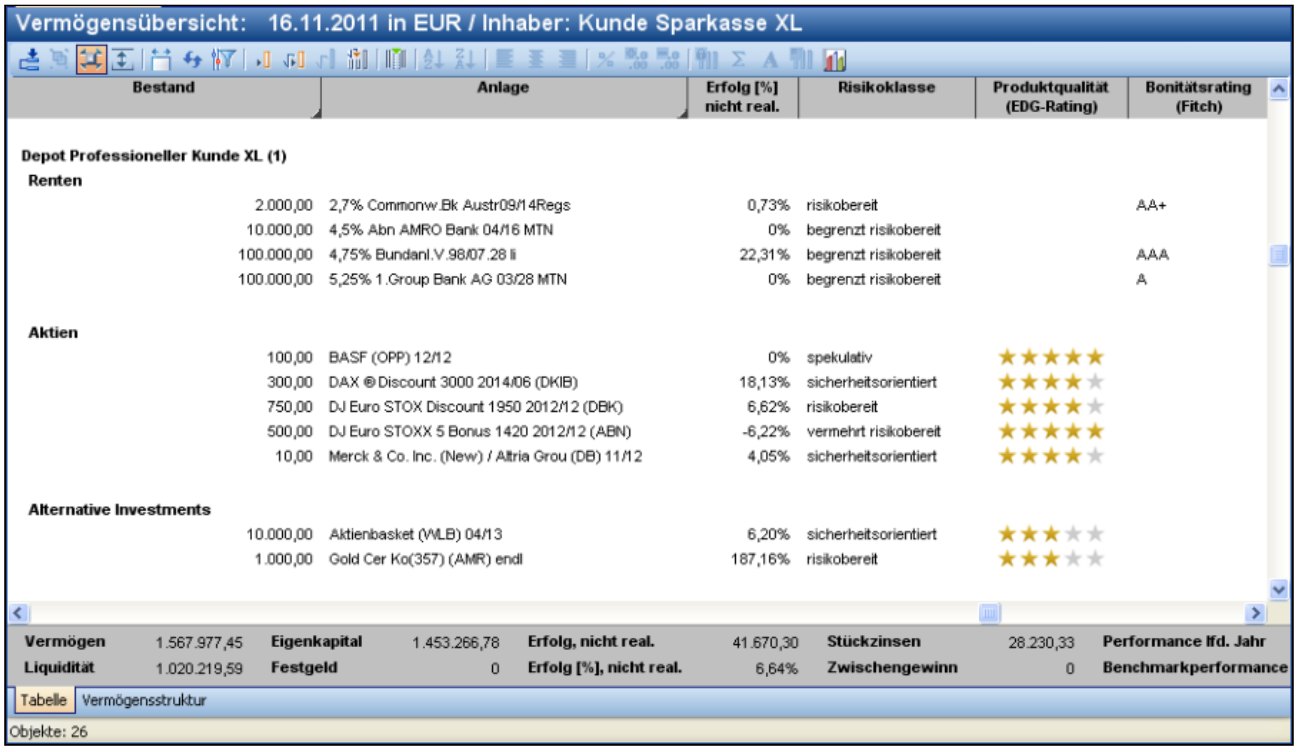


Im Finder Zertifikate finden Sie folgende Spalten zum EDG-Zertifikate-Rating:

Spalte	Beschreibung
Marktpreisrisiko (EDG-Risikoklasse)	EDG-Risikoklasse, die dem Zertifikat zugewiesen ist. Zellen ohne Wert erscheinen für nicht eingeordnete Zertifikate.
Produktqualität (EDG-Rating)	EDG-Rating des Zertifikats für die zugewiesene Risikoklasse. Der Eintrag "n/a" symbolisiert, dass kein EDG-Rating für dieses Zertifikat existiert.

Sie können nach diesen Spalten wie gewohnt filtern. Um z. B. alle Zertifikate mit dem EDG-Zertifikate-Rating "sehr gut" (5 Sterne) zu ermitteln, geben Sie in das Filterfeld im Eingabefeld für den Minimalwert die Zahl "5" ein.
Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Tabellen filtern.

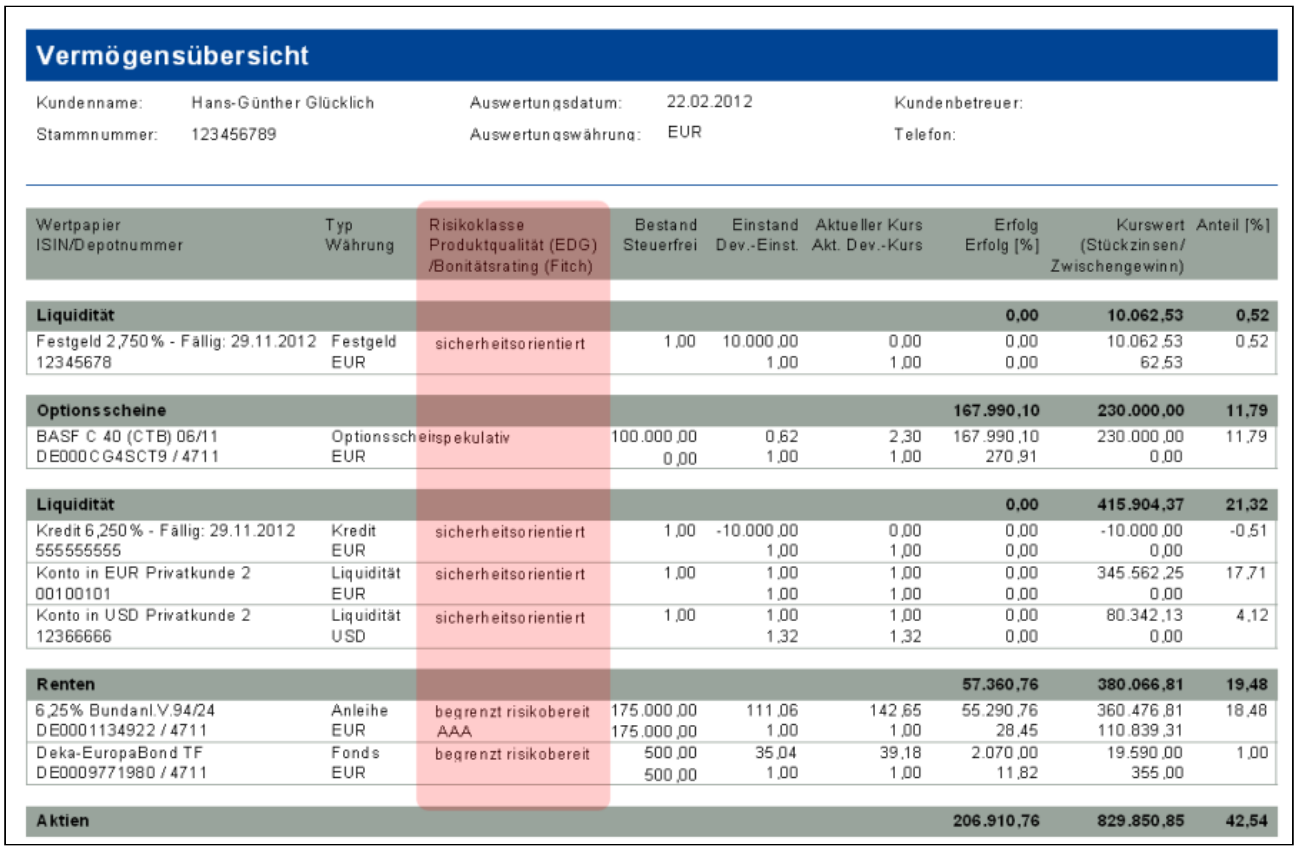
EDG-Zertifikate-Rating in der Vermögensübersicht



In der Vermögensübersicht finden Sie folgende Spalten zum EDG-Zertifikate-Rating:

Spalte	Beschreibung
Risikoklasse	(Top-)Risikoklasse der Position. Für Wertpapiere steht hier die EDG-Risikoklasse, die dem Wertpapier in den Stammdaten zugewiesen ist. Für alle anderen Positionen ist die entsprechende Risikoklasse typspezifisch voreingestellt. Sie können diese Zuordnung über das benutzerdefinierte Feld "Risikoklassifikation" auch ändern.
Produktqualität (EDG-Rating)	Rating des Wertpapiers. Für Zertifikate und Optionsscheine steht hier das EDG-Rating.

EDG-Zertifikate-Rating im Report Vermögensübersicht



Vermögensübersicht

Kundenname: Hans-Günther Glücklich | Auswertungsdatum: 22.02.2012 | Kundenbetreuer:
Stammnummer: 123456789 | Auswertungswährung: EUR | Telefon:

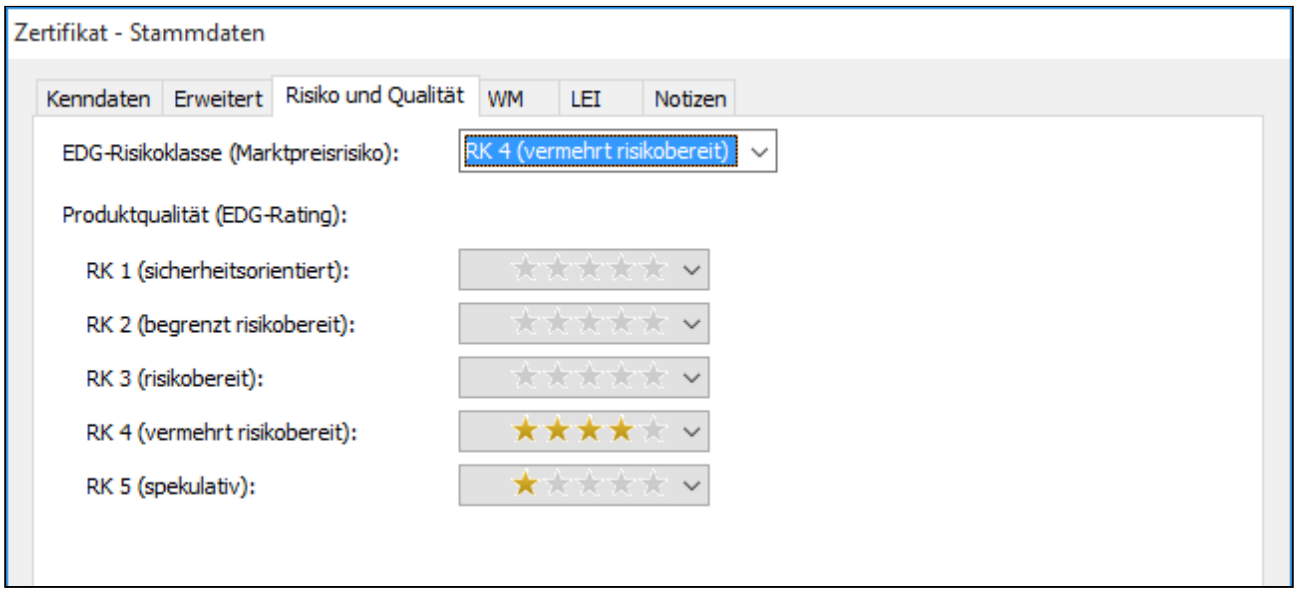
Wertpapier ISIN/Depotnummer	Typ Währung	Risikoklasse Produktqualität (EDG) /Bonitätsrating (Fitch)	Bestand Steuerfrei	Einstand Dev.-Einst.	Aktueller Kurs Akt. Dev.-Kurs	Erfolg Erfolg [%]	Kurswert (Stückzinsen/ Zwischengewinn)	Anteil [%]
Liquidität						**0,00**	**10.062,53**	**0,52**
Festgeld 2,750 % - Fällig: 29.11.2012 12345678	Festgeld EUR	sicherheitsorientiert	1,00	10.000,00 1,00	0,00 1,00	0,00 0,00	10.062,53 62,53	0,52
Optionsscheine						**167.990,10**	**230.000,00**	**11,79**
BASF C 40 (CTB) 06/11 DE000CG4SCT9 / 4711	Optionsschein EUR	spekulativ	100.000,00 0,00	0,62 1,00	2,30 1,00	167.990,10 270,91	230.000,00 0,00	11,79
Liquidität						**0,00**	**415.904,37**	**21,32**
Kredit 6,250 % - Fällig: 29.11.2012 555555555	Kredit EUR	sicherheitsorientiert	1,00	-10.000,00 1,00	0,00 1,00	0,00 0,00	-10.000,00 0,00	-0,51
Konto in EUR Privatkunde 2 00100101	Liquidität EUR	sicherheitsorientiert	1,00	1,00 1,00	1,00 1,00	0,00 0,00	345.562,25 0,00	17,71
Konto in USD Privatkunde 2 12366666	Liquidität USD	sicherheitsorientiert	1,00	1,00 1,32	1,00 1,32	0,00 0,00	80.342,13 0,00	4,12
Renten						**57.360,76**	**380.066,81**	**19,48**
6,25% Bundanl.V.94/24 DE0001134922 / 4711	Anleihe EUR	begrenzt risikobereit AAA	175.000,00 175.000,00	111,06 1,00	142,65 1,00	55.290,76 28,45	360.476,81 110.839,31	18,48
Deka-EuropaBond TF DE0009771980 / 4711	Fonds EUR	begrenzt risikobereit	500,00 500,00	35,04 1,00	39,18 1,00	2.070,00 11,82	19.590,00 355,00	1,00
Aktien						**206.910,76**	**829.850,85**	**42,54**

Zum EDG-Zertifikate-Rating finden Sie im Report Vermögensübersicht die Spalten "Risikoklasse" und "Produktqualität (EDG)/Bonitätsrating (Fitch)".

Lesen Sie dazu ggf. den vorhergehenden Abschnitt EDG-Zertifikate-Rating in der Vermögensübersicht.

EDG-Zertifikate-Rating in den Zertifikat-Stammdaten

Im Dialogfenster "Zertifikat-Stammdaten" gibt es die Registerkarte "Risiko und Qualität", auf die Sie per Mausklick wechseln können. Dort können Sie das EDG-Zertifikate-Rating des Zertifikats einsehen bzw. bearbeiten.



Oben sehen Sie die aktuelle Top-Risikoklasse des Zertifikats von EDG (Marktpreisrisiko). Mithilfe der Auswahlliste können Sie manuell eine andere Risikoklasse zuweisen.

Darunter sehen Sie die EDG-Ratings der einzelnen Risikoklassen (Produktqualität). Auch diese können Sie hier über die jeweilige Auswahlliste ändern. Neben der Einteilung in 0 bis 5 Sterne ist auch der Eintrag "n/a" für Zertifikate ohne Rating verfügbar.

> ⚠ Das EDG-Zertifikate-Rating wird in regelmäßigen Abständen über den Datenabruf aktualisiert. Dabei können manuelle Einstellungen überschrieben werden.

Rating in den Optionsschein-Stammdaten

Im Dialogfenster "Optionsschein-Stammdaten" finden Sie die Registerkarte "Risiko und Qualität". Dort können Sie das EDG-Rating des Optionsscheins einsehen bzw. bearbeiten.

Lesen Sie zu den Details den Abschnitt EDG-Zertifikate-Rating in den Zertifikat-Stammdaten, da diese entsprechend für Optionsscheine gelten.

Restriktionen zum EDG-Zertifikate-Rating

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Siehe auch:

- Restriktionen zu Risikoklassen für alle Wertpapiere
- Restriktionen zum EDG-Zertifikate-Rating für Zertifikate

Restriktionen zu Risikoklassen für alle Wertpapiere

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Um Ihr Depot nur mit Wertpapieren aus bestimmten Risikoklassen auszustatten, stehen Ihnen Restriktionen zur Verfügung. Konfigurieren Sie die Restriktionen entsprechend und weisen Sie diese dann Ihrem Portfolio zu (über die Portfolio-Version).

Beispiele für sinnvolle Restriktionen:

- Keine Wertpapiere ohne Risikoklasse
- Keine Wertpapiere mit Risikoklasse "spekulativ"
- ...

Die Einhaltung Ihrer Anlagerestriktionen kontrollieren Sie mit der Auswertung "Restriktionsüberwachung".

Darüber hinaus können Sie beliebig viele weitere Restriktionen definieren und Ihren Portfolios zuweisen. Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Restriktionen.

Restriktionen zum EDG-Zertifikate-Rating für Zertifikate

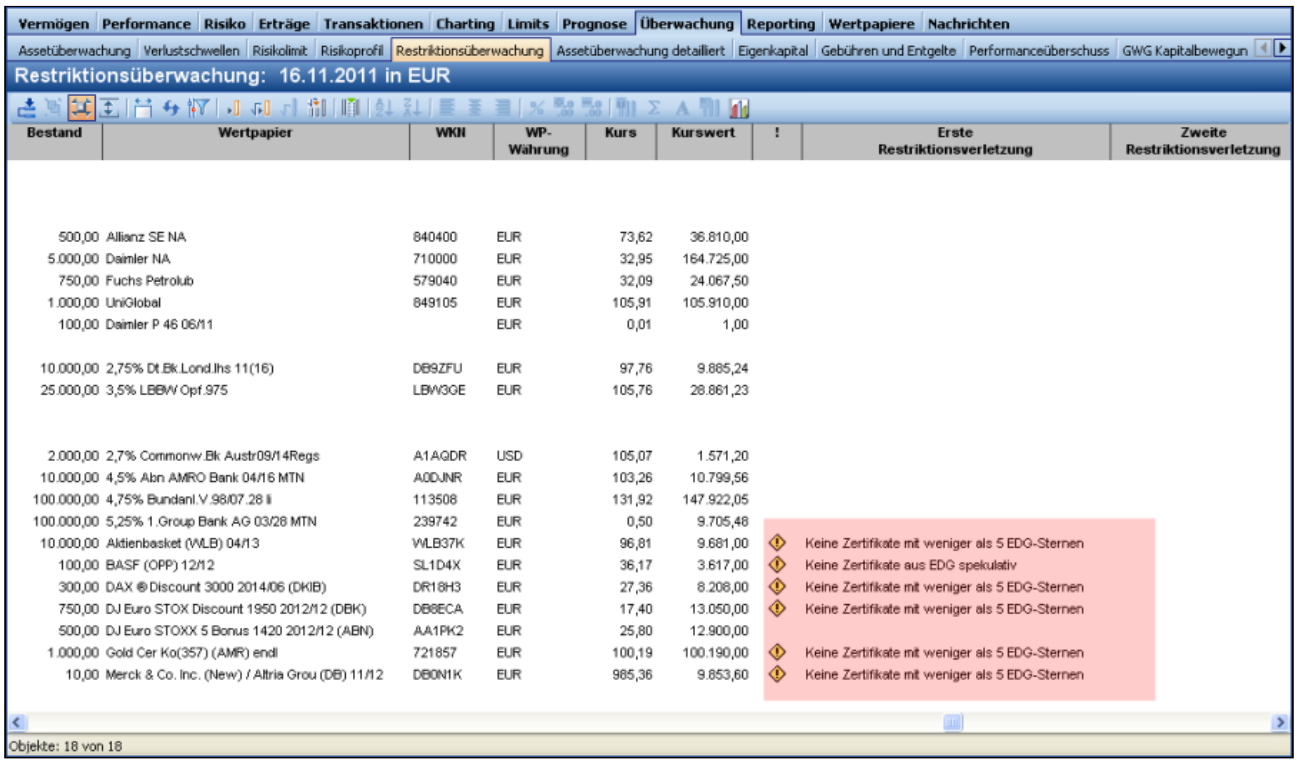
Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Um Ihr Depot nur mit Zertifikaten auszustatten, die ein bestimmtes Rating aufweisen, stehen Ihnen Restriktionen zur Verfügung, die Sie Ihren Portfolios zuweisen können.

Beispiele für sinnvolle Restriktionen für Zertifikate:

- Keine Zertifikate ohne EDG-Rating
- Keine Zertifikate mit weniger als 2 EDG-Sternen
- Keine Zertifikate ohne EDG-Risikoklasse
- Keine spekulativen Zertifikate
- ...

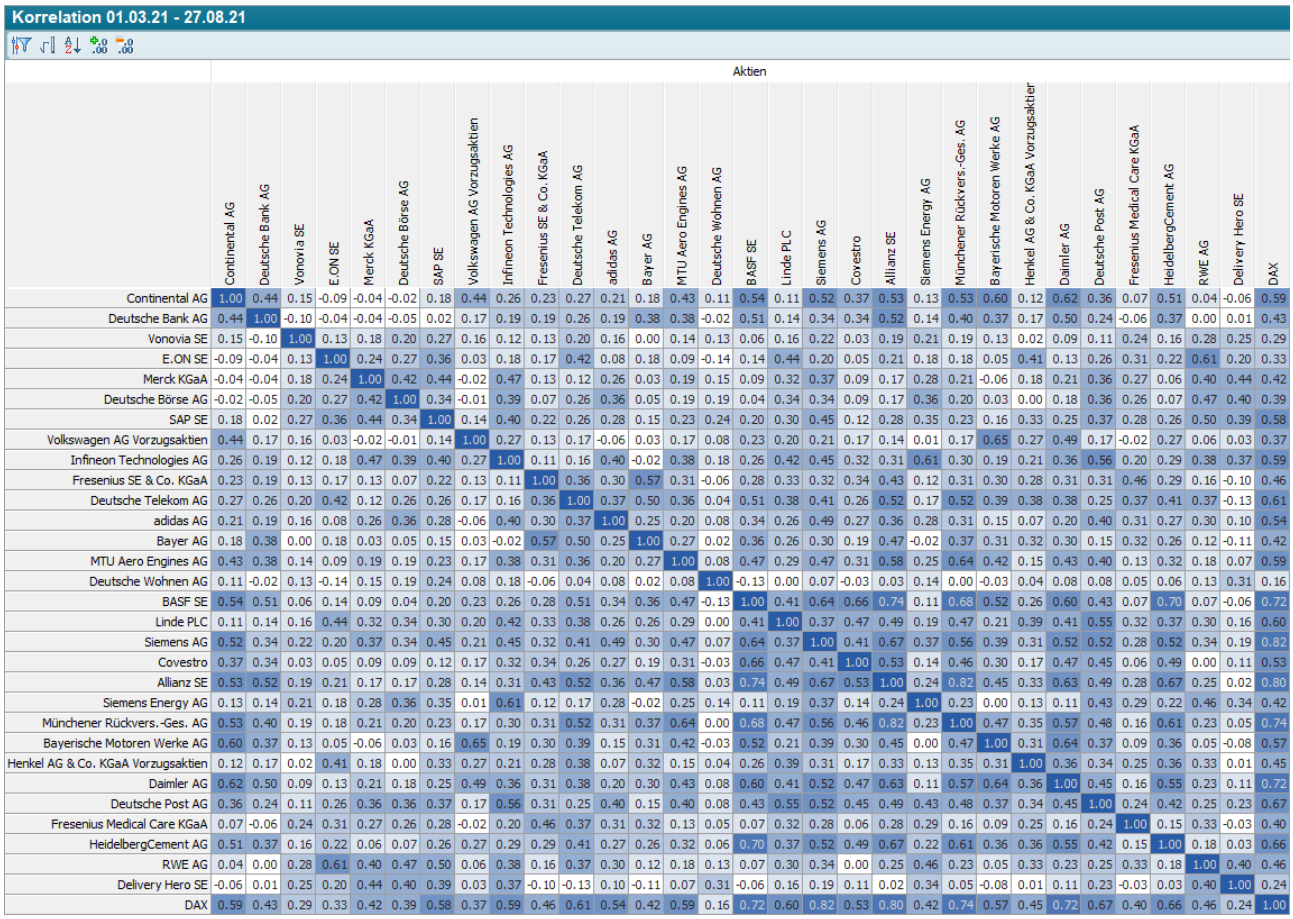
Die Einhaltung Ihrer Anlagerestriktionen kontrollieren Sie mit der Auswertung "Restriktionsüberwachung":



Darüber hinaus können Sie beliebig viele weitere Restriktionen definieren und Ihren Portfolios zuweisen. Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Restriktionen.

12.13 Korrelationsmatrix

Die Korrelationsmatrix bietet Ihnen die Möglichkeit, sich die Korrelation von Instrumenten in einem Depot oder auch in einem Ordner oder Filter usw. anzeigen zu lassen. Im Auslieferungszustand finden Sie die Korrelationsmatrix im Workspace von Depotobjekten und Ordnern auf dem Worksheet "Risiko", "Risikokennzahlen".



Korrelation 01.03.21 - 27.08.21

	Continental AG	Deutsche Bank AG	Vonovia SE	E.ON SE	Merck KGaA	Deutsche Börse AG	SAP SE	Volkswagen AG Vorzugsaktien	Infineon Technologies AG	Fresenius SE & Co. KGaA	Deutsche Telekom AG	adidas AG	Bayer AG	MTU Aero Engines AG	Deutsche Wohnen AG	BASF SE	Linde PLC	Siemens AG	Covestro	Allianz SE	Siemens Energy AG	Münchener Rückvers.-Ges. AG	Bayerische Motoren Werke AG	Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktien	Daimler AG	Deutsche Post AG	Fresenius Medical Care KGaA	HeidelbergCement AG	RWE AG	Delivery Hero SE	DAX
Continental AG	1.00	0.44	0.15	-0.09	-0.04	-0.02	0.18	0.44	0.26	0.23	0.27	0.21	0.18	0.43	0.11	0.54	0.11	0.52	0.37	0.53	0.13	0.53	0.60	0.12	0.62	0.36	0.07	0.51	0.04	-0.06	0.59
Deutsche Bank AG	0.44	1.00	-0.10	-0.04	-0.04	-0.05	0.02	0.17	0.19	0.19	0.26	0.19	0.38	0.38	-0.02	0.51	0.14	0.34	0.34	0.52	0.14	0.40	0.37	0.17	0.50	0.24	-0.06	0.37	0.00	0.01	0.43
Vonovia SE	0.15	-0.10	1.00	0.13	0.18	0.20	0.27	0.16	0.12	0.13	0.20	0.16	0.00	0.14	0.13	0.06	0.16	0.22	0.03	0.19	0.21	0.19	0.13	0.02	0.09	0.11	0.24	0.16	0.28	0.25	0.29
E.ON SE	-0.09	-0.04	0.13	1.00	0.24	0.27	0.36	0.03	0.18	0.17	0.42	0.08	0.18	0.09	-0.14	0.14	0.44	0.20	0.05	0.21	0.18	0.18	0.05	0.41	0.13	0.26	0.31	0.22	0.61	0.20	0.33
Merck KGaA	-0.04	-0.04	0.18	0.24	1.00	0.42	0.44	-0.02	0.47	0.13	0.12	0.26	0.03	0.19	0.15	0.09	0.32	0.37	0.09	0.17	0.28	0.21	-0.06	0.18	0.21	0.36	0.27	0.06	0.40	0.44	0.42
Deutsche Börse AG	-0.02	-0.05	0.20	0.27	0.42	1.00	0.34	-0.01	0.39	0.07	0.26	0.36	0.05	0.19	0.19	0.04	0.34	0.34	0.09	0.17	0.36	0.20	0.03	0.00	0.18	0.36	0.26	0.07	0.47	0.40	0.39
SAP SE	0.18	0.02	0.27	0.36	0.44	0.34	1.00	0.14	0.40	0.22	0.26	0.28	0.15	0.23	0.24	0.20	0.30	0.45	0.12	0.28	0.35	0.23	0.16	0.33	0.25	0.37	0.28	0.26	0.50	0.39	0.58
Volkswagen AG Vorzugsaktien	0.44	0.17	0.16	0.03	-0.02	-0.01	0.14	1.00	0.27	0.13	0.17	-0.06	0.03	0.17	0.08	0.23	0.20	0.21	0.17	0.14	0.01	0.17	0.65	0.27	0.49	0.17	-0.02	0.27	0.06	0.03	0.37
Infineon Technologies AG	0.26	0.19	0.12	0.18	0.47	0.39	0.40	0.27	1.00	0.11	0.16	0.40	-0.02	0.38	0.18	0.26	0.42	0.45	0.32	0.31	0.61	0.30	0.19	0.21	0.36	0.56	0.20	0.29	0.38	0.37	0.59
Fresenius SE & Co. KGaA	0.23	0.19	0.13	0.17	0.13	0.07	0.22	0.13	0.11	1.00	0.36	0.30	0.57	0.31	-0.06	0.28	0.33	0.32	0.34	0.43	0.12	0.31	0.30	0.28	0.31	0.31	0.46	0.29	0.16	-0.10	0.46
Deutsche Telekom AG	0.27	0.26	0.20	0.42	0.12	0.26	0.26	0.17	0.16	0.36	1.00	0.37	0.50	0.36	0.04	0.51	0.38	0.41	0.26	0.52	0.17	0.52	0.39	0.38	0.38	0.25	0.37	0.41	0.37	-0.13	0.61
adidas AG	0.21	0.19	0.16	0.08	0.26	0.36	0.28	-0.06	0.40	0.30	0.37	1.00	0.25	0.20	0.08	0.34	0.26	0.49	0.27	0.36	0.28	0.31	0.15	0.07	0.20	0.40	0.31	0.27	0.30	0.10	0.54
Bayer AG	0.18	0.38	0.00	0.18	0.03	0.05	0.15	0.03	-0.02	0.57	0.50	0.25	1.00	0.27	0.02	0.36	0.26	0.30	0.19	0.47	-0.02	0.37	0.31	0.32	0.30	0.15	0.32	0.26	0.12	-0.11	0.42
MTU Aero Engines AG	0.43	0.38	0.14	0.09	0.19	0.19	0.23	0.17	0.38	0.31	0.36	0.20	0.27	1.00	0.08	0.47	0.29	0.47	0.31	0.58	0.25	0.64	0.42	0.15	0.43	0.40	0.13	0.32	0.18	0.07	0.59
Deutsche Wohnen AG	0.11	-0.02	0.13	-0.14	0.15	0.19	0.24	0.08	0.18	-0.06	0.04	0.08	0.02	0.08	1.00	-0.13	0.00	0.07	-0.03	0.03	0.14	0.00	-0.03	0.04	0.08	0.08	0.05	0.06	0.13	0.31	0.16
BASF SE	0.54	0.51	0.06	0.14	0.09	0.04	0.20	0.23	0.26	0.28	0.51	0.34	0.36	0.47	-0.13	1.00	0.41	0.64	0.66	0.74	0.11	0.68	0.52	0.26	0.60	0.43	0.07	0.70	0.07	-0.06	0.72
Linde PLC	0.11	0.14	0.16	0.44	0.32	0.34	0.30	0.20	0.42	0.33	0.38	0.26	0.26	0.29	0.00	0.41	1.00	0.37	0.47	0.49	0.19	0.47	0.21	0.39	0.41	0.55	0.32	0.37	0.30	0.16	0.60
Siemens AG	0.52	0.34	0.22	0.20	0.37	0.34	0.45	0.21	0.45	0.32	0.41	0.49	0.30	0.47	0.07	0.64	0.37	1.00	0.41	0.67	0.37	0.56	0.39	0.31	0.52	0.52	0.28	0.52	0.34	0.19	0.82
Covestro	0.37	0.34	0.03	0.05	0.09	0.09	0.12	0.17	0.32	0.34	0.26	0.27	0.19	0.31	-0.03	0.66	0.47	0.41	1.00	0.53	0.14	0.46	0.30	0.17	0.47	0.45	0.06	0.49	0.00	0.11	0.53
Allianz SE	0.53	0.52	0.19	0.21	0.17	0.17	0.28	0.14	0.31	0.43	0.52	0.36	0.47	0.58	0.03	0.74	0.49	0.67	0.53	1.00	0.24	0.82	0.45	0.33	0.63	0.49	0.28	0.67	0.25	0.02	0.80
Siemens Energy AG	0.13	0.14	0.21	0.18	0.28	0.36	0.35	0.01	0.61	0.12	0.17	0.28	-0.02	0.25	0.14	0.11	0.19	0.37	0.14	0.24	1.00	0.23	0.00	0.13	0.11	0.43	0.29	0.22	0.46	0.34	0.42
Münchener Rückvers.-Ges. AG	0.53	0.40	0.19	0.18	0.21	0.20	0.23	0.17	0.30	0.31	0.52	0.31	0.37	0.64	0.00	0.68	0.47	0.56	0.46	0.82	0.23	1.00	0.47	0.35	0.57	0.48	0.16	0.61	0.23	0.05	0.74
Bayerische Motoren Werke AG	0.60	0.37	0.13	0.05	-0.06	0.03	0.16	0.65	0.19	0.30	0.39	0.15	0.31	0.42	-0.03	0.52	0.21	0.39	0.30	0.45	0.00	0.47	1.00	0.31	0.64	0.37	0.09	0.36	0.05	-0.08	0.57
Henkel AG & Co. KGaA Vorzugsaktien	0.12	0.17	0.02	0.41	0.18	0.00	0.33	0.27	0.21	0.28	0.38	0.07	0.32	0.15	0.04	0.26	0.39	0.31	0.17	0.33	0.13	0.35	0.31	1.00	0.36	0.34	0.25	0.36	0.33	0.01	0.45
Daimler AG	0.62	0.50	0.09	0.13	0.21	0.18	0.25	0.49	0.36	0.31	0.38	0.20	0.30	0.43	0.08	0.60	0.41	0.52	0.47	0.63	0.11	0.57	0.64	0.36	1.00	0.45	0.16	0.55	0.23	0.11	0.72
Deutsche Post AG	0.36	0.24	0.11	0.26	0.36	0.36	0.37	0.17	0.56	0.31	0.25	0.40	0.15	0.40	0.08	0.43	0.55	0.52	0.45	0.49	0.43	0.48	0.37	0.34	0.45	1.00	0.24	0.42	0.25	0.23	0.67
Fresenius Medical Care KGaA	0.07	-0.06	0.24	0.31	0.27	0.26	0.28	-0.02	0.20	0.46	0.37	0.31	0.32	0.13	0.05	0.07	0.32	0.28	0.06	0.28	0.29	0.16	0.09	0.25	0.16	0.24	1.00	0.15	0.33	-0.03	0.40
HeidelbergCement AG	0.51	0.37	0.16	0.22	0.06	0.07	0.26	0.27	0.29	0.29	0.41	0.27	0.26	0.32	0.06	0.70	0.37	0.52	0.49	0.67	0.22	0.61	0.36	0.36	0.55	0.42	0.15	1.00	0.18	0.03	0.66
RWE AG	0.04	0.00	0.28	0.61	0.40	0.47	0.50	0.06	0.38	0.16	0.37	0.30	0.12	0.18	0.13	0.07	0.30	0.34	0.00	0.25	0.46	0.23	0.05	0.33	0.23	0.25	0.33	0.18	1.00	0.40	0.46
Delivery Hero SE	-0.06	0.01	0.25	0.20	0.44	0.40	0.39	0.03	0.37	-0.10	-0.13	0.10	-0.11	0.07	0.31	-0.06	0.16	0.19	0.11	0.02	0.34	0.05	-0.08	0.01	0.11	0.23	-0.03	0.03	0.40	1.00	0.24
DAX	0.59	0.43	0.29	0.33	0.42	0.39	0.58	0.37	0.59	0.46	0.61	0.54	0.42	0.59	0.16	0.72	0.60	0.82	0.53	0.80	0.42	0.74	0.57	0.45	0.72	0.67	0.40	0.66	0.46	0.24	1.00

Für die Korrelationsmatrix steht ein eigener Vorlagentyp "Korrelationsmatrix" zur Verfügung. Die Korrelationsmatrix-Darstellung erlaubt im Gegensatz zu Tabellen die Darstellung einer flexiblen Anzahl von Spalten und Zeilen. Die Zahl der vorhandenen Spalten und Zeilen basiert dabei ähnlich wie bei Tabellen auf MM-Talk-Formeln. In den einzelnen Zellen der Matrix werden immer Zahlwerte dargestellt, die entsprechend ihrem Wert farblich hinterlegt werden können.

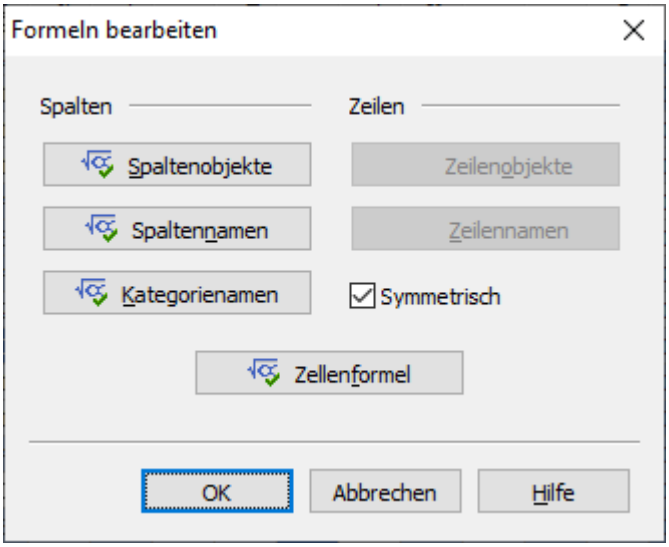
Siehe auch:

- MM-Talk-Formeln für die Matrixdefinition
- Farben in der Korrelationsmatrix
- Befehle in der Symbolleiste der Korrelationsmatrix
- Parameter der Korrelationsmatrix
- Anordnungsoptionen der Korrelationsmatrix
- Titel der Korrelationsmatrix bearbeiten
- Werte der Korrelationsmatrix in die Zwischenablage kopieren
- Neue Vorlage vom Typ "Korrelationsmatrix" anlegen

12.13.1 MM-Talk-Formeln für die Matrixdefinition

Die MM-Talk-Formeln für die Matrixdefinition können editiert werden. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1.  Wählen Sie das Icon "Formeln bearbeiten" in der Symbolleiste der Korrelationsmatrix.
2. Im erscheinenden Dialogfenster "Formeln bearbeiten" können Sie die MM-Talk-Formeln der Spalten und Zeilen bearbeiten.



3. Über die Buttons in diesem Dialogfenster öffnen Sie die jeweilige Formel im Formeleditor.
4. Bearbeiten Sie die MM-Talk-Formel im Formeleditor und speichern Sie diese mit dem Button "Speichern". Das Formelsymbol auf dem Button zeigt durch ein grünes Häkchen an, wenn Funktionen hinterlegt sind.
5. Verfahren Sie analog für weitere zu ändernde Formeln.
6. Schließen Sie das Dialogfenster "Formeln bearbeiten" mit "OK".

Aufgrund des zuvor beschriebenen Aufbaus finden Sie folgende MM-Talk-Formeln:

Element	Beschreibung
Spaltenobjekte	Über diesen Button öffnen Sie eine Formel, die eine Liste von Spaltenobjekten bestimmt. Jeder Eintrag in dieser Liste wird zu einer Spalte umgesetzt. Das Eingabeobjekt dieser Formel ist das Objekt, auf dem die Auswertung durchgeführt wird (z. B. ein Portfolio). **Beispiel** Eine Formel kann eine Liste von Wertpapieren liefern. Daraus resultiert dann eine Spalte pro Wertpapier.
Zeilenobjekte	Dementsprechend gibt es auch eine Formel für die Zeilenobjekte. Für jedes Objekt in der Ergebnisliste dieser Formel wird eine Zeile erzeugt. Auch bei dieser Formel ist das Eingabeobjekt das Objekt, auf dem die Auswertung durchgeführt wird. Dieser Button ist für Einstellung "Symmetrisch" nicht sinnvoll und daher ausgegraut.

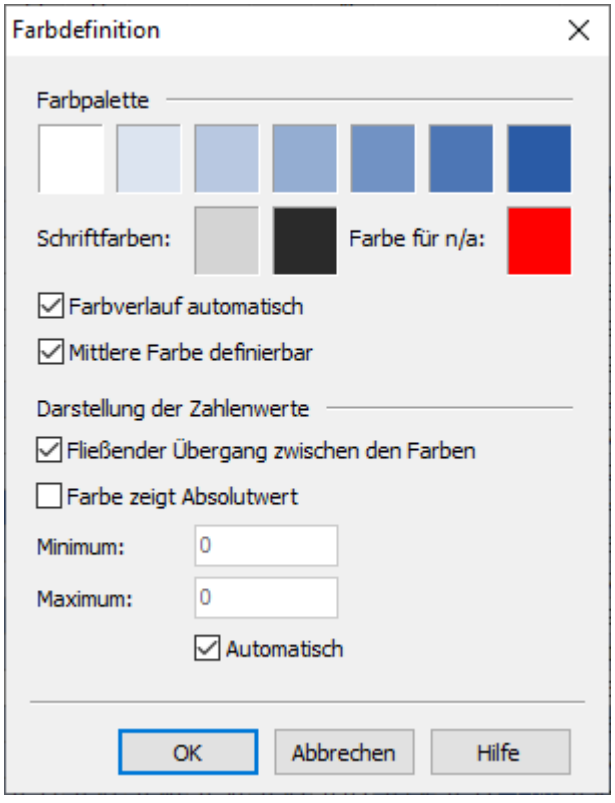
Element	Beschreibung
Spaltennamen	Über diesen Button öffnen Sie eine Formel, die aus den Spaltenobjekten die Beschriftungen für jede Spalte erzeugt. Das Eingabeobjekt dieser Formel ist ein einzelnes Element aus der Ergebnisliste der Spaltenformel. Ergebnis dieser Formel ist eine Zeichenkette, die in der Matrix-Darstellung im Kopfbereich jeder Spalte angezeigt wird. **Beispiel** Wenn die Spaltenobjekte Wertpapiere sind, ist das Eingabeobjekt ein einzelnes Wertpapier. Diese Formel kann z. B. den Namen des Wertpapiers liefern.
Zeilennamen	Öffnen Sie über diesen Button die Formel für die Zeilenbeschriftungen. Dieser Button ist für Einstellung "Symmetrisch" nicht sinnvoll und daher ausgegraut.
Zellenformel	Über diesen Button öffnen Sie eine Formel, um die Werte in den Zellen zu errechnen (die Zellenformel). Diese Formel erhält zwei Eingabeobjekte. Das erste Eingabeobjekt ist das Objekt der Zeile, und das zweite Eingabeobjekt ist das Objekt der Spalte. Die Zellenformel verknüpft diese beiden Objekte, und errechnet daraus eine Zahl. Die derart errechneten Zahlen werden in der Matrix dargestellt. **Beispiel** Wenn die Spalten- und Zeilenobjekte jeweils Wertpapiere sind, kann hier z. B. die Korrelation dieser beiden Wertpapiere errechnet werden.
Kategorienamen	Zusätzlich können die Spalten in Kategorien gruppiert werden. Dazu gibt es die MM-Talk-Formel für Kategorienamen. Das Ergebnis dieser Formel ist auch eine Zeichenkette (String). Die Spaltenobjekte, für die diese Formel die gleiche Zeichenfolge liefert, werden jeweils gruppiert dargestellt. Wenn diese Formel immer eine leere Zeichenfolge liefert (""), dann werden die Spalten nicht gruppiert dargestellt. **Beispiel** Wenn die Spaltenobjekte Wertpapiere sind, können diese z. B. nach Segmenten (Benutzerdefiniertes Feld "Segment") gruppiert werden.

Element	Beschreibung
Kontrollkästchen "Symmetrisch"	Wenn die Matrix symmetrisch ist (d. h., wenn sie die gleichen Objekte in den Zeilen und in den Spalten enthält, und wenn die Zellenformel den gleichen Wert liefert, unabhängig davon, welches das Zeilen- und welches das Spaltenobjekt ist), dann kann das Kontrollkästchen "Symmetrisch" aktiviert werden. In diesem Fall werden die Ergebnisse der Spaltenformel und der Formel für die Spaltennamen auch für die Zeilen verwendet. Die Formeln für die Zeilen brauchen dann nicht separat angegeben werden.

Spalten und Zeilen werden in der Reihenfolge dargestellt, wie sie in der Ergebnisliste der Spalten- bzw. Zeilenformel enthalten sind (sofern sie nicht automatisch angeordnet werden, bzw. sofern Spalten nicht gruppiert werden). Um eine andere Anzeigereihenfolge zu erreichen, kann die Liste in der jeweiligen MM-Talk-Formel (Formel für Spalten- bzw. Zeilenobjekte) sortiert werden, z. B. mit `sort[#less]`.

12.13.2 Farben in der Korrelationsmatrix

Die in der Korrelationsmatrix dargestellten Farben sind konfigurierbar. Wählen Sie dazu im Menüband auf der Registerkarte "Korrelationsmatrix" den Befehl FARBEN im Menü des Icons "Bearbeiten".



Das erscheinende Dialogfenster "Farbdefinition" erlaubt die Definition einer Farbpalette, die aus sieben Farben besteht. Dabei kann automatisch ein Farbverlauf erzeugt werden (durch Aktivieren des Kontrollkästchens "Farbverlauf automatisch"). In diesem Fall brauchen nur die erste und letzte Farbe bestimmt zu werden. Ist zusätzlich das Kontrollkästchen "Mittlere Farbe definierbar" aktiviert, kann

zusätzlich die mittlere Farbe bestimmt werden. Dies ist z. B. nützlich, um die Farbe, die bei einem Zahlwert von 0 dargestellt werden soll, festzulegen. (Setzen Sie in diesem Fall Minimum und Maximum auf "+- einen bestimmten Wert", z. B. "+1,00" und "-1,00".)
Für die Darstellung ungültiger Werte ("n/a") kann eine separate Farbe festgelegt werden.

Es gibt zwei Farben für die Schrift, mit der die Zahlen dargestellt werden. Die erste Farbe wird verwendet, wenn der Hintergrund der Zelle eher dunkel ist, während die zweite Farbe verwendet wird, wenn der Hintergrund der Zelle eher hell ist.

Für die Übersetzung von Zahlwerten zu Farben gibt es folgende Optionen:

- Minimum/Maximum:
  Minimum und Maximum sind die Werte, die der am weitesten links- bzw. am weitesten rechts stehenden Farbe der Farbskala entsprechen. Wenn z. B. als Minimum der Wert 0 eingetragen ist, dann werden Zellen, die den Wert 0 enthalten, mit der am weitesten links stehenden Farbe der Skala hinterlegt. Ist das Kontrollkästchen "Automatisch" aktiviert, dann wird der größte und kleinste Wert in einer darzustellenden Matrix verwendet. In diesem Fall wird also das ganze verfügbare Spektrum verwendet, um eine Matrix darzustellen (sofern diese überhaupt unterschiedliche Werte enthält).
- Fließender Übergang zwischen den Farben:
  Wenn diese Option gesetzt ist, werden nicht nur die vom Benutzer definierten Farben verwendet, sondern es wird zwischen benachbarten Farben überblendet.

  Beispiel:

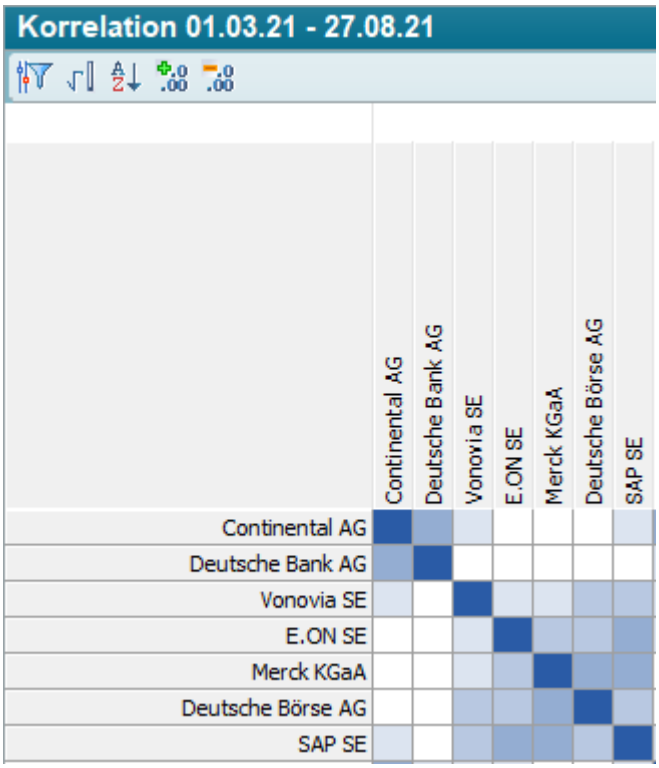
  Wenn Minimum und Maximum auf -1,00 und +1,00 gesetzt sind (und nicht automatisch bestimmt werden), dann wird ein Wert von 0,00 mit dem Wert der Farbpalette dargestellt. Ist die Option "Fließender Übergang zwischen den Farben" **nicht** aktiviert, dann werden auch Zahlwerte im Bereich + 1/7 mit dieser gleichen Farbe dargestellt. Im andern Fall geht die Farbe allmählich zu der benachbarten Farbe über.
- Farbe zeigt Absolutwert:
  In diesem Fall wird bei der Farbdarstellung das Vorzeichen der Zahl ignoriert. Zum Beispiel werden dann die Zahlen -0,35 und +0,35 mit der gleichen Farbe dargestellt.

12.13.3 Befehle in der Symbolleiste der Korrelationsmatrix

Oben in der Symbolleiste der Korrelationsmatrix finden Sie Befehle zum Bearbeiten der Darstellung. Im Einzelnen stehen Ihnen über die Icons folgende Befehle zur Verfügung:

Befehl	Icon	Beschreibung
Parameter bearbeiten		Wählen Sie dieses Icon, um im erscheinenden Dialogfenster "Einstellungen" die Parameter einzusehen bzw. einzustellen. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Parameter der Korrelationsmatrix.
Formeln bearbeiten		Wählen Sie dieses Icon, um im erscheinenden Dialogfenster "Formeln bearbeiten" die MM-Talk-Formeln der Spalten und Zeilen zu bearbeiten. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt MM-Talk-Formeln für die Matrixdefinition.

Befehl	Icon	Beschreibung
Näherungsweise anordnen		Wählen Sie dieses Icon, um die Werte in der Matrix näherungsweise anzuordnen, so dass größere (oder wahlweise kleinere) - je nach Einstellung der Option NACH AUFSTEIGENDER DIFFERENZ ANORDNEN im Menü des Icons "Anordnungsoptionen" auf der Registerkarte "Korrelationsmatrix im Menüband - Werte tendenziell näher beieinander liegen. Bei symmetrischen Matrizen wird dazu die Reihenfolge der Objekte entsprechend geändert. Bei nicht symmetrischen Matrizen werden dazu zunächst je zwei Spalten (bzw. je zwei Zeilen) verglichen, und die Anordnung wird auf diesem Vergleich basierend durchgeführt. Die MM-Talk-Formel für den Zeilen- bzw. Spaltenvergleich öffnen Sie über den Befehl FORMEL ZUM SPALTEN-/ZEILENVERGLEICH im Menü des Icons "Anordnungsoptionen" auf der Registerkarte "Korrelationsmatrix im Menüband. Diese Formel kann auch für symmetrische Matrizen verwendet werden. Eingabe sind zwei Listen von Zahlen, Ausgabe ist eine einzelne Zahl.
Dezimalstelle hinzufügen		Den Zahlen in den Zellen der Korrelationsmatrix wird bei jedem Anklicken eine Dezimalstelle hinzugefügt.

Befehl	Icon	Beschreibung
Dezimalstelle entfernen		Den Zahlen in den Zellen der Korrelationsmatrix wird bei jedem Anklicken eine Dezimalstelle entfernt. Dabei kann die Zahlenanzeige auch ganz ausgeblendet werden, so dass eine reine Farbdarstellung erfolgt: 

12.13.4 Parameter der Korrelationsmatrix

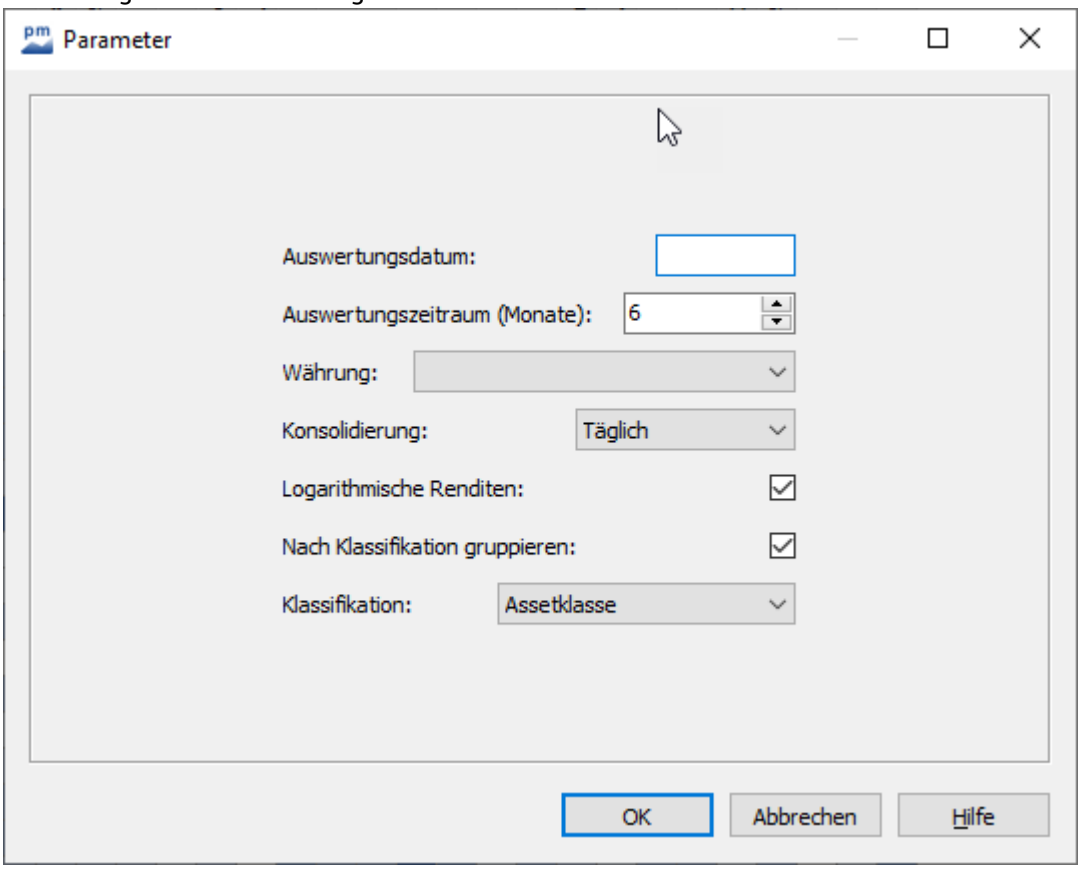
Über Parameter können Sie für die Korrelationsmatrix – wie bei Tabellen, Reports oder Charts – Einstellungen vornehmen. Um Parameter einer geöffneten Korrelationsmatrix einzusehen oder einzustellen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Korrelationsmatrix" oder auf der Symbolleiste das Icon "Parameter bearbeiten".

   Oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<A>.

Das Dialogfenster "Einstellungen" erscheint.



2. Nehmen Sie ggf. Ihre Einstellungen vor und speichern Sie diese mit dem Button "OK".
3. Sie können Ihre so angepasste Korrelationsmatrix als eigene Vorlage unter einem neuen Namen abspeichern (Befehl DATEI, SPEICHERN UNTER) oder die bestehende überschreiben (Befehl DATEI, SPEICHERN).

Im Einzelnen stehen Ihnen folgende Parameter zur Verfügung:

Parameter	Beschreibung
Auswertungsdatum	Geben Sie hier das gewünschte Auswertungsdatum ein. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum.
Auswertungszeitraum (Monate)	Wählen Sie hier den gewünschten Auswertungszeitraum in Monaten aus. Standardeinstellung ist "12 Monate".
Währung	Wählen Sie hier ggf. eine andere Währung aus.
Konsolidierung	Geben Sie hier ggf. eine andere Konsolidierung für die in die Ermittlung der Korrelation eingehenden Renditen ein. Standardeinstellung ist "Täglich".

Parameter	Beschreibung
Logarithmische Renditen	Standardmäßig werden logarithmische Renditen berücksichtigt. Wenn Sie diese Einstellung ändern möchten, dann deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen.
Nach Klassifikation gruppieren	Um die Korrelationsmatrix nach der unten ausgewählten Klassifikation zu gruppieren, aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen.
Klassifikation	Wählen Sie in dieser Auswahlliste die gewünschte Klassifikation aus.

12.13.5 Anordnungsoptionen der Korrelationsmatrix

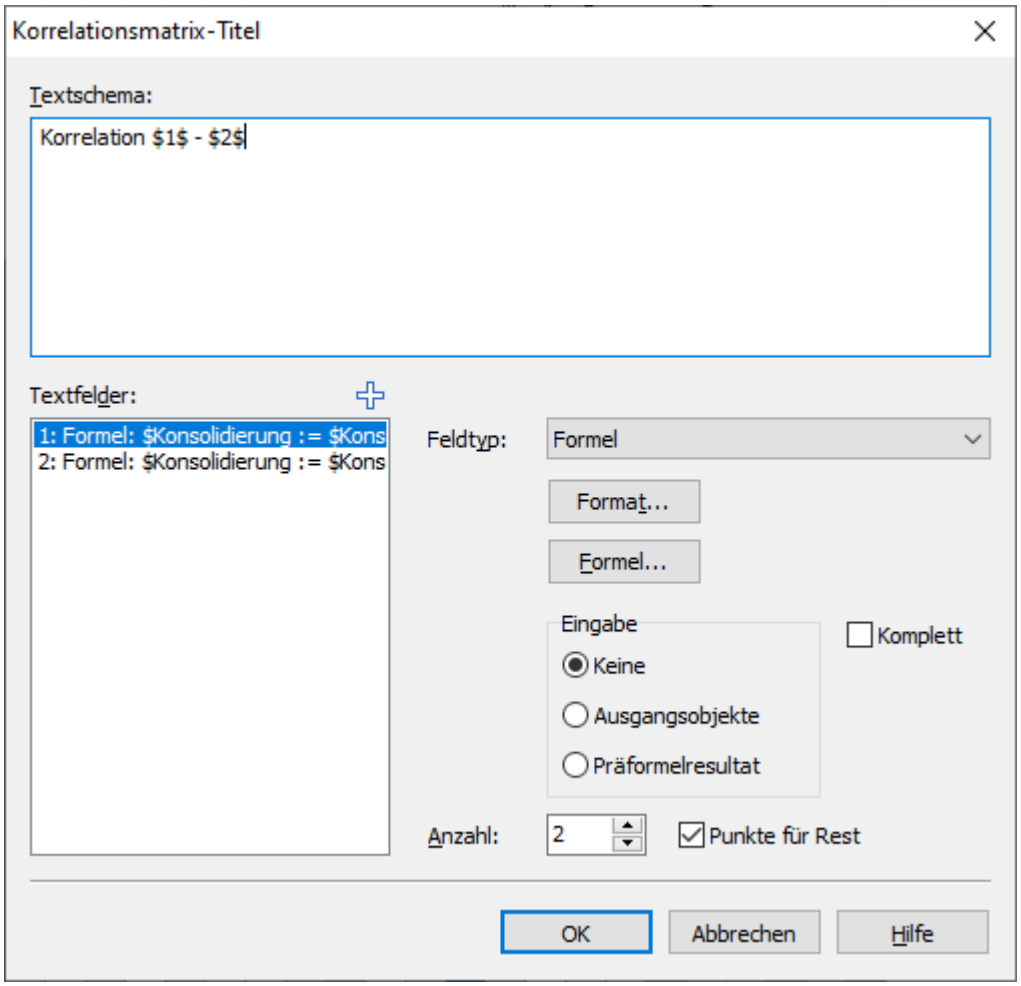
Die Anordnung der Werte in der Korrelationsmatrix können Sie über diverse Einstellungen auf der Registerkarte "Korrelationsmatrix im Menüband konfigurieren. Wählen Sie dazu das Menü-Icon "Anordnungsoptionen" und dann den entsprechenden Befehl:

Befehl	Beschreibung
FORMEL ZUM SPALTEN-/ ZEILENVERGLEICH	Über diesen Befehl öffnen Sie den Formeleditor mit den definierten MM-Talk-Formeln. Sie können diese hier wie gewohnt bearbeiten und speichern.
NACH ABSOLUTWERT ANORDNEN	Aktivieren Sie diese Option zur Anordnung nach absoluten Werten, indem Sie den Befehl im Menü anklicken. Ein Häkchen vor dem Befehl zeigt den aktiven Zustand. Standardmäßig deaktiviert.
NACH AUFSTEIGENDER DIFFERENZ ANORDNEN	Deaktivieren Sie diese Option, indem Sie den Befehl im Menü anklicken. Das Häkchen vor dem Befehl verschwindet. Die Einträge werden dann über das Icon "Näherungsweise anordnen" in der Symbolleiste neu sortiert. Standardmäßig aktiviert.

12.13.6 Titel der Korrelationsmatrix bearbeiten

Wie in Tabellen können Sie auch den Titel (Überschrift) einer Korrelationsmatrix bearbeiten. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl TITEL im Menü des Icons "Bearbeiten" auf der Registerkarte "Korrelationsmatrix".



2. Nehmen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Korrelationsmatrix-Titel" die gewünschten Einstellungen vor und bestätigen Sie diese mit "OK".
3. Um die Änderungen dauerhaft zu übernehmen, müssen Sie die Vorlage speichern.
   Lesen Sie zum Bearbeiten ggf. auch den Abschnitt Überschriften und Bezeichnungen mit dynamischen Informationen.

12.13.7 Werte der Korrelationsmatrix in die Zwischenablage kopieren

Die in der Matrix enthaltenen Werte können als Text in die Zwischenablage kopiert werden. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl ALS TEXT IN ZWISCHENABLAGE KOPIEREN im Menü des Icons "Bearbeiten" auf der Registerkarte "Korrelationsmatrix".
   Oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<UMSCHALT>+<C>.
2. Den Inhalt der Zwischenablage können Sie z. B. in ein Tabellenkalkulationsprogramm einfügen und weiter bearbeiten.
   Die Beschriftungen der Zeilen und Spalten (und ggf. die Kategorien) werden dabei mit kopiert.

12.13.8 Neue Vorlage vom Typ "Korrelationsmatrix" anlegen

Neben der Möglichkeit, eine bestehende Korrelationsmatrix zu bearbeiten und diese dann über die Funktion "Speichern unter" mit einem neuen Namen abzuspeichern, können Sie auch eine neue Vorlage vom Typ "Korrelationsmatrix" anlegen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl NEU, KORRELATIONSMATRIX im Menü des Icons "Vorlage" auf der Registerkarte "Start".
2. Legen Sie in der erscheinenden Korrelationsmatrix Ihre MM-Talk-Formeln fest. Neue Vorlagen vom Typ "Korrelationsmatrix" haben dabei im Gegensatz zu den komplett "leeren" Tabellen einfache Default-Formeln hinterlegt, die Sie überschreiben können.
3. Speichern Sie die Vorlage unter einem sinnvollen Namen ab.

Bei der Konstruktion einer Korrelationsmatrix ist es sinnvoll, möglichst viele Werte in den Formeln von Zeilen und Spalten anstatt in den Zellenformeln zu berechnen. Der Rechenaufwand ist dann geringer.

12.14 Nachrichten

Modul "Nachrichten"

Haben Sie das Modul "Nachrichten" lizenziert, so bietet Ihnen Infront Portfolio Manager die Nachrichtensuche (Online). Diese schnelle und umfassende Online-Suche, die sich im externen Browser-Fenster öffnet, versorgt Sie stets mit brandaktuellen News.

Zudem finden Sie auf dem Worksheet "Nachrichten" im Workspace von Aktien das Worksheet "Nachrichten (Online)", das für das aktuell ausgewählte Wertpapier alle News im integrierten Browser direkt im Infront Portfolio Manager auflistet.

Siehe auch:

- Nachrichtensuche (Online)
- Nachrichten (Online)

12.14.1 Nachrichtensuche (Online)

Modul "Nachrichten"

Siehe auch:

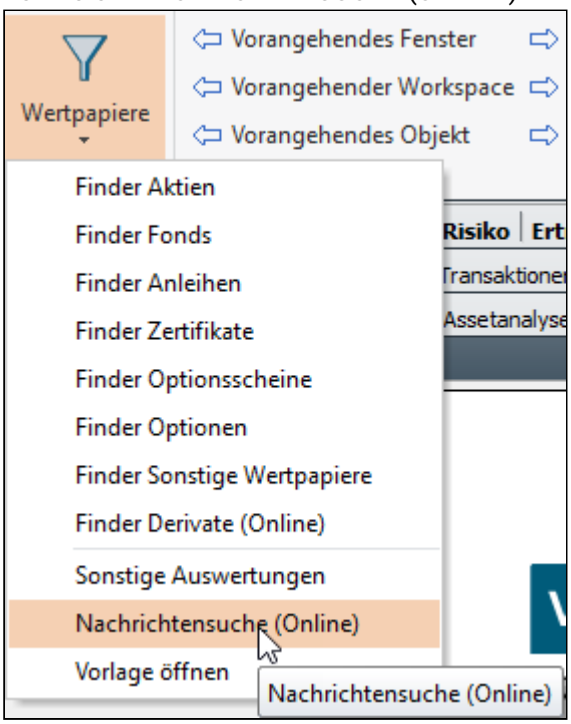
- Nachrichtensuche (Online) öffnen
- Registerkarte "Nachrichtensuche"
- Registerkarte "Nachrichten"

Nachrichtensuche (Online) öffnen

Modul "Nachrichten"

Gehen Sie wie folgt vor, um die "Nachrichtensuche (Online)" zu öffnen:

1. Öffnen Sie das Menü des Finder-Icons "Wertpapiere" auf der Registerkarte "Start" und wählen Sie den Befehl NACHRICHTENSUCHE (ONLINE).



2. Die "Nachrichtensuche (Online)" öffnet sich in einem externen Browser-Fenster. Konfigurieren Sie auf der Registerkarte "Nachrichtensuche" Ihre Suche.

Registerkarte "Nachrichtensuche"

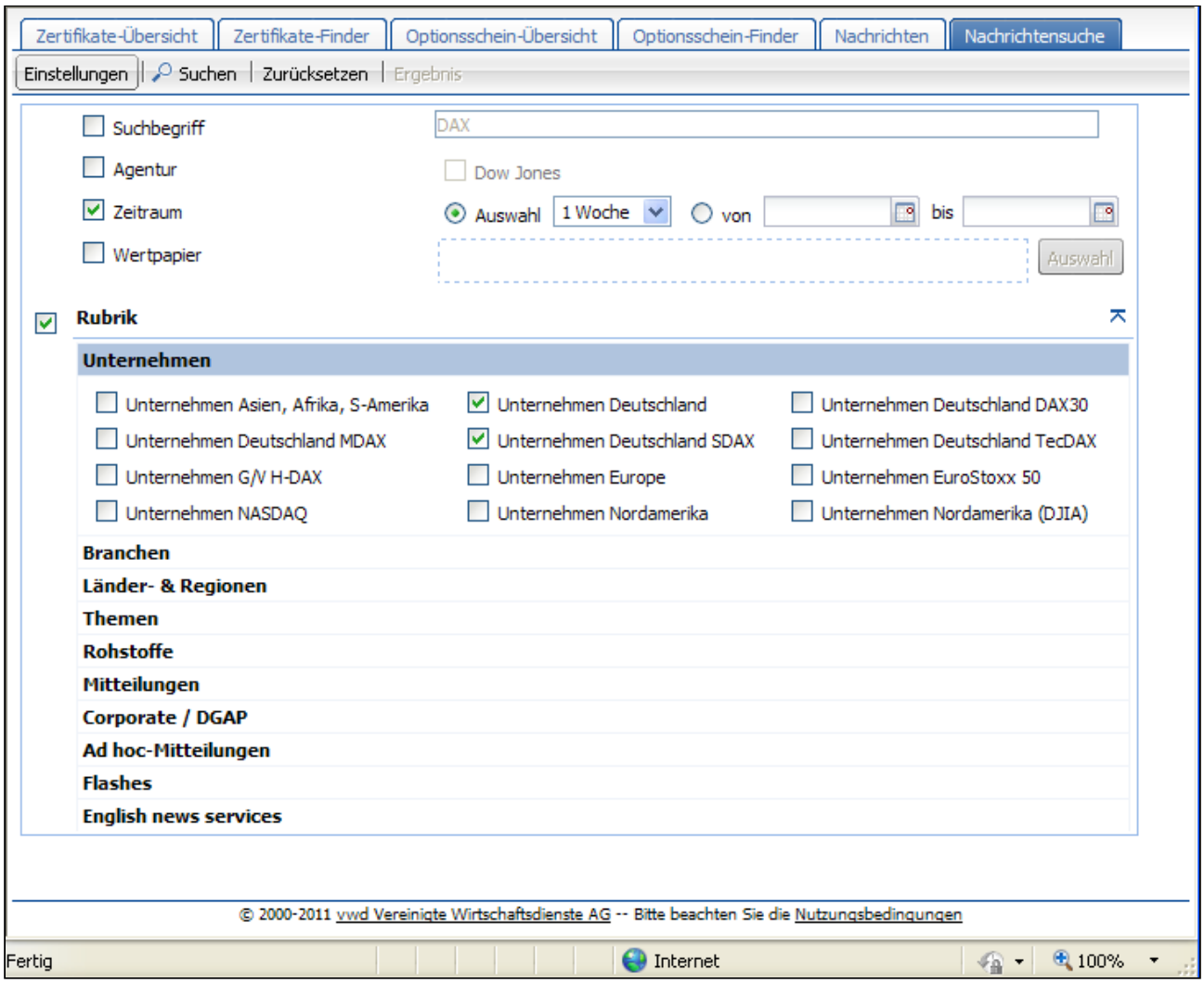
Modul "Nachrichten"

Die Nachrichtensuche (Online) besteht aus den beiden Registerkarten "Nachrichtensuche" und "Nachrichten", zwischen denen Sie per Mausklick wechseln können.

Auf der Registerkarte "Nachrichtensuche" finden Sie die Suchmaske, auf der Sie Ihre Suche nach Suchbegriff, Nachrichtenagentur, Zeitraum und Wertpapier einstellen können.

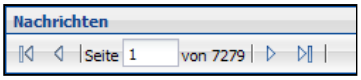
Im unteren Bereich finden Sie die verschiedenen Rubriken der Nachrichtensuche, mit deren Hilfe Sie Ihre Suche weitere einschränken können.

Um vorgenommene Eingaben zu löschen und die Suchmaske zu leeren, wählen Sie den Button "Zurücksetzen".



Gehen Sie wie folgt vor, um nach Nachrichten zu suchen:

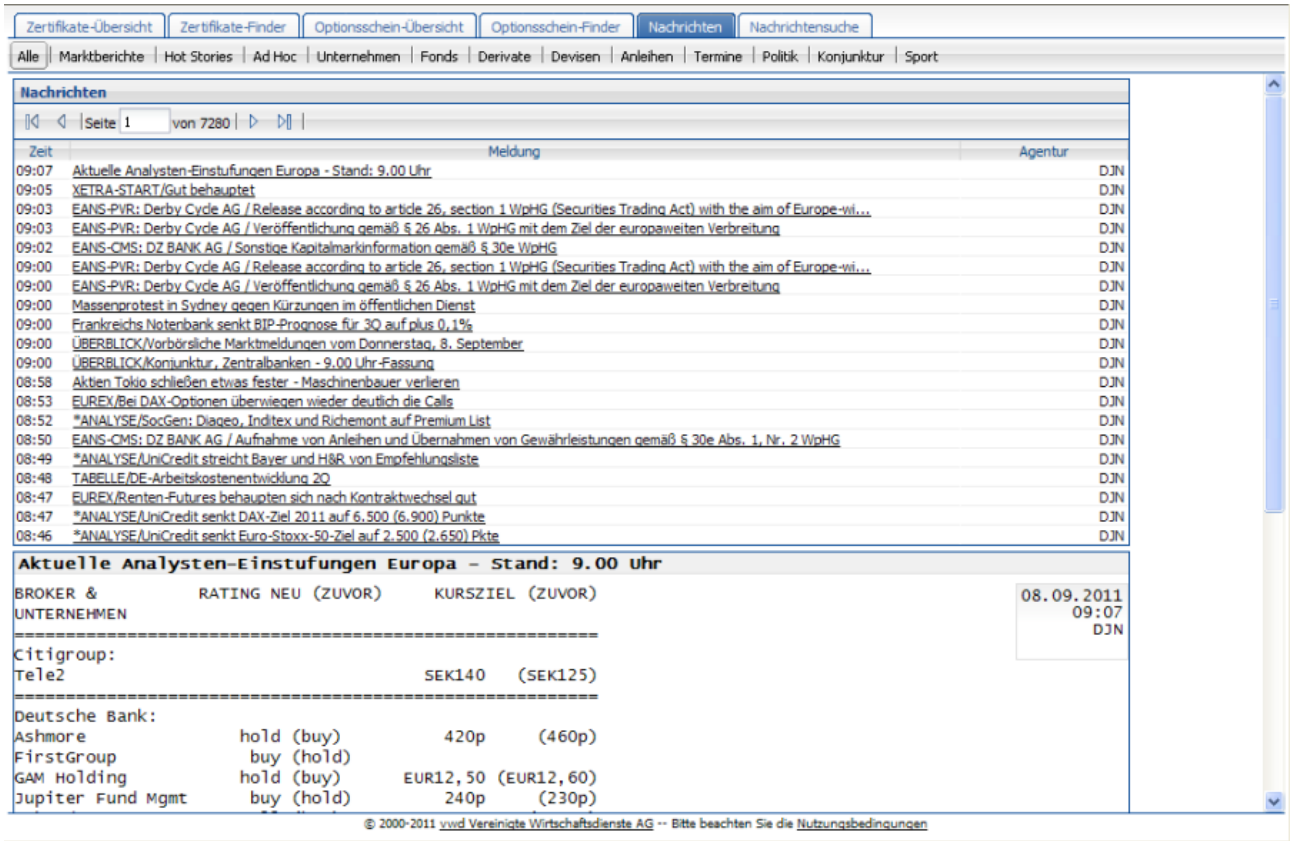
1. Konfigurieren Sie Ihre Suche über Suchbegriffe, Auswahl der Agentur(en), Einschränken des Zeitraums oder Auswahl eines Wertpapiers.
2. Nutzen Sie ggf. die angebotenen Rubriken, um die Suche weiter einzuschränken.
3. Starten Sie über den Button "Suchen" die Nachrichtensuche.
   Es erscheint die Registerkarte "Ergebnis" mit den passenden Nachrichten für Ihre Suche. Die Nachrichten sind nach dem Datum ihres Eintreffens sortiert, so dass Sie die aktuellsten Meldungen zuerst sehen. Zu jeder Nachricht finden Sie die Spalten "Zeit", "Meldung" und "Agentur".
4. Klicken Sie gewünschte Nachricht an, um unten im Fenster den Nachrichtentext angezeigt zu bekommen.
   Ganz unten finden Sie die Navigationselemente, mit denen Sie per Mausklick oder Direkteingabe einer Seitenzahl zwischen mehreren Ergebnisseiten wechseln.



Registerkarte "Nachrichten"

Modul "Nachrichten"

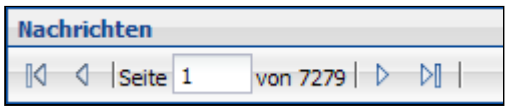
Auf der Registerkarte "Nachrichten", auf die Sie per Mausklick wechseln, laufen bei Aktualisierung die aktuellen Nachrichten ein.



Über die Registerkarten oben können Sie direkt zu den wichtigsten Kategorien wechseln, z. B.:

- Alle (Standardseite)
- Marktberichte
- Hot Stories
- Ad Hoc
- Unternehmen
- Fonds
- Derivate
- Devisen
- Anleihen
- Termine
- Politik
- Konjunktur
- Sport

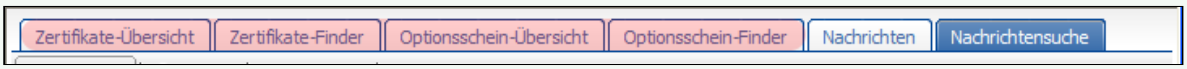
Darunter finden Sie die Navigationselemente, mit denen Sie per Mausklick oder Direkteingabe einer Seitenzahl zwischen mehreren News-Seiten in einer Kategorie wechseln.



Die Nachrichten sind nach dem Datum ihres Eintreffens sortiert, so dass Sie die aktuellsten Meldungen zuerst sehen. Zu jeder Nachricht finden Sie die Spalten "Zeit", "Meldung" und "Agentur". Meldungen des aktuellen Tages enthalten in der Spalte "Zeit" die Uhrzeit, ältere Meldungen das Datum des Eintreffens.

Klicken Sie auf die Nachricht, um unten im Fenster den Nachrichtentext angezeigt zu bekommen.

Haben Sie auch Zugriff zum Finder Derivate (Online), so können Sie von der Nachrichtensuche (Online) einfach per Mausklick auf die entsprechenden Registerkarten des Finders Derivate (Online) wechseln und umgekehrt.



12.14.2 Nachrichten (Online)

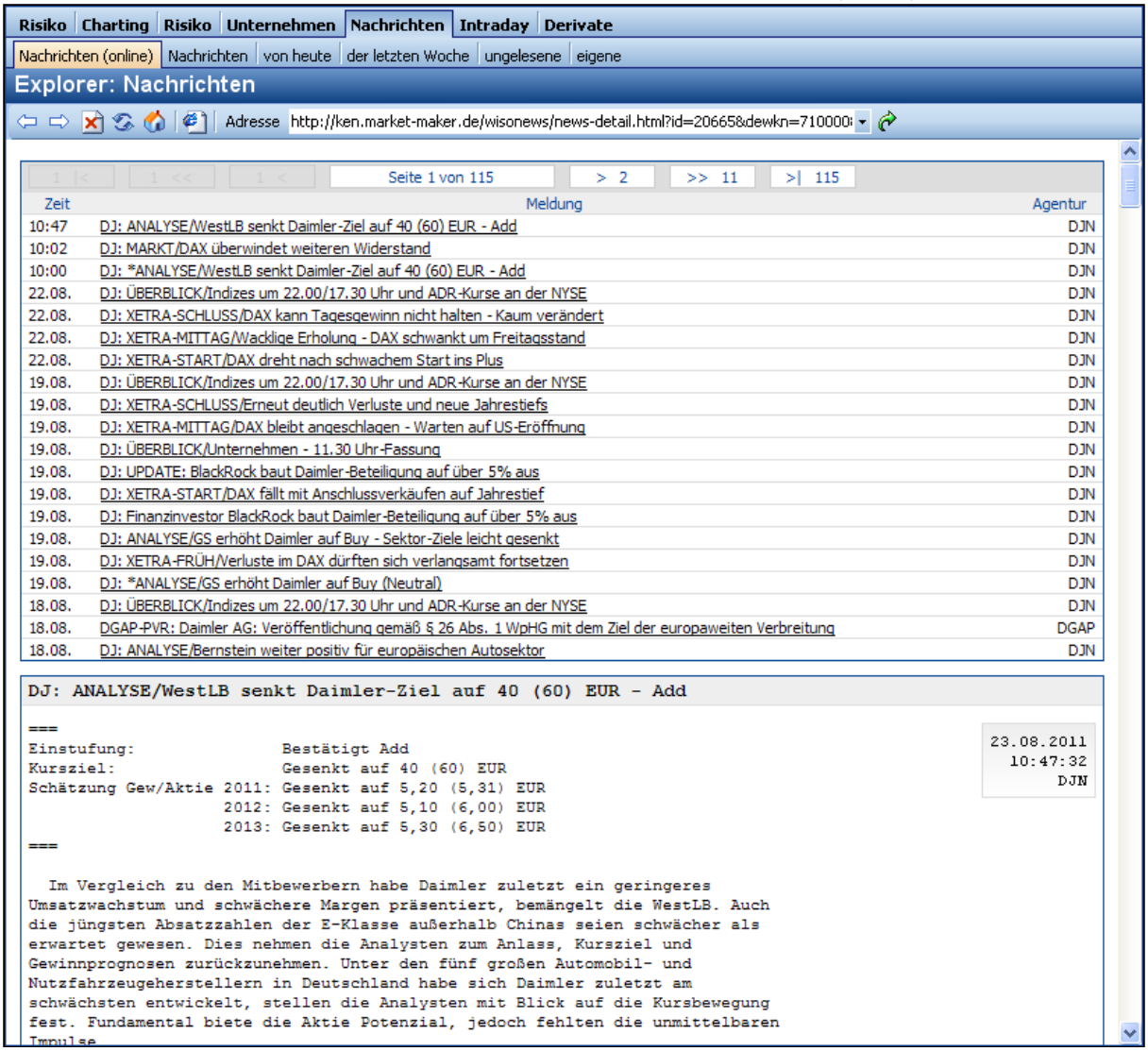
Modul "Nachrichten"

Neben der zuvor beschriebenen Nachrichtensuche (Online) stehen Ihnen zu den einzelnen Aktien auch im Workspace Nachrichten der letzten 12 Monate bis zum aktuellen Zeitpunkt zur Verfügung.

Gehen Sie wie folgt vor, um die Nachrichten (Online) für eine Aktie zu öffnen:

1. Öffnen Sie den Workspace des Wertpapiers, z. B. durch einen Doppelklick auf das Wertpapier im Explorer.

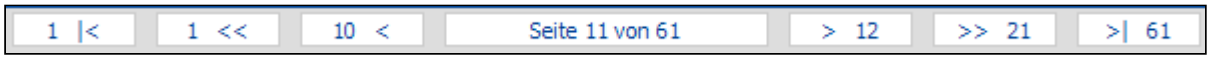
2. Wechseln Sie auf das Worksheet "Nachrichten" und dort auf "Nachrichten (online)".



Die für das Unternehmen gefundenen Nachrichten werden dargestellt. Zu jeder Nachricht finden Sie die Spalten "Zeit", "Meldung" und "Agentur". Meldungen des aktuellen Tages enthalten in der Spalte "Zeit" die Uhrzeit, ältere Meldungen das Datum des Eintreffens.

Unten im Fenster sehen Sie den Nachrichtentext zu den Meldungen dieser Seite. Klicken Sie auf die Sie interessierende Meldung, um direkt zum zugehörigen Nachrichtentext zu springen.

Über die Navigationselemente oben im Fenster springen Sie ggf. zu weiteren Nachrichtenseiten – zur nächsten, 10 Seiten weiter oder zur letzten Nachrichtenseite usw. Die Nachrichten sind nach Datum sortiert, so dass Sie direkt Zugriff auf die aktuellsten Nachrichten haben. Jeweils 20 Nachrichten sind auf einer Seite dargestellt.



Öffnen Sie z. B. für ein Unternehmen im Filterordner "Dax" das Worksheet "Nachrichten (Online)" und klicken Sie dann mit der mittleren Maustaste auf weitere Wertpapiere im Explorer, um schnell einen Nachrichtenüberblick über Ihre Favoriten im DAX zu erhalten.

12.15 Literatur

Wir empfehlen folgende Bücher:

Autor	Titel und Herausgeber
Bollinger, John	**Bollinger-Bänder** Finanzbuch Verlag
Bressert, Walter	**Profit Trader™ Manual** Walter Bressert Inc., 2003
Chande, Tushar und Kroll, Stanley	**The New Technical Trader** Wiley & Sons, 1994
Colby, Robert W.	**The Encyclopedia of Technical Market Indicators, 2nd Edition** McGraw-Hill, 2003
DeMark. Thomas R.	**New Market Timing Techniques** Wiley, 1994
DeMark. Thomas R.	**The New Science of Technical Analysis** Wiley, 1997
Deutsch, Hans-Peter	**Derivate und Interne Modelle** Schäffer-Poeschel-Verlag, 2004
Edwards, Robert D. und Magee, John	**Technische Analyse von Aktientrends** Hoppenstedt Verlag, Darmstadt, 1969
Fischer, Bernd	**Performanceanalyse in der Praxis** Oldenbourg, 2001
Florek, Erich	**Neue Trading Dimensionen** Finanzbuch Verlag, 2000
Kaufman, Perry J.	**Trading Systems and Methods** Wiley, 1998
Kaufman, Perry J.	**Smarter Trading** McGraw-Hill, 1995

Autor	Titel und Herausgeber
Kleeberg, Jochen M. und Rehkugler Heinz	**Handbuch Portfolio Management** Uhlenbruch-Verlag, 2002
Müller, Thomas und Lindner, Wolfgang	**Das große Buch der technischen Indikatoren** TM Börsenverlag, 2004
Müller-Möhl, Ernst	**Optionen und Futures** Schäffer-Poeschel Verlag, Stuttgart, 1999
Murphy, John J.	**Technische Analyse der Finanzmärkte** Finanzbuch Verlag, 3. Auflage, 2003
Pastré, Wilhelm	**Technische Analyse zum Nachschlagen** Verlag W. Pastré, 1995
Pelz, Werner H.	**Der Schlüssel zu den Börsen** Fortuna Finanz-Verlag, 1993
Pring, Martin J.	**Handbuch Technische Kursanalyse** Hoppenstedt Verlag, Darmstadt, 1993
Rhodius Oliver, und Lofing, Johannes	**Kapitalertragsteuer und Abgeltungsteuer verstehen** Springer Gabler, 2012
Steiner, Manfred, Bruns, Christoph und Stöckl, Stefan	**Wertpapiermanagement** Schäffer-Poeschel Verlag, Stuttgart, 11. Auflage, 2017
Uszczapowski, Igor	**Optionen und Futures verstehen** dtv, 1999
Wagner, Eckehard	**Effektivzins von Krediten und Wertpapieren** Helmut Richardi Verlag
Welcker, Johannes	**Technische Aktienanalyse** Verlag Moderne Industrie

Speziell für die Analyse von Derivaten empfehlen wir folgende Broschüren:
Eurex: Aktien- und Aktienindexderivate: Handelsstrategien Eurex, Mai 2007
Eurex: Risk-Based-Margining Eurex, September 2007

13 Postbox: Konfigurationen im Infront Portfolio Manager

Modul "Postbox" und Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv"

Mit dieser Funktion laden Sie Dokumente (z. B. Kundenreports) direkt aus dem Infront Portfolio Manager heraus über das Internet in die persönlichen Postbox-Konten Ihrer Endkunden.

Werden diese Dokumente in der Postbox geöffnet, wird eine Lesebestätigung mit Zeitstempel an den Infront Portfolio Manager gesendet.

Die Konfiguration der Postbox-Kunden erfolgt im Infront Portfolio Manager über Personen. In den Eigenschaften der Personen kann eine E-Mail-Adresse für die Postbox-Anbindung hinterlegt werden. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Personen.

Haben Sie das Modul "Postbox" lizenziert, so laden Sie Dokumente (z. B. Kundenreports) direkt aus dem Infront Portfolio Manager heraus über das Internet in die persönlichen Postbox-Konten Ihrer Endkunden. Werden diese Dokumente in der Postbox geöffnet, wird eine Lesebestätigung mit Zeitstempel an den Infront Portfolio Manager gesendet.

Die Konfiguration der Postbox-Kunden erfolgt im Infront Portfolio Manager über Personen. In den Eigenschaften der Personen kann eine E-Mail-Adresse für die Postbox-Anbindung hinterlegt werden. Auch das Passwort für die Verschlüsselung der hochzuladenden PDF-Dateien der Person verwalten Sie an dieser Stelle. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Personen.

Ab Service-Pack 6.51 können im Infront Portfolio Manager bei entsprechender Lizenzierung auch externe Postboxen angebunden werden. Informationen zur Anbindung weiterer Postboxen finden Sie im Abschnitt Externe Postboxen.

Siehe auch:

- Voraussetzungen für die Nutzung der Postbox via Infront Portfolio Manager
- Postbox-Einstellungen in den Stammdaten von Personen
- Dokumente in die Postbox hochladen
- Postbox-Dokumente nach Passwortänderung neu verschlüsseln
- Automatisches Hochladen von Dokumenten in die Postbox
- Dokumente für Postversand speichern
- Externe Postboxen

13.1 Voraussetzungen für die Nutzung der Postbox via Infront Portfolio Manager

Um die hier beschriebenen Funktionen rund um die Postbox zu nutzen, müssen die folgenden Voraussetzungen erfüllt sein:

- Modul "Postbox" (oder ein Modul "Externe Postbox") lizenziert
- Modul "Portfolio-Service Dokumenten-Archiv" lizenziert
- Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung" lizenziert
- Benutzer hat das Objekt-Recht "Dokumente in Postbox hochladen"

13.2 Postbox-Einstellungen in den Stammdaten von Personen

In den Stammdaten von Personen können Sie verschiedene Postbox-Einstellungen vornehmen. So können Sie hier eine eindeutige E-Mail-Adresse hinterlegen, die für die Kommunikation aus der Postbox heraus benötigt.
Weitere Einstellungsmöglichkeiten finden Sie auf der Mini-Registerkarte "Postbox". Aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Hochladen von Dokumenten in Postbox erlaubt" auf der Mini-Registerkarte "Postbox" in

den Personen-Eigenschaften, wenn Sie für diese Person Dokumente (z. B. Reports und Reportmappen) in die Postbox hochladen möchten.

> ⚠ Achten Sie darauf, dass Sie für jede betroffene Person eine **eindeutige E-Mail-Adresse** hinterlegen. Vergeben Sie also die E-Mail-Adressen nicht an mehrere Personen.

13.2.1 Personen-Eigenschaften

? Unknown Attachment

Im Einzelnen finden Sie auf der Mini-Registerkarte "Postbox" folgende Eigenschaften:

Feld	Beschreibung
Hochladen von Dokumenten in Postbox erlaubt	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn Sie für diese Person Dokumente (Reports und Reportmappen) in die Postbox hochladen möchten. Für das Hochladen von Dokumenten in die Postbox müssen die Felder "E-Mail", "Vorname" und "Nachname" belegt sein. Anhand dieser Daten kann über den Portfolio Manager Server ggf. automatisch ein Postbox-Konto für diese Person angelegt werden.
Dokumente automatisch in die Postbox hochladen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn Sie für die Person auch automatische Uploads beim Archivieren von Dokumenten der entsprechenden Dokumenttypen durchführen möchten. Die Konfiguration der Dokumenttypen erfolgt über das **Server-Konfigurations-Werkzeug**. Lesen Sie zu weiteren Details den Abschnitt Automatisches Hochladen von Dokumenten in die Postbox.
Postboxauswahl	Haben Sie mehrere Postboxen lizenziert, dann wählen Sie in dieser Auswahlliste die gewünschte aus. Der Eintrag "Interne Postbox" ist die schon länger verfügbare Infront-Postbox, alle anderen Einträge sind Ihre ggf. lizenzierten externen Postboxen.
Postboxbenutzer-ID	**(Nur mit lizenziertem Modul "Externe Postbox")** Haben Sie in der Auswahlliste "Postboxauswahl" eine externe Postbox ausgewählt, so erscheint rechts neben der Auswahlliste dieses Eingabefeld. Geben Sie hier die Benutzerkennung der Person für die externe Postbox ein.
Passwort	Geben Sie hier ein Passwort für die Verschlüsselung der Postbox- Dokumente dieser Person ein.
Passwortbestätigung	Bestätigen Sie das in Feld "Passwort" eingegebene Passwort, indem Sie es in dieses Feld erneut eingeben.

Feld	Beschreibung
Passwort unverschlüsselt anzeigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um die in den Feldern "Passwort" und "Passwortbestätigung" eingegebenen Texte unverschlüsselt anzuzeigen.
In Zwischenablage kopieren	Wählen Sie diesen Button, um das Passwort in die Zwischenablage zu kopieren.

Beachten Sie dazu auch die Abschnitte Personen und Funktionen zu Personen.
Nach Passwortänderungen in den Personen-Eigenschaften können die bereits vorhandenen Postbox-Dokumente der betroffenen Personen anschließend automatisch neu verschlüsselt werden. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Postbox-Dokumente nach Passwortänderung neu verschlüsseln.
Das Hochladen von Dokumenten aus dem Infront Portfolio Manager in die Postbox kann auch so konfiguriert werden, dass die PDF-Dateien ohne Passwortabfrage in der Postbox geöffnet werden können.
Mit dieser Konfiguration ist dann die Eingabe von Passwörtern für die Verschlüsselung von Dokumenten in den Personen-Eigenschaften nicht möglich. Wenden Sie sich bei Fragen zu diesem Thema an den Customer Service.

13.3 Dokumente in die Postbox hochladen

Bitte beachten Sie bei der Erstellung Ihrer PDF-Dateien, dass aktuell nur Dokumente bis zu einer Größe von maximal 7 MB in die Postbox hochgeladen werden können.

Siehe auch:

- Ausgewählte Dokumente aus dem Dokumenten-Archiv hochladen
- Alle Dokumente eines Joblaufs hochladen
- Postbox-Status der hochgeladenen Dokumente

13.3.1 Ausgewählte Dokumente aus dem Dokumenten-Archiv hochladen

Aus dem geöffneten Dokumenten-Archiv heraus können Sie Dokumente direkt in die Postbox (des jeweiligen Benutzers) hochladen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie ggf. über den Befehl DATENPFLEGE, DOKUMENTEN-ARCHIV DURCHSUCHEN das Dokumenten-Archiv.
2. Suchen Sie nach den hochzuladenden Dokumenten.
3. Wählen Sie im Kontextmenü der ausgewählten Dokumente den Befehl AUSWAHL IN POSTBOX HOCHLADEN.
   
   Alternativ steht Ihnen in der Symbolleiste des Dokumenten-Archivs das Icon "Auswahl in

Postbox hochladen" zur Verfügung.
Die Dokumente werden in die Postbox des Benutzers geladen.

Ein Dokument kann im Infront Portfolio Manager nicht gelöscht werden, wenn es in die Postbox hochgeladen wurde. Sie können somit Dokumente, die bereits in der Postbox sind, nicht versehentlich löschen und können daher z. B. immer nachvollziehen, welche Dokumente an den Kunden verschickt wurden.

13.3.2 Alle Dokumente eines Joblaufs hochladen

Hat ein Job PDF-Dokumente (Reports) erzeugt und im Dokumenten-Archiv abgelegt, dann können Sie diese Dokumente gesammelt in die Postbox (des jeweiligen Benutzers) hochladen. Gehen Sie dazu z. B. wie folgt vor:

1. Wählen Sie nach der automatischen oder manuellen Ausführung eines Jobs oder Batch- Exports den Befehl REPORTING, JOBLAUFHISTORIE ANZEIGEN.
2. Wählen Sie dann im Kontextmenü des gewünschten Joblaufs den Befehl ZUGEHÖRIGE DOKUMENTE SUCHEN.
3. Das Dokumenten-Archiv wird geöffnet und zeigt die Dokumente an.
4.  Wählen Sie dann in der Symbolleiste des Dokumenten-Archivs das Icon "Dokumente aus Joblauf in Postbox hochladen".
   Die Reports aus dem Joblauf werden in die Postbox hochgeladen.

13.3.3 Postbox-Status der hochgeladenen Dokumente

Im Worksheet "Dokumenten-Archiv" des Infront Portfolio Manager wird angezeigt, wenn ein in die Postbox hochgeladenes Dokument dort gelesen wurde. In diesem Fall finden Sie in der Spalte "Postbox-Status" Zeit und Datum des ersten Öffnens des Dokuments.

Liste der möglichen Postbox-Status:

- Ungelesen
- Gelesen (hier erscheint der exakte Zeitstempel)
- Keiner (das Dokument wurde noch nicht hochgeladen)

Sind mehrere Personen mit Postbox-Zugang (und damit mit unterschiedlichen Passwörtern) mit dem gleichen Inhaber verknüpft, so wird der Postbox-Status auf "Gelesen" gesetzt, wenn der erste der Postbox-Benutzer das Dokument geöffnet hat. Auch der Zeitstempel bezieht sich dann auf diesen ersten Lesevorgang.

13.4 Postbox-Dokumente nach Passwortänderung neu verschlüsseln

Nach Passwortänderungen in den Personen-Eigenschaften können die bereits vorhandenen Postbox-Dokumente der betroffenen Personen anschließend automatisch neu verschlüsselt werden.
Haben Sie das Passwort einer Person für deren Dokumente in den Personen-Eigenschaften geändert, so erscheint beim Speichern der Änderungen direkt die Abfrage, ob Sie die entsprechenden Postbox-Dokumente neu verschlüsseln möchten. Antworten Sie hier mit "Nein",
dann können Sie dies jederzeit für geänderte Passwörter gesammelt nachholen. Gehen Sie dazu z. B. wie folgt vor:

1. Öffnen Sie das Worksheet "Dokumenten-Archiv" über den Befehl DATENPFLEGE, DOKUMENTEN-ARCHIV DURCHSUCHEN im Hauptmenü.

2.  Wählen Sie im Worksheet "Dokumenten-Archiv" das Icon "Neuverschlüsselung aller Postbox-Dokumente für Personen mit geändertem Passwort".
   Die Passwörter werden für alle betroffenen Postbox-Dokumente erneuert.



Das Icon "Neuverschlüsselung aller Postbox-Dokumente für Personen mit geändertem Passwort" finden Sie auch in geöffneten Workspaces von Inhabern oder Portfolios im Worksheet "Dokumenten-Archiv". Beachten Sie, dass auch hier über dieses Icon alle Postbox-Dokumente **aller Personen mit geändertem Passwort** aktualisiert werden.

13.5 Automatisches Hochladen von Dokumenten in die Postbox

Das Hochladen von Dokumenten in die Postbox kann auch automatisch mit dem Speichern im Dokumenten-Archiv erfolgen. Hierzu konfigurieren Sie Ihre Dokumenttypen im Server- Konfigurations-Werkzeug, die für einen automatischen Upload vorgesehen sind. Zudem können Sie auch in den Personen-Eigenschaften festlegen, ob für die jeweilige Person auch automatische Uploads der archivierten Dokumente (mit dem passenden Dokumenttyp) erfolgen sollen.

Auch beim Archivieren von Dokumenten aus der Infront Advisory Solution wird diese Einstellung berücksichtigt und die Dokumente ggf. direkt in die Postbox hochgeladen.

Siehe auch:

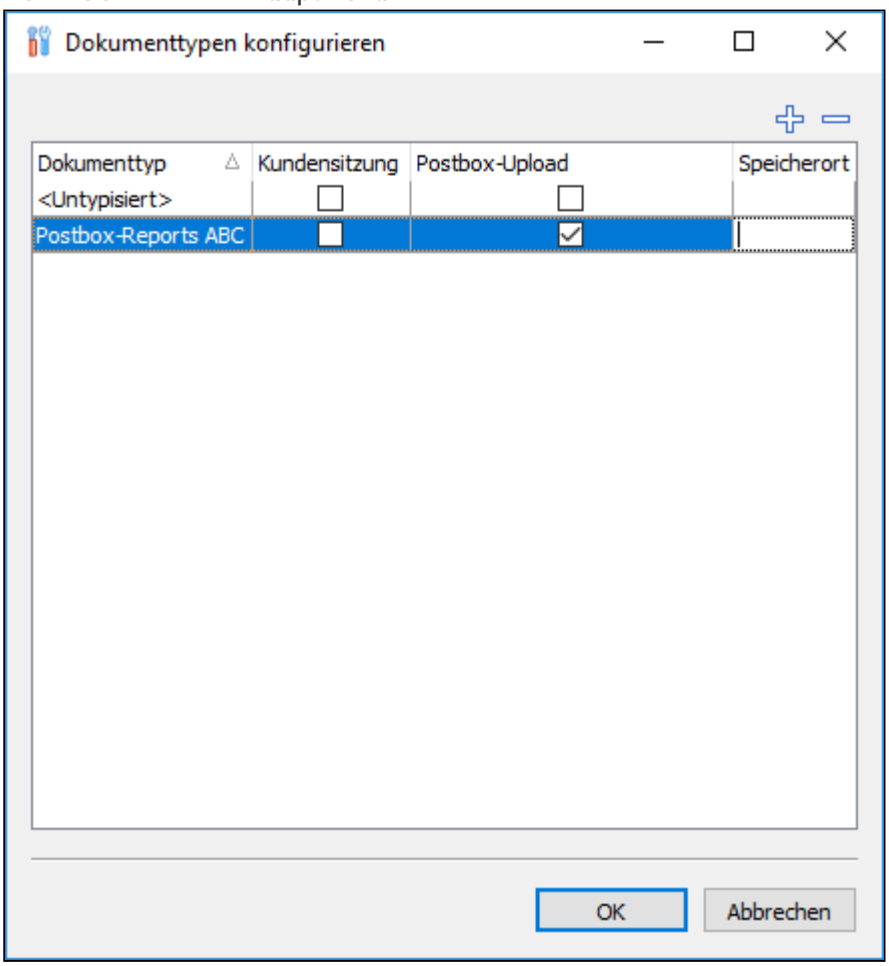
- Dokumenttypen für das automatische Hochladen konfigurieren
- Vorlagen Dokumenttypen zuweisen
- Einstellungen in den Personen-Eigenschaften zum automatischen Hochladen
- Auswirkungen auf das Dokumenten-Archiv

13.5.1 Dokumenttypen für das automatische Hochladen konfigurieren

Im Server-Konfigurations-Werkzeug konfigurieren Sie die Dokumenttypen. Hier können Sie auch festlegen, ob die zu archivierenden Dokumente eines Typs automatisch hochgeladen werden sollen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Starten Sie das Server-Konfigurations-Werkzeug über den Befehl <Server konfigurieren> im Windows-Startmenü.

2. Wählen Sie im Server-Konfigurations-Werkzeug den Befehl KONFIGURATION, DOKUMENTTYPEN KONFIGURIEREN im Hauptmenü.

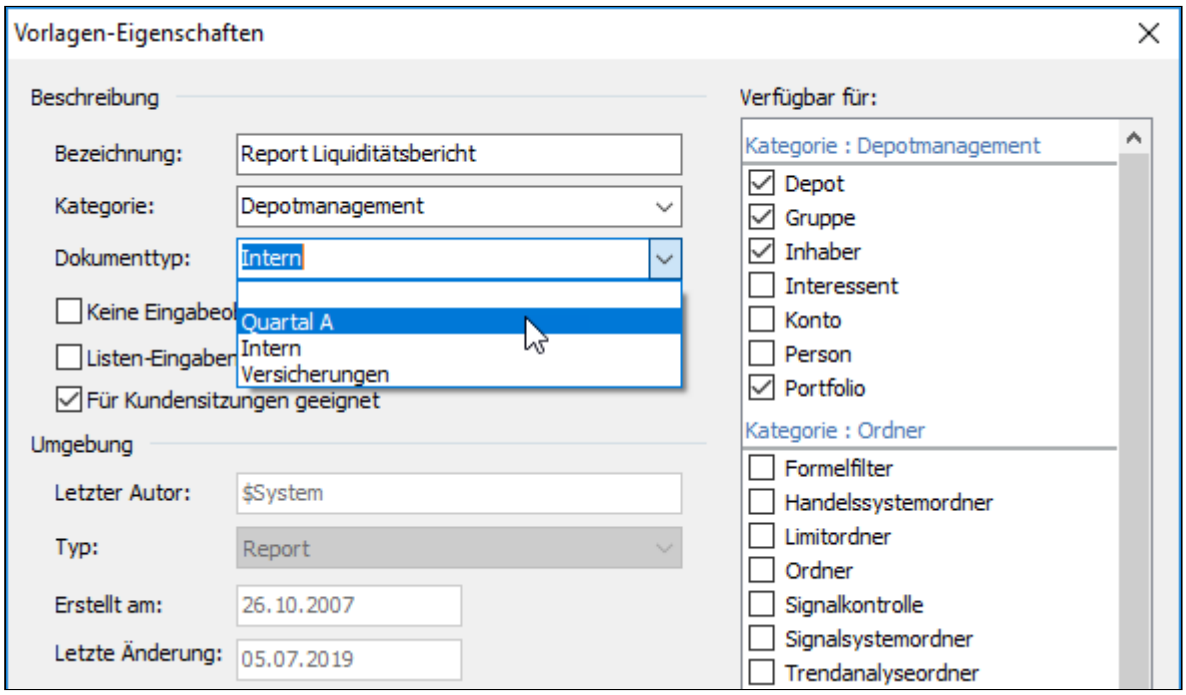


3. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Dokumenttypen konfigurieren" ggf. das Icon "Dokumenttyp hinzufügen", um neue Dokumenttypen anzulegen.
4. Aktivieren Sie für die gewünschten Dokumenttypen das Kontrollkästchen in der Spalte "Postbox-Upload".
5. Speichern Sie die Konfiguration der Dokumenttypen mit "OK".
   Die so konfigurierten Dokumenttypen können Sie den Reports wie gewohnt direkt beim Anlegen, beim Archivieren oder im Worksheet "Dokumenten-Archiv" für die aufgelisteten Dokumente über den Befehl DOKUMENT-EIGENSCHAFTEN BEARBEITEN im Kontextmenü zuweisen bzw. ändern.

In der Spalte "Speicherort" haben Sie darüber hinaus auch die Möglichkeit, einen Pfad zur Ablage der Dokumente (auf dem Server, auf dem auch der Portfolio Manager Server liegt) anzugeben. Lesen Sie zu weiteren Details ggf. das Kapitel Portfolio Manager Server im *Administrationshandbuch*.

13.5.2 Vorlagen Dokumenttypen zuweisen

Den Dokumenttyp aus der zuvor beschriebenen Konfiguration der Dokumenttypen können Sie dann einer Vorlage in deren Eigenschaften zuweisen, so dass die mit dieser Vorlage erzeugten Reports für freigeschaltete Personen auch automatisch hochgeladen werden können.



Diese Konfiguration greift dann auch für Batch-Exports oder Jobs.

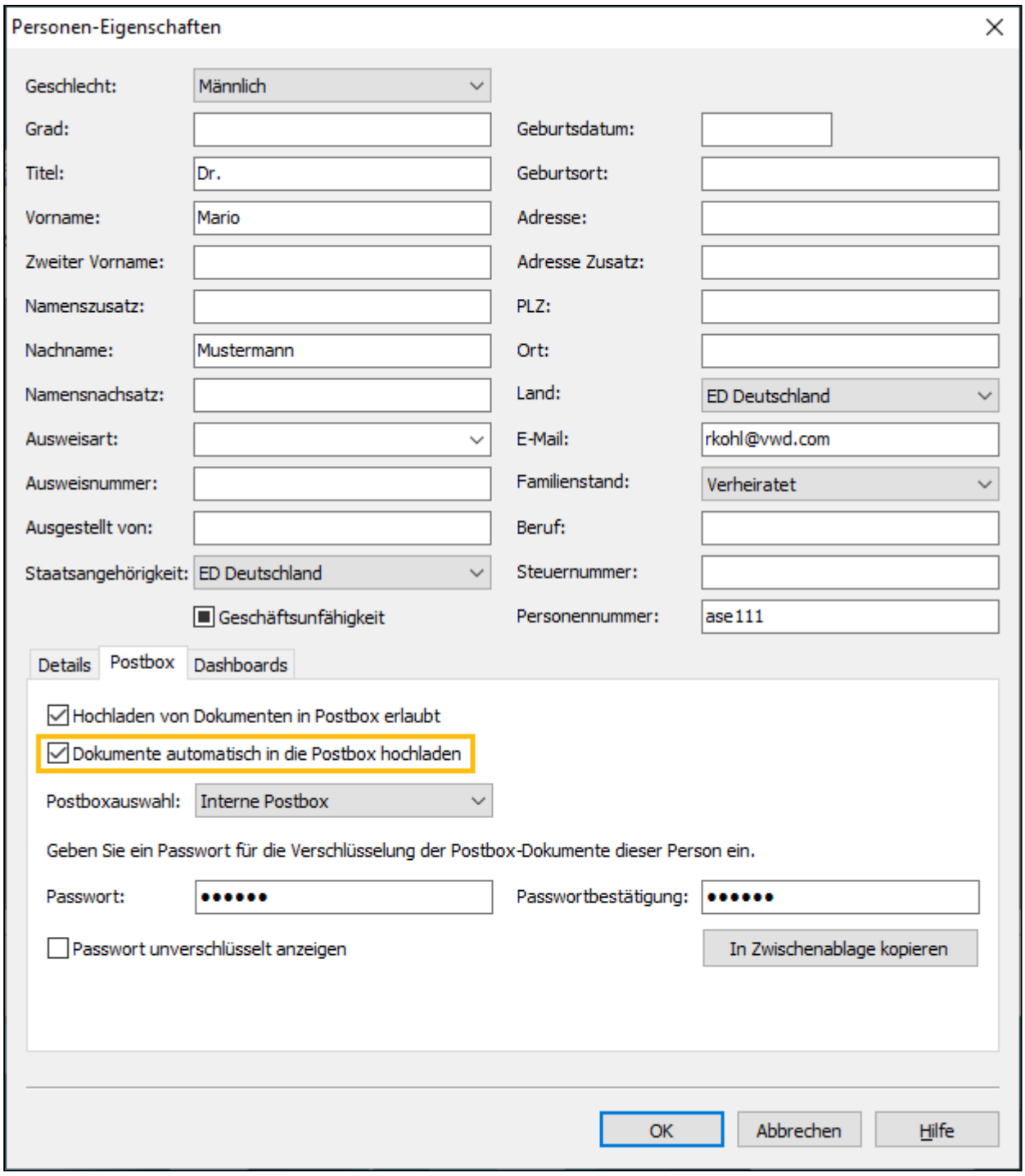
Beim Archivieren von Dokumenten können Sie ebenfalls Dokumenttypen auswählen, um Ihre Dokumente zu katalogisieren.

Über einen Umweg können Sie auch direkt im Infront Portfolio Manager neue Dokumenttypen anlegen:

1. Wählen Sie den Befehl DATEI, VORLAGE, EIGENSCHAFTEN BEARBEITEN… im Hauptmenü.
2. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Vorlagen-Eigenschaften bearbeiten" einen Ihrer privaten Reports aus und wählen Sie den Button "Bearbeiten".
   Im erscheinenden Dialogfenster "Vorlagen-Eigenschaften" können Sie im Eingabefeld "Dokumenttyp" nicht nur einen Typ für die aktuell ausgewählte Vorlage auswählen, sondern durch die Eingabe einer (neuen) Bezeichnung auch einen neuen Dokumenttyp hinzufügen.
3. Schließen Sie das Dialogfenster "Vorlagen-Eigenschaften" mit dem Button "Speichern".
4. Verfahren Sie analog für weitere neue Dokumenttypen.
5. Schließen Sie abschließend auch das Dialogfenster "Vorlagen-Eigenschaften bearbeiten" mit dem Button "Schließen".
6. Die neu angelegten Dokumenttypen stehen nun beim Archivieren von Dokumenten und beim Bearbeiten der Eigenschaften von Dokumenten im Feld "Typ" zur Auswahl.

13.5.3 Einstellungen in den Personen-Eigenschaften zum automatischen Hochladen

In den Personen-Eigenschaften können Sie festlegen, ob für die jeweilige Person auch automatische Postbox-Uploads erfolgen sollen. Dazu finden Sie auf der Mini-Registerkarte "Postbox" das Kontrollkästchen "Dokumente automatisch in die Postbox hochladen".



Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn Sie für die Person auch automatische Uploads beim Archivieren von Dokumenten der entsprechenden Dokumenttypen durchführen möchten.

⚠ Diese Einstellung ist nur dann verfügbar, wenn in den Personen-Eigenschaften auch das Kontrollkästchen "Hochladen von Dokumenten in die Postbox erlaubt" aktiviert ist.

13.5.4 Auswirkungen auf das Dokumenten-Archiv

Im Workspace "Dokumenten-Archiv" können Sie in der Liste mit den Dokumenten wie gewohnt den aktuellen Status und Dokumenttyp der Dokumente sehen. In der Spalte "Postbox-Status" sehen Sie in dieser Spalte auch Zeit und Datum des ersten Öffnens der automatisch hochgeladenen Dokumente in der Postbox.

Beim manuellen Hochladen über das Icon "Auswahl in Postbox hochladen" in der Symbolleiste des Worksheets "Dokumenten-Archiv" werden die ausgewählten Dokumente für alle Personen hochgeladen, bei denen in den Personen-Eigenschaften das Kontrollkästchen "Hochladen von Dokumenten in die Postbox erlaubt" aktiviert ist.

13.6 Dokumente für Postversand speichern

Für Personenverknüpfungen zu Depotobjekten kann zusätzlich zum Hochladen in die Postbox auch der "Postversand" gewählt werden. Über die Konfiguration der Dokumenttypen kann für die Reports ein Speicherort für die Dateien hinterlegt werden.

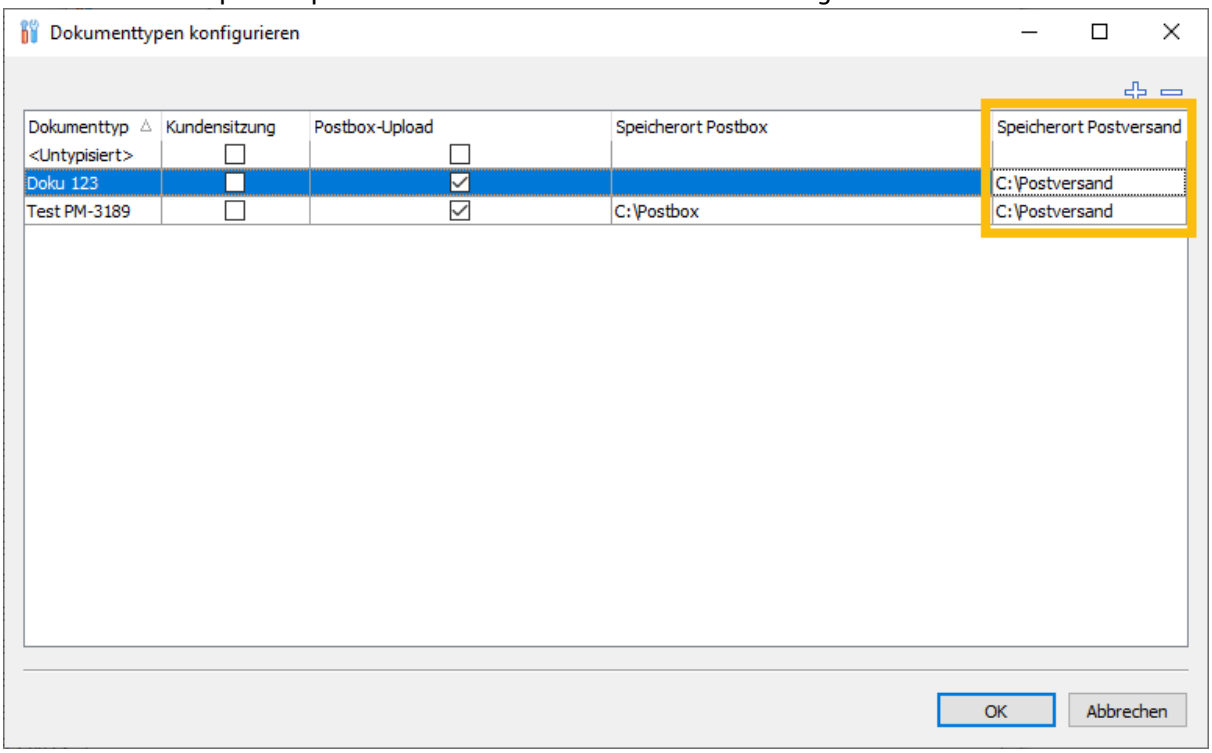
Der Postversand kann zusätzlich zum Postbox-Upload oder als alleinige Versandoption genutzt werden. Voraussetzung ist dabei aber ein lizenziertes Postbox-Modul.

13.6.1 Vorbereitung: Dokumenttypen für den Postversand im Server-Konfigurations-Werkzeug konfigurieren

Um diese Funktionalität zu nutzen, müssen Sie die gewünschten Dokumenttypen für den Postversand konfigurieren, in dem Sie einen Pfad zum Speicherort hinterlegen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Starten Sie das Server-Konfigurations-Werkzeug über den Befehl <Server konfigurieren> im Windows-Startmenü.
2. Wählen Sie im geöffneten Server-Konfigurations-Werkzeug den Befehl KONFIGURATION, DOKUMENTTYPEN KONFIGURIEREN im Hauptmenü.
   Es erscheint das Dialogfenster "Dokumenttypen konfigurieren" mit der Liste der verfügbaren Dokumenttypen.
3.  Um neue Dokumenttypen hinzuzufügen, wählen Sie das Icon "Dokumenttyp hinzufügen". Geben Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Dokumenttyp hinzufügen" die gewünschte Bezeichnung für den neuen Dokumenttypen ein und bestätigen Sie die Eingabe mit "OK". Der neue Eintrag erscheint dann in der Liste.

4. Geben Sie in der Spalte "Speicherort Postversand" den Pfad zur Ablage der Dokumente an.



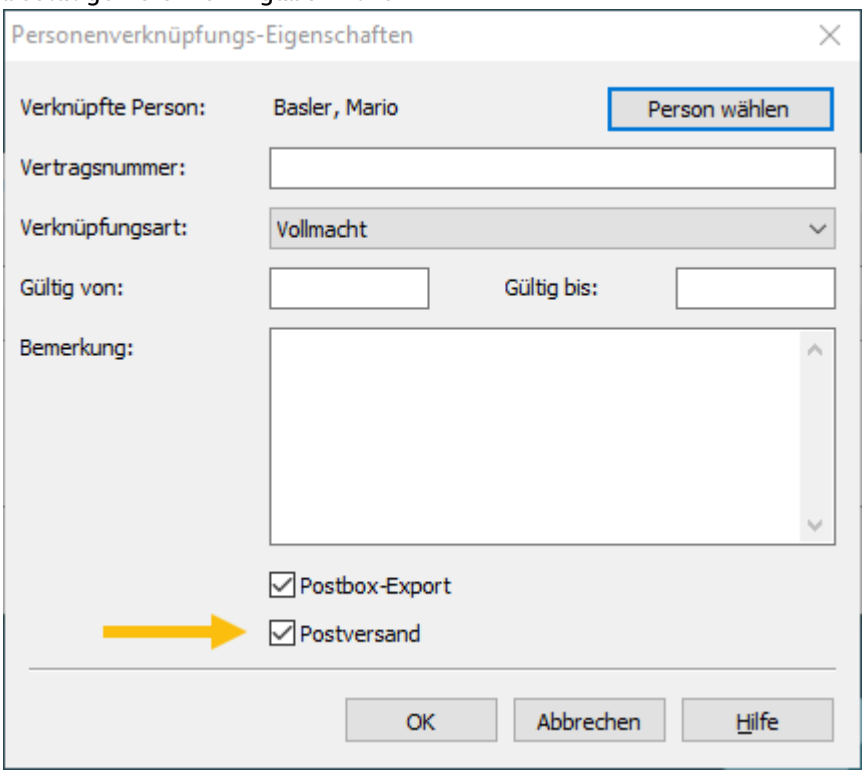
5. Verfahren Sie analog für alle weiteren benötigten Dokumenttypen.
6. Beenden Sie die Konfiguration mit dem Button "OK".
   Die so konfigurierten Dokumenttypen können Sie den Reports direkt beim Archivieren zuweisen oder im Worksheet "Dokumenten-Archiv" des Infront Portfolio Manager für die aufgelisteten Dokumente über den Befehl DOKUMENT-EIGENSCHAFTEN BEARBEITEN im Kontextmenü zuweisen bzw. ändern.

13.6.2 Schritte im Infront Portfolio Manager

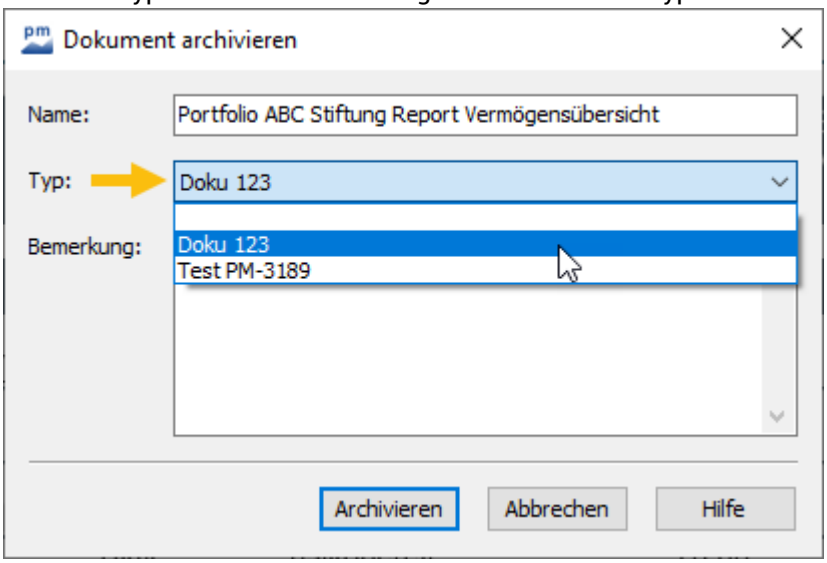
Haben Sie die oben beschriebene Konfiguration im Server-Konfigurations-Werkzeug vorgenommen, dann gehen Sie wie folgt vor:

1. Starten Sie Portfolio Manager Server und Infront Portfolio Manager.
2. Stellen Sie sicher, dass in den Personen-Eigenschaften der entsprechenden Personen auf der Mini-Registerkarte "Postbox" die Konfiguration für das Hochladen in die Postbox aktiviert ist.
3. Weisen Sie z. B. einem Inhaber eine Person zu. Wählen Sie dazu im Kontextmenü des Inhabers den Befehl INHABER, PERSONENVERKNÜPFUNGEN KONFIGURIEREN und öffnen Sie so das Dialogfenster "Personenverknüpfungen konfigurieren".
4. Wählen Sie die Person in der Liste der verknüpften Personen aus bzw. fügen Sie die Person hinzu.

5. Aktivieren Sie in den Personenverknüpfungs-Eigenschaften das Kontrollkästchen "Postversand" und bestätigen Sie die Eingabe mit "OK".



6. Archivieren Sie nun einen Report mit dem entsprechenden Dokumenttyp über den Befehl ARCHIVIEREN auf der Registerkarte "Report" im Hauptmenü des geöffneten Reports. Wählen Sie dabei als Typ einen der zuvor konfigurierten Dokumenttypen.



7. Öffnen Sie das Dokumenten-Archiv im Infront Portfolio Manager für den Inhaber und suchen Sie nach dem archivierten Report.
8.  Wählen Sie für den Report das Icon "Auswahl in Postbox hochladen".
Das Dokument wird in die Postbox hochgeladen (sofern auch diese Option aktiviert ist) und **als PDF-Datei im konfigurierten Ordner für den Postversand gespeichert**.

13.7 Externe Postboxen

> Voraussetzung für die Anbindung externer Postboxen ist das jeweilige Modul "Externe Postbox".

Ab Service-Pack 6.51 können im Infront Portfolio Manager bei entsprechender Lizenzierung auch externe Postboxen angebunden werden.

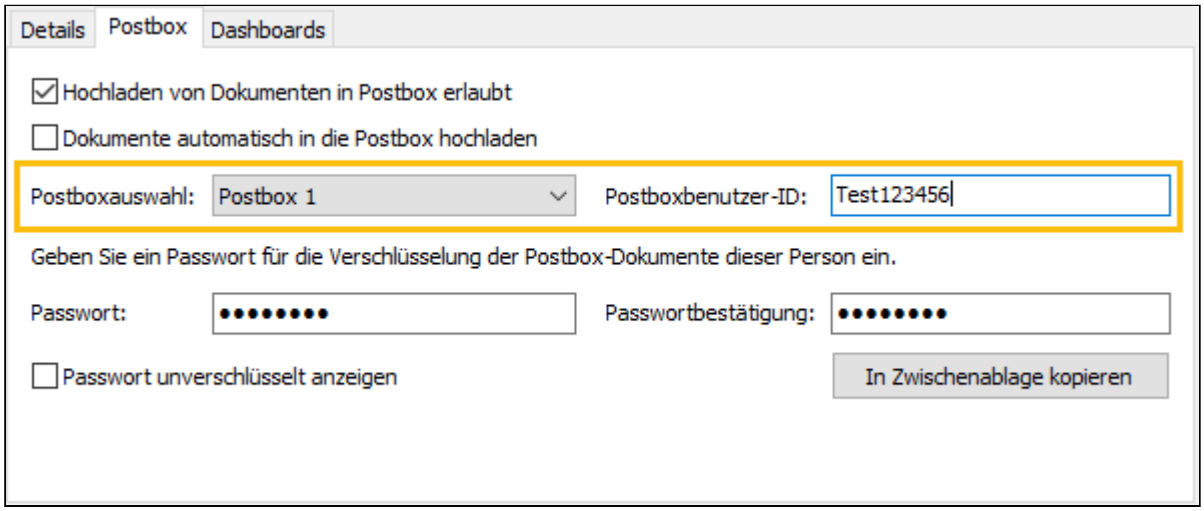
In den Personen-Eigenschaften können auf der Registerkarte "Postbox" auch lizenzierte externe Postboxen ausgewählt und für das Hochladen von Dokumenten für diese Person hinterlegt werden.

Siehe auch:

- Einstellungen in Personen-Eigenschaften für externe Postboxen
- Postbox-Benachrichtigungen für Personen im Batch-Export konfigurieren

13.7.1 Einstellungen in Personen-Eigenschaften für externe Postboxen

Haben Sie in den Personen-Eigenschaften der Auswahlliste "Postboxauswahl" eine externe Postbox ausgewählt, so erscheint rechts neben der Auswahlliste das Eingabefeld "Postboxbenutzer-ID". Geben Sie hier die Benutzerkennung der Person für die externe Postbox ein.



> Nur mit lizenzierter externer Postbox haben Sie dann z. B. auch die Möglichkeit, die Postbox-Benachrichtigungen für Personen im Batch-Export zu konfigurieren.

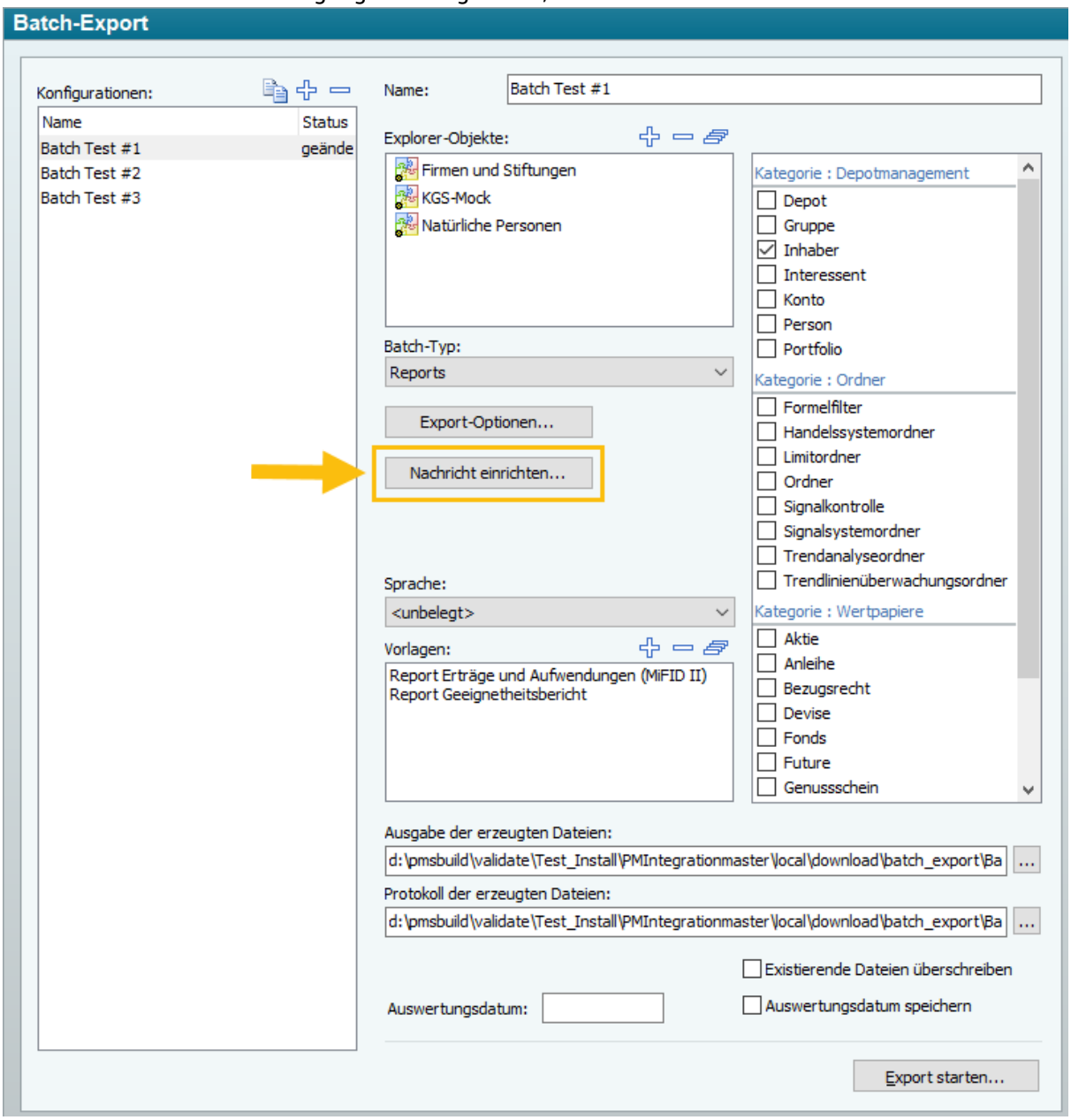
13.7.2 Postbox-Benachrichtigungen für Personen im Batch-Export konfigurieren

In der Konfiguration zum Batch-Export können zu Reports Benachrichtigungen mit Betreff und Benachrichtigungstext für Personen hinterlegt werden. Diese werden auch im Dokumenten-Archiv gespeichert.

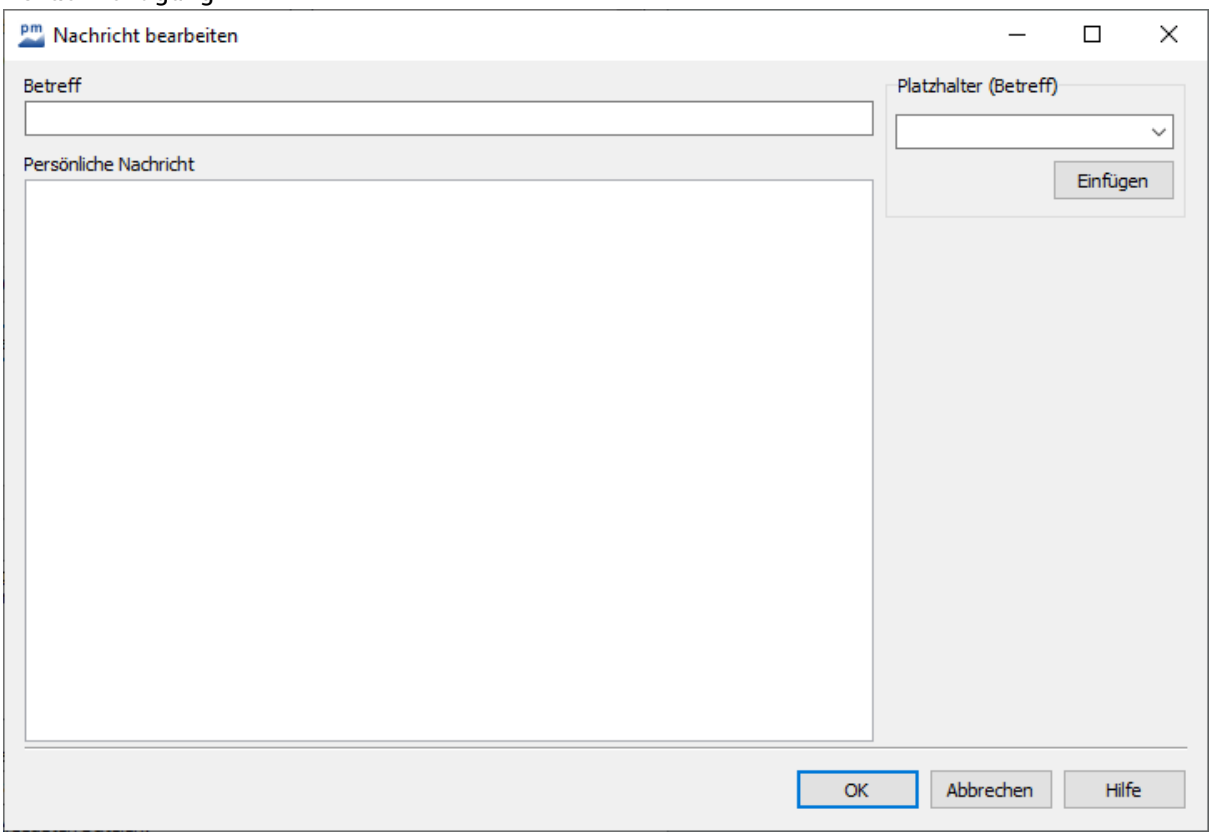
> ⚠ Voraussetzung dafür ist das Modul für die Nutzung einer externen Postbox sowie eine entsprechende Konfiguration in den jeweiligen Personen-Eigenschaften. Zudem muss auch der Portfolio Manager Server laufen.

Gehen Sie im Einzelnen wie folgt vor:

1. Aktivieren Sie in den Personen-Eigenschaften der gewünschten Personen auf der Mini-Registerkarte "Postbox" das Kontrollkästchen "Hochladen von Dokumenten in Postbox erlaubt".
2. Wählen Sie Ihre lizenzierte externe Postbox aus, geben Sie die Postboxbenutzer-ID ein und alle restlichen Daten ein und speichern die die Personen-Eigenschaften.
3. Verknüpfen Sie diese Personen mit den entsprechenden Depotobjekten (Inhaber, Portfolios, Depots). Nutzen Sie dazu z. B. den Befehl INHABER, PERSONENVERKNÜPFUNGEN KONFIGURIEREN im Kontextmenü von Inhabern.
4. Konfigurieren Sie den Batch-Export für diese Depotobjekte.
5. Um die Postbox-Benachrichtigung zu konfigurieren, wählen Sie den Button "Nachricht einrichten...".



6. Konfigurieren Sie im erscheinenden Dialogfenster "Nachricht bearbeiten" Ihre Postbox-Benachrichtigung.



   Lesen Sie zu den Details den Abschnitt Dialogfenster "Nachricht bearbeiten" im Batch-Export.
7. Speichern Sie Ihre Batch-Export-Konfiguration.

> Ist eine Nachricht in einer Batch-Export-Konfiguration eingerichtet, dann ändert sich die Button-Beschriftung in "Nachricht bearbeiten...". Über diesen Button können Sie die Nachrichtenvorlage jederzeit ändern.

Siehe auch:

- Dialogfenster "Nachricht bearbeiten" im Batch-Export

Dialogfenster "Nachricht bearbeiten" im Batch-Export

Haben Sie über den Button "Nachricht einrichten..." (bzw. Button "Nachricht bearbeiten..." für bereits gespeicherte Nachrichten) das Dialogfenster "Nachricht bearbeiten" geöffnet, so können Sie hier die persönlichen Benachrichtigungen zu den Reports für die einzelnen Personen konfigurieren.



Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Klicken Sie in das Eingabefeld "Betreff" und geben Sie hier den gewünschten Betrefftext ein. In der Auswahlliste "Platzhalter (Betreff)" finden Sie die vorbereiteten Platzhalter für mögliche Variablen, die Sie auswählen und über den Button "Einfügen" in den Betrefftext integrieren können.
2. Klicken Sie dann in das große Eingabefeld "Persönliche Nachricht", um geben Sie hier den gewünschten Nachrichtentext ein. In der Auswahlliste "Platzhalter (Nachricht)" finden Sie die vorbereiteten Platzhalter für mögliche Variablen, die Sie auswählen und über den Button "Einfügen" in den Nachrichtentext integrieren können.
3. Speichern Sie abschließend Ihre Eingaben mit "OK".

Im Einzelnen können Sie neben der Texteingabe die folgenden Bausteine nutzen:

- Vorlagenname <LayoutName>
- Dokumenttyp <DocumentType>
- MM-Talk-Funktionen auf das Eingabeobjekt
- MM-Talk-Funktionen auf die Person

Beim Einfügen eines MM-Talk-Platzhalters wird der Formeleditor geöffnet. Das Basisobjekt ist eine Collection auf Basis des Eingabeobjekttyps und einen Wert für den Key 'person' (vom Typ "Person"). Das Speichern der Funktion fügt den Platzhalter in der Form <#Formel> hinzu (z. B. <#Value.Name>).

14 Beratungsprozess

Erfahren Sie hier, wie Sie mit den Produkten "Infront Portfolio Manager" und "Infront Advisory Solution" Ihre Beratungsprozesse optimieren.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

Die in diesem Kapitel beschriebenen Features sind nur mit lizenziertem Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" verfügbar.

Die Durchführung und Dokumentation des Beratungsprozesses erfolgt dabei in der zusätzlichen Web-Anwendung Infront Advisory Solution. Die Objekte "Interessent" und "Person" können dabei sowohl in der Infront Advisory Solution als auch im Infront Portfolio Manager angelegt werden. Die Konfiguration der Beratungsprozesse wird im Infront Portfolio Manager vorgenommen.

Die Konfiguration der konkreten Prozesse kann nur gemeinsam in Projektarbeit mit der Unknown macro: 'company-name' erfolgen.
Das Modul "Personenverwaltung" ermöglicht den Benutzern, auch ohne das Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" Interessenten und Personen im Infront Portfolio Manager zu verwalten. Dies ist insbesondere für Vermögensverwalter interessant, die auch ohne Einsatz der Infront Advisory Solution ihre komplette Personen- und Kundenverwaltung abbilden möchten.

Siehe auch:

- Aktivitätsdefinitionen
- Beratungsprozessprüfungen konfigurieren
- Interessenten
- Personen

14.1 Aktivitätsdefinitionen

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

Die Aktivität ist das zentrale Element des Beratungsprozesses. Die Definitionen der einzelnen Aktivitäten des Beratungsprozesses werden dabei im Infront Portfolio Manager verwaltet.

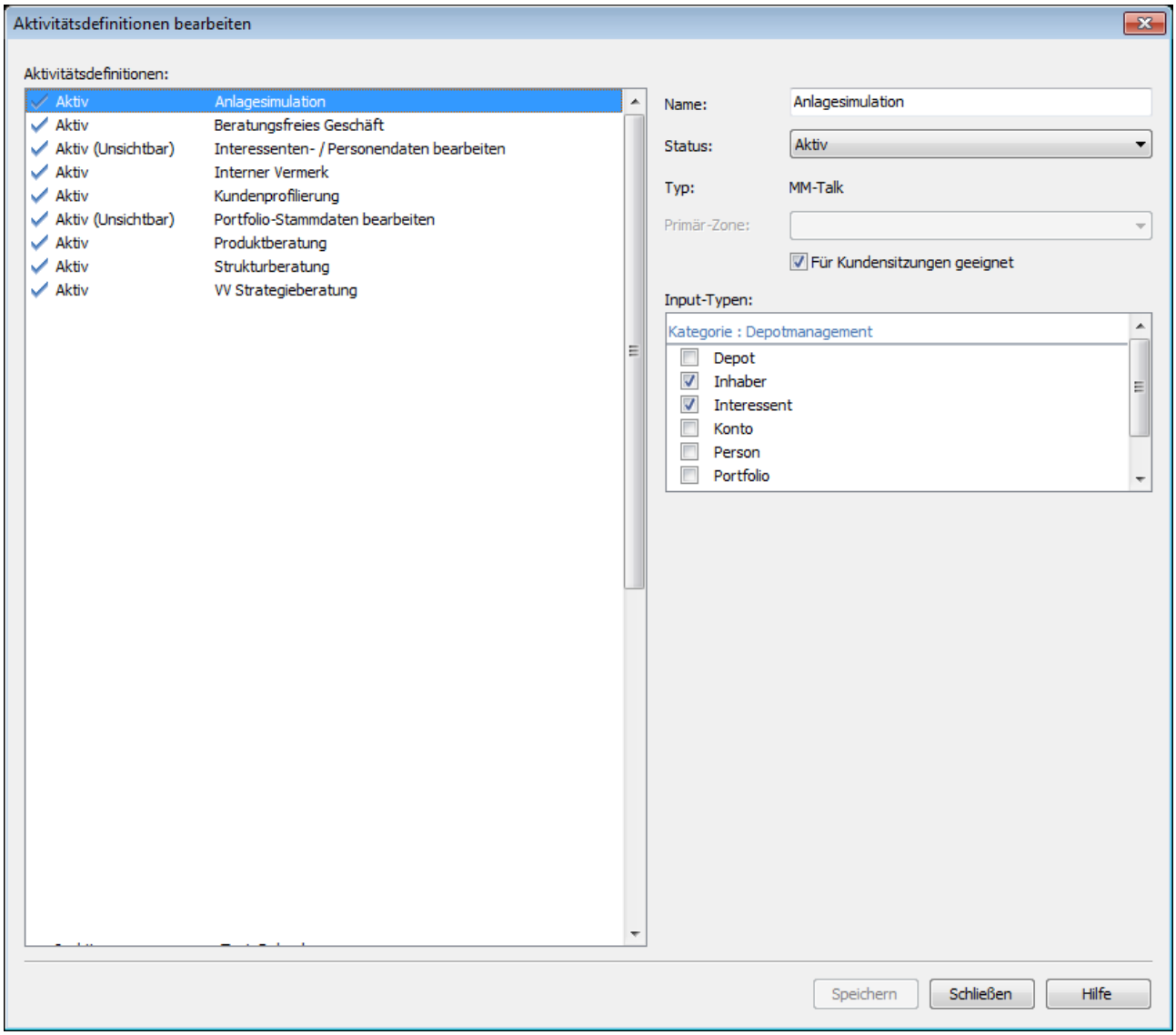
Siehe auch:

- Aktivitätsdefinitionen bearbeiten
- Aktivitätsdefinitionen ex- und importieren

14.1.1 Aktivitätsdefinitionen bearbeiten

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

Über das Dialogfenster "Aktivitätsdefinitionen bearbeiten" können Sie die verfügbaren Aktivitäten für die Infront Advisory Solution betrachten, umbenennen sowie eine Statusänderung durchführen. Um das Dialogfenster "Aktivitätsdefinitionen bearbeiten" zu öffnen, wählen Sie den Befehl AKTIVITÄTSDEFINITIONEN BEARBEITEN im Menü des Icons "Beratung" auf der Registerkarte "Konfiguration".



Das Dialogfenster "Aktivitätsdefinitionen bearbeiten" enthält folgende Elemente:

Element	Beschreibung
Aktivitätsdefinitionen	In dieser Liste auf der linken Seite sehen Sie alle Aktivitätsdefinitionen. Die Liste zeigt Status und Namen der Aktivität. Um die Eigenschaften einer Aktivitätsdefinition einzusehen und zu bearbeiten, markieren Sie diese. Die entsprechenden Eigenschaften werden im rechten Bereich des Dialogfensters angezeigt.
Name	Die Bezeichnung der aktuell in der Liste ausgewählten Aktivität.

Element	Beschreibung
Status	Der Status der aktuell in der Liste ausgewählten Aktivität. Um den Status zu ändern, öffnen Sie die Auswahlliste und wählen Sie den entsprechenden Status. Dabei stehen Ihnen folgende Auswahlmöglichkeiten zur Verfügung: • Aktiv • Aktiv (unsichtbar) • Inaktiv • Konzept • Test • Gesperrt
Typ	Hier sehen Sie den Typ der Aktivitätsdefinition. Folgende Typen sind möglich: • MM-Talk • WpHG-Datenerfassung • Angebot zur Vermögensverwaltung • Stammdaten bearbeiten
Primär-Zone	Nutzen Sie diese Auswahlliste, um Aktivitäten bestimmten Vorlagen-Zonen zuzuordnen.
Für Kundensitzungen geeignet	Über dieses Kontrollkästchen können Sie für die Aktivitätsdefinitionen entscheiden, ob sie für Kundensitzungen in der Infront Advisory Solution verfügbar sein sollen. In Kundensitzungen werden alle Informationen ausgeblendet, die ein Kunde beim Blick auf den Bildschirm nicht benötigt bzw. nicht sehen darf. In Kundensitzungen werden insbesondere alle Informationen zu anderen Kunden und Interessenten sowie bankinterne Informationen usw. ausgeblendet.
Input-Typen	Aktivieren Sie die Kontrollkästchen der Depotobjekte, die als Eingabeobjekt dienen sollen.

⚠ Wenn Sie eine bearbeitete Aktivitätsdefinition speichern möchten, diese aber zwischenzeitlich von einem anderen Benutzer geändert wurde, werden Ihre Änderungen verworfen. Die entsprechende Warnmeldung können Sie entweder bestätigen und so die Änderungen verwerfen, oder abbrechen und so zum Dialogfenster "Aktivitätsdefinitionen bearbeiten" zurückkehren.
Um die Aktivitätsdefinition zu ändern, schließen Sie das Dialogfenster, öffnen es erneut und definieren Sie dann die Aktivität.

14.1.2 Aktivitätsdefinitionen ex- und importieren

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

Aktivitätsdefinitionen können Sie über den Objekt-Export exportieren. Sie finden die zu exportierenden Aktivitätsdefinitionen bei geöffnetem Dialogfenster "Objekte exportieren" auf einer eigenen Mini-Registerkarte unter "Sonstige Objekte".

Exportierte Aktivitätsdefinitionen (Dateien im Format ***.mme**) importieren Sie jederzeit über den Objekt-Import (wieder) in den Infront Portfolio Manager.

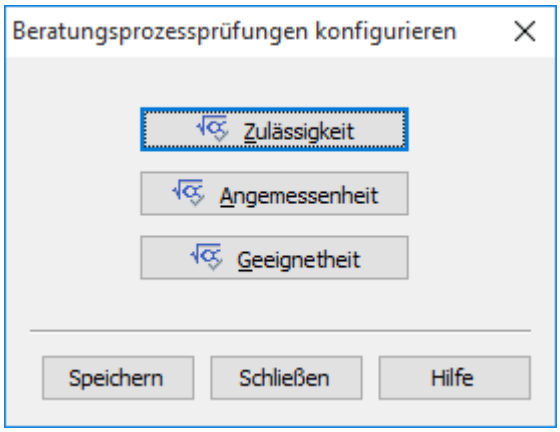
Lesen Sie zu den Details ggf. das Kapitel Objekt-Export und Objekt-Import.

14.2 Beratungsprozessprüfungen konfigurieren

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Über das Dialogfenster "Beratungsprozessprüfungen konfigurieren" können Sie die unterschiedlichen Prüfungen für den Beratungsprozess per MM-Talk anpassen. Die i. d. R. in Zusammenarbeit mit der Unknown macro: 'company-name' entwickelten Formeln werden jeweils während des Beratungsprozesses in der Infront Advisory Solution aufgerufen.

Um das Dialogfenster "Beratungsprozessprüfungen konfigurieren" zu öffnen, wählen Sie den Befehl BERATUNGSPROZESSPRÜFUNGEN KONFIGURIEREN im Menü des Icons "Beratung" auf der Registerkarte "Konfiguration".



Folgende Elemente stehen Ihnen im Dialogfenster zur Verfügung:

Element	Beschreibung
Zulässigkeit	Über den Button "Zulässigkeit" gelangen Sie in den Formeleditor und können dort die MM-Talk-Formeln für die Zulässigkeitsprüfung erfassen, ansehen oder ändern. Die Zulässigkeit ist im Gegensatz zur Angemessenheit und Geeignetheit ein bank- und programminternes Konzept. Damit kann geprüft werden, ob bestimmte vom Berater ausgewählte Wertpapiere im Beratungsuniversum enthalten sind. Dies sind i. d. R Wertpapiere, die im Fokus des zentralen Research der Bank stehen.
Angemessenheit	Über den Button "Angemessenheit" gelangen Sie in den Formeleditor und können dort die MM-Talk-Formeln für die Angemessenheitsprüfung erfassen, ansehen oder ändern. Hier können Sie Ihre Interpretation der gesetzlich vorgeschriebenen Angemessenheitsprüfung (WpHG §31) anpassen.

Element	Beschreibung
Geeignetheit	Über den Button "Geeignetheit" gelangen Sie in den Formeleditor und können dort die MM-Talk-Formeln für die Geeignetheitsprüfung erfassen, ansehen oder ändern. Hier können Sie Ihre Interpretation der gesetzlich vorgeschriebenen Geeignetheitsprüfung (WpHG §31) anpassen.
Speichern	Um die vorgenommenen Änderungen auch in der Datenbank zu speichern, klicken Sie auf den Button "Speichern".
Schließen	Schließen Sie das Dialogfensters "Beratungsprozessprüfungen konfigurieren" über den Button "Schließen". Haben Sie die Änderungen noch nicht gespeichert, so erscheint eine entsprechende Sicherheitsabfrage.

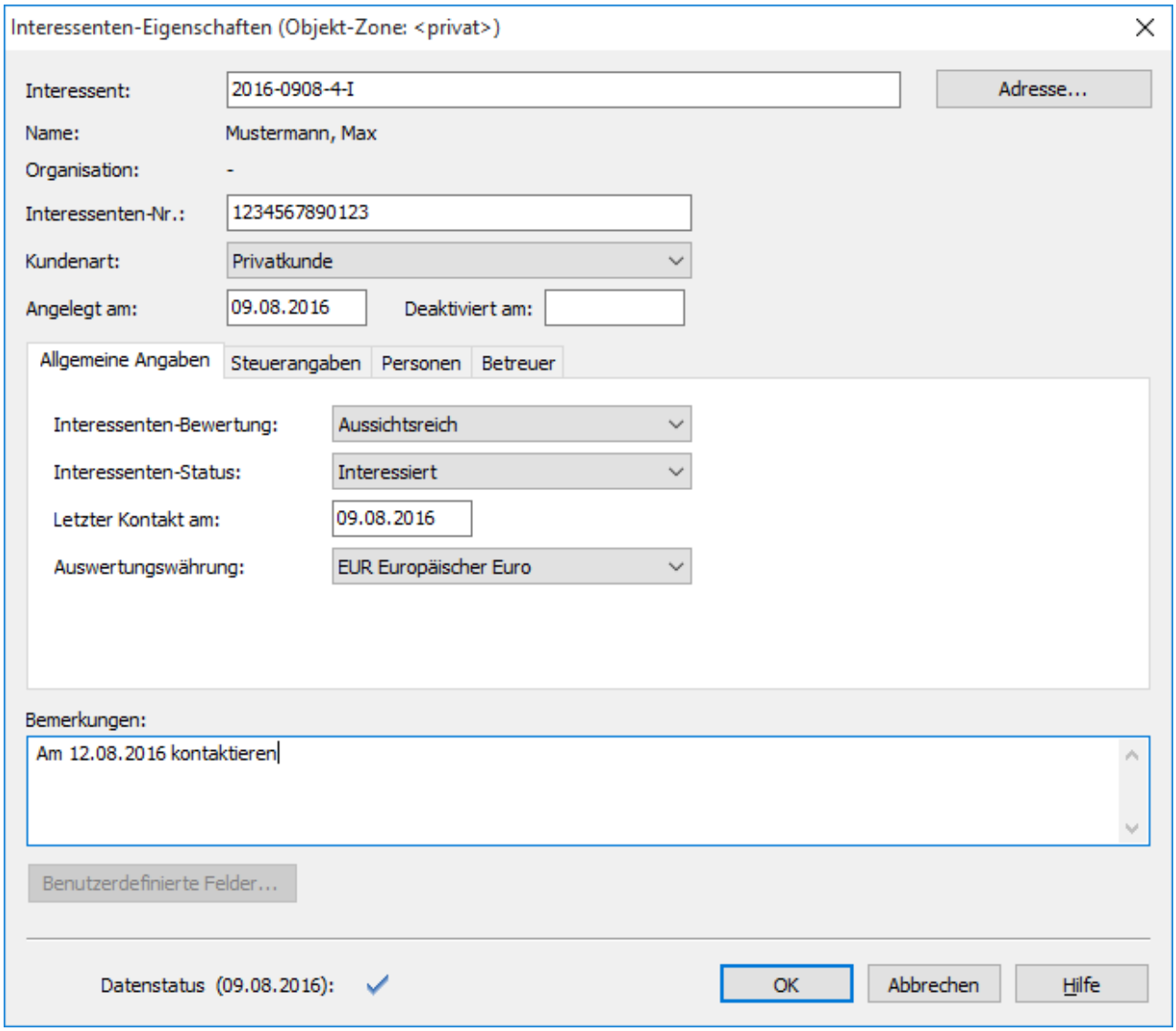
Die grünen Häkchen auf den Buttons zeigen an, ob eine MM-Talk-Formel hinterlegt ist.

Die Konfiguration der konkreten Prüfungen sollte in Projektarbeit mit der Unknown macro: 'company-name' erfolgen.

14.3 Interessenten

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Interessenten können Sie nutzen, um potentielle Kunden ggf. mit Adress-Informationen und weiteren Angaben anzulegen.



Im Gegensatz zu Inhabern können Sie Interessenten keine Portfolios, Konten und Depots, sondern nur Personen zuweisen. Interessenten können zudem keine Organisationen sein.
Mithilfe der Interessentenliste können Sie alle Interessenten einer Gruppe bzw. eines Depotfilters auflisten.

Siehe auch:

- Interessent anlegen
- Interessenten-Eigenschaften

14.3.1 Interessent anlegen

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

1. Um einen Interessenten anzulegen, markieren Sie im Explorer einen Ordner, z. B. den Ordner "Depotmanagement", und wählen Sie dann im Kontextmenü den Befehl NEU, INTERESSENT.
    Oder markieren Sie einen Ordner und wählen Sie dann das Icon "Neues Objekt anlegen" oben im Explorer, und in dessen aufgeklappten Menü den Befehl INTERESSENT.
   Sie gelangen in das Dialogfenster "Interessenten-Eigenschaften", in dem Sie alle bekannten Daten des Interessenten eintragen können.
2. Tragen Sie die Bezeichnung für den "Interessenten" in das erste Eingabefeld ein. Über diese Bezeichnung greifen Sie später bei den Auswertungen auf den Interessenten zu.
3. Ergänzen oder ändern Sie ggf. die Angaben in allen anderen Feldern.
   Die Details zu diesen Feldern entnehmen Sie der Tabelle im folgenden Abschnitt Interessenten-Eigenschaften.
4. Wählen Sie "OK" zur Bestätigung Ihrer Eingaben. Oder wählen Sie "Abbrechen", um die Eingaben zu verwerfen und das Fenster zu schließen.
    Nach dem Anlegen eines Interessenten erscheint dieser mit dem hier abgebildeten Symbol im Explorer.

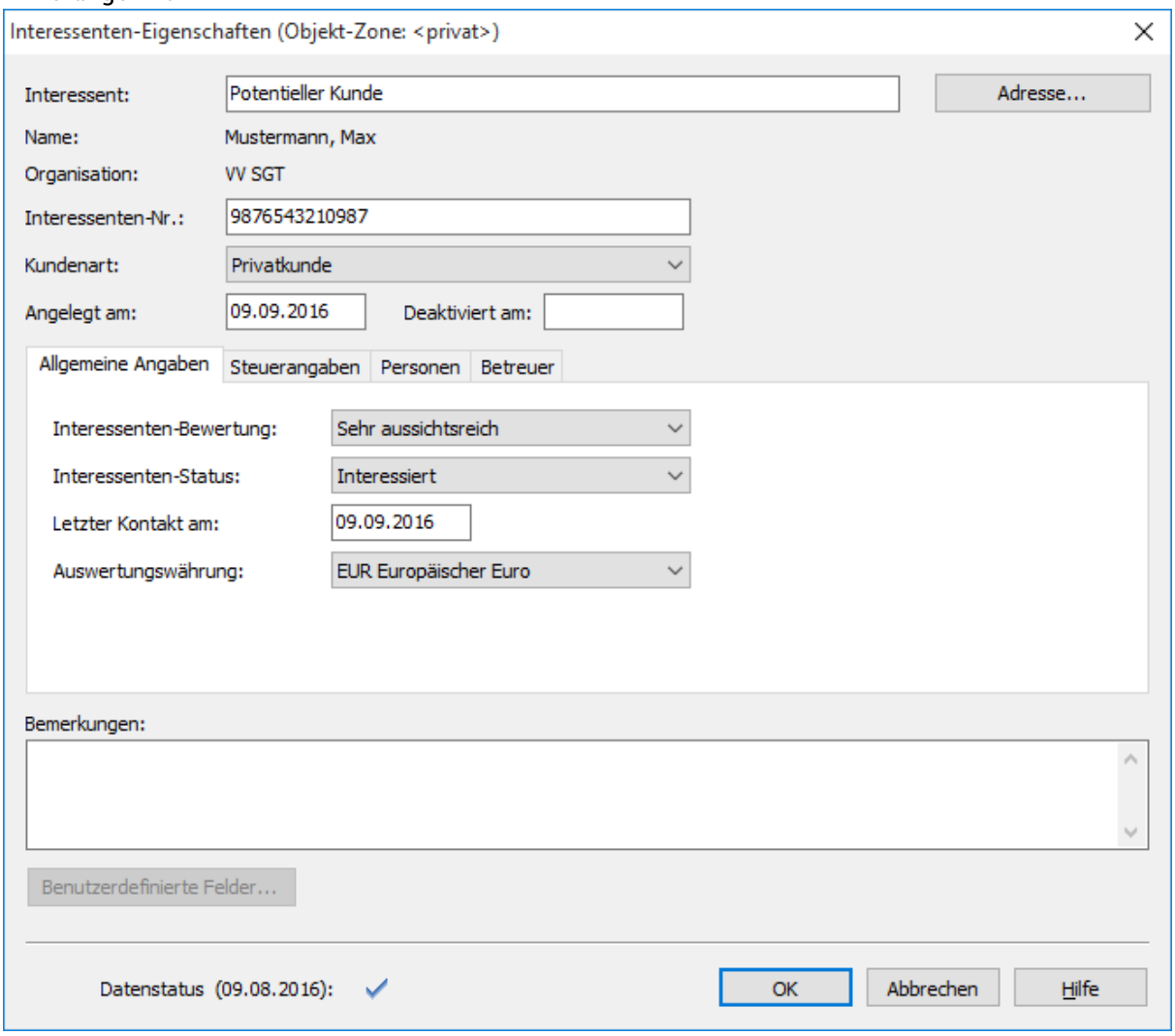
14.3.2 Interessenten-Eigenschaften

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Die Interessenten-Eigenschaften bzw. -Stammdaten können Sie schon beim Anlegen des Interessenten eingeben. Sie können diese aber auch jederzeit überprüfen oder ändern. Gehen Sie dazu z. B. wie folgt vor:

1. Markieren Sie den Interessenten und wählen Sie den Befehl EIGENSCHAFTEN im Kontextmenü.
    Oder markieren Sie den Interessenten und klicken Sie auf das Icon "Eigenschaften" in der Symbolleiste des Explorers.
   Oder markieren Sie den Interessenten und drücken Sie die Taste <F12>.

2. Nehmen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Interessenten-Eigenschaften" die gewünschten Änderungen vor.



3. Wählen Sie "OK" zur Bestätigung Ihrer Änderungen. Oder wählen Sie "Abbrechen", um das Dialogfenster zu schließen und die Eingaben zu verwerfen.

Die Felder im Einzelnen:

Feld	Beschreibung

Interessent	Potentieller Kunde, der an einer Wertpapierdienstleistung interessiert ist. Das Feld ist ein Pflichtfeld. Sie können den Namen oder einen beliebigen Codenamen verwenden, die Bezeichnung des Interessenten und der tatsächliche Name müssen nicht identisch sein. Die Bezeichnung des Interessenten muss jedoch eindeutig sein, d. h. Sie können nicht zweimal dieselbe Bezeichnung verwenden. Über diese Bezeichnung greifen Sie später bei den Auswertungen auf den Interessenten zu. Den "richtigen" Namen des Interessenten, der durchaus von der Bezeichnung des Interessenten im Explorer abweichen kann, geben Sie über den Button "Adresse..." ein. Dieser erscheint dann im Feld "Name" und ist z. B. im Explorer nicht sichtbar. Ebenso können Sie über den Button "Adresse..." den Namen der Organisation dieses Interessenten hinterlegen, der darunter erscheint.
Adresse...	Mit Klick auf den Button "Adresse..." gelangen Sie ins Dialogfenster "Adresse-Eigenschaften". Dort können Sie die Adresse und einige zusätzliche Informationen zum Interessent eintragen oder ändern. Im Dialogfenster "Adresse-Eigenschaften" können Sie z. B. auch die Steuernummer des Kunden hinterlegen. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Interessenten-Adresse anlegen.
Interessenten-Nr.	Geben Sie hier die Interessentennummer ein.
Kundenart	Die Klassifizierung der Kunden ist eine der elementaren MiFID-II-Anforderungen. Wählen Sie in der Auswahlliste die Kundenart dieses Interessenten aus: • Privatkunde • Professioneller Kunde • Geeignete Gegenpartei • Sonstiger Kunde Ein Teil des gesetzlich festgelegten Kundenschutzes der MiFID II ist, dass alle Kunden, die mit Finanzinstrumenten handeln, in verschiedene Kundenkategorien eingeteilt werden sollen. Dies hat den Zweck, den Kundenschutz an den Bedarf jedes Kunden anzupassen. Privatpersonen und Unternehmen gelten als Kleinanleger (Privatkunden). Die Kundenkategorie "Professioneller Kunde" umfasst z. B. große Unternehmen und öffentliche Organe. Geeignete Gegenparteien sind z. B. staatliche Behörden und Zentralbanken. Kunden und Interessenten, die (noch) keiner dieser Kategorien zuzuordnen werden können, fallen in die Kategorie "Sonstiger Kunde".
Angelegt am	Hier können Sie das Datum eintragen, an dem Sie den Interessenten angelegt haben. Standardeinstellung ist das aktuelle Datum. Klicken Sie mit der rechten Maustaste in ein Datumsfeld, um über das erscheinende Kontextmenü schnell das heutige Datum, den Vortag, den Monats- oder den Quartalsanfang auszuwählen.

Deaktiviert am	Möchten Sie einen Interessenten deaktivieren, z. B. weil der entsprechende Interessent das VV-Angebot nicht weiterverfolgen möchte, so tragen Sie hier das Datum ein. Das Datum der Deaktivierung kann per MM-Talk abgefragt werden. Deaktivierte Interessenten können Sie im Explorer anzeigen, lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Deaktivierte Depotobjekte im Explorer anzeigen.
Bemerkung	Geben Sie Ihre Bemerkungen zum Interessenten direkt in das Textfeld ein.
Benutzerdefinierte Felder...	Wählen Sie den Button "Benutzerdefinierte Felder...", um das Dialogfenster mit den benutzerdefinierten Feldern für diesen Interessenten zu öffnen und diese zu bearbeiten.
Datenstatus	Hier sehen Sie den aktuell dem Interessenten zugewiesenen Datenstatus sowie (falls Datenstatus gesetzt) das Datum der letzten Änderung. Wählen Sie das Icon "Datenstatus bearbeiten", um den Datenstatus zu ändern. Lesen Sie dazu den Abschnitt Datenstatus.
	Icon "Änderungsprotokoll". Wählen Sie dieses Icon, um das Änderungsprotokoll für diesen Interessenten – entsprechende Berechtigung vorausgesetzt – einzusehen. Das Icon ist bei fehlender Berechtigung deaktiviert. Lesen Sie dazu das Kapitel Änderungsnachverfolgung einrichten. Das Icon "Änderungsprotokoll" ist nur sichtbar, wenn das Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll" lizenziert ist.
Mini-Registerkarte "Allgemeine Angaben"	
Interessenten-Bewertung	Bestimmen Sie, wie aussichtsreich das Interesse des potentiellen Kunden ist. Dabei können Sie wählen zwischen: • n/a – keine Angaben • Sehr aussichtsreich • Aussichtsreich • Wenig aussichtsreich
Interessenten-Status	Geben Sie den Interessenten-Status an. Dabei können Sie wählen zwischen: • n/a – keine Angaben • Interessiert • Nicht mehr interessiert • Kontakt nicht möglich • Verloren • Storniert
Letzter Kontakt am	Tragen Sie ein, wann Sie zum letzten Mal Kontakt mit dem Kunden hatten.

Auswertungswährung	Wählen Sie hier die Auswertungswährung des Interessenten aus. Standardeinstellung ist "Europäischer Euro".
Mini-Registerkarte "Steuerangaben"	
Steuerlicher Wohnsitz	Wählen Sie aus der Auswahlliste den steuerlich maßgebenden Wohnsitz dieses Interessenten. Die entsprechende Steuerwährung wird hiervon abgeleitet. Standardeinstellung ist Deutschland. Je nachdem, welchen steuerlichen Wohnsitz Sie für diesen Interessenten festlegen, gelten als Voreinstellung die im Menüband auf der Registerkarte "Konfiguration" über die allgemeinen Einstellungen festgelegten Steuersätze für dieses Land.
Verheiratet	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn der Interessent verheiratet ist. Diese Angabe ist insbesondere für die Abgeltungsteuer wichtig. In Abhängigkeit von der Einstellung dieses Feldes ändern sich die Standardwerte der Pauschbeträge, sowie die Vorbelegung des Feldes "KiSt-Satz Ehepartner" bei den Transaktionsdaten.
Sparerpauschbetrag	Geben Sie hier den Sparerpauschbetrag ein. Der Sparerpauschbetrag für Steuerland "Deutschland" liegt bis ins Jahr 2022 bei 801 Euro für Ledige bzw. 1602 Euro für Verheiratete. Ab dem Jahr 2023 erfolgt eine Erhöhung auf 1000 Euro für Ledige bzw. 2000 Euro für Verheiratete.
Verlustvortrag Spek.-Gewinne	Für realisierte Spekulationsverluste können Sie hier die Höhe des Verlustvortrags eingeben. Dieser Verlustvortrag aus Spekulationsgeschäften war noch bis ins Jahr 2013 möglich.
Verlustvortrag Aktien	Für realisierte Spekulationsverluste aus Aktiengeschäften können Sie hier die Höhe des Verlustvortrags eingeben (Abgeltungsteuer).
Verlustvortrag Kapitalvermögen	Für realisierte Spekulationsverluste aus Kapitalvermögen können Sie hier die Höhe des Verlustvortrags eingeben (Abgeltungsteuer).
Steuersatz	Geben Sie hier den geschätzten Steuersatz (in Prozent) des Interessenten ein.
KiSt-Satz	Geben Sie hier, falls bekannt, den Kirchensteuer-Satz an, z. B. "9" für 9 %. 0 % entspricht "keine Kirchensteuerpflicht".
KiSt-Abzug durch Bank	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die Kirchensteuer direkt von der depotführenden Bank des Interessenten abgeführt wird und nicht erst bei Veranlagung.

KiSt-Satz Ehepartner	Geben Sie hier, falls bekannt, den Kirchensteuer-Satz des Ehepartners des Interessenten an. 0 % entspricht "keine Kirchensteuerpflicht" des Ehepartners.
KiSt-Abzug Ehepartner durch Bank	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn die Kirchensteuer des Ehepartners direkt von der depotführenden Bank abgeführt wird und nicht erst bei Veranlagung.
Eigentumsanteil Ehepartner	Geben Sie hier, falls bekannt, den Anteil des Ehepartners am Vermögen in Prozent an. Standardeinstellung ist 0 % für Ledige und 50 % für Verheiratete.
Mini-Registerkarte "Personen"	
Nachname	Der in den Personen-Eigenschaften eingegebene Nachname.
Vorname	Der in den Personen-Eigenschaften eingegebene Vorname.
Verknüpfungsart	Die in den Personen-Eigenschaften eingegebene Verknüpfungsart. Lesen Sie mehr dazu im Abschnitt Personenverknüpfungs-Eigenschaften.
Mini-Registerkarte "Betreuer"	
Angaben zu ausgewähltem Betreuer	Ist ein Betreuer ausgewählt, so sehen Sie dessen Namen, Organisation, Betreuer-Nummer sowie Name und Kürzel des Betreuungsbereichs. Lesen Sie dazu den Abschnitt Betreuer-Eigenschaften.
Betreuer zuweisen...	Wählen Sie diesen Button, um einen Betreuer festzulegen. Sie gelangen ins Dialogfenster "Betreuer verwalten". Ist der gewünschte Betreuer bereits in der Tabelle verfügbar, dann markieren Sie diesen und weisen ihn mit "OK" zu. Lesen Sie ggf. den Abschnitt Neue Betreuer anlegen, wenn Sie einen neuen Betreuer anlegen möchten. Lesen Sie ggf. den Abschnitt Betreuer-Eigenschaften, wenn Sie einen bestehenden Betreuer bearbeiten möchten.
Betreuer-Zuweisung entfernen	Wählen Sie diesen Button, um die aktuelle Betreuer-Zuweisung zu entfernen.

14.4 Personen

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Das Objekt "Person" beschreibt eine natürliche Person. Diese können mit Inhabern, Interessenten, Portfolios, Depots oder Konten verknüpft werden, um Beziehungen wie die zwischen Vollmachtgeber und Vollmachtnehmer oder zwischen einem gesetzlichen Vertreter und einem Minderjährigen zu beschreiben. Der Minderjährige ist in diesem Beispiel der Inhaber, der gesetzliche Vertreter die Person. Der Inhaber ist

dabei die umfassendere und zentralere Kategorie, denn einem Interessenten können keine Portfolios, Konten oder Depots zugeordnet werden.

In den Personen-Eigenschaften können Sie neben den Stammdaten auch Einstellungen für den (6.61de) Infront Customer Account und Postbox (Dashboards und Postbox) der Personen vornehmen.

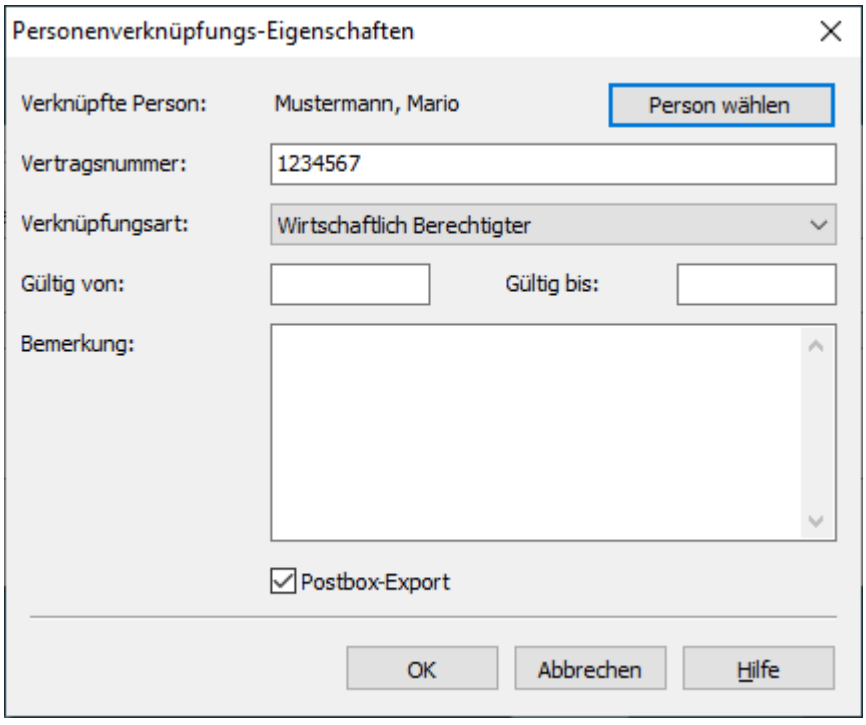
Siehe auch:

- Personenverknüpfungs-Eigenschaften
- Personenverknüpfungen konfigurieren
- Personen verwalten
- Neue Person anlegen
- Personendaten ändern
- Personen löschen
- Mehrere Personen automatisch bei der zentralen Benutzerverwaltung registrieren
- Personen-Eigenschaften
- (6.61de) Personen deaktivieren

14.4.1 Personenverknüpfungs-Eigenschaften

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

In diesem Dialogfenster legen Sie die Verknüpfungs-Eigenschaften der mit einem Inhaber (oder einem anderen Depotobjekt) verknüpften Person fest.



Die Eigenschaften der Personenverknüpfung im Einzelnen:

Feld	Beschreibung
Verknüpfte Person	Name der Person, mit welcher der Inhaber oder Interessent verknüpft wird.
Person wählen	Wählen Sie diesen Button, um die verknüpfte Person zu bestimmen. Lesen Sie mehr dazu im Abschnitt Personen verwalten.
Vertragsnummer	Geben Sie hier die Vertragsnummer ein.
Verknüpfungsart	Wählen Sie aus der Liste die Art der Verknüpfung zwischen Inhaber oder Interessent und verknüpfter Person aus. • Besitz Verknüpfung mit einer juristischen Person • Vollmacht Bankvollmacht gegenüber dem Inhaber oder Interessenten Als Vollmacht bezeichnet man die durch Rechtsgeschäft erteilte Vertretungsmacht, d. h. die Befugnis, im Namen des Erteilenden für ihn Rechtsgeschäfte vorzunehmen. Der Bevollmächtigte ist also eine Art Stellvertreter, der für eine andere Person handeln oder Entscheidungen treffen darf. • Gesetzlicher Vertreter Bei dem gesetzlichen Vertreter handelt es sich um einen Stellvertreter, dessen Vertretungsmacht sich unmittelbar aus einer gesetzlichen Bestimmung ergibt. Er ist deshalb von dem rechtsgeschäftlichen Vertreter zu unterscheiden, der seine Vertretungsmacht gem. §§ 164 ff. BGB durch Rechtsgeschäft erhält. Gesetzliche Vertreter sind etwa die Eltern, der Pfleger oder der Vormund sowie der Vorstand einer Aktiengesellschaft oder der Geschäftsführer einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung [GmbH]. • Wirtschaftlich Berechtigter Wirtschaftlich Berechtigte sind z. B. folgende Personen: 1. Eine natürliche Person, in deren Eigentum oder unter deren Kontrolle der Vertragspartner letztlich steht. 2. Eine natürliche Person, auf deren Veranlassung eine Transaktion letztlich durchgeführt oder eine Geschäftsbeziehung letztlich begründet wird. • Verknüpft Allgemeine Verknüpfung • n/a Keine Verknüpfung
Gültig von	Geben Sie hier das Datum ein, ab dem die Personen-Verknüpfung gültig sein soll.
Gültig bis	Geben Sie hier das Datum ein, bis zu dem die Personen-Verknüpfung gültig sein soll.
Bemerkung	Hier können Sie einen beliebigen Text eingeben.

Feld	Beschreibung
Postbox-Export	Haben Sie eine Postbox lizenziert (interne und/oder externe Postbox) und in den Personen-Eigenschaften auch das Hochladen von Dokumenten in eine Postbox aktiviert, dann können Sie hier entscheiden, ob der Postbox-Upload auch für diese Personenverknüpfung gelten soll und so die Einstellung in den Personen-Eigenschaften ggf. übersteuern. Standardmäßig ist dieses Kontrollkästchen zunächst aktiviert.

14.4.2 Personenverknüpfungen konfigurieren

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Personen können mit Inhabern, Interessenten, Portfolios, Depots und Konten verknüpft werden.

Dabei sind die Verknüpfungen hierarchisch aufgebaut, d. h., mit Inhabern verknüpfte Personen sind indirekt auch mit allen Portfolios dieses Inhabers verknüpft usw.

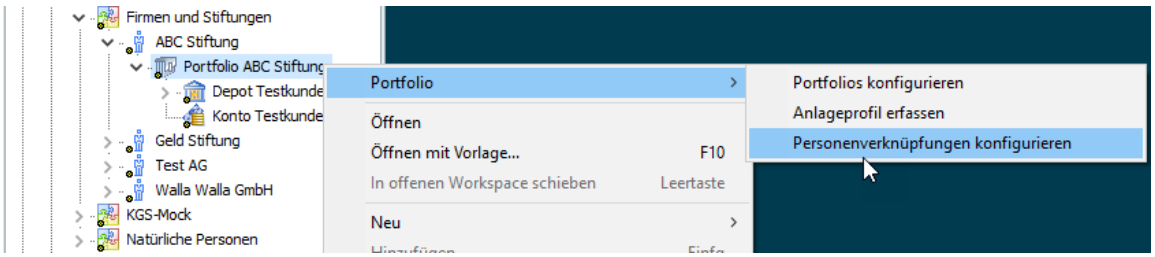
Die Personenverknüpfungen der Depotobjekte verwalten Sie im Dialogfenster "Personenverknüpfungen konfigurieren", das Sie über das jeweilige Kontextmenü des Objekts im Explorer öffnen.

Für Inhaber und Interessenten finden Sie in deren Eigenschaften alternativ die Mini-Registerkarte "Personen", um die Verknüpfungen zu verwalten.

Beispiel: Personenverknüpfungen für ein Portfolio konfigurieren

Gehen Sie folgt vor, um die Personenverknüpfungen für ein Portfolio zu konfigurieren:

1. Wechseln Sie im Explorer zu dem Portfolio.
2. Wählen Sie im Kontextmenü des Portfolios im Explorer den Befehl PORTFOLIO, PERSONENVERKNÜPFUNGEN KONFIGURIEREN.



3. Nehmen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Personenverknüpfungen konfigurieren" Ihre Konfiguration vor.
4. Beenden Sie die Konfiguration mit dem Button "Schließen".

Im Dialogfenster "Personenverknüpfungen konfigurieren" sehen Sie in der Liste alle mit diesem Portfolio verknüpften Personen sowie die mit dem Inhaber des Portfolios verknüpften Personen. Im Einzelnen finden Sie zudem folgende Elemente:

Element	Beschreibung
	Icon "Neue Personenverknüpfung anlegen" Wählen Sie dieses Icon, um eine neue Personenverknüpfung **für dieses Portfolio** anzulegen. Lesen Sie zu den Details des erscheinenden Dialogfensters "Personenverknüpfungs-Eigenschaften" ggf. den Abschnitt Personenverknüpfungs-Eigenschaften.
	Icon "Ausgewählte Personenverknüpfung bearbeiten" Wählen Sie dieses Icon, um die in der Liste markierte Personenverknüpfung zu bearbeiten. Auch ein Doppelklick auf den Eintrag öffnet das Dialogfenster "Personenverknüpfungs-Eigenschaften". Dabei können Sie alle im Dialogfenster sichtbaren Personenverknüpfungen bearbeiten, also z. B. auch die Verknüpfungen eines Inhabers obwohl Sie über das Kontextmenü des Portfolios in das Dialogfenster gelangt sind. Lesen Sie zu den Details des erscheinenden Dialogfensters "Personenverknüpfungs-Eigenschaften" ggf. den Abschnitt Personenverknüpfungs-Eigenschaften.
	Icon "Personenverknüpfung löschen" Wählen Sie dieses Icon, um die in der Liste markierte Personenverknüpfung zu löschen.
Spalte "Nachname"	Der Nachname der verknüpften Person aus den Personen-Eigenschaften.
Spalte "Vorname"	Der Vorname der verknüpften Person aus den Personen-Eigenschaften.
Spalte "Verknüpfungsart"	Die Verknüpfungsart dieser Personenverknüpfung: • Besitz • Gesetzlicher Vertreter • n/a • Verknüpft • Vollmacht • Wirtschaftlich Berechtigter

Element	Beschreibung
Spalte "Ebene"	Die Ebene der Verknüpfung: • Inhaber • Interessent • Portfolio • Depot • Konto Dabei ist für Interessenten nur die Ebene "Interessent" möglich und somit sichtbar, für Konten sind auch die Ebenen darüber – also "Konto", "Portfolio" und "Inhaber" – sichtbar usw.
Spalte "Postbox-Export"	Haben Sie eine Postbox lizenziert (interne und/oder externe Postbox) und in den Personen-Eigenschaften auch das Hochladen von Dokumenten in eine Postbox aktiviert, dann sehen Sie in dieser (hier nicht editierbaren Spalte), ob der Postbox-Upload auch für diese Personenverknüpfung aktuell aktiviert ist.
Button "Schließen"	Wählen Sie diesen Button, um das Dialogfenster "Personenverknüpfungen konfigurieren" zu schließen und die Konfiguration zu speichern.

Informationen zum Hochladen von Dokumenten dieser Personen in die Postbox

- Beim Hochladen von Dokumenten werden die hier gewählten Ebenen der Verknüpfungen mit den Depotobjekten berücksichtigt.
- Zum Beispiel kann eine Person, die ausschließlich mit einem Depot verknüpft ist, auch nur die Dokumente in ihre Postbox hochladen, die als Referenzobjekt ebenfalls das Depot aufweisen. Eine mit einem Inhaber verknüpfte Person sieht alle Dokumente des Inhabers sowie alle Dokumente für dessen Portfolios, Depots oder Konten usw.

Informationen zu zonenübergreifenden Personenverknüpfungen

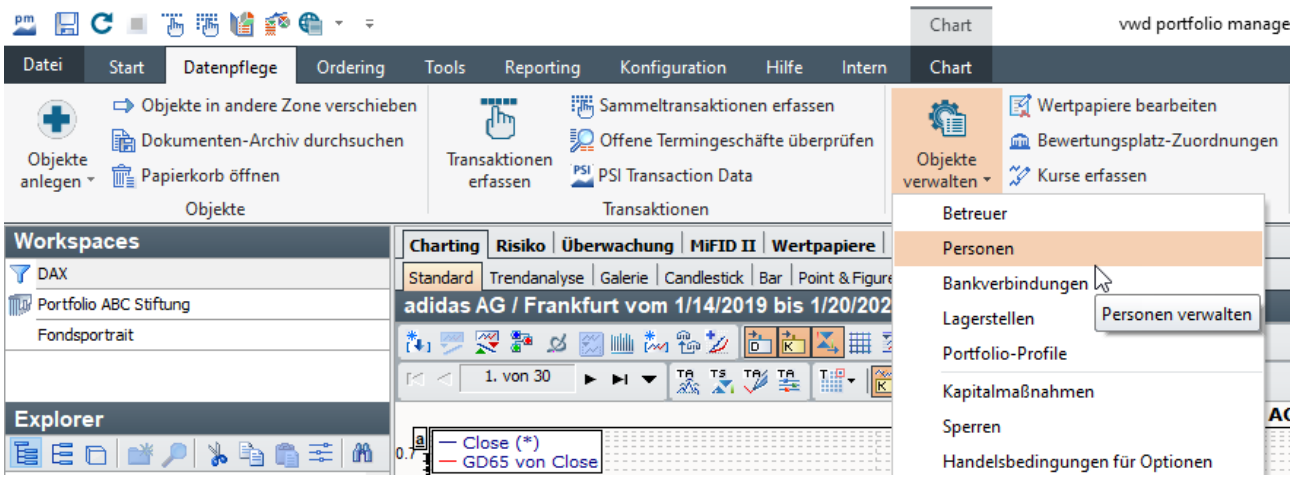
- Die Sichtbarkeit von Inhabern mit verknüpften Personen (Besitz oder Vollmacht) ist unabhängig von der Zonenzuordnung der verknüpften Personen - sofern der angemeldete Benutzer/Berater Berechtigung auf die Zone des Inhabers besitzt, kann er den Inhaber auch dann sehen, wenn sich eine verknüpfte Person in einer Zone befindet, für die der Benutzer keine Berechtigung besitzt.
- Wenn ein Inhaber für den Benutzer sichtbar ist, dann kann der Benutzer auch alle verknüpften Personen sehen (unabhängig davon, in welcher Zone sich die Person befindet) und die Verknüpfung ggf. aufheben.
- Die Personen-Eigenschaften solcher nun sichtbaren Personen sind allerdings ohne Rechte an der Zone der Person nicht sicht- und editierbar, auch kann die Person nicht ohne Berechtigung mit weiteren Objekten verknüpft werden.

In der Auswertung "Überwachung Customer Account" finden Benutzer von Postbox und/oder Unknown macro: 'ca-prod-name' eine Übersicht über die Verknüpfungen.

14.4.3 Personen verwalten

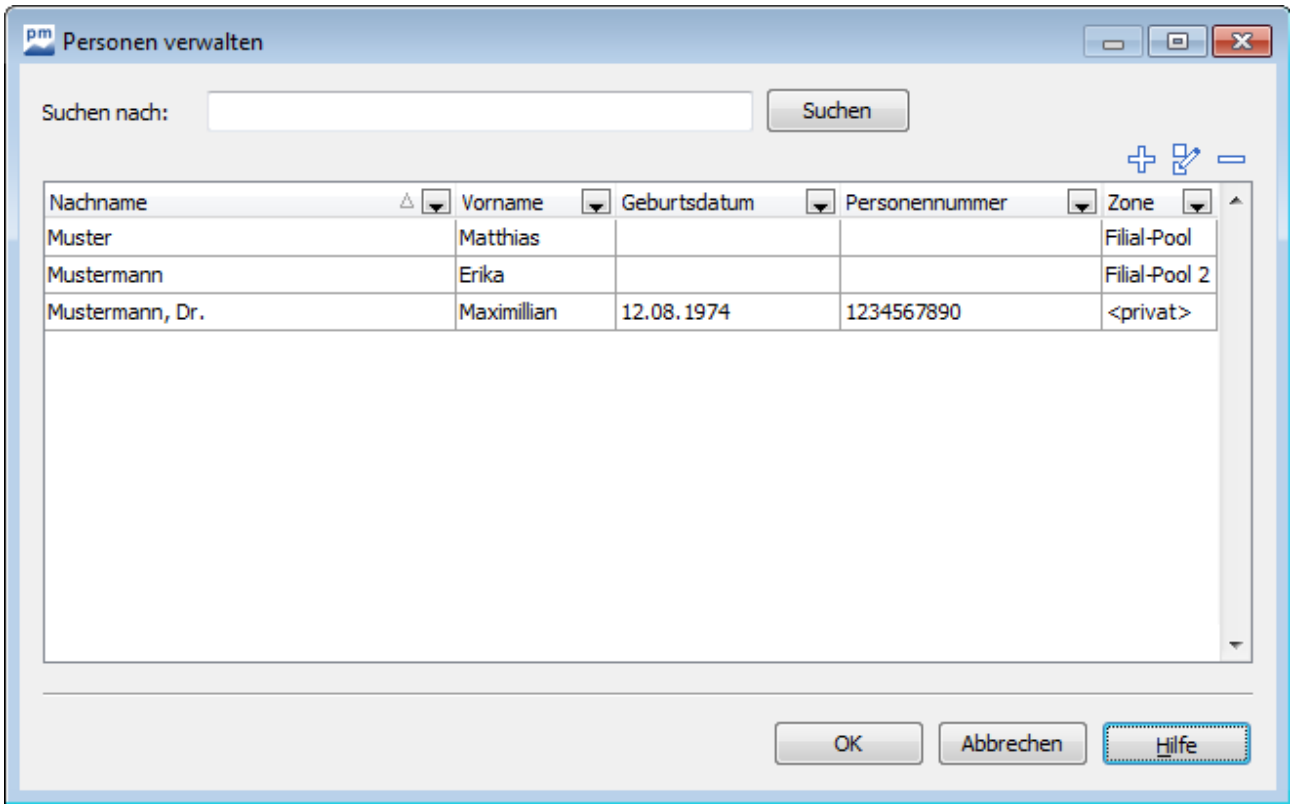
Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Um neue Personen anzulegen oder bestehende Personen zu bearbeiten, wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl PERSONEN im Menü des Icons "Objekte verwalten".



Das Dialogfenster "Personen verwalten" öffnet sich.

Alternativ gelangen Sie ins Dialogfenster "Personen verwalten" über die Inhaber- oder Interessenten-Eigenschaften. Klicken Sie dort auf die Mini-Registerkarte "Personen" und dann auf das Icon "Neue Personenverknüpfung anlegen" oder "Ausgewählte Personenverknüpfung bearbeiten". Klicken Sie anschließend auf den Button "Person wählen".



Die Eigenschaften des Dialogfensters im Einzelnen:

Feld	Beschreibung
Nachname	Nachname der Person aus deren "Personen-Eigenschaften".
Vorname	Vorname der Person aus deren "Personen-Eigenschaften".
Geburtsdatum	Geburtsdatum der Person aus deren "Personen-Eigenschaften".
Personennummer	Die der Person zugewiesene Nummer aus deren "Personen-Eigenschaften".
Zone	Die Zone, in der die Person angelegt ist.
	Mit diesem Icon können Sie eine neue Person anlegen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Neue Person anlegen.

Feld	Beschreibung
	Mit diesem Icon können Sie eine ausgewählte Person bearbeiten. Lesen Sie dazu den Abschnitt Personendaten ändern.
	Mit diesem Icon können Sie eine ausgewählte Person löschen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Personen löschen.

Die verknüpfte Person muss sich in der gleichen Zone wie der jeweilige Inhaber oder Interessent befinden.

14.4.4 Neue Person anlegen

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Um eine neue Person anzulegen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl PERSONEN im Menü des Icons "Objekte verwalten".
   Es erscheint das Dialogfenster "Personen verwalten".
2.  Wählen Sie das Icon "Neue Person anlegen".
3. Geben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Personen-Eigenschaften" die Stammdaten der Person ein.
   Lesen Sie dazu den Abschnitt Personen-Eigenschaften.
4. Bestätigen Sie die Eingaben im Dialogfenster "Personen-Eigenschaften" mit "OK".
5. Haben Sie alle Personen angelegt, dann schließen Sie auch das Dialogfenster "Betreuer verwalten" mit "OK".

Mit den Modulen "Dashboards" und/oder "Postbox" werden Personen beim Anlegen bzw. beim Bearbeiten der Personen-Eigenschaften direkt in der zentralen (Online-)Benutzerkontoverwaltung registriert.

14.4.5 Personendaten ändern

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Um die Daten einer Person zu ändern, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl PERSONEN im Menü des Icons "Objekte verwalten".
   Es erscheint das Dialogfenster "Personen verwalten". Über die Filterfunktion oben im Dialogfenster können Sie in umfangreichen Listen nach der gewünschten Person suchen. Geben Sie dazu den Suchbegriff ein und wählen Sie dann den Button "Suchen" oder drücken Sie die Taste <RETURN>.
2. Klicken Sie doppelt auf die Tabellenzeile mit der zu bearbeitenden Person.
   ? Unknown Attachment Oder markieren Sie die Tabellenzeile mit der zu ändernden Person und wählen Sie dann das Icon "Ausgewählte Person bearbeiten".

3. Es erscheint das Dialogfenster "Personen-Eigenschaften", in dem Sie die Daten der Person bearbeiten können.
   Lesen Sie dazu den Abschnitt Personen-Eigenschaften.
4. Bestätigen Sie mit "OK".
5. Bestätigen Sie danach auch das Dialogfenster "Personen verwalten" mit "OK".

Mit den Modulen "Dashboards" und/oder "Postbox" werden Personen beim Anlegen bzw. beim Bearbeiten der Personen-Eigenschaften direkt in der zentralen (Online-)Benutzerkontoverwaltung registriert.

14.4.6 Personen löschen

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Um eine Person zu löschen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl PERSONEN im Menü des Icons "Objekte verwalten".
2. Es erscheint das Dialogfenster "Personen verwalten".
3. Markieren Sie die Tabellenzeile mit der zu entfernenden Person.
4. Wählen Sie dann das Icon "Ausgewählte Person löschen".
   Die Person wird aus der Liste entfernt.
5. Bestätigen Sie abschließend auch das Dialogfenster "Personen verwalten" mit "OK", um die Personendaten zu löschen.

Wenn Sie die Person löschen, werden auch die entsprechenden Verknüpfungen gelöscht.

14.4.7 Mehrere Personen automatisch bei der zentralen Benutzerverwaltung registrieren

Sie können mehrere Personen zusammen automatisch in der zentralen Benutzerkontoverwaltung (Keycloak) anmelden, wenn diese entweder für das Hochladen von Dokumenten in die Postbox oder für die Synchronisation der PM-Facade-Auswertungen berechtigt ist. Dadurch entfällt z. B. das manuelle Anmelden jeder einzelnen Person nach einem Import über PSI.

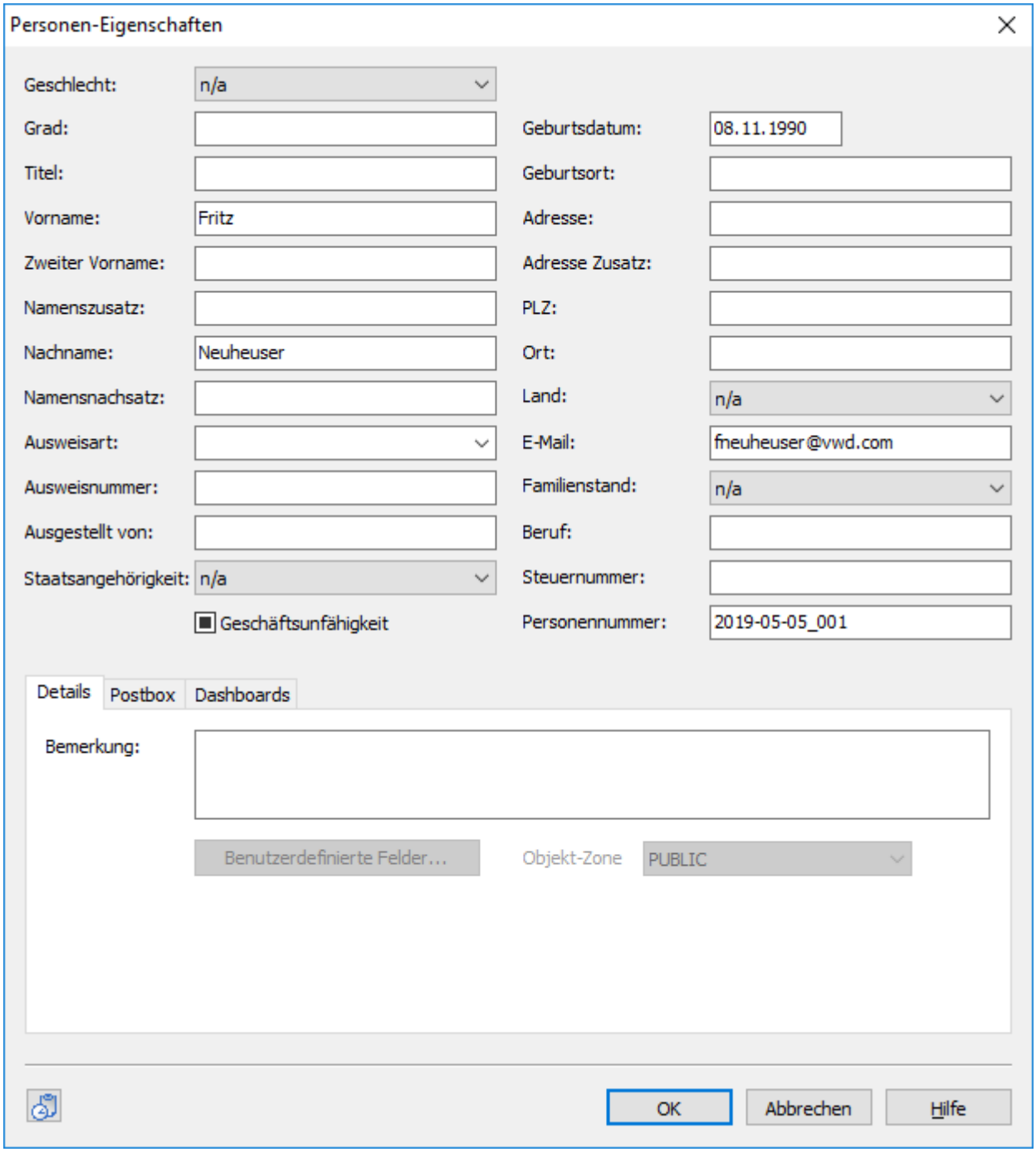
Zur Nutzung dieser Funktionalität benötigen Administratoren eine spezielle Lizenz. Ist diese freigeschaltet, so werden im Dialogfenster "Personen verwalten" Buttons zum Filtern und Synchronisieren eingeblendet.

14.4.8 Personen-Eigenschaften

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Die Personen-Eigenschaften bzw. -Stammdaten können Sie schon beim Anlegen der Person eingeben. Sie können diese aber auch jederzeit überprüfen oder ändern.

Nehmen Sie dazu im erscheinenden Dialogfenster "Personen-Eigenschaften" die gewünschten Änderungen vor.



Die Felder im Einzelnen:

Feld	Beschreibung
Geschlecht	Geschlecht der Person. Zur Auswahl stehen: • n/a • Männlich • Weiblich

Grad	Akademischer Grad der Person.
Titel	(Nichtakademischer) Titel einer Person.
Vorname	Vorname der Person.
Zweiter Vorname	Zusätzlicher Name einer Person.
Namenszusatz	Beifügung zum Namen, z. B. Adelsprädikate.
Nachname	Nachname der Person.
Namensnachsatz	Beifügung nach dem Personennamen, z. B. "junior" oder "senior".
Ausweisart	Art des Ausweises. Die vorgegebenen Ausweisarten in der Auswahlliste: • Personalausweis • Reisepass Darüber hinaus können Sie die Ausweisart manuell eingeben.
Ausweisnummer	Alphanumerische Seriennummer des Ausweises.
Ausgestellt von	Behörde, die den Ausweis ausgestellt hat.
Staatsangehörigkeit	Die Staatsangehörigkeit der Person kann in der Auswahlliste gewählt werden. Voreingestellt ist "n/a".
Geschäftsunfähigkeit	Wählen Sie über das Kontrollkästchen aus, ob die Person geschäftsunfähig (aktiviertes Kontrollkästchen) oder geschäftsfähig (deaktiviertes Kontrollkästchen) ist.
Geburtsdatum	Geben Sie das Geburtsdatum der Person im Format tt.mm.jjjj an.
Geburtsort	Geburtsort der Person.
Adresse	Angaben zu Straße und Straßennummer der Person
Adresse Zusatz	Zustellzuweisungen zur Präzisierung des Adressaten.
PLZ	Postleitzahl der Person.
Ort	Ort der Person.
Land	Das Land der Person kann in der Auswahlliste gewählt werden. Voreingestellt ist "n/a".

E-Mail	Geben Sie hier die E-Mail-Adresse der Person ein. Die hier eingegebene E-Mail-Adresse wird auch für die Verbindung zur Postbox dieser Person genutzt. Achten Sie darauf, dass Sie bei Nutzung der Postbox für jede betroffene Person eine **eindeutige E-Mail-Adresse** hinterlegen. Vergeben Sie also die E-Mail-Adressen nicht an mehrere Personen.
Familienstand	Der Familienstand der Person kann in der Auswahlliste gewählt werden. Voreingestellt ist "n/a". Zur Auswahl stehen außerdem: • Ledig • Verheiratet • Verwitwet • Getrennt lebend • Geschieden • Lebenspartnerschaft – Im Fall einer eingetragenen gleichgeschlechtlichen Lebenspartnerschaft • Lebenspartnerschaft aufgehoben – Das Äquivalent zur Scheidung bei einer gleichgeschlechtlichen Lebenspartnerschaft • Lebenspartner verstorben
Beruf	Beruf der Person.
Steuernummer	Steuerliche Identifikationsnummer der Person.
Personennummer	Die eindeutige, i. d. R. von der Bank vergebene Personennummer. ⚠ Möchte man mit dem Modul "Anlageprofilerfassung" über den Profilierungsservice Daten für Inhaber erfassen, dann müssen allen mit dem Inhaber verknüpften Personen eindeutige Personennummern zugewiesen sein.
Deaktiviert am	Datum, ab dem die Person als deaktiviert gilt. Ist der Button "Deaktivieren" daneben sichtbar, dann ist diese Person nicht deaktiviert.
	Icon "Änderungsprotokoll". Wählen Sie dieses Icon, um das Änderungsprotokoll für diese Person – entsprechende Berechtigung vorausgesetzt - einzusehen. Das Icon ist bei fehlender Berechtigung deaktiviert. Lesen Sie dazu das Kapitel (6.61de) (6.61de) Änderungsnachverfolgung einrichten. Das Icon "Änderungsprotokoll" ist nur sichtbar, wenn das Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll" lizenziert ist.
Mini-Registerkarte "Details"	
Bemerkung	Geben Sie Ihre Bemerkungen zur Person direkt in das Textfeld ein.

Benutzerdefinierte Felder...	Wählen Sie den Button "Benutzerdefinierte Felder", um das Dialogfenster mit den benutzerdefinierten Feldern für diese Person zu öffnen und diese zu bearbeiten.
Objekt-Zone	Weisen Sie der Person eine Objekt-Zone zu. Die verknüpfte Person muss sich in der gleichen Zone wie der jeweilige Inhaber oder Interessent befinden.
Mini-Registerkarte "Postbox"	**(Nur mit lizenziertem Modul "Postbox" oder "Externe Postbox")**
Hochladen von Dokumenten in Postbox erlaubt	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn Sie für diese Person Dokumente (Reports und Reportmappen) in die Postbox hochladen möchten. Für das Hochladen von Dokumenten in die Postbox müssen die Felder "E-Mail", "Vorname" und "Nachname" belegt sein. Anhand dieser Daten kann über den Portfolio Manager Server ggf. automatisch ein Postbox-Konto für diese Person angelegt werden.
Dokumente automatisch in die Postbox hochladen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn Sie für die Person auch automatische Uploads beim Archivieren von Dokumenten der entsprechenden Dokumenttypen durchführen möchten. Lesen Sie zu weiteren Details den Abschnitt Automatisches Hochladen von Dokumenten in die Postbox.
Postboxauswahl	Haben Sie mehrere Postboxen lizenziert, dann wählen Sie in dieser Auswahlliste die gewünschte aus. Der Eintrag "Interne Postbox" ist die schon länger verfügbare Infront-Postbox, alle anderen Einträge sind Ihre ggf. lizenzierten externen Postboxen.
Postboxbenutzer-ID	**(Nur mit lizenziertem Modul "Externe Postbox")** Haben Sie in der Auswahlliste "Postboxauswahl" eine externe Postbox ausgewählt, so erscheint rechts neben der Auswahlliste dieses Eingabefeld. Geben Sie hier die Benutzerkennung der Person für die externe Postbox ein.
Passwort	Geben Sie hier ein Passwort für die Verschlüsselung der Postbox-Dokumente dieser Person ein.
Passwortbestätigung	Bestätigen Sie das in Feld "Passwort" eingegebene Passwort, indem Sie es in dieses Feld erneut eingeben.
Passwort unverschlüsselt anzeigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um die in den Feldern "Passwort" und "Passwortbestätigung" eingegebenen Texte unverschlüsselt anzuzeigen.
In Zwischenablage kopieren	Wählen Sie diesen Button, um das Passwort in die Zwischenablage zu kopieren.

Mini-Registerkarte "Dashboards"	(Nur mit lizenziertem Modul "Dashboards")
Hochladen von Dashboard-Vorlagen in Customer Account erlaubt	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn Sie für diese Person Dashboard-Vorlagen in den Unknown macro: 'ca-prod-name' hochladen möchten.

Nach Passwortänderungen in den Personen-Eigenschaften können die bereits vorhandenen Postbox-Dokumente der betroffenen Personen anschließend automatisch neu verschlüsselt werden. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Postbox-Dokumente nach Passwortänderung neu verschlüsseln.
Das Hochladen von Dokumenten aus dem Infront Portfolio Manager in die Postbox kann auch so konfiguriert werden, dass die PDF-Dateien ohne Passwortabfrage in der Postbox geöffnet werden können. Mit dieser Konfiguration ist dann die Eingabe von Passwörtern für die Verschlüsselung von Dokumenten in den Personen-Eigenschaften nicht möglich.
Wenden Sie sich bei Fragen zu diesem Thema an den Customer Service.

15 MM-Talk

Entnehmen Sie diesem Kapitel alle Informationen rund um die in den Infront Portfolio Manager integrierte Formelsprache **MM-Talk**.

Siehe auch:

- Einleitung MM-Talk
- Der Formeleditor
- Grundlagen MM-Talk
- Anwendungsbeispiele
- MM-Talk Referenz

15.1 Einleitung MM-Talk

Unknown macro: 'company-name'

MM-Talk ist Ihr Schlüssel zur Datenbank. Mit dieser von der entwickelten **Formelsprache** können Sie direkt auf alle Daten zugreifen. MM-Talk ist sehr vielseitig. Sie können damit z. B. Handels- oder Signalsysteme nach Ihren eigenen Vorstellungen anlegen, beliebige tabellarische Auswertungen erstellen oder im Portfoliomanagement eigene Asset-Allocation-Systeme entwickeln.

Auch die Definition einfacher Filterbedingungen ist ebenso leicht umzusetzen, wie eine komplexe Verknüpfung verschiedenster Bedingungen in den Modulen des Portfolio-Rebalancings. Anders als in einem Baukastensystem, in dem Sie nur die verschiedenen vorgefertigten Filter miteinander kombinieren können (und damit an die Programmvorgaben gebunden sind), bietet Ihnen der Infront Portfolio Manager mit MM-Talk die Möglichkeit, Ihre eigenen Ideen umzusetzen – frei von jeglichen Vorgaben.

MM-Talk ist so strukturiert, dass Sie schon nach wenigen Minuten erste Erfolge erzielen werden und die hohe Flexibilität und den großen Leistungsumfang dieser Formelsprache nutzen können. Um sich schnell und bequem in MM-Talk einzuarbeiten, sollten Sie sich zunächst anhand dieser Referenz mit den Grundlagen und der MM-Talk-Syntax vertraut machen. Schauen Sie sich anschließend die Anwendungsbeispiele an und die im Infront Portfolio Manager vordefinierten Formeln für Tabellenspalten oder Handelssysteme. Auf dieser Basis können Sie dann erste eigene Ideen verwirklichen.

Beispiele für den Einsatz von MM-Talk

- Tabellen
- Reports
- Reportmappen
- Restriktionen
- Asset Allocation
- Assetklassifikationen
- Benutzerdefinierte Felder
- Investment-Agenten im Portfolio-Rebalancing
- Konfiguration der Infront Advisory Solution
- Charts
- Batch-Export
- Handelssysteme
- Signalsysteme
- Individuelle Kursberechnung
- ...

Im Downloadbereich (6.61de) Weitere Anleitungen finden Sie ergänzend zu dieser ausführlichen Dokumentation eine kompakte einführende Präsentation als PDF-Datei zum Download.

15.2 Der Formeleditor

Ihr Infront Portfolio Manager verfügt über ein Werkzeug, das Ihnen die Arbeit mit MM-Talk wesentlich erleichtert: den Formeleditor. Mit ihm können Sie Formeln und Makros bequem erstellen und verwalten.

Siehe auch:

- Formeleditor öffnen
- Das Formeleditorfenster
- Formeln eingeben und bearbeiten
- Variablentypisierung

15.2.1 Formeleditor öffnen

Um ein "leeres" Formeleditorfenster zu öffnen, wählen Sie den Befehl NEU, FORMEL-MAKRO im Menü des Icons "Vorlage" auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menüband des Infront Portfolio Manager.

Darüber hinaus gelangen Sie überall dort, wo Sie eine MM-Talk-Formel eingeben oder ändern können (z. B. in Charts, Tabellen oder bei der Definition eines Handelssystems), automatisch in den Formeleditor.

Beispiele

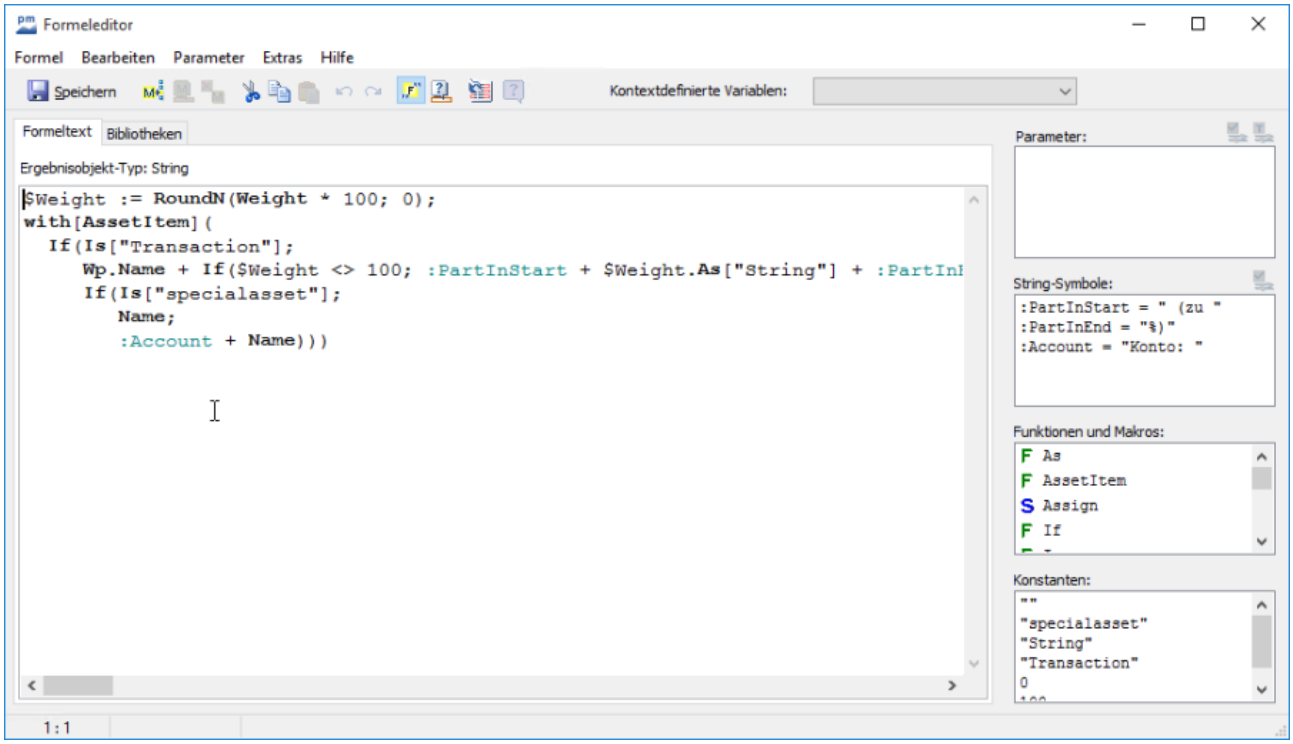
-  Wählen Sie in einer geöffneten Tabelle – z. B. in der Vermögensübersicht oder einer Wertpapierliste - das Icon "Neue Spalte Formeleditor" oder den Befehl NEUE SPALTE FORMELEDITOR... im Menü des Icons "Spalten" auf der Registerkarte "Tabelle". In diesem Fall können Sie mit dem Formeleditor eine neue Spaltenformel eingeben.
-  Um dagegen die Formel einer markierten Spalte im Formeleditor zu öffnen, wählen Sie das Icon "Spaltenformel bearbeiten", den Befehl FORMEL im Kontextmenü der Spalte oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<E>.
-  Wählen Sie in einer Tabelle das Icon "Präformel bearbeiten". Lesen Sie zum Arbeiten mit Präformeln ggf. die Abschnitte Präformel und Anwendungsbeispiele, Präformeln.
- In Charts gelangen Sie über den Befehl FORMEL... im Kontextmenü einer markierten Zeitreihe in den Formeleditor.
- ...



Icons oder Buttons, die das Quadratwurzelzeichen "√" oder das Wort "Formel" enthalten, führen Sie i. d. R. direkt in den Formeleditor. An einem grünen Häkchen auf dem Icon bzw. Button erkennen Sie zudem in vielen Fällen, dass eine gültige Formel hinterlegt ist.

15.2.2 Das Formeleditorfenster

Wenn Sie den Formeleditor starten, öffnet sich ein Fenster mit mehreren Registerkarten.



- Auf der Registerkarte "Formeltext" befindet sich der eigentliche Editor, in den Sie Ihre Formel eingeben.
- Auf der Registerkarte "Bibliotheken" werden die verfügbaren und die verwendeten Bibliotheken angezeigt. Selektierte Bibliotheken können Sie mit Hilfe der Pfeiltasten zwischen den beiden Feldern verschieben.
- Die Registerkarte "Deklaration" wird nur angezeigt, wenn Sie den Formeleditor im Makro-Modus geöffnet haben. Hier können Sie den Namen eines neuen Makros festlegen und angeben, welcher Bibliothek es zugeordnet werden soll. Mit dem Feld "anwenden auf" legen Sie den Typ des Eingabeobjekts fest. Wenn Sie hier nichts eingeben, setzt der Infront Portfolio Manager als Eingabetyp automatisch "Objekt" ein, d. h., das Makro kann auf alle Objekttypen angewendet werden. Mit dem Kontrollkästchen "Listenfunktion" können Sie festlegen, ob es sich um eine Listenfunktion handelt. Im unteren Feld befindet sich die Liste der verwendeten Variablen; die Reihenfolge können Sie mit Hilfe der beiden Pfeilbuttons verändern.
- Die Registerkarte "Beschreibung" wird nur angezeigt, wenn Sie den Formeleditor im Makro-Modus geöffnet haben. Hier können Sie eine kurze Erklärung zu Ihrem Makro eingeben; sie wird später als Info-Text in der Direkthilfe angezeigt.

Die Felder in der rechten Fensterhälfte enthalten Listen der verwendeten Parameter, Funktionen, Makros und Konstanten und String-Symbole. Diese Felder werden vom Infront Portfolio Manager automatisch aktualisiert, so dass Sie hier normalerweise keine Änderungen vornehmen werden.

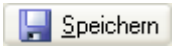
Siehe auch:

- Icons auf der Symbolleiste des Formeleditorfensters
- Menü BEARBEITEN im Formeleditor

- Tastaturbefehle im Formeleditor

Icons auf der Symbolleiste des Formeleditorfensters

Mit den Icons (Schaltflächen) unterhalb des Menüs können Sie die wichtigsten Formeleditor-Funktionen rasch aufrufen.

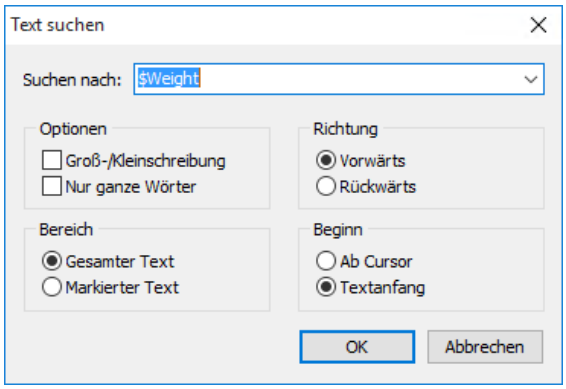
Befehl	Icon	Beschreibung
Speichern 		Tastenkombination <STRG>+<S>. Speichert die eingegebene Formel und schließt den Formeleditor. Um den aktuellen Stand zu speichern, ohne den Formeleditor zu schließen, steht Ihnen die Tastenkombination <STRG>+<W> zur Verfügung.
Neues Makro anlegen		Ein neues Formeleditor-Fenster wird im Makro-Modus geöffnet; hier können Sie das neue Makro anlegen.
Makro unter Cursor öffnen		Mit dieser Funktion können Sie ein im Formeltext verwendetes Makro in einem neuen Formeleditor-Fenster öffnen. Setzen Sie dazu den Cursor auf das Makro (nicht auf die Deklaration in der Klammer) und klicken Sie auf das Icon "Makro unter Cursor öffnen".
Makro löschen		Löscht das gerade geöffnete Makro aus der Datenbank. Sie können nur Makros löschen, die von Ihnen selbst erstellt wurden.
Ausschneiden **Kopieren** **Einfügen**	  	Ausschneiden — Kopieren — Einfügen von markierten Textteilen der Formeln. Um eine komplette Formel (d. h. den Formeltext zusammen mit den Angaben zu den Variablen und Bibliotheken) zu kopieren, verwenden Sie den Befehl BEARBEITEN, FORMEL KOPIEREN im Hauptmenü des Formeleditors.

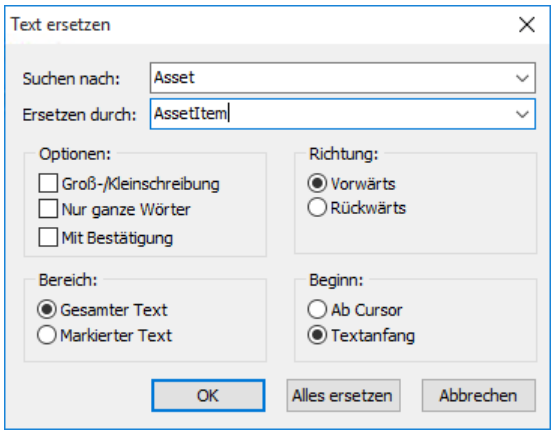
Befehl	Icon	Beschreibung
Rückgängig		Macht die letzte Aktion rückgängig (mehrstufig).
Wiederherstellen		Stellt die zuletzt rückgängig gemachte Aktion wieder her (mehrstufig).
Fehler anzeigen		Ist dieses Icon aktiviert, werden Fehler im Formeltext gelb markiert.
Typhilfe für Funktion unter Cursor		Blendet in einem kleinen Fenster den Ergebnisobjekttyp der Formel ein, auf der sich der Cursor gerade befindet.
Funktions-Assistent		Öffnet den Funktions-Assistenten. Mehr dazu im Kapitel Der Funktions-Assistent.
Hilfe für Funktion unter Cursor öffnen <F2>		Befindet sich der Cursor im Formeleditor auf einem Funktionsnamen, dann wird über dieses Icon oder die Taste <F2> eine Hilfeseite im Help Center geöffnet, welche eine Beschreibung der Funktion enthält.

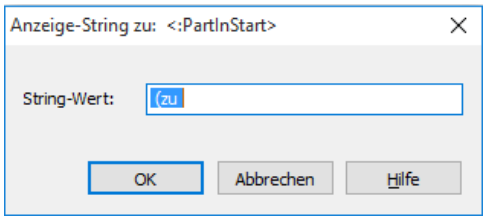
Menü BEARBEITEN im Formeleditor

Im Hauptmenü des Formeleditors stehen im Menüeintrag BEARBEITEN folgende Funktionen zur Verfügung:

Befehl	Icon	Beschreibung
Ausschneiden		<STRG>+<X> Ausschneiden von markierten Textteilen der Formeln.

Befehl	Icon	Beschreibung
Kopieren	? Unknown Attachment	<STRG>+<C> Kopieren von markierten Textteilen der Formeln. Um eine komplette Formel (d. h. den Formeltext zusammen mit den Angaben zu den Variablen und Bibliotheken) zu kopieren, verwenden Sie den Befehl BEARBEITEN, FORMEL KOPIEREN im Hauptmenü des Formeleditors.
Einfügen		<STRG>+<V> Einfügen von zuvor ausgeschnittenen oder kopierten Textteilen der Formeln.
Einfügen und Wort ersetzen		<UMSCHALT>+<STRG>+<ALT>+<V> Einfügen von zuvor ausgeschnittenen oder kopierten Textteilen der Formeln. Dabei wird der markierte Text ersetzt. Falls keine Markierung vorliegt, überschreibt diese Funktion das Wort, in dem sich der Cursor befindet.
Suchen		<STRG>+<F> Öffnet das Dialogfenster "Text suchen", in dem Sie Ihre Suche definieren können.  Vorbelegt ist das Eingabefeld "Suchen nach" ggf. mit dem Text der aktuellen Cursorposition.
Weitersuchen		<F3> Sucht nach dem nächsten Vorkommen des zuletzt gesuchten Textes.

Befehl	Icon	Beschreibung
Nächstes Vorkommen		<UMSCHALT>+<ALT>+<RECHTS> Bewegt den Cursor auf das nächste Vorkommen des Worts (z. B. der Variable), in dem sich der Cursor befindet.
Vorheriges Vorkommen		<UMSCHALT>+<ALT>+<LINKS> Bewegt den Cursor auf das vorherige Vorkommen des Worts, in dem sich der Cursor befindet.
Ersetzen		<STRG>+<R> Öffnet das Dialogfenster "Text ersetzen", in dem Sie Ihren Ersetzungsvorgang definieren können.  Vorbelegt ist das Eingabefeld "Suchen nach" ggf. mit dem Text der aktuellen Cursorposition. Um alle Vorkommen des gesuchten Textes zu ersetzen, wählen Sie den Button "Alles ersetzen".
Ein-/Auskommentieren		<STRG>+<B> 1. Setzt geschweifte Klammern um eine markierte Textstelle. 2. Entfernt die geschweiften Klammern um den Kommentar, auf dem sich der Cursor befindet.
Zeile ein-/ auskommentieren		<STRG>+<D> 1. Setzt geschweifte Klammern um die Zeile, in der sich aktuell der Cursor befindet. 2. Entfernt die geschweiften Klammern um die Zeile, auf der sich der Cursor befindet.

Befehl	Icon	Beschreibung
Zeilen duplizieren		<UMSCHALT>+<STRG>+<ALT>+<D> Kopiert die gesamte Zeile, in der sich der Cursor befindet. Sind mehrere Zeilen markiert, so können diese auch gemeinsam dupliziert werden.
String-Symbol einführen		<STRG>+<ALT>+<R> Öffnet das Dialogfenster "Anzeige-String zu:", in dem Sie die Bezeichnung des einzuführenden String-Symbols eingeben können.  Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt String-Symbole.
Schließende Klammer einfügen		<STRG>+<UMSCHALT>+<9> Fügt die an der aktuellen Position des Cursors passende schließende Klammer ein.
Formel formatieren		<STRG>+<ALT>+<F> Auto-Formatierung der Formel im Formeleditor. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Auto-Formatter.
Formatierungshinweis Einrückung unterdrücken		<STRG>+<Q> Um zu vermeiden, dass tiefer geschachtelte Ausdrücke bei der automatischen Formatierung (Auto-Formatter) zu stark nach rechts wandern, lässt sich die Einrückung der nächsten Zeile über diesen Befehl unterdrücken. **{...}** wird am Ende der Zeile eingefügt.
Formel kopieren		<STRG>+<K> Kopieren einer markierten Formel.
Formel einfügen		<STRG>+<P> Einfügen einer Formel aus der Zwischenablage.

Befehl	Icon	Beschreibung
Gehe zu Zeile		<STRG>+<G> Nach der Eingabe einer Zeilennummer in das erscheinende Dialogfenster und Bestätigung springt der Cursor im Formeleditor an den Zeilenanfang der entsprechenden Zeile.

Tastaturbefehle im Formeleditor

Für die wichtigsten Funktionen im Formeleditor gibt es Tastaturbefehle (Shortcuts):

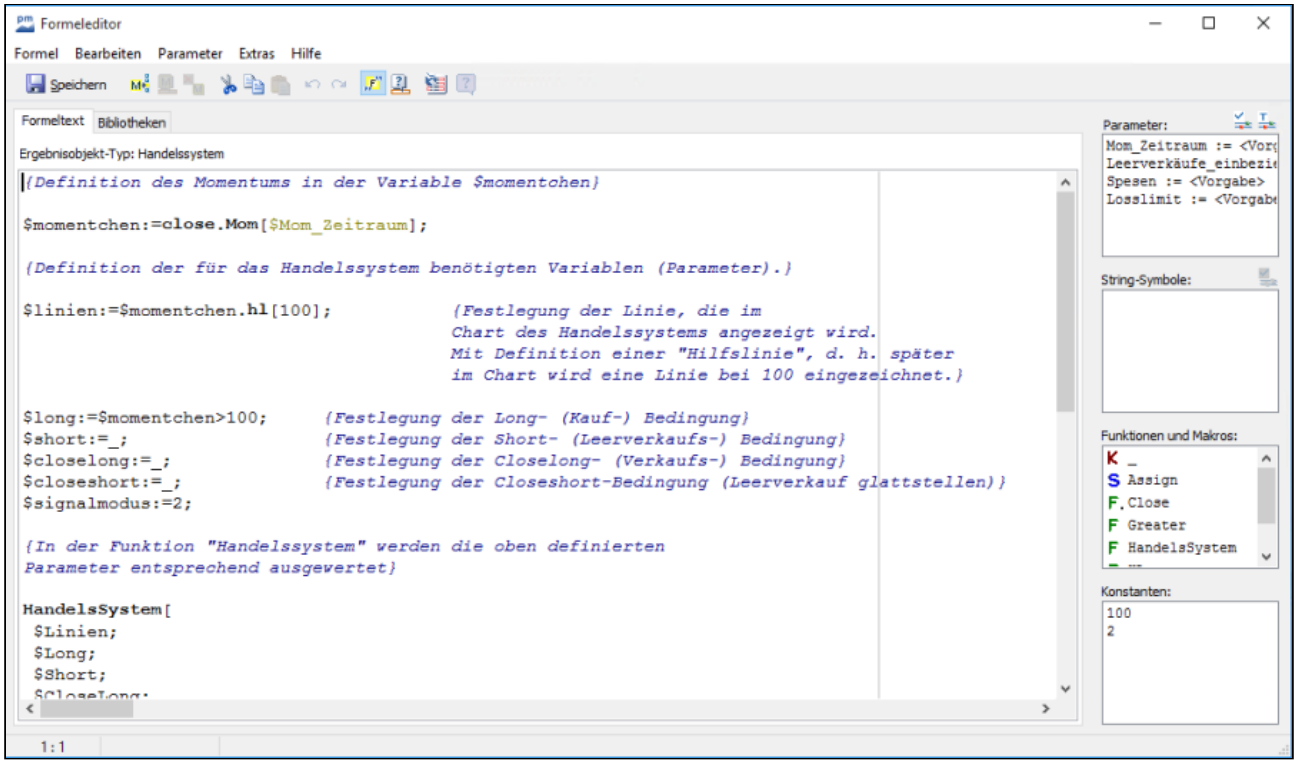
Shortcut	Befehl
<ESC>	1. Schließt das aktuelle Formeleditor-Fenster, ohne Änderungen zu speichern. Andere Formeleditor-Fenster im Hintergrund bleiben geöffnet. 2. Schließt eine geöffnete Direkthilfe.
<STRG>+<W>	Speichert den aktuellen Stand der Formel, ohne den Formeleditor zu schließen.
<STRG>+<S>	Speichert die eingegebene Formel und schließt den Formeleditor.
<F1>	Öffnet die Direkthilfe zu Funktionen/Schlüsselwörtern.
<F2>	Öffnet die Hilfe für die Funktion unter dem Cursor im Help Center.
<F4>	Blendet in einem kleinen Fenster den Ergebnisobjekttyp der Formel ein, auf der sich der Cursor gerade befindet.
<STRG>+<X>	Ausschneiden von markiertem Text.
<STRG>+<C>	Kopieren von markiertem Text.
<STRG>+<V>	Einfügen von Text aus der Zwischenablage.
<STRG>+<K>	Kopieren einer markierten Formel.
<STRG>+<P>	Einfügen einer Formel aus der Zwischenablage.
<STRG>+<I>	Öffnet den Funktions-Assistenten. Mehr dazu im Kapitel Der Funktions-Assistent.
<STRG>+<E>	Öffnet das Makro, das sich unter dem Cursor befindet.

Shortcut	Befehl
<STRG>+<Y>	Löscht die Zeile, in der sich der Cursor befindet.
<STRG>+<Z>	Macht die letzte Aktion rückgängig.
<STRG>+<ALT>+<Z>	Stellt die zuletzt rückgängig gemachte Aktion wieder her.
<STRG>+<F>	Suchen. Öffnet das Dialogfenster "Text suchen".
<F3>	Weitersuchen. Führt die Suche fort, wenn sie bei einem Treffer angehalten hat.
<STRG>+<R>	Ersetzen. Öffnet das Dialogfenster "Text ersetzen".
<STRG>+<B>	Ein-/Auskommentieren.
<STRG>+<D>	Zeile ein-/auskommentieren.
<STRG>+<T>	Typisierungsübersicht.
<STRG>+<ALT>+<F>	Auto-Formatierung der Formel im Formeleditor.
<STRG>+<G>	Gehe zu Zeile. Nach der Eingabe einer Zeilennummer in das erscheinende Dialogfenster und Bestätigung springt der Cursor im Formeleditor an den Zeilenanfang der entsprechenden Zeile.
<UMSCHALT>+<STRG>+<ALT>+<V>	Einfügen und Wort ersetzen.
<UMSCHALT>+<ALT>+<RECHTS>	Nächstes Vorkommen.
<UMSCHALT>+<ALT>+<LINKS>	Vorheriges Vorkommen.
<UMSCHALT>+<STRG>+<ALT>+<D>	Zeilen duplizieren.
<STRG>+<ALT>+<R>	String-Symbol einführen.
<STRG>+<Q>	Formatierungshinweis Einrückung unterdrücken.

Shortcut	Befehl
<STRG>+<UMSCHALT>+<9>	Schließende Klammer einfügen. (Diese Tastenkombination fügt die an der aktuellen Position des Cursors passende schließende Klammer ein.)

15.2.3 Formeln eingeben und bearbeiten

Auf der Registerkarte "Formeltext" können Sie eine neue Formel eingeben oder eine bestehende Formel bearbeiten. Um die Lesbarkeit zu verbessern, werden alle Formeln und Makros im Formeltext fett dargestellt, Variablen erscheinen in grüner Schrift, Kommentare in blauer Schrift. Speichern Sie die Formel anschließend ab; der Formeleditor wird beim Speichern über den Button "Speichern" oder die Tastenkombination <STRG>+<S> dann automatisch geschlossen. Beim Speichern über die Tastenkombination <STRG>+<W> bleibt der Formeleditor geöffnet.

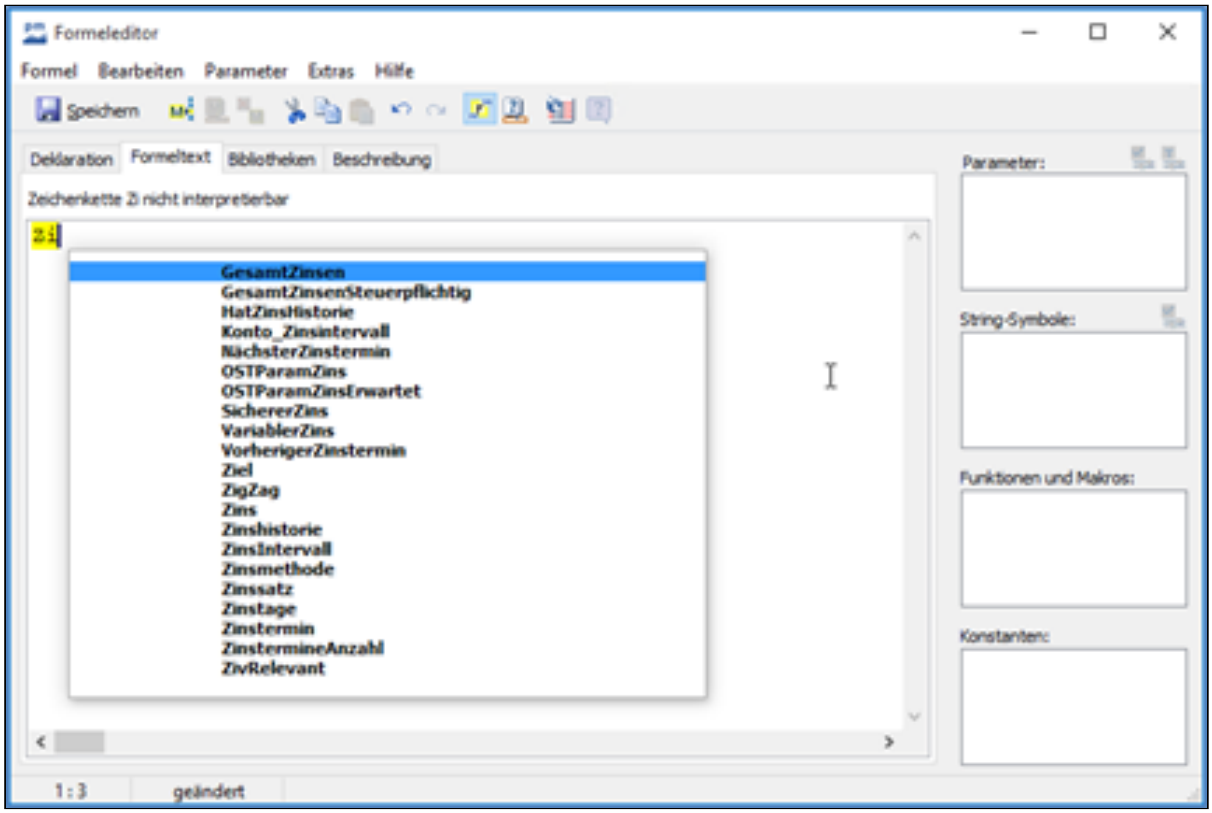


> Besonders bei langen Formeln ist es sinnvoll, Kommentare in den Formeltext einzufügen. So können Sie eventuelle Fehler schneller finden und nachträglich leicht Änderungen vornehmen. Schließen Sie Ihre Kommentare in geschweifte Klammern {} ein; alle Zeichen, die sich zwischen den Klammern befinden, werden bei der Auswertung ignoriert.

Zusätzlich zum Funktions-Assistenten, mit dem Sie vorhandene Formeln oder Makros in den Formeltext einfügen können, besitzt der Formeleditor einige weitere Features, die Ihnen die Arbeit erleichtern:

Formelvervollständigung

Bei der Arbeit mit dem Formeleditor werden Ihnen während der Eingabe Vorschläge mit verfügbaren Funktionen anzeigt.



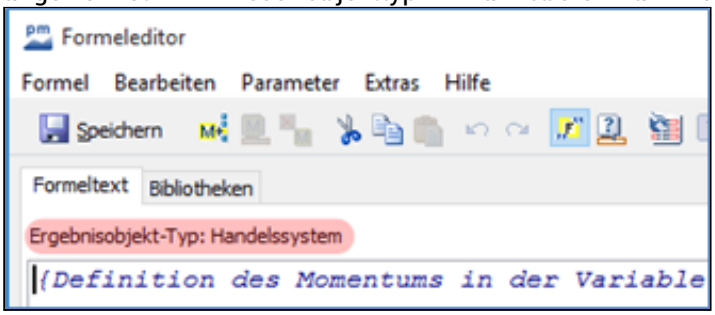
Wenn Sie einen Vorschlag auswählen möchten, steuern Sie diesen mit den Pfeil-Tasten an und bestätigen Sie die Auswahl mit der <RETURN>-Taste.

Typisierungsfunktion

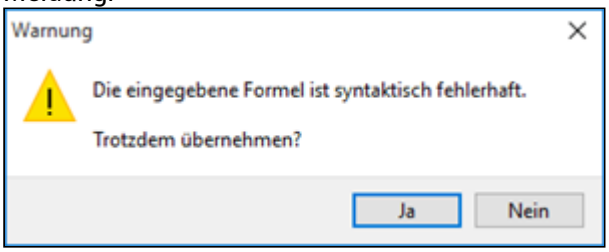
Der Infront Portfolio Manager bietet eine umfangreiche Typisierungsfunktion, die Ihnen die Arbeit mit MM-Talk-Formeln erheblich erleichtert.

- Mit der Taste <F4> oder dem Icon "Typhilfe für Funktion unter Cursor" können Sie sich den Ergebnisobjekttyp der Funktion bis zur aktuellen Cursorposition einblenden lassen. Ebenfalls angezeigt werden der Ausgangsobjekttyp der Formel und, falls der Formeltext fehlerhaft ist, eine Beschreibung des Fehlers.
  Um den Hilfetext wieder auszublenden, klicken Sie auf eine beliebige Stelle außerhalb des Hilfe-Fensters oder drücken Sie die Taste <ESC>.
- Wenn Sie eine neue Formel definieren, ermittelt Infront Portfolio Manager anhand des Kontextes, aus dem der Formeleditor heraus geöffnet wird, automatisch den Objekttyp, auf den die Funktion

angewendet wird. Dieser Objekttyp wird am oberen Rand der Registerkarte "Formeltext" angezeigt.



- Auch der Funktions-Assistent bietet eine Typisierungsfunktion. Dabei bestimmt vwd portfolio manager anhand der Cursor-Position, auf welchen Objekttyp die neue Funktion angewendet werden soll. Im Funktions-Assistenten stehen dann nur noch die Funktionen zur Auswahl, die auf diesen Objekttyp passen. Lesen Sie dazu das Kapitel Der Funktions-Assistent.
- Außerdem überprüft vwd portfolio manager beim Speichern, ob das Ergebnis der Formel dem erwarteten Objekttyp entspricht (z. B. Objekttyp "Zeitreihe" bei Charts; einfache Objekttypen wie Zahlen, Zeichenfolgen usw. bei Tabellen). Ist dies nicht der Fall, erhalten Sie eine entsprechende Meldung.



Direkthilfe zu Funktionen und Schlüsselwörtern

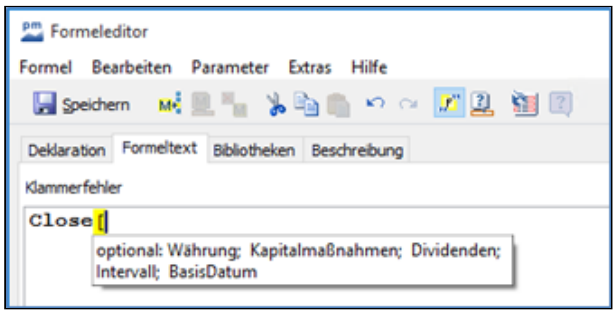


Mit der Taste <F2> oder dem Icon "Hilfe für Funktion unter Cursor" können Sie sich einen kurzen Info-Text zu der Formel bzw. dem Makro anzeigen lassen, auf dem sich der Cursor gerade befindet. Auch für einige Schlüsselwörter ist diese Direkthilfe verfügbar.

Um den Hilfetext wieder auszublenden, klicken Sie auf eine beliebige Stelle außerhalb des Hilfe-Fensters oder drücken Sie die Taste <ESC>.

Parameterliste einblenden

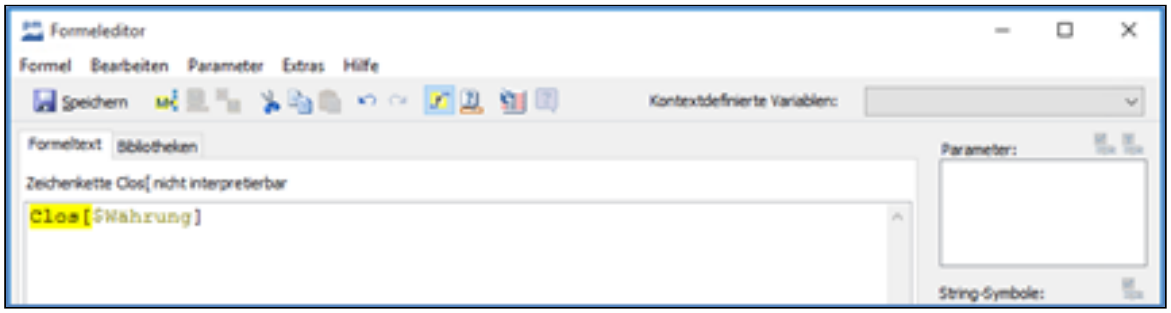
Wenn Sie bei der Formeleingabe nach einer Funktion eine runde "(" oder eckige "[" Klammer öffnen, wird als Hilfestellung die Parameterliste dieser Funktion eingeblendet.



MM-Talk ist so aufgebaut, dass nicht alle Parameter eingegeben werden müssen. Für nicht belegte Parameter wird dann der Standardwert verwendet. Mehr dazu im Abschnitt Standardwerte setzen – Der Parameterdialog.

Fehler im Formeltext anzeigen

Ist der Formeltext fehlerhaft, erscheint eine entsprechende Meldung in der Statuszeile auf der Registerkarte "Formeltext" (z. B. "Zeichenkette nicht interpretierbar"). Enthält der Formeltext mehrere Fehler, wird jeweils nur der erste Fehler angezeigt.





Sofern Sie das Icon "Fehler anzeigen" aktiviert haben, wird die Position des Fehlers zusätzlich im Formeltext gelb markiert.

Hilfe zum Ein- und Auskommentieren



Der Befehl "Ein-/Auskommentieren" hat zwei Funktionen:

- Befindet sich der Cursor auf einem Kommentar, d. h., einer Textstelle, die sich zwischen geschweiften Klammern befindet, können Sie diese Klammern mit dem Befehl BEARBEITEN, EIN-/AUSKOMMENTIEREN entfernen.
- Um eine Stelle des Formeltextes einzukommentieren, markieren Sie den entsprechenden Text mit der Maus und wählen Sie den Befehl BEARBEITEN, EIN-/AUSKOMMENTIEREN. Um den selektierten Text

werden geschweifte Klammern gesetzt; Text, der sich zwischen den Klammern befindet, wird bei der Formelauswertung ignoriert.
- Die Zeile, in der sich der Cursor Ihrer Maus aktuell befindet, kommentieren Sie mithilfe des Befehls BEARBEITEN, ZEILE EIN-/AUSKOMMENTIEREN komplett aus bzw. wieder ein.

Formeln kopieren

Ist der eingegebene Formeltext korrekt, kann die Formel komplett, also der Formeltext zusammen mit den Defaultwerten, den Einstellungen zum Parameterdialog und der Bibliothekenliste, in die Zwischenablage kopiert und in andere Formeln eingefügt werden. So können Sie z. B. bei der Asset Allocation rasch mehrere ähnliche Assets definieren.

Wählen Sie dazu den Befehl BEARBEITEN, FORMEL KOPIEREN und BEARBEITEN, FORMEL EINFÜGEN.



Möchten Sie nur den Formeltext oder Teile des Formeltextes kopieren, verwenden Sie die Icons "Kopieren" und "Einfügen" oder die Tastaturbefehle <STRG>+<C> und <STRG>+<V>.

Zeichensatz

Möchten Sie im Editor einen anderen Zeichensatz verwenden, wählen Sie den Befehl FORMEL, EINSTELLUNGEN, SCHRIFTART LISTEN bzw. FORMEL, EINSTELLUNGEN, SCHRIFTART TEXTE im Hauptmenü. Nehmen Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Schriftart" Ihre Einstellungen vor.

Aktuellen Stand im Formeleditor speichern

Im Formeleditor haben Sie die Möglichkeit, Zwischenstände zu speichern, ohne den Formeleditor zu schließen. Nutzen Sie dazu die Tastenkombination <STRG>+<W> oder den Befehl FORMEL, SPEICHERN im Hauptmenü.

Über den Button "Speichern", die Tastenkombination <STRG>+<S> oder den Befehl FORMEL, SPEICHERN UND SCHLIESSEN wird der Formeleditor automatisch nach dem Speichern geschlossen.

Siehe auch:

- Auto-Formatter
- Der Funktions-Assistent
- Variablen im Formeleditor
- Standardwerte setzen – Der Parameterdialog
- Konfiguration der Parameterdialoge

Auto-Formatter

Im Formeleditor gibt es im Hauptmenü unter BEARBEITEN, FORMEL FORMATIEREN oder über die Tastenkombination <STRG>+<ALT>+<F> einen Auto-Formatter für Formeln. Dieser regelt Einrückung und Whitespace innerhalb der Zeilen und passt die Groß-Klein-Schreibung der Funktionssymbole automatisch an.

Beispiel

```
$Weight:= Roundn(weight*100;0);
with[AssetItem] (
  If(Is["Transaction"];
WP. Name + if($Weight <>100;
" (zu " + $Weight.As["String"] + "%)";
"");
  If(Is["specialasset"];
        Name;
     "Konto: "+Name)))
```

→

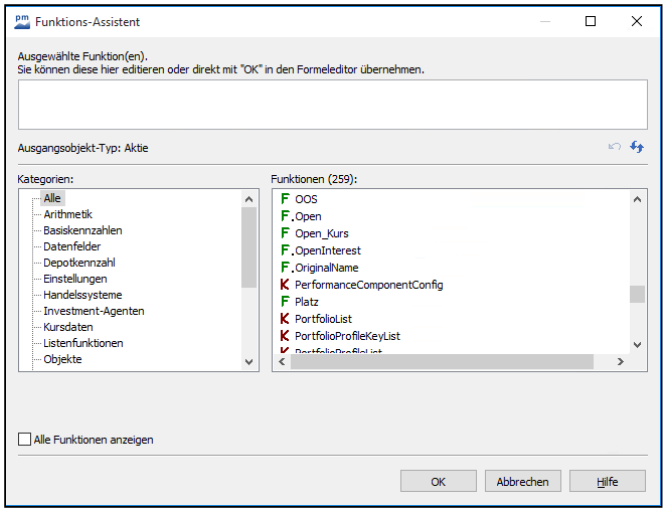
```
$Weight := RoundN(Weight * 100; 0);
with[AssetItem](
  If(Is["Transaction"];
     Wp.Name + If($Weight <> 100;
                  " (zu " + $Weight.As["String"] + "%)";
                  "");
     If(Is["specialasset"];
        Name;
        "Konto: " + Name)))
```

Wählen Sie die Tastenkombination <STRG>+<Q> bzw. der Befehl BEARBEITEN, FORMATIERUNGSHINWEIS EINRÜCKUNG UNTERDRÜCKEN im Hauptmenü des Formeleditors, um zu vermeiden, dass tiefer geschachtelte Ausdrücke bei der automatischen Formatierung (Auto-Formatter) zu stark nach rechts wandern. **{...}** wird am Ende der Zeile eingefügt.

Der Funktions-Assistent



Um eine Funktion in den Formeltext einzufügen, setzen Sie zunächst den Cursor an die Stelle im Formeltext, an der die Funktion eingefügt werden soll. Rufen Sie dann mit dem entsprechenden Icon oder der Tastenkombination <STRG>+<I> den Funktions-Assistenten auf.



Der Funktions-Assistent zeigt immer nur die jeweils anwendbaren Funktionen an, d. h., deren Ausgangsobjekttyp mit dem Ergebnisobjekttyp der Funktion an der Cursor-Position übereinstimmt. Befindet sich der Cursor z. B. auf der Funktion "Close[]", deren Ergebnisobjekt eine Zeitreihe ist, werden im Funktions-Assistenten nur die Funktionen und Makros angezeigt, deren Ausgangsobjekt eine Zeitreihe ist.

> Durch das Aktivieren des Kontrollkästchens "Alle Funktionen anzeigen" in der linken unteren Ecke des Funktions-Assistenten können Sie erzwingen, dass alle Funktionen angezeigt werden.

Feld "Kategorien"

- Alle Formeln und Makros im Infront Portfolio Manager sind in Kategorien geordnet (z. B. "Vergleichsfunktionen"). In einigen Fällen sind die Kategorien geschachtelt; die Oberkategorie enthält immer sämtliche Funktionen aller ihrer Unterkategorien.
- Die benutzerdefinierten Makros sind in diesem System entsprechend den Benutzerbibliotheken sortiert, denen sie zugeordnet sind.
- Zusätzlich zu den übrigen Kategorien gibt es die Kategorie "Alle", in der stets alle anwendbaren Funktionen zusammengefasst sind.

Mithilfe dieser Kategorien können Sie eine Vorauswahl treffen; so finden Sie schneller die gewünschte Funktion. Markieren Sie dazu die entsprechende Kategorie mit der Maus; im Feld "Funktionen" werden dann nur noch die Funktionen der gewählten Kategorie angezeigt.

> In der Kategorienliste werden nur die Kategorien angezeigt, in denen sich mindestens eine anwendbare Funktion befindet (d. h., mindestens eine Funktion, deren Ausgangsobjekttyp mit dem Ergebnisobjekttyp der Funktion an der Cursor-Position übereinstimmt).

Feld "Funktionen"

Im rechten Teil des Fensters befindet sich die Liste aller anwendbaren Funktionen. Das farbige Symbol vor dem Namen einer Funktion zeigt an, worum es sich handelt:

Symbol	Beschreibung
F	Formel
M	Programmdefiniertes Makro
K	Konstante
M	Benutzerdefiniertes Makro

⚠ Formeln und Makros aus der "Infront Portfolio Manager"-Bibliothek können nur zum Lesen geöffnet werden; Löschen oder Bearbeiten ist nicht möglich.

Um zusätzliche Informationen zu einer Funktion zu erhalten (z. B. die Bibliothek, zu der die Funktion gehört), klicken Sie einmal mit der Maus darauf. Der Info-Text wird im unteren Teil des Fensters angezeigt.

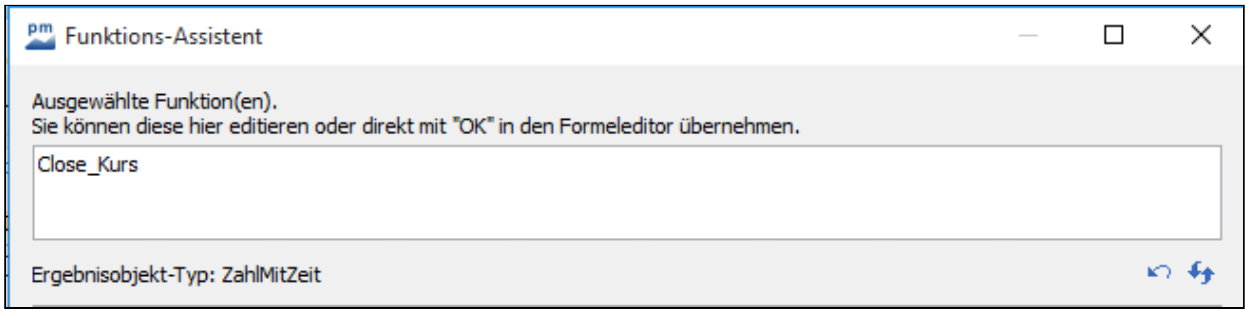
Siehe auch:

- Funktion in den Formeltext übernehmen
- Makros und Funktionen aus der Liste bearbeiten

Funktion in den Formeltext übernehmen

Um eine einzelne Funktion zu übernehmen, markieren Sie diese mit der Maus und bestätigen Sie anschließend mit "OK". Der Funktions-Assistent wird geschlossen und die ausgewählte Funktion wird (zusammen mit dem Parameterschema) an der aktuellen Cursorposition in den Formeltext eingefügt.

Alternativ können Sie Funktionen auch im Funktions-Assistenten bearbeiten und zusammenfügen. Klicken Sie dazu doppelt auf die gewünschte Funktion; sie wird dann (zusammen mit dem Parameterschema) in das Textfeld im oberen Bereich des Fensters aufgenommen. Jede weitere Funktion, auf die Sie einen Doppelklick ausführen, wird an diese Funktion angefügt.



Um den Formeltext in dieser Zeile zu bearbeiten, klicken Sie in das Textfeld; Sie können Ihre Änderungen jetzt eingeben. Bestätigen Sie anschließend mit "OK". Die bearbeitete Funktion wird an der aktuellen Cursor-Position in den Formeltext eingefügt.



Mit dem Icon "Änderung rückgängig" oder dem Tastaturbefehl <STRG>+<Z> können Sie die jeweils zuletzt angefügte Funktion wieder entfernen.

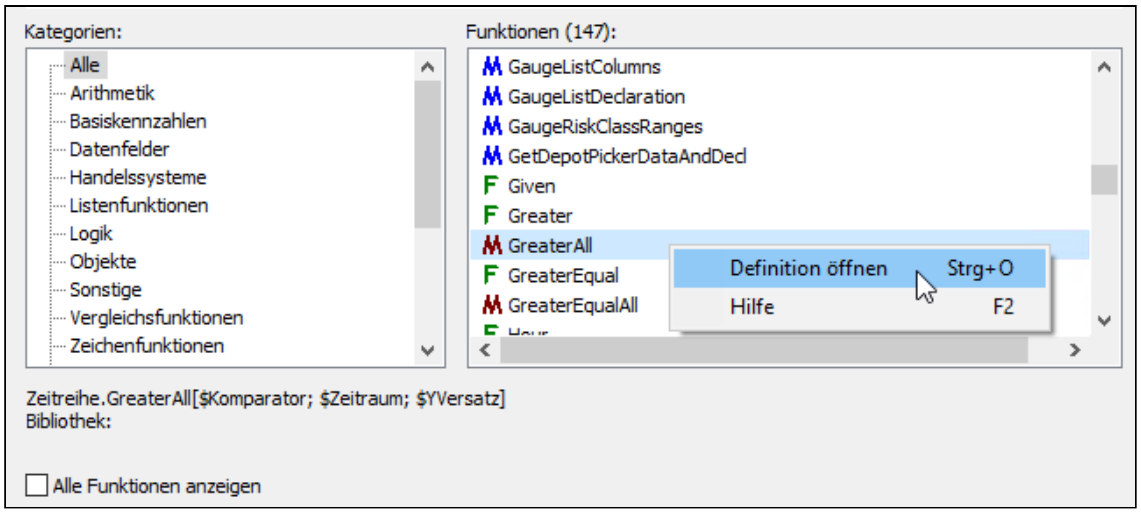


Falls sich durch die manuelle Bearbeitung der Formel eine Typänderung ergibt, können Sie die Liste der anwendbaren Funktionen neu berechnen lassen. Klicken Sie dazu auf das Icon "Funktionsliste aktualisieren".

> Mit dem Kontrollkästchen "Alle Funktionen anzeigen" können Sie außerdem erzwingen, dass auch Funktionen angezeigt werden, deren Ausgangsobjekttyp nicht mit dem aktuellen Ergebnisobjekttyp übereinstimmt.

Makros und Funktionen aus der Liste bearbeiten

Für die Makros und Funktionen in der Liste ist das Kontextmenü definiert. Mit diesen Befehlen können Sie die Hilfe oder bei Makros auch die Definition öffnen.



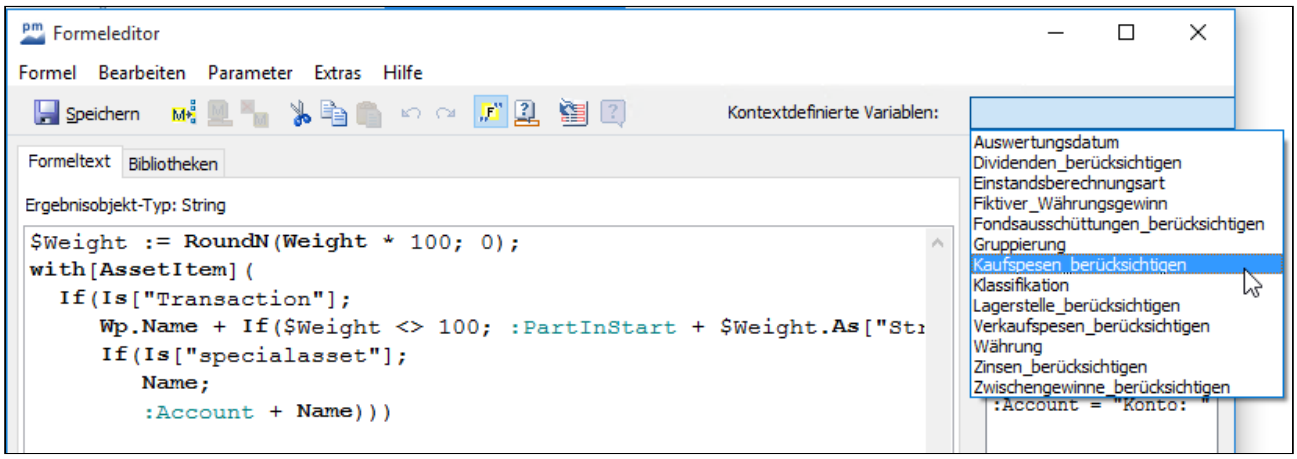
Definition öffnen

Der Befehl DEFINITION ÖFFNEN (<STRG>+<O>) ist nur im Kontextmenü von Makros verfügbar; er öffnet das entsprechende Makro in einem neuen Formeleditorfenster.

Variablen im Formeleditor

Wenn Sie eine neue Formel eingeben, nimmt der Infront Portfolio Manager sie automatisch in das Feld "Parameter" auf und belegt Sie ggf. mit dem voreingestellten Parameter-Wert. Mehr Informationen zur Belegung der Variablen finden Sie in den Abschnitten Standardwerte setzen – Der Parameterdialog und Belegung von Parametern.

Steht die Formel in einem Formelkontext, der gemeinsame Variablenbelegungen verwaltet (z. B. bei Charts und Tabellen), erscheint rechts oben im Formeleditor-Fenster eine Liste der kontextdefinierten Variablen. Um eine Variable aus dieser Liste an der aktuellen Cursor-Position in den Formeltext einzufügen, markieren Sie den entsprechenden Eintrag mit der Maus.



Wenn Sie eine Variable in den Formeltext eingeben, die bereits im Kontext vorhanden ist, wird ihr automatisch der Wert zugewiesen, mit dem die Kontextvariable belegt ist. Diese automatische Synchronisierung kann Ihnen die Arbeit mit MM-Talk sehr erleichtern. Um z. B. in mehreren Spalten einer Tabelle den gleichen Datumswert als Parameter zu verwenden, vergeben Sie in allen Spalten für das Datum den gleichen Variablennamen. Wenn Sie jetzt in den Parameterdialogen das Datum setzen, werden alle Spalten automatisch aktualisiert.

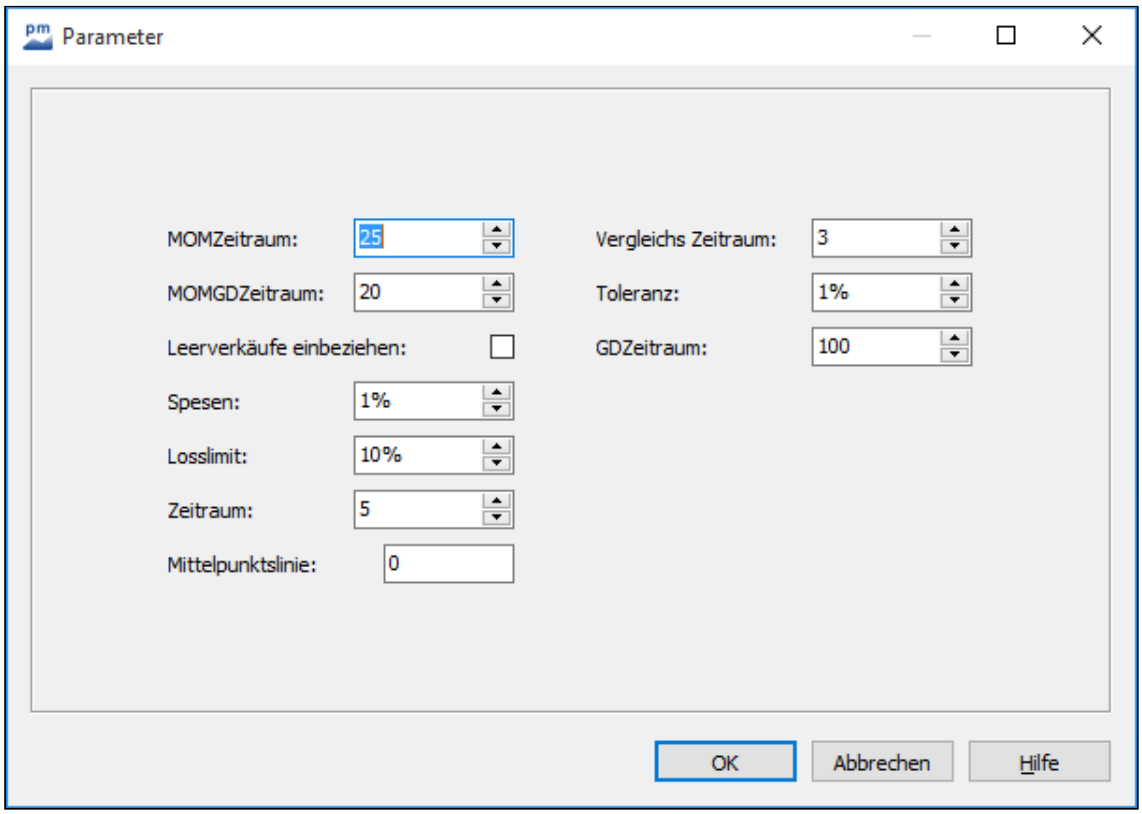
Standardwerte setzen – Der Parameterdialog



Um eine Variable in einer von Ihnen erstellten Formel bzw. einem von Ihnen erstellten Makro mit einem Standardwert (Default) zu belegen, wählen Sie den Befehl PARAMETER, WERTE EINGEBEN… im Hauptmenü des Formeleditors oder wählen Sie das Icon "Parameter-Werte eingeben" über der Parameterliste.

Sie können Parameter nur belegen, wenn der eingegebene Formeltext korrekt ist.

Das Dialogfenster "Einstellungen" wird geöffnet, in dem Sie für alle verwendeten Variablen die Standardwerte setzen können. Die so von Ihnen festgelegten Defaults werden so lange für die Auswertungen verwendet, bis sie überschrieben werden (manuell in einer Auswertung oder automatisch, z. B. bei der Optimierung eines Handelssystems).



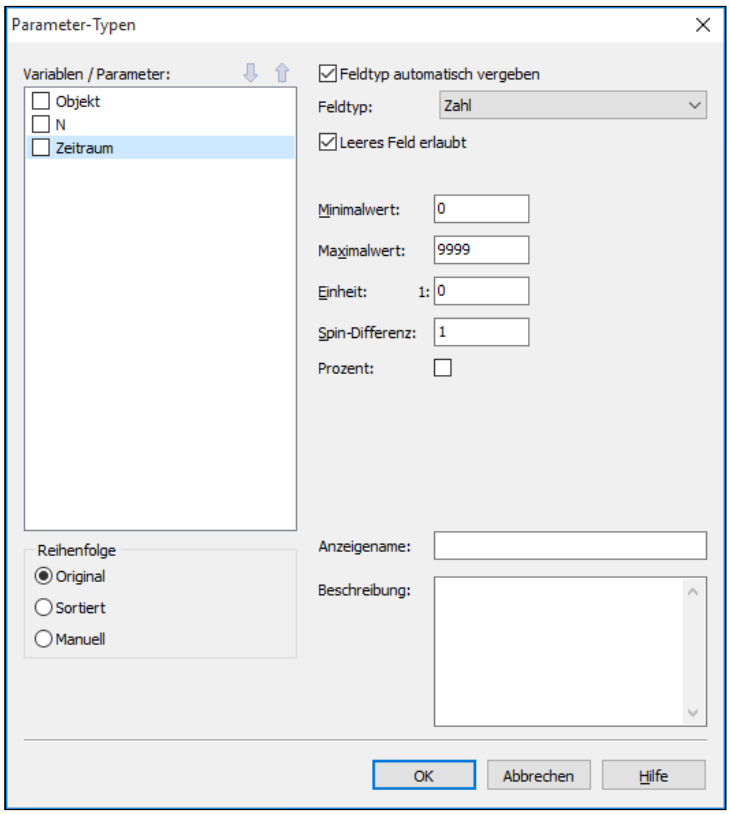
Konfiguration der Parameterdialoge

Die Parameterdialoge sind für jede Formel bzw. jedes Makro frei konfigurierbar, d. h. Sie können festlegen, wie die Variablen belegt werden dürfen. Diese Einstellungen nehmen Sie im Dialogfenster "Parameter-Typen" vor, das Sie mit dem Befehl PARAMETER, TYPEN KONFIGURIEREN... im Hauptmenü des Formeleditors oder über das Icon "Parametertypen definieren" über der Parameterliste öffnen.

Um aus Tabellen im Infront Portfolio Manager in den Konfigurationsdialog zu gelangen, wählen Sie im Menüband den Befehl PARAMETER-TYPEN KONFIGURIEREN im Menü des Icons "Parameter" auf der Registerkarte "Tabelle". Möchten Sie dagegen die Typen der Tabellenspalten bearbeiten, dann wählen Sie den Befehl FILTERBEDINGUNGEN FÜR SPALTEN KONFIGURIEREN im Menü des Icons "Bearbeiten" auf der Registerkarte "Tabelle".

Für geöffnete Reports finden Sie zum Öffnen des Dialogfensters den Befehl PARAMETER-TYPEN KONFIGURIEREN analog im Menüband des Infront Portfolio Manager im Menü des Icons "Parameter" auf der Registerkarte "Report".

> Das Fenster "Parameter-Typen" kann nur geöffnet werden, wenn der eingegebene Formeltext korrekt ist.



Das Dialogfenster "Parameter-Typen" ist dynamisch, d. h., je nachdem, welche Einstellungen Sie hier vornehmen, erscheinen neue Felder, in denen Sie weitere Angaben machen können.

Siehe auch:

- Voreinstellungen anzeigen
- Reihenfolge der Variablen verändern
- Einstellungen für alle Variablen
- Vom Feldtyp abhängige Einstellungen

Voreinstellungen anzeigen

Um die aktuellen Voreinstellungen zu einer Variablen anzuzeigen, markieren Sie die entsprechende Variable in der Liste "Variablen/Parameter". In der rechten Hälfte des Fensters werden der Feldtyp sowie ggf. die aktuellen Einstellungen angezeigt.

> Ihr Infront Portfolio Manager typisiert alle Variablen automatisch, deshalb müssen Sie hier i. d. R. nichts einstellen.

Reihenfolge der Variablen verändern

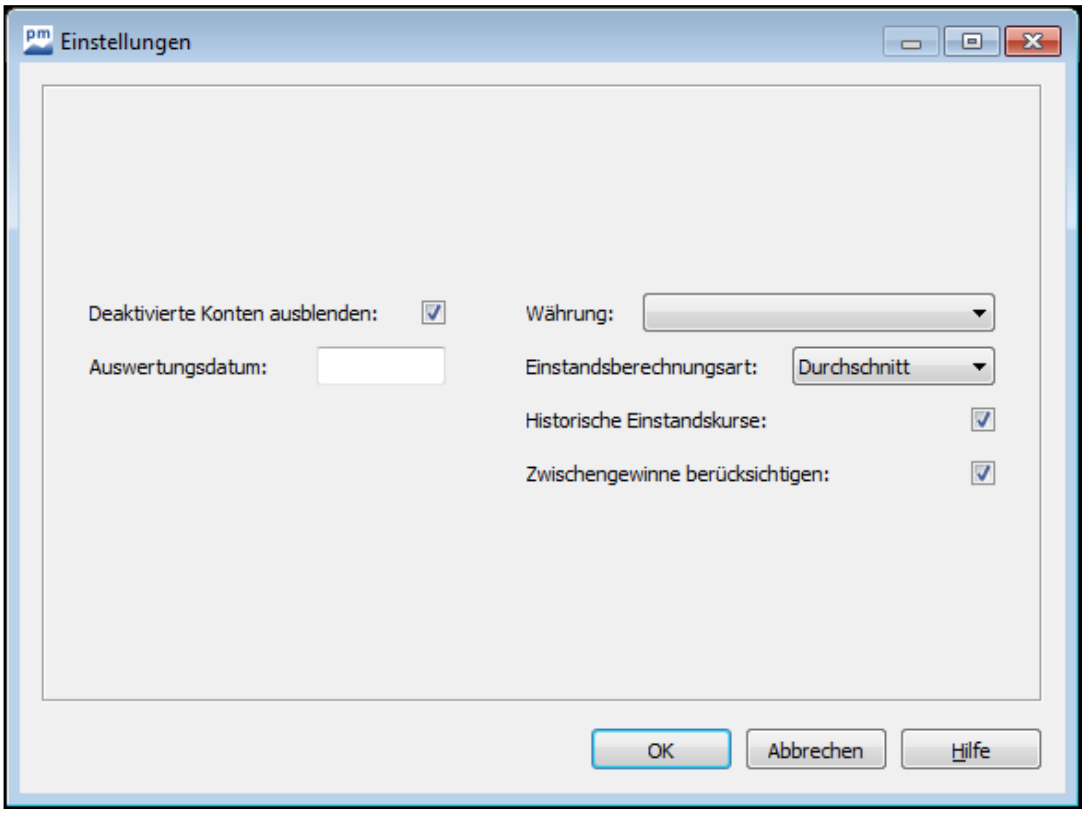
Die Anzeigereihenfolge der Variablen bzw. Parameter im Parameterdialog können Sie verändern:

- Original (Reihenfolge gemäß Vorkommen im Formeltext)
- Sortiert (alphabetische Sortierung)
- Manuell (manuelle Änderung der Reihenfolge mittels Drag & Drop oder mithilfe der Pfeil-Icons)

Standardmäßig werden die Variablen im Parameterdialog untereinander angezeigt. Um die Parameter zu gruppieren, aktivieren Sie das Kontrollkästchen vor einer Variablen. So erzwingen Sie in Dialogfenstern mit Parametern einen Spaltenumbruch unterhalb dieser Variablen. In den Parameterlisten von Tabellen und Charts erscheint eine Trennlinie nach dem Parameter.

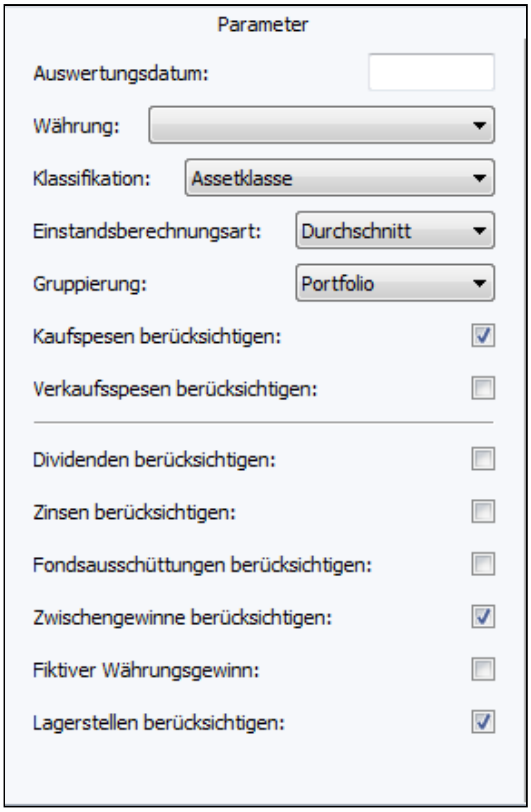
Beispiel A

Parameterdialog eines Reports mit aktiviertem Kontrollkästchen vor dem Parameter "Auswertungsdatum":



Beispiel B

Parameter einer Tabelle mit aktiviertem Kontrollkästchen vor dem Parameter "Verkaufsspesen berücksichtigen":



Einstellungen für alle Variablen

Folgende Einstellungen sind für alle Variablen vorzunehmen:

Element	Beschreibung
Feldtyp automatisch vergeben	Soll nur die automatisch generierte Feldtypgebung für eine Variable verwendet werden, aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen. Eine manuelle Änderung des Feldtyps ist dann nicht möglich.
Leeres Feld erlaubt	Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, darf das entsprechende Feld im Parameterdialog leer bleiben (erscheint blau hinterlegt). Wird dann kein Wert eingegeben, wird die Variable mit dem voreingestellten Standardwert belegt.

Element	Beschreibung
Feldtyp	Mit dieser Liste können Sie festlegen, mit welchem Typ von Werten eine Variable im Parameterdialog belegt werden darf. Verfügbare Typen sind: • Zahl • String (Zeichenkette) • Aufzählung (Selektionsbox, für bestimmte Strings) • Ja/Nein ("Wahr"/"Falsch" für Boolesche Werte) • Datum • Wertpapier (Feld zur Eingabe von Strings, mit Suchbutton) • Ordner (Die Variablenbelegung erfolgt in Form eines Strings, der den Namen und Typ des Ordners enthält. Dieser String dient als Eingabe für die MM-Talk-Funktion "FindFolder".)
Anzeigename	Geben Sie in dieses Eingabefeld einen Namen für den Parameter ein, der anstatt seiner tatsächlichen Bezeichnung in den Auswertungen angezeigt werden soll.
Beschreibung	Geben Sie in dieses Eingabefeld einen erläuternden Text zum Parameter ein.

Vom Feldtyp abhängige Einstellungen

Je nachdem, welchen Feldtyp Sie für eine Variable festgelegt haben, können Sie weitere Einstellungen vornehmen.

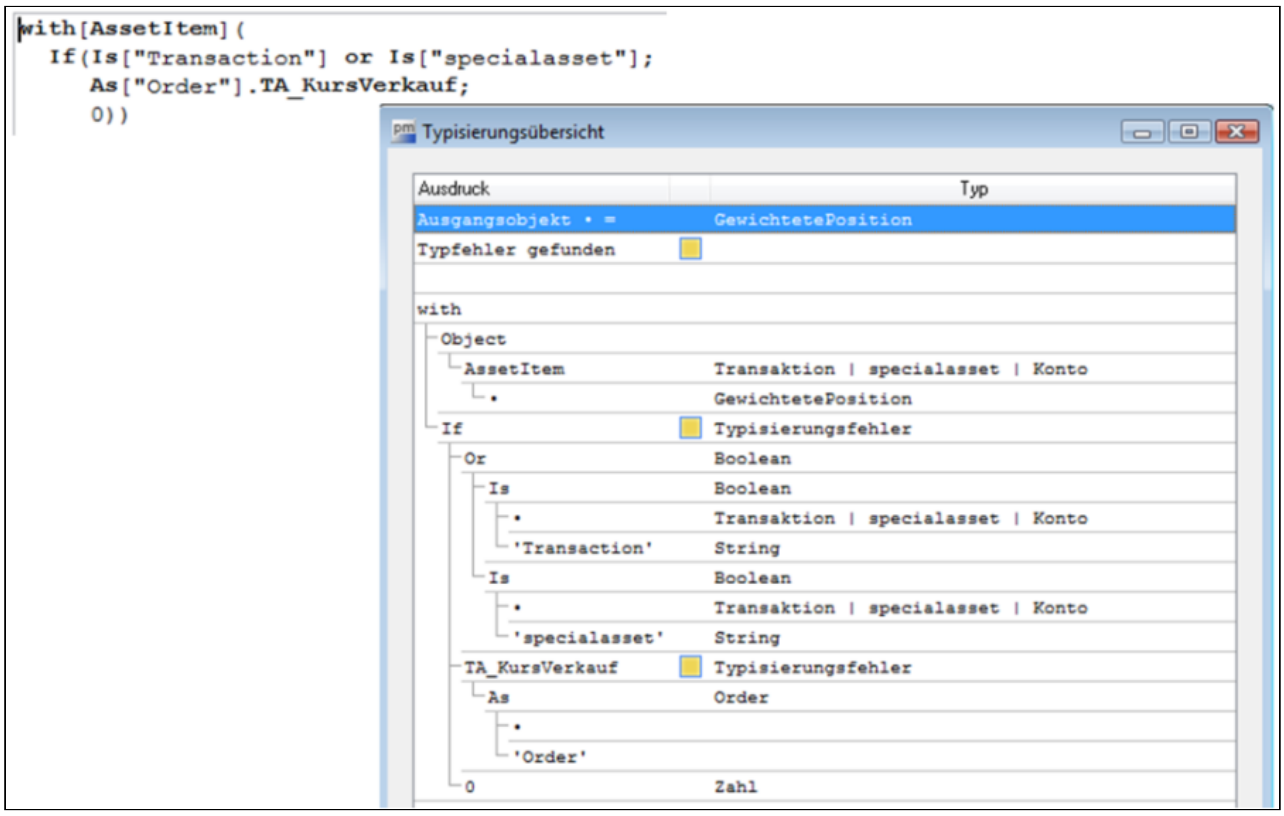
Lesen Sie zu den Details den Abschnitt Feldtyp definieren.

15.2.4 Variablentypisierung

Sie können im Formeleditor eine Liste aller Variablen der aktuell angezeigten Formel und deren Variablentypen anzeigen. Gehen Sie wie folgt vor, um diese Typisierungsübersicht zu öffnen:

- Wählen Sie den Befehl EXTRAS, TYPISIERUNGSÜBERSICHT im Hauptmenü des Formeleditors.
- Oder verwenden Sie im Formeleditor die Tastenkombination <STRG>+<T>.

Die Übersicht zeigt alle Variablen und die für diese ermittelten Typen. Zudem wird in der Liste auch der Typ des Ausgangsobjekts der Formel angezeigt.



In dieser Übersicht können Variablen auch doppelt vorkommen, wenn bei der Typbestimmung mehrere Fälle unterschieden werden. Dies erleichtert die Fehlersuche bei der Formelentwicklung.

Bei Parametern, die aktuell nicht belegt sind, finden Sie in der Liste den Typ "Unbekannt". Geben Sie einen Wert für den Parameter ein, dann wird auch in dieser Liste der korrekte Typ angezeigt.

Sind Variablen in der Liste eingerückt, so können Sie diese durch einen Doppelklick auf die übergeordnete Variable bzw. Zeile aus- und auch wieder einblenden. "Zugeklappte" Zeilen erkennen Sie an einer leichten Einfärbung.

Sie sortieren die Liste wie gewohnt durch Doppelklick auf die Spaltenüberschriften "Variable" oder "Typ". Ein erneuter Doppelklick auf die gleiche Spaltenüberschrift kehrt die Sortierung um.

15.3 Grundlagen MM-Talk

Die Formelsprache MM-Talk ist sehr übersichtlich strukturiert und leicht zu erlernen. Machen Sie sich zuerst mithilfe dieses Kapitels mit der MM-Talk-Syntax vertraut. Anschließend lernen Sie anhand einiger Beispiele, wie Sie komplexere Formeln aufbauen.

Später können Sie sich die im Programm bereits vordefinierten Formeln anschauen. Auf dieser Basis können Sie dann Ihre eigenen Ideen verwirklichen.

Siehe auch:

- Objekte
- Formelsyntax und Aufbau
- Belegung von Parametern
- Komplexe Formel

- Formelmakros
- Zeitreihenobjekte
- Listenfunktionen
- String-Symbole
- Globale Variablen
- Funktionsabkürzungen
- Schreibweisen
- Die Funktion "Fold"

15.3.1 Objekte

Im Infront Portfolio Manager werden alle an der Oberfläche für den Benutzer sichtbaren Daten durch textuelle Ausdrücke (Formeln) beschrieben. Die Formeln bzw. Ausdrücke geben nicht die graphische Darstellung oder Formatierung der Daten wieder, sondern ausschließlich die Inhalte. So ist z. B. jeder Spalte einer Tabelle eine Formel hinterlegt, die für alle Eingabeobjekte ausgewertet wird, d. h., sie definiert den Inhalt jedes Tabellenfeldes. Ähnliches gilt auch für Handelssysteme, Filterbedingungen oder Kursverläufe in Charts. Das gewährleistet die große Flexibilität bei der Aufbereitung und Auswertung der Rohdaten.

Die Sprache MM-Talk ist rein applikativ, d. h., mit ihr werden einzelne Objekte zu neuen Objekten verknüpft.

Ein MM-Talk-Objekt ist, ganz allgemein, eine bestimmte Kombination von Eigenschaften und Inhalten. Ein typisches Objekt ist z. B. ein Wertpapier mit seinen verschiedenen Eigenschaften und Inhalten (dem Namen, der Branche, der aktuellen Gewinnschätzung, dem Bezugsverhältnis usw.). Ebenfalls ein Objekt ist eine Zeitreihe, in der die Kurse zu einem Datum zusammengefasst sind.

Die Eigenschaften und Inhalte der MM-Talk-Objekte können Sie abfragen, z. B. die WKN bei einem Wertpapier, den Kurs einer Zeitreihe an einem bestimmten Datum, das Kauflimit bei einem Limitobjekt usw. Die MM-Talk-Objekte lassen sich in vier Klassen unterteilen:

- Einfache Wertobjekte (Zahlen, Zeichenketten (Strings),...)
- Datenobjekte (z. B. Wertpapiere, Kurszeitreihen) für den Zugriff auf Datenbankinhalte
- Verwaltungsobjekte (z. B. Ordner)
- Hilfsobjekte (z. B. Signale, arithmetische Zeitreihen)

Um sinnvolle Formeln erstellen zu können, müssen Sie wissen, welche Funktionen auf welche Objekttypen anwendbar sind. Es ist z. B. möglich, die Formel "WP" auf einen Ordner anzuwenden, dann erhalten Sie eine Liste der enthaltenen Wertpapiere. Angewendet auf ein Zahlenobjekt würde die Funktion "WP" jedoch ein Fehlerobjekt liefern.

Alle MM-Talk-Objekte sind hierarchisch geordnet, z. B. ist eine Aktie oder Anleihe zugleich auch ein Wertpapier. Generell gilt, dass alle Funktionen, die für einen Objekttyp verfügbar sind, auch auf alle Objekttypen anwendbar sind, die diesem Objekttyp untergeordnet sind. Die Funktion "WKN" ist z. B. auf den Objekttyp "Wertpapier" anwendbar. Die Objekttypen "Aktie" und "Anleihe" sind in der Hierarchie dem Objekttyp "Wertpapier" untergeordnet, also kann die Funktion "WKN" auch auf Aktien und Anleihen angewendet werden.

Zusätzlich dazu gibt es weitere Funktionen, die nur für einzelne, untergeordnete Objekttypen definiert sind (z. B. die Funktion "Laufzeit" für Anleihen).

> Die Typisierungsfunktion des Formeleditors und des Funktions-Assistenten unterstützt Sie bei der Auswahl der richtigen Funktionen.

Eine Übersicht über die Hierarchie der wichtigsten Objekttypen gibt Ihnen die folgende Grafik. Welche Funktionen im Einzelnen für einen Objekttyp verfügbar sind, entnehmen Sie der MM-Talk Referenz.

MM-Talk-Objekte

MM-Talk-Objekt	Zugehörige Objekte
Default	
Fehler	
Konstante	Angemessenheitsprüfungs-Ergebnis , Anlageplanungstransaktionstyp, Anleihetyp, Ausschüttungstyp, Ausübungstyp, Auswahltyp, Barrieretyp, Basistyp, Bereichsstatus, Besondere-Anlage-Typ, Blockordertyp, Bundeschatzbrieftyp, Cashflow-Typ, Clearing-Status, Compliance-Typ, Corporate-Action-Typ, Datumstyp, Definitionsstatus, DMI-Typ, Einstandsberechnungsart, Erfolgsintervalltyp, Familienstand, Felddatentyp, Fill-Status, Geschlecht, Gleitender-Durchschnitt-Typ, Gruppierungstyp, Interessentenbewertung, Interessentenstatus, Intervalltyp, Investment-Agent-Typ, Kickback-Typ, Kombitransaktionstyp, Kontozinstyp, Konsolidierungstyp, Kundenklassifizierungstyp, Kurstyp, Limitkurstyp, Linientyp, Market-Mode, Oberflächenobjekttyp, Optionsbasistyp, Optionsscheintyp, Optionsstrategietyp, Optionstyp, Orderausführungstyp, Orderlimittyp, Orderstatus, Orderverfallstyp, Ordervorschlagstatustyp, Performanceberechnungsart, Periodenformeltyp, Personenverknüpfungstyp, Portfoliosegmenttyp, Rating-Typ, Renditeformeltyp, Reportingfrequenztyp, Risikoklassentyp, Schatztyp, Skalentyp, Spekulationstyp, Sortiertyp, Steuerland, Steuersystem, Tranchensteuerart, Transaktionstyp, Übermittlungsaktionstyp, Verifizierungsstatus, Zeitreihen-Konsolidierungstyp, Zerobondtyp, Zielmarktkategorie-Matchtyp, Zinsintervalltyp Branche, Emittent, Fitch-Rating-Vorgang, Fonds-Anlageoberbegriff, Fonds-Anlageschwerpunkt, Lagerstelle, Land, Marktsegment, Moody's-Rating-Vorgang, Nennwert, Platz, S&P-Rating-Vorgang, Sperre, vwd-Klasse, Währung, WM-Branche, Zertifikate-Typ
Wert	Boolesche Werte, Zahl, →ZahlmitZeit, →ZahlmitZeitundWährung, String, Indexstring, Datum/Uhrzeit
Zeitreihe	Kurszeitreihe, Handelssystem, Handelssystem-Bewertung
Distribution	
BookEntry (Transaktion)	
Ordervorschlag	
Kombitransaktion	

MM-Talk-Objekt	Zugehörige Objekte
Depotbewertung	Position, BesondereAnlage, AssetAllocation, Cashflow, PortfolioSegment, Tranche, TaxTranche
Depoterfolg	
Depotertrag	
PerformanceComponentConfig	
PerformanceCalculationInfo	
Ertrag_Transaktion	
Asset	AssetBewertet, AssetWPList, AssetItemWeighted
Adresse	
Steuerberechnungszeile	
Bank	
PortfolioProfile	
BenchmarkHistorie	
Limit	
Signal	
Handelsphase	
Kickback	
CorporateAction	
BestandsInfo	
Sperre	
SperreInfo	

MM-Talk-Objekt	Zugehörige Objekte
Batch	
ValueAtRisk	
BondPortfolio	
WertpapierPosition	
Cash	
SimulationsSpezifikation	
SzenarioPortfolioBewertung	
SzenarioPositionsBewertung	
InvestmentModul	
InvestmentPortfolio	
InvestmentItemModule	
InvestmentAgent	
RBAPortfolio	
RBAPortfolioItem	
RBARestriction	
AssetSecurity	
Optionsstrategie	Handelsposition, Optionsstrategie, Optionsstrategie-Bewertung
Tick	
Ertrag	
Faktor	
Chartzeichnung	

MM-Talk-Objekt	Zugehörige Objekte
Alert	
OrderBookOrder	
OrderInformation	
PlaceOfTrade	
Aktivität	
Person	
Anlagevorschlag	
Prüfungsresultat	
Beratungsprozessprüfung	
Beratungsprüfungs-Eingabe	
Wertpapier	Aktie, Anleihe, Bezugsrecht, Devise, Fonds, Future, Genussschein, Konjunkturdatum, Option, Optionsschein, Index, Zertifikat
Ordner	Filter Überwachungsdefinition • Limitordner • Trendlinien-Überwachungsordner • Trendanalyseordner • Formelfilter • Signalsystemordner • Handelssystemordner Signalkontrolle Depot, →Orderprovisionsschema Konto Gruppe Portfolio, →Betreuer, →Portfolio-Profil, →Portfolio-Version Inhaber, →Inhabertermine Interessent

Siehe auch:

- Einfache Wertobjekte
- Funktionsobjekte

Einfache Wertobjekte

Zu den einfachen Wertobjekten gehören Zahlen, Wahrheitswerte (Boolesche Werte), Strings usw. In den folgenden Abschnitten finden Sie Hinweise zu den Konventionen und der Anwendung verschiedener einfacher Wertobjekte.

Das doppelte Anführungszeichen " kann verwendet werden, um alle einfachen Wertkonstanten zu umschließen. Dabei wird der passende Wertetyp automatisch erkannt. Für explizite Strings sollten einfache Anführungszeichen verwendet werden. Beispiele: "7" und "007" entsprechen der Zahl 7, '7' entspricht der Zeichenkette 7 und '007' der Zeichenkette 007.

Siehe auch:

- Zahlen
- Wahrheitswerte (Boolesche Werte)
- Zeichenketten (Strings)
- Schlüsselwörter MM-Talk
- Datumswerte
- Defaultwerte

Zahlen

Zahlen werden entsprechend der deutschen Konvention mit einem Komma als Dezimaltrennzeichen geschrieben (z. B. *1,1*; *-20,01*). Auch die exponentielle Schreibweise ist erlaubt (z. B. *1,15e3* statt *1150*).

Prozentzahlen

Prozentwerte können Sie in Formularen usw. eingeben; außerdem gibt der Infront Portfolio Manager in Tabellen auch Prozentzahlen aus. Prozentzahlen müssen stets als Exponent zur Basis 1 eingeben werden (z. B. 1 statt 100%, 0,01 statt 1% usw.).

Wahrheitswerte (Boolesche Werte)

Es gibt zwei Wahrheitswerte: "Wahr" ("True", "Ja") und "Falsch" ("False", "Nein"). In Parameterdialogen sind für Wahrheitswerte meist Kontrollkästchen vorgesehen: Um einen Wahrheitswert auf "Wahr" zu setzen, markieren Sie das Kontrollkästchen; deaktiviert hat es den Wert "Falsch". In MM-Talk-Formeln geben Sie die Wahrheitswerte einfach als Zeichenkette ein: Ja (bzw. True) und Nein (bzw. False).

> Auch Zahlen besitzen einen Wahrheitswert: Null hat den Wahrheitswert "Falsch", alle anderen Zahlen sind "Wahr". So können Sie auch eine logische Operation auf eine Zeitreihe anwenden (die bekanntlich aus Zahlenwerten besteht).

Zeichenketten (Strings)

In MM-Talk müssen alle Strings in Anführungszeichen gesetzt werden (Aktuell['Close']), nur bei der Eingabe in Parameterdialogen entfallen die Anführungszeichen. Empfehlenswert ist hier der Einsatz einfacher Anführungszeichen, da diese direkt als String gedeutet werden. Zeichenketten werden häufig zur Eingabe von Parametern verwendet. Mit Strings können Sie auch gezielt Wertpapiere angeben, z. B. um ein

Wertpapier in einer Formel als Vergleichswert zu verwenden. Mit der Formel CLOSE-'Siemens'.WP.CLOSE>10 können Sie z. B. die absolute Differenz eines Wertpapiers zu einem Vergleichswert berechnen. Die Formel liest zunächst die Close-Zeitreihe des Eingabeobjekts aus. Anschließend wird ein Wertpapier namens 'Siemens' gesucht (Groß- und Kleinschreibung spielt keine Rolle) und dessen Close-Zeitreihe geladen. Aus den beiden Close-Verläufen wird dann die Differenz bestimmt. Ist die Differenz größer als 10, wird das Eingabeobjekt in die Ergebnisliste aufgenommen.

Schlüsselwörter MM-Talk

Bei den Schlüsselwörtern handelt es sich um bestimmte, genau festgelegte Zeichenfolgen. Sie repräsentieren Sonderwerte aller Art, z. B. Optionsscheintypen, Währungen oder Anleihetypen.

Vor allem die Vergleichbarkeit dieser Schlüsselwörter mit Konstanten oder anderen Schlüsselwörtern ist im Infront Portfolio Manager relevant. Eine Liste gültiger Schlüsselwörter finden Sie in der MM-Talk Referenz im Abschnitt Schlüsselwörter.

Beispiel: Mit der Formel *(Optionstyp="Call") and (Hebel>=5)* können alle Optionen und Optionsscheine gefiltert werden, die vom Typ "Call" sind und einen Hebel von mindestens 5 haben. Der Typ wird hier in Form eines Schlüsselworts eingegeben.

Datumswerte

Datumsangaben werden in deutscher Notation als *Tag.Monat.Jahr* eingegeben und im Formeltext in doppelte Anführungszeichen gesetzt, also z. B. *"13.5.99"*, *"1.1.01"*, *"1.1.2001"*.

In Datumsfeldern kann das Datum außerdem in der punktlosen Schreibweise in der Reihenfolge *ttmmjj* eingegeben werden, also z. B. *010599* für *1.5.99*.

Defaultwerte

Für die meisten Parameter existiert ein Standardwert (Default), der immer dann zur Berechnung verwendet wird, wenn der Parameter nicht anders belegt wurde.

Möchten Sie in einer MM-Talk-Formel für einen Parameter den Standardwert verwenden, verwenden Sie zur Belegung einen Unterstrich "_". Dieses MM-Talk-Objekt zeigt an, dass der Parameter nicht belegt wird.

Sollen in einer Funktion mit mehreren Parametern nur einzelne Parameter belegt werden, müssen alle Parameter, die links von dem zu belegenden Parameter stehen, mit einem Unterstrich "_" gefüllt werden. Weiter rechts stehende Parameter können Sie wahlweise mit "_" füllen oder auch ganz weglassen. Soll z. B. in der Funktion GD[$Zeitraum; $Methode; $XVersatz; $YVersatz] nur die Methode festgelegt werden, für alle anderen Parameter jedoch die Standardwerte verwendet werden, können Sie wahlweise GD[_;$Methode;_;_] schreiben oder nur GD[_;$Methode].

Auf leer bleibende Parameter reagieren Funktionen im Einzelfall unterschiedlich, normalerweise wird jedoch der Standardwert verwendet.

Funktionsobjekte

> ⚠ Dieses Kapitel behandelt tiefergehende Eigenschaften von Funktionsobjekten. Für die ersten Schritte mit MM-Talk ist die Kenntnis dieser Besonderheiten nicht nötig.

Funktionsobjekte sind Objekte, die Funktionen beschreiben und als Parameter anderen Funktionen oder Makros übergeben werden können. MM-Talk beinhaltet eine Reihe von Funktionen, die nicht nur Daten, sondern auch funktionale Parameter erwarten, insbesondere Listenfunktionen und die Zeitreihenfunktion *MapZ*.

In MM-Talk gibt es zwei Konstrukte, die Funktionsobjekte erzeugen können:

- Alle definierten Funktionen und Makros können als Funktionsobjekte gebraucht werden.
- Neue, anonyme Makrodefinitionen können direkt im Formeltext erstellt werden.

Siehe auch:

- Funktionssymbole als Funktionsobjekte
- Anonyme Makros

Funktionssymbole als Funktionsobjekte

Alle Funktions- und Makrosymbole können als Funktionsobjekte verwendet werden. Um den direkten Aufruf einer Funktion von der Funktion selbst zu unterscheiden, muss vor dem Funktionssymbol eine Raute "*#*" stehen:

```
#Funktionssymbol
```

Beispiel

`#Name` ist die Funktion, die für Wertpapiere und Objekte verschiedenster Typen den jeweiligen Namen liefert. Entsprechend liefert die Funktion `#Object` für jedes Objekt das Objekt selbst.

Anonyme Makros

Ein anonymes Makro besteht, ebenso wie ein benanntes Makro, im Wesentlichen aus Formeltext und einer Parameterliste. Sie machen also eine Kombination von Funktionen und Makros in Form einer neuen Funktion verfügbar.

Daneben haben anonyme Makros aber weitere Eigenschaften, die über die Möglichkeiten von benannten Makros hinausgehen:

- Sie besitzen implizite Parameter.
- Sie haben einen inneren Zustand. Wird ein anonymes Makro mehrfach ausgewertet (z. B. innerhalb der Funktionen *Map* und *MapZ*), bleibt dieser innere Zustand von Auswertung zu Auswertung erhalten.

Syntax anonymer Makros

Ein anonymes Makro wird geschrieben als Raute "#", gefolgt von einer Variablenliste in eckigen Klammern, gefolgt von einem Ausdruck in runden Klammern. Dieser Ausdruck kann selbst wiederum eine Sequenz von Zuweisungen, gefolgt von einem Ergebnisterm sein:

- #[](object) ist dasselbe wie #Object, also eine Funktion, die das Eingabeobjekt selbst liefert.
- #[$y](Plus[$y]) oder #[$y](object+$y) ist dasselbe wie #Plus, d. h. die Additionsfunktion.
- #[$y]((object+$y)/2) ist eine Mittelwertsfunktion.
- #[$y]($summe:=object+$y; $summe/2) ist dieselbe Mittelwertsfunktion, in diesem Fall wurde aber eine Hilfsvariable verwendet.

Implizite Parameter

Im Unterschied zu benannten Makros können anonyme Makros Werte aufnehmen und verwenden, die in ihrem Definitionskontext gegeben sind – unabhängig davon, wann, wo und von was sie ausgewertet werden.

So kann einerseits die Mehrfachbewertung derselben Formel vermieden werden. Andererseits können Werte, die sich aus äußeren Formelparametern ableiten, in Funktionen eingebracht werden. Beispiel:

```
$gewicht:=2/($Zeitraum+1);

#[](object+$gewicht).Map[$liste]
```

- $liste sei dabei eine beliebige Liste von Zahlen.
- Bei der Auswertung wird das anonyme Makro #[](object+$gewicht) auf jedes Element von $liste Die so erzeugten Ergebnisse werden gesammelt und in einer Liste von Zahlen zusammengestellt.
- Die Funktion #[](object+$gewicht) addiert auf jede Zahl den Wert $gewicht. Obwohl der Wert von $gewicht in die Berechnung eingeht, ist die Funktion einstellig, d. h., sie benötigt nur eine Eingabe und keine sonstigen Parameter (die sonst die Funktion Map zur Verfügung stellen müsste). Welchen Wert die Variable $gewicht annimmt, entscheidet der Definitionskontext, also die Stelle, an der die Rautendefinition steht (und nicht der Aufrufkontext, also die Stelle an der im Beispiel Map angewendet wird). Beispiel:

$gewicht:=2/($Zeitraum+1);

$funktion:=#[](object+$gewicht);

$gewicht:=0;

$funktion.Map[$liste]

```
$gewicht:=2/($Zeitraum+1);
$funktion:=#[](object+$gewicht);
$gewicht:=0;
$funktion.Map[$liste]
```

Das Ergebnis ist hier dasselbe wie oben, obwohl der Wert der Variable $gewicht bei der Makroanwendung ein anderer ist, nämlich 0. Auch wenn das Funktionsobjekt z. B. an ein beliebiges benanntes Makro XX übergeben würde, das die Funktion z. B. durch Map schließlich auswertet, bleibt die Funktion unberührt von etwaigen Variablen, die ebenfalls $gewicht heißen und in der Makrodefinition von XX vorkommen.

Innerer Zustand von anonymen Makros

Innerhalb von Funktionen, die ein Funktionsobjekt mehrfach auswerten (z. B. Map, Fold, MapZ), bleiben die Variablenbelegungen von Auswertung zu Auswertung erhalten. Dies kann man nutzen, um in einer Auswertungssequenz Hilfswerte mitzuführen, die sich aus den Ergebnissen und Hilfswerten der vorangegangenen Makroanwendung ergeben.

Ein Beispiel dafür ist die Berechnung des exponentiellen Durchschnitts oder des Indikators Parabolic SAR.

Das Prinzip lässt sich an einem einfachen Beispiel verdeutlichen: Die Reihe der Fibonacci-Zahlen 1, 1, 2, 3, 5, 8, 13,... ergibt sich dadurch, dass (mit Ausnahme der ersten beiden Zahlen) jeweils die letzte und die vorletzte Zahl in der Liste addiert werden.

Die folgende Formel berechnet eine Liste von $N Fibonacci-Zahlen:

```
$n1:=0;
$n2:=1;
$liste:=MakeList($N);
#[]($n3:=$n1+$n2;

$n4:=$n1;
$n1:=$n2;
$n2:=$n3;
```

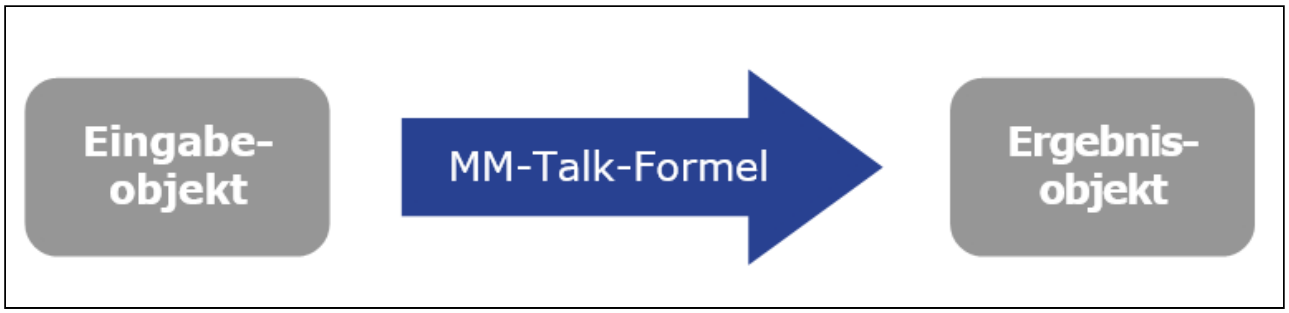
```
$n4).Map[$liste]
```

$liste wird hier als $N-elementige Liste generiert. Deren Werte sind jedoch ohne Bedeutung, da sie nicht in die Berechnung eingehen.

Das anonyme Makro enthält in den Variablen $n1 und $n2 jeweils die nächsten beiden Fibonacci-Zahlen. Bei jeder Auswertung durch Map wird die nächste Fibonacci-Zahl berechnet. Danach werden die Inhalte der Variablen entsprechend verschoben. Die Funktion liefert schließlich den alten Inhalt von $n1, also die nächste Zahl.

15.3.2 Formelsyntax und Aufbau

Eine MM-Talk-Formel ist eine Kombination aus Funktionen, Variablen und Konstanten, die, angewendet auf ein Objekt, ein Ergebnisobjekt liefert.



Die einfachste Form einer MM-Talk-Formel ist eine einfache Funktion ohne Variablen. Damit können Sie z. B. Attribute eines Eingabeobjekts abfragen. Die wichtigsten Eingabeobjekte für Formeln sind Depotobjekte und Wertpapiere. Eine vollständige Liste aller MM-Talk-Funktionen finden Sie in der MM-Talk Referenz.

Um z. B. einen Close-Kurs abzufragen, wird die Funktion "Close" auf ein Wertpapier angewendet, d. h., ein Wertpapier ist das Eingabeobjekt dieser Funktion. Als Ergebnisobjekt erhält man eine Zeitreihe, die den Close-Verlauf dieses Wertpapiers wiedergibt.

MM-Talk-Funktionen können Sie fast beliebig miteinander verknüpfen. In obigem Beispiel wurde eine Eigenschaft eines Objekts abgefragt. Auf das Ergebnis dieser Abfrage können Sie eine weitere Funktion anwenden.

In diesem Kapitel wird nur die Property-Schreibweise verwendet, Sie können aber auch die funktionale Notation benutzen. Außerdem existieren für einige Funktionen Funktionsabkürzungen. Mehr dazu im Kapitel Schreibweisen.

Beispiel: GD eines Wertpapiers berechnen

Wichtig ist, dass Sie immer die logische Reihenfolge beachten: Die allgemeinste Abfrage steht am Anfang, genauer eingrenzende Abfragen werden nachgestellt: Zuerst suchen Sie das Wertpapier aus, dann einen Kursverlauf, und zum Schluss wählen Sie die Analysemethode.

1. Welches Wertpapier soll analysiert werden?
   Das Eingabeobjekt (hier das Wertpapier) muss meist nicht explizit benannt werden, da es i. A. bereits durch den Auswertungsrahmen festgelegt ist (z. B. ist bei Charts immer das angezeigte Wertpapier das Eingabeobjekt).
2. Welcher Kursverlauf dient als Grundlage für die Analyse?
   Hier soll der Close-Verlauf analysiert werden, die entsprechende Funktion lautet "Close".

3. Welche Analysemethode soll verwendet werden?
   Die Analysemethode ist der Gleitende Durchschnitt, der Ausdruck dafür lautet "GD". Der Ausdruck "GD" wird auf den Ausdruck "Close" angewendet, indem beide nur durch einen Punkt getrennt (ohne Leerzeichen) hintereinander geschrieben werden.
4. Die fertige Formel lautet also "Close.GD".
   Diese Formel erzeugt eine Kurszeitreihe, also einen Werteverlauf. Wird (z. B. für einen Tabelleneintrag) nur ein einzelner Kurs aus einer Zeitreihe benötigt, können Sie diesen mit der entsprechenden Funktion abfragen.
   Um den GD eines Wertpapiers an einem bestimmten Datum zu ermitteln, wenden Sie auf die Formel "Close.GD" die Funktion "AT[$Datum;$Zeitraum]" an, mit der das Datum festgelegt werden kann. Die fertige Formel lautet:

   ```
   Close.GD.AT[$Datum;$Zeitraum]
   ```

In diesem Beispiel wurden Variablen, nämlich "$Datum" und "$Zeitraum", verwendet. Mehr dazu finden Sie im folgenden Abschnitt Belegung von Parametern.

15.3.3 Belegung von Parametern

Bei einigen Funktionen können Sie durch das Belegen von Parametern zusätzliche Angaben machen, z. B. bei der Funktion "GD" den Zeitraum festlegen, über den der Gleitende Durchschnitt ermittelt werden soll. Diese Funktionsparameter werden in eckige Klammern direkt hinter die Funktion gestellt. Welche Parameter eine Funktion besitzt, erfahren Sie in der MM-Talk Referenz.

Im Formeleditor wird die Parameterliste eingeblendet, wenn Sie nach einer Funktion eine eckige oder runde Klammer öffnen.

Funktionsparameter können Sie mit Variablen oder Konstanten belegen. Damit der Infront Portfolio Manager keine Fehlermeldung liefert, wenn einem Parameter kein Wert explizit zugewiesen wird, sind den Parametern Standardwerte hinterlegt, die in einem solchen Fall zur Berechnung verwendet werden. Auch für Ihre eigenen Makros können Sie solche Standardwerte setzen.

Konstanten

Konstanten sind feste Parameter, die meist direkt in den Formeltext eingegeben werden. Um z. B. den Gleitenden Durchschnitt einer Zeitreihe über 200 Tage zu berechnen, wird die folgende Funktion verwendet:

```
GD[$Zeitraum; $Methode; $XVersatz; YVersatz]
```

Der Zeitraum wird mit der Konstanten 200 beschrieben, für die übrigen Parameter sollen die Defaultwerte verwendet werden, d. h., sie müssen nicht belegt werden. Die fertige Formel lautet also:

```
GD[200]
```

Variablen

Variablen sind Platzhalter für Eingabewerte. Sie beginnen immer mit einem Dollarzeichen ($Variable). Mithilfe von Variablen können Sie Berechnungen für verschiedene Eingabeparameter durchführen, ohne den

Formeltext ändern zu müssen. Vor Ausführung der Formel weisen Sie der Variablen einfach den entsprechenden Wert zu.

Eine typische Anwendung ist z. B. eine Tabelle, bei der in mehreren Spalten der gleiche Datumswert verwendet wird und die nacheinander für mehrere verschiedene Daten ausgewertet werden soll. Vergeben Sie dann in allen Spalten für das Datum den gleichen Variablennamen, z. B. "$Auswertungsdatum". Wenn Sie dann im Parameterfeld das Datum setzen, werden alle Spalten automatisch aktualisiert.

Auch bei der Signalgenerierung können Variablen sehr nützlich sein. Sie können so eine Formel mit verschiedenen Variablenbelegungen durchrechnen, um die Einstellung finden, die die besten Signale liefert.

> Sie können Variablen auch mit den Ergebnissen von Teilausdrücken belegen und so die Auswertungsgeschwindigkeit steigern. Mehr dazu im Abschnitt Teilausdrücke.

In Tabellen, Charts usw. können Sie die Variablen im Parameterfeld bzw. im Parameterdialog belegen (siehe die Kapitel Tabellen und Chartanalyse). Alternativ können Sie die Zuweisung auch im Formeltext vornehmen, dann muss die Variablenzuweisung folgende Form haben:

$Variable:=Eingabewert

Um den Gleitenden Durchschnitt über 25 und 200 Tage zu berechnen, belegen Sie den Parameter zunächst mit einer Variablen. Beachten Sie, dass Variablen immer mit einem Dollarzeichen ($) beginnen müssen (also GD[$Zeitraum]). Diese Formel können Sie unverändert für beide Berechnungen verwenden; im ersten Fall weisen Sie der Variablen den Wert 25 zu, im zweiten Fall den Wert 200.

15.3.4 Komplexe Formel

Die einfachste Form einer MM-Talk-Formel ist eine einzelne Funktion. Sie können aber auch mehrere Funktionen kombinieren und ggf. Variablenzuweisungen voranstellen. Auf diese Art können Sie Variablen auch mit den Ergebnissen von Teilausdrücken belegen.

Siehe auch:

- Teilausdrücke
- Aufbau einer komplexen Formel

Teilausdrücke

Ein Teilausdruck ist ein Teil einer MM-Talk-Formel, der selbst bereits eine korrekte Formel ist. Im Infront Portfolio Manager können Sie Variablen mit den Ergebnissen von Teilausdrücken belegen. Mit der folgenden Zuweisung wird z. B. die Variable "$Close" mit dem Ergebnis der Funktion "Close" belegt:

```
$Close:=Close
```

Durch die Belegung von Variablen mit Teilausdrücken werden lange Formeln übersichtlicher und die Auswertungsgeschwindigkeit steigt, weil das Ergebnis des Teilausdrucks nicht bei jeder Formelauswertung neu berechnet werden muss, sondern aus dem Speicher gelesen werden kann. Die Verwendung von Variablen ist deshalb besonders dort vorteilhaft, wo mehrfach auf denselben Wert zugegriffen wird (z. B. in Zeitreihenfunktionen).

Aufbau einer komplexen Formel

Sie können MM-Talk-Funktionen beliebig zu längeren Formeln verbinden. Außerdem können Sie in einer Formel mehrere Variablenzuweisungen vornehmen; dann müssen die einzelnen Zuweisungen durch Semikola voneinander getrennt werden.

$Variable_1$:= $Ausdruck_1$;
...
$Variable_n$:= $Ausdruck_n$;
Ergebnis-Ausdruck

> Die Variablenzuweisung muss am Anfang der Formel stehen. Danach kann eine einmal belegte Variable in jedem Ausdruck einer Formel beliebig oft verwendet werden.

Das folgende Beispiel, bei dem eine Formel zur Berechnung einer Kursdifferenz zum Vortag erstellt wird, zeigt Ihnen Schritt für Schritt, wie eine komplexe Formel aufgebaut wird:

1. Eingabeobjekt sei ein Wertpapier. Zunächst wird die aktuelle Close-Zeitreihe abgefragt und in der Variablen "$Close" abgelegt:

   ```
   $Close:=Close;
   ```

2. Ebenso wird für die Close-Zeitreihe vom Vortag verfahren, das Ergebnis wird der Variablen "$Close1" zugewiesen.

   ```
   $Close1:=$Close.Before[1];
   ```

3. Zuletzt wird die Differenz der beiden Zeitreihen berechnet. Das Ergebnis ist ebenfalls eine Zeitreihe:

   ```
   $Close-$Close1
   ```

4. Die fertige Formel lautet:

   ```
   $Close:=Close;
   $Close1:=$Close.Before[1];
   $Close-$Close1
   ```

Durch die geschickte Verwendung der Variablen sparen Sie in diesem Beispiel pro Aufruf der Formel einen Zugriff auf die Close-Zeitreihe.

15.3.5 Formelmakros

Im Infront Portfolio Manager können Sie oft benötigte Formelausdrücke als Makros abspeichern, die Sie dann aus anderen Formeln heraus aufrufen können. Die meisten im Infront Portfolio Manager vorhandenen Indikatoren sind z. B. durch Formelmakros implementiert.

Jedes Makro ist einer Bibliothek zugeordnet. Um ein Makro in einer Formel verwenden zu können, müssen Sie die entsprechende Bibliothek einbinden.

Siehe auch:

- Bibliotheken
- Makros erstellen
- Makros bearbeiten

Bibliotheken

Bibliotheken sind Sammlungen von Makros. In welche Bibliothek ein von Ihnen angelegtes Makro aufgenommen wird, können Sie bei der Makrodefinition auf der Registerkarte "Deklaration" im Formeleditor selbst festlegen. So können Bibliotheken den Austausch von Formeln (z. B. Indikatoren, Handelssysteme) mit anderen Benutzern erleichtern.

Die Bibliotheken im Infront Portfolio Manager können Sie selbst anlegen und verwalten.

Siehe auch:

- Bibliotheken in Makros einbinden
- Bibliotheken anlegen und bearbeiten

Bibliotheken in Makros einbinden

Zu jeder Formel gehört eine Liste der Bibliotheken, in denen sich die verwendeten Makros befinden. Damit Sie ein Makro in einer Formel verwenden können, muss die entsprechende Bibliothek in die Formel eingebunden werden. Verschieben Sie dazu die entsprechende Bibliothek mit Hilfe der beiden blauen Pfeile aus der Liste "Verfügbare Bibliotheken" in die Liste "Verwendete Bibliotheken".

> Die Standardbibliothek des Infront Portfolio Manager, in der alle mitgelieferten Makros enthalten sind, steht (implizit) an oberster Position. Sie ist also stets eingebunden, hat aber die niedrigste Priorität. Wenn Sie einem selbst erstellten Makro einen Namen geben, der bereits in der MM-Talk-Bibliothek verwendet wird, wird Ihr eigenes Makro bevorzugt.

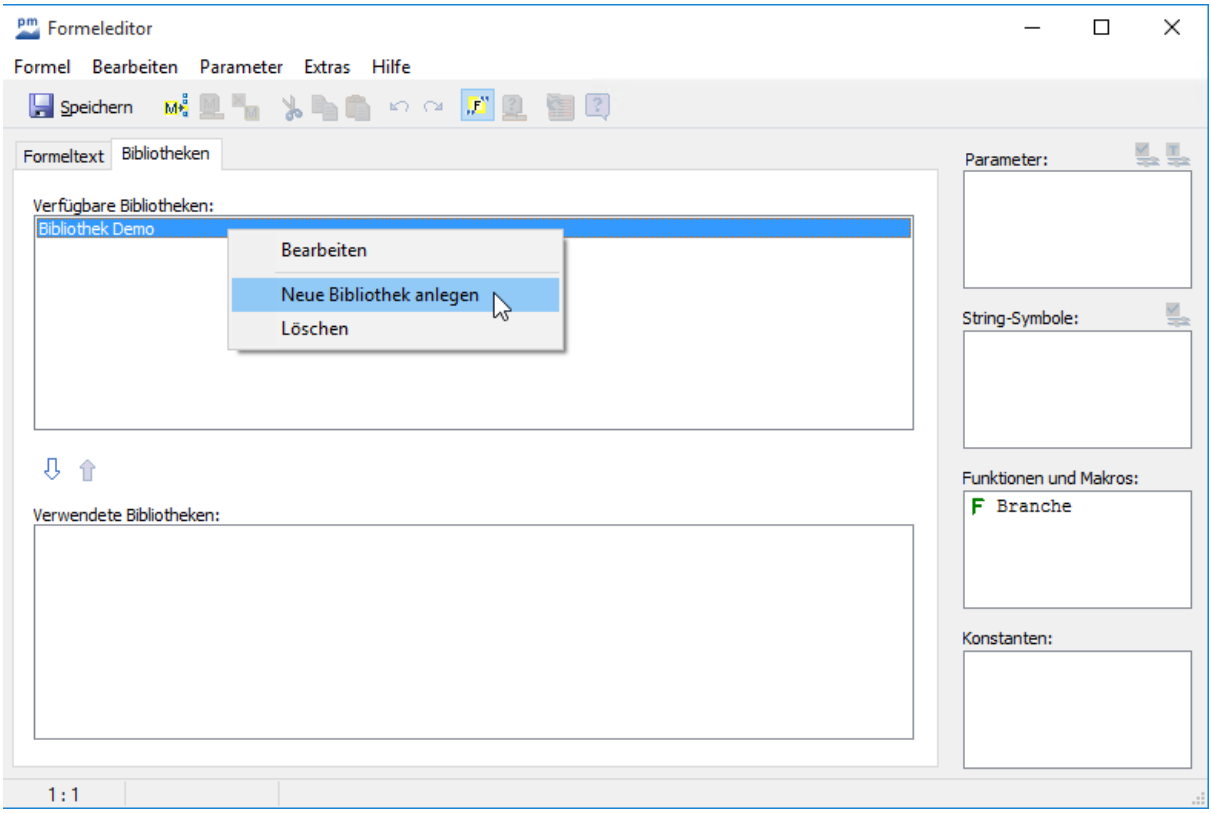
Wird in der Formel ein Makro verwendet, das in mehreren Bibliotheken vorhanden ist, wird bei der Formelauswertung die Definition der Bibliothek herangezogen, die in der Liste an *unterster Stelle* steht. Das ist immer die Bibliothek, die Sie zuletzt in die Liste der "Verwendeten Bibliotheken" aufgenommen haben.

Bibliotheken anlegen und bearbeiten

In diesem Abschnitt erfahren Sie, wie Sie Bibliotheken anlegen, editieren und ggf. auch wieder löschen.

Bibliotheken anlegen

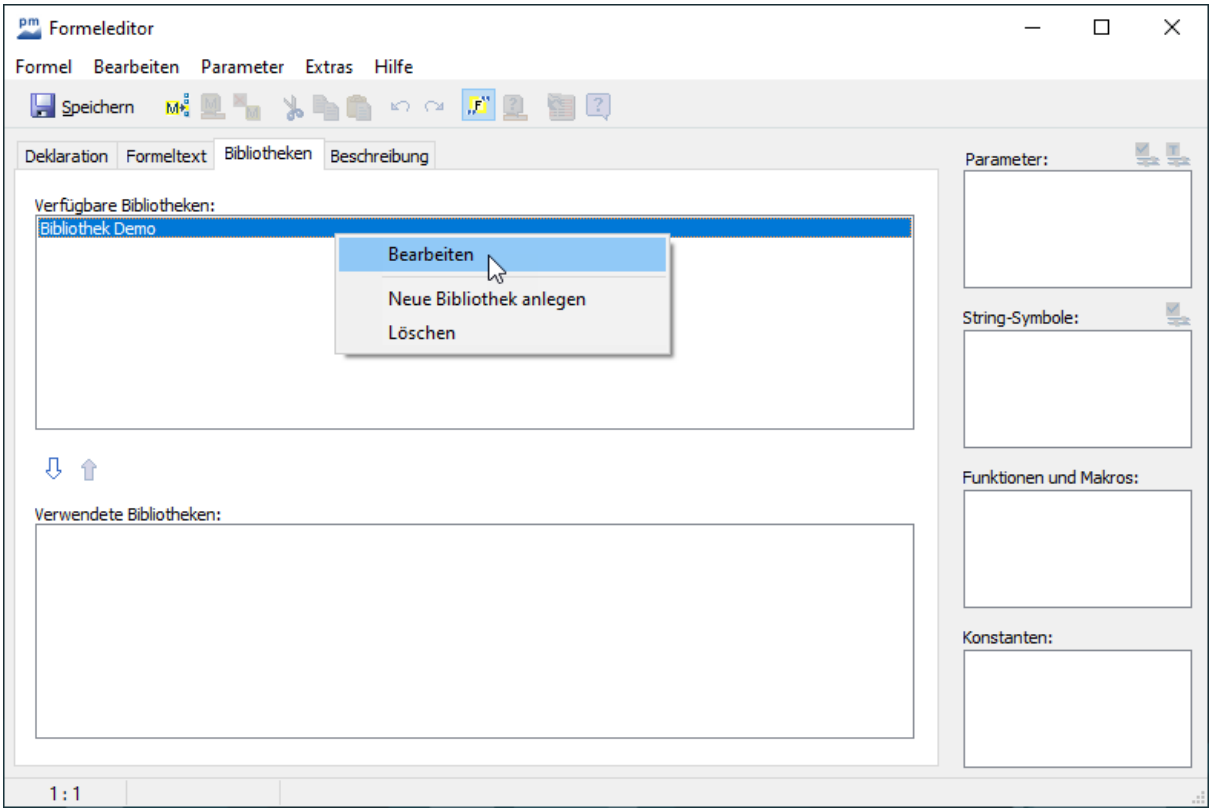
1. Öffnen Sie einen Formeleditor im Makro-Modus, z. B. über den Befehl NEU, FORMEL-MAKRO im Menü des Icons "Vorlage" auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menüband des Infront Portfolio Manager.
2. Wechseln Sie auf die Registerkarte "Bibliotheken".
3. Öffnen Sie das Kontextmenü im Feld "Verfügbare Bibliotheken" und wählen Sie den Befehl NEUE BIBLIOTHEK ANLEGEN.



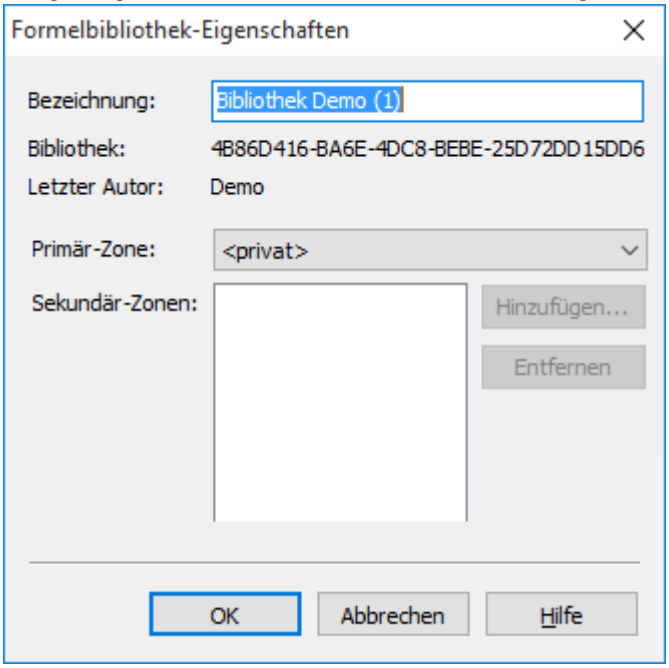
Es wird eine neue Bibliothek angelegt und in die Liste der verfügbaren Bibliotheken aufgenommen.

Bibliotheken bearbeiten

1. Öffnen Sie einen Formeleditor im Makro-Modus, z. B. über den Befehl NEU, FORMEL-MAKRO im Menü des Icons "Vorlage" auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menüband des Infront Portfolio Manager.
2. Wechseln Sie auf die Registerkarte "Bibliotheken".
3. Selektieren Sie im Feld "Verfügbare Bibliotheken" die Bibliothek, die Sie bearbeiten möchten. Öffnen Sie mit der rechten Maustaste das Kontextmenü und wählen Sie den Befehl BEARBEITEN.



Sie gelangen in das Fenster "Formelbibliothek Eigenschaften".



4. Vergeben Sie im Feld "Bezeichnung" einen aussagekräftigen Namen.
5. Geben Sie ggf. die gewünschte Primär-Zone sowie die Sekundär-Zonen (mithilfe der Buttons "Hinzufügen..." und "Entfernen") dieser Bibliothek an. Lesen Sie dazu auch das Kapitel Benutzerverwaltung in Ihrem Administrationshandbuch.
6. Bestätigen Sie Ihre Einstellungen mit "OK".

Bibliothek löschen

1. Öffnen Sie einen Formeleditor im Makro-Modus, z. B. über den Befehl NEU, FORMEL-MAKRO im Menü des Icons "Vorlage" auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menüband des Infront Portfolio Manager.
2. Wechseln Sie auf die Registerkarte "Bibliotheken".
3. Selektieren Sie im Feld "Verfügbare Bibliotheken" die Bibliothek, die Sie löschen möchten. Öffnen Sie mit der rechten Maustaste das Kontextmenü und wählen Sie den Befehl LÖSCHEN.

⚠ Das Löschen einer Bibliothek kann nicht rückgängig gemacht werden. Beim Löschen werden auch alle Makros, die noch in der Bibliothek vorhanden sind, gelöscht. Dadurch können andere Formeln und Makros, die auf diese Makros zugreifen, unbrauchbar werden.

Makros erstellen

Um ein neues Makro anzulegen, öffnen Sie zunächst ein neues Formeleditor-Fenster über den Befehl NEU, FORMEL-MAKRO im Menü des Icons "Vorlage" auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menüband des Infront Portfolio Manager oder, wenn bereits ein Formeleditor-Fenster geöffnet ist, mit dem Befehl FORMEL, NEUES MAKRO im Menü des Formeleditors. Bereits geöffnete Fenster bleiben (im Hintergrund) offen.

ⓘ Mehrere geöffnete Formeleditorfenster erkennen Sie an der Titelzeile des Fensters: Formeleditor, Formeleditor (1), Formeleditor (2)…

Um ein Makro zu definieren, sind folgende Schritte nötig:

1. Geben Sie den Formeltext in den Editor ein (es gilt die übliche MM-Talk-Syntax). Falls Sie im neuen Makro ein benutzerdefiniertes Makro verwenden, muss die entsprechende Bibliothek in die Formel eingebunden werden, indem Sie auf der Registerkarte "Bibliothek" in die Liste der verwendeten Bibliotheken verschoben wird. Mehr dazu im Abschnitt Bibliotheken in Makros einbinden.
2. Typisieren Sie die Variablen (siehe Konfiguration der Parameterdialoge) und legen Sie die Standardwerte fest.
3. Alle in einem Makro verwendeten Variablen werden automatisch als Parameter definiert. Legen Sie ggf. auf der Registerkarte "Deklaration" die gewünschte Reihenfolge fest, indem Sie einen Parameter mit der Maus markieren und dann mit den Pfeil-Buttons verschieben.
4. Bestimmen Sie den Eingabetyp auf der Registerkarte "Deklaration" im Feld "Anwenden auf". Bleibt dieses Feld leer, wird als Typ automatisch "Objekt" eingesetzt.
5. Vergeben Sie einen Makronamen und legen Sie fest, in welche Bibliothek das neue Makro aufgenommen werden soll (beides auf der Registerkarte "Deklaration").
6. Geben Sie auf der Registerkarte "Beschreibung" eine kurze Erklärung des Makros ein. Diese wird dann später als Direkthilfe zu diesem Makro angezeigt.
7. Speichern Sie das neue Makro ab.

✓ 

Wenn Sie die Funktion "Fehler anzeigen" aktivieren, werden Fehler im Formeltext gelb markiert.

Beispiel: Makro erstellen

In diesem Beispiel wird ein Makro erstellt, das eine Zeitreihe aller Kurse liefert, die im Beobachtungszeitraum über n Perioden hinweg gestiegen sind.
Das Eingabeobjekt sei eine Zeitreihe, die Parameter seien "N" für die Anzahl der Perioden und "Zeitraum" für den gesamten Beobachtungszeitraum.

1. Formeltext eingeben

Ein Makro soll in anderen Formeln verwendet werden, erwartet also eine Eingabe ("Object"). Dieses Eingabeobjekt wird in einer Variablen abgelegt. Da es sich bei diesem Eingabeobjekt um eine Zeitreihe handeln wird, wird als Name "$Zeitreihe" gewählt.

```
$Zeitreihe:=Object;
```

> Sie können die Variablennamen natürlich völlig frei wählen. Sie machen die Formel aber leichter lesbar, wenn Sie sich für einen deskriptiven Namen entscheiden, aus dem hervorgeht, womit die Variable belegt ist.

Die Werte sollen mit den Werten vor N Perioden verglichen werden. Dazu wird die Zeitreihe mit dem Befehl "Before[$N]" um N Perioden in die Vergangenheit verschoben. Das Ergebnis wird in der Variablen "$ZeitreiheVorN" gespeichert:

```
$ZeitreiheVorN:=$Zeitreihe.Before[$N]
```

Jetzt muss verglichen werden, zu welchen Zeitpunkten der Wert von "$Zeitreihe" größer ist als der Wert von "$ZeitreiheVorN". Das Ergebnis wird in der Variablen "$Gestiegen" abgelegt. Diese Variable nimmt den Booleschen Wert "Wahr" ("Ja" bzw. "True") an, falls "$Zeitreihe" größer ist als "$ZeitreiheVorN", andernfalls hat sie den Wert "Falsch" ("Nein" bzw. "False").

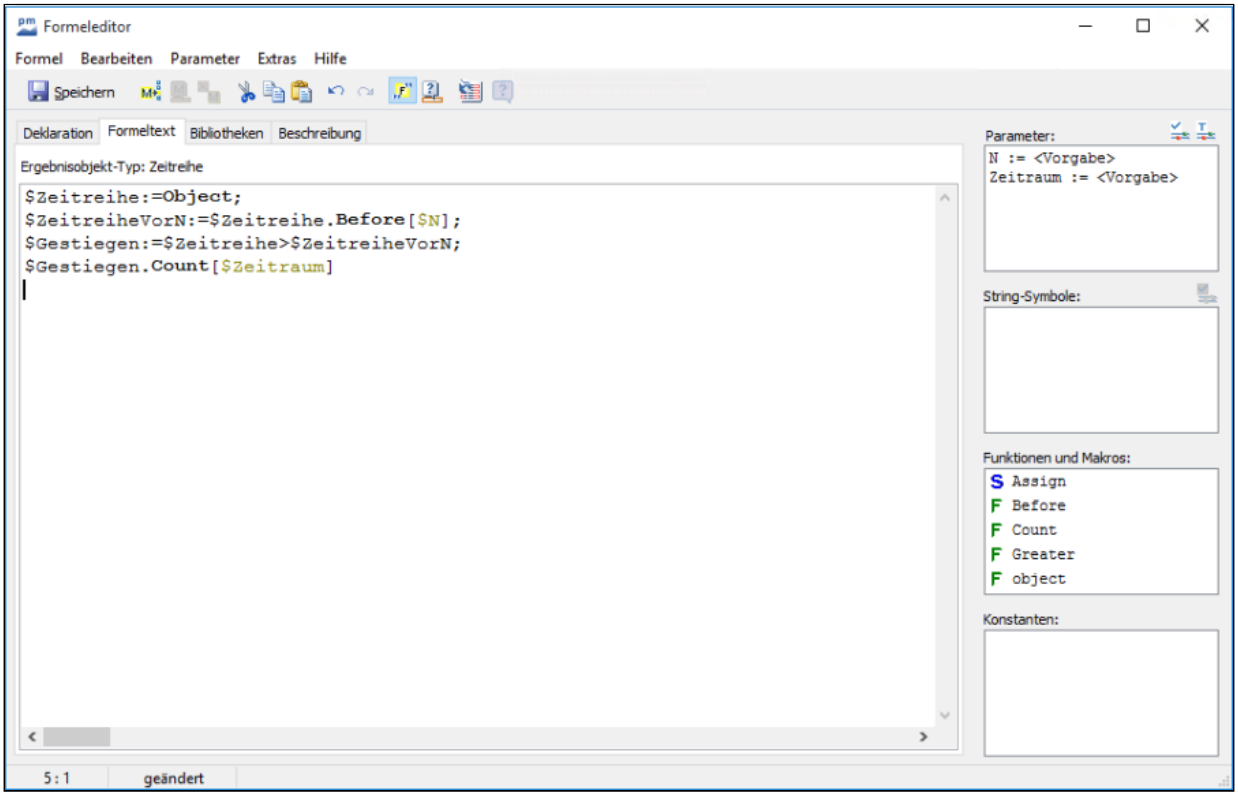
```
$Gestiegen:=$Zeitreihe>$ZeitreiheVorN;
```

Schließlich muss gezählt werden, wie oft die Variable "$Gestiegen" im Zeitraum N Perioden den Wert "Wahr" annimmt. Dazu wird die Funktion "Count[]" verwendet. Als Parameter der Funktion wird der Zeitraum eingesetzt:

```
$Gestiegen.Count[$Zeitraum]
```

Die komplette Formel lautet also:

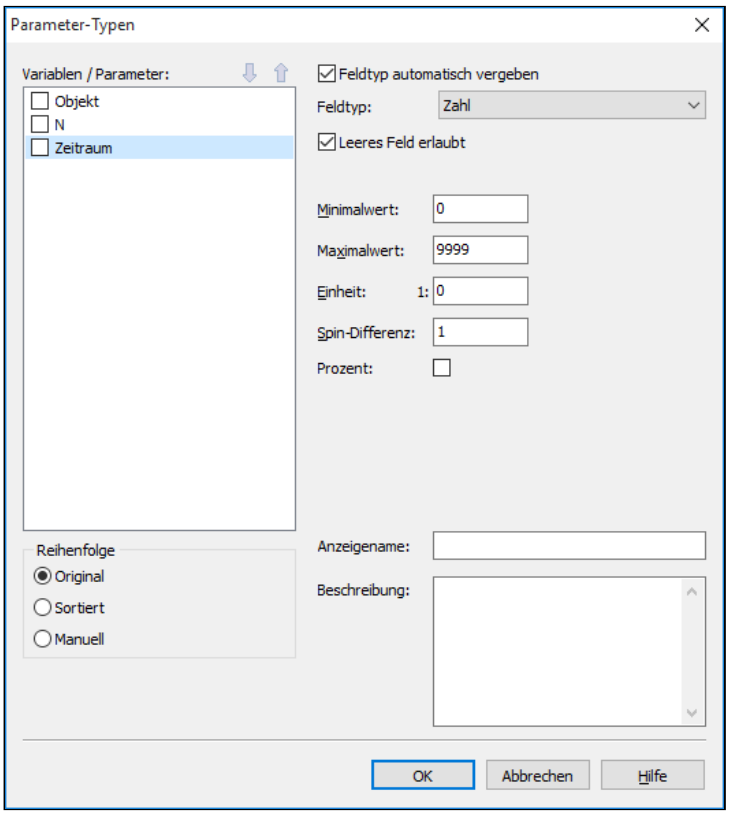
```
$Zeitreihe:=Object;
$ZeitreiheVorN:=$Zeitreihe.Before[$N];
$Gestiegen:=$Zeitreihe>$ZeitreiheVorN;
$Gestiegen.Count[$Zeitraum]
```



In diesem Beispiel wurden keine benutzerdefinierten Makros verwendet, daher müssen Sie auf der Registerkarte "Bibliotheken" keine Einstellungen vornehmen.

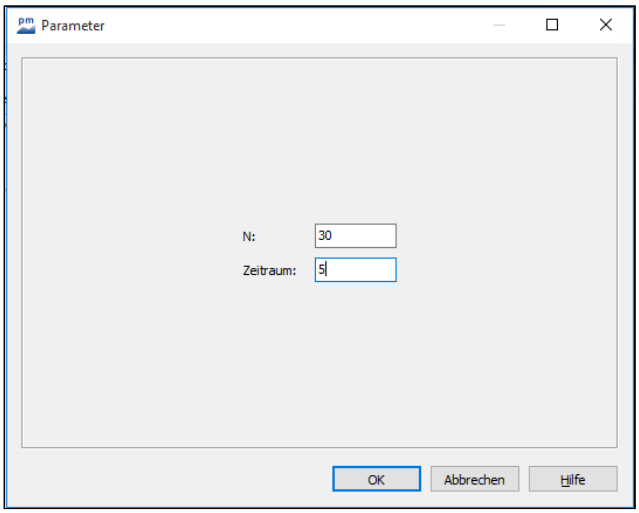
2. Variablen typisieren und Standardwerte festlegen

Der Infront Portfolio Manager typisiert die Variablen automatisch, deshalb müssen Sie hier normalerweise keine Änderungen vornehmen.





Klicken Sie mit der Maus auf das Icon "Parameter-Werte eingeben" und geben Sie die Standardwerte ein, z. B. für den Zeitraum "30" und für N den Wert "5".



Probieren Sie aus, welche Einstellungen gute Ergebnisse liefern, und setzen Sie diese als Standardwert.

3. Parameterreihenfolge festlegen

Es empfiehlt sich, auf der Registerkarte "Deklaration" die Parameter nach Ihrer Wichtigkeit zu ordnen. Wenn Sie in diesem Fall z. B. dem Parameter "$Zeitraum" häufiger verändern werden, als den Parameter "N", sollten Sie den Parameter "$Zeitraum" an erste Stelle setzen. Dann müssen Sie den Parameter "N" bei der Verwendung dieses Makros nicht immer mit einem Unterstrich "_" belegen, sondern können ihn einfach weglassen. Mehr dazu im Abschnitt Defaultwerte.

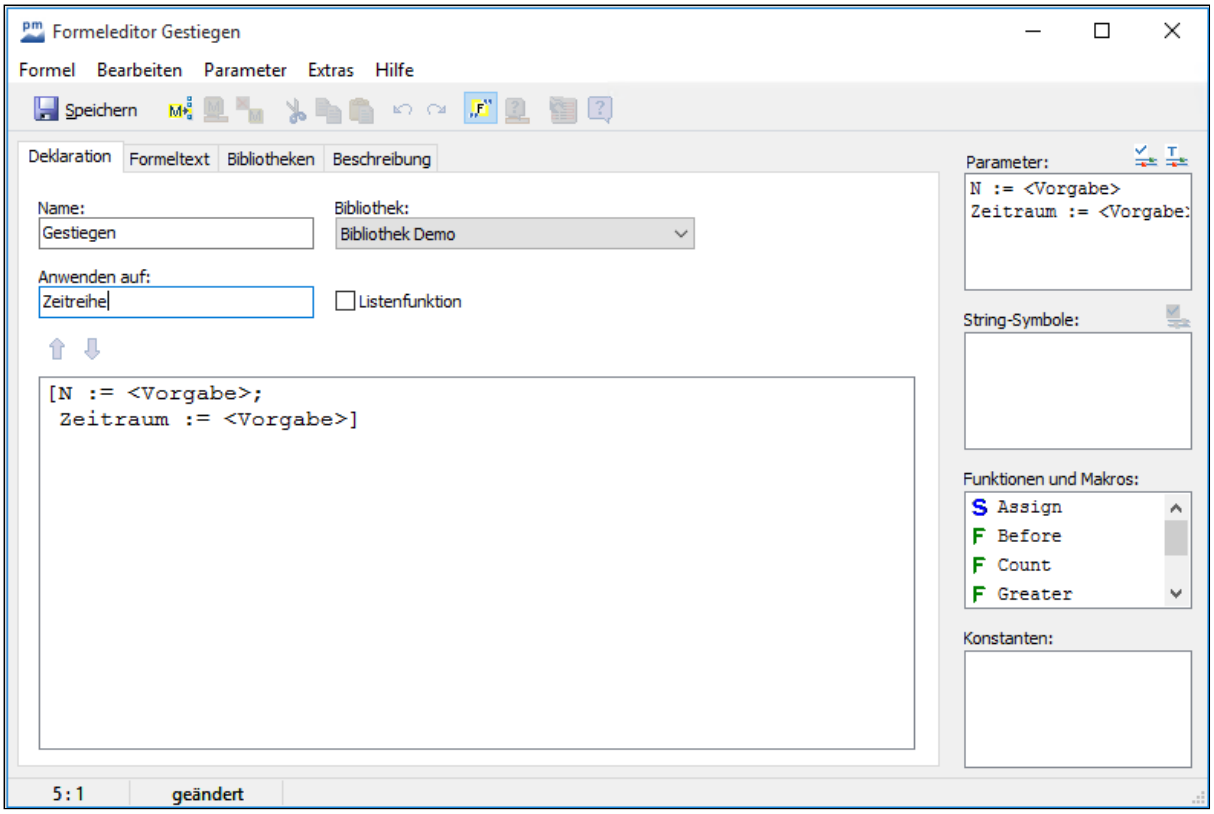
4. Eingabetyp festlegen

Das Eingabeobjekt dieser Formel ist immer eine Zeitreihe. Geben Sie daher auf der Registerkarte "Deklaration" im Feld "Anwenden auf" den Typ "Zeitreihe" ein. Bleibt dieses Feld leer, wird als Typ automatisch "Objekt" eingesetzt, d. h., die Formel ist dann auf alle Objekttypen anwendbar.

5. Makronamen und Bibliothek festlegen

Geben Sie auf der Registerkarte "Deklaration" einen Namen für das Makro ein, z. B. "Gestiegen".

Wählen Sie eine Bibliothek aus der Liste aus, der das Makro zugeordnet werden soll, z. B. die Benutzerbibliothek.



6. Erklärung eingeben

Geben Sie auf der Registerkarte "Beschreibung" eine kurze Erklärung ein, z. B. "Liefert alle Kurse, die im Beobachtungszeitraum über n Perioden hinweg gestiegen sind".

7. Speichern

Speichern Sie das neu angelegte Makro "Gestiegen". Sie können es jetzt in anderen Formeln verwenden, z. B. um mit der Formel "Close[].Gestiegen[]" in einem Chart eine zusätzliche Zeitreihe einzublenden.

Mit diesem Makro können Sie auch sehr leicht eine Formel definieren, die nur zählt, wann die Zeitreihe gefallen ist, indem Sie das Eingabeobjekt negieren:

```
(-Object).Gestiegen[$N;$Zeitraum]
```

Makros bearbeiten

Gehen Sie wie folgt vor, um ein Makro zu bearbeiten:

1. Öffnen Sie einen Formeleditor im Makro-Modus, z. B. über den Befehl NEU, FORMEL-MAKRO im Menü des Icons "Vorlage" auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menüband des Infront Portfolio Manager.
2.  Geben Sie den Namen des Makros ein, das Sie bearbeiten möchten, und klicken Sie anschließend auf das Icon "Makro unter Cursor öffnen".
   Oder öffnen Sie den Funktions-Assistenten und öffnen Sie mit einem Rechtsklick auf das gewünschte Makro das Kontextmenü. Wählen Sie dort den Befehl DEFINITION ÖFFNEN.
   Das Makro wird in einem neuen Formeleditor-Fenster geöffnet und Sie können die gewünschten Änderungen vornehmen.
   Um das gerade geöffnete Makro aus der Datenbank zu entfernen, wählen Sie den Befehl FORMEL, MAKRO LÖSCHEN oder klicken Sie auf das Icon "Makro löschen".

Sie können nur Makros bearbeiten oder löschen, die Sie selbst angelegt haben. Alle anderen Makros werden nur zum Lesen geöffnet. Mit dem Befehl <STRG>+<K> können Sie aber ein schreibgeschütztes Makro komplett kopieren und in einem neuen Formeleditor-Fenster mit dem Befehl <STRG>+<P> einfügen. Dieses Makro können Sie dann bearbeiten und z. B. in der Benutzerbibliothek abspeichern.

15.3.6 Zeitreihenobjekte

Dieses Kapitel behandelt tiefergehende Eigenschaften von Zeitreihenobjekten. Für die ersten Schritte mit MM-Talk ist die Kenntnis dieser Besonderheiten nicht nötig.

Zeitreihenobjekte stellen Wertverläufe über die Zeit dar (z. B. Indikatorlinien, Kursverläufe). Jeder Kursinformation ist dabei eine Zeitinformation zugeordnet. Deshalb können Sie nicht nur ganze Zeitreihen abfragen, sondern auch einzelne Daten zu einem bestimmten Zeitpunkt. Auch die Handelsbedingungen von Handelssystemen werden durch Zeitreihen definiert.

Charakteristisch für Zeitreihenobjekte ist, dass sie im Allgemeinen nicht nur einen Werteverlauf repräsentieren, sondern mehrere. In der Praxis ist das besonders in folgenden Fällen relevant:

- Kurszeitreihen bilden nicht nur einen Kursverlauf eines Wertpapiers ab, sondern sind quasi die zentrale Schnittstelle für alle Kursdaten, die zu einem Wertpapier verfügbar sind. Sie können alle verfügbaren Kursdaten für ein Wertpapier liefern, je nachdem, welche Kurszeitreihe mit der verwendeten Funktion angefordert wird.
  Ein Indikator kann von einem einzigen Kurszeitreihenobjekt die High-, Low- und Close-Kurse sowie

den Umsatz eines Wertpapiers beziehen. So werden auch Charts, denen mehrere Kursverläufe zugrunde liegen (z. B. Candlestick-Charts) durch ein einziges Zeitreihenobjekt mit allen nötigen Daten versorgt.

- Multiline-Zeitreihe werden (formelsprachlich) durch die Zusammensetzung mehrerer Zeitreihen gebildet. Mit ihnen können gleichzeitig mehrere zusammengehörige Zeitreihen im Chart angezeigt werden, z. B. der MACD-Indikator, der sich aus dem eigentlichen Indikatorverlauf und der Trigger-Line, die aus dem Verlauf berechnet wird, zusammensetzt. Ähnliches gilt auch für den DMI, die Bollinger Bänder usw.
  Mehr dazu im Abschnitt Anwendungsbeispiele zu Zeitreihen.
  Für jedes Wertpapier gibt es nur ein Kurszeitreihenobjekt, für das einer der Verläufe, z. B. der Close-Verlauf, als Standard festgelegt ist. Dieser Standardverlauf wird immer dann geliefert, wenn kein anderer Verlauf explizit angefordert wird. Prinzipiell kann aber jedes Kurszeitreihenobjekt alle verfügbaren Kursdaten liefern.

Nicht alle theoretisch denkbaren Verläufe sind für jedes Zeitreihenobjekt vorhanden. Ein Fonds z. B. verfügt nur über einen Rücknahme- und Ausgabepreis, nicht aber über einen Low- oder Open-Kurs (im Infront Portfolio Manager wird der Rücknahmepreis als Kassakurs gespeichert, der Ausgabepreis als High).

Siehe auch:

- Mit Kurszeitreihen arbeiten

Mit Kurszeitreihen arbeiten

Kurszeitreihen können vielseitig eingesetzt werden; gerade wegen dieser Vielseitigkeit sind bei der Arbeit mit Kurszeitreihen aber einige Besonderheiten zu beachten.

Siehe auch:

- Mit Zeitreihen rechnen
- Aufbereitung von Kurszeitreihen
- Anwendungsbeispiele zu Zeitreihen

Mit Zeitreihen rechnen

Für die Verknüpfung von Zeitreihen stehen in MM-Talk dieselben arithmetischen Funktionen zur Verfügung wie für Zahlen:

+, -, *, /, min, max, exp, log, sin, cos, arctan, <, >, >=, <=, =, <>, and, or, xor usw.

Generell gilt, dass jede Rechenoperation nacheinander auf jeden einzelnen Wert des Zeitreihenverlaufs angewendet wird (z. B. bei der Addition einer Konstanten). Werden zwei Zeitreihen miteinander verrechnet, z. B. addiert, werden jeweils die zeitgleichen Werte miteinander verrechnet.

Dabei werden Werte einer Zeitreihe, zu denen keine zeitgleichen Werte in der anderen Zeitreihe existieren, im Ergebnisverlauf gelöscht. Wollen Sie z. B. die Notierung eines Wertpapiers in verschiedenen Ländern miteinander vergleichen und fehlen – z. B. feiertagsbedingt – einzelne Werte in einer der beiden Zeitreihen, fehlen die Werte für diese Tage auch im Ergebnisverlauf. Deshalb sollten Sie solche Fälle ggf. manuell löschen, um Fehler in der Darstellung zu vermeiden.

Bei der Verrechnung mehrerer Kursverläufe kann dies dazu führen, dass die Formel eine leere Zeitreihe liefert. Beispielsweise wird mit der Formel "(Close*2+High+Low)/4" das "Weighted Close" berechnet; die drei

Kursverläufe werden dabei zeitgleich addiert. Fehlt einer der Verläufe in der Datenbank völlig, liefert die Formel eine leere Zeitreihe, da alle Werte, bei denen einer der Eingabewerte fehlt, aus dem Ergebnis gestrichen werden.

Zusätzlich zu den normalen Rechenoperationen gibt es für Zeitreihen auch verschiedene allgemeine Funktionen, mit denen zu jedem Zeitpunkt die Werte der letzten N Perioden verrechnet werden können (z. B. "PeriodenMaximum", "Turnaround", "Breaks", "Sum" usw.). Eine vollständige Liste aller Zeitreihenfunktionen finden Sie in der MM-Talk Referenz.

Aufbereitung von Kurszeitreihen

Je nach Verwendungszweck können die gelieferten Kurse unterschiedlich aufbereitet werden:

Verrechnung von Kursfaktoren

Standardmäßig aktiviert.

Bereinigungsfaktoren spielen immer dort eine Rolle, wo die Vergleichbarkeit von Kursen gewährleistet bleiben soll. Ist diese Option deaktiviert, können aussagekräftige Vergleiche u. U. unmöglich werden.

Kommen z. B. bei einem Splitting neue Aktien auf den Markt, reduziert sich gleichzeitig der Kurs des einzelnen Wertpapiers um einen bestimmten Faktor. Zwar wird dies für den Anleger durch die Ausgabe neuer Anteile ausgeglichen, die neuen Kurse sind aber nicht mehr direkt mit den alten Kursen vergleichbar und im Kursverlauf erscheint ein Sprung. Durch die Multiplikation mit entsprechenden Bereinigungsfaktoren, die normalerweise von Market Data Pool mitgeliefert werden, können die alten Kurse so umgerechnet werden, dass die Sprünge wieder ausgeglichen sind und der Kursverlauf wieder interpretierbar ist.

Verrechnung von Dividenden

Standardmäßig deaktiviert.

Dividendenzahlungen werden bei der charttechnischen Betrachtung eines Wertpapiers normalerweise nicht einbezogen. Die Verrechnung kann aber z. B. bei Fonds sinnvoll sein, wo eine Aussage über die Performance nur unter Einbeziehung der Dividenden bzw. Ausschüttungen möglich ist.

Konsolidierung

Kurse können auf verschiedene Arten konsolidiert, also nach bestimmten Zeitabschnitten zusammengefasst werden. Die verfügbaren Konsolidierungsintervalle sind: Tage, Wochen, Monate sowie n-Tage. Der Konsolidierungstyp legt fest, welche Kurse zusammengefasst werden; verfügbar sind: Open, High, Low, Close, Average, Sum und Count.

Die Wahl des Konsolidierungsintervalls spielt z. B. bei Charts eine wichtige Rolle (z. B. um den Kassa-Verlauf für einen Candlestick-Chart auf Wochenbasis zu berechnen) oder bei der Umsatzberechnung (bei einer Konsolidierung über n Tage werden die Umsätze der letzten n Tage summiert).

> Währung, Faktoren, Dividendenverrechnung und das Konsolidierungsintervall sind für alle Verläufe einer Zeitreihe gleich; Kurstyp (Preis, Kassa, Volumen...) und Konsolidierungstyp (Close, Open, High...) können jedoch variieren.

Umrechnung in Fremdwährung

Währungsbehaftete Kurse (z. B. Kassa-Kurse) können in Fremdwährungen umgerechnet werden.

In einigen Fällen kann es nötig sein, einen nicht-währungsbehafteten Wert (z. B. das Volumen) in einer Währung auszudrücken. Dann müssten Sie den nicht-währungsbehafteten Wert zuerst mit einem währungsbehafteten Wert, z. B. dem Typischen Preis, multiplizieren. Der so erhaltene Näherungswert kann dann in eine Fremdwährung umgerechnet werden. So können Sie auch das (Preis-)Volumen in einer beliebigen Fremdwährung darstellen.

Anwendungsbeispiele zu Zeitreihen

In diesem Abschnitt finden Sie einige typische Beispiele für die Arbeit mit Kurszeitreihen. Weitere Beispiele zur praktischen Anwendung der Formelsprache MM-Talk finden Sie im Benutzerhandbuch.

Abfrage verschiedener Wertverläufe

Alle Zeitreihen können mehrere Wertverläufe liefern. Das gilt auch für Zeitreihen, die durch arithmetische Funktionen gebildet wurden. Sofern kein anderer Kurs explizit angefordert wird, wird dazu der standardmäßig gelieferte Kursverlauf verwendet.

Die Formel "Close.GD" generiert z. B. den Gleitenden Durchschnitt des Close-Verlaufs, da die Funktion "Close" standardmäßig die Close-Konsolidierung liefert.

Eine Zeitreihe kann aber auch jeden anderen, nicht als Standard festgelegten Kursverlauf liefern. Ein typisches Anwendungsbeispiel dafür ist ein Candlestick-Chart, für den nacheinander die Konsolidierungstypen Close, Open, High und Low angefordert werden.

Alle rein arithmetischen Funktionen (wie z. B. die Funktion "GD") geben die Anforderung eines speziellen Verlaufs einfach an ihre Vorgängerfunktionen weiter. Im Beispiel "Close.GD" würde der angeforderte Konsolidierungstyp von der Kurszeitreihe abgefragt, die die Funktion "Close" geliefert hat.

Genauso kann z. B. auch mit der Formel "Close.GD.DMI" ein DMI berechnet werden, der nicht direkt auf den Kursen, sondern auf den durchschnittlichen Kursen operiert. Und entsprechend kann mit der Formel "Kassa" ein Candlestick-Chart generiert werden, der (bei wöchentlicher Darstellung) über die Wochenkonsolidierung der Kassa-Reihe gebildet wird.

Zur Abfrage des Kursverlaufs dient eine spezielle MM-Talk-Funktion:

LineTypeGet		
Zeitreihe.**LineTypeGet**[Typ;Konsolidierungstyp]		
Ergebnistyp	**Parameter**	**Resultat**
Zeitreihe	Typ (Linientyp[Default]) Als Linientyp sind verfügbar: Price bzw. Preis, Kassa, Volume bzw. Umsatz, Contract bzw. Kontrakt, OpenInterest und Default. Konsolidierung (Konsolidierungstyp[Default]) Als Konsolidierungstyp sind verfügbar: Open, High, Low, Close, Sum, Average, Count und Default.	Die Funktion liefert die Zeitreihe, die als Hauptlinie die durch <Typ>, <Konsolidierung> gegebene Linie des Vorgängers enthält.

Multiline-Zeitreihen

Für die Erstellung einer Multiline-Zeitreihe steht folgende MM-Talk-Funktion zur Verfügung:

LinesMulti		
LinesMulti[Line1;Line2;Line3;Line4;Line5;Line6;Line7;Line8;Line9]		
Ergebnistyp	**Parameter**	**Resultat**

Zeitreihe	Line1...Line9 (Zeitreihe).	Diese Funktion generiert aus den (Default-) Verläufen von bis zu 9 Zeitreihen eine Multiline-Zeitreihe.

Für den Zugriff auf einzelne Zeitreihen in einer Multiline-Zeitreihe dient folgende MM-Talk-Funktion:

LineGet		
Zeitreihe.**LineGet**[Line]		
Ergebnistyp	**Parameter**	**Resultat**
Zeitreihe	Line (Zahl|String [0]): Die Nummer der Multilinie (0=Hauptlinie,1...4), oder den Namen der Linie (vgl. `LineNames`).	Die Funktion liefert die Zeitreihe, die als Hauptzeitreihe die durch <Line> ("Linienbezeichner") gegebene Linie des Vorgängers enthält, der eine Multiline-Zeitreihe ist.

Mehr Informationen zu Multiline-Zeitreihen finden Sie Im Kapitel Zeitreihenobjekte.

If-Abfragen

If-Abfragen spielen bei der Arbeit mit Zeitreihen eine wichtige Rolle. Sie haben die Form:

If(Bedingung: Zeitreihe; Then-Fall: Zeitreihe oder Zahl; Else-Fall: Zeitreihe oder Zahl)→Zeitreihe

Das Ergebnis der If-Funktion ist eine Zeitreihe, die für jeden Wert der Bedingungszeitreihe, der verschieden von Null ist, den zeitgleichen Wert des Then-Falls liefert und sonst den zeitgleichen Wert des Else-Falls. Sind Then- oder Else-Fall keine Zeitreihen, sondern Zahlen, wird immer dieselbe Zahl verwendet.

Die Formel "If(Close>Close.Before[1]];Close;0)" liefert z. B. eine Zeitreihe, die (standardmäßig) den Close-Kurs für alle Tage enthält, an denen er größer ist als in der Vorperiode; andernfalls ist der Wert 0.



In dieser Formel wird dreimal auf den Close-Verlauf zugegriffen, d. h., der Wert wird dreimal in der Datenbank abgefragt. Da Datenbankabfragen aufwendig sind, ist es sinnvoller, den Close-Wert vorher einer Variablen zuzuweisen; dann ist nur ein Datenbankaufruf nötig.

```
$Close:=Close;
If($Close>$Close.Before[1];$Close;0)
```

Mehr dazu finden Sie im Abschnitt Teilausdrücke.

15.3.7 Listenfunktionen

Einige Funktionen in MM-Talk liefern nicht nur ein Objekt zurück, sondern Listen von Objekten. Solche Funktionen spielen besonders als Präformeln in Tabellen oder bei der Erstellung von Marktindikatoren eine wichtige Rolle. Listen werden bei der Typisierung durch einen Ausdruck der Form "Liste(<Typ>)" beschrieben, wobei <Typ> eine Typisierung der Listenelemente ist.

Listen müssen nicht notwendigerweise Einträge haben, sondern können auch leer sein. Wird die Funktion "WP" z. B. auf einem Ordner angewendet, liefert sie eine Liste der in diesem Ordner enthaltenen Wertpapiere; ist der Ordner leer, ist das Ergebnis der Funktion eine leere Liste.

Jede herkömmliche Funktion, wie z. B. "WP" oder "Name", hat eine doppelte Auswertungssemantik (und Typisierung):

- Eine "herkömmliche" Funktion kann auf das Objekt angewendet werden, für das sie vorgesehen ist. Die Formel "Wertpapier.Name" liefert z. B als Ergebnisobjekt den Namen des Wertpapiers.
- Wird eine solche "herkömmliche" Funktion auf eine Liste angewendet, z. B. "Liste(Wertpapier).Name", erhält die Funktion eine Listenextension. Die Funktion "#Name" wird dann auf alle Elemente der Liste angewendet. Die so erhaltenen Ergebnisse werden wieder in einer Liste zusammengestellt. Sind die einzelnen Ergebnisse selbst auch listenwertig, werden diese Listen aneinandergefügt (s. Beispiele).

  > Die Listenextension bezieht sich immer nur auf das erste Argument (das vor dem Punkt steht), weitere Parameter werden immer als Listen übergeben.

  Die meisten Listenfunktionen werden auf die Liste selbst angewendet, d. h., sie haben also keine Listenextensionssemantik. Ob es sich um eine Funktion mit Listenextensionssemantik handelt, zeigt die Deklaration "IsListFunction" an, die für jede Funktion hinterlegt ist.
  Makros können sowohl die eine als auch die andere Bedeutung haben. Für alle benutzerdefinierten Makros können Sie daher selbst festlegen, ob dieses Makro eine Listenextensionssemantik besitzt oder nicht (Kontrollkästchen "Listenfunktion" auf der Registerkarte "Deklaration").

Beispiele

- Die Formel "WP.Name" liefert, z. B. auf einen Ordner angewendet, eine Liste mit den Namen aller im Ordner enthaltenen Wertpapiere. Die Funktion "WP" liefert zuerst eine Liste von Wertpapieren. Die Funktion "Name" wiederum ist auf Wertpapiere definiert und gibt für jedes Wertpapier den Namen zurück. Die so ermittelten Ergebnisse werden in einer Liste zusammengestellt.
- Die Formel "WP.OOS" liefert, z. B. auf einen Ordner angewendet, eine Liste aller Optionen und Optionsscheine, die zu den im Ordner enthaltenen Wertpapieren verfügbar sind. Die Funktion "WP" liefert zuerst eine Liste von Wertpapieren. Die Funktion "OOS" wiederum liefert für jedes Wertpapier eine Liste aller zu diesem Papier verfügbaren Optionen und Optionsscheine. Die so erzeugten Listen werden zu einer neuen Liste zusammengestellt.

15.3.8 String-Symbole

String-Symbole sind Bezeichner für Strings, die auf sprachabhängige String-Varianten verweisen. Sie werden verwendet, um MM-Talk-Ausdrücke für Festtexte oder Textfragmente zu formulieren, die für mehrsprachige Reports oder Tabellen vorgesehen sind. String-Symbole werden mit einem Doppelpunkt eingeleitet.

```
:Symbolname
```

Die sprachabhängige Definition des Symbols kann im Formeleditor über ein entsprechendes Eingabeelement festgelegt werden.

Siehe auch:

- String-Symbole eingeben
- Symbol-Werte für String-Symbole eingeben

String-Symbole eingeben

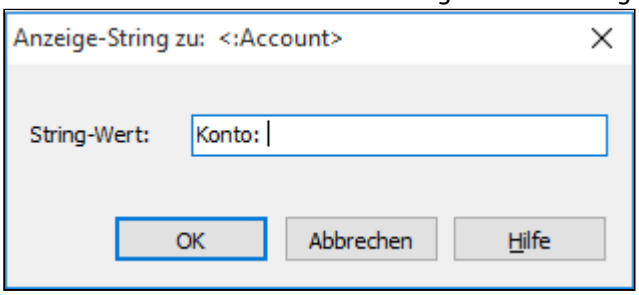
Neben der manuellen Eingabe haben Sie weitere Möglichkeiten, String-Symbole einzugeben. Gehen Sie wie folgt vor:

1. Markieren Sie einen Text im Formeleditor.
2. Wählen Sie den Befehl BEARBEITEN, STRING-SYMBOL EINFÜHREN im Hauptmenü des Formeleditors.
   Oder drücken Sie die Tastenkombination <STRG>+<ALT>+<R>.
   In beiden Fällen öffnet sich das Dialogfenster "String-Symbol".
3. Überschreiben Sie hier im Eingabefeld "Name" ggf. den vorgeblendeten Namen des String-Symbols und bestätigen Sie die Eingabe mit dem Button "OK".
4. Das eingeführte String-Symbol erhält einen vorangestellten Doppelpunkt und wird in die Liste der String-Symbole auf der rechten Seite des Formeleditors aufgenommen.

Symbol-Werte für String-Symbole eingeben

Alle String-Symbole einer Formel im Formeleditor erscheinen in der Liste der String-Symbole auf der rechten Seite des Formeleditors. Hier können Sie den gewünschten Wert eingeben. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Markieren Sie das gewünschte String-Symbol in der Liste auf der rechten Seite des Formeleditors.
2.  Wählen Sie dann das Icon "Symbol-Werte eingeben".
3. Geben Sie in das erscheinende Dialogfenster "Anzeige-String zu" den gewünschten String-Wert ein.



4. Bestätigen Sie die Eingabe mit "OK".

15.3.9 Globale Variablen

Beim Entwurf von MM-Talk-basierten Tabellen kommt es regelmäßig vor, dass man Werte über einen bestimmten Formel-Kontext hinaus benötigt, d. h. es gibt möglicherweise Teilberechnungen, die in mehreren Spalten verrechnet werden. Diese mehrfach zu verwendenden Werte können an zwei Stellen entstehen, entweder auf Basis des Tabelleneingabeobjekts (z. B. das ausgewertete Portfolio) oder auf Basis des Tabellenzeilenobjekts (z. B. die der Zeile zugehörige Portfolioposition).

Zur Vermeidung von Doppelrechnungen und von Formel-Kopien können solche Werte in Tabellen zentral in Präformeln definiert und globalen Variablen zugewiesen werden. Für Berechnungen auf der Basis des Eingabeobjekts ist die Tabellenpräformel zuständig. Für Berechnungen auf Basis des Zeilenobjekts ist die Zeilenpräformel zuständig. Globale Variablendefinitionen werden in der folgenden Form geschrieben:

```
$$Variablenname:= Wert;
```

Eine Variable wird also als global definiert, indem bei der Zuweisung oder der Verwendung ein doppeltes Dollarzeichen vor den Namen gestellt wird.

Globale Variablen können bei Tabellen in Präformeln und Zeilenpräformeln definiert werden und in Spaltenformeln verwendet werden. In Zeilenpräformeln können die Variablen aus der Präformel verwendet werden. In Formeln zu anderen Elementen (Spaltenüberschriften, Tabellentitel, Fußzeilenelemente) können globale Variablen nicht verwendet werden. Die ggf. in Spaltenformeln vorkommenden Definitionen werden ignoriert.

Lesen Sie zur Einbindung der Zeilenpräformel in die Tabellen auch den Abschnitt Zeilenpräformel.

15.3.10 Funktionsabkürzungen

Für einige Standardfunktionen gibt es Abkürzungen. Handelt es sich um Funktionen, die zwei Parameter miteinander verknüpfen, spricht man von Infixfunktionen. Wird die Funktion nur auf einen Parameter angewendet, steht sie direkt vor diesem Parameter. Man spricht dann von einer Präfixfunktion.

Siehe auch:

- Infixfunktionen
- Präfixnotation
- Funktionsvorrang

Infixfunktionen

Bei den Infixfunktionen handelt es sich um mathematische Funktionen, die zwischen zwei Objekten stehen und die beiden Objekte miteinander verknüpfen (z. B. "Plus", "Minus"). Die am häufigsten verwendeten Funktionen können mit Funktionsabkürzungen geschrieben werden, also mit den bekannten mathematischen Zeichen, z. B. "heute+100". Zusätzlich gibt es auch für die logischen Ausdrücke ("And", "Or", "Xor" usw.) Funktionsabkürzungen. Welche Schreibweise Sie bevorzugen, bleibt Ihnen überlassen:

```
CLOSE.GD[25] >= CLOSE.GD[200]

CLOSE.GD[25].GREATEREQUAL[CLOSE.GD[200]]
```

Bei der Infixnotation sind zwischen den Argumenten keine Klammern nötig.

Folgende Abkürzungen für Infixfunktionen sind in MM-Talk verfügbar:

Infix	Abkürzung	Funktion
Plus	*+*	Addition
Minus	*-*	Subtraktion
Mult	***	Multiplikation
Div	*/*	Division
Greater	*>*	Größer als
GreaterEqual	*>=*	Größer gleich

Infix	Abkürzung	Funktion
Less	*<*	Kleiner als
LessEqual	*<=*	Kleiner gleich
Equal	*=*	Gleich
NotEqual	*<>*	Ungleich
And	*And*	Logisches Und
Or	*Or*	Logisches Oder
Xor	*Xor*	Ausschließendes Oder

Präfixnotation

Auch für einige Funktionen, die nur auf ein Objekt angewendet werden, gibt es in MM-Talk eine Funktionsabkürzung. Ein typisches Beispiel für solche Funktionen ist das Vorzeichen einer Zahl.

Eine negative Zahl besteht eigentlich aus zwei Teilen, nämlich der Zahl selbst und einer Funktion, die das Vorzeichen umkehrt. In der Langform wird die Funktion (in Postfixnotation) hinter das Objekt gestellt, z. B. "3.UMINUS".

Die Funktionsabkürzung einer solchen Funktion wird vor das Objekt gestellt, also in der Präfixnotation, z. B. "-3".

In MM-Talk sind folgende Präfixnotationen möglich:

Präfix	Abkürzung	Funktion
UPlus	*+*	Unäres Plus (Vorzeichen)
UMinus	-	Unäres Minus (Vorzeichen)
Not	Not	Logisches Nicht (unär)

Funktionsvorrang

Bei der Arbeit mit den mathematischen Funktionen müssen Sie den Funktionsvorrang beachten, d. h., die verschiedenen Funktionen binden unterschiedlich stark.

+*, - (Unär, d. h., Vorzeichen), *Not	Höchste Bindung
, /	

+, -	
<, >, <=, >=, =, <>	
And	
Or, Xor	Niedrigste Bindung

Die Vorzeichen "+" und "–" sowie die Funktion "NOT" binden am stärksten. Es folgen die Operatoren, die zwei Zahlen verknüpfen; hier gilt Punkt- vor Strichrechnung. Die schwächste Bindung haben "OR" und "XOR".

> Der Punkt der Property-Schreibweise hat in jedem Fall Vorrang vor den hier genannten Funktionen. Stehen in einer Formel zwei Operatoren mit gleichstarker Bindung, wird der Ausdruck von links nach rechts abgearbeitet.

Wie in der Mathematik auch, können Sie die Hierarchie mit runden Klammern außer Kraft setzen:
High+(Low/2) entspricht *High+Low/2*
(High+Low)/2 entspricht *High/2+Low/2*
*Close>Open And Low*1,05>High* entspricht *(Close>Open) And ((Low*1,05)>High)*

> Fassen Sie zusammengehörende Teile mit runden Klammern zusammen, wenn Sie sich über den Vorrang unsicher sind. So vermeiden Sie Fehler und machen die Formel besser lesbar.

15.3.11 Schreibweisen

Die MM-Talk-Notation zeichnet sich vor allem durch ihre große Flexibilität und Benutzerfreundlichkeit aus. Bisher wurde in dieser Hilfe ausschließlich die Property-Schreibweise verwendet, in diesem Abschnitt werden weitere Optionen dargestellt.

> Ob Sie Property-Schreibweise oder funktionale Notation, Langform oder verkürzte Notation bevorzugen, hat keinen Einfluss auf das Ergebnis. Auch Kombinationen aller Schreibweisen sind erlaubt. Wählen Sie die Notation, die Sie am besten lesen können.

Siehe auch:

- Verkürzte Notation
- Die Funktion "With"
- Property-Schreibweise und funktionale Notation

Verkürzte Notation

Bei der verkürzten MM-Talk-Notation werden die Parameter einer Funktion durch andere Funktionen ausgedrückt. So können Sie durch geschicktes Verschachteln selbst lange Formeln erheblich verkürzen.

Im Abschnitt Makros erstellen wurde eine Formel entwickelt, die eine Zeitreihe aller Kurse liefert, die im Beobachtungszeitraum über n Perioden hinweg gestiegen sind.

```
$Zeitreihe:=Object;
```

```
$ZeitreiheVorN:=$Zeitreihe.Before[$N];
$Gestiegen:=$Zeitreihe>$ZeitreiheVorN;
$Gestiegen.Count[$Zeitraum]
```

Mit der verkürzten MM-Talk-Notation kann die gleiche Formel in einer einzigen Zeile geschrieben werden:

1. Als Eingabeobjekt wird eine Zeitreihe erwartet, die mit einer anderen Zeitreihe verglichen werden soll. Die entsprechende Funktion lautet "Greater[]".
2. Das Argument der Funktion "Greater[]" ist die in die Vergangenheit verschobene Zeitreihe; diese wird mit der Funktion "Before[]" beschrieben. Das Argument der Funktion "Before[]" ist der Zeitraum, um den die Zeitreihe verschoben wird, also n Perioden. Die Formel lautet also:

   ```
   Greater[Before[$N]]
   ```

   Diese Formel entspricht den ersten beiden Zeilen der ursprünglichen Formel.
3. Nun muss die Anzahl der Fälle ausgelesen werden, in denen diese Funktion den Booleschen Wert "Wahr" annimmt. Dies geschieht ebenso wie in der ursprünglichen Formel mit der Funktion "Count[]".
4. Nur die Fälle sollen berücksichtigt werden, die im Beobachtungszeitraum "$Zeitraum" liegen; das wird mit dem Argument der Funktion "Count[]" festlegt:

   ```
   Count[$Zeitraum]
   ```

5. Diese Funktion wird auf die in Schritt 2 definierte Funktion angewendet:

   ```
   Greater[Before[$N]].Count[Zeitraum]
   ```

   Obwohl diese Funktion sehr viel kürzer ist, ist ihr Ergebnis identisch mit dem der ursprünglichen, vierzeiligen Formel.

Die Funktion "With"

Mithilfe der Funktion `With` lassen sich berechnete Werte mehrfach weiterverwenden, ohne dass sie Variablen zuweisen zu müssen. Außerdem erleichtert sie das Übertragen von Ausdrücken in andere Formeln, wenn die Eingabe zu den übertragenen Ausdrücken in der neuen Formel nicht von vornherein vorliegt, sondern erst berechnet werden muss. Allgemein gesprochen bewertet `With` einen Ausdruck unter dem Kontext eines neuen, anzugebenden Objekts.

Beispiel 1

Der Ausdruck `(High+Low)/2` beschreibt den Mittelwert von High- und Low-Werten für ein Wertpapier als Zeitreihe, oder in Tabellen den letzten Wert dieser Zeitreihe. Soll nun eine Spalte mit dieser Berechnungsformel als Mittelkursanzeige in eine Limitliste aufgenommen werden, so entsteht die Situation, dass die Funktionen `High` und `Low` nicht unmittelbar auf ein Limitobjekt angewendet werden können und der genannte Ausdruck in Limittabellen undefiniert ist.

Die Formel:

```
$wp:=wp;
```

```
$wp.High+$wp.Low)/2
```

beschreibt in diesem Fall eine funktionierende Variante dieser Formel, wobei hier für jeden Zugriff auf das Wertpapier die Variable "$wp" eingefügt wird. Mithilfe der Funktion `With` lässt sich die Umstellung der Formel leichter vollziehen:

```
With[WP]((High+Low)/2) oder auch
WP.with((High+Low)/2)
```

Beispiel 2

Ein weiteres Anwendungsbeispiel finden Sie in folgendem Ausdruck, der sich auf Wertpapiere bezieht und ein Momentum berechnet:

```
With[Close] (object-Before[1])
```

Hier wird `With` dazu verwendet, um die Doppelberechnung der Funktion `Close` zu sparen.

Property-Schreibweise und funktionale Notation

In dieser Hilfe wurde bisher die Property-Schreibweise verwendet, also mit Punkt und eckigen Klammern. Sie folgt dem folgenden Schema:

```
Ausdruck.Funktion[Zusatzparameter1;...;Zusatzparameter]
```

Das Eingabeobjekt der Funktion steht, durch einen Punkt abgetrennt, vor der Funktion. Ist das Eingabeobjekt das Eingabeobjekt der gesamten Formel, kann es auch weggelassen werden. Die Parameter der Funktion können durch Konstanten, Variablen oder Funktionen beschrieben werden.

Beispiel: Property-Schreibweise

```
Close.GD[200;"exponentiell"]
```

bzw.

```
GD[200;"exponentiell"]
```

MM-Talk erlaubt eine zweite Schreibweise, die sogenannte funktionale Schreibweise, bei der runde Klammern verwendet werden. Das Eingabeobjekt steht nicht mehr durch einen Punkt abgetrennt vor der Funktion, sondern als erster Parameter in der Klammer:

```
Funktion (Eingabeobjekt;Parameter2;...;Parametern+1)
```

Beispiel: Funktionale Schreibweise

```
GD(Close;200;"linear")
```

Die Close-Funktion steht hier als Parameter der GD-Funktion; sie liefert den Close-Kurs des Eingabeobjekts der gesamten Formel.

Kombinationen von Schreibweisen

Zusätzlich zur reinen Property-Schreibweise und der reinen funktionalen Notation sind auch Kombinationen dieser beiden Schreibweisen möglich. Die folgenden Varianten liefern das gleiche Ergebnis:

Variante 1

```
Close(Object).GD[200;"exponentiell"]
```

Hier steht die GD-Funktion in Property-Schreibweise (mit den Parametern 200 und "exponentiell"). Das Eingabeobjekt, also die Close-Funktion in funktionaler Notation, ist vorangestellt.

Variante 2

```
GD(Close(Object);200;"exponentiell")
```

"Echte" funktionale Notation. Die GD-Funktion steht in funktionaler Notation; in der Klammer steht zuerst das Eingabeobjekt, nämlich die Close-Funktion (in funktionaler Notation), gefolgt von den Parametern 200 und "exponentiell".

Variante 3

```
GD(Object.Close[];200;"exponentiell")
```

Hier steht die GD-Funktion in funktionaler Notation; in der Klammer steht zuerst das Eingabeobjekt, nämlich die Close-Funktion (in Property-Schreibweise mit dem Eingabeobjekt "Object" und ohne gesetzte Parameter), gefolgt von den Parametern 200 und "exponentiell".

15.3.12 Die Funktion "Fold"

In der Referenz finden Sie folgende Beschreibung für diese Funktion:

Fold

Liste.**Fold**[Funktion;Startwert]

Ergebnistyp	Parameter	Modul	Resultat
Objekt	Funktion Startwert		Die <Funktion> wird nacheinander auf jedes Listenelement im zweiten Argument und dem vorherigen Funktionsergebnis (beim ersten Mal dem <Startwert>) im ersten Argument angewendet. Gesamtergebnis ist das Ergebnis der letzten Auswertung. Die Iteratorfunktion "Fold" ist sehr abstrakt und vielseitig, da die Zwischenergebnisse einen beliebigen Objekttyp haben können (z. B. Listen, Zeitreihen).

Beispiel 1

```
List(1;2;3).Fold[#Plus;0]
```

Dieses Beispiel liefert die Summe der Zahlen in der Liste, also (((0 + 1) + 2) + 3) = 6.

Beispiel 2

```
$Liste.Fold[#Append;EmptyList]
```

Dieses Beispiel fügt alle Listen zusammen, liefert also dasselbe wie "$Liste.Concatenate".

Neben diesen Beispielen lassen sich für die Funktion "Fold" auch Fälle konstruieren, in denen die Reihenfolge der Parameter eine Rolle spielt. Wenn man zwei Vektoren hat (in Form von zwei gleich langen Listen von Zahlen) kann man mit der Funktion "Fold" deren Euklidische Distanz errechnen (sozusagen den Abstand zweier Punkte). Als Beispiel kann die Korrelationsmatrix im Infront Portfolio Manager dienen:

```
$list1.length.makelist.fold[

#[$idx](object + ($list1.nth[$idx] - $list2.nth[$idx]).expX[2]);0].sqrt
```

Dabei wird praktisch eine For-Schleife realisiert.

15.4 Anwendungsbeispiele

In diesem Kapitel finden Sie einige Beispiele für die praktische Anwendung von MM-Talk-Formeln. Machen Sie sich mit diesen Beispielen vertraut, damit Sie die vielfältigen Möglichkeiten dieser Formelsprache bald nutzen können.

Siehe auch:

- Präformeln
- Handelssystemformeln
- Defaultwert-Formeln
- Filterformeln

15.4.1 Präformeln

Bei einer Präformel handelt es sich um eine Formel in einer Tabelle, die vor den Spaltenformeln ausgewertet wird. So können Sie die Eingabeobjekte der Tabelle filtern oder bearbeiten (z. B. nach Gewinnen oder Verlusten sortieren).

Im Folgenden finden Sie ein Beispiel für eine Präformel, in der die Eingabeobjekte bereits verarbeitet werden:

Beispiel: Präformel mit Eingabeverarbeitung

Folgende Präformel erzeugt eine Top-Liste der eingegebenen Wertpapiere:

```
WP.Sort[#GreaterEqual;
 #[]($Close:=Close[;$Kapitalmaßnahmen;$Dividenden];
 ($Close/$Close.Before[1]-1).At[$Datum;10])].SubList[0;$Anzahl-1]
```

Zunächst wird die Wertpapierliste aus dem Ordner gelesen, diese Liste wird dann absteigend sortiert (zunächst nach der Größe, dann nach der prozentualen Differenz des Close-Kurses zum Vortag) und zuletzt werden die ersten $Anzahl Elemente abgeschnitten.

15.4.2 Handelssystemformeln

In diesem Abschnitt wird anhand eines Beispiels der Aufbau einer Handelssystemformel detailliert erklärt. Außerdem finden Sie hier einige weitere Formeln für Handelssysteme, die Ihnen als Anregung für die Erstellung eigener Systeme dienen sollen.

Siehe auch:

- Aufbau einer Handelssystemformel
- Weitere Beispiele für Handelssysteme

Aufbau einer Handelssystemformel

In diesem Beispiel soll ein Handelssystem erstellt werden, das die beiden Indikatoren GD und Momentum kombiniert. Gleichzeitig soll in diesem Handelssystem eine typische Schwäche des Momentums eliminiert

werden, nämlich die häufig verspätete Generierung von Signalen, wenn die 100er-Linie als Signalgeber eingesetzt wird.

Wie Sie auch in Charts mit einem eingeblendeten Momentum leicht nachvollziehen können, ist das Standardsignal des Momentums (der Durchbruch durch die 100er-Linie) oft sowohl bei Kauf- als auch bei Verkaufssignalen zu spät. Deshalb soll hier die Regressionssteigung des Momentums bestimmt werden. Sie soll helfen, Trendwechsel im Momentum zu bestimmen. Denn bei einem Trendwechsel ändert sich die Richtung des Momentums, also z. B. von fallend auf steigend (dann soll ein Kaufsignal generiert werden) oder von steigend auf fallend (dann soll ein Verkaufssignal generiert werden). So wird versucht, den Trend besser auszunutzen.

Variablenzuweisung

In diesem Beispiel werden drei Zeitreihen benötigt, nämlich die Close-Zeitreihe und der aus ihr gebildete Gleitende Durchschnitt und die Regressionssteigung des Momentums. Diese drei Zeitreihen werden zunächst Variablen zugewiesen, damit Sie nicht bei jedem Aufruf in der Formel neu berechnet werden müssen, sondern aus dem Speicher gelesen werden können.

1. Zur Berechnung wird in diesem Beispiel die Close-Zeitreihe verwendet. Sie wird der Variablen `$Close` zugewiesen:
   `$Close:=Close;`
2. Aus der Close-Zeitreihe wird der Gleitende Durchschnitt gebildet. Dazu wird die Funktion `GD[Zeitraum;Methode;XVersatz;YVersatz]` verwendet:
   `$Close.GD[$GDZeitraum]`
   Der Parameter Zeitraum wird mit der Variablen `$GDZeitraum` belegt, der später Werte zugewiesen werden. Die übrigen Parameter werden nicht belegt, d. h., es werden die Standardwerte verwendet.
3. Das Ergebnis dieser Berechnung ist wieder eine Zeitreihe. Sie wird in der Variablen `$GD` abgelegt.
   `$GD:=$Close.GD[$GDZeitraum];`
4. Außerdem wird aus der Close-Zeitreihe das Momentum gebildet. Dazu wird die Funktion `MOM[Zeitraum;ZeitraumGD;GD_Variante; GD_XVersatz;GD-YVersatz]` verwendet:
   `$Close.MOM[$MOMZeitraum;$MOMGDZeitraum]`
   Die Parameter "Zeitraum" und "ZeitraumGD" werden ebenfalls mit Variablen belegt. Die übrigen Parameter werden nicht explizit belegt, d. h., zur Berechnung werden die Standardwerte verwendet.
5. Um die Regressionssteigung des Momentums zu ermitteln, wird die Funktion `RegressionsSteigung[Zeitraum:Zahl]` auf das ermittelte Momentum (s. Schritt 4) angewendet:
   `$Close.MOM[$MOMZeitraum;$MOMGDZeitraum].RegressionsSteigung[$Zeitraum];`
   Der Parameter "Zeitraum" wird ebenfalls mit einer Variablen belegt.
6. Das Ergebnis dieses Teilausdrucks ist wieder eine Zeitreihe. Sie wird in der Variablen `$Mom` abgelegt.
   `$MOM:=$Close.MOM[$MOMZeitraum;`
   `$MOMGDZeitraum].RegressionsSteigung[$Zeitraum];`

Berechnung des Handelssystems

Das Handelssystem selbst wird mit der folgenden Funktion ermittelt:

`HandelsSystem[Linien;Long;Short;CloseLong;Closeshort;SignalModus;Leerverkäufe_einbeziehen;Spesen;Losslimit]`

Die verschiedenen Parameter werden in diesem Beispiel zum größten Teil benötigt:

- Mit dem Parameter "Linien" wird definiert, welcher Verlauf im Chart angezeigt wird. Da die Kombination zweier Indikatoren nur selten sinnvoll im Chart dargestellt werden kann, wird hier der Close-Verlauf des Wertpapiers dargestellt. Der Parameter "Linien" wird also mit der Variablen `$Close` belegt.
- Mit dem Parameter "Long" wird das Kaufsignal definiert. Ein Kaufsignal soll nur geliefert werden, wenn der Close-Kurs im Zeitraum größer war als der GD und gleichzeitig die Regressionssteigung des Momentums über der Mittelpunktslinie lag. Für beide Vergleiche wird das Makro `GreaterAll[$Komparator;$Zeitraum;$YVersatz]` verwendet:
  `$Close.GreaterAll[$GD;$Vergleichs_Zeitraum;$Toleranz]`
  Mit dieser Formel wird untersucht, ob der Close-Verlauf den GD von unten nach oben durchbrochen hat. `$Vergleichs_Zeitraum` gibt an, wie lange ein Durchbruch als solcher gewertet werden soll. `$Toleranz` gibt an, um welchen Prozentsatz der Close den GD durchbrochen haben muss, damit der Durchbruch als Signal gewertet wird.
  `$MOM.GreaterAll[$Mittelpunktslinie;$Vergleichs_Zeitraum;$Toleranz]`
  Hier wird untersucht, ob die Regressionssteigung die Nulllinie von unten nach oben durchbrochen hat. Da die Regression die Steigung einer Kurve angibt, wird so festgestellt, ob die Kurse von fallend auf steigend gewechselt haben. Da beide Bedingungen gleichzeitig erfüllt sein sollen, werden Sie mit `AND` verknüpft:
  `$Close.GreaterAll[$GD; $Vergleichs_Zeitraum; $Toleranz] and $MOM.GreaterAll[$Mittelpunktslinie; $Vergleichs_Zeitraum; $Toleranz]`
- Mit dem Parameter "Short" wird das Verkaufssignal definiert. Ein Verkaufssignal soll nur geliefert werden, wenn der Close-Kurs im Zeitraum unter dem GD lag und gleichzeitig die Regressionssteigung des Momentums unter der Mittelpunktslinie lag. Für beide Vergleiche wird das Makro `LessAll[$Komparator; $Zeitraum; $YVersatz]` verwendet:
  `$Close.LessAll[$GD; $Vergleichs_Zeitraum; $Toleranz]`
- Mit dieser Formel wird untersucht, ob der Close-Verlauf den GD von oben nach unten durchbrochen hat. `$Vergleichs_Zeitraum` gibt an, wie lange ein Durchbruch als solcher gewertet werden soll. `$Toleranz` gibt an, um welchen Prozentsatz der Close den GD durchbrochen haben muss, damit der Durchbruch als Signal gewertet wird.
  `$MOM.LessAll[$Mittelpunktslinie; $Vergleichs_Zeitraum;$Toleranz]`
  Hier wird untersucht, ob die Regressionssteigung die Nulllinie von oben nach unten durchbrochen hat. Da die Regression die Steigung einer Kurve angibt, wird so festgestellt, ob die Kurse von steigend auf fallend gewechselt haben. Da beide Bedingungen gleichzeitig erfüllt sein sollen, werden Sie mit `AND` verknüpft:
  `$Close.LessAll[$GD; $Vergleichs_Zeitraum; $Toleranz] and $MOM.LessAll[$Mittelpunktslinie; $Vergleichs_Zeitraum; $Toleranz]`
- Die Parameter "CloseLong" und "CloseShort" werden nicht benötigt. Sie werden daher mit einem Unterstrich "_" belegt, der ausdrückt, dass diese Signalmöglichkeiten nicht verwendet und daher auf den Standardwert gesetzt werden.
- Mit dem Parameter "SignalModus" wird definiert, wie viele der maximal 4 Signalmöglichkeiten verwendet wurden, in diesem Fall nur 2, nämlich Long und Short.
- Der Parameter "Leerverkäufe_einbeziehen" bestimmt, ob Short-Positionen mit in die Bewertung einbezogen werden sollen. Dieser Parameter wird mit der Variablen `$Leerverkäufe_einbeziehen` belegt, so dass er später beliebig verändert werden kann.
- Der Parameter "Spesen" gibt an, wie viele Spesen pro Transaktion in die Erfolgsberechnung eingerechnet werden sollen. Diese Angabe ist sehr wichtig, um wirklich aussagekräftige Ergebnisse zu erhalten. Dieser Parameter wird mit der Variablen `$Spesen` belegt, so dass er später beliebig verändert werden kann.

- Der Parameter "Losslimit" gibt an, ob bei einem bestimmten Verlust die Position automatisch geschlossen werden soll. Dieser Parameter wird mit der Variablen `$Losslimit` belegt, so dass er später beliebig verändert werden kann.

Die komplette Formel lautet:

```
$Close:=Close;
$MOM:=$Close.MOM[$MOMZeitraum;$MOMGDZeitraum].RegressionsSteigung[$Zeitraum];
$GD:=$Close.GD[$GDZeitraum];

Handelssystem[$Close;
$Close.GreaterAll[$GD; $Vergleichs_Zeitraum; $Toleranz]
and $MOM.GreaterAll[$Mittelpunktslinie; $Vergleichs_Zeitraum; $Toleranz];
$Close.LessAll[$GD; $Vergleichs_Zeitraum; $Toleranz]
and $MOM.LessAll[$Mittelpunktslinie; $Vergleichs_Zeitraum; $Toleranz];
_;
_;
2;
$Leerverkäufe_einbeziehen;
$Spesen;
$LossLimit]
```

Weitere Beispiele für Handelssysteme

Double Regression Index (DRI)

Dieses Handelssystem basiert auf der Kreuzung zweier unterschiedlicher Regressionssteigungen (Trends). Die beiden Linien werden voneinander subtrahiert, so dass eine Linie zu sehen ist, die die Null-Linie kreuzt.

Formel:

```
$c:=close;
$gd:=$c.gd[$GD_Zeitraum];
$tc:=$c.RegressionsSteigung[$Trend_Zeitraum];
$tgd:=$gd.RegressionsSteigung[$Trend_Zeitraum];
$dri:=$tc-$tgd;

HandelsSystem[
$dri.hl[0];
 $dri.breaks[0;false]
  and
 $tgd>$tgd.before[1];
 $dri.breaks[0;true];
 _;_;
 4;
 $Leerverkäufe_einbeziehen;
 $Spesen;
```

```
 $Losslimit]
```

Dynamic Regression Line (DRL)

Dieses Handelssystem vergleicht die Regressionssteigung der Schlusskurse mit deren Gleitendem Durchschnitt. Bei Kreuzung werden entsprechende Signale generiert.

Formel:

```
$c:=close;

$trend:=$c.RegressionsSteigung[$Trend_Perioden];
$t0:=$trend-$trend.minimum[heute-$Normierungszeitraum;heute];
$tnorm:=100/$t0.maximum[heute-$Normierungszeitraum;heute];
$t100:=$t0*$tnorm;

$gd:=$c.gd[$GD_Perioden];
$g0:=$gd-$gd.minimum[heute-$Normierungszeitraum;heute];
$gnorm:=100/$g0.maximum[heute-$Normierungszeitraum;heute];
$g100:=$g0*$gnorm;

$drl:=$t100-$g100;

HandelsSystem[
 $drl;
 $drl.breaks[0;false];
 _;
 $drl.breaks[0;true];
 _;
 4;
 $Leerverkäufe_einbeziehen;
 $Spesen;
 $Losslimit]
```

Smoothed Overbought/Oversold (SOBOS)

Dieses Handelssystem glättet den OBOS und überprüft, ob sich dieser über einen bestimmten Zeitraum unter/über der Signallinie befindet. Bei Ausbruch aus diesem Tief-/Hochstand werden Signale generiert.

Formel:

```
$indi:=close.OBOS[$OBOS_Zeitraum].gd[$GD_Zeitraum];
$pmax:=$indi.PeriodenMaximum[$PMax_Zeitraum];
$pmin:=$indi.PeriodenMinimum[$PMin_Zeitraum];
```

```
HandelsSystem[
 $indi.linesmulti[$pmax;$pmin].hl[30;70];
 $pmax<$Level_unten;
 _;
 $pmin>$Level_oben;
 _;
 4;
 $Leerverkäufe_einbeziehen;
 $Spesen;
 $Losslimit]
```

15.4.3 Defaultwert-Formeln

Der Infront Portfolio Manager bietet Ihnen die Möglichkeit, für alle Explorer-Objekte (z. B. Wertpapiere, Ordner, Depotobjekte) benutzerdefinierte Felder anzulegen, in denen Sie eigene Daten erfassen und auswerten können.

Für jedes dieser Felder können Sie eine Defaultwert-Formel anlegen, die dann ausgewertet wird, wenn Sie mit einer MM-Talk-Formel auf die Daten eines Feldes zugreifen, für das keine Daten manuell eingegeben wurden.

Siehe auch:

- Einfachen Defaultwert setzen
- If-Abfragen
- Variablen

Einfachen Defaultwert setzen

Soll bei einem unbelegten benutzerdefinierten Feld immer ein bestimmter Defaultwert angezeigt werden, z. B. der String "Keine Eingabe vorhanden", dann geben Sie diesen String in den Formeleditor ein.

Sie könnten z. B. auch einem benutzerdefinierten Feld vom Typ "Datum" das aktuelle Datum als Defaultwert hinterlegen. Dazu müssten Sie in den Formeleditor die Funktion *heute* eingeben. Wird in einer Auswertung dann auf ein unbelegtes Datumsfeld zugegriffen, liefert die Defaultwert-Formel das aktuelle Datum zurück.

If-Abfragen

Bei Aufzählungen z. B. könnte die Defaultwert-Formel aus If-Funktionen bestehen, mit denen überprüft wird, zu welchem Typ das jeweilige Objekt gehört.

```
If(Then-Fall; Then; Else)
```

Diese Funktionen verschachteln Sie, indem Sie als *Else* eine weitere If-Funktion einsetzen:

```
If(Then-Fall; Then; If(Then-Fall; Then; Else))
```

Wenn Sie z. B. ein benutzerdefiniertes Feld angelegt haben, in dem aus einer Auswahlliste die Währungen "EUR", "USD", "GBP" und "Sonstige" ausgewählt werden können, müssten Sie in der Defaultwert-Formel drei If-Funktionen verschachteln:

```
If(Then-Fall; Then;  If(Then-Fall; Then;    If(Then-Fall; Then; Else)))
```

Die Formel könnte z. B wie folgt lauten:

```
If(Währung.Kürzel="EUR"; "Euro";   If(Währung.Kürzel="USD"; "US-Dollar";     If(Währung.Kürzel="GBP"; "Brit.
Pfund"; "Sonstige")))
```

Diese Formel überprüft für jedes Eingabeobjekt zunächst, ob das Währungskürzel "EUR" lautet. Ist das der Fall, liefert sie als Ergebnis den String "Euro". Ist das nicht der Fall, wird überprüft, ob das Kürzel "USD" lautet usw. Lautet das Kürzel weder "EUR" noch "USD" noch "GBP", liefert sie als Ergebnis den String "Sonstige".

Listen von Schlüsselwörtern finden Sie in der MM-Talk Referenz.

Variablen

Wenn die einzelnen Werte der Auswahlliste Zusammenfassungen verschiedener Elemente sind, müssen Sie mit Variablen arbeiten. Wenn Sie z. B. ein benutzerdefiniertes Feld angelegt haben, in dem aus einer Auswahlliste die Regionen "BeNeLux", "Nordamerika", "Asien" und "Sonstige Regionen" ausgewählt werden können, müssten Sie zuerst Variablen in folgender Form belegen:

```
$Region1:=List("Typ1";"Typ2";"Typ3";"Typ4";"Typ5")
```

In der eigentlichen Formel verwenden Sie dann wieder die If-Funktion. Die Defaultwert-Formel könnte dann wie folgt aussehen:

```
$Nordamerika:=List("NC";"NA";"NX");
$Asien:=List("FH";"FM";"FC";"FD";"FI";"FK";"FP";"FQ";"FS";"FT";"FV";"FW";"FX");
$BeNeLux:=List("EB";"EN";"EL");
If($Nordamerika.Contains[Land.Kürzel]; "Nordamerika";  If($BeNeLux.Contains[Land.Kürzel]; "BeNeLux";
If($Asien.Contains[Land.Kürzel]; "Asien"; "Sonstige Regionen")))
```

Zunächst werden die einzelnen Länderkürzel einer Variablen zugewiesen und in Listen zusammengestellt. Anschließend wird für jedes Eingabeobjekt überprüft, ob die so erzeugte Liste in "$Nordamerika" das Länderkürzel des Eingabeobjekts enthält. Ist das der Fall, wird als Ergebnis der String "Nordamerika" geliefert. Ist das nicht der Fall, wird überprüft, ob die Liste in "$BeNeLux" das Länderkürzel des Eingabeobjekts enthält usw. Ist das Länderkürzel des Eingabeobjekts in keiner der drei Listen enthalten, liefert diese Formel als Ergebnis den String "Sonstige Regionen".

Eine Liste der Form *$Variable:=list("Typ1";"Typ2";"Typ3")* darf maximal 20 Elemente enthalten. Wenn Sie eine Liste mit mehr Elementen erzeugen möchten, müssen Sie die Elemente zunächst mehreren Variablen zuweisen. Die so erzeugten Listen (mit jeweils maximal 20 Elementen) können Sie mit der Funktion *Append* aneinander hängen:

```
$TeilListe1:=list("Typ1";"Typ2";..."Typ20");
$TeilListe2:=list("Typ21";"Typ22";...;"Typ35");
$Liste:=$TeilListe1.append[$TeilListe2]
```

15.4.4 Filterformeln

In diesem Abschnitt finden Sie die Formeln für einige Filterbedingungen. Sie können diese Formeln so für Ihre Arbeit mit MM-Talk verwenden, sie sollen Ihnen aber auch als Anregung für die Erstellung eigener Filterbedingungen dienen.

Siehe auch:

- Filter Mindestzeitraum
- Filter "Seit 50 Tagen nicht mehr gehandelt"

Filter Mindestzeitraum

Dieser Filter liefert Wertpapiere zurück, die mindestens eine bestimmte Anzahl von Kursen haben, also über einen bestimmten Mindest-Zeitraum gehandelt wurden. Die Formel dafür lautet:

```
$c.Count\[$Count_Zeitraum\]=$Count_Zeitraum
```

Filter "Seit 50 Tagen nicht mehr gehandelt"

Dieser Filter liefert als Ergebnis Wertpapiere, deren Close-Kurs sich innerhalb der letzten 50 Börsentage nicht verändert hat. In aller Regel kann man dann davon ausgehen, dass diese Wertpapiere nicht mehr gehandelt werden. Die Formel dafür lautet:

```
$c:=close;
```

```
$c.periodenminimum[50]=$c.periodenmaximum[50]
```

15.5 MM-Talk Referenz

Diese Referenz enthält alle Funktionen, die in MM-Talk verfügbar sind.

Zu jeder Funktion finden Sie die folgenden Angaben:

- Funktionsnamen
- Parameterliste
- Objekttypen, die als Parameter erwartet werden
- Ergebnistyp der Funktion
- Beschreibung der Parameter
- Resultat der Funktion
- Benötigte lizenzierte Module

Die Notation der technischen Angaben zu den Funktionen orientiert sich an der Property-Schreibweise; sie folgt stets dem gleichen Schema:

Funktionsname			
Eingabeobjekt:Eingabeobjekttyp.`Funktionsname`[Parameter1;Parameter2;...]			
Ergebnistyp	**Parameter**	**Modul**	**Resultat**

Ergebnisobjekttyp	Parameter1 Parameter2 ...	Benötigte lizenzierte Module	Kurze Beschreibung des Resultats der Funktion

Beispiel 1: GD

Zeitreihe. `GD` [Zeitraum;Methode;XVersatz;YVersatz]

Ergebnistyp	Parameter	Modul	Resultat
Zeitreihe	Zeitraum (Zahl). Methode (GD-Typ[Linear]). XVersatz (Zahl[0]): Anzahl der Perioden, um die das Resultat verschoben werden soll. YVersatz (Prozentzahl[0]): Faktor, mit dem das Ergebnis multipliziert wird.		Der Gleitende Durchschnitt der Zeitreihe über Zeitraum-Perioden nach der entsprechenden Methode. Erklärung: Der Parameter "Methode" ist z. B. vom Typ "GD-Typ"; er wird als "Linear" berechnet, falls kein Parameter angegeben oder dieser auf "Default" gesetzt wurde.

Beispiel 2: If

Bedingung:Boolean. `If` [then:Objekt1;else:Objekt2]

Ergebnistyp	Parameter	Modul	Resultat
Objekt			Die Funktion liefert Objekt1, falls die Bedingung "Wahr" ist; sonst Objekt2. Erklärung: Die Funktion `If` hat hier als Eingabeobjekt einen Wahrheitswert (Boolesches Objekt) und zwei Zusatzparameter, die beliebige Objekte sein können. Es gibt keine Moduleinschränkung.

Einige MM-Talk-Funktionen sind nur verfügbar, wenn lizenzpflichtige Module freigeschaltet sind. In diesen Fällen finden Sie unter der Funktionsbeschreibung in den Namen des Moduls – Beispiel: Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting".
Eine Liste der Module finden Sie im Abschnitt Module im Infront Portfolio Manager.

Siehe auch:

- Allgemeine Funktionen
- Funktionen zur Wertpapieranalyse
- Signale
- Depotmanagementfunktionen
- Schlüsselwörter

15.5.1 Allgemeine Funktionen

`BaseObject` → Objekt

Resultat: Die Funktion `BaseObject` liefert das Eingabeobjekt einer Berechnung innerhalb einer Makrodefinition.

Objekt.`Default`[Wert:Objekt] → Objekt

Resultat: Die Funktion `Default` liefert das Werteargument, falls das Eingabeobjekt der Defaultwert, ein Fehlerobjekt oder n/a ist. Sonst das Eingabeobjekt selbst.

Wertpapier|Ordner.`ErstelltAm` → Datum

Resultat: Die Funktion `ErstelltAm` liefert das Datum, an dem das Objekt angelegt wurde.

Objekt.`Given` → Boolean

Resultat: Die Funktion `Given` prüft, ob das Eingabeobjekt einen gültigen Wert darstellt oder nicht. Lesen Sie dazu auch die Beschreibung der Funktion Default.

Bedingung:Boolean.`If`[then:Objekt1;else:Objekt2] → Objekt

Resultat: Die Funktion `If` liefert Objekt1, falls die Bedingung "Wahr" ist; sonst Objekt2.

`ISClientMeetingActive` → Boolean

Resultat: Die Funktion `ISClientMeetingActive` prüft, ob zum Zeitpunkt der Abfrage eine Kundensitzung in der Infront Advisory Solution aktiv ist.

`MainObject` → Objekt

`MinorObject` → Objekt

Resultat: Chartformeln können zwei Eingabeobjekte zugrunde liegen. Wenn ein Chart beispielsweise durch Öffnen eines Inhabers angezeigt wurde, kann das vom Chart angezeigte Wertpapier vom Explorer ausgehend ausgetauscht und unter Beibehalten des Inhaber-Kontextes ausgewertet werden. Die Funktion `MinorObject` liefert in diesem Fall das Wertpapier, die Funktion `MainObject` liefert den Inhaber.

`Object` → Objekt

Resultat: Die Funktion `Object` liefert das Eingabeobjekt der Berechnung in einer Formel bzw. das Objekt, auf das ein Makro angewendet wird in einer Makro-Definition.

Beispiel

Die Formel `Plus[Object]` verdoppelt eine Zahl.

Objekt. `ObjectsAtLevel` [Level] → Liste(WP|Depotobjekt|...)

Level: Wertpapier, Depot, Portfolio, Inhaber oder Gruppe.

Resultat: Die Funktion `ObjectsAtLevel` liefert die Liste der Wertpapiere bzw. Depotobjekte "unter" diesem Objekt.

Objekt. `with` (Ausdruck) → Objekt

`with` Objekt → Objekt

`with` (Ausdruck) → Objekt

Die Funktion `with` bewertet einen Ausdruck unter dem Kontext eines ausgetauschten Objekts. Dabei kann der Ausdruck aus einer Folge von Zuweisungen gefolgt von einem Resultatswert bestehen. Alle Variablenzuweisungen sind dabei als lokal anzusehen, d. h. die Variablenbelegungen, die innerhalb des Ausdrucks vorgenommen werden, sind nach Verlassen des with-Kontextes nicht mehr sichtbar. Die Funktion with ist in drei syntaktischen Varianten verwendbar. Die runden Klammern, die den auszuwertenden Ausdruck umfassen, sind verpflichtend. Das Objekt, das dem Ausdruck als Eingabe dient, kann mit einem Punkt abgetrennt vor `with` oder in eckigen Klammern hinter `with` stehen, oder gänzlich fehlen. Im letzten Fall findet kein Wechsel des Eingabeobjektes statt.

Resultat: Der Inhalt eines Ordners als Liste von Objekten.

Wertpapier|Ordner. `Zone` → String

Resultat: Die Funktion `Zone` liefert die Zone, der das Objekt zugeordnet ist. Wertpapiere liefern dabei immer <Global>, Objekte aus dem privaten Bereich liefern den Namen des Benutzers.

Siehe auch:

- Vergleichsfunktionen
- Funktionen auf einfachen Werten
- Funktionen auf Funktionsobjekten
- Funktionen auf Ordnern
- MM-Talk-Listenfunktionen
- Wertestrukturen (Kollektionen)
- Typisierungsfunktionen
- Funktionen zu Felddeklarationen
- Funktionen auf benutzerdefinierten Feldern
- Funktionen auf globale Depoteinstellungen
- Funktionen auf Aufzählungen
- Funktionen auf Zinshistorien
- Funktionen zu Benutzern
- Sonstige Funktionen

Vergleichsfunktionen

Objekt. `Equal` [Objekt] → Boolean

Objekt. `Greater` [Objekt] → Boolean

Objekt. `GreaterEqual` [Objekt] → Boolean

Objekt. `Less` [Objekt] → Boolean

Objekt. `LessEqual` [Objekt] → Boolean

Objekt. `NotEqual` [Objekt] → Boolean

Resultat: Die Vergleichsfunktionen =, >, >=, <, <= und <> (`Equal`, `Greater`, `GreaterEqual`, `Less`, `LessEqual` und `NotEqual`) sind auf den meisten Objekten definiert. Angewendet auf Zeitreihen ist das Ergebnis wieder eine Zeitreihe mit Werten 0 und/oder 1.

Funktionen auf einfachen Werten

Siehe auch:

- Funktionen auf Booleschen Werten
- Funktionen auf Zahlen
- Funktionen auf Strings
- Funktionen auf IndexStrings
- Funktionen auf Datumswerten
- Funktionen zu Distributionen

Funktionen auf Booleschen Werten

Boolean. `And` (Boolean) → Boolean

Resultat: Die Funktion `And` liefert "Wahr", wenn beide Werte "Wahr" sind.

Boolean. `Equiv` (Boolean) → Boolean

Resultat: Die Funktion `Equiv` liefert "Wahr", wenn beide Werte "Wahr" oder beide Werte "Falsch" sind.

Boolean. `Imply` (Boolean) → Boolean

Resultat: Die Funktion `Imply` liefert für den zweiten Wert immer "Wahr", wenn der erste Wert "Wahr" ist.

Boolean. `Not` → Boolean

Resultat: Die Funktion `Not` liefert die Umkehrung des Wahrheitswertes.

Boolean. `Or` (Boolean) → Boolean

Resultat: Die Funktion `Or` liefert "Wahr", wenn mindestens einer von beiden Werten "Wahr" ist.

Boolean. `XOr` (Boolean) → Boolean

Resultat: Die Funktion `XOr` liefert "Wahr", wenn genau einer der beiden Werte "Wahr" ist.

Funktionen auf Zahlen

Zahl. `Abs` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Abs` liefert den Betrag des Arguments.

Zahl. `And` (Zahl) → Boolean

Resultat: Siehe zur Funktion `And` die entsprechende Funktion im Abschnitt Funktionen auf Booleschen Werten mit der Semantik, dass eine Zahl "Wahr" ist, wenn sie verschieden von Null ist.

Zahl. `ArcTan` → Zahl

Resultat: Die Funktion `ArcTan` liefert den Arcus-Tangens einer Zahl.

---

x:Zahl. `ArcTan2` [y:Zahl] → Zahl

Resultat: Die Funktion `ArcTan2` liefert ArcTan(x/y).

Zahl. `Ceiling` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Ceiling` liefert das Argument zur nächst größeren ganzen Zahl aufgerundet.

Zahl. `Cos` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Cos` liefert die Kosinusfunktion.

Zahl. `DistancePercent` [Vergleichswert:Zahl] → Zahl

Resultat: Die Funktion `DistancePercent` liefert den prozentualen Abstand der beiden Werte als Zahl zwischen 0 und 1.

Zahl. `Div` [Zahl] → Zahl

Resultat: Die Funktion `Div` liefert den Quotienten der Argumente.

Zahl. `Equiv` (Zahl) → Boolean

Resultat: Siehe zur Funktion `Equiv` die entsprechende Funktion im Abschnitt Funktionen auf Booleschen Werten mit der Semantik, dass eine Zahl "Wahr" ist, wenn sie verschieden von Null ist.

Zahl. `Exp` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Exp` liefert die Exponentialfunktion zur Basis e.

---

y:Zahl. `ExpX` [x:Zahl] → Zahl

Resultat: Die Funktion `ExpX` liefert y^x (Potenzrechnung).

Zahl. `Fak` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Fak` liefert die Fakultät.

Zahl. `Floor` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Floor` liefert das Argument zur nächst kleineren ganzen Zahl abgerundet.

Zahl. `Frac` →Zahl

Resultat: Die Funktion `Frac` liefert den Nachkommaanteil einer Zahl.

Zahl. `Imply` (Zahl)→Boolean

Resultat: Siehe zur Funktion `Imply` die entsprechende Funktion im Abschnitt Funktionen auf Booleschen Werten mit der Semantik, dass eine Zahl "Wahr" ist, wenn sie verschieden von Null ist.

Zahl. `Ln` →Zahl

Resultat: Die Funktion `Ln` liefert den natürlichen Logarithmus (zur Basis e).

---

y:Zahl. `Log` [x:Zahl]→Zahl

Resultat: Die Funktion `Log` liefert den Logarithmus von x zur Basis y.

Zahl. `Max` [Zahl]→Zahl

Resultat: Die Funktion `Max` liefert das Maximum der Argumente.

Zahl. `Min` [Zahl]→Zahl

Resultat: Die Funktion `Min` liefert das Minimum der Argumente.

Zahl. `Minus` [Zahl]→Zahl

Resultat: Die Funktion `Minus` liefert die Differenz der Argumente.

---

x:Zahl. `Mod` [y:Zahl]→Zahl

Resultat: Die Funktion `Mod` liefert x modulo y, d. h. der Rest der Division x durch y.

Zahl. `Mult` [Zahl]→Zahl

Resultat: Die Funktion `Mult` liefert das Produkt der Argumente.

`NA` →Zahl

Resultat: Die Funktion `NA` liefert die Konstante "NA" ("Not Available"), die für eine undefinierte Zahl steht.

Zahl. `Normal` →Zahl

Zahl. `NormalDichte` →Zahl

Resultat: Die Funktion `Normal` liefert die Standard-Normalverteilungsfunktion, die Funktion `NormalDichte` deren Wahrscheinlichkeitsdichte.

Zahl. `Not` →Boolean

Resultat: Siehe zur Funktion `Not` die entsprechende Funktion im Abschnitt Funktionen auf Booleschen Werten mit der Semantik, dass eine Zahl "Wahr" ist, wenn sie verschieden von Null ist.

Zahl. `Or` (Zahl)→Boolean

Resultat: Siehe zur Funktion `Or` die entsprechende Funktion im Abschnitt Funktionen auf Booleschen Werten mit der Semantik, dass eine Zahl "Wahr" ist, wenn sie verschieden von Null ist.

Zahl. `PerAnno` [Jahre] → Zahl

Jahre (Zahl[1]).

Resultat: Die Funktion `PerAnno` liefert den per anno (p. a.) Wert von <Zahl>. <Zahl> ist dabei eine prozentuale Größe (z. B. Performance) auf Basis 1 (0,1 = 10%) und wurde über einen Zeitraum von <Jahre> Jahren ermittelt. Das Ergebnis ist ebenfalls ein Prozentwert auf Basis 1.

Zahl. `Plus` [Zahl] → Zahl

Resultat: Die Funktion `Plus` liefert die Summe der Argumente.

---

x:Zahl. `RootN` [n:Zahl] → Zahl

Resultat: Die Funktion `RootN` liefert die n-te Wurzel von x.

Zahl. `Round` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Round` liefert das Argument auf eine ganze Zahl gerundet.

Beispiel: +/−3,3 → +/−3; +/−3,5 → +/−4.

---

x:Zahl. `RoundN` [n:Zahl] → Zahl

Resultat: Die Funktion `RoundN` liefert x auf n Nachkommastellen gerundet.

Zahl. `Sign` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Sign` liefert das Vorzeichen des Arguments: -1 für negativ, 1 für positiv, 0 für Null.

Zahl. `Sin` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Sin` liefert die Sinusfunktion.

Zahl. `SQR` → Zahl

Resultat: Die Funktion `SQR` liefert das Quadrat des Arguments.

Zahl. `SQRT` → Zahl

Resultat: Die Funktion `SQRT` liefert die Quadratwurzel des Arguments.

Zahl. `Tan` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Tan` liefert die Tangensfunktion.

Zahl. `Trunc` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Trunc` liefert den ganzzahligen Anteil einer Zahl.

Zahl. `UMinus` → Zahl

Resultat: Die Funktion `UMinus` liefert das Argument mit umgekehrtem Vorzeichen.

Zahl. `UPlus` → Zahl

Resultat: Die Funktion `UPlus` liefert das Argument.

Zahl. `XOr` (Zahl) → Boolean

Resultat: Siehe zur Funktion `XOr` die entsprechende Funktion im Abschnitt Funktionen auf Booleschen Werten mit der Semantik, dass eine Zahl "Wahr" ist, wenn sie verschieden von Null ist.

Siehe auch:

- Funktionen auf ZahlmitZeit
- Funktionen auf ZahlmitZeitundWährung

Funktionen auf ZahlmitZeit

ZahlmitZeit ist eine Zahl, mit der ein Zeitwert assoziiert ist. Auf sie können alle Funktionen auf Zahlen angewendet werden. Außerdem:

ZahlmitZeit. `Datum` → Datum

Resultat: Die Funktion `Datum` liefert den Zeitwert der ZahlmitZeit.

Funktionen auf ZahlmitZeitundWährung

ZahlmitZeitundWährung ist eine ZahlmitZeit, die zusätzlich eine Währung hinterlegt hat. Es werden also zusätzlich folgende Funktionen unterstützt:

ZahlmitZeitundWährung. `Datum` → Datum

Resultat: Die Funktion `Datum` liefert den Zeitwert der ZahlmitZeitundWährung.

ZahlmitZeitundWährung. `Währung` → Währung

Resultat: Die Funktion `Währung` liefert die Währung der ZahlmitZeitundWährung.

Funktionen auf Strings

String. `ClientEncrypt` → String

Resultat: Die Funktion `ClientEncrypt` liefert den mit dem hinterlegten Schlüssel verschlüsselten String. Den Schlüssel für die Verschlüsselung der Objektinformationen für die Kommunikation mit den Cloud-Services konfigurieren Administratoren über das Server-Konfigurations-Werkzeug.

String. `Error` → Fehler

Resultat: Die Funktion `Error` liefert ein Fehlerobjekt mit der entsprechenden Meldung.

String. `ESGCategory` → ESGRiskCategory

bzw.

ESGRiskCategory. `ESGCategory` → ESGRiskCategory

Resultat: Auf ESG-Daten wird mitunter über technische, abstrakte Bezeichnungen bzw. Kürzel (z. B. 'n/a') zugegriffen. Die Funktion `ESGCategory` dient dazu, diese in sinnvolle Anzeigenamen konvertieren zu können.

String. `Plus` [String] → String

Resultat: Die Funktion `Plus` fügt die beiden Strings zusammen, z. B.: "Wert"+"papier" → "Wertpapier".

Liste. `StringJoin` [Trennzeichen] → String

Trennzeichen (String): Das Trennzeichen in Form eines Strings. Dieses Trennzeichen ist i. d. R. ein einzelnes Zeichen (z. B. ein Semikolon), kann aber auch aus mehreren Zeichen bestehen.

Resultat: Die Funktion `StringJoin` liefert den aus den mit dem angegebenen Trennzeichen zuvor getrennten Teilstrings aus einer Liste zusammengeführten String. Dabei kann die Funktion auch auf Listen von anderen Objekten angewandt werden, wenn diese als Strings interpretiert werden können.

String. `StringLength` → Zahl

Resultat: Die Funktion `StringLength` liefert die Länge eines Strings.

String. `StringLike` [Pattern] → Boolean

Resultat: Die Funktion `StringLike` prüft, ob ein String einem Muster entspricht. In dem Muster entspricht das Zeichen * einer beliebigen Folge von Zeichen und das Zeichen ? einem beliebigen einzelnen Zeichen.

String. `StringLower` → String

Resultat: Die Funktion `StringLower` wandelt einen String in Kleinschrift.

String. `StringMatch` [Pattern] → Liste(String)

Resultat: Die Funktion `StringMatch` prüft, ob ein String einem Muster entspricht. In dem Muster entspricht das Zeichen * einer beliebigen Folge von Zeichen und das Zeichen ? einem beliebigen einzelnen Zeichen. Als Resultat wird im positiven Fall die Liste der Strings geliefert, die für die Wildcards * und ? im Muster eingesetzt werden müssen, um den String zu erhalten.

String. `StringPos` [Teilstring] → Zahl

Resultat: Die Funktion `StringPos` prüft, ob Teilstring in einem String enthalten ist und liefert ggf. die erste Position des Teilstrings zurück.

String. `StringReplace` [Teilstring;NeuerString] → String

Resultat: Die Funktion `StringReplace` ersetzt alle Vorkommen des Teilstrings im String durch ein Substitut.

String. `StringRPos` [Teilstring] → Zahl

Resultat: Die Funktion `StringRPos` prüft, ob Teilstring in einem String enthalten ist und liefert ggf. die letzte Position des Teilstrings zurück.

String. `StringSplit` [Trennzeichen] → Liste(String)

Trennzeichen (String): Ein oder mehrere Trennzeichen in Form eines Strings.

Resultat: Die Funktion `StringSplit` liefert die Liste der Teilstrings, die durch die Trennzeichen abgetrennt sind. Aus den Resultaten werden führende und abschließende Leerzeichen entfernt. Zeilenumbrüche, wie sie durch Memo-Felder entstehen, wirken in jedem Fall auch trennend.

String.`StringSub` [Position;Länge]→Liste(String)

Resultat: Die Funktion `StringSub` liefert den Teilstring eines Strings der gegebenen Länge ab Position.

String.`StringTrim` →String

Resultat: Die Funktion `StringTrim` entfernt Leerzeichen an Anfang und Ende eines Strings.

String.`StringUpper` →String

Resultat: Die Funktion `StringUpper` wandelt einen String in Großschrift.

> Nutzen Sie String-Symbole, um mit sprachabhängigen String-Varianten zu arbeiten.

Funktionen auf IndexStrings

IndexStrings sind Strings, deren Sortierreihenfolge anhand von einer Indexzahl festgelegt werden kann. Der Wert des IndexStrings kann sprachabhängig sein. Daneben kann der IndexString eine abweichende, stabile, interne Bezeichnung (den "Code") führen, die für MM-Talk-Vergleiche relevant ist. IndexStrings werden vor allem im Rahmen von Assetklassen und Aufzählungen im Rahmen von benutzerdefinierten Feldern und MM-Talk-Parametern verwendet.

IndexString.`Code` →String

Resultat: Die Funktion `Code` liefert den internen Name des bezeichneten Objekts, das Kürzel oder auch die Originalbezeichnung vor Übersetzung.

IndexString.`Index` →Zahl

Resultat: Die Funktion `Index` liefert die Indexzahl eines IndexStrings.

String.`IndexedString` [Index:Zahl;Code:String]→IndexString

Resultat: Die Funktion `IndexedString` liefert den IndexString zu String, Indexzahl und optional Code.

IndexString.`String` →String

Resultat: Die Funktion `String` liefert den String ohne Indexzahl.

Funktionen auf Datumswerten

Datum.`AddMonths` [Anzahl]→Datum

Anzahl (Zahl).

Resultat: Die Funktion `AddMonths` liefert das um die Anzahl Monate entfernt liegende Datum in der Zukunft oder, falls Anzahl negativ ist, in der Vergangenheit.

Datum.`AddWorkingDays` [Anzahl]→Datum

Anzahl (Zahl).

Resultat: Die Funktion `AddWorkingDays` liefert das um die Anzahl Werktage entfernt liegende Datum in der Zukunft oder, falls Anzahl negativ ist, in der Vergangenheit.

Datum. `AddYears` [Anzahl] → Datum

Anzahl (Zahl).

Resultat: Die Funktion `AddYears` liefert das um Anzahl Jahre entfernt liegende Datum in der Zukunft oder, falls Anzahl negativ ist, in der Vergangenheit.

Jahr:Zahl. `Date` [Monat(1):Zahl;Tag(1):Zahl] → Datum

Resultat: Die Funktion `Date` liefert das Datum, das tag.monat.jahr entspricht. Wird für <Monat> oder <Tag> ein über die normalen Bereichsgrenzen hinausgehender Wert übergeben, verschiebt sich die Jahres- bzw. Monatszahl entsprechend.

Datum. `Day` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Day` liefert den Tagesanteil eines Datums: 1...31.

Datum. `DayOfWeek` → Zahl

Resultat: Die Funktion `DayOfWeek` liefert den Wochentag eines Datums, dabei gilt: 0=Montag ... 6=Sonntag.

Datum. `EvaluationDate` → Datum

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

Resultat: Die Funktion `EvaluationDate` liefert das Auswertungsdatum, das vom Kontext einer Auswertung definiert wird und das Sie über das Eingabefeld "Auswertungsdatum" auf der Registerkarte "Start" für alle Vorlagen eines Workspaces eingeben können.

Auf diese Funktion als Default-Datum greift jede MM-Talk-Funktion, die einen Parameter "Auswertungsdatum" besitzt, zu.

Datum. `EvaluationStartDate` → Datum

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

Resultat: Die Funktion `EvaluationStartDate` liefert das Startdatum der Auswertung, wenn ein solches neben dem `EvaluationDate` benötigt wird, die Auswertung also über ein Zeitintervall erfolgt.

Datum. `Halbjahresanfang` → Datum

Resultat: Die Funktion `Halbjahresanfang` liefert das Datum des Halbjahresanfangs vor dem übergebenen Datum.

`Heute` → Datum

Resultat: Die Funktion `Heute` liefert das aktuelle Auswertungsdatum.

DatumMitZeit. `Hour` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Hour` liefert die Stunde der Uhrzeit auf 24-Stunden-Basis.

Datum. `Jahresanfang` → Datum

Resultat: Die Funktion `Jahresanfang` liefert das Datum des Jahresanfangs vor dem übergebenen Datum.

Datum. `Max` [Datum] → Datum

Resultat: Die Funktion `Max` liefert den größeren der beiden Datumswerte, also das aktuellere Datum.

Datum. `Min` [Datum] → Datum

Resultat: Die Funktion `Min` liefert den kleineren der beiden Datumswerte, also das Datum, das länger zurückliegt.

Datum. `Minus` [n:Zahl] → Datum

Resultat: Die Funktion `Minus` liefert das Datum minus n Tage.

DatumMitZeit. `Minute` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Minute` liefert die Minute der Uhrzeit.

Zahl. `Minutes` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Minutes` liefert die Zeitangabe in Minuten.

Datum. `Monatsanfang` → Datum

Resultat: Die Funktion `Monatsanfang` liefert das Datum des Monatsanfangs vor dem übergebenen Datum.

Datum. `Month` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Month` liefert den Monatsanteil eines Datums: 1...12.

Datum. `MonthsBetween` [Bis:Datum] → Zahl

Bis (Datum).

Resultat: Die Funktion `MonthsBetween` liefert die Anzahl der Monate zwischen zwei Datumswerten. Gegebenenfalls wird ein gebrochener Wert geliefert.

`Now` → DatumMitZeit

Resultat: Die Funktion `Now` liefert das aktuelle Datum und die Uhrzeit nach Rechneruhr.

Datum. `Plus` [n:Zahl] → Datum

Resultat: Die Funktion `Plus` liefert das Datum plus n Tage.

Datum. `Quartalsanfang` → Datum

Resultat: Die Funktion `Quartalsanfang` liefert das Datum des Quartalsanfangs vor dem übergebenen Datum.

DatumMitZeit. `Second` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Second` liefert die Sekunde der Uhrzeit.

`SysDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `SysDate` liefert die aktuelle Systemzeit.

Hour. `Time` [Minute;Second] → Zahl

Resultat: Die Funktion `Time` liefert die Zeit als Bruchteil von Tagen, die Hour:Minute:Second entspricht.

Datum. `Ultimo` → Datum

Resultat: Die Funktion `Ultimo` liefert den Monatsletzten.

Datum. `WeeksBetween` [Bis:Datum] → Zahl

Bis (Datum).

Resultat: Die Funktion `WeeksBetween` liefert die Anzahl der Wochen zwischen zwei Datumswerten. Gegebenenfalls wird ein gebrochener Wert geliefert.

Datum. `Wochenanfang` → Datum

Datum. `Wochenende` → Datum

Resultat: Die Funktionen `Wochenanfang` und `Wochenende` liefern das entsprechende Datum vor bzw. nach dem übergebenen Datum.

Datum. `WorkingDayNext` → Datum

Datum. `WorkingDayPrev` → Datum

Resultat: Die Funktionen `WorkingDayNext` und `WorkingDayPrev` runden ein Datum auf Montag-Freitag, wobei für Samstag und Sonntag der nachfolgende Montag bzw. bei `WorkingDayPrev` der vorherige Freitag geliefert wird.

Datum. `WorkingDaysBetween` [Bis:Datum] → Zahl

Bis (Datum).

Resultat: Die Funktion `WorkingDaysBetween` liefert die Anzahl der Werktage zwischen zwei Datumswerten.

Datum. `Year` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Year` liefert den Jahresanteil eines Datums.

Datum. `YearsBetween` [Bis:Datum] → Zahl

Bis (Datum).

Resultat: Die Funktion `YearsBetween` liefert die Anzahl der Jahre zwischen zwei Datumswerten. Gegebenenfalls wird ein gebrochener Wert geliefert.

Datum. `Zinstage` [optional: Enddatum;Periodenformel] → Zahl

Enddatum (Datum[Aktuelles Datum]): Das Datum, bis zu dem die Zinstage berechnet werden.

Periodenformel (Periodenformel[act/act (ISMA-251)]): Der Typ der Periodenformel.

Resultat: Die Funktion `Zinstage` liefert die Anzahl der Zinstage.

⚠ Beachten Sie hierbei, dass das Enddatum standardmäßig nicht Teil der Berechnung ist. Wenn man die Anzahl der Zinstage für ein Intervall berechnet, dann wird (standardmäßig) der erste Tag des Intervalls mitgezählt und der letzte nicht.

Funktionen zu Distributionen

Eine Distribution ist ein strukturierter Datentyp, der auch als Wertetyp für benutzerdefinierte Felder zur Verfügung steht. Er definiert eine Abbildung von String → Zahl, wobei die Zahlenwerte in der Regel eine prozentuale Verteilung bilden. Verwendung findet dieser Datentyp z. B. bei der Definition von Gewichtsanteilen beim Assetklassen-Splitting (Fondssplitting).

Distribution.`AddWeight`[Kategorie:String;Weight:Zahl]→Distribution

Resultat: Die Funktion `AddWeight` fügt zu einer Distribution ein Wertepaar hinzu. Das Gewicht "Weight" wird i. d. R. nicht prozentual, sondern im Verhältnis zur Gesamtgewichtssumme der Distribution interpretiert.

Distribution.`GetKeyList`→Liste(IndexString)

Resultat: Die Funktion `GetKeyList` liefert die Liste aller Kategorienamen, die in der Distribution mit Gewicht ungleich Null definiert sind.

Distribution.`GetWeight`[Kategorie:String]→Zahl

Resultat: Die Funktion `GetWeight` liefert das in der Distribution definierte Gewicht zur Kategorie. Für alle nicht explizit definierten Kategorien ist das Gewicht 0.

`MakeDistribution`→Distribution

Resultat: Die Funktion `MakeDistribution` liefert eine leere Distribution.

Distribution.`NormalizedWeight`[Kategorie:String]→Zahl

Resultat: Die Funktion `NormalizedWeight` liefert das in der Distribution definierte normalisierte Gewicht zur Kategorie, als Quotient von Gewicht und Gesamtgewichtssumme.

Funktionen auf Funktionsobjekten

Funktionsobjekt.`Apply`[Argumente...]→Objekt

Argumente: Bis zu 15 Argumente, die an das Funktionsobjekt übergeben werden sollen.

Resultat: Die Funktion `Apply` liefert das Ergebnis der Auswertung des Funktionsobjekts für die angegebenen Argumente.

Beispiel: #WKN.`Apply`["Dax".WP] wendet die Funktion #WKN auf den Dax an. Ergebnis des Ausdrucks ist damit die WKN des DAX. Der Ausdruck ist äquivalent zu "Dax".WP.WKN.

ⓘ Beachten Sie dazu auch die Ausführungen zu den Listenfunktionen `Fold`, `DeleteIf` usw. sowie zur Zeitreihenfunktion `MapZ`.

Funktionen auf Ordnern

String. `FindFolder` → Ordner-Objekt

Resultat: Die Funktion `FindFolder` liefert einen Ordner, der aufgrund seines Namens und Typs in der Datenbank gesucht wird. Der Suchstring-Parameter hat das Format: Typ:Name oder Typ:Name:Zonenname. Der Zonenname ist der Name der Objekt-Zone, in der das entsprechende Objekt liegt. Die Typisierung von Variablen als "Ordner" erzeugt ein Eingabeelement, das für Ordner genau dieses Format einhält.

Beispiele

Beispiel 1: "Inhaber:Mustermann". `FindFolder`
Beispiel 2: Suche nach Inhaber "Mustermann" in der (öffentlichen) Zone "Test-Zone": "Inhaber:Mustermann:Test-Zone". `FindFolder`

Ordner. `FolderItems` [Rekursiv] → Liste(Objekt)

Rekursiv (Boolean).

Resultat: Die Funktion `FolderItems` liefert den Inhalt eines Ordners als Liste von Objekten. Im Modus "Rekursiv" auch die Elemente von gleichartigen im Ordner enthaltenen Ordnern aufgelöst und geliefert. Zum Beispiel erzeugt die Funktion für eine Gruppe von Gruppen von Portfolios eine Portfolioliste.

Ordner. `Name` → String

oder

Ordner. `Bezeichnung` → String

Resultat: Die Funktionen `Name` und `Bezeichnung` liefern jeweils den Namen des Ordners.

Ordner. `Ordner` → Ordner

Resultat: Die Funktion `Ordner` liefert den Ordner selbst.

Ordner. `WP` → Liste(Wertpapier)

Resultat: Die Funktion `WP` liefert die Liste aller im Ordner selbst sowie in allen seinen Unterordnern vorhandenen Wertpapiere. Doppelt vorkommende Wertpapiere werden nur einmal in die Liste aufgenommen. Wertpapierreferenzen werden intern durch einen Schlüssel repräsentiert, der mehrere Bestandteile hat. Zum Beispiel ISIN und Wertpapier-ID für Wertpapiere oder die MMWKN für Kursnotierungen. Die MM-Talk-Funktion `WP` liefert das Wertpapier zu einem solchen Schlüssel, versucht jedoch auch Wertpapiere nach den nicht unbedingt eindeutigen Wertpapiernamen zu suchen, wenn der Parameter kein entsprechendes Schlüsselformat hat.

MM-Talk-Listenfunktionen

Liste. `AddFirst` [Objekt] → Liste

Resultat: Die Funktion `AddFirst` liefert eine neue Liste, wobei an deren Anfang das übergebene Objekt eingefügt wird.

Liste. `AddLast` [Objekt] → Liste

Resultat: Die Funktion `AddLast` liefert eine neue Liste, wobei an deren Ende das übergebene Objekt eingefügt wird.

Liste. `Append` [WeitereListen] → Liste

Resultat: Die Funktion `Append` liefert eine Liste, die eine Aneinanderkettung aller übergebenen Listen beinhaltet.

Beispiel: Append(List(1;2);List(4;3)) ergibt die Liste <1,2,4,3>.

ListeVonListen. `Concatenate` → Liste

Resultat: Bei der Funktion `Concatenate` werden ähnlich wie bei der Funktion `Append` Listen aneinandergefügt. Hier werden die aneinander zufügenden Listen in Form von Elementen einer Liste übergeben.

Beispiel

`Concatenate` (List(List(1;2);List(4;3))) ergibt Liste <1,2,4,3>.

Liste. `Contains` [Objekt] → Boolean

Resultat: Die Funktion `Contains` testet, ob die Liste das übergebene Objekt enthält. Sie liefert "Wahr", wenn das Objekt vorkommt, sonst den Wert "Falsch".

Liste. `DeleteIf` [Testfunktion;Selektorfunktion] → Liste

Liste. `DeleteIfNot` [Testfunktion;Selektorfunktion] → Liste

Selektorfunktion: vgl. Funktion Liste. `Sort`

Testfunktion: Eine einstellige Funktion, die einen Booleschen Wert liefern soll und als Testkriterium herangezogen wird.

Resultat: Die Funktionen `DeleteIf` und `DeleteIfNot` liefern die Teilliste aller Objekte, die das Testkriterium (für das Selektorfunktionsergebnis) erfüllen, bzw. (im Fall von `DeleteIf`) nicht erfüllen.

Beispiel

Wenn $Liste eine Liste von Buchungen ist, liefert $Liste. `DeleteIf` [#Buchung_Storniert] die Liste aller vorkommenden Buchungen, die nicht storniert sind.

`EmptyList` → Liste

Resultat: Die Funktion `EmptyList` liefert eine leere Liste.

Liste. `Find` [Testfunktion;Selektorfunktion] → Objekt

Selektorfunktion: vgl. Funktion Liste. `Sort`

Testfunktion: Eine einstellige Funktion, die einen Booleschen Wert liefern soll und als Testkriterium herangezogen wird.

Resultat: Die Funktion `Find` liefert das erste Objekt in der Liste, das das Testkriterium (für das Selektorfunktionsergebnis) erfüllt.

Beispiel

Beispiel: Wenn $Liste eine Liste von Buchungen ist, liefert $Liste.`Find`[#Buchung_Storniert] die erste stornierte Buchung der Liste.

Liste.`First` →Objekt

Resultat: Die Funktion `First` liefert das erste Element der Liste.

Liste.`Fold`[Funktion;Startwert] →Objekt

Resultat: Die <Funktion> wird nacheinander auf jedes Listenelement im zweiten Argument und dem vorherigen Funktionsergebnis (beim ersten Mal dem <Startwert>) im ersten Argument angewendet. Gesamtergebnis ist das Ergebnis der letzten Auswertung. Die Iteratorfunktion `Fold` ist sehr abstrakt und vielseitig, da die Zwischenergebnisse einen beliebigen Objekttyp haben können (z. B. Listen, Zeitreihen).

Beispiele

Beispiel 1: List(1;2;3).`Fold`[#Plus;0] liefert die Summe der Zahlen in der Liste, also (((0 + 1) + 2) + 3) = 6.

Beispiel 2: $Liste.`Fold`[#Append;EmptyList] fügt alle Listen zusammen, liefert also dasselbe wie $Liste.Concatenate.

Lesen Sie zu einem weiteren Beispiel den Abschnitt Die Funktion "Fold" in den Tipps und Tricks zu MM-Talk.

Liste.`GroupBy`[Gleichheitsfunktion;Selektorfunktion] →Liste(Liste)

Gleichheitsfunktion: Eine zweistellige Funktion auf den Selektorergebnissen, die einen Wahrheitswert liefern und entscheiden soll, ob zwei Listenelemente als gleich anzusehen sind. Default ist #Equal.

Selektorfunktion: vgl. `Sort`

Resultat: Die Funktion `GroupBy` liefert die jeweils gleichen Elemente der Ausgangsliste werden in Listen zusammengefasst und die Menge aller dieser Listen in einer Liste geliefert.

Beispiel

Beispiel Wenn $Liste eine Liste von Wertpapieren ist, liefert $Liste.`GroupBy`[_;#ISIN] eine Liste von Wertpapierlisten. Jede dieser Wertpapierlisten enthält die Wertpapiere zu genau einer ISIN und jedes Wertpapier aus $Liste ist in genau einer Wertpapierliste vorhanden.

Liste. `IndexOf` [Objekt] → Zahl

Resultat: Die Funktion `IndexOf` testet, ob die Liste das übergebene Objekt enthält. Sie liefert dann die Position des ersten Vorkommens beginnend bei 0 oder den Wert –1, falls das Objekt nicht vorkommt.

Liste. `IsEmpty` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsEmpty` testet, ob das Argument leer ist oder nicht. "Wahr" wird geliefert, falls eine leere Liste vorliegt.

Liste. `Last` → Objekt

Resultat: Die Funktion `Last` liefert das letzte Element der Liste.

Liste. `Length` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Length` liefert die Länge der Liste.

Objekt. `List` [WeitereObjekte...] → Liste

Resultat: Die Funktion `List` liefert eine Liste, die alle übergebenen Objekte in der entsprechenden Reihenfolge beinhaltet.

---

n:Zahl. `MakeList` → Liste(Zahl)

Resultat: Die Funktion `MakeList` liefert die Liste der n Zahlen von 0 bis n-1.

Funktionsobjekt. `Map` [Listen...] → Liste

Listen: Eine Reihe von bis zu 5 Listen entsprechend der Anzahl von Argumenten, die das Funktionsobjekt benötigt.

Resultat: Mit der Funktion `Map` wird das Funktionsobjekt auf alle Listenelemente angewendet und die dabei entstehenden Ergebnisse werden in Form einer Liste geliefert. Die Elemente der n-ten Liste stellen dabei das n-te Argument der Funktion. Die Resultatliste ist genauso groß, wie die Listenparameter. Falls die Listenparameter unterschiedliche Länge haben, wird die längste Liste zugrunde gelegt; fehlende Listenelemente in den anderen Listen werden mit Defaultwerten aufgefüllt.

Beispiele

Beispiel 1: Wenn die Variablen $Liste1 und $Liste2 Listen von Zahlen beinhalten, ist der Ausdruck #Plus. `Map` [$Liste1;$Liste2] sinnvoll. Ergebnis wäre eine Liste, deren 1. Element die Summe der ersten Elemente von Liste1 und Liste2 ist, deren 2. Element die Summe der zweiten Elemente von Liste1 und Liste2 ist usw.

Beispiel 2: Wenn $Liste eine Liste von Wertpapieren beinhaltet, dann liefert der Ausdruck #Name. `Map` [$Liste] die Liste der Wertpapiernamen. Da Funktionen im Allgemeinen eine Listenerweiterung haben (was auch für #Name gilt), liefert der Ausdruck $Liste.Name dasselbe Ergebnis.

Liste. `Nth` [n:Zahl] → Objekt

Resultat: Die Funktion `Nth` liefert das n-te Element der Liste. Die Zählung beginnt bei 0.

Liste. `RemoveDuplicates` [Gleichheitsfunktion;Selektorfunktion] → Liste

Gleichheitsfunktion: Eine zweistellige Funktion auf den Selektorergebnissen, die einen Wahrheitswert liefern und entscheiden soll, ob zwei Listenelemente als gleich anzusehen sind. Default ist #Equal.

Selektorfunktion: s. Liste. `Sort`

Resultat: Die Funktion `RemoveDuplicates` liefert die Liste, bei der die doppelten Elemente entfernt wurden. Dabei werden im Fall von Doppeltvorkommen die vorderen Listenelemente beibehalten und die hinteren gelöscht.

Beispiel

Wenn $Liste eine Liste von Wertpapieren ist, liefert $Liste. `RemoveDuplicates` [_;#ISIN] eine Liste, in der zu jeder ISIN nur ein Wertpapierobjekt vorkommt.

Liste. `Reverse` →Liste

Resultat: Die Funktion `Reverse` liefert eine Liste, in der dieselben Elemente wie im Argument vorkommen, aber in umgekehrter Reihenfolge.

Liste. `Sort` [Vergleichsfunktion;Selektorfunktion] →Liste

Selektorfunktion: Ein Funktionsobjekt zu einer einstelligen Funktion, das zu den Listenelementen Objekte liefern soll, nach denen die Liste sortiert wird. Per Default wird hier die Funktion #Object verwendet, d. h., die Objekte selbst sind Argumente für die Vergleichsfunktion.

Vergleichsfunktion: Ein Funktionsobjekt, das die Sortierreihenfolge definiert, z. B. Greater oder Less. Die Vergleichsfunktion muss zwei Argumente des Typs erwarten, den die Selektorfunktion angewendet auf die Listenelemente liefert, und ein Boolean liefern.

Resultat: Die Funktion `Sort` liefert eine entsprechend sortierte Liste.

Beispiel

Wenn $Liste eine Liste von Wertpapieren ist, liefert $Liste. `Sort` [#Less;#Name] die Liste der Wertpapiere aufsteigend sortiert nach den Wertpapiernamen zurück.

Liste. `SubList` [VonPosition:Zahl;BisPosition:Zahl] →Liste

Resultat: Die Funktion `SubList` liefert die Teilliste ab Position <VonPosition> bis einschließlich Position <BisPosition>.

Objekt. `ToList` →Liste

Resultat: Falls das Objekt eine Liste ist, liefert die Funktion `ToList` die Liste selbst; sonst das Objekt in einer neuen, 1-elementigen Liste. Die Funktion dient dazu, sicherzustellen, dass ein Formelresultat eine Liste ist.

Objekt. `Unique` →Objekt

Resultat: Falls das Objekt eine Liste ist, die genau aus einem Element besteht, oder falls das Objekt keine Liste ist, wird mit der Funktion `Unique` dieses Element geliefert. Für leere Listen oder mehrelementige Listen liefert die Funktion einen Fehler.

Wertestrukturen (Kollektionen)

Kollektionen sind listenähnliche Objekte, die einen "Behälter" für andere Objekte bilden. Anders als bei den Listen kommt es aber nicht auf die Reihenfolge an, und die enthaltenen Objekte sind unter einem Namen (in sogenannten Feldern) im Behälter abgelegt. Der Typ von Kollektionen ist nur durch die Zusammensetzung bestimmt, Kollektionstypen haben also keine eigenen Namen.

Eine besondere Eigenschaft von Kollektionen ist, dass sie ein Hauptobjekt auszeichnen, auf das sich das Kontextmenü in Tabellenansichten bezieht. Im MM-Talk-Funktionsassistenten werden Zugriffselemente für alle enthaltenen Felder angezeigt, falls das Ausgangsobjekt eine Kollektion ist. Für Kollektionen gibt es ausschließlich Funktionen, um sie aufzubauen und um auf ihre Felder zuzugreifen.

Collection.`Add`[Feldname:String;Wert:Objekt]→Collection

Resultat: Die Funktion `Add` liefert eine Kollektion, die um ein neues Feld erweitert wurde. Enthielt die alte Kollektion schon ein Feld mit dem Namen <Feldname>, wird dessen alter Wert durch den neuen ersetzt. Das Hauptobjekt hat den Feldnamen " " oder _.

Beispiel

MakeCollection.`Add`["Gewicht";13]

Collection.`GetKeyList`→Liste(String)

Resultat: Die Funktion `GetKeyList` liefert eine Liste mit den Keys der Collection-Values.

Objekt.`MakeCollection`→Collection

Resultat: Die Funktion `MakeCollection` liefert eine Kollektion, deren Hauptobjekt das übergebene Objekt ist, und die ansonsten keine Felder enthält.

Collection.`Value`[Name;Default]→Objekt

Resultat: Die Funktion `Value` liefert den Wert des Feldes in der Kollektion. Über den optionalen Parameter <Default> kann ein ggf. heranzuziehender Standardwert gesetzt werden.

Beispiel

$Collection.`Value` liefert das Hauptobjekt der Kollektion.

Typisierungsfunktionen

Objekt.`As`[Typ:String]→Objekt

Resultat: Die Funktion `As` stellt ausschließlich einen Hinweis für den Typinferenzmechanismus zur Verfügung. Das Ergebnis des Ausdrucks wird als vom Typ <Typ> angesehen. Bei der eigentlichen Formel-Auswertung wird `As` ignoriert.

Beispiele

Beispiel1: Object.`As`["depot"]

Beispiel2: Object.`As`["list(unknown)"]

Objekt.`IfIs`[Typ:String;Then:Ausdruck;Else:Ausdruck]→Objekt

Resultat: Typfallunterscheidung. Falls das Objekt vom Typ "Typ" ist, wird mit der Funktion `IfIs` der Ausdruck "Then" auf das Objekt angewendet, sonst der Ausdruck "Else" und das entsprechende Resultat wird geliefert. Gleichzeitig geht in die Typbestimmung im "Then"-Zweig ein, dass das Objekt den angegebenen Typ hat und ggf. im "Else"-Zweig, dass das Objekt den angegebenen Typ nicht hat.

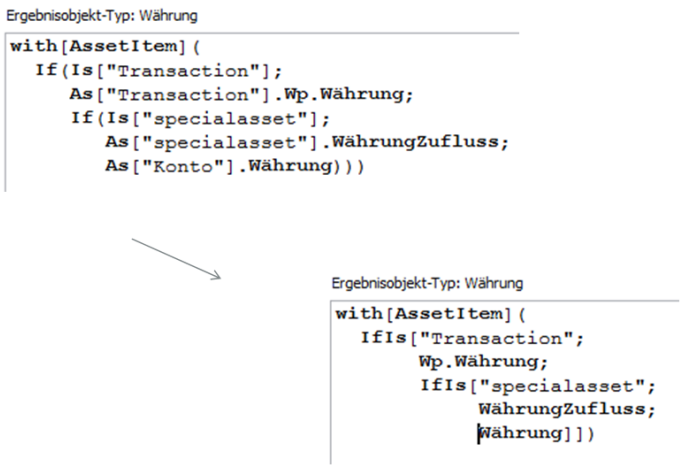
Beispiel 1

`$x.WP.IfIs["Fonds";Rücknahme;Close]`

ist etwa äquivalent zu

`With[$x.WP](if(Is["Fonds"];As["Fonds"].Rücknahme;As[<Typ von $wp ohne "Fonds">].Close)`

Beispiel 2



Objekt.`Is`[Typ:String]→Boolean

Resultat: Die Funktion `Is` testet, ob das Objekt dem angegebenen Typ entspricht.

Beispiele

Beispiel1: Object.`Is`["aktie"]

Beispiel2: Object.`Is`["number"]

Funktionen zu Felddeklarationen

Der Typ "Felddeklaration" beschreibt die Ausgestaltung eines Datenfeldes.

Feldtyp.`BooleanIsKindOption` → Boolean

Resultat: Die Funktion `BooleanIsKindOption` liefert "Wahr", wenn der Bestätigungsmodus für Booleans aktiviert ist.

Felddeklaration.`Category` → IndexString

Resultat: Die Funktion `Category` liefert die sprachabhängige Kategorienbezeichnung, unter Code wird die Originalbezeichnung geliefert.

Feldtyp.`DataType` → Felddatentyp

Resultat: Die Funktion `DataType` liefert den Felddatentyp (Zahl, String, Aufzählung, Boolean, Datum, Wertpapier, Ordner, Gewichtsverteilung, Memo).

Feldtyp.`DateKind` → DateKind

Resultat: Die Funktion `DateKind` liefert den Typ des Datumsfeldes (Datum, Datum/Uhrzeit, Uhrzeit).

Feldtyp.`DateMax` → Zahl

Resultat: Die Funktion `DateMax` liefert den Maximalwert des Feldtyps bei Feldern vom Typ "Datum".

Feldtyp.`DateMin` → Datum

Resultat: Die Funktion `DateMin` liefert den Minimalwert des Feldtyps bei Feldern vom Typ "Datum".

Felddeklaration.`Description` → String

Resultat: Die Funktion `Description` liefert die Beschreibung des Feldes.

Feldtyp.`Description` → String

Resultat: Die Funktion `Description` liefert auf Feldtypen angewandt die Beschreibung des Feldtyps.

Feldtyp.`DisplayName` → String

Resultat: Die Funktion `DisplayName` liefert den Anzeigenamen des Feldtyps.

Feldtyp.`EnumerationID` → String

Resultat: Die Funktion `EnumerationID` liefert den Namen (ID) der Aufzählung des Feldtyps bei Feldern vom Typ "Aufzählung".

Feldtyp.`EnumerationList` → Liste(String)

Resultat: Die Funktion `EnumerationList` liefert die Liste der Elemente der Aufzählung bei Feldern vom Typ "Aufzählung".

Feldtyp. `EnumerationNullValue` → String

Resultat: Die Funktion `EnumerationNullValue` liefert das Element der Aufzählung, das dem "n/a"-Wert entspricht.

Felddeklaration. `FieldType` → Feldtyp

Resultat: Die Funktion `FieldType` liefert den Typ des Feldes.

Feldtyp. `IsDateWeekendWarning` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsDateWeekendWarning` liefert "Wahr", wenn für den Feldtyp die Warnung am Wochenende für Felder vom Typ "Datum" aktiv ist.

Feldtyp. `IsHistoricized` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsHistoricized` liefert "Wahr", wenn das Feld historisiert ist.

Feldtyp. `IsMandatory` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsMandatory` liefert "Wahr", wenn das Feld verpflichtend ist, also die Belegung gefordert wird.

Feldtyp. `IsMultiLanguage` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsMultiLanguage` liefert "Wahr", wenn der Feldtyp Mehrsprachigkeit bei Feldern vom Typ "Gewichtsverteilung", "Aufzählung" oder "String" unterstützt.

Feldtyp. `IsNumberPercent` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsNumberPercent` liefert "Wahr", wenn das Feld einen Prozentwert darstellt.

Feldtyp. `IsTimeSeconds` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsTimeSeconds` liefert "Wahr", wenn die Zeit sekundengenau ist.

Felddeklaration. `IsUserField` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsUserField` liefert "Wahr", wenn das Feld ein benutzerdefiniertes Feld ist.

`MakeFieldType` [DataType;DisplayName;Mandatory;Historicized;Description;TabOrder] → Feldtyp

Resultat: Die Funktion `MakeFieldType` liefert einen Feldtyp.

Feldtyp. `MemoCharacterLimit` → Zahl

Resultat: Die Funktion `MemoCharacterLimit` liefert das Zeichenlimit für Feldtyp "Memo".

Felddeklaration. `Name` → IndexString

Resultat: Die Funktion `Name` liefert den Anzeigenamen des Feldes als sprachabhängiger Wert. Der Name ist als IndexString gestaltet, d. h. unter Code wird der Name des Feldes geliefert, unter Index der Sortierindex.

Feldtyp. `NumberMax` → Zahl

Resultat: Die Funktion `NumberMax` liefert den Maximalwert des Feldtyps bei Feldern vom Typ "Zahl".

Feldtyp. `NumberMin` → Zahl

Resultat: Die Funktion `NumberMin` liefert den Minimalwert des Feldtyps bei Feldern vom Typ "Zahl".

Feldtyp. `NumberSpin` → Zahl

Resultat: Die Funktion `NumberSpin` liefert die Spin-Differenz des Feldtyps bei Feldern vom Typ "Zahl".

Feldtyp. `NumberVUnit` → Zahl

Resultat: Die Funktion `NumberVUnit` liefert die Einheit des Feldtyps bei Feldern vom Typ "Zahl".

Feldtyp. `SetBooleanParameters` [OptionsFeld] → Feldtyp

Resultat: Die Funktion `SetBooleanParameters` liefert den Feldtyp.

Feldtyp. `SetDateParameters` [MinDate;MaxDate;WeekendWarning;DateKind;TimeSeconds] → Feldtyp

DateKind (): Der Datumstyp kann "Datum", "Datum/Uhrzeit" oder "Uhrzeit" sein.

Resultat: Die Funktion `SetDateParameters` liefert den Feldtyp.

Feldtyp. `SetDistributionParameters` [MultiLanguage] → Feldtyp

Resultat: Die Funktion `SetDistributionParameters` liefert den Feldtyp.

Feldtyp. `SetEnumerationParameters` [EnumerationID;EnumerationList;MultiLanguage;NullValue] → Feldtyp

EnumerationID (): Der Name der ID, kein Name oder "Custom" bei selbstdefinierten Aufzählungen.

EnumerationList (): Die Liste der einzelnen Strings bei selbstdefinierten Aufzählungen.

Resultat: Die Funktion `SetEnumerationParameters` liefert den Feldtyp.

Aktuell unterstützte EnumerationIDs: Custom, GDTyp, GDTypRed, DMITyp, Currency, KursTypes, ErfolgsIntervalle, Platz, Land, Branche, Emittent, Nennwert, MarktSegment, FondsAnlageschwerpunkt, FondsAnlageoberbegriff, ShellMMTyp, OSTyp, BasisTyp, AusschuettungsTyp, RenditeFormelTyp, PeriodenFormelTyp, SteuerSystem, RatingTyp, AnleiheTyp, ZeroBondTyp, SchatzTyp, ScaleTyp, IntervallTyp, KontoZinsTyp, TransaktionsTyp, AnlageplanungsTransaktionsTyp, ZinsIntervallTyp, KursTyp, LimitKursTyp, PerformanceBerechnungsArt, TradeStrategyType, PerformanceMode, WPSearchType, PortfolioSegmentTyp, ReportingFrequenz, KickbackTyp, CorporateActionTyp, SperreTyp, AssetClassification, CertificateType, RatingAction, ExerciseStyle, BarrierRange, SpeculationType, TimeSeriesConsolidation, OrderStatus, VerificationStatus, EDGRiskClass.

Feldtyp. `SetMemoParameters` [MemoCharacterLimit] → Feldtyp

Resultat: Die Funktion `SetMemoParameters` liefert den Feldtyp.

Feldtyp. `SetNumberParameters` [Min;Max;VUnit;NumberSpin;NumberPercent] → Feldtyp

Resultat: Die Funktion `SetNumberParameters` liefert den Feldtyp.

Feldtyp. `SetShellMMParameters` [ListeVonShellTypen] → Feldtyp

ListeVonShellTypen (): Strings (z. B. List("Aktie")). Weitere zulässige Typen sind z. B. "Anleihe", "Genussschein", "Fonds", "Bezugsrecht", "Devise", "Future", "Option"...

Resultat: Die Funktion `SetShellMMParameters` liefert den Feldtyp, wobei die entsprechenden Typen in der Liste hinzugefügt sind.

Feldtyp. `SetStringParameters` [MultiLanguage] → Feldtyp

Resultat: Die Funktion `SetStringParameters` liefert den Feldtyp.

Feldtyp. `TabOrder` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TabOrder` liefert die Tabulator-Reihenfolge des Feldtyps.

`UserFieldDeclarations` [Typ] → Liste(Felddeklaration)

Typ (String): Die Angabe eines Typs, auf dem benutzerdefinierte Felder definiert sein können, siehe Funktion `As`.

Resultat: Die Funktion `UserFieldDeclarations` liefert eine Liste von Felddeklarationen für die benutzerdefinierten Felder des Typs.

Funktionen auf benutzerdefinierten Feldern

Objekt. `UserField` [Name;Auswertungsdatum] → Objekt

Name (String): Der Name des benutzerdefinierten Feldes.

Auswertungsdatum (Datum[Aktuelles Datum]).

Resultat: Die Funktion `UserField` liefert den zum Auswertungsdatum gültigen Wert des benutzerdefinierten Feldes (falls eines für den Objekttyp angelegt wurde).

Objekt. `UserFieldTransitionDates` [Name] → Liste(Datum)

Name (String): Der Name des benutzerdefinierten Feldes.

Resultat: Die Funktion `UserFieldTransitionDates` liefert eine Liste von Datumswerten, an denen sich der Wert des benutzerdefinierten Feldes ändert. Der erste Eintrag dieser Liste ist "n/a", falls dem ersten Datum kein Wert zugeordnet ist.

Suchbegriffe: "BDF", "Benutzerdefinierte Felder", "Benutzerdefiniertes Feld", "UDF"

Funktionen auf globale Depoteinstellungen

Die Einstellungen auf den Registerkarten "Allgemein" und "Depot" im Dialogfenster "Einstellungen", das Sie über den Befehl EINSTELLUNGEN im Menü des Icons "Allgemeine Einstellungen" auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menüband erreichen, können zum Teil per MM-Talk abgefragt werden. Hier sind folgende Funktionen verfügbar:

`Einstellung_MwStSatz` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Einstellung_MwStSatz` liefert den Mehrwertsteuersatz, wie er in den globalen Einstellungen auf der Registerkarte "Depot" eingestellt wurde.

`Setting_DefaultCurrency` → Währung

Resultat: Die Funktion `Setting_DefaultCurrency` liefert die Default-Währung, wie sie in den globalen Einstellungen auf der Registerkarte "Depot" eingestellt wurde.

`Setting_LocalWithhTax_CH` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Setting_LocalWithhTax_CH` liefert den Verrechnungssteuersatz der Schweiz, wie er in den globalen Einstellungen auf der Registerkarte "Depot" eingestellt wurde.

`Setting_SettlementTax` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Setting_SettlementTax` liefert den Abgeltungsteuersatz, wie er in den globalen Einstellungen auf der Registerkarte "Depot" eingestellt wurde.

`Einstellung_Steuernummer` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Einstellung_Steuernummer` liefert die Steuernummer der Bank bzw. der Vermögensverwaltung, wie sie in den globalen Einstellungen auf der Registerkarte "Depot" eingestellt wurde.

`Setting_SolidaritySurcharge` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Setting_SolidaritySurcharge` liefert den Solidaritätszuschlag, wie er in den globalen Einstellungen auf der Registerkarte "Depot" eingestellt wurde.

`Setting_StampDuty_CH` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Setting_StampDuty_CH` liefert den Stempelsteuersatz der Schweiz, wie er in den globalen Einstellungen auf der Registerkarte "Depot" eingestellt wurde.

`Setting_VAT_CH` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Setting_VAT_CH` liefert den Mehrwertsteuersatz der Schweiz, wie er in den globalen Einstellungen auf der Registerkarte "Depot" eingestellt wurde.

`Setting_WithhTax` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Setting_WithhTax` liefert den Quellensteuersatz, wie er in den globalen Einstellungen auf der Registerkarte "Depot" eingestellt wurde.

`Setting_WithhTax_CH` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Setting_WithhTax_CH` liefert den Quellensteuersatz der Schweiz, wie er in den globalen Einstellungen auf der Registerkarte "Depot" eingestellt wurde.

Funktionen auf Aufzählungen

Konstante. `Code` → String

Resultat: Die Funktion `Code` liefert das interne Schlüsselwort für den Wert (im Allgemeinen ist das die deutsche Originalbezeichnung).

Konstante. `Name` → String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert die sprachabhängige Bezeichnung der Konstanten.

`TargetLanguage` → String

Resultat: Die Funktion `TargetLanguage` liefert den Sprachcode der aktuellen Zielsprache der Auswertung.

String. `Translate` → String

Resultat: Die Funktion `Translate` liefert den übersetzten String in der aktuellen Zielsprache.

Funktionen auf Zinshistorien

Zinshistorie. `History` → Zinshistorie

Resultat: Die Funktion `History` liefert die Zinshistorie selbst.

Zinshistorie. `HistoryTransitionDates` → Liste(Datum)

Resultat: Die Funktion `HistoryTransitionDates` liefert die Liste von Änderungsdaten der Historie.

Zinshistorie. `HistoryItem_ByDate` [Datum] → Zahl

Datum (Datum): Optionaler Datumsparameter.

Resultat: Die Funktion `HistoryItem_ByDate` liefert den Wert der Historie zu diesem Datum.

Funktionen zu Benutzern

User. `USRAdvisor` → Betreuer

Resultat: Die Funktion `USRAdvisor` liefert das mit dem Benutzeraccount assoziierte Beraterobjekt.

`USRCurrentUser` → User

Resultat: Die Funktion `USRCurrentUser` liefert den aktiven Benutzer, der die Auswertung durchführt.

User. `USREmail` → String

Resultat: Die Funktion `USREmail` liefert die bei dem Benutzer hinterlegte E-Mail-Adresse.

User. `USRLogin` → String

Resultat: Die Funktion `USRLogin` liefert die Login-Bezeichnung des Benutzeraccounts.

Sonstige Funktionen

`Languages` → Liste(IndexString)

Resultat: Die Funktion `Languages` liefert die (Kürzel der) konfigurierten Reportingsprachen.

`LoadCSVFileData` (FileName;FieldsInFirstLine;Fields;Delimiter;QuoteChar;DecimalSeparator;ThousandSeparator;DateFormat) → Liste(Collection())

FileName (String[]).

FieldsInFirstLine (Boolean[Falsch]).

Fields (String[]).

Delimiter (String[";"]).

QuoteChar (String[""""]).

DecimalSeparator (String[","]).

ThousandSeparator (String["."]).

DateFormat (String["dd.mm.yyyy"]).

Resultat: Die Funktion `LoadCSVFileData` lädt eine Datei im CSV-Format und stellt deren Daten in Form einer Liste von Kollektionen zur Verfügung.

15.5.2 Funktionen zur Wertpapieranalyse

Siehe auch:

- Funktionen auf Wertpapieren
- Abfrage von Metadaten
- Kennzahlenfunktionen
- Funktionen auf Zeitreihen
- Funktionen auf PAIMetric

Funktionen auf Wertpapieren

Wertpapiere werden in MM-Talk durch zwei gleichwertige Objekttypen repräsentiert, das Security-Objekt (Wertpapier) und das Quote-Objekt (Kursnotierung). Security-Objekte repräsentieren die Stammdaten einer Gattung, erhalten aber über ein Default-Quote-Objekt auch alle kursbezogenen Attribute und Kennzahlen. Quote-Objekte repräsentieren die Kursnotizen zu ggf. verschiedenen Plätzen eines Wertpapiers, tragen also im Wesentlichen die kursbezogenen Daten, erben aber auch die Attribute ihres Security-Objekts.

Wertpapier. `Identifier` → String

Resultat: Die Funktion `Identifier` liefert einen externen Referenzschlüssel zu dem Wertpapier.

Wertpapierschlüssel haben für Wertpapiere das Format:
`SID:<SecurityId>:<ISIN>`

Wertpapierschlüssel haben für Kursnotierungen (Quotes) das Format:
`QID:<MMWKN>`

Wertpapier. `ESGCoverage` [Datum] → ZahlMitZeit

Datum (Datum[Auswertungsdatum]): Optionaler Parameter.

Resultat: Die Funktion `ESGCoverage` liefert den aktuellsten Wert für den ESG-Abdeckungsgrad (0-100%) eines Wertpapiers (Fonds) mit Zeitstempel, der zu diesem Datum vorliegt, ansonsten "n/a".

Wertpapier. `ESGRelevance` [ESGRisikokategorie;Datum] → ZahlMitZeit

ESGRisikokategorie (ESGRiskCategory|String).

Datum (Datum[Auswertungsdatum]): Optionaler Parameter.

Resultat: Die Funktion `ESGRelevance` liefert den aktuellsten Wert für den ESG-Relevanz-Indikator (0-100) eines Wertpapiers mit Zeitstempel, der zu dieser ESG-Risikokategorie und zu diesem Datum vorliegt, ansonsten "n/a".

Wertpapier. `ESGScore` [ESGRisikokategorie;Datum] → ZahlMitZeit

ESGRisikokategorie (ESGRiskCategory|String).

Datum (Datum[Auswertungsdatum]): Optionaler Parameter.

Resultat: Die Funktion `ESGScore` liefert den aktuellsten Wert für den ESG-Score (0-100) eines Wertpapiers mit Zeitstempel, der zu dieser ESG-Risikokategorie und zu diesem Datum vorliegt, ansonsten "n/a".

Wertpapier. `IsQuoteFixed` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsQuoteFixed` liefert "Wahr", falls die Bewertungs-Kursnotiz im Wertpapier explizit hinterlegt wurde.

Wertpapier. `IsSecurity` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsSecurity` liefert "Wahr", wenn das Wertpapier ein Security-Objekt ist. Die Typprüfungsfunktion `Is` erlaubt keine Unterscheidung von Wertpapieren und Quotes.

Wertpapier. `NameSuffix` → String

Resultat: Die Funktion liefert den Namenszusatz der Kursnotierungen. Dieses Feld ist belegt, falls das Platzkürzel zur Differenzierung der Notierungen nicht ausreicht.

Wertpapier. `OriginalName` → String

Resultat: Die Funktion `NameSuffix` liefert den originalen Namen des Security-Objekts, d. h. ohne die konfigurierte Namenszuordnung anzuwenden.

Wertpapier. `PAIReferenceDate` [PAIMetrik;Datum] → Datum

PAIMetrik (PAIMetric|String).

Datum (Datum[Auswertungsdatum]).

Resultat: Die Funktion `PAIReferenceDate` liefert das PAI-Referenzdatum.

Wertpapier. `PAIValue` [PAIMetrik;Datum] → (String|Boolean|Zahl)

PAIMetrik (PAIMetric|String).

Datum (Datum[Auswertungsdatum]).

Resultat: Die Funktion `PAIValue` liefert den aktuellsten Wert des Indikators für das Wertpapier zum Datum.

Wertpapier. `ProductProfileCategories` → Liste(IndexString)

Resultat: Die Funktion `ProductProfileCategories` liefert eine Liste aller verfügbarer Zielmarktkategorien für das Wertpapier.

Modul "Zielmarkt"

Wertpapier. `ProductProfileCategory` [Kategorie] → IndexString|String

Kategorie (Kategorie).

Resultat: Die Funktion `ProductProfileCategory` liefert die Zielmarktkategorie des Wertpapiers.

Modul "Zielmarkt"

Wertpapier. `Quote` → Wertpapier

Resultat: Die Funktion `Quote` liefert das Bewertungs-Kursnotiz-Objekt zu einem Quote- oder Security-Objekt.

Wertpapier. `Security` → Wertpapier

Resultat: Die Funktion `Security` liefert das Security-Objekt zu einem Quote- oder Security-Objekt.

Wertpapier. `SecurityId` → String

Resultat: Die Funktion `SecurityId` liefert das Identifikationssymbol des Security-Objekts.

`Liste` (Wertpapier). `TargetMarketProfileMatches` [Portfolio] → Liste(TargetMarketMatchResult)

Portfolio (Portfolio): Dieser Parameter enthält das entsprechende Portfolio.

Resultat: Die Funktion `TargetMarketProfileMatches` liefert auf einer Liste von Wertpapieren eine Liste von TargetMarketMatchResult, welche die Übereinstimmung des Anlageprofils des ausgewählten Portfolios mit der jeweiligen Zielmarktkategorie der Wertpapiere aus dem Zielmarktservice anzeigt.

Auch wenn der Parameter "Portfolio" unbelegt ("_") ist, können für die Wertpapiere der Liste dennoch die Zielmarktdaten abgefragt werden – dann ohne Abgleich mit einem Anlageprofil.

Modul "Zielmarkt" und Modul "Anlageprofilerfassung" bzw. Modul "Direkte Anlageprofilerfassung"

Wertpapier. `WMEndOfBusinessYear` [Year] → Datum

Year (Zahl): Optionaler Parameter. Ist der Parameter nicht gesetzt, dann wird das aktuelle Jahr gesetzt.

Resultat: Die Funktion `WMEndOfBusinessYear` liefert den Geschäftsjahresabschluss aus den WM-Stammdaten für das Wertpapier im Datumsformat **dd.mm**.

Siehe auch:

- Abfrage von Stammdaten
- Funktionen zu Kursen
- Funktionen auf Erträgen
- Funktionen auf Faktoren
- Funktionen auf Aktien
- Funktionen auf Anleihen
- Funktionen auf Bezugsrechten
- Funktionen auf Devisen
- Funktionen auf Fonds
- Funktionen auf Futures
- Funktionen auf Genussscheinen
- Funktionen auf Konjunkturdaten
- Funktionen auf Optionsscheinen
- Funktionen auf Optionen
- Funktionen auf Indizes

- Funktionen auf Zertifikaten

Abfrage von Stammdaten

Wertpapier.`BasisPapier` → Wertpapier

oder

Wertpapier.`Vergleich` → Wertpapier

Resultat: Die Funktionen `BasisPapier` und `Vergleich` liefern jeweils den Vergleichswert zu dem Wertpapier aus den Stammdaten. Bei Optionen, Optionsscheinen bzw. Futures ist dies der Basiswert. Der Vergleichswert eines Wertpapiers kann sowohl als Kursnotierungsobjekt als auch als Wertpapierobjekt hinterlegt werden.

Wertpapier.`Bemerkung` → String

Resultat: Die Funktion `Bemerkung` liefert den Wert des Feldes "Bemerkung" aus den Wertpapier-Stammdaten.

Wertpapier.`Bezeichnung` → String

oder

Wertpapier.`Name` → String

Resultat: Die Funktionen `BasisPapier` und `Vergleich` liefern jeweils den Namen aus den Wertpapier-Stammdaten.

Wertpapier.`Branche` → Branche

Resultat: Die Funktion `Branche` liefert den Wert des Feldes "Branche" aus den Wertpapier-Stammdaten.

Wertpapier.`BVIPerformance` [Startdatum;Enddatum;AusgabeaufschlagBerücksichtigen; pa_Wert;Währung] → Zahl

Startdatum (Datum[Enddatum-365]).

Enddatum (Datum[Aktuelles Datum]).

AusgabeaufschlagBerücksichtigen (Boolean[Falsch]).

pa_Wert (Boolean[Falsch]).

Währung (Währung[Wertpapierwährung]).

Resultat: Die Funktion `BVIPerformance` liefert die Performance des Wertpapiers nach BVI-Methode (BVI Bundesverband Investment und Asset Management e. V.).

Wertpapier.`CFICode` → String

Resultat: Die Funktion `CFICode` liefert den 6-stelligen CFI-Code des Wertpapiers.

Wertpapier.`CHValorenNr` → String

Resultat: Die Funktion `CHValorenNr` liefert das Feld "Valorennummer" (schweizerische Valorennummer) aus den Wertpapier-Stammdaten.

Wertpapier.`DEWKN` → String

Resultat: Die Funktion `DEWKN` liefert das Feld "DEWKN" (deutsche Wertpapierkennnummer) aus den Wertpapier-Stammdaten.

Wertpapier.`EDGTopClass` →String

Resultat: Die Funktion `EDGTopClass` liefert das Marktpreisrisiko (EDG-Risikoklasse) des Wertpapiers.

Wertpapier.`EmissionsDatum` →Datum

Resultat: Die Funktion `EmissionsDatum` liefert das Emissionsdatum des Wertpapiers bei einigen Wertpapiertypen.

Wertpapier.`Emittentenkategorie` →vwdClass

Resultat: Die Funktion `Emittentenkategorie` liefert die Emittentenkategorie des Wertpapiers (bzw. des Emittenten des Wertpapiers) die auf den WM-Bista-Emittentengruppen basiert.

Wertpapier.`FactorList` →Liste(Faktor)

Resultat: Die Funktion `FactorList` liefert die Liste der zu einem Wertpapier erfassten Wertbereinigungsfaktoren.

Suchstring.`FindWP` [Suchmodus] →Liste(Wertpapier)

Suchmodus (WPSuchTyp["ISIN"]): Möglich: "ISIN", "DEWKN", "MMWKN".

Resultat: Die Funktion `FindWP` liefert eine Liste aller Wertpapiere, die entsprechend und gefunden werden. Der Suchstring muss vollständig angegeben werden; eine Suche mit Platzhaltern ist hier nicht möglich. Die Funktion liefert für Suchmodus "ISIN" und "DEWKN" Security-Objekte. Im Suchmodus "MMWKN" ein Quote (Kursnotiz).

Wertpapier.`FirstTradingDay` →Datum

Resultat: Die Funktion `FirstTradingDay` liefert den ersten Handelstag eines Wertpapiers.

Wertpapier.`HatOOS` [Optionen:Boolean;Optionsscheine:Boolean;MindestLaufzeit:Datum] →Boolean

Optionen: "Wahr": eruiert die Auswertung für Optionen.

Optionsscheine: "Wahr": eruiert die Auswertung für Optionsscheine. Sind beide Parameter "Wahr", so liefert die Auswertung "Wahr", falls einer der beiden Wertpapiertypen zu dem Basiswert existiert.

Resultat: Die Funktion `HatOOS` liefert "Wahr", falls in der Datenbank zu dem Wertpapier Optionen bzw. Optionsscheine mit der entsprechenden Mindestlaufzeit enthalten sind.

Wertpapier.`ISIN` →String

Resultat: Die Funktion `ISIN` liefert das Feld "ISIN" aus den Wertpapier-Stammdaten.

Wertpapier.`Kursfaktor` →Zahl

Resultat: Die Funktion `Kursfaktor` liefert die Anzahl der Einheiten des Wertpapiers, auf das sich die Kurse beziehen (Stammdatenfeld der Kursnotierungen, vor allem bei Devisen und Anleihen).

Wertpapier.`Land` →Land

Resultat: Die Funktion `Land` liefert das Feld "Land" aus den Wertpapier-Stammdaten.

Wertpapier.`LastTradingDay` → Datum

Resultat: Die Funktion `LastTradingDay` liefert den letzten Handelstag eines Wertpapiers.

Wertpapier.`LegalEntity` → LegalEntity

Resultat: Die Funktion `LegalEntity` liefert die herausgebende Legal Entity (Rechtsträger) des Wertpapiers.

Wertpapier.`Limits` → Liste(Limit)

Resultat: Die Funktion `Limits` liefert die Liste aller Limits, die dem Wertpapier zugeordnet sind.

Wertpapier.`Marktsegment` → Marktsegment

Resultat: Die Funktion `Marktsegment` liefert das Feld "Segment" aus den Wertpapier-Stammdaten.

Wertpapier.`Name` → String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert den Namen aus den Wertpapier-Stammdaten.

Wertpapier.`NameWM` → String

Resultat: Die Funktion `NameWM` liefert die WM-Wertpapier-Kurzbezeichnung (WM-Name) aus den Wertpapier-Stammdaten.

Wertpapier.`Notes` → String

Resultat: Die Funktion `Notes` liefert die Notizen zu einem Wertpapier aus den Stammdaten.

Wertpapier.`OEWKN` → String

Resultat: Die Funktion `OEWKN` liefert das Feld "OEWKN" (österreichische Wertpapierkennnummer) aus den Wertpapier-Stammdaten.

Wertpapier.`OOS` [Optionen:Boolean;Optionsscheine:Boolean;Puts:Boolean;Calls:Boolean;MindestLaufzeit:Datum] → Liste(Wertpapier)

Resultat: Die Funktion `OOS` liefert die Liste aller Optionen bzw. Optionsscheine zum Wertpapier. Mit den Parametern kann der Typ der Wertpapiere grob festgelegt werden. Geliefert werden Derivate, deren Laufzeit hinter dem Parameter "MindestLaufzeit" liegt.

Wertpapier.`Platz` → Platz

Resultat: Die Funktion `Platz` liefert das Feld "Platz" aus den Stammdaten des Standard-Bewertungsplatzes des Wertpapiers.

Wertpapier.`Quotes` → Liste(Wertpapier)

Resultat: Die Funktion `Quotes` liefert die Liste aller Notierungen (zu verschiedenen Plätzen) zu einem Wertpapier.

Wertpapier.`Ticker` → String

Resultat: Die Funktion `Ticker` liefert das Feld "Ticker" aus den Stammdaten des Standard-Bewertungsplatzes des Wertpapiers.

Wertpapier. `TradingMinimum` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TradingMinimum` liefert den Handelsmindestnennwert eines Wertpapiers.

Wertpapier. `TradingUnit` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TradingUnit` liefert die Handelsstückelung eines Wertpapiers.

Wertpapier. `ValueOrderConfig` → Boolean

Resultat: Die Funktion `ValueOrderConfig` liefert "Wahr", wenn für das Wertpapier die Betragsorderpräferenz gilt. Hier ist entweder in den Wertpapier-Stammdaten das Kontrollkästchen "Betragsorderpräferenz" manuell aktiviert oder in der globalen Konfiguration für diesen Wertpapiertyp gesetzt.

Wertpapier. `Vergleich` → Wertpapier

Resultat: Die Funktion `Vergleich` liefert den Vergleichswert zu dem Wertpapier aus den Stammdaten. Bei Optionen, Optionsscheinen bzw. Futures ist dies der Basiswert. Das Vergleichspapier eines Wertpapiers kann sowohl als Kursnotierungsobjekt als auch als Wertpapierobjekt hinterlegt werden.

Wertpapier. `VWDSymbol` → String

Resultat: Die Funktion `VWDSymbol` liefert den Infront-Code der Kursnotiz (ehemals "vwd-Code").

Wertpapier. `Währung` → Währung

Resultat: Die Funktion `Währung` liefert das Feld "Währung" aus den Stammdaten des Standard-Bewertungsplatzes des Wertpapiers.

Wertpapier. `WKN` → String

Resultat: Die Funktion `WKN` liefert das Feld "MMWKN" aus den Stammdaten des Standard-Bewertungsplatzes des Wertpapiers.

Wertpapier. `WMAbrechnungsWaehrung` → Währung

Resultat: Die Funktion `WMAbrechnungsWaehrung` liefert das Feld "Abrechnungswährung" aus den WM-Stammdaten des Wertpapiers.

Wertpapier. `WMBranche` → Branche

Resultat: Die Funktion `WMBranche` liefert die WM-Branche des Wertpapiers aus den WM-Stammdaten.

Wertpapier. `WMComplexFinancialInstrument` → Boolean

Resultat: Die Funktion `WMComplexFinancialInstrument` liefert "Wahr", falls das Wertpapier als komplexes Finanzinstrument klassifiziert wurde.

Wertpapier. `WMHebelprodukt` → Boolean

Resultat: Die Funktion `WMHebelprodukt` liefert "Wahr", falls das Wertpapier in den WM-Stammdaten als Hebelprodukt klassifiziert wurde. Nur Wertpapiere mit dieser Eigenschaft werden z. B. in den MiFID-II-Auswertungen "Verlustschwellen-Überwachung WP" und "Report Verlustschwellen-Benachrichtigung WP" überwacht.

Wertpapier. `WMHeimatboerse` → Platz

Resultat: Die Funktion `WMHeimatboerse` liefert die Heimatbörse des Wertpapiers aus den WM-Stammdaten.

Wertpapier. `WMInstrumentenArt` → WMInstrumentenArt

Resultat: Die Funktion `WMInstrumentenArt` liefert die WM-Instrumentenart des Wertpapiers aus den WM-Stammdaten.

Wertpapier. `WMInstrumentenArtZus1` → WMInstrumentenArtZus1

Resultat: Die Funktion `WMInstrumentenArtZus1` liefert den WM-Instrumentenart-Zusatz 1 des Wertpapiers aus den WM-Stammdaten.

Wertpapier. `WMInstrumentenArtZus2` → WMInstrumentenArtZus2

Resultat: Die Funktion `WMInstrumentenArtZus2` liefert den WM-Instrumentenart-Zusatz 2 des Wertpapiers aus den WM-Stammdaten.

Wertpapier. `WMInstrumentenArtZus3` → WMInstrumentenArtZus3

Resultat: Die Funktion `WMInstrumentenArtZus2` liefert den WM-Instrumentenart-Zusatz 3 des Wertpapiers aus den WM-Stammdaten.

Wertpapier. `WMInstrumentenArtZus4` → WMInstrumentenArtZus4

Resultat: Die Funktion `WMInstrumentenArtZus4` liefert den WM-Instrumentenart-Zusatz 4 des Wertpapiers aus den WM-Stammdaten.

Wertpapier. `WMLName1` → String

Resultat: Die Funktion `WMLName1` liefert die WM-Wertpapier-Langbezeichnung 1 aus den Wertpapier-Stammdaten.

Wertpapier. `WMLName2` → String

Resultat: Die Funktion `WMLName2` liefert die WM-Wertpapier-Langbezeichnung 2 aus den Wertpapier-Stammdaten.

Wertpapier. `WMProdArtSegment` → WMProdArtSegment

Resultat: Die Funktion `WMProdArtSegment` liefert die WM-Produktart-Segmentierung (Derivat, Index, Rohstoff…) des Wertpapiers aus den WM-Stammdaten.

Wertpapier. `WMProdGruppeSegment` → WMProdGruppeSegment

Resultat: Die Funktion `WMProdGruppeSegment` liefert die WM-Produktgruppe-Segmentierung des Wertpapiers aus den WM-Stammdaten.

Wertpapier. `WP` → Wertpapier

Resultat: Die Funktion `WP` liefert hier das Wertpapier selbst. Wertpapierreferenzen werden intern durch einen Schlüssel repräsentiert, der mehrere Bestandteile hat. Zum Beispiel ISIN und Wertpapier-ID für Wertpapiere oder die MMWKN für Kursnotierungen. Die MM-Talk-Funktion WP liefert das Wertpapier zu

einem solchen Schlüssel, versucht jedoch auch Wertpapiere nach den nicht unbedingt eindeutigen Wertpapiernamen zu suchen, wenn der Parameter kein entsprechendes Schlüsselformat hat.

String.`WP`→Wertpapier

Resultat: Die Funktion `WP` liefert hier das Wertpapier (Security oder Quote) zu einem Wertpapierschlüssel (siehe Funktion `Identifier`). Aus Gründen der Abwärtskompatibilität werden Schlüssel, die diesem Format nicht gehorchen, als Security-Namen interpretiert und es wird ggf. ein entsprechendes Security-Objekt geliefert.

Wertpapier.`YieldList`[Währung;FaktorenVerrechnen;FaktorenBis]→Liste(Ertrag)

Währung (Währung): Währung, in der die Erträge ausgewiesen werden sollen.

FaktorenVerrechnen (Boolean[Falsch]): Unter dieser Option werden die Erträge mit den späteren Bereinigungsfaktoren verrechnet.

FaktorenBis (Datum[Aktuelles Datum]): Falls Faktoren verrechnet werden, gibt dieses Datum das Ende des Zeitraums an, aus dem die zu verrechnenden Faktoren stammen.

Resultat: Die Funktion `YieldList` liefert die Liste der zu einem Wertpapier erfassten Erträge wie Dividenden oder Ausschüttungen.

Funktionen zu Kursen

Siehe auch:

- Abfrage von Einzelkursen
- Abfrage von Kurszeitreihen
- Intradaydaten

Abfrage von Einzelkursen

Wertpapier.`Aktuell`[Kurstyp;Datum]→ZahlmitZeit

Kurstyp (Kurstyp[Close]): Als Default wird der Close-Kurs angefordert; ist dieser nicht verfügbar, wird der Kassa-Kurs angefordert. Ist die entsprechende Einstellung in den globalen Optionen gewählt, können dann noch fehlende Kurse durch Bewertungskurse ergänzt werden.

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Default ist das aktuelle Datum. Sind zum aktuellen Datum keine Kurse in der Datenbank, wird ein möglichst aktueller Kurs geliefert (von bis zu acht Tagen vor Datum).

Resultat: Die Funktion `Aktuell` liefert den Kurs zu <Kurstyp> bei (vor) <Datum>. Der Zeitwert liefert das Datum des gefundenen Kurses. Kapitalmaßnahmen und Dividenden werden nicht verrechnet.

Wertpapier.`Close_Kurs`→ZahlmitZeit

Resultat: Die Funktion `Close_Kurs` liefert das gleiche Ergebnis wie `Aktuell`, jedoch mit vordefiniertem Kurstyp "Close".

Wertpapier.`Erster_Kurs`[Kurstyp]→ZahlmitZeit

Kurstyp (Kurstyp).

Resultat: Die Funktion `Erster_Kurs` liefert Kurs und Datum des ersten Kurses, der für dieses Wertpapier verfügbar ist. Kapitalmaßnahmen und Dividenden werden nicht verrechnet.

Wertpapier.`High_Kurs` →ZahlmitZeit

Resultat: Die Funktion `High_Kurs` liefert das gleiche Ergebnis wie `Aktuell`, jedoch mit vordefiniertem Kurstyp "High".

Wertpapier.`Kassa_Kurs` →ZahlmitZeit

Resultat: Die Funktion `Kassa_Kurs` liefert das gleiche Ergebnis wie `Aktuell`, jedoch mit vordefiniertem Kurstyp "High".

Wertpapier.`Kontrakt_Kurs` →ZahlmitZeit

Resultat: Die Funktion `Kontrakt_Kurs` liefert das gleiche Ergebnis wie `Aktuell`, jedoch mit vordefiniertem Kurstyp "Kontrakt".

Wertpapier.`Kurs` [Datum;Kurstyp] →ZahlmitZeit

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

Kurstyp (Kurstyp[Close]): Als Default wird der Close-Kurs angefordert; ist dieser nicht verfügbar, wird der Kassa-Kurs angefordert. Ist die entsprechende Einstellung in den globalen Optionen gewählt, können dann noch fehlende Kurse durch Bewertungskurse ergänzt werden.

Resultat: Die Funktion `Kurs` liefert das gleiche Ergebnis wie `Aktuell`, jedoch wird keine zeitliche Toleranz vorgesehen, falls das <Datum> explizit vorgegeben ist.

Wertpapier.`Kurs_Tol` [Kurstyp;Datum] →ZahlmitZeit

Kurstyp (Kurstyp[Close]): Als Default wird der Close-Kurs angefordert; ist dieser nicht verfügbar, wird der Kassa-Kurs angefordert. Ist die entsprechende Einstellung in den globalen Optionen gewählt, können dann noch fehlende Kurse durch Bewertungskurse ergänzt werden.

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Default ist das aktuelle Datum. Sind zum aktuellen Datum keine Kurse in der Datenbank, wird ein möglichst aktueller Kurs geliefert (von bis zu acht Tagen vor Datum).

Resultat: Die Funktion `Kurs_Tol` liefert den Kurs zu <Kurstyp> bei (vor) <Datum>. Der Zeitwert liefert das Datum des gefundenen Kurses. Kapitalmaßnahmen und Dividenden werden nicht verrechnet.

Wertpapier.`Letzter_Kurs` [Kurstyp] →ZahlmitZeit

Kurstyp (Kurstyp).

Resultat: Die Funktion `Letzter_Kurs` liefert Kurs und Datum des aktuellsten Kurses, der für dieses Wertpapier verfügbar ist. Kapitalmaßnahmen und Dividenden werden nicht verrechnet.

Wertpapier.`Low_Kurs` →ZahlmitZeit

Resultat: Die Funktion `Low_Kurs` liefert das gleiche Ergebnis wie `Aktuell`, jedoch mit vordefiniertem Kurstyp "Low".

Wertpapier.`OI_Kurs` →ZahlmitZeit

Resultat: Die Funktion `OI_Kurs` liefert das gleiche Ergebnis wie `Aktuell`, jedoch mit vordefiniertem Kurstyp "Open Interest".

Wertpapier.`Open_Kurs` →ZahlmitZeit

Resultat: Die Funktion `Open_Kurs` liefert das gleiche Ergebnis wie `Aktuell`, jedoch mit vordefiniertem Kurstyp "Open".

Wertpapier. `Volume_Kurs` → ZahlmitZeit

Resultat: Die Funktion `Volume_Kurs` liefert das gleiche Ergebnis wie `Aktuell`, jedoch mit vordefiniertem Kurstyp "Volume".

Abfrage von Kurszeitreihen

Wertpapier. `Ausgabe` [Währung;Kapitalmaßnahmen;Dividenden;Intervall;BasisDatum] → Kurszeitreihe

Währung (Währung|String): Die Währung oder das Kürzel einer Währung, in die der Kurs umgerechnet werden soll. Default ist die Originalwährung.

Kapitalmaßnahmen (Boolean[Wahr]): Kapitalmaßnahmen verrechnen oder nicht.

Dividenden (Boolean[Falsch]): Dividenden mit dem Kurs verrechnen oder nicht.

Intervall (Zahl[1]): Der Konsolidierungszeitraum für die Kurse: 1=täglich, 7=wöchentlich (Montag-Freitag), 30=monatlich (1.-31.), sonstiges N=N-Tageszeitraum.

BasisDatum (Datum): Ein Datum, welches das Kursniveau der Zeitreihe in Bezug auf die Faktoren- und Dividendenbereinigung festlegt. Bei eingeschalteter Bereinigung werden die Faktoren und Dividenden nach diesem Datum mit umgekehrter Wirkung behandelt, d. h. es werden nicht die älteren Kurse dem Kursniveau der neueren Kurse angeglichen, sondern die neueren Kurse dem Kursniveau der älteren.

Resultat: Die Funktion `Ausgabe` liefert die Kurszeitreihe des Ausgabepreises bei Wertpapieren (Fonds).

Wertpapier. `Close` [Währung;Kapitalmaßnahmen;Dividenden;Intervall;BasisDatum] → Kurszeitreihe

Währung (Währung | String): Die Währung oder das Kürzel einer Währung, in die der Kurs umgerechnet werden soll. Default ist die Originalwährung.

Kapitalmaßnahmen (Boolean[Wahr]): Kapitalmaßnahmen verrechnen oder nicht.

Dividenden (Boolean[Falsch]): Dividenden mit dem Kurs verrechnen oder nicht.

Intervall (Zahl[1]): Der Konsolidierungszeitraum für die Kurse: 1=täglich, 7=wöchentlich (Montag-Freitag), 30=monatlich (1.-31.), sonstiges N=N-Tageszeitraum.

BasisDatum (Datum): Ein Datum, welches das Kursniveau der Zeitreihe in Bezug auf die Faktoren- und Dividendenbereinigung festlegt. Bei eingeschalteter Bereinigung werden die Faktoren und Dividenden nach diesem Datum mit umgekehrter Wirkung behandelt, d. h. es werden nicht die älteren Kurse dem Kursniveau der neueren Kurse angeglichen, sondern die neueren Kurse dem Kursniveau der älteren.

Resultat: Die Funktion `Close` liefert eine Kurszeitreihe, die standardmäßig den Close-Kurs liefert. Ist die entsprechende Einstellung in den globalen Optionen gewählt, können fehlende Close-Kurse durch Bewertungskurse ergänzt werden.

Wertpapier. `EvaluationPrice` [Währung;Kapitalmaßnahmen;Dividenden;Intervall;BasisDatum] → Kurszeitreihe

Währung (Währung|String): Die Währung oder das Kürzel einer Währung, in die der Kurs umgerechnet werden soll. Default ist die Originalwährung.

Kapitalmaßnahmen (Boolean[Wahr]): Kapitalmaßnahmen verrechnen oder nicht.

Dividenden (Boolean[Falsch]): Dividenden mit dem Kurs verrechnen oder nicht.

Intervall (Zahl[1]): Der Konsolidierungszeitraum für die Kurse: 1=täglich, 7=wöchentlich (Montag-Freitag), 30=monatlich (1.-31.), sonstiges N=N-Tageszeitraum.

BasisDatum (Datum): Ein Datum, welches das Kursniveau der Zeitreihe in Bezug auf die Faktoren- und Dividendenbereinigung festlegt. Bei eingeschalteter Bereinigung werden die Faktoren und Dividenden nach

diesem Datum mit umgekehrter Wirkung behandelt, d. h. es werden nicht die älteren Kurse dem Kursniveau der neueren Kurse angeglichen, sondern die neueren Kurse dem Kursniveau der älteren.

Resultat: Die Funktion `EvaluationPrice` liefert eine Kurszeitreihe, die standardmäßig den Bewertungskurs liefert.

Wertpapier.`High`[Währung;Kapitalmaßnahmen;Dividenden;Intervall;BasisDatum]→Kurszeitreihe

Währung (Währung|String): Die Währung oder das Kürzel einer Währung, in die der Kurs umgerechnet werden soll. Default ist die Originalwährung.

Kapitalmaßnahmen (Boolean[Wahr]): Kapitalmaßnahmen verrechnen oder nicht.

Dividenden (Boolean[Falsch]): Dividenden mit dem Kurs verrechnen oder nicht.

Intervall (Zahl[1]): Der Konsolidierungszeitraum für die Kurse: 1=täglich, 7=wöchentlich (Montag-Freitag), 30=monatlich (1.-31.), sonstiges N=N-Tageszeitraum.

`BasisDatum` (Datum): Ein Datum, welches das Kursniveau der Zeitreihe in Bezug auf die Faktoren- und Dividendenbereinigung festlegt. Bei eingeschalteter Bereinigung werden die Faktoren und Dividenden nach diesem Datum mit umgekehrter Wirkung behandelt, d. h. es werden nicht die älteren Kurse dem Kursniveau der neueren Kurse angeglichen, sondern die neueren Kurse dem Kursniveau der älteren.

Resultat: Die Funktion `High` liefert eine Kurszeitreihe, die standardmäßig den High-Kurs liefert.

Wertpapier.`Kassa`[Währung;Kapitalmaßnahmen;Dividenden;Intervall;BasisDatum]→Kurszeitreihe

Währung (Währung|String): Die Währung oder das Kürzel einer Währung, in die der Kurs umgerechnet werden soll. Default ist die Originalwährung.

Kapitalmaßnahmen (Boolean[Wahr]): Kapitalmaßnahmen verrechnen oder nicht.

Dividenden (Boolean[Falsch]): Dividenden mit dem Kurs verrechnen oder nicht.

Intervall (Zahl[1]): Der Konsolidierungszeitraum für die Kurse: 1=täglich, 7=wöchentlich (Montag-Freitag), 30=monatlich (1.-31.), sonstiges N=N-Tageszeitraum.

BasisDatum (Datum): Ein Datum, welches das Kursniveau der Zeitreihe in Bezug auf die Faktoren- und Dividendenbereinigung festlegt. Bei eingeschalteter Bereinigung werden die Faktoren und Dividenden nach diesem Datum mit umgekehrter Wirkung behandelt, d. h. es werden nicht die älteren Kurse dem Kursniveau der neueren Kurse angeglichen, sondern die neueren Kurse dem Kursniveau der älteren.

Resultat: Die Funktion `Kassa` liefert eine Kurszeitreihe, die standardmäßig den Kassa-Kurs. Ist die entsprechende Einstellung in den globalen Optionen gewählt, können fehlende Kassa-Kurse durch Bewertungskurse ergänzt werden.

Wertpapier.`Kontrakt`[Kapitalmaßnahmen;Dividenden;Intervall;BasisDatum]→Kurszeitreihe

Kapitalmaßnahmen (Boolean[Wahr]): Kapitalmaßnahmen verrechnen oder nicht.

Dividenden (Boolean[Falsch]): Dividenden mit dem Kurs verrechnen oder nicht.

Intervall (Zahl[1]): Der Konsolidierungszeitraum für die Kurse: 1=täglich, 7=wöchentlich (Montag-Freitag), 30=monatlich (1.-31.), sonstiges N=N-Tageszeitraum.

BasisDatum (Datum): Ein Datum, welches das Kursniveau der Zeitreihe in Bezug auf die Faktoren- und Dividendenbereinigung festlegt. Bei eingeschalteter Bereinigung werden die Faktoren und Dividenden nach diesem Datum mit umgekehrter Wirkung behandelt, d. h. es werden nicht die älteren Kurse dem Kursniveau der neueren Kurse angeglichen, sondern die neueren Kurse dem Kursniveau der älteren.

Resultat: Die Funktion `Kontrakt` liefert eine Kurszeitreihe, die standardmäßig den Kurstyp "Kontrakte" liefert.

Wertpapier. `Low` [Währung;Kapitalmaßnahmen;Dividenden;Intervall;BasisDatum] → Kurszeitreihe

Währung (Währung|String): Die Währung oder das Kürzel einer Währung, in die der Kurs umgerechnet werden soll. Default ist die Originalwährung.

Kapitalmaßnahmen (Boolean[Wahr]): Kapitalmaßnahmen verrechnen oder nicht.

Dividenden (Boolean[Falsch]): Dividenden mit dem Kurs verrechnen oder nicht.

Intervall (Zahl[1]): Der Konsolidierungszeitraum für die Kurse: 1=täglich, 7=wöchentlich (Montag-Freitag), 30=monatlich (1.-31.), sonstiges N=N-Tageszeitraum.

BasisDatum (Datum): Ein Datum, welches das Kursniveau der Zeitreihe in Bezug auf die Faktoren- und Dividendenbereinigung festlegt. Bei eingeschalteter Bereinigung werden die Faktoren und Dividenden nach diesem Datum mit umgekehrter Wirkung behandelt, d. h. es werden nicht die älteren Kurse dem Kursniveau der neueren Kurse angeglichen, sondern die neueren Kurse dem Kursniveau der älteren.

Resultat: Die Funktion `Low` liefert eine Kurszeitreihe, die standardmäßig den Low-Kurs liefert.

Wertpapier. `Open` [Währung;Kapitalmaßnahmen;Dividenden;Intervall;BasisDatum] → Kurszeitreihe

Währung (Währung|String): Die Währung oder das Kürzel einer Währung, in die der Kurs umgerechnet werden soll. Default ist die Originalwährung.

Kapitalmaßnahmen (Boolean[Wahr]): Kapitalmaßnahmen verrechnen oder nicht.

Dividenden (Boolean[Falsch]): Dividenden mit dem Kurs verrechnen oder nicht.

Intervall (Zahl[1]): Der Konsolidierungszeitraum für die Kurse: 1=täglich, 7=wöchentlich (Montag-Freitag), 30=monatlich (1.-31.), sonstiges N=N-Tageszeitraum.

BasisDatum (Datum): Ein Datum, welches das Kursniveau der Zeitreihe in Bezug auf die Faktoren- und Dividendenbereinigung festlegt. Bei eingeschalteter Bereinigung werden die Faktoren und Dividenden nach diesem Datum mit umgekehrter Wirkung behandelt, d. h. es werden nicht die älteren Kurse dem Kursniveau der neueren Kurse angeglichen, sondern die neueren Kurse dem Kursniveau der älteren.

Resultat: Die Funktion `Open` liefert eine Kurszeitreihe, die standardmäßig den Open-Kurs liefert.

Wertpapier. `OpenInterest` [Kapitalmaßnahmen;Dividenden;Intervall;BasisDatum] → Kurszeitreihe

Kapitalmaßnahmen (Boolean[Wahr]): Kapitalmaßnahmen verrechnen oder nicht.

Dividenden (Boolean[Falsch]): Dividenden mit dem Kurs verrechnen oder nicht.

Intervall (Zahl[1]): Der Konsolidierungszeitraum für die Kurse: 1=täglich, 7=wöchentlich (Montag-Freitag), 30=monatlich (1.-31.), sonstiges N=N-Tageszeitraum.

BasisDatum (Datum): Ein Datum, welches das Kursniveau der Zeitreihe in Bezug auf die Faktoren- und Dividendenbereinigung festlegt. Bei eingeschalteter Bereinigung werden die Faktoren und Dividenden nach diesem Datum mit umgekehrter Wirkung behandelt, d. h. es werden nicht die älteren Kurse dem Kursniveau der neueren Kurse angeglichen, sondern die neueren Kurse dem Kursniveau der älteren.

Resultat: Die Funktion `OpenInterest` liefert eine Kurszeitreihe, die standardmäßig den OpenInterest-Kurs liefert.

Wertpapier. `Price` [Währung;Kapitalmaßnahmen;Dividenden;Intervall;BasisDatum] → Kurszeitreihe

Währung (Währung|String): Die Währung oder das Kürzel einer Währung, in die der Kurs umgerechnet werden soll. Default ist die Originalwährung.

Kapitalmaßnahmen (Boolean[Wahr]): Kapitalmaßnahmen verrechnen oder nicht.

Dividenden (Boolean[Falsch]): Dividenden mit dem Kurs verrechnen oder nicht.

Intervall (Zahl[1]): Der Konsolidierungszeitraum für die Kurse: 1=täglich, 7=wöchentlich (Montag-Freitag), 30=monatlich (1.-31.), sonstiges N=N-Tageszeitraum.

BasisDatum (Datum): Ein Datum, welches das Kursniveau der Zeitreihe in Bezug auf die Faktoren- und Dividendenbereinigung festlegt. Bei eingeschalteter Bereinigung werden die Faktoren und Dividenden nach diesem Datum mit umgekehrter Wirkung behandelt, d. h. es werden nicht die älteren Kurse dem Kursniveau der neueren Kurse angeglichen, sondern die neueren Kurse dem Kursniveau der älteren.

Resultat: Die Funktion `Price` liefert eine Kurszeitreihe, die standardmäßig den Price-Kurs liefert. `Price` entspricht `Close`, liefert für Fonds aber den Rücknahmekurs.

Wertpapier.`Rücknahme`[Währung;Kapitalmaßnahmen;Dividenden;Intervall;BasisDatum]→Kurszeitreihe

Währung (Währung|String): Die Währung oder das Kürzel einer Währung, in die der Kurs umgerechnet werden soll. Default ist die Originalwährung.

Kapitalmaßnahmen (Boolean[Wahr]): Kapitalmaßnahmen verrechnen oder nicht.

Dividenden (Boolean[Falsch]): Dividenden mit dem Kurs verrechnen oder nicht.

Intervall (Zahl[1]): Der Konsolidierungszeitraum für die Kurse: 1=täglich, 7=wöchentlich (Montag-Freitag), 30=monatlich (1.-31.), sonstiges N=N-Tageszeitraum.

BasisDatum (Datum): Ein Datum, welches das Kursniveau der Zeitreihe in Bezug auf die Faktoren- und Dividendenbereinigung festlegt. Bei eingeschalteter Bereinigung werden die Faktoren und Dividenden nach diesem Datum mit umgekehrter Wirkung behandelt, d. h. es werden nicht die älteren Kurse dem Kursniveau der neueren Kurse angeglichen, sondern die neueren Kurse dem Kursniveau der älteren.

Resultat: Die Funktion `Rücknahme` liefert eine Kurszeitreihe des Rücknahmepreises bei Wertpapieren (Fonds).

Wertpapier.`Volume`[Kapitalmaßnahmen;Dividenden;Intervall;BasisDatum]→Kurszeitreihe

Kapitalmaßnahmen (Boolean[Wahr]): Kapitalmaßnahmen verrechnen oder nicht.

Dividenden (Boolean[Falsch]): Dividenden mit dem Kurs verrechnen oder nicht.

Intervall (Zahl[1]): Der Konsolidierungszeitraum für die Kurse: 1=täglich, 7=wöchentlich (Montag-Freitag), 30=monatlich (1.-31.), sonstiges N=N-Tageszeitraum.

BasisDatum (Datum): Ein Datum, welches das Kursniveau der Zeitreihe in Bezug auf die Faktoren- und Dividendenbereinigung festlegt. Bei eingeschalteter Bereinigung werden die Faktoren und Dividenden nach diesem Datum mit umgekehrter Wirkung behandelt, d. h. es werden nicht die älteren Kurse dem Kursniveau der neueren Kurse angeglichen, sondern die neueren Kurse dem Kursniveau der älteren.

Resultat: Die Funktion `Volume` liefert eine Kurszeitreihe, die standardmäßig den Umsatz liefert. Umsatz ist hier die Anzahl der gehandelten Stücke und nicht das eigentliche "Volumen" (also Stückzahl * jeweiliger Kurs).

> Mit der Funktion `LineTypeGet` kann jedoch auch jede andere Kursreihe von der resultierenden Zeitreihe abgefordert werden. Lesen Sie dazu den Abschnitt Funktionen auf Zeitreihen.

Intradaydaten

Wertpapier.`TickList`[Von;Bis]→Liste(Tick)

Von (Datum).

Bis (Datum).

Resultat: Die Funktion `TickList` liefert die Liste der Intraday-Ticks innerhalb des angegebenen Zeitraums.

Siehe auch:

- Funktionen auf Ticks

Funktionen auf Ticks

Ticks sind Datenobjekte, die Intraday-Kursfeststellungen repräsentieren.

Tick. `TickPrice` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TickPrice` liefert den Kurs einer Kursfeststellung.

Tick. `TickSupplement` → String

Resultat: Die Funktion liefert den Kurszusatz einer Kursfeststellung.

Tick. `TickTime` → DatumMitZeit

Resultat: Die Funktion `TickSupplement` liefert die Zeit einer Kursfeststellung.

Tick. `TickVolume` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TickVolume` liefert das Volumen einer Kursfeststellung.

Funktionen auf Erträgen

Erträge sind Datenobjekte, die einen währungsbehafteten Betrag beschreiben und den Zeitpunkt der Zahlung. Sie werden im Zusammenhang mit Stammdaten von Wertpapieren verwendet.

Ertrag. `Datum` → Datum

Resultat: Die Funktion `Datum` liefert den Zeitpunkt der Zahlung.

Ertrag. `Number` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Number` liefert die Höhe des Betrags.

Ertrag. `Währung` → Währung

Resultat: Die Funktion `Währung` liefert die Währung des Ertrags.

Funktionen auf Faktoren

Faktoren sind Datenobjekte, die eine Wertverschiebung zu einem Zeitpunkt beschreiben. Sie werden im Zusammenhang mit Stammdaten von Wertpapieren verwendet.

Faktor. `Datum` → Datum

Resultat: Die Funktion `Datum` liefert den Zeitpunkt der Verschiebung.

Faktor. `Number` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Number` liefert die Höhe des multiplikativen Bereinigungsfaktors.

Funktionen auf Aktien

Aktie.`Cashflowschätzung` [Jahr] → Zahl

Jahr (Zahl).

Resultat: Die Funktion `Cashflowschätzung` liefert die Cashflowschätzung für das angegebene Jahr.

Aktie.`Cashflowschätzung1` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Cashflowschätzung1` liefert die Cashflowschätzung für das Unternehmen aus den Wertpapier-Stammdaten.

Aktie.`Dividende` [Jahr] → Zahl

Jahr (Zahl).

Resultat: Die Funktion `Dividende` liefert die Dividendenschätzung für das angegebene Jahr. Dies entspricht je nach `SchätzungenErstesJahr` einem der Felder Dividende1-4.

Aktie.`Dividende1` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Dividende1` liefert die aktuellen Dividendenangaben gemäß den Aktien-Stammdaten.

Aktie.`Dividende2` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Dividende2` liefert die aktuellen Dividendenangaben gemäß den Aktien-Stammdaten.

Aktie.`Dividende3` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Dividende3` liefert die aktuellen Dividendenangaben gemäß den Aktien-Stammdaten.

Aktie.`Dividende4` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Dividende4` liefert die aktuellen Dividendenangaben gemäß den Aktien-Stammdaten.

Aktie.`Gewinnschätzung` [Jahr] → Zahl

Jahr (Zahl).

Resultat: Gewinnschätzung für das angegebene Jahr. Dies entspricht je nach `SchätzungenErstesJahr` einem der Felder Gewinnschätzung1-4.

Aktie.`Gewinnschätzung1` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Gewinnschätzung1` liefert die Gewinnschätzungen für das Unternehmen aus den Wertpapier-Stammdaten.

Aktie.`Gewinnschätzung2` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Gewinnschätzung2` liefert die Gewinnschätzungen für das Unternehmen aus den Wertpapier-Stammdaten.

Aktie.`Gewinnschätzung3` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Gewinnschätzung3` liefert die Gewinnschätzungen für das Unternehmen aus den Wertpapier-Stammdaten.

Aktie.`Gewinnschätzung4` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Gewinnschätzung4` liefert die Gewinnschätzungen für das Unternehmen aus den Wertpapier-Stammdaten.

Aktie.`HVTermin` → Datum

Resultat: Die Funktion `HVTermin` liefert den Termin der Hauptversammlung gemäß Stammdaten.

Aktie.`Nennwert` → Nennwert

Resultat: Die Funktion `Nennwert` liefert den Nennwert der Aktie gemäß Stammdaten.

Aktie.`SchätzungenErstesJahr` → Zahl

Resultat: Die Funktion `SchätzungenErstesJahr` liefert das Geschäftsjahr, auf das sich die erste Gewinn-, Dividenden- oder Cashflowschätzung bezieht, die weiteren für die Folgejahre.

Aktie.`SchätzungsWährung` → Zahl

Resultat: Die Funktion `SchätzungsWährung` liefert die Währung für Gewinn-, Dividenden- und Cashflowschätzungen.

Funktionen auf Anleihen

Zinssatz.`AccruedInterest`[Startdatum;Auswertungsdatum;Periodenformel;Zinstermin;AnzahlZinstermine] → Zahl

Startdatum (Datum[]).

Auswertungsdatum (Datum[Aktuelles Datum]).

Periodenformel (Periodenformeltyp[]): Die Standardbelegung ist der Wert aus den Anleihe-Stammdaten (siehe Funktion `PeriodenformelTyp`).

Zinstermin (String[]): Die Zinstermine des Jahres als String (siehe Funktion `Zinstermin`).

AnzahlZinstermine (Zahl[]): Die Anzahl der Zinstermine pro Jahr.

Resultat: Die Funktion `AccruedInterest` liefert die Zinszahlung für den Zeitraum vom Startdatum bis zum Auswertungsdatum auf Basis der angegebenen Periodenformel.

Anleihe.`Agio` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Agio` liefert den Wert des Feldes "Agio" aus den Anleihe-Stammdaten.

Anleihe.`AktienProAnleihe` → Zahl

Resultat: Die Funktion `AktienProAnleihe` liefert das entsprechende Anleihe-Stammdatum.

Anleihe.`AnleihenProAktie` → Zahl

Resultat: Die Funktion `AnleihenProAktie` liefert das entsprechende Anleihe-Stammdatum.

Anleihe.`AnleiheTyp` → Anleihetyp

Resultat: Die Funktion `AnleiheTyp` liefert den Wert des Feldes "Anleihetyp" aus den Anleihe-Stammdaten.

Anleihe.`Convexity` [Datum;Marktzins;Zinstagtyp] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

Marktzins (Zahl[]).

Zinstagtyp (Periodenformeltyp[]): Default ist der Wert aus den Anleihe-Stammdaten.

Resultat: Die Funktion `Convexity` liefert die Konvexität der Anleihe bei Datum und Marktzins.

Anleihe.`CTD` → Boolean

Resultat: Die Funktion `CTD` liefert das Feld "CTD" ("Cheapest to deliver") aus den Anleihe-Stammdaten.

Anleihe.`DefaultedAsOf` → Datum

Resultat: Die Funktion `DefaultedAsOf` gibt das Datum zurück, ab dem die Anleihe als notleidend gilt. Bei gesunden Anleihen liefert die Funktion "n/a".

Anleihe.`Duration` [Datum;Marktzins;Zinstagtyp] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

Marktzins (Zahl[]).

Zinstagtyp (Periodenformeltyp[]): Default ist der Wert aus den Anleihe-Stammdaten.

Resultat: Duration der Anleihe bei Datum und Marktzins.

Anleihe.`EmissionsDatum` → Datum

Resultat: Die Funktion `EmissionsDatum` liefert das Emissionsdatum der Anleihe. Ist eine Zins-Historie angelegt, wird hier das erste Datum der Zins-Historie als Emissionsdatum interpretiert.

Anleihe.`EmissionsVolumen` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EmissionsVolumen` liefert den Wert des Feldes "Emissionsvolumen" aus den Anleihe-Stammdaten.

Anleihe.`Emittent` → Emittent

Resultat: Die Funktion `Emittent` liefert den Wert des Feldes "Emittent" aus den Anleihe-Stammdaten.

Anleihe.`Finanzinnovation` → Boolean

Resultat: Die Funktion `Finanzinnovation` liefert das Feld "Finanzinnovation" aus den Anleihe-Stammdaten. "Wahr": Anleihe gehörte zur Klasse der Finanzinnovationen und musste vor Einführung der Abgeltungsteuer entsprechend besteuert werden.

Modul "Fitch Anleiheratings"

Anleihe.`FitchLTRating` → String

Resultat: Die Funktion `FitchLTRating` liefert das Fitch-Long-Term-Rating.

Anleihe.`FitchLTRatingAction` → RatingAction

Resultat: Die Funktion `FitchLTRatingAction` liefert den Rating-Vorgang, der zu der letzten Anpassung geführt hat.

Modul "Fitch-Anleiheratings"

Anleihe.`FitchLTRatingLastChange` → Datum

Resultat: Die Funktion `FitchLTRatingLastChange` liefert das Datum der letzten Rating-Anpassung.

Modul "Fitch-Anleiheratings"

> ⚠ Die Daten zu Fitch-Ratings stehen im Zusammenhang mit einem speziellen Daten-Abonnement, das für Benutzer des Infront Portfolio Manager verfügbar ist.

Anleihe.`GekündigtZum` → Datum

Resultat: Die Funktion `GekündigtZum` liefert das Datum aus dem Feld "Gekündigt zum" aus den Anleihe-Stammdaten.

Anleihe.`HasPoolingFactor` → Boolean

Resultat: Die Funktion `HasPoolingFactor` liefert "Wahr", wenn die Anleihe gemäß Stammdaten eine Poolfaktoranleihe ist.

Anleihe.`HatZinsHistorie` → Boolean

Resultat: Die Funktion `HatZinsHistorie` liefert "Wahr", wenn für diese Anleihe eine Zins-Historie angelegt ist.

Anleihe.`IsNonMaturing` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsNonMaturing` gibt "Wahr" zurück, wenn es sich um eine Endlosanleihe handelt. In den Stammdaten von Anleihen finden Sie das Kontrollkästchen "Endlosanleihe" auf der Registerkarte "Erweitert".

Anleihe.`IstKündbar` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IstKündbar` liefert "Wahr", wenn das Feld "Anleihe ist kündbar" in den Anleihe-Stammdaten aktiviert ist.

Anleihe.`KündbarAb` → Datum

Resultat: Die Funktion `KündbarAb` liefert das Datum aus dem Feld "Kündbar ab" aus den Anleihe-Stammdaten.

Anleihe.`Laufzeit` → Datum

Resultat: Die Funktion `Laufzeit` liefert die Laufzeit der Anleihe. Ist eine Zins-Historie angelegt, wird hier der das letzte Datum der Zins-Historie als Laufzeit interpretiert.

Anleihe.`ModifiedDuration` [Datum;Marktzins;Zinstagtyp] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

Marktzins (Zahl[]).

Zinstagtyp (Periodenformeltyp[]): Default ist der Wert aus den Anleihe-Stammdaten.

Resultat: Die Funktion `ModifiedDuration` liefert die Modified Duration der Anleihe bei Datum und Marktzins.

Anleihe.`MoodysLTRating` → String

Resultat: Die Funktion `MoodysLTRating` liefert das aktuelle Moody's Rating der Anleihe aus den Stammdaten. Für das Anleihe-Rating von Moody's benötigen Sie das entsprechende Datenabonnement.

Modul "Moody's-Anleiheratings"

Anleihe.`MoodysRatingAction` → MoodysRatingAction

Resultat: Die Funktion `MoodysRatingAction` liefert den aktuellen Moody's Rating-Vorgang der Anleihe aus den Stammdaten (z. B. Downgrade, Upgrade…).

Modul "Moody's-Anleiheratings"

Anleihe.`MoodysRatingLastChange` → Datum

Resultat: Die Funktion `MoodysRatingLastChange` liefert das Datum der letzten Änderung des Ratings.

Modul "Moody's-Anleiheratings"

Anleihe.`NachsteuerRendite` [Datum;RenditeTyp;Zinstagtyp;Steuersatz] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

RenditeTyp (Renditeformeltyp[ISMA]).

Zinstagtyp (Periodenformeltyp[]): Default ist der Wert aus den Anleihe-Stammdaten.

Steuersatz (Prozentzahl[0.40=40%]).

Resultat: Die Funktion `NachsteuerRendite` liefert die Rendite der Anleihe bei <Datum> für die gegebene Berechnungsmethode nach Steuern.

Anleihe.`NächsterZinstermin` [optional: Datum] → Datum

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Datum von dem ausgehend der nächste Zinstermin berechnet wird.

Resultat: Die Funktion `NächsterZinstermin` liefert den nächsten Zinstermin ausgehend vom aktuellen Datum.

Anleihe.`Nominal` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Nominal` liefert den Wert des Feldes "Nominal" aus den Anleihe-Stammdaten.

Anleihe.`PaymentDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `PaymentDate` liefert den Zahlungstermin der Anleihe.

Anleihe.`PeriodenformelTyp` → Periodenformeltyp

Resultat: Die Funktion `PeriodenformelTyp` liefert den Wert des Feldes "Zinstage" aus den Anleihe-Stammdaten, z. B. "act/365".

Anleihe.`Rating` → Rating-Typ

Resultat: Die Funktion `Rating` liefert den Wert des Feldes "Benutzerdefiniertes Rating" aus den Anleihe-Stammdaten.

Anleihe.`Rendite` [Datum;RenditeTyp;Zinstagtyp] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

RenditeTyp (Renditeformeltyp[ISMA]).

Zinstagtyp (Periodenformeltyp[]): Default ist der Wert aus den Anleihe-Stammdaten.

Resultat: Die Funktion `Rendite` liefert die Rendite der Anleihe bei <Datum> für die gegebene Berechnungsmethode.

Anleihe.`Restlaufzeit` [Datum;Zinstagtyp] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

Zinstagtyp (Periodenformeltyp[act/act (ISMA-251)]).

Resultat: Die Funktion `Restlaufzeit` liefert die Restlaufzeit der Anleihe bei <Datum> in Jahren nach Zinstageberechnungsmethode.

Anleihe.`Rückzahlungskurs` → Prozentzahl

Resultat: Die Funktion `Rückzahlungskurs` liefert den Wert des Feldes "Rückzahlungskurs" aus den Anleihe-Stammdaten.

Anleihe.`StandardAndPoorsLTRating` → String

Resultat: Die Funktion `StandardAndPoorsLTRating` liefert das aktuelle S&P-Rating der Anleihe aus den Stammdaten. Für das Anleihe-Rating von S&P benötigen Sie das entsprechende Datenabonnement.

Modul "S&P-Anleiheratings"

Anleihe.`StandardAndPoorsRatingAction` → StandardAndPoorsRatingAction

Resultat: Die Funktion `StandardAndPoorsRatingAction` liefert den aktuellen S&P Rating-Vorgang der Anleihe aus den Stammdaten (z. B. Downgrade, Upgrade…).

Modul "S&P-Anleiheratings"

Anleihe.`StandardAndPoorsRatingLastChange` → Datum

Resultat: Die Funktion `StandardAndPoorsRatingLastChange` liefert das Datum der letzten Änderung des Ratings.

Modul "S&P-Anleiheratings"

Anleihe.`Stückzinsen` [Datum;Zinstagtyp] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

Zinstagtyp (Periodenformeltyp[]): Default ist der Wert aus den Anleihe-Stammdaten.

Resultat: Die Funktion `Stückzinsen` liefert die Stückzinsen der Anleihe bei <Datum>.

Anleihe.`VariablerZins` → Boolean

Resultat: Die Funktion `VariablerZins` liefert das Feld "Variabler Zins" aus den Anleihe-Stammdaten.

Anleihe.`VorherigerZinstermin` [optional:Datum] → Datum

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Datum von dem ausgehend der vorherige Zinstermin berechnet wird. Default ist heute.

Resultat: Die Funktion `VorherigerZinstermin` liefert den vorherigen Zinstermin ausgehend vom aktuellen Datum.

Anleihe.`Zins` [Datum] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

Resultat: Die Funktion `Zins` liefert den Zinssatz der Anleihe zum angegebenen Datum. Wenn keine Zins-Historie angelegt ist, entspricht dieser Wert immer dem Stammdatum "Zinssatz".

Anleihe.`Zinshistorie` → Historie

Resultat: Die Funktion `Zinshistorie` liefert die Zinshistorie der Anleihe.

Anleihe.`Zinsintervall` → Zinsintervall

Resultat: Die Funktion `Zinsintervall` liefert das Zinsintervall aus den Stammdaten einer Anleihe.

Anleihe.`Zinstermin` [Index;Format;Trenner] → String

Index (Zahl[]): Nummer des Zinstermins von 1... `ZinstermineAnzahl`. Ist <Index> 0, werden alle Zinstermine aneinandergereiht geliefert, wobei sie dann durch Trenner getrennt werden.

Format (String[]): Das Anzeigeformat, in dem ein Zinstermin formatiert wird. Default ist "dd.mm.", also Tag und Monat jeweils zweiziffrig und durch einen Punkt abgeschlossen.

Trenner (String[]).

Resultat: Die Funktion `Zinstermin` liefert einen oder mehrere der Zinstermine der Anleihe.

Anleihe.`ZinstermineAnzahl` → Zahl

Resultat: Die Funktion `ZinstermineAnzahl` liefert die Anzahl der Zinstermine aus dem in den Anleihe-Stammdaten eingestellten Zinsintervall.

> Die MM-Talk-Funktionen `ZinstermineAnzahl` und `Zinstermin` geben die entsprechenden Stammdaten zurück. Wenn eine Zins-Historie angelegt ist, sind die Daten aus der Historie maßgeblich.

Anleihe.`ZivRelevant` → Boolean

Resultat: Die Funktion `ZivRelevant` liefert das Stammdatenfeld für Anleihen (und auch Fonds) mit einer Angabe über die Relevanz des Papiers für die Zinsinformationsverordnung.

Anleihe.`Zuzahlung` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Zuzahlung` liefert das entsprechende Anleihe-Stammdatum.

Funktionen auf Bezugsrechten

Bezugsrecht. `AnzahlBezugsrechte` → Zahl

Resultat: Die Funktion `AnzahlBezugsrechte` liefert die Anzahl der Bezugsrechte aus den Bezugsrecht-Stammdaten.

Bezugsrecht. `JungeAktie` → Wertpapier

Resultat: Die Funktion `JungeAktie` liefert das im Feld "Neue Aktie" ausgewählte Wertpapier aus den Bezugsrecht-Stammdaten.

Bezugsrecht. `JungeAktien` → Zahl

Resultat: Die Funktion `JungeAktien` liefert die Anzahl der jungen Aktien aus den Bezugsrecht-Stammdaten.

Bezugsrecht. `Laufzeit` → Datum

Resultat: Die Funktion `Laufzeit` liefert die Laufzeit der Bezugsrechte aus den Bezugsrecht-Stammdaten.

Bezugsrecht. `Strike` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Strike` liefert den Bezugspreis aus den Bezugsrecht-Stammdaten.

Funktionen auf Devisen

Devise. `Spread` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Spread` liefert den Wert des Feldes "Spread" aus den Devisen-Stammdaten.

Funktionen auf Fonds

Fonds. `Advisorgesellschaft` → String

Resultat: Die Funktion `Advisorgesellschaft` liefert die Advisorgesellschaft (Beratungsgesellschaft) des Fonds.

Fonds. `Anlageoberbegriff` → Fonds-Anlageoberbegriff

Resultat: Die Funktion `Anlageoberbegriff` liefert den Oberbegriff der Anlageschwerpunkte des Fonds.

Fonds. `Anlageschwerpunkt` → Fonds-Anlageschwerpunkt

Resultat: Die Funktion `Anlageschwerpunkt` liefert den Anlageschwerpunkt des Fonds.

Fonds. `Auflagedatum` → Datum

Resultat: Die Funktion `Auflagedatum` liefert das Auflagedatum des Fonds.

Fonds. `Ausgabeaufschlag` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Ausgabeaufschlag` liefert den Wert des Feldes "Ausgabeaufschlag" aus den Fonds-Stammdaten.

Fonds. `BVIPerformanceZR` [Startdatum;Ausgabeaufschlag_berücksichtigen] → Zeitreihe

Startdatum (Datum [linker Chartrand]): Bezugsdatum für die Performance-Auswertung, vgl. auch Norm.

Resultat: Die Funktion `BVIPerformanceZR` liefert die BVI-Performance als Zeitreihe.

Fonds. `DatumFondsvolumen` → Datum

Resultat: Die Funktion `DatumFondsvolumen` liefert das Datum, an dem die Angabe des Fondsvolumens gültig war.

Fonds. `Emittent` → Emittent

Resultat: Die Funktion `Emittent` liefert den Wert des Feldes "Emittent" aus den Fonds-Stammdaten.

Fonds. `Erfolgsgebühr` → Boolean

Resultat: Die Funktion `Erfolgsgebühr` gibt an, ob für den Fonds eine erfolgsabhängige Gebühr anfällt.

Fonds. `FeriRating` → String

Resultat Die Funktion `FeriRating` liefert das Rating von GFA Feri-Trust für diesen Fonds.

Fonds. `Fondsdepotgebühr` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Fondsdepotgebühr` liefert die Depotgebühr des Fonds, prozentualer Wert auf Basis 1.

Fonds. `FondsDuration` → Zahl

Resultat: Die Funktion `FondsDuration` gibt die Duration eines Rentenfonds zurück.

Fonds. `Fondsmanager` → String

Resultat: Die Funktion `Fondsmanager` liefert den Namen des Fondsmanagers des Fonds.

Fonds. `Fondsvolumen` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Fondsvolumen` liefert das Volumen des Fonds.

Fonds. `Geldmarktperformance` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Geldmarktperformance` liefert die Geldmarktperformance des Fonds, prozentualer Wert auf Basis 1.

Fonds. `Geschäftsjahresabschluss` → String

Resultat: Die Funktion `Geschäftsjahresabschluss` liefert den Tag des Geschäftsjahresabschlusses des Fonds (z. B. "31.12.").

Fonds. `Grundsatz` → String

Resultat: Die Funktion `Grundsatz` liefert die Anlagestrategie des Fonds.

Fonds. `Laufzeit` → Datum

Resultat: Die Funktion `Laufzeit` liefert den Wert des Feldes "Laufzeit" aus den Fonds-Stammdaten.

Fonds. `ManagementFee` → Zahl

Resultat: Die Funktion `ManagementFee` liefert den Wert des Feldes "Managementgebühr" aus den Fonds-Stammdaten.

Wertpapier.`ReferencePortfolio` →Inhaber

Resultat: Die Funktion `ReferencePortfolio` liefert den Inhaber, der im Zuge der Fondsspiegelung das Portfolio des Fonds repräsentiert. Die Konfiguration erfolgt in den Inhaber-Stammdaten.

Fonds.`Rücknahmegebühr` →Zahl

Resultat: Die Funktion `Rücknahmegebühr` liefert die Rücknahmegebühr des Fonds, prozentualer Wert auf Basis 1.

Fonds.`Spezialfonds` →Boolean

Resultat: Die Funktion `Spezialfonds` liefert die Kennzeichnung eines Fonds als Spezialfonds mit beschränktem Bestandsschutz unter Abgeltungsteuer.

Fonds.`Struktur` →Liste(Collection(Fonds;Bezeichnung:String;Anteil:Zahl))

Resultat: Die Funktion `Struktur` liefert die Fonds-Struktur als Liste.

Fonds.`Strukturbezeichnung` →String

Resultat: Die Funktion `Strukturbezeichnung` liefert die Bezeichnung der Fonds-Struktur.

Fonds.`Strukturdatum` →Datum

Resultat: Die Funktion `Strukturdatum` liefert das Datum, an dem die gespeicherte Fonds-Struktur gültig war.

Fonds.`TelFonds` →String

Resultat: Die Funktion `TelFonds` liefert die Telefonnummer des Fondsmanagers bzw. der Kapitalanlagegesellschaft.

Fonds.`Thesaurierend` →Boolean

Resultat: Die Funktion `Thesaurierend` liefert "Wahr" für thesaurierende Fonds und "Falsch" für die anderen gemäß dem Stammdatenfeld "Thesaurierend" in den Fonds-Stammdaten.

Fonds.`TopPositionen` →Liste(Collection(Fonds;Wp:(Aktie|Anleihe|Bezugsrecht|Devise|Fonds|Future|Genussschein|Konjunkturdatum|Optionsschein|Option|Index|Zertifikat);Bezeichnung:String;Anteil:Zahl))

Resultat: Die Funktion `TopPositionen` liefert die Top-Wertpapierpositionen des Fonds als Liste.

Fonds.`TopPositionenDatum` →Datum

Resultat: Die Funktion `TopPositionenDatum` liefert das Datum, an dem die gespeicherten Top-Wertpapierpositionen des Fonds gültig waren.

Fonds.`UrsprungsLand` →Land

Resultat: Die Funktion `UrsprungsLand` liefert das Stammdatenfeld mit dem Land, in dem der Fonds emittiert wurde.

Fonds. `ZivRelevant` → Boolean

Resultat: Die Funktion `ZivRelevant` liefert das Stammdatenfeld für Fonds (und auch Anleihen) mit einer Angabe über die Relevanz des Papiers für die Zinsinformationsverordnung.

Fonds. `Zugelassen` [Land] → Boolean

Land: Land oder Länderkürzel.

Resultat: Die Funktion `Zugelassen` liefert "Wahr" für zugelassene Fonds im Land, "Falsch" für nicht zugelassene Fonds im Land.

Fonds. `ZugelassenLänder` → Liste(Land)

Resultat: Die Funktion `ZugelassenLänder` liefert die Liste der Länder, für die der Fonds zugelassen ist.

Fonds. `Zulassung` → String

Resultat: Die Funktion `Zulassung` liefert die Art der Zulassung des Fonds.

Funktionen auf Futures

Future. `CostOfCarry` → Zahl

Resultat: Die Funktion `CostOfCarry` liefert den Wert des entsprechenden Feldes aus den Future-Stammdaten.

Future. `Kontraktwährung` → Währung

Resultat: Die Funktion `Kontraktwährung` liefert den Wert des entsprechenden Feldes aus den Future-Stammdaten.

Future. `Kontraktwert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Kontraktwert` liefert den Wert des entsprechenden Feldes aus den Future-Stammdaten.

Future. `Laufzeit` → Datum

Resultat: Die Funktion `Laufzeit` liefert den Wert des entsprechenden Feldes aus den Future-Stammdaten.

Future. `Strike` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Strike` liefert den Wert des entsprechenden Feldes aus den Future-Stammdaten.

Future. `Ticksize` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Ticksize` liefert den Wert des entsprechenden Feldes aus den Future-Stammdaten.

Future. `Tickvalue` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Tickvalue` liefert den Wert des entsprechenden Feldes aus den Future-Stammdaten.

Future. `TickValueCurrency` → Währung

Resultat: Die Funktion `TickValueCurrency` liefert die Währung des Tickvalues. Per Default wird die Währung der Standard-Kursnotierung verwendet.

Funktionen auf Genussscheinen

Genussschein. `Ausschüttungsart` → Ausschüttungstyp

Resultat: Die Funktion `Ausschüttungsart` liefert den Wert des entsprechenden Feldes aus den Genussschein-Stammdaten.

Genussschein. `Dividende` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Dividende` liefert den Wert des Feldes "Ausschüttung" aus den Genussschein-Stammdaten.

Genussschein. `EmissionsVolumen` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EmissionsVolumen` liefert den Wert des entsprechenden Feldes aus den Genussschein-Stammdaten.

Genussschein. `Emittent` → Emittent

Resultat: Die Funktion `Emittent` liefert den Wert des entsprechenden Feldes aus den Genussschein-Stammdaten.

Genussschein. `IstKündbar` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IstKündbar` liefert den Wert des entsprechenden Feldes aus den Genussschein-Stammdaten.

Genussschein. `KündbarAb` → Datum

Resultat: Die Funktion `KündbarAb` liefert den Wert des entsprechenden Feldes aus den Genussschein-Stammdaten.

Genussschein. `Laufzeit` → Datum

Resultat: Die Funktion `Laufzeit` liefert den Wert des entsprechenden Feldes aus den Genussschein-Stammdaten.

Genussschein. `Nennwert` → Nennwert

Resultat: Die Funktion `Nennwert` liefert den Wert des entsprechenden Feldes aus den Genussschein-Stammdaten.

Genussschein. `Prozentnotiz` → Boolean

Resultat: Die Funktion `Prozentnotiz` liefert den Wert des entsprechenden Feldes aus den Genussschein-Stammdaten.

Genussschein. `RückzahlungsKurs` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RückzahlungsKurs` liefert den Wert des entsprechenden Feldes aus den Genussschein-Stammdaten.

Genussschein. `Restlaufzeit` [Datum] → Zahl

Datum (Datum).

Resultat: Die Funktion `Restlaufzeit` liefert die Restlaufzeit des Genussscheins in Jahren.

Funktionen auf Konjunkturdaten

Konjunkturdaten. `Emittent` → Emittent

Resultat: Die Funktion `Emittent` liefert den Wert des entsprechenden Feldes aus den Stammdaten.

Konjunkturdaten. `MKIntervall` → Intervalltyp

Resultat: Die Funktion `MKIntervall` liefert den Wert des entsprechenden Feldes aus den Stammdaten.

Konjunkturdaten. `Skala` → Skalentyp

Resultat: Die Funktion `Skala` liefert den Wert des entsprechenden Feldes aus den Stammdaten.

Funktionen auf Optionsscheinen

Optionsschein. `Aktien` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Aktien` liefert den Wert des Feldes "Aktien" aus den Optionsschein-Stammdaten (Bezugsverhältnis).

Optionsschein. `Basistyp` → Optionsbasistyp

Resultat: Die Funktion `Basistyp` liefert den Wert des Feldes "Basistyp" aus den Optionsschein-Stammdaten.

Optionsschein. `BezugsVerhältnis` → String

Resultat: Die Funktion `BezugsVerhältnis` liefert den String "<Scheine>:<Aktien>".

Optionsschein. `EDGScoreRC1` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EDGScoreRC1` liefert das EDG-Zertifikate-Rating (Anzahl der Sterne) des Optionsscheins in der Risikoklasse 1 (Sicherheitsorientiert).

Optionsschein. `EDGScoreRC2` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EDGScoreRC2` liefert das EDG-Zertifikate-Rating (Anzahl der Sterne) des Optionsscheins in der Risikoklasse 2 (Begrenzt risikobereit).

Optionsschein. `EDGScoreRC3` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EDGScoreRC3` liefert das EDG-Zertifikate-Rating (Anzahl der Sterne) des Optionsscheins in der Risikoklasse 3 (Risikobereit).

Optionsschein. `EDGScoreRC4` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EDGScoreRC4` liefert das EDG-Zertifikate-Rating (Anzahl der Sterne) des Optionsscheins in der Risikoklasse 4 (Vermehrt risikobereit).

Optionsschein. `EDGScoreRC5` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EDGScoreRC5` liefert das EDG-Zertifikate-Rating (Anzahl der Sterne) des Optionsscheins in der Risikoklasse 5 (Spekulativ).

Optionsschein. `EDGScoreTopClass` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EDGScoreTopClass` liefert das EDG-Zertifikate-Rating (Anzahl der Sterne) des Optionsscheins in der EDG-Risikoklasse ("Top-Risikoklasse").

Optionsschein. `Emittent` → Emittent

Resultat: Die Funktion `Emittent` liefert den Wert des Feldes "Emittent" aus den Optionsschein-Stammdaten.

Optionsschein. `IsAmerican` → Boolean

Resultat: Ist das Kontrollkästchen "Amerikanischer Typ" in den Optionsschein-Stammdaten aktiviert, liefert die Funktion `IsAmerican` "Wahr".

Optionsschein. `Laufzeit` → Datum

Resultat: Die Funktion `Laufzeit` liefert den Wert des Feldes "Laufzeit" aus den Optionsschein-Stammdaten.

Optionsschein. `OOS` [Optionen;Optionsscheine;Puts;Calls] → Optionsschein|Leere Liste

Resultat: Die Funktion `OOS` liefert den Optionsschein selbst, falls er den Parametern entspricht, andernfalls eine leere Liste. Vgl. Wertpapier. `OOS` .

Optionsschein. `Optionstyp` → Optionstyp

Resultat: Die Funktion `Optionstyp` liefert den Wert des Feldes "Optionsscheintyp" aus den Optionsschein-Stammdaten.

Optionsschein. `PaymentDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `PaymentDate` liefert den Zahlungstermin des Optionsscheins.

Optionsschein. `Scheine` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Scheine` liefert den Wert des Feldes "Scheine" aus den Optionsschein-Stammdaten (Bezugsverhältnis).

Optionsschein. `Strike` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Strike` liefert den Wert des Feldes "Bezugspreis" aus den Optionsschein-Stammdaten.

Optionsschein. `StrikeWährung` → Währung

Resultat: Die Funktion `StrikeWährung` liefert den Wert des Feldes "Bezugswährung" aus den Optionsschein-Stammdaten.

Funktionen auf Optionen

Option. `Aktien` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Aktien` liefert 1.

Option. `Basistyp` → Optionsbasistyp

Resultat: Die Funktion `Basistyp` liefert den Wert des Feldes "Basistyp" aus den Options-Stammdaten.

Option. `BezugsVerhältnis` → String

Resultat: Die Funktion `BezugsVerhältnis` liefert den String ‚1:1'.

Option. `ContractFactor` → Zahl

Resultat: Die Funktion `ContractFactor` liefert den Faktor, mit dem ein Positions- oder Optionskurs multipliziert werden muss, um einen Kontraktkurs auszumachen. Das sind die Kontraktgröße bei Aktienoptionen und der Punktwert bei Indexoptionen.

Option. `ContractSize` → Zahl

Resultat: Die Funktion `ContractSize` liefert die Kontraktgröße der Optionen. Die Funktion greift zunächst auf das Feld "Kontraktgröße" aus den Options-Stammdaten zu, danach wird ggf. der Wert aus der Liste der Handelsbedingungen für Optionen herangezogen. Für Indexoptionen liefert die Funktion den Wert "1".

Option. `Emittent` → Emittent

Resultat: Die Funktion `Emittent` liefert den Wert des Feldes "Emittent" aus den Options-Stammdaten.

Option. `IsAmerican` → Boolean

Resultat: Ist das Kontrollkästchen "Amerikanischer Typ" in den Options-Stammdaten aktiviert, liefert die Funktion `IsAmerican` "Wahr".

Option. `Laufzeit` → Datum

Resultat: Die Funktion `Laufzeit` liefert den Wert des Feldes "Laufzeit" aus den Options-Stammdaten.

Option. `OOS` [Optionen;Optionsscheine;Puts;Calls] → Optionsschein|Leere Liste

Resultat: Die Funktion `OOS` liefert die Option selbst, falls sie den Parametern entspricht, andernfalls eine leere Liste. Vgl. Wertpapier.OOS.

Option. `OptionGeneration` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OptionGeneration` liefert die Generation der Option.

Option. `OptionsStückelung` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OptionsStückelung` liefert den Wert des Feldes "Stückelung" aus den Options-Stammdaten.

Option. `Optionstyp` → Optionstyp

Resultat: Die Funktion `Optionstyp` liefert den Wert des Feldes "Optionstyp" aus den Options-Stammdaten.

Option.`OptionVersion` → String

Resultat: Die Funktion `OptionVersion` liefert die Version der Option.

Option.`PointValue` → Zahl

Resultat: Für Indexoptionen liefert die Funktion `PointValue` den Punktwert aus den Handelsbedingungen für Optionen. Für andere Optionen, z. B. Aktienoptionen, liefert die Funktion den Wert "1".

Option.`Scheine` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Scheine` liefert 1.

Option.`Strike` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Strike` liefert den Wert des Feldes "Bezugspreis" aus den Options-Stammdaten.

Option.`StrikeWährung` → Währung

Resultat: Die Funktion `StrikeWährung` liefert die Währung des Basispapiers.

Funktionen auf Indizes

Index.`Composition` [Datum] → Liste(Collection(Wertpapier;Weight:Number))

Datum (Datum).

Resultat: Die Funktion `Composition` liefert die Liste der Indexzusammensetzung zum Datum <Datum>. Die Indexelemente werden in Form eines Kollektionsobjekts geliefert, das das Wertpapier und sein Gewicht im Index repräsentiert. Die Liste der Wertpapiere ohne Gewicht würde man durch die Formel Composition.`Value` erhalten.

Index.`PerformanceIndex` → Boolean

Resultat: Die Funktion `PerformanceIndex` liefert "Wahr", wenn der Index in den Stammdaten als Performance-Index gekennzeichnet ist.

Index.`WPComposition` → Liste(Wertpapiere)

Resultat: Die Funktion `WPComposition` liefert die Wertpapierliste, die die Eingabe erzeugt. Für Indexpapiere ist dies die Liste der Indexelemente.

Funktionen auf Zertifikaten

Stammdaten zu Zertifikaten

Zertifikat.`Barrier` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Barrier` liefert die Barriere für verschiedene Zertifikattypen.

Zertifikat.`BonusLevel` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BonusLevel` liefert den Bonus für Bonus-Zertifikate.

Zertifikat.`Cap` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Cap` liefert den Cap für verschiedene Zertifikattypen.

Zertifikat. `CertificateType` → Zertifikatetyp

Resultat: Die Funktion liefert den Typ des Zertifikats.

Zertifikat. `EDGScoreRC1` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EDGScoreRC1` liefert das EDG-Zertifikate-Rating (Anzahl der Sterne) des Zertifikats in der Risikoklasse 1 (sicherheitsorientiert).

Zertifikat. `EDGScoreRC2` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EDGScoreRC2` liefert das EDG-Zertifikate-Rating (Anzahl der Sterne) des Zertifikats in der Risikoklasse 2 (begrenzt risikobereit).

Zertifikat. `EDGScoreRC3` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EDGScoreRC3` liefert das EDG-Zertifikate-Rating (Anzahl der Sterne) des Zertifikats in der Risikoklasse 3 (risikobereit).

Zertifikat. `EDGScoreRC4` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EDGScoreRC4` liefert das EDG-Zertifikate-Rating (Anzahl der Sterne) des Zertifikats in der Risikoklasse 4 (vermehrt risikobereit).

Zertifikat. `EDGScoreRC5` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EDGScoreRC5` liefert das EDG-Zertifikate-Rating (Anzahl der Sterne) des Zertifikats in der Risikoklasse 5 (spekulativ).

Zertifikat. `EDGScoreTopClass` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EDGScoreTopClass` liefert das EDG-Zertifikate-Rating (Anzahl der Sterne) des Zertifikats in der EDG-Risikoklasse ("Top-Risikoklasse").

Zertifikat. `EmissionsVolumen` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EmissionsVolumen` liefert das Emissionsvolumen.

Zertifikat. `Emittent` → Emittent

Resultat: Die Funktion `Emittent` liefert den Emittenten.

Zertifikat. `ExerciseStyle` → Ausübungstyp

Resultat: Die Funktion `ExerciseStyle` liefert den Ausübungstyp (amerikanisch, europäisch…).

Zertifikat. `Fee` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Fee` liefert die Gebühren.

Zertifikat. `Finanzinnovation` → Boolean

Resultat: Die Funktion `Finanzinnovation` liefert "Wahr", wenn das Zertifikat zur Klasse der Finanzinnovationen gehört und vor Einführung der Abgeltungsteuer entsprechend besteuert werden musste.

Zertifikat.`GuaranteeLevel` → Boolean

Resultat: Die Funktion `GuaranteeLevel` liefert die Garantie-Schwelle bei Garantie-Produkten.

Zertifikat.`IsKnockedOut` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsKnockedOut` zeigt an, ob ein Zertifikat ausgeknockt ist.

Zertifikat.`IsNonMaturing` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsNonMaturing` gibt "Wahr" zurück, wenn es sich um ein Endloszertifikat handelt. In den Stammdaten von Zertifikaten finden Sie das Kontrollkästchen "Endloszertifikat" auf der Registerkarte "Erweitert".

Zertifikat.`IsQuanto` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsQuanto` zeigt an, ob das Papier währungsgesichert ist.

Zertifikat.`IsRolling` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsRolling` liefert "Wahr" für rollierende Zertifikate.

Zertifikat.`IssuePrice` → Zahl

Resultat: Die Funktion `IssuePrice` liefert den Emissionspreis.

Zertifikat.`KnockInBarrier` → Zahl

Resultat: Die Funktion `KnockInBarrier` liefert die Knockin-Schwelle.

Zertifikat.`KnockInDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `KnockInDate` liefert den Tag des erfolgten Knockins.

Zertifikat.`KnockOutDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `KnockOutDate` liefert das Datum des Knockouts.

Zertifikat.`Laufzeit` → Datum

Resultat: Die Funktion `Laufzeit` liefert die Laufzeit des Papiers als Datum, falls es nicht endlos ist.

Zertifikat.`PaymentDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `PaymentDate` liefert den Zahlungstermin des Zertifikats.

Zertifikat.`ParticipationLimit` → Zahl

Resultat: Die Funktion `ParticipationLimit` liefert die Partizipationsgrenze.

Zertifikat.`ParticipationRate` → Zahl

Resultat: Die Funktion `ParticipationRate` liefert die Partizipationsrate, z. B. bei Outperformance-Zertifikaten.

Zertifikat.`ProductNameIssuer` → String

Resultat: Die Funktion `ProductNameIssuer` liefert den Produktnamen des Emittenten.

Zertifikat. `ProtectLevel` → Zahl

Resultat: Die Funktion `ProtectLevel` liefert die Sicherungsgrenze bei Protect-Produkten.

Zertifikat. `Range` → Barrieretyp

Resultat: Die Funktion `Range` liefert den Barrieretyp als "Oberhalb", "Unterhalb" oder "Innerhalb".

Zertifikat. `SpeculationType` → Spekulationstyp

Resultat: Die Funktion `SpeculationType` liefert die Spekulationsrichtung als Long oder Short.

Zertifikat. `StopLoss` → Boolean

Resultat: Die Funktion liefert liefert "Wahr" für vorhandene Stop/Loss- oder Knockout-Schwellen.

Zertifikat. `Strike` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Strike` liefert den Strike für verschiedene Zertifikattypen.

Zertifikat. `StrikeWährung` → Währung

Resultat: Die Funktion `StrikeWährung` liefert die Währung des Basispreises für verschiedene Zertifikattypen.

Zertifikat. `SubscriptionRatio` → Zahl

Resultat: Die Funktion `SubscriptionRatio` liefert das Bezugsverhältnis eines Zertifikats.

Kennzahlen zu Zertifikaten

Zertifikat. `Discount` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Discount` liefert den absoluten Discount bei Standard-Discount-Zertifikaten.

Zertifikat. `DiscountPercent` → Zahl

Resultat: Die Funktion `DiscountPercent` liefert den relativen Discount bei Standard-Discount-Zertifikaten.

Zertifikat. `DistanceCap` → Zahl

Resultat: Die Funktion `DistanceCap` liefert den absoluten Abstand zum Cap bei Standard-Discount-Zertifikaten.

Zertifikat. `DistanceCapPercent` → Zahl

Resultat: Die Funktion `DistanceCapPercent` liefert den relativen Abstand zum Cap bei Standard-Discount-Zertifikaten.

Zertifikat. `MaximalerErtrag` → Zahl

Resultat: Die Funktion `MaximalerErtrag` liefert den maximalen Ertrag bei Standard-Discount-Zertifikaten.

Zertifikat.`MaximalerErtragPA` →Zahl

Resultat: Die Funktion `MaximalerErtragPA` liefert den annualisierten maximalen Ertrag bei Standard-Discount-Zertifikaten.

Zertifikat.`Restlaufzeit`[Datum]→Zahl

Datum (Datum).

Resultat: Die Funktion `Restlaufzeit` liefert die Restlaufzeit des Zertifikats in Jahren.

Abfrage von Metadaten

Konstante.`Code` →String

Resultat: Die Funktion `Code` liefert das Kürzel der Konstanten. Diese kann z. B. vom Typ "Währung", "Platz", "Land", "Branche", "Emittent", "Nennwert" oder "Marktsegment" sein.

Konstante.`Kürzel` →String

Resultat: Die Funktion `Kürzel` liefert ebenfalls das Kürzel der Konstante.

Siehe auch:

- Funktionen auf Währungen
- Funktionen auf Plätzen
- Funktionen auf Ländern
- Funktionen auf Emittenten
- Funktionen auf LegalEntity

Funktionen auf Währungen

Währung.`DevKursfaktor`[Währung;Datum]→Zahl

Währung (Währung).

Datum (Datum).

Resultat: Die Funktion `DevKursfaktor` liefert den Faktor, mit dem ein Währungskurs gewöhnlich zur besseren Lesbarkeit multipliziert wird. Beispiel: 1000 Lire = ... Euro.

`FindCurrency` →Währung

Resultat: Die Funktion `FindCurrency` liefert das Währungsobjekt zu einem Kürzel.

Beispiel: `FindCurrency` ("EUR") liefert das Währungsobjekt für Euro.

Währung|Währungstring.`RiskFreeRateSeries`[Consolidation]→Zeitreihe

Consolidation: Wie z. B. bei Close 1 für Tag, 7 für Woche, 30 für Monat und n für n-Tage Intervall.

Resultat: Die Funktion `RiskFreeRateSeries` liefert die Sicherer-Zins-Zeitreihe (Jahreszins). Die Werte werden hier als Prozentwerte zur Basis 100 interpretiert.

Währung. `SichererZins` [Datum] → Zahl

Datum (Datum).

Resultat: Die Funktion `SichererZins` liefert den sicheren Zinssatz zu der Währung laut Sicherer-Zins-Tabelle. Dabei gilt, dass die Funktion einen Wert liefert, solange vor respektive der Standardeinstellung ein Wert in der zugehörigen Zeitreihe steht.

Währung. `Wechselkurs` [Zielwährung;Datum] → Zahl

Zielwährung (Währung).

Datum (Datum).

Resultat: Die Funktion `Wechselkurs` liefert den Umrechnungsfaktor in die Zielwährung bei <Datum>. Als Ausgangsobjekt ist hier auch ein String (Währungskürzel) möglich (Beispiel: "EUR". `Wechselkurs` ("USD")).

VonWährung. `WechselkursZR` [NachWährung;Intervall] → Zeitreihe

NachWährung (Währung).

Intervall: Konsolidierungsintervall (siehe `Close`).

Resultat: Die Funktion `WechselkursZR` liefert eine Zeitreihe der Wechselkurse zwischen den beiden Währungen.

Funktionen auf Plätzen

Platz. `Land` → Land

Resultat: Die Funktion `Land` liefert das Heimatland des Börsenplatzes.

Platz. `MIC` → String

Resultat: Die Funktion `MIC` liefert den Market Identifier Code (MIC) des Börsenplatzes.

Funktionen auf Ländern

Land. `ISO3166Alpha3` → String

Resultat: Die Funktion `ISO3166Alpha3` liefert den dreistelligen, alphanumerischen Ländercode gemäß ISO 3166 (z. B. "DEU" für Deutschland). Ist kein solcher Wert vorhanden, wird "n/a" geliefert.

Land. `ISO3166Numeric` → String

Resultat: Die Funktion `ISO3166Numeric` liefert den dreistelligen, numerischen Ländercode mit führenden Nullen gemäß ISO 3166 (z. B. "276" für Deutschland). Ist kein solcher Wert vorhanden, wird "n/a" geliefert.

Land. `Währung` → Währung

Resultat: Die Funktion `Währung` liefert die Heimatwährung des Landes.

Funktionen auf Emittenten

Emittent. `Land` → Land

Resultat: Die Funktion `Land` liefert das Heimatland des Emittenten.

Emittent. `Name` → String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert die Bezeichnung des Emittenten.

Funktionen auf LegalEntity

LegalEntity. `LegalEntity` → LegalEntity

Resultat: Die Funktion `LegalEntity` liefert die LegalEntity selbst.

LegalEntity. `EntityStatus` → String

Resultat: Die Funktion `EntityStatus` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern der LegalEntity.

LegalEntity. `HQAddressCity` → String

Resultat: Die Funktion `HQAddressCity` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern der LegalEntity.

LegalEntity. `HQAddressCountry` → String

Resultat: Die Funktion `HQAddressCountry` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern der LegalEntity.

LegalEntity. `HQAddressLine1` → String

Resultat: Die Funktion `HQAddressLine1` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern der LegalEntity.

LegalEntity. `HQAddressLine2` → String

Resultat: Die Funktion `HQAddressLine2` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern der LegalEntity.

LegalEntity. `HQAddressLine3` → String

Resultat: Die Funktion `HQAddressLine3` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern der LegalEntity.

LegalEntity. `HQAddressLine4` → String

Resultat: Die Funktion `HQAddressLine4` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern der LegalEntity.

LegalEntity. `HQAddressPostalCode` → String

Resultat: Die Funktion `HQAddressPostalCode` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern der LegalEntity.

LegalEntity. `HQAddressRegion` → String

Resultat: Die Funktion `HQAddressRegion` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern der LegalEntity.

LegalEntity. `LegalAddressCity` → String

Resultat: Die Funktion `LegalAddressCity` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern der LegalEntity.

LegalEntity. `LegalAddressCountry` → String

Resultat: Die Funktion `LegalAddressCountry` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern der LegalEntity.

LegalEntity. `LegalAddressLine1` → String

Resultat: Die Funktion `LegalAddressLine1` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern der LegalEntity.

LegalEntity. `LegalAddressLine2` → String

Resultat: Die Funktion `LegalAddressLine2` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern der LegalEntity.

LegalEntity. `LegalAddressLine3` → String

Resultat: Die Funktion `LegalAddressLine3` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern der LegalEntity.

LegalEntity. `LegalAddressLine4` → String

Resultat: Die Funktion `LegalAddressLine4` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern der LegalEntity.

LegalEntity. `LegalAddressPostalCode` → String

Resultat: Die Funktion `LegalAddressPostalCode` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern der LegalEntity.

LegalEntity. `LegalAddressRegion` → String

Resultat: Die Funktion `LegalAddressRegion` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern der LegalEntity.

LegalEntity. `LegalName` → String

Resultat: Die Funktion `LegalName` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern der LegalEntity.

LegalEntity. `LEI` → String

Resultat: Die Funktion `LEI` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern der LegalEntity.

LegalEntity. `RegistrationStatus` → String

Resultat: Die Funktion `RegistrationStatus` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern der LegalEntity.

Kennzahlenfunktionen

Siehe auch:

- Optionsscheinkennzahlen
- Fondskennzahlen
- Objekte und Funktionen zu Optionsstrategien

Optionsscheinkennzahlen

"OOS" bezeichnet in diesem Abschnitt einen Optionsschein oder eine Option. Als Kurse werden für die Kennzahlen generell die Close-Kurse verwendet.

OOS. `BesserePerformance` [Datum;Zeitraum] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

Zeitraum (Zahl).

Resultat: Die Funktion `BesserePerformance` liefert den Anteil der Tage in <Zeitraum> (Prozentzahl), an denen der Schein eine bessere Performance als der Basiswert hatte (hier bezogen auf alle Tage).

OOS. `BesserePerformanceSteigend` [Datum;Zeitraum] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

Zeitraum (Zahl).

Resultat: Die Funktion `BesserePerformanceSteigend` liefert den Anteil der Tage in <Zeitraum> (Prozentzahl), an denen der Schein eine bessere Performance als der Basiswert hatte (hier bezogen auf steigende Tage).

OOS. `BreakEven` [Datum] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

Resultat: Die Funktion `BreakEven` liefert die Basiskennzahl "Break-Even" zum <Datum>.

OOS. `Delta` [Datum;TageVola;Zins;AnnualisierungsFaktor] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

TageVola (Zahl[30]).

AnnualisierungsFaktor (Zahl[252]): Parameter der zugrunde gelegten Volatilitätsauswertung.

Zins (Prozentzahl[SichererZins der Strikewährung]): Explizite Zinsangabe, die die Werte der Sicherer-Zins-Tabelle überdeckt.

Resultat: Die Funktion `Delta` liefert die Kennzahl "Delta" nach dem Black-Scholes-Modell.

OOS. `EffektiverHebel` [Datum] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

Resultat: Die Funktion `EffektiverHebel` liefert die Basiskennzahl "Effektiver Hebel" zum <Datum>.

OOS. `FairerPreis` [Datum;TageVola;Zins;AnnualisierungsFaktor] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

TageVola (Zahl[30]).

AnnualisierungsFaktor (Zahl[252]): Parameter der zugrunde gelegten Volatilitätsauswertung.

Zins (Prozentzahl[SichererZins der Strikewährung]): Explizite Zinsangabe, die die Werte der Sicherer-Zins-Tabelle überdeckt.

Resultat: Die Funktion `FairerPreis` liefert die Kennzahl "Fairer Preis" nach dem Black-Scholes-Modell.

OOS. `Gamma` [Datum;TageVola;Zins;AnnualisierungsFaktor] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

TageVola (Zahl[30]).

AnnualisierungsFaktor (Zahl[252]): Parameter der zugrunde gelegten Volatilitätsauswertung.

Zins (Prozentzahl[SichererZins der Strikewährung]): Explizite Zinsangabe, die die Werte der Sicherer-Zins-Tabelle überdeckt.

Resultat: Die Funktion `Gamma` liefert die Kennzahl "Gamma" nach dem Black-Scholes-Modell.

OOS. `Hebel` [Datum] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

Resultat: Die Funktion `Hebel` liefert die Basiskennzahl "Hebel" zum <Datum>.

OOS. `ImpliziteVolatilität` [Datum;Zins] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

Zins (Prozentzahl[SichererZins der Strikewährung]): Explizite Zinsangabe, die die Werte der Sicherer-Zins-Tabelle überdeckt.

Resultat: Die Funktion `ImpliziteVolatilität` liefert die implizite Volatilität des Basiswertes gemäß dem Schein.

OOS. `InnererWert` [Datum] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

Resultat: Die Funktion `InnererWert` liefert die Basiskennzahl "Innerer Wert" zum <Datum>.

OOS. `InnererWertProzent` [Datum] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

Resultat: Die Funktion `InnererWertProzent` liefert die Basiskennzahl "Innerer Wert in Prozent" zum <Datum>.

OOS. `MaximalerErtrag` [Datum;Spesen] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

Spesen (Zahl).

Resultat: Die Funktion `MaximalerErtrag` liefert die obere Grenze für den Gesamtgewinn in Stillhalterposition.

OOS. `MittlererHebel` [Datum;Zeitraum] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

Zeitraum (Zahl).

Resultat: Die Kennzahl "Hebel" gemittelt über <Zeitraum> Werte vor <Datum>.

OOS. `MittlerePrämie` [Datum;Zeitraum] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

Zeitraum (Zahl).

Resultat: Die Funktion `MittlerePrämie` liefert die Kennzahl "Prämie" gemittelt über <Zeitraum> Werte vor <Datum>.

OOS. `Omega` [Datum;TageVola;Zins;AnnualisierungsFaktor] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

TageVola (Zahl[30]).

AnnualisierungsFaktor (Zahl[252]): Parameter der zugrunde gelegten Volatilitätsauswertung.

Zins (Prozentzahl[SichererZins der Strikewährung]): Explizite Zinsangabe, die die Werte der Sicherer-Zins-Tabelle überdeckt.

Resultat: Die Funktion `Omega` liefert die Kennzahl "Omega" nach dem Black-Scholes-Modell.

OOS. `Prämie` [Datum] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

Resultat: Die Funktion `Prämie` liefert die Basiskennzahl "Prämie" zum <Datum> als Prozentzahl zur Basis 1.

OOS. `PrämiePA` [Datum] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

Resultat: Die Funktion `PrämiePA` liefert die Basiskennzahl "Prämie p. a." zum <Datum> als Prozentzahl zur Basis 1.

OOS. `RealerHebel` [Datum;Zeitraum] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

Zeitraum (Zahl).

Resultat: Die Funktion `RealerHebel` liefert den über <Zeitraum> Werte gemittelte Hebel, der sich aus den realen Kursverhältnissen zwischen dem Schein und dem Basiswert errechnet.

OOS. `Restlaufzeit` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Restlaufzeit` liefert die Restlaufzeit des Scheins in Jahren.

OOS. `Rho` [Datum;TageVola;Zins;AnnualisierungsFaktor] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

TageVola (Zahl[30]).

AnnualisierungsFaktor (Zahl[252]): Parameter der zugrunde gelegten Volatilitätsauswertung.

Zins (Prozentzahl[SichererZins der Strikewährung]): Explizite Zinsangabe, die die Werte der Sicherer-Zins-Tabelle überdeckt.

Resultat: Die Funktion `Rho` liefert die Kennzahl "Rho" nach dem Black-Scholes-Modell.

OOS. `SchlechterePerformance` [Datum;Zeitraum] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

Zeitraum (Zahl).

Resultat: Die Funktion `SchlechterePerformance` liefert den Anteil der Tage in <Zeitraum> (Prozentzahl), an denen der Schein eine schlechtere Performance als der Basiswert hatte (bezogen auf alle Tage).

OOS. `SchlechterePerformanceFallend` [Datum;Zeitraum] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

Zeitraum (Zahl).

Resultat: Die Funktion `SchlechterePerformanceFallend` liefert den Anteil der Tage in <Zeitraum> (Prozentzahl), an denen der Schein eine schlechtere Performance als der Basiswert hatte (bezogen auf fallende Tage).

OOS. `StillhalterBreakEven` [Datum;Spesen] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

Spesen (Zahl).

Resultat: Die Funktion `StillhalterBreakEven` liefert den Break-Even aus der Stillhalterposition mit Spesensatz zum <Datum>.

OOS. `Theta` [Datum;TageVola;Zins;AnnualisierungsFaktor] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

TageVola (Zahl[30]).

AnnualisierungsFaktor (Zahl[252]): Parameter der zugrunde gelegten Volatilitätsauswertung.

Zins (Prozentzahl[SichererZins der Strikewährung]): Explizite Zinsangabe, die die Werte der Sicherer-Zins-Tabelle überdeckt.

Resultat: Die Funktion `Theta` liefert die Kennzahl "Theta" nach dem Black-Scholes-Modell.

OOS. `TotalerErtrag` [Datum;Spesen] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

Spesen (Zahl).

Resultat: Die Funktion `TotalerErtrag` liefert den Zeitwert des Scheins im Verhältnis zum Basiskurs (Prozentzahl) in Stillhalterposition.

OOS. `Vega` [Datum;TageVola;Zins;AnnualisierungsFaktor] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

TageVola (Zahl[30]).

AnnualisierungsFaktor (Zahl[252]): Parameter der zugrunde gelegten Volatilitätsauswertung.

Zins (Prozentzahl[SichererZins der Strikewährung]): Explizite Zinsangabe, die die Werte der Sicherer-Zins-Tabelle überdeckt.

Resultat: Die Funktion `Vega` liefert die Kennzahl "Vega" nach dem Black-Scholes-Modell.

OOS. `Zeitwert` [Datum] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

Resultat: Die Funktion `Zeitwert` liefert die Basiskennzahl "Zeitwert" zum <Datum>.

OOS. `ZeitwertProzent` [Datum] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]): Auswertungsdatum.

Resultat: Die Funktion liefert die Basiskennzahl "Zeitwert in Prozent" zum <Datum>.

Fondskennzahlen

Die Kennzahlen in diesem Abschnitt werden klassischerweise als Fondskennzahlen bezeichnet. Allerdings werden diese auch auf andere Wertpapiere und auch auf Depotobjekte angewandt.

Zeitreihe. `CalmarRatioTimeSeries` [Consolidation;Periods;RiskFreeRateSeries;LogReturns] → Zeitreihe

Consolidation (Zeitreihen-Konsolidierungstyp[Wöchentlich]): Tägliche, wöchentliche oder monatliche Konsolidierung.

Periods (Zahl[52]).

RiskFreeRateSeries (Zeitreihe): Risikoloser-Zins-Index-Zeitreihe.

LogReturns (Boolean[Wahr]).

Resultat: Die Funktion `CalmarRatioTimeSeries` liefert die Calmar-Ratio. Die Funktion berechnet diese Kennzahl als Quotient der annualisierten Überrendite gegen den risikolosen Zins und dem maximalen Drawdown der Renditen.

Objekt. `ConsolidatedTimeSeries` [Start;End;Currency;Consolidation] → Zeitreihe

Start (Datum): Startdatum gemäß Konsolidierungsparameter.

End (Datum): Ultimo gemäß Konsolidierungsparameter.

Currency (Währung): Auswertungswährung.

Consolidation (Zeitreihen-Konsolidierungstyp): Tägliche, wöchentliche oder monatliche Konsolidierung.

Resultat: Das Makro `ConsolidatedTimeSeries` gibt eine konsolidierte Zeitreihe zurück. Ist das Eingabeobjekt ein Inhaber, Portfolio oder Depot, dann ist die zurückgegebene Zeitreihe die Zeitreihe der zeitgewichteten Performance (mit Auswertungswährung <Currency>) plus 100 mit Werten zwischen dem Start der Periode, die <Start> enthält (gemäß Konsolidierungsparameter <Consolidation>) und dem Ultimo zu <End> (gemäß Konsolidierungsparameter). Ist das Eingabeobjekt ein Wertpapier, wird eine konsolidierte Zeitreihe von Kursen (Kassa bei Fonds, sonst Close) in Währung <Currency> zurückgegeben. Die Zeitreihe enthält dabei an jedem Ultimo gemäß <Consolidation> einen Wert – also an jedem Freitag, wenn <Consolidation>="Woche" ist. Ist das Eingabeobjekt ein Portfoliosegment, wird die Zeitreihe der ungewichteten Performance berechnet, rekonsolidiert und zurückgegeben. Achtung: Die Konsolidierung der Zeitreihe des Portfoliosegments wird durch die Parameter der Depotbewertung, aus der das Segment erzeugt wurde, beschränkt. Ist dort als Intervall "Woche" verwendet worden, dann liefert auch `ConsolidatedTimeSeries` höchstens eine wöchentlich konsolidierte Zeitreihe, nie jedoch eine täglich konsolidierte. Genauso werden auch Zeitreihen, die nicht Kurszeitreihen sind, höchstens auf die

vorgegebene Konsolidierung ausgedünnt. Lücken in Kurszeitreihen werden mit interpolierten Werten aufgefüllt.

Objekt. `ModiglianiMeasureTimeSeries` [Consolidation;Periods;RiskFreeRateSeries;BenchSeries;RiskFreeRateSeriesBench;LogReturns] → Zeitreihe

Consolidation (Zeitreihen-Konsolidierungstyp[Wöchentlich]): Tägliche, wöchentliche oder monatliche Konsolidierung.

Periods (Zahl[52]): Die Zahl der Perioden, die zur Berechnung und Standardabweichung und Mittelwert herangezogen werden (also z. B. bei wöchentlicher Konsolidierung die Zahl der Wochen).

RiskFreeRateSeries (Zeitreihe): Risikoloser-Zins-Index-Zeitreihe.

BenchSeries (Zeitreihe): Benchmark-Zeitreihe.

RiskFreeRateSeriesBench: Risikoloser-Zins-Index-Zeitreihe der Benchmark.

LogReturns (Boolean[Wahr]).

Resultat: Die Funktion `ModiglianiMeasureTimeSeries` liefert das Modigliani-Maß.

Zeitreihe. `SharpeRatioTimeSeries` [Consolidation;Periods;RiskFreeRateSeries;LogReturns] → Zeitreihe

Consolidation (Zeitreihen-Konsolidierungstyp[Wöchentlich]): Tägliche, wöchentliche oder monatliche Konsolidierung.

Periods (Zahl[52]): Die Zahl der Perioden, über die die Sharpe-Ratio gebildet werden soll (Zahl der Messwerte in Standardabweichung und Durchschnitt).

RiskFreeRateSeries (Zeitreihe): Risikoloser-Zins-Index-Zeitreihe. Die Werte werden zur Basis 100 interpretiert. Zins bedeutet dabei "Jahreszins". Der Zins wird auf die Konsolidierungsstufe herunterskaliert.

LogReturns (Boolean[Wahr]).

Resultat: Die Funktion `SharpeRatioTimeSeries` liefert die Sharpe-Ratio. Die Funktion berechnet diese Kennzahl als Quotient aus annualisierter durchschnittlicher Überrendite und annualisierter Standardabweichung der Überrendite als Zeitreihe. Dabei ist "Überrendite" als Überrendite gegen den sicheren Zins zu verstehen. Das Eingabeobjekt ist eine konsolidierte Zeitreihe.

Siehe auch:

- Renditeorientierte Fondskennzahlen
- Fondskennzahlen zum Vergleich mit einer Benchmark

Renditeorientierte Fondskennzahlen

Die Kennzahlen in dieser Kategorie beziehen sich auf einen Zeitraum [Von;Bis] und basieren auf den logarithmischen Renditen der zugrunde liegenden Zeitreihe.

Da der Logarithmus eine streng monotone Funktion ist, stellt dies keine Einschränkung der Allgemeinheit dar, sondern führt in diesem Kontext zu den gleichen Ergebnissen wie eine Berechnung auf den absoluten Renditen.

Zeitreihe. `LongestContinuousNegativeReturnPeriod` [Von;Bis] → Zahl

Von (Datum): Startdatum.

Bis (Datum): Enddatum.

Resultat: Die Funktion `LongestContinuousNegativeReturnPeriod` liefert die längste Verlustperiode. Entspricht der maximalen Länge einer Phase kontinuierlicher Verluste (im Sinne einer negativen Rendite) in einem Zeitraum. Sie wird in Anzahl solcher Perioden angegeben, ist also direkt abhängig von der Konsolidierung.

Zeitreihe. `LongestContinuousPositiveReturnPeriod` [Von;Bis] → Zahl

Von (Datum): Startdatum.

Bis (Datum): Enddatum.

Resultat: Die Funktion `LongestContinuousPositiveReturnPeriod` liefert die längste Gewinnperiode. Entspricht der maximalen Länge einer Phase kontinuierlicher Gewinne (im Sinne einer positiven Rendite) in einem Zeitraum. Sie wird in Anzahl solcher Perioden angegeben, ist also direkt abhängig von der Konsolidierung.

Zeitreihe. `MaximumContinuousReturn` [Von;Bis] → Zahl

Von (Datum): Startdatum.

Bis (Datum): Enddatum.

Resultat: Die Funktion `MaximumContinuousReturn` liefert den maximalen durchgehenden Gewinn (im Sinne einer positiven Rendite) in einem Zeitraum. Entspricht dem größten ohne zwischenzeitlichen Verlust erzielten Wertzuwachs in diesem Zeitraum.

Zeitreihe. `MaximumReturn` [Von;Bis] → Zahl

Von (Datum): Startdatum.

Bis (Datum): Enddatum.

Resultat: Die Funktion `MaximumReturn` liefert den maximalen Gewinn (im Sinne einer positiven Rendite) in einem Zeitraum. Dieser gibt den größtmöglichen Wertzuwachs in diesem Zeitraum an.

Zeitreihe. `MinimumContinuousReturn` [Von;Bis] → Zahl

Von (Datum): Startdatum.

Bis (Datum): Enddatum.

Resultat: Die Funktion `MinimumContinuousReturn` liefert den maximalen durchgehenden Verlust (im Sinne einer negativen Rendite) in einem Zeitraum. Entspricht der größten ohne zwischenzeitlichen Gewinn erzielten Wertminderung in diesem Zeitraum.

Zeitreihe. `MinimumReturn` [Von;Bis] → Zahl

Von (Datum): Startdatum.

Bis (Datum): Enddatum.

Resultat: Die Funktion `MinimumReturn` liefert den maximalen Verlust (im Sinne einer negativen Rendite) in einem Zeitraum. Dieser gibt die größtmögliche Wertminderung in diesem Zeitraum an. Ist zum Zeitpunkt <Von> ein Wert vorhanden, wird auch die Periode berücksichtigt, die zum Zeitpunkt <Von> endet (sofern vor <Von> ein Wert existiert).

Zeitreihe. `ProbabilityOfNegativeReturnPeriod` [Von;Bis] → Zahl

Von (Datum): Startdatum.

Bis (Datum): Enddatum.

Resultat: Die Funktion `ProbabilityOfNegativeReturnPeriod` liefert die Wahrscheinlichkeit einer Verlustperiode. Sie gibt an, mit welcher Wahrscheinlichkeit im Zeitraum ein Verlust (im Sinne einer negativen Rendite) erreicht wurde.

Zeitreihe. `ProbabilityOfPositiveReturnPeriod` [Von;Bis] → Zahl

Von (Datum): Startdatum.

Bis (Datum): Enddatum.

Resultat: Die Funktion `ProbabilityOfPositiveReturnPeriod` liefert die Wahrscheinlichkeit einer Gewinnperiode. Sie gibt an, mit welcher Wahrscheinlichkeit im Zeitraum ein Gewinn (im Sinne einer positiven Rendite) erzielt werden konnte.

Fondskennzahlen zum Vergleich mit einer Benchmark

Die Kennzahlen in dieser Kategorie sind entweder Zeitreihen oder beziehen sich auf ein Auswertungsdatum.

Zeitreihe. `InformationRatio` [Konsolidierung;Perioden;Datum;Sicherer_Zins;Logarithmische_Renditen] → Zahl

Konsolidierung (Zahl[1]): Der Parameter gibt die Konsolidierung der Zeitreihe in Tagen an, dabei heißt "30" Monat, "7" Wochen und alles andere Zahl der Börsentage zwischen zwei Punkten.

Perioden (Zahl[252]): Die Zahl der Punkte der Zeitreihe, über die die Berechnung erfolgen soll.

Datum (Datum).

Sicherer_Zins (SichererZins der Währung).

Logarithmische_Renditen (Boolean[Falsch]).

Resultat: Die Funktion `InformationRatio` liefert die Information-Ratio. Diese Kennzahl ist der Quotient aus Jensen-Alpha und dem Tracking-Error, kann also als Erweiterung der Sharpe-Ratio aufgefasst werden, und gibt eine Aussage darüber, wie (mit welcher Outperformance) ein Abweichen von der Benchmark honoriert wird.

Zeitreihe. `JensenRegressionAlpha` [Basispapierzeitreihe;Perioden;Datum;SichererZins;Logarithmische_Renditen] → Zahl

Basispapierzeitreihe (Zeitreihe).

Perioden (Zahl[252]): Die Zahl der Punkte der Zeitreihe, über die die Berechnung erfolgen soll.

Datum (Datum).

Sicherer_Zins (SichererZins der Währung).

Logarithmische_Renditen (Boolean[Falsch]).

Resultat: Die Funktion `JensenRegressionAlpha` liefert das Jensen-Alpha. Diese Kennzahl kann als Bewertungsmaßstab für die Leistung des Managements (eines Fonds) bezogen auf die risikoadjustierte Benchmark-Rendite herangezogen werden. Dabei gilt, dass ein positives Alpha eine Outperformance impliziert.

Zeitreihe. `JensenRegressionBeta` [Basispapierzeitreihe;Perioden;Datum;SichererZins;Logarithmische_Renditen] → Zahl

Basispapierzeitreihe (Zeitreihe).

Perioden (Zahl[252]): Die Zahl der Punkte der Zeitreihe, über die die Berechnung erfolgen soll.

Datum (Datum).

Sicherer_Zins (SichererZins der Währung).

Logarithmische_Renditen (Boolean[Falsch]).

Resultat: Die Funktion `JensenRegressionBeta` liefert das Jensen-Beta. Diese Kennzahl kann als Risikomaß interpretiert werden und misst die Abhängigkeit der risikoadjustierten Wertpapierrendite von der risikoadjustierten Benchmark-Rendite.

Zeitreihe. `Modiglianimaß` [Konsolidierung;Perioden;Datum;Sicherer_Zins;Logarithmische_Renditen] →Zahl

Konsolidierung (Zahl[1]): Der Parameter gibt die Konsolidierung der Zeitreihe in Tagen an, dabei heißt "30" Monat, "7" Wochen und alles andere Zahl der Börsentage zwischen zwei Punkten.

Perioden (Zahl[252]): Die Zahl der Punkte der Zeitreihe, über die die Berechnung erfolgen soll.

Datum (Datum).

Sicherer_Zins (SichererZins der Währung).

Logarithmische_Renditen (Boolean[Falsch]).

Resultat: Die Funktion `Modiglianimaß` liefert das Modigliani-Maß. Diese Kennzahl ist das Produkt aus Mehrertrag gegenüber einer risikolosen Geldanlage und dem Quotient der Volatilitäten von Benchmark und Wertpapier, misst also die erzielte Überschussrendite relativ zu einer Benchmark in Prozent.

Zeitreihe. `NegativeReturnElasticity` [Basispapierzeitreihe;Perioden;Datum;Logarithmische_Renditen] →Zahl

Basispapierzeitreihe (Zeitreihe).

Perioden (Zahl[252]): Die Zahl der Punkte der Zeitreihe, über die die Berechnung erfolgen soll.

Datum (Datum).

Sicherer_Zins (SichererZins der Währung).

Logarithmische_Renditen (Boolean[Falsch]).

Resultat: Die Funktion `NegativeReturnElasticity` liefert die Negative Elastizität, also die Abhängigkeit der Wertpapierperformances von der Basispapierperformance in einer fallenden Marktphase.

Zeitreihe. `Outperformance` [Basispapierzeitreihe;Perioden;Logarithmische_Renditen] →Zeitreihe

Basispapierzeitreihe (Zeitreihe).

Perioden (Zahl[252]): Die Zahl der Punkte der Zeitreihe, über die die Berechnung erfolgen soll.

Logarithmische_Renditen (Boolean[Falsch]).

Resultat: Die Funktion `Outperformance` liefert die Outperformance. Diese ist definiert als der (prozentuale) Mehr- bzw. Minderertrag in einem Zeitraum von n Perioden (also abhängig von der Konsolidierung).

Zeitreihe. `PositiveReturnElasticity` [Basispapierzeitreihe;Perioden;Datum;Logarithmische_Renditen] →Zahl

Basispapierzeitreihe (Zeitreihe).

Perioden (Zahl[252]): Die Zahl der Punkte der Zeitreihe, über die die Berechnung erfolgen soll.

Datum (Datum).

Logarithmische_Renditen (Boolean[Falsch]).

Resultat: Die Funktion `PositiveReturnElasticity` liefert die Positive Elastizität, also die Abhängigkeit der Wertpapierperformances von der Basispapierperformance in einer steigenden Marktphase.

Zeitreihe. `ProbabilityOfOutperformance` [Basispapierzeitreihe;Perioden;Logarithmische_Renditen] →Zeitreihe

Basispapierzeitreihe.

Perioden (Zahl[252]): Die Zahl der Punkte der Zeitreihe, über die die Berechnung erfolgen soll.

Logarithmische_Renditen (Boolean[Falsch]).

Resultat: Die Funktion `ProbabilityOfOutperformance` liefert die Wahrscheinlichkeit der Outperformance. Sie ist definiert als Quotient aus Anzahl der Perioden mit positiver Outperformance und Anzahl der Betrachtungsperioden n in einem Zeitraum von n Perioden (also abhängig von der Konsolidierung).

Fonds. `SharpeRatio` [Datum;Jahre;Risikolose_Verzinsung] → Zahl

Datum (Datum).

Jahre (Zahl).

Risikolose_Verzinsung (SichererZins der Währung).

Resultat: Die Funktion `SharpeRatio` liefert Sharpe-Ratio. Die Kennzahl ist der Quotient aus Mehrertrag gegenüber einer risikolosen Geldanlage und Volatilität, misst also die erzielte Überschussrendite pro Risikoeinheit.

Zeitreihe. `SharpeRatioEx` [Konsolidierung;Perioden;Datum;Sicherer_Zins;Logarithmische_Renditen] →Zahl

Konsolidierung (Zahl[1]): Der Parameter gibt die Konsolidierung der Zeitreihe in Tagen an, dabei heißt "30" Monat, "7" Wochen und alles andere Zahl der Börsentage zwischen zwei Punkten.

Perioden (Zahl[252]): Die Zahl der Punkte der Zeitreihe, über die die Volatilität gebildet werden soll.

Datum (Datum).

Sicherer_Zins (SichererZins der Währung).

Logarithmische_Renditen (Boolean[Falsch]).

Resultat: Die Funktion `SharpeRatioEx` liefert die Sharpe-Ratio mit einer erweiterten Parametrisierung. Die Sharpe-Ratio ist der Quotient aus Mehrertrag gegenüber einer risikolosen Geldanlage und Volatilität, misst also die erzielte Überschussrendite pro Risikoeinheit.

Zeitreihe. `StabilityOfOutperformance` [Basispapierzeitreihe;Perioden;Logarithmische_Renditen] →Zeitreihe

Basispapierzeitreihe.

Perioden (Zahl[252]): Die Zahl der Punkte der Zeitreihe, über die die Berechnung erfolgen soll.

Logarithmische_Renditen (Boolean[Falsch]).

Resultat: Die Funktion `StabilityOfOutperformance` liefert die Stabilität der Outperformance. Sie ist definiert als annualisierte Standardabweichung über n Stichprobenperioden der Outperformance-Zeitreihe in einem Zeitraum von n Perioden (also abhängig von der Konsolidierung).

Zeitreihe. `Trackingerror` [Basispapierzeitreihe;Perioden;Logarithmische_Renditen] → Zeitreihe

Basispapierzeitreihe (Zeitreihe).

Perioden (Zahl[252]): Die Zahl der Punkte der Zeitreihe, über die die Berechnung erfolgen soll.

Logarithmische_Renditen (Boolean[Falsch]).

Resultat: Die Funktion `Trackingerror` liefert den Tracking-Error. Er ist definiert als annualisierte Standardabweichung über n Stichprobenperioden der Differenzenzeitreihe von Wertpapierperformance und Basispapierperformance.

Fonds. `TreynorRatio` [Datum;Jahre;Risikolose_Verzinsung] → Zahl

Datum (Datum).

Jahre (Zahl).

Risikolose_Verzinsung (SichererZins der Währung).

Resultat: Die Funktion `TreynorRatio` liefert die Treynor-Ratio. Diese Kennzahl ist der Quotient aus Mehrertrag gegenüber einer risikolosen Geldanlage und dem Jensen-Beta.

Zeitreihe. `TreynorRatioEx` [Konsolidierung;Perioden;Datum;Sicherer_Zins;Logarithmische_Renditen] → Zahl

Konsolidierung (Zahl[1]): Der Parameter gibt die Konsolidierung der Zeitreihe in Tagen an, dabei heißt "30" Monat, "7" Wochen und alles andere Zahl der Börsentage zwischen zwei Punkten.

Perioden (Zahl[252]): Die Zahl der Punkte der Zeitreihe, über die die Berechnung erfolgen soll.

Datum (Datum).

Sicherer_Zins (SichererZins der Währung).

Logarithmische_Renditen (Boolean[Falsch]).

Resultat: Die Funktion `TreynorRatioEx` liefert die Treynor-Ratio mit erweiterter Parametrisierung. Die Treynor-Ratio ist der Quotient aus Mehrertrag gegenüber einer risikolosen Geldanlage und dem Jensen-Beta.

Objekte und Funktionen zu Optionsstrategien

Zu der Funktionsgruppe der Optionsstrategien gibt es drei spezialisierte MM-Talk-Objekte, mit denen die Optimierungstabelle dargestellt und erweitert werden kann. Diese sind:

- Handelsposition:
  Die Handelsposition repräsentiert eine Menge von Optionen mit ihren Gewichten und Handelsausrichtungen (long, short).
- Optionsstrategie:
  Eine Optionsstrategie besteht aus einer Handelsposition und allen Parametern, die auf dem Strategiediagramm einstellbar sind. Optionsstrategien sind diejenigen Objekte, die von dem Strategiediagramm bei der Optimierung generiert werden.
- Optionsstrategie-Bewertung:
  Das Bewertungsobjekt zu Handelspositionen stellt Kennzahlen zur Verfügung, die sich auf einen Zeitpunkt und Marktparametersatz beziehen.

Siehe auch:

- Funktionen auf Handelspositionen
- Funktionen auf Optionsstrategien
- Funktionen auf Optionsstrategie-Bewertungen

Funktionen auf Handelspositionen

Handelsposition. `ContractFactor` →Zahl

Resultat: Die Funktion `ContractFactor` liefert den Faktor, mit dem ein Positions- oder Optionskurs multipliziert werden muss, um einen Kontraktkurs auszumachen. Das sind die Kontraktgröße bei Aktienoptionen und der Punktwert bei Indexoptionen.

Handelsposition. `ElementDescription` →String

Resultat: Die Funktion `ElementDescription` liefert eine Kurzschreibweise der Optionen, die an der Handelsposition beteiligt sind.

Handelsposition. `ElementList` →Liste(Collection(Option;Count:Zahl))

Resultat: Die Funktion `ElementList` liefert die Liste aller Positionselemente. "Count" gibt die Gewichtung des Positionselements an, positive Zahlen bedeuten hier Long-Positionen, negative Short-Positionen.

Handelsposition. `OSTBewertung` [Datum;Basiskurs;Vola;Zins;Inklusivespesen;Spesenordnung;Investition] →OptionsstrategieBewertung

Datum (Datum): Das Bewertungsdatum.

Basiskurs (Zahl).

Vola (Zahl).

Zins (Zahl).

Inklusivespesen (Boolean).

Spesenordnung (String): Name der zugrunde gelegten Spesenordnung.

Investition (Zahl).

Resultat: Die Funktion `OSTBewertung` liefert das Bewertungsobjekt zu der Position und den Parametern.

Handelsposition. `OSTGeneratePositions` [Optionen;StrategieTyp;BasisKurs;NotShortInTheMoney] →Liste(Handelsposition)

Optionen (Liste[Optionen]).

StrategieTyp (Optionsstrategietyp).

Basiskurs (Zahl).

NotShortInTheMoney (Boolean).

Resultat: Die Funktion `OSTGeneratePositions` generiert eine Liste von Handelspositionen aus allen geeigneten Kombinationen von Optionen.

Handelsposition. `OSTLaufzeit` →Datum

Resultat: Die Funktion `OSTLaufzeit` liefert die Laufzeit der Position, d. h. die minimale Laufzeit unter den beteiligten Optionen.

Handelsposition. `OSTSpecification` [KaufDatum;Basiskurs;Vola;Zins;Inklusivespesen;Spesenordnung;Investition;Verkaufsdatum;Verkaufsbasiskurs;VolaErwartet;ZinsErwartet] →Optionsstrategie

KaufDatum (Datum).

Basiskurs (Zahl).

Vola (Zahl).

Zins (Zahl).

Inklusivespesen (Boolean).

Spesenordnung (String).

Investition (Zahl).

Verkaufsdatum (Datum).

Verkaufsbasiskurs (Zahl).

VolaErwartet (Zahl).

ZinsErwartet (Zahl).

Resultat: Die Funktion `OSTSpecification` erzeugt ein Optionsstrategieobjekt zu den entsprechenden Parametern.

Handelsposition. `OSTType` → OptionsstrategieTyp

Resultat: Die Funktion `OSTType` liefert den Strategietyp der Position (z. B. Pricespread usw.).

Handelsposition. `RatioDescription` → String

Resultat: Die Funktion `RatioDescription` liefert eine Beschreibung der Gewichtungen unter den Positionselementen.

Funktionen auf Optionsstrategien

Optionsstrategieobjekte sind reine Datenobjekte. Sie liefern eine Handelsposition und Parametereinstellungen.

Optionsstrategie. `OSTParamInclusiveSpesen` → Boolean

Resultat: Die Funktion `OSTParamInclusiveSpesen` liefert die entsprechende Einstellung des Strategie-Diagramms, das die Strategie generiert hat.

Optionsstrategie. `OSTParamInvestition` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OSTParamInvestition` liefert die entsprechende Einstellung des Strategie-Diagramms, das die Strategie generiert hat.

Optionsstrategie. `OSTParamKaufBasiskurs` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OSTParamKaufBasiskurs` liefert die entsprechende Einstellung des Strategie-Diagramms, das die Strategie generiert hat.

Optionsstrategie. `OSTParamKaufdatum` → Datum

Resultat: Die Funktion `OSTParamKaufdatum` liefert die entsprechende Einstellung des Strategie-Diagramms, das die Strategie generiert hat.

Optionsstrategie. `OSTParamSpesenOrdnung` → String

Resultat: Die Funktion `OSTParamSpesenOrdnung` liefert die entsprechende Einstellung des Strategie-Diagramms, das die Strategie generiert hat.

Optionsstrategie. `OSTParamVerkaufsBasiskurs` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OSTParamVerkaufsBasiskurs` liefert die entsprechende Einstellung des Strategie-Diagramms, das die Strategie generiert hat.

Optionsstrategie. `OSTParamVerkaufsdatum` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OSTParamVerkaufsdatum` liefert die entsprechende Einstellung des Strategie-Diagramms, das die Strategie generiert hat.

Optionsstrategie. `OSTParamVola` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OSTParamVola` liefert die entsprechende Einstellung des Strategie-Diagramms, das die Strategie generiert hat.

Optionsstrategie. `OSTParamVolaErwartet` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OSTParamVolaErwartet` liefert die entsprechende Einstellung des Strategie-Diagramms, das die Strategie generiert hat.

Optionsstrategie. `OSTParamZins` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OSTParamZins` liefert die entsprechende Einstellung des Strategie-Diagramms, das die Strategie generiert hat.

Optionsstrategie. `OSTParamZinsErwartet` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OSTParamZinsErwartet` liefert die entsprechende Einstellung des Strategie-Diagramms, das die Strategie generiert hat.

Optionsstrategie. `Position` → Handelsposition

Resultat: Die Funktion `Position` liefert die der Strategie unterliegende Handelsposition.

Funktionen auf Optionsstrategie-Bewertungen

Optionsstrategie-Bewertungsobjekte liefern Kennzahlen zu einem einzigen Bewertungstermin und einem auf den Termin bezogenen Satz von Marktparametern. Zur Bedeutung der Kennzahlen s. Benutzerhandbuch.

Allgemeiner Hinweis zum <Anzahl>-Parameter: Der <Anzahl>-Parameter hat die Bedeutung der Anzahl der zu handelnden Kontrakte und wird bei den Kennzahlen im Allgemeinen für die Spesenberechnung verwendet, auch wenn die Kennzahlen sich im allg. auf einen Kontrakt beziehen. Relevant wird er erst, wenn die Option "InklusiveSpesen" eingeschaltet ist. Im Wesentlichen beeinflusst er, wie sich die Fixkosten auf die Kontrakte umlegen.

OptionsstrategieBewertung. `OSTAnzahlKontrakte` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OSTAnzahlKontrakte` liefert die Anzahl der kaufbaren Kontrakte bei der gegebenen Investition.

OptionsstrategieBewertung. `OSTDelta` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OSTDelta` liefert die Sensitivitätskennzahl "Delta".

OptionsstrategieBewertung. `OSTFairValue` [Anzahl] → Zahl

Anzahl (Zahl).

Resultat: Die Funktion `OSTFairValue` liefert den Fairen Preis der Handelsposition.

Bemerkung: Der Parameter <Anzahl> ist hier nicht direkt relevant, sollte aber in Auswertungen so gewählt werden, wie er auch bei der Funktion `OSTFairValueSpesen` belegt ist, um Doppelrechnungen zu vermeiden.

OptionsstrategieBewertung. `OSTFairValueSpesen` [Anzahl] → Zahl

Anzahl (Zahl).

Resultat: Die Funktion `OSTFairValueSpesen` liefert die Spesen, die beim Kauf/Verkauf bei Kursen zum Fairen Preis zu erwarten wären. Ist der Parameter InklusiveSpesen="Falsch", dann wird hier 0 geliefert.

OptionsstrategieBewertung. `OSTGamma` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OSTGamma` liefert die Sensitivitätskennzahl "Gamma".

OptionsstrategieBewertung. `OSTGewinnProzent` [Verkaufswert;Anzahl] → Zahl

Verkaufswert (Zahl).

Anzahl (Zahl).

Resultat: Die Funktion `OSTGewinnProzent` liefert den simulierten prozentualen Gewinn der Strategie in Bezug auf den Kapitaleinsatz inklusive Margin (und optional Spesen). Als Kaufpreis wird der simulierte Preis zum Auswertungsdatum zugrunde gelegt.

OptionsstrategieBewertung. `OSTGRV` [Kaufpreis;Anzahl] → Zahl

Kaufpreis (Zahl).

Anzahl (Zahl).

Resultat: Die Funktion `OSTGRV` liefert das Gewinn-Verlust-Verhältnis von MinFairValue und MaxFairValue bzgl. des angegebenen <Kaufpreis>.

OptionsstrategieBewertung. `OSTKapitaleinsatz` [Anzahl] → Zahl

Anzahl (Zahl).

Resultat: Die Funktion `OSTKapitaleinsatz` liefert das Investitionsvolumen inkl. Margin.

OptionsstrategieBewertung. `OSTKurs` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OSTKurs` liefert den Kombinationskurs der Handelsposition in Optionskurswährung (bezogen auf eine Option).

OptionsstrategieBewertung. `OSTLaufzeit` → Datum

Resultat: Die Funktion `OSTLaufzeit` liefert die Laufzeit der Position, d. h. die minimale Laufzeit unter den beteiligten Optionen.

OptionsstrategieBewertung. `OSTLowerBreakEven` [BasisKurs;Kaufpreis;Anzahl] → Zahl

BasisKurs (Zahl).

Kaufpreis (Zahl).

Anzahl (Zahl).

Resultat: Die Funktion `OSTLowerBreakEven` liefert den kleinsten Kurs oberhalb (resp. größter Kurs unterhalb) von <BasisKurs>, bei dem die Fair-Value-Kurve die Kaufpreislinie schneidet.

OptionsstrategieBewertung. `OSTMargin` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OSTMargin` liefert die Margin zum Auswertungsdatum. Das Auswertungsdatum kann nicht in der Zukunft liegen, da die zugehörigen Kursinformationen benötigt werden.

OptionsstrategieBewertung. `OSTMaxFairValue` [Anzahl] → Zahl

Anzahl (Zahl).

Resultat: Die Funktion `OSTMaxFairValue` liefert den maximalen simulierten Preis (inkl. Spesen je nach Parameter "InklusiveSpesen").

OptionsstrategieBewertung. `OSTMaxFairValueKurs` [Anzahl] → Zahl

Anzahl (Zahl).

Resultat: Die Funktion `OSTMaxFairValueKurs` liefert den Basiskurs, an dem MaxFairValue erreicht wird.

OptionsstrategieBewertung. `OSTMinFairValue` [Anzahl] → Zahl

Anzahl (Zahl).

Resultat: Die Funktion liefert Minimaler simulierter Preis (inkl. Spesen je nach Parameter "InklusiveSpesen").

OptionsstrategieBewertung. `OSTMinFairValueKurs` [Anzahl] → Zahl

Anzahl (Zahl).

Resultat: Die Funktion `OSTMinFairValue` liefert den Basiskurs, an dem MinFairValue erreicht wird.

OptionsstrategieBewertung. `OSTNettoInvestition` [Anzahl] → Zahl

Anzahl (Zahl).

Resultat: Die Funktion `OSTNettoInvestition` liefert das Investitionsvolumen ohne Margin, also Prämien und Spesen.

OptionsstrategieBewertung. `OSTOmega` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OSTOmega` liefert die Sensitivitätskennzahl "Omega".

OptionsstrategieBewertung. `OSTRho` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OSTRho` liefert die Sensitivitätskennzahl "Rho".

OptionsstrategieBewertung. `OSTSpesen` [Anzahl] → Zahl

Anzahl (Zahl).

Resultat: Die Funktion `OSTSpesen` liefert die Spesen, die beim Kauf/Verkauf bei den Kursen zum Auswertungsdatum anfallen würden. Die Belegung des Parameters "InklusiveSpesen" ist hier gleichgültig.

OptionsstrategieBewertung. `OSTTheta` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OSTTheta` liefert die Sensitivitätskennzahl "Theta".

OptionsstrategieBewertung. `OSTUpperBreakEven` [BasisKurs;Kaufpreis;Anzahl] → Zahl

BasisKurs (Zahl).

Kaufpreis (Zahl).

Anzahl (Zahl).

Resultat: Die Funktion `OSTUpperBreakEven` liefert den kleinsten Kurs oberhalb von <BasisKurs>, bei dem die Fair-Value-Kurve die Kaufpreislinie schneidet.

OptionsstrategieBewertung. `OSTVega` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OSTVega` liefert die Sensitivitätskennzahl "Vega".

OptionsstrategieBewertung. `Position` → Handelsposition

Resultat: Die Funktion `Position` liefert die der Bewertung unterliegende Handelsposition.

Funktionen auf Zeitreihen

Zeitreihenobjekte repräsentieren vor allem Werteverläufe über die Zeit. Neben ihrer Verwendung als Boolesche Zeitreihen, enthalten sie optional außerdem auch Angaben zu Linien-Namen, die in Chartlegenden angezeigt werden oder Angaben zu Hilfslinien, die im Chart eingeblendet werden können.

Lesen Sie für weitere Informationen den Abschnitt Zeitreihenobjekte.

Auf Zeitreihen können alle arithmetischen Funktionen, Vergleichsoperationen und die Booleschen Partikel angewendet werden. Außerdem:

Siehe auch:

- Grundfunktionen
- Allgemeine Zeitreihenfunktionen
- Basisfunktionen für Indikatoren
- Indikatorzeitreihen
- Marktindikatorzeitreihen
- Funktionen auf Zeitreihen-Konsolidierung

Grundfunktionen

Zeitreihe. `At` [Datum;Zeitraum] → ZahlmitZeit

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

Zeitraum (Zahl[0]): Die Anzahl von Wochentagen vor <Datum>, in denen nach einem Kurs gesucht werden soll.

Resultat: Die Funktion `At` liefert den Wert der Hauptlinie der Zeitreihe zum angegebenen Zeitpunkt oder der aktuellste Zeitpunkt, der im Zeitraum der angegebenen Anzahl von Wochentagen vor dem angegebenen Zeitpunkt liegt. Ist kein solcher Wert vorhanden, wird "n/a" geliefert.

Zeitreihe. `BarsBetween` [bis:Datum;von:Datum] → Zahl

Resultat: Die Funktion `BarsBetween` liefert die Anzahl der Werte in dem angegebenen Datumsbereich zwischen <von> und <bis> (einschließlich).

Zeitreihe.`Before`[Perioden:Zahl]

Resultat: Die Funktion `Before` liefert die um <Perioden> nach in die Zukunft verschobene Wertreihe. Die Datumsreihe der Zeitreihe bleibt dabei erhalten, die zeitlich spätesten Werte fallen weg. Ist <Perioden> negativ, wird die Wertreihe in die Vergangenheit verschoben.

Beispiel: Close-Close.`Before`[1] ist also genau die Zeitreihe der Kursdifferenzen zum Börsenvortag.

Zeitreihe.`Datum`→Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `Datum` liefert die Zeitreihe der Datumsstempel der Eingabezeitreihe. Die Datumsstempel werden dabei durch Zahlen dargestellt, und zwar als Anzahl der vergangenen Kalendertage seit dem 30.12.1899.

Zeitreihe.`FillAs`[Musterzeitreihe]→Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `FillAs` liefert eine Zeitreihe, die zu den Zeiten der Musterzeitreihe mit den Werten der ersten Zeitreihe gefüllt ist. Liegt in der ersten Zeitreihe zu einem Zeitpunkt kein entsprechender Wert vor, wird der aktuellste Wert vor dem Zeitpunkt herangezogen.

KursZeitreihe.`FillGaps`[OutOfRange;Mode;Default]→Zeitreihe

OutOfRange (Boolean): Bestimmt, ob die Zeitreihe auch vor dem ersten vorhandenen und nach dem letzten vorhandenen Kurs ergänzt werden soll.

Mode ("Default"|"Left"|"Right"|"Nearest"|"Interpolate"): Legt fest, welcher Wert in eine Kurslücke gesetzt wird:

Default: Der konstante Wert, der im Parameter Default übergeben wird.

Left: Der nächste Wert links von der Lücke, falls dort noch einer existiert, sonst rechts.

Right: Der nächste Wert rechts von der Lücke, falls dort noch einer existiert, sonst links.

Nearest: Der arbeitstäglich näher gelegene Wert unter dem linken und dem rechten Nachbarn.

Interpolate: es wird zwischen den beiden Nachbarn ein Wert durch lineare Interpolation bestimmt.

Default (Zahl): Ergänzungswert für den Modus ‚Default'.

Resultat: Die Funktion `FillGaps` liefert eine Zeitreihe, bei der die Kurse der Eingabe-Kurszeitreihe erhalten bleiben und fehlende Werte ergänzt werden. Als fehlend werden alle Arbeitstagskurse betrachtet, also von Montag auf Freitag, auch dann, wenn auf einen solchen Tag real ein Feiertag fallen sollte.

Zeitreihe.`FillJoin`[Musterzeitreihe]→Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `FillJoin` liefert eine Zeitreihe, die zu den Zeiten der Musterzeitreihe mit eigenen Werten aufgefüllt ist. Liegt in der ersten Zeitreihe zu einem Zeitpunkt der Musterzeitreihe kein entsprechender Wert vor, wird der aktuellste Wert der Zeitreihe vor dem Zeitpunkt herangezogen.

Zeitreihe.`FirstAfter`[von:Datum]→ZahlmitZeit

Resultat: Die Funktion `FirstAfter` liefert den ersten Wert der Hauptlinie einer Zeitreihe ab Datum <von>. Ist der Parameter nicht belegt, so wird der erste verfügbare Wert der Hauptlinie gesucht. Ist kein Wert vorhanden, wird "n/a" geliefert.

Zeitreihe.`FromTo`[bis:Datum;von:Datum;Anzahl:Zahl]→Liste(ZahlmitZeit)

Resultat: Die Funktion `FromTo` liefert die Werte einer Zeitreihe in Form einer Liste von zeitbehafteten Zahlen. Der Bereich umfasst alle Werte zwischen <von> und <bis> (einschließlich), und zusätzlich <Anzahl> Werte, die vor <von> liegen. Dabei können auch weniger als <Anzahl> Werte geliefert werden, falls die

Zeitreihe nicht entsprechend lang ist. Dieser Schritt sollte i. d. R. nach Zeitreihenoperationen durchgeführt werden, da nach der "Umwandlung" der Zeitreihe in eine Liste zeitreihenspezifische Operationen nicht mehr möglich sind.

Zeitreihe.`HL`[Linie1;Linie2;Linie3;Linie4;Linie5]→Zeitreihe

Linie1;Linie2;Linie3;Linie4;Linie5 (Zahl).

Resultat: Die Funktion `HL` liefert die Zeitreihe mit der Zusatzspezifikation von bis zu fünf Hilfslinien. Diese Hilfslinien können im Chart eingeblendet werden.

Bedingung: Zeitreihe.`If`(Then-Fall:Zeitreihe|Zahl; Else-Fall:Zeitreihe|Zahl)→Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `If` liefert die Zeitreihe, die zu jedem Wert <> 0 den zeitgleichen Wert (bzw. die Zahl) des Then-Falls enthält und andernfalls den zeitgleichen Wert des Else-Falls.

Zeitreihe.`Kurs`[Datum]→ZahlmitZeit

Resultat: Die Funktion `Kurs` liefert den Wert der Hauptlinie der Zeitreihe zum angegebenen Zeitpunkt. Ist bei diesem Datum kein Wert vorhanden, wird ein Fehler geliefert.

Zeitreihe.`LineGet`[Line]→Zeitreihe

Line (Zahl | String [0]): Die Nummer der Multilinie (0=Hauptlinie,1...4), oder den Namen der Linie (vgl. LineNames)

Resultat: Die Funktion `LineGet` liefert eine Zeitreihe, die als Hauptzeitreihe die durch <Line> gegebene Linie des Vorgängers enthält, der eine Multiline-Zeitreihe ist.

Zeitreihe.`LineNameGet`[Line]→String

Line (Zahl: 0...4).

Resultat: Der Name der entsprechenden Multilinie.

Zeitreihe.`LineNames`[Name0;Name1;Name2;Name3;Name4]→Zeitreihe

Name0;Name1;Name2;Name3;Name4 (String).

Resultat: Die Funktion `LineNames` liefert die Zeitreihe, in der die Multilinien entsprechend der Parameter benannt sind. Diese Namen bestimmen auch die Legendeneinträge zu den Linien im Chart.

Zeitreihe.`LinesMulti`[Line1;Line2;Line3;Line4;Line5;Line6;Line7;Line8;Line9]→Zeitreihe

Line1;...;Line9 (Zeitreihe): weitere Zeitreihen.

Resultat: Die Funktion `LinesMulti` liefert eine Multiline-Zeitreihe, die die Hauptlinien aller zehn Argumente enthält.

Zeitreihe.`LineTypeGet`[Typ:Linientyp[Default];Konsolidierung:Konsolidierungstyp [Default]]→Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `LineTypeGet` liefert die Zeitreihe, die als Hauptlinie die durch <Typ>, <Konsolidierung> gegebene Linie des Vorgängers enthält.

Zeitreihe.`Reconsolidate`[Intervall;Konsolidierung]→Zeitreihe

Intervall (Zahl [1]): Der Konsolidierungszeitraum für die Kurse: 1=täglich, 7=wöchentlich (Montag-Freitag) 30=monatlich(1.-31.), sonstiges N=N-Tageszeitraum.

Konsolidierung (Konsolidierungstyp[Default]).

Resultat: Die Funktion `Reconsolidate` liefert eine nach dem angegebenen Intervall neu konsolidierte Zeitreihe. Falls kein Konsolidierungsmodus angegeben ist, wird dieser durch die nachfolgende Berechnung (vgl. GetLineType), durch das Charting (Candle-Charts) oder per default als Close-Konsolidierung festgelegt.

Allgemeine Zeitreihenfunktionen

Zeitreihe. `AboveLine` [Werte;Steigungen;Zeitraum] → Zeitreihe

Werte (Zeitreihe): eine Zeitreihe von Endpunkten einer Geraden.

Steigungen (Zeitreihe): eine Zeitreihe von Geradensteigungen (Differenz pro Periode).

Zeitraum (Zahl).

Resultat: Die Funktion `AboveLine` überprüft, ob alle Werte einer Zeitreihe in einem Zeitraum oberhalb einer geometrischen Linie liegen. Die Linie wird zu jedem Zeitpunkt durch ihre jeweiligen Endpunkte und Steigungen gegeben. Resultat ist eine Boolesche Zeitreihe.

Zeitreihe. `All` [Zeitraum] → Zeitreihe

Zeitraum (Zahl).

Resultat: Die Funktion `All` liefert "Wahr", wenn alle Werte in <Zeitraum> "Wahr" sind (als Zeitreihe).

Entspricht: Count[$Zeitraum]=$Zeitraum

Zeitreihe. `AllTimeHigh` [Startdatum] → Zeitreihe

Startdatum (Datum).

Resultat: Die Funktion `AllTimeHigh` liefert die Zeitreihe der Gesamtmaxima ab Startdatum. Das Startdatum ist per Default der linke Chartrand.

Zeitreihe. `AllTimeLow` [Startdatum] → Zeitreihe

Startdatum (Datum).

Resultat: Die Funktion `AllTimeLow` liefert die Zeitreihe der Gesamtminima ab Startdatum. Das Startdatum ist per Default der linke Chartrand.

Zeitreihe. `BelowLine` [Werte;Steigungen;Zeitraum] → Zeitreihe

Werte (Zeitreihe): eine Zeitreihe von Endpunkten einer Geraden.

Steigungen (Zeitreihe): eine Zeitreihe von Geradensteigungen (Differenz pro Periode).

Zeitraum (Zahl).

Resultat: Die Funktion `BelowLine` überprüft, ob alle Werte einer Zeitreihe in einem Zeitraum unterhalb einer geometrischen Linie liegen. Die Linie wird zu jedem Zeitpunkt durch ihre jeweiligen Endpunkte und Steigungen gegeben. Resultat ist eine Boolesche Zeitreihe.

Zeitreihe. `BetaFaktor` [Zeitreihe;Datum;Zeitraum] → Zahl

Datum (Datum).

Zeitraum (Zahl).

Resultat: Die Funktion `BetaFaktor` liefert den Betafaktor zwischen den beiden Zeitreihen über <Zeitraum> Perioden bei <Datum>.

Zeitreihe. `BetaFaktorZR` [Zeitreihe;Zeitraum] → Zeitreihe

Zeitraum (Zahl).

Resultat: Die Funktion liefert den Betafaktor zwischen den beiden Zeitreihen über <Zeitraum> Perioden als Zeitreihe.

Zeitreihe. `BorderLine` [Zeitraum;Oberhalb] → Multiline-Zeitreihe(Value, Gradient, Offset1,Offset2)

Zeitraum (Zahl).

Oberhalb (Boolean[Wahr]).

Resultat: Die Funktion `BorderLine` berechnet zu jedem Zeitpunkt eine geometrische Gerade, die auf zwei Peaks innerhalb eines Zeitraums aufliegt. Geliefert wird eine Multilinezeitreihe, die folgende Teilreihen enthält:

- Y-Werte der Geraden
- Steigungen der Geraden
- Jeweils den Offset zum ersten (zeitlich jüngeren) Peak
- Jeweils den Offset zum zweiten Peak

Zeitreihe. `Breaks` [Linie;Oben_nach_Unten;YVersatz] → Zeitreihe

Linie (Zahl|Zeitreihe): Vergleichswert(e).

Oben_nach_Unten (Boolean[Falsch]): Bei "Wahr" Durchbrüche von oben nach unten, sonst von unten nach oben.

Yversatz (Prozentzahl[0]): Toleranz, d. h. Zeitreihe muss mindestens <YVersatz> ober- bzw. unterhalb der Linie sein.

Resultat: Die Funktion `Breaks` liefert eine Boolesche Zeitreihe, die zu jedem Zeitpunkt anzeigt, ob die Zeitreihe die Linie durchbricht.

Bedingung:Zeitreihe. `ConsecutiveCount` [Zeitraum] → Zeitreihe

Zeitraum (Zahl).

Resultat: Die Funktion `ConsecutiveCount` wertet in Wahrheitswertzeitreihen die Länge von ununterbrochenen Folgen von "Wahr"- oder "Falsch"-Werten aus. Resultat ist eine Zeitreihe, die die Länge der vergangenen Wertekette liefert. Das Vorzeichen zeigt dabei an, ob es sich um eine "Wahr"-Kette (>0) oder "Falsch"-Kette (<0) gehandelt hat. Die Auswertung ist auf einen Zeitraum beschränkt, d. h. bei längeren Ketten wird maximal die dem Zeitraum entsprechende Länge ausgewiesen.

Zeitreihe. `Count` [Zeitraum] → Zeitreihe

Zeitraum (Zahl).

Resultat: Die Funktion `Count` liefert die Zeitreihe, die zu jedem Zeitpunkt die Anzahl der Werte des Vorgängers innerhalb der <Zeitraum> letzten Perioden enthält, die verschieden von Null (="Wahr") sind.

Zeitreihe. `CrossesLine` [Werte;Steigungen;Zeitraum;Oben_nach_Unten] → Zeitreihe

Werte (Zeitreihe): eine Zeitreihe von Endpunkten einer Geraden.

Steigungen (Zeitreihe): eine Zeitreihe von Geradensteigungen (Differenz pro Periode).

Zeitraum (Zahl).

Oben_nach_Unten (Boolean[Falsch]).

Resultat: Die Funktion `CrossesLine` überprüft, ob die Werte einer Zeitreihe auf Zeitraum eine geometrische Linie durchkreuzen, die zu jedem Zeitpunkt durch ihre jeweiligen Endpunkte und Steigungen gegeben werden. Resultat ist eine Boolesche Zeitreihe.

Zeitreihe.`Cumulate`[Startdatum]→Zeitreihe

Startdatum (Datum).

Resultat: Die Funktion `Cumulate` liefert die Zeitreihe, die zu jedem Zeitpunkt die Summe aller Werte des Vorgängers seit <Startdatum> enthält. Per Default ist das <Startdatum> der linke Chartrand.

Zeitreihe.`Cut`[Zeitraum;Anteil;Oberhalb]→Zeitreihe

Zeitraum (Zahl).

Anteil (Zahl): Eine Prozentzahl (0..1).

Oberhalb (Boolean[Falsch]).

Resultat: Die Funktion `Cut` liefert für <Oberhalb>="Falsch": Eine Zeitreihe, die für jeden Zeitpunkt einen (minimalen) Wert aus den <Zeitraum> zurückliegenden Perioden liefert, so dass entsprechend dem geforderten Anteil viele Werte der Periode kleiner sind. Für <Oberhalb>="Wahr" umgekehrt, d. h. es wird eine Untergrenze geliefert.

Beispiel: Die Funktion `Cut` kann z. B. dafür verwendet werden, um statistische Ausreißer oder Spitzen abzuschneiden:

$z:=Close;

$z.`Min`[$z.`Cut`[30;0,95]

Zeitreihe.`GapDown`→Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `GapDown` liefert eine Bedingungszeitreihe, die einen Abwärts-Gap (GapDown) anzeigt. Ein Abwärts-Gap liegt vor, wenn der aktuelle High unterhalb des Vorperioden-Lows liegt. Zugrunde gelegt werden die Low-Konsolidierungen der Eingabezeitreihe, so dass die Funktion z. B. in der Kombination Prices.`GapDown` verwendet wird.

Zeitreihe.`GapUp`→Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `GapUp` liefert eine Bedingungszeitreihe, die einen Aufwärts-Gap (GapUp) anzeigt. Ein Aufwärts-Gap liegt vor, wenn der aktuelle Low oberhalb des Vorperioden-Highs liegt. Zugrunde gelegt werden die High-Konsolidierungen der Eingabezeitreihe, so dass die Funktion z. B. in der Kombination Prices.`GapUp` verwendet wird.

Zeitreihe.`GreaterAll`[Komparator;Zeitraum;YVersatz]→Zeitreihe

Komparator (Zahl[0]): Vergleichszahl.

Zeitraum (Zahl[0]).

YVersatz (Zahl[0]): Toleranz. Faktor, mit dem das Ergebnis multipliziert wird.

Resultat: Die Funktion `GreaterAll` liefert die "Größer"-Funktion (>) für Zeitreihen im <Zeitraum>.

Zeitreihe.`GreaterEqualAll`[Komparator;Zeitraum;YVersatz]→Zeitreihe

Komparator (Zahl[0]): Vergleichszahl.

Zeitraum (Zahl[0]).

YVersatz (Zahl[0]): Toleranz. Faktor, mit dem das Ergebnis multipliziert wird.

Resultat: Die Funktion `GreaterEqualAll` liefert die "Größergleich"-Funktion (>=) für Zeitreihen im <Zeitraum>.

Zeitreihe.`Korrelation`[Zeitreihe;Datum;Zeitraum]→Zahl

Datum (Datum).

Zeitraum (Zahl).

Resultat: Die Funktion `Korrelation` liefert den Korrelationswert zwischen den beiden Zeitreihen über <Zeitraum> Perioden bei <Datum> als Prozentzahl zur Basis 1 (also eine Zahl zwischen -1 und 1).

Zeitreihe.`LessAll`[Komparator;Zeitraum;YVersatz]→Zeitreihe

Komparator (Zahl[0]): Vergleichszahl.

Zeitraum (Zahl[0]).

YVersatz (Zahl[0]): Toleranz. Faktor, mit dem das Ergebnis multipliziert wird.

Resultat: Die Funktion liefert die "Kleiner"-Funktion (<) für Zeitreihen im <Zeitraum>.

Zeitreihe.`LessEqualAll`[Komparator;Zeitraum;YVersatz]→Zeitreihe

Komparator (Zahl[0]): Vergleichszahl.

Zeitraum (Zahl[0]).

YVersatz (Zahl[0]): Toleranz. Faktor, mit dem das Ergebnis multipliziert wird.

Resultat: Die Funktion `LessEqualAll` liefert die "Kleinergleich"-Funktion (<=) für Zeitreihen im <Zeitraum>.

Zeitreihe.`LRSlope`[Zeitraum]→Zeitreihe

Zeitraum (Zahl).

Resultat: Die Funktion `LRSlope` liefert die Zeitreihe der absoluten Perioden-Steigungen der Regressionsgeraden über den letzten <Zeitraum> Werten.

Zeitreihe.`MA`[Zeitraum;Methode]→Zeitreihe

Zeitreihe.`GD`[Zeitraum;Methode;XVersatz;YVersatz]→Zeitreihe

Zeitraum (Zahl).

Methode (GD-Typ[linear]).

XVersatz (Zahl[0]): Anzahl der Perioden, um die das Resultat verschoben werden soll.

YVersatz (Prozentzahl[0]): Faktor, mit dem das Ergebnis multipliziert werden soll.

Resultat: Die Funktionen `MA` und `GD` liefern den gleitenden Durchschnitt der Zeitreihe über <Zeitraum> Perioden nach der entsprechenden Methode.

Wert:Zahl.`MakeZ`[Intervall]→Zeitreihe

Intervall (Zahl): Der Konsolidierungszeitraum für die Zeitreihe: 1=täglich, 7=wöchentlich (Montag-Freitag), 30=monatlich (1.-31.), sonstiges N=N-Tagezeitraum; vgl. auch Wertpapier.`Close` im Abschnitt Abfrage von Kurszeitreihen.

Resultat: Die Funktion `MakeZ` liefert eine generierte konstante Zeitreihe zu Wert und Intervall.

Funktion. `MapZ` [Vorlauf;VorlaufEntfernen;GemeinsameZeitpunkte;Zeitreihe;WeitereZeitreihen] → Zeitreihe

Effekt: Die Funktion `MapZ` führt eine Funktion für alle Werte einer oder mehrerer Zeitreihen aus und stellt die Ergebnisse wieder in einer Zeitreihe zusammen. Die Auswertung erfolgt für jede Periode einmal, beginnend bei den ältesten Werten. Wie viele Perioden einbezogen werden, bestimmt der benötigte Ergebniszeitraum, z. B. der Anzeigezeitraum in einem Chart.

Zeitreihe, WeitereZeitreihen[Zeitreihe]: Insgesamt bis zu 10 Zeitreihen, aber mindestens eine Zeitreihe, die parallel ausgewertet werden. Von `MapZ` werden an die Funktion Werte des Typs ZahlMitZeit übergeben, der Zeitstempel enthält das Datum der aktuellen Periode.

Funktion: Eine Funktion, die eine der Anzahl der Zeitreihenparameter entsprechende Anzahl von Zahlenparametern wieder auf eine Zahl abbildet (als Ergebnis zulässig sind auch Booleans und Datumswerte).

Vorlauf (Zahl[0]): Anzahl der Perioden, die für die Berechnung der Zeitreihe zusätzlich zu dem benötigten Ergebniszeitraum von den Zeitreihenparametern zur Verfügung gestellt werden sollen. Zum Beispiel würden bei der Berechnung eines 25-Perioden-Durchschnitts 24 Perioden Vorlauf benötigt, um den ersten korrekten Durchschnittswert zu erhalten.

VorlaufEntfernen (Boolean[Wahr]): Legt fest, ob die Ergebnisse der Berechnung im Vorlaufszeitraum aus dem Ergebnis herausfallen sollen.

GemeinsameZeitpunkte (Boolean[Wahr]): In dem Fall, dass mehrere Zeitreihen ausgewertet werden, bestimmt dieser Parameter, ob nur Perioden ausgewertet werden sollten, an denen alle Zeitreihenparameter Werte enthalten (GemeinsameZeitpunkte="Wahr"). Im anderen Fall werden alle Zeitpunkte von allen Zeitreihen zusammengenommen ausgewertet. Für diejenigen Zeitreihen, die aktuell Wertlücken aufweisen, wird ein n/a-Wert an die Funktion übergeben. Es ist dann Aufgabe der Auswertungsfunktion eine Sonderbehandlung durchzuführen, z. B. mit der Funktion ‚Default'.

Resultat: Die Funktion `MapZ` liefert die Zeitreihe der Auswertungsergebnisse.

Beispiel 1: MapZ(#Plus;,;_;High;Low) addiert die High- und Low-Zeitreihe eines Wertpapiers, liefert also High+Low.

Beispiel 2: Der wesentliche Verwendungszweck von `MapZ` entsteht durch die Kombination mit anonymen Funktionen, die einen inneren Zustand mitführen. Sie ermöglicht z. B. die Berechnung eines exponentiellen gleitenden Durchschnitts durch die Formel:

$gd:=NA; $w:=0,2; $Zeitreihe:=Close; #[]($gd:=(1-$w)*$gd*. `Default` *[object]+* *$w*object; $gd). `MapZ` [10000;Nein;_;$Zeitreihe]

Zeitreihe. `MaximalDrawDown` [Zeitraum] → Zeitreihe

Zeitraum (Zahl): Zeitraum gibt die Zahl der berücksichtigten Werte an, d. h., es werden die letzten <Zeitraum>-1 Perioden berücksichtigt.

Resultat: Die Funktion `MaximalDrawDown` liefert die Zeitreihe, die zu jedem Zeitpunkt den maximalen Verlust in Prozent zu einem beliebigen Einstiegszeitpunkt innerhalb des Zeitraums angibt.

Zeitreihe. `Maximum` [Von;Bis] → ZahlmitZeit

Von (Datum[Anfang des Jahres von <Bis>]).

Bis (Datum[Aktuelles Datum]).

Resultat: Die Funktion `Maximum` liefert das Maximum der Zeitreihenwerte zwischen <Von> und <Bis>.

Zeitreihe. `Minimum` [Von;Bis] → ZahlmitZeit

Von (Datum[Anfang des Jahres <Bis>]).

Bis (Datum[Aktuelles Datum]).

Resultat: Die Funktion `Minimum` liefert das Minimum der Zeitreihenwerte zwischen <Von> und <Bis>.

Zeitreihe. `NegativeElasticity` [Zeitreihe2;Datum;Perioden] → Zahl

Datum (Datum).

Perioden (Zahl).

Resultat: Die Funktion `NegativeElasticity` liefert die negative Elastizität (bzgl. das Renditeverhältnis zur Benchmark).

Zeitreihe. `NewHigh` [Zeitraum:Zahl] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `NewHigh` liefert eine 0/1-wertige Zeitreihe, die anzeigt, ob das Zeitreihenargument (High-Konsolidierung) ein neues Periodenhoch erreicht hat.

Zeitreihe. `NewLow` [Zeitraum:Zahl] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `NewLow` liefert eine 0/1-wertige Zeitreihe, die anzeigt, ob das Zeitreihenargument (Low-Konsolidierung) ein neues Periodentief erreicht hat.

Zeitreihe. `Norm` [Normierungsdatum] → Zeitreihe

Normierungsdatum (Datum[linker Chartrand]).

Resultat: Die Funktion `Norm` liefert die Zeitreihe der auf den Zeitreihenwert zum <Normierungsdatum> bezogenen prozentualen Kurs(Wert)-Steigerungen.

Zeitreihe. `OptimalTradeSystemState` [Startdatum;Spesen;Slippage;Zins] → Zeitreihe

Startdatum (Datum).

Spesen (Zahl).

Slippage (Zahl).

Zins (Zahl).

Resultat: Die Funktion `OptimalTradeSystemState` liefert eine Zustandszeitreihe (1=Long, 0=Out, -1=Short) zu einem optimalen Handelssystem ab Startdatum. Dabei werden alle Kursbewegungen ausgenutzt, die einen Gewinn oberhalb von Spesen, Slippage und Verzinsung aufweisen.

Zeitreihe. `PeriodenMaximum` [Zeitraum:Zahl] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `PeriodenMaximum` liefert die Zeitreihe, die zu jedem Zeitpunkt den maximalen Wert der <Zeitraum> vorangehenden Perioden enthält.

Beispiel: (1,4,3,2,1). `PeriodenMaximum` [2] → (-,4,4,3,2)

Zeitreihe. `PeriodenMinimum` [Zeitraum:Zahl] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `PeriodenMinimum` liefert die Zeitreihe, die zu jedem Zeitpunkt den minimalen Wert der <Zeitraum> vorangehenden Perioden enthält.

Zeitreihe. `PeriodIndex` [Back:Boolean] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `PeriodIndex` liefert eine Periodenabzählung einer Zeitreihe, je nach Parameter <Back> aufwärts oder abwärts. Die Position der Periode 0 ist dabei unbestimmt.

Zeitreihe. `PeriodsSinceAllTimeHigh` [Startdatum] → Zeitreihe

Startdatum (Datum).

Resultat: Die Funktion `PeriodsSinceAllTimeHigh` liefert die Zeitreihe, die in jeder Periode die Zahl der vergangenen Perioden seit Erreichen des letzten Allzeithochpunkts angibt.

Zeitreihe. `PeriodsSinceAllTimeLow` [Startdatum] → Zeitreihe

Startdatum (Datum).

Resultat: Die Funktion `PeriodsSinceAllTimeLow` liefert die Zeitreihe, die in jeder Periode die Zahl der vergangenen Perioden seit Erreichen des letzten Allzeittiefpunkts angibt.

Zeitreihe. `PeriodsSinceHigh` [Zeitraum:Zahl] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `PeriodsSinceHigh` liefert die Zeitreihe, die zu jedem Zeitpunkt die Anzahl der vergangenen Perioden seit Auftreten des Periodenhochpunkts enthält. Vgl. PeriodenMaximum.

Bedingung: Zeitreihe. `PeriodsSinceFirst` [Zeitraum:Zahl] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `PeriodsSinceFirst` ähnelt der folgenden Funktion `PeriodsSinceLast`, mit dem Unterschied, dass nicht der Abstand zum letzten, sondern zum ersten Vorkommen von "Wahr" (≠0) innerhalb von <Zeitraum> Perioden gemessen wird.

Bedingung: Zeitreihe. `PeriodsSinceLast` [Zeitraum:Zahl] → Zeitreihe

Resultat: Mit der Funktion `PeriodsSinceLast` wird in der Bedingungszeitreihe zu jedem Zeitpunkt ausgewertet, wann die Bedingung zuletzt erfüllt war. Im Resultat wird die Anzahl der vergangenen Perioden seit diesem Zeitpunkt geliefert. Dabei wird maximal <Zeitraum> Perioden in die Vergangenheit geschaut. Falls sich Bedingung über <Zeitraum> oder mehr Perioden nicht erfüllt, ist das Resultat <Zeitraum>.

Zeitreihe. `PeriodsSinceLow` [Zeitraum:Zahl] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `PeriodsSinceLow` liefert die Zeitreihe, die zu jedem Zeitpunkt die Anzahl der vergangenen Perioden seit Auftreten des Periodentiefpunkts enthält. Vgl. PeriodenMinimum.

Zeitreihe. `PeriodYields` [LogReturns] → Zeitreihe

LogReturns (Boolean[Falsch]).

Resultat: Das Makro `PeriodYields` gibt die Zeitreihe der Periodenrenditen zurück, also den Quotienten zweier aufeinander folgender Werte der Eingabezeitreihe. Die Werte der Ergebniszeitreihe sind Prozentzahlen zur Basis 1. Ist der Parameter "Logarithmische Renditen" ("LogReturns") auf "Wahr" gesetzt, sind die Werte logarithmiert.

Zeitreihe. `PositiveElasticity` [Zeitreihe2;Datum;Perioden] → Zahl

Datum (Datum).

Perioden (Zahl).

Resultat: Die Funktion `PositiveElasticity` liefert die positive Elastizität (bzgl. Renditeverhältnis zur Benchmark).

Zeitreihe. `Product` [Startdatum] → Zeitreihe

Startdatum (Datum).

Resultat: Die Funktion `Product` liefert die Zeitreihe, die zu jedem Zeitpunkt das Produkt aller Werte des Vorgängers seit <Startdatum> enthält. Per Default ist <Startdatum> der linke Chartrand.

Kandidat:Zeitreihe.`Rank`[ZeitreihenListe;Aufwärts]→Zeitreihe

Aufwärts (Boolean[Wahr]): Bestimmt, ob die Rangfolge nach den höchsten oder den niedrigsten Werten bestimmt wird. Aufwärts="Wahr" bedeutet: das Minimum hat Rang 0 und das Maximum hat den höchsten Rang.

Resultat: Die Funktion `Rank` führt eine Ranglistenbewertung des Kandidaten durch. In jeder Periode wird dessen Rangposition unter den Werten derselben Periode in der Zeitreihenliste berechnet. Diese Rangpositionen werden als Zahlenwerte in einer Zeitreihe als Ergebnis geliefert. Die Werte der Ergebniszeitreihe laufen also zwischen 0 und der Länge der Zeitreihenliste.

Zeitreihe.`Redefine`[Typ:Linientyp[Default];Konsolidierung:Konsolidierungstyp[Default];Ersatzzeitreihe]
→Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `Redefine` liefert eine Zeitreihe, bei der die durch Typ und Konsolidierung gegebenen Teile durch die Ersatzzeitreihe ersetzt sind. Mit Hilfe dieser Funktion ist es möglich, frei definierte Candlestick-Diagramme zu erzeugen, d. h. Candlestick-Diagramme, bei denen Open/High/Low/Close durch jeweils andere Werte gestellt werden. Auch können auf solche Zeitreihenzusammenstellungen wiederum Indikatoren angewendet werden, die variable Kurse als Eingabe erwarten.

Zeitreihe.`RegressionAlpha`[Zeitreihe2;Datum;Zeitraum]→Zahl

Datum (Datum).

Zeitraum (Zahl).

Resultat: Die Funktion `RegressionAlpha` liefert das Regression-Alpha zwischen den beiden Zeitreihen über <Zeitraum> bei <Datum>.

Zeitreihe.`RegressionBeta`[Zeitreihe2;Datum;Zeitraum]→Zahl

Datum (Datum).

Zeitraum (Zahl).

Resultat: Die Funktion `RegressionBeta` liefert das Regression-Beta zwischen den beiden Zeitreihen über <Zeitraum> bei <Datum>.

Zeitreihe.`RegressionsSteigung`[Zeitraum:Zahl]→Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `RegressionsSteigung` liefert die Zeitreihe der relativen täglichen Steigungen der Regressionsgeraden über den letzten <Zeitraum> Werten.

Zeitreihe.`ScaleYields`[LogReturns;Consolidation;Period2Year]→Zeitreihe

LogReturns (Boolean[Wahr]).

Consolidation (Zeitreihen-Konsolidierungstyp): Tägliche, wöchentliche oder monatliche Konsolidierung.

Period2Year (Boolean[Wahr]).

Resultat: Die Funktion `ScaleYields` liefert eine Zeitreihe von Prozentzahlen zur Basis 1. Die Werte werden als Periodenrenditen betrachtet und auf Jahresrenditen umskaliert. Der Parameter "LogReturns" bestimmt, ob die Periodenrenditen als lineare oder logarithmierte Renditen behandelt werden. Ist <Period2Year> "Wahr" (default), werden die Periodenrenditen annualisiert (hochskaliert), sonst werden die Eingabewerte als Jahresrenditen behandelt und auf die gegebene Konsolidierung herunter skaliert.

Zeitreihe.`Some`[Zeitraum]→Zeitreihe

Zeitraum (Zahl).

Resultat: Die Funktion `Some` liefert "Wahr", wenn einer der Werte in <Zeitraum> "Wahr" ist (als Zeitreihe).

Entspricht: Count[$Zeitraum]>0

Zeitreihe.`Std`[Zeitraum]→Zeitreihe

Zeitraum (Zahl).

Resultat: Die Funktion `Std` liefert die Standardabweichung der Zeitreihe über <Zeitraum> Perioden als Zeitreihe. Die Werte der resultierenden Zeitreihe sind Prozentzahlen zur Basis 1.

Zeitreihe.`StdN`[Zeitraum]→Zeitreihe

Zeitraum (Zahl).

Resultat: Die Funktion `StdN` liefert die Standardabweichung (in der Variante für vollständige Proben: Faktor (1/n)) der Zeitreihe über <Zeitraum> Perioden als Zeitreihe. Die Werte der resultierenden Zeitreihe sind Prozentzahlen zur Basis 1.

Zeitreihe.`StdNormal`[Zeitraum;Skalierung;Skalierungsfaktor]→Zeitreihe

Zeitraum (Zahl).

Skalierung (Boolean).

Skalierungsfaktor (Zahl).

Resultat: Die Funktion `StdNormal` liefert die Standardabweichung (in der Variante für Stichproben: Faktor (1/n-1)) der Zeitreihe über <Zeitraum> als Zeitreihe. Ist <Skalierung>="Wahr" wird abhängig von der Konsolidierung mit Wurzel(252/n) bei Konsolidierung auf n-Tagesbasis, mit Wurzel(52) bei Konsolidierung auf Wochenbasis und mit Wurzel(12) bei Konsolidierung auf Monatsbasis skaliert. Alternativ kann ein fester Skalierungsfaktor angegeben werden. Für die Skalierung wird die Normalverteilung unterstellt.

Zeitreihe.`Sum`[Zeitraum]→Zeitreihe

Zeitraum (Zahl).

Resultat: Die Funktion `Sum` liefert die Zeitreihe, die zu jedem Zeitpunkt die Summe der Werte des Vorgängers der <Zeitraum> vorangehenden Perioden enthält.

Zeitreihe.`Summe`[Von;Bis]→Zahl

Von (Datum[Anfang des Jahres von Bis]).

Bis (Datum[Aktuelles Datum]).

Resultat: Die Funktion `Summe` liefert die Summe der Zeitreihenwerte zwischen <Von> und <Bis>.

Zeitreihe.`TangentLine`[Zeitraum:Zahl;Oberhalb:Boolean(Wahr)]→Multiline-Zeitreihe(Gradient, Offset)

Resultat: Die Funktion `TangentLine` berechnet zu jedem Zeitpunkt A eine geometrische Geraden die zum einen in dem Wert von Punkt A endet und zum anderen auf dem voranlaufenden Zeitraum oberhalb oder unterhalb an die Zeitreihe anliegt. Geliefert wird eine Multilinezeitreihe, die zum einen die Steigungen dieser Geraden und zum anderen jeweils die Anzahl der vergangenen Perioden seit der Linienberührung (Offset) liefert.

Zeitreihe. `TrendAnalyseBewertung` [Toleranz;Zeitraum;Kurskorrektur;Gewicht_Rechtecke;Gewicht_Dreiecke;Gewicht_Kopfschulter;Gewicht_Widerstandslinien;Gewicht_Unterstützungslinien] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `TrendAnalyseBewertung` liefert die Zeitreihe der Trendanalysebewertungen auf der Eingabezeitreihe bei den entsprechenden Parametern. Es wird eine Multiline-Zeitreihe mit zwei Linien geliefert. Die erste ist die Linie der Bewertungen, die zweite ist eine Boolesche Linie, die anzeigt, ob eine Formation durchbrochen wurde. Die Trendanalyse liefert ein Signal, wenn die Bewertung einen Betrag größer Eins hat und mindestens eine Formation durchbrochen wurde (vgl. Kapitel Trendanalyse).

Zeitreihe. `TurnAround` [Schwelle;Fallend] → Zeitreihe

Schwelle (Zahl [0]).

Fallend (Boolean[Falsch]): Umkehr der Bedingung zu fallenden nach steigenden Werten oberhalb der <Schwelle>.

Resultat: Die Funktion `TurnAround` liefert eine Boolesche Zeitreihe, die die Stellen markiert, an denen die Eingabezeitreihe unterhalb der <Schwelle> nach von Periode zu Periode sinkenden Werten wieder zu steigen beginnt.

Zeitreihe. `VarBefore` [Offsets:Zeitreihe;Zeitraum] → Zeitreihe

Zeitraum (Zahl).

Resultat: Die Funktion `VarBefore` liefert ähnlich wie die Funktion `Before` eine Zeitreihe von Werten aus der Vergangenheit. Dabei ist der Index, unter dem zu einem Zeitpunkt nachgeschlagen wird, variabel, d. h. er wird in Form von einer Offset-Zeitreihe angegeben. Die Offsetgröße wird beschränkt auf einen anzugebenden Zeitraum und darf keine negativen Werte annehmen. Siehe auch Funktionen wie `PeriodsSinceFirst` u. ä., die Offset-Zeitreihen liefern.

Zeitreihe. `VarGDExp` [Gewichte;Startdatum] → Zeitreihe

Gewichte (Zeitreihe oder Zahl).

Startdatum (Datum).

Resultat: Die Funktion `VarGDExp` berechnet einen variablen exponentiellen gleitenden Durchschnitt, wobei die veränderlichen Gewichtswerte in Form einer weiteren Zeitreihe definiert werden. Die Gewichte sollten Werte von 0..1 annehmen. Das Startdatum bildet den Startzeitpunkt der GD-Berechnung und ist per Default der linke Chartrand.

Zeitreihe. `Vola` [Zeitraum;Annualisierungsfaktor] → Zeitreihe

Zeitraum (Zahl).

Annualisierungsfaktor (Zahl[252]): Die Zahl der Börsentage pro Jahr.

Resultat: Die Funktion `Vola` liefert die Volatilität der Zeitreihe über <Zeitraum> Perioden als Zeitreihe. Die Werte der Zeitreihe liefern Prozentzahlen zur Basis 100 (d. h. 2% werden als 2 ausgegeben).

Zeitreihe. `Volatilität` [Zeitraum;Datum;Annualisierungsfaktor] → Zahl

Zeitraum (Zahl).

Datum (Datum).

Annualisierungsfaktor (Zahl[252]): Die Zahl der Börsentage pro Jahr.

Resultat: Die Funktion `Volatilität` liefert die Volatilität von Zeitreihe über <Zeitraum> Perioden bei <Datum>. Die Funktion gibt eine Prozentzahl zur Basis 1 zurück (d. h. 2% werden als 0,02 ausgegeben).

Beispiel: Heikin-ashi Charts

Heikin-ashi Charts sind spezielle Candlestickcharts, die der Trenddarstellung dienen sollen.

Die folgende Formel sollte dazu im Chart als Candlestickdiagramm angezeigt werden:

```
$Close:= Close;
$Open:= Open;
$High:= High;
$Low:= Low;

$haClose:= ($Open+$High+$Low+$Close)/4;
$lasthaOpen:= na;
$haOpen:= MapZ(#[](
$lasthaOpen:=if($lasthaOpen=na;       object;       ($lasthaOpen+object)/2);
$lasthaOpen);500;false;_;$haclose.Before[1]);
$haHigh:= Max($high;Max($haOpen;$haClose));
$haLow:= Min($Low;Min($haOpen;$haClose));

MakeZ(0)                                {irrelevant} .Redefine["price";"open";
$haOpen] .Redefine["price";"high";$haHigh] .Redefine["price";"low";
$haLow] .Redefine["price";"close";$haClose]
```

Basisfunktionen für Indikatoren

BandZeitreihe. `BandOscillator` [Values] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `BandOscillator` liefert den zu einem Band (2-Linien-Multilinezeitreihe) und einer Wertezeitreihe gehörenden Oszillator.

BandZeitreihe. `BandWidth` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `BandWidth` liefert die relative Bandbreite eines Bandes (2-Linien-Multilinezeitreihe). Bezugspunkt ist der Mittelwert zwischen oberem und unterem Band.

Zeitreihe. `TrueHigh` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `TrueHigh` liefert das True High des Vorgängers, von dem Close-, High- und Low-Linien angefordert werden.

Zeitreihe. `TrueLow` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `TrueLow` liefert das True Low des Vorgängers, von dem Close-, High- und Low-Linien angefordert werden.

Zeitreihe. `TrueRange` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `TrueRange` liefert die True Range des Vorgängers, von dem Close-, High- und Low-Linien angefordert werden.

MultilineZeitreihe. `TwolineOscillator` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `TwolineOscillator` liefert die Differenz zwischen den beiden Linien einer 2-Linien-Zeitreihe.

Zeitreihe. `TypP` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `TypP` liefert den typischen Preis des Vorgängers als Mittelwert von dessen Close-, High- und Low-Linien.

Zeitreihe. `ZcClose` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `ZcClose` liefert eine Spezialisierung der Funktion `LineTypeGet` auf Linientyp:Default mit Konsolidierung Close.

Zeitreihe. `ZcHigh` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `ZcHigh` liefert eine Spezialisierung der Funktion `LineTypeGet` auf Linientyp:Default mit Konsolidierung High.

Zeitreihe. `ZcLow` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `ZcLow` liefert eine Spezialisierung der Funktion `LineTypeGet` auf Linientyp:Default mit Konsolidierung Low.

Zeitreihe. `ZcOpen` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `ZcOpen` liefert eine Spezialisierung der Funktion `LineTypeGet` auf Linientyp:Default mit Konsolidierung Open.

Zeitreihe. `ZClose` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `ZClose` liefert eine Spezialisierung der Funktion `LineTypeGet` auf Linientyp:Price bzw. Volume mit Konsolidierung Close.

Zeitreihe. `ZHigh` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `ZHigh` liefert eine Spezialisierung der Funktion `LineTypeGet` auf Linientyp:Price bzw. Volume mit Konsolidierung High.

Zeitreihe. `ZLow` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `ZLow` liefert eine Spezialisierung der Funktion `LineTypeGet` auf Linientyp:Price bzw. Volume mit Konsolidierung Low.

Zeitreihe. `ZOpen` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `ZOpen` liefert eine Spezialisierung der Funktion `LineTypeGet` auf Linientyp:Price bzw. Volume mit Konsolidierung Open.

Zeitreihe. `ZVolume` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `ZVolume` liefert eine Spezialisierung der Funktion `LineTypeGet` auf Linientyp:Price bzw. Volume mit Konsolidierung Volume.

Indikatorzeitreihen

Zeitreihe. `AccDis` [Startdatum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `AccDis` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `Aroon` [Zeitraum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `Aroon` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `BollingerBands` [Zeitraum;Methode;XVersatz;YVersatz;Band_Faktor] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `BollingerBands` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `CCI` [Zeitraum;GD_Methode;GD_XVersatz;GD_YVersatz;CCIKonstante] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `CCI` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `ChaOsci` [ZeitraumGD_kurz;ZeitraumGD_lang;GDkurz_Typ;Gdkurz_Xversatz;Gdkurz_Yversatz;GDlang_Typ;Gdlang_Xversatz;Gdlang_Yversatz;Startdatum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `ChaOsci` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `ChaVola` [Zeitraum;GD_Zeitraum;GD_Methode;GD_XVersatz;GD_YVersatz] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `ChaVola` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `CMO` [Zeitraum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `CMO` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `Cop` [Zeitraum_ROC1;Zeitraum_ROC2;GD_Zeitraum;GD_Methode;GD_XVersatz;GD_YVersatz] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `Cop` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `DBS` [Zeitraum;GDZeitraum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `DBS` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `DEMA` [Zeitraum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `DEMA` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `DemandIndex` [Zeitraum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `DemandIndex` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `DMI` [Zeitraum;DMI_Variante] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `DMI` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `DSS` [K_Zeitraum;GDZeitraum1;GDZeitraum2;Slow;GDZeitraumSlow] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `DSS` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `DYMI` →Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `DYMI` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `ElderBear` [Zeitraum]→Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `ElderBear` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `ElderBull` [Zeitraum]→Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `ElderBull` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `EMV` [Zeitraum]→Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `EMV` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `Envelopes` [AbstandProzent;AbstandBetrag;Zeitraum;Methode;XVersatz;YVersatz]→Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `Envelopes` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `Force` [Zeitraum;Methode;XVersatz;YVersatz]→Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `Force` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `KAMA` [Zeitraum;FastZeitraum;SlowZeitraum;Startdatum]→Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `KAMA` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `KeltnerChannel` [Zeitraum]→Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `KeltnerChannel` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `KST` [ROC_Zeitraum1;GD_Zeitraum1;Gewicht1;ROC_Zeitraum2;GD_Zeitraum2;Gewicht2;ROC_Zeitraum3;GD_Zeitraum3;Gewicht3;ROC_Zeitraum4;GD_Zeitraum4;Gewicht4;GD_Methode1;GD_XVersatz1;GD_YVersatz1;GD_Methode2;GD_XVersatz2;GD_YVersatz2;GD_Methode3;GD_XVersatz3;GD_YVersatz3;GD_Methode4;GD_XVersatz4;GD_YVersatz4]→Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `KST` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `MACD` [ZeitraumGD_kurz;ZeitraumGD_lang;GDkurz_Typ;Gdkurz_XVersatz;Gdkurz_YVersatz;GDlang_Typ;Gdlang_XVersatz;Gdlang_YVersatz;Trigger_Zeitraum;Trigger_Methode;Trigger_XVersatz;Trigger_YVersatz]→Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `MACD` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `MASS` [Zeitraum;GD_Zeitraum;GD_Methode;GD_XVersatz;GD_Yversatz] →Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `MASS` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `MFI` [Zeitraum]→Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `MFI` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `Mom` [Zeitraum;ZeitraumGD;GD_Variante;GD_XVersatz;GD_YVersatz] →Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `Mom` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `MomAdditiv` [Zeitraum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `MomAdditiv` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `NotisV` [Oszillator;Zeitraum;Methode;XVersatz;YVersatz] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `NotisV` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `NVI` [Startdatum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `NVI` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `OBOS` [Zeitraum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `OBOS` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `OBV` [Startdatum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `OBV` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `ParabolicSAR` [Beschleunigungsfaktor;Faktormaximum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `ParabolicSAR` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `PFE` [Zeitraum;GDZeitraum;Kursskala] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `PFE` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `PFEAdaptive` [Zeitraum;GDZeitraum;Kursskala] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `PFEAdaptive` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `ProjectionBands` [Zeitraum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `ProjectionBands` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `PrOs` [ZeitraumGD_kurz;ZeitraumGD_lang;Gdkurz_Typ;Gdkurz_XVersatz;Gdkurz_YVersatz;Gdlang_Typ;Gdlang_XVersatz;Gdlang_YVersatz] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `PrOs` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `PVI` [Startdatum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `PVI` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `PVT` [Startdatum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `PVT` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `Rainbow` [Zeitraum;Methode] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `Rainbow` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `RainbowOscillator` [Zeitraum;Methode] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `RainbowOscillator` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `REI` [Zeitraum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `REI` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `RMI` [MomZeitraum;Zeitraum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `RMI` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `ROC` [Zeitraum;GD_Zeitraum;GD_Methode;GD_XVersatz;GD_YVersatz] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `ROC` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `RS` [Zeitraum;VergleichsPapier] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `RS` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `RSI` [Zeitraum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `RSI` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `RSL` [Zeitraum;Methode;XVersatz;YVersatz] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `RSL` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `RVI` [Zeitraum;StdAbweichungsZeitraum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `RVI` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `RWI` [Unten;Oben] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `RWI` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `Stochastik` [Slow;K_Zeitraum;D_Zeitraum;D_Methode;D_XVersatz;D_YVersatz] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `Stochastik` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `StochRSI` [Zeitraum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `StochRSI` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `SROC` [Zeitraum;GD_Zeitraum;GD_Methode;GD_XVersatz;GD_Yversatz] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `SROC` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `TBI` [ZeitraumGD_kurz;ZeitraumGD_lang;Gdkurz_Typ;Gdkurz_XVersatz;Gdkurz_YVersatz;Gdlang_Typ;Gdlang_XVersatz;Gdlang_YVersatz] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `TBI` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `TEMA` [Zeitraum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `TEMA` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `TRIX` [Zeitraum;Methode;XVersatz;YVersatz] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `TRIX` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `TRSI` [ZeitraumGD_kurz;ZeitraumGD_lang;Gdkurz_Typ;Gdkurz_XVersatz;Gdkurz_YVersatz;Gdlang_Typ;Gdlang_XVersatz;Gdlang_YVersatz] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `TRSI` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `TSF` [Zeitraum;Forecast] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `TSF` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `ULOS` [X;Y;Z] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `ULOS` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `UpDownVolume` [Zeitraum] → Zeitreihe

Resultat: DIe FUnktion `UpDownVolume` liefert eine mit Kurssteigerungen gewichtete Umsatzzeitreihe.

Zeitreihe. `VHF` [Zeitraum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `VHF` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `VolOs` [ZeitraumGD_kurz;ZeitraumGD_lang;Gdkurz_Typ;Gdkurz_XVersatz;Gdkurz_YVersatz;Gdlang_Typ;Gdlang_XVersatz;Gdlang_Yversatz] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `VolOs` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `VPT` [Zeitraum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `VPT` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `WAccDis` [Startdatum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `WAccDis` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `WilliamsR` [Zeitraum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `WilliamsR` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `WMAShadow` [Zeitraum;Methode;Schatten] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `WMAShadow` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `WVAD` [Startdatum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `WVAD` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `WVola` [GD_Zeitraum;GD_Methode;GD_XVersatz;GD_YVersatz;Startdatum] → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `WVola` liefert den entsprechenden Indikator.

Zeitreihe. `ZigZag` [Schwelle] → Zeitreihe

Schwelle (Prozentzahl): Mindestkursveränderung.

Resultat: DIe Funktion `ZigZag` liefert die ZigZag-Linie der Eingabezeitreihe bzgl. <Schwelle>.

Resultate der verschiedenen Indikator-Funktionen

Resultate der Indikator-Funktionen sind die Linien der entsprechenden Indikatoren. (Siehe dazu das Kapitel Liste der Indikatoren.

Benötigt ein Indikator mehrere Kursverläufe als Eingabe, werden diese vom Vorgänger abgefordert. Am sinnvollsten werden diese Funktionen daher auf Kurszeitreihen angewendet.

Marktindikatorzeitreihen

Mit den Listenfunktionen im Infront Portfolio Manager ist es in weitgehenden Freiheitsgraden möglich, Marktindikatoren zu entwickeln. Marktindikatoren sind statistische Zeitreihen-Auswertungen, die sich nicht auf die Kurse eines Wertpapiers, sondern einer Wertpapiermenge beziehen. Die Wertpapiermenge wird im allg. durch die Zusammensetzung eines Indexes gegeben. "Statistisch" heißt z. B. zählen, von wie vielen Wertpapieren eine Bedingung erfüllt wird, oder die Summierung von Handelsvolumina unter einer Bedingung.

Index. `AdvanceDeclineLine` [Zeitraum;Startdatum] → Zeitreihe

Zeitraum (Zahl): Anzahl der Perioden, über die ein Anstieg des Kurses festgestellt werden soll.

Startdatum (Datum).

Resultat: Die Funktion `AdvanceDeclineLine` liefert die `Advance-Decline-Line` der Indexzusammenstellung, d. h. die kumulierte Differenz der Anzahl der steigenden und der Anzahl der fallenden Wertpapiere.

Index. `MovingAverageIndex` [Zeitraum;GD-Methode] → Zeitreihe

Zeitraum (Zahl).

GD-Methode (GD-Typ[linear]).

Resultat: Die Funktion `MovingAverageIndex` liefert den Moving-Average-Index, also die Differenz der Anzahl der Wertpapiere, deren Close-Kurs sich oberhalb und der Anzahl der Wertpapiere, deren Close-Kurs sich unterhalb der durch <Zeitraum> und <GD Methode> gegebenen Durchschnittslinie befindet.

Index. `NewHighNewLowIndex` [Zeitraum;Startdatum] → Zeitreihe

Zeitraum (Zahl).

Startdatum (Datum).

Resultat: Die Funktion `NewHighNewLowIndex` liefert den New-High-New-Low-Index der Indexzusammenstellung, d. h. die kumulierte Differenz der Anzahl der neuen Periodenhochpunkte und der Anzahl der neuen Periodentiefpunkte.

Index. `UpsideDownsideVolume` [Zeitraum] → Zeitreihe

Zeitraum (Zahl).

Resultat: Die Funktion `UpsideDownsideVolume` liefert das summierte Volumen steigender Aktien abzüglich des Volumens fallender Aktien.

Funktionen auf Zeitreihen-Konsolidierung

Zeitreihen-Konsolidierung. `CalendarDaysPerPeriod` → Zahl

Resultat: Das Makro `CalendarDaysPerPeriod` gibt für den Zeitreihen-Konsolidierungstyp die Zahl der Kalendertage in einer dieser Konsolidierung entsprechenden Periode zurück, z. B. 7 für "Woche".

Zeitreihen-Konsolidierung. `PeriodsPerYear` → Zahl

Resultat: Das Makro `PeriodsPerYear` gibt für den Zeitreihen-Konsolidierungstyp die Zahl der Perioden in einem Jahr zurück, z. B. 52 für "Woche".

Funktionen auf PAIMetric

PAIMetric. `IsMandatory` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsMandatory` liefert "Wahr", wenn der Indikator verpflichtend ist, also die Belegung gefordert wird.

PAIMetric. `PAIMetric` → PAIMetric

Resultat: Die Funktion `PAIMetric` liefert den Indikator bzw. die Liste der Indikatoren selbst.

PAIMetric. `PAIMetricType` → String

Resultat: Die Funktion `PAIMetricType` liefert den PAI-Metriktyp des Indikators (z. B. "E" für "Environmental" oder "S" für "Social" oder "n/a" bei fehlenden Werten).

15.5.3 Signale

Siehe auch:

- Funktionen auf Limits
- Funktionen auf Signalen
- Funktionen auf Handelsphasen
- Überwachungsdefinition
- Funktionen auf Signalkontrollen
- Funktionen auf Chartzeichnungen
- Funktionen auf Alerts
- Funktionen auf Handelssystemen

Funktionen auf Limits

Limit. `Bemerkung` → String

Resultat: Die Funktion `Bemerkung` liefert das Limit-Feld "Bemerkung".

Limit. `Datum` → Datum

Resultat: Die Funktion `Datum` liefert das Startdatum für das Limit.

Limit. `Depot` → Depot|String

Resultat: Die Funktion `Depot` liefert das Depot, dem das Limit zugeordnet ist.

Limit. `Einstandskurs` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Einstandskurs` liefert den Einstandskurs, der für das Limit eingetragen wurde.

Limit. `IsAtStockExchange` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsAtStockExchange` liefert ein Kennzeichen, ob das Limit an der Börse platziert ist.

Limit. `IsShortLimit` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsShortLimit` liefert ein Kennzeichen für Limits auf Short-Positionen.

Limit. `Kurstyp` → Limitkurstyp

Resultat: Die Funktion `Kurstyp` liefert den Kurstyp, auf den sich das Limit bezieht.

Limit. `Laufzeit` → Datum

Resultat: Die Funktion `Laufzeit` liefert die Laufzeit des Limits. Diese ergibt sich aus dem Startdatum des Limits plus Gültigkeit.

Limit. `Limit` → Limit

Resultat: Die Funktion `Limit` liefert das Limit selbst.

Limit. `Loss` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Loss` liefert den Losswert des Limits in Prozent (Basis 1).

Limit. `LossAbsolut` [Datum] → Zahl

Datum (Datum).

Resultat: Die Funktion `LossAbsolut` liefert das Loss als absoluten Kurswert zum <Datum>, d. h. das um Loss verminderte Maximum (bei Shortlimits das Minimum) der Close-Kurse seit Limitstartdatum.

Limit. `Lossdatum` [Datum] → Datum

Datum (Datum).

Resultat: Die Funktion `Lossdatum` liefert das Startdatum des Losslimits zum <Datum>. Das Datum das Maximums der Close-Kurse beginnend bei <Datum>. (Bei Shortlimits des Minimums)

Limit. `LossExt` → Boolean

Resultat: Die Funktion `LossExt` liefert ein Kennzeichen, ob die Progression des Losslimits progressiv verläuft (Zinseszins).

Limit. `LossProgression` → Zahl

Resultat: Die Funktion `LossProgression` liefert die Progression des Losslimits in Prozent (Basis 1).

Limit. `Stop` [Datum] → Zahl

Datum (Datum).

Resultat: Die Funktion `Stop` liefert den Stopwert als absoluten Kurswert zum <Datum>.

Limit. `StopExt` → Boolean

Resultat: Die Funktion `StopExt` liefert ein Kennzeichen, ob die Progression des Stoplimits progressiv verläuft (Zinseszins).

Limit. `StopInitial` → Zahl

Resultat: Die Funktion `StopInitial` liefert den Stopwert des Limits in Prozent (Basis 1).

Limit. `StopProgression` → Zahl

Resultat: Die Funktion `StopProgression` liefert die Progression des Stoplimits in Prozent (Basis 1).

Limit. `Währung` → Währung

Resultat: Die Funktion `Währung` liefert die Währung, in der das Limit bewertet wird.

Limit. `WP` → Wertpapier

Resultat: Die Funktion `WP` liefert das Wertpapier, auf das sich das Limit bezieht.

Limit. `Ziel` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Ziel` liefert den Zielwert des Limits. Ist keiner definiert, dann "n/a".

Siehe auch:

- Funktionen auf Limitsignalen

Funktionen auf Limitsignalen

Limitsignal. `Limit` → Limit

Resultat: Die Funktion `Limit` liefert die Limitspezifikation in Form eines Limitobjekts.

Funktionen auf Signalen

Signal. `Datum` → Datum

Resultat: Die Funktion `Datum` liefert das Signaldatum.

Signal. `Meldung` → String

Resultat: Die Funktion `Meldung` liefert eine Meldung, die von der Signalgenerierung produziert wurde.

Signal. `MomentaneSignale` → Signal

Resultat: Die Funktion `MomentaneSignale` liefert alle Signale gemäß dem Auswertungszustand des Überwachungsordners.

Signal. `Signale` → Signal

Resultat: Die Funktion `Signale` liefert das Signal selbst.

Signal. `SignalFolder` → Ordner

Resultat: Die Funktion `SignalFolder` liefert den Ordner, dessen Signaldefinition das Signal erzeugt hat.

Signal. `SignalObject` → Wertpapier|Ordner|Inhaber

Resultat: Die Funktion `SignalObject` liefert das Wertpapier oder das Depotobjekt, welches das Signal ausgelöst hat.

Signal. `WP` → Wertpapier

Resultat: Die Funktion `WP` liefert das Wertpapier, dessen Auswertung das Signal produziert hat.

Funktionen auf Handelsphasen

Handelsphase. `ExKaufDatum` → Datum

Resultat: Die Funktion `ExKaufDatum` liefert das Ausführungsdatum des Ankaufs. Dieses kann bei Verwendung der Signalverzögerung vom Signaldatum abweichen.

Handelsphase. `ExVerkaufsDatum` → Datum

Resultat: Die Funktion `ExVerkaufsDatum` liefert das Ausführungsdatum des Verkaufs. Dieses kann bei Verwendung der Signalverzögerung vom Signaldatum abweichen.

Handelsphase. `Gewinn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Gewinn` liefert den Kursgewinn (Close-Kurse) im Phasenzeitraum. Gehandelt wird immer am Nachfolgetag des Signaldatums.

Handelsphase. `GrossReturn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GrossReturn` liefert den Tradegewinn in Prozent ohne Spesen, aber inkl. Slippage.

Handelsphase. `InPeriods` → Zahl

Resultat: Die Funktion `InPeriods` liefert die Länge der Handelsphase in Perioden.

Handelsphase. `InYears` → Zahl

Resultat: Die Funktion `InYears` liefert die Länge der Handelsphase in Jahren.

Handelsphase. `KaufDatum` → Datum

Resultat: Die Funktion `KaufDatum` liefert das Startdatum der Handelsphase (auch bei Leerverkäufen).

Handelsphase. `LimitAbbruch` → Boolean

Resultat: Die Funktion `LimitAbbruch` liefert "Wahr", wenn das Phasenende durch die Limitzusatzstrategie induziert wurde.

Handelsphase. `MaxDrawDown` → Zahl

Resultat: Die Funktion `MaxDrawDown` liefert den maximalen nicht realisierten Verlust, der innerhalb des Trades hingenommen wurde.

Handelsphase.`MomentaneSignalPhasen`[Startdatum;Enddatum;Leerverkäufe_einbeziehen;Losslimit] →Handelsphase|Leere Liste

Startdatum (Datum).

Enddatum (Datum).

Leerverkäufe_einbeziehen (Boolean).

Losslimit (Zahl).

Resultat: Die Funktion `MomentaneSignalPhasen` liefert die Handelsphase selbst, falls sie der Spezifikation der Parameter entspricht (also zwischen <Startdatum> und <Enddatum> verläuft und kein Leerverkauf ist, sofern diese ausgeschaltet sind). Sonst eine leere Liste.

Handelsphase.`Name` →String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert den Namen des Wertpapiers.

Handelsphase.`NetReturn` →Zahl

Resultat: Die Funktion `NetReturn` liefert den Tradegewinn in Prozent inklusive Spesen.

Handelsphase.`ShortPhase` →Boolean

Resultat: Die Funktion `ShortPhase` liefert "Wahr", wenn es sich um eine Short-Phase handelt.

Handelsphase.`VerkaufsDatum` →Datum

Resultat: Die Funktion `VerkaufsDatum` liefert das Enddatum der Handelsphase.

Handelsphase.`WP` →Wertpapier

Resultat: Die Funktion `WP` liefert das Wertpapier, auf das sich die Handelsphase bezieht.

Überwachungsdefinition

Siehe auch:

- Funktionen auf Limitordnern
- Funktionen auf Trendanalyseordnern
- Funktionen auf Formelfiltern
- Funktionen auf Signalsystemordnern
- Funktionen auf Handelssystemordnern
- Funktionen auf Trendlinien-Überwachungsordnern

Funktionen auf Limitordnern

Limitordner.`Limits` →Liste(Limit)

Resultat: Die Funktion `Limits` liefert die Liste aller Limits, die in dem Limitordner enthalten sind.

Limitordner.`Signale`[Datum] →Liste(Limitsignal)

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

Resultat: Die Funktion `Signale` liefert die Liste aller Signale, die durch die Limits des Ordners bei Datum ausgelöst werden.

Limitordner. `WP` →Liste(Wertpapier)

Resultat: Die Funktion `Signale` liefert die Liste aller Wertpapiere, für die Limits im Ordner enthalten sind.

Funktionen auf Trendanalyseordnern

Trendanalyseordner. `InputOrdner` →Ordner

Resultat: Die Funktion `InputOrdner` liefert den Inputordner des Trendanalyseordners.

Trendanalyseordner. `MomentaneSignale` →Liste(Trendanalysesignal)

Resultat: Die Funktion `MomentaneSignale` liefert alle Signale gemäß dem Auswertungszustand des Ordners.

Trendanalyseordner. `MomentaneSignalPhasen` [Startdatum;Enddatum;Leerverkäufe_einbeziehen;Limit] →Liste(Handelsphase)

Startdatum (Datum).

Enddatum (Datum).

Leerverkäufe_einbeziehen (Boolean[Wahr]).

Limit (Zahl | Funktion).

Resultat: Die Funktion `MomentaneSignalPhasen` liefert die Liste der Handelsphasen, die sich aus den Signalen der letzten Ordnerauswertung ergibt, die zwischen <Startdatum> und <Enddatum> liegen. Die Parameter <Leerverkäufe_einbeziehen> und <Limit> beeinflussen die Handelsphasen entsprechend. Der Parameter kann wie bei der Funktion `HandelsSystem` mit einer Limitfunktion belegt werden.

Siehe dazu das Kapitel Funktionen auf Handelssystemen.

Siehe auch:

- Funktionen auf Trendanalysesignalen

Funktionen auf Trendanalysesignalen

Trendanalysesignal. `Bewertung` →Zahl

Resultat: Die Funktion `Bewertung` liefert die Bewertung eines Signals der Formationsanalyse.

Funktionen auf Formelfiltern

Formelfilter. `InputOrdner` →Ordner

Resultat: Die Funktion `InputOrdner` liefert den Eingabeordner des Formelfilters.

Formelfilter. `MomentaneSignale` →Liste(Formelsignal)

Resultat: Die Funktion `InputOrdner` liefert alle Signale gemäß dem Auswertungszustand des Filters.

Funktionen auf Signalsystemordnern

Signalsystemordner. `InputOrdner` →Ordner

Resultat: Der Inputordner des Signalsystemordners.

Signalsystemordner. `MomentaneSignale` →Liste(Handelssystemsignal)

Resultat: Alle Signale gemäß dem Auswertungszustand des Ordners.

Signalsystemordner. `MomentaneSignalPhasen` [Startdatum;Enddatum;Leerverkäufe_einbeziehen;Losslimit] →Liste(Handelsphase)

Startdatum (Datum).

Enddatum (Datum).

Leerverkäufe_einbeziehen (Boolean).

Losslimit (Zahl).

Resultat: Die Funktion `MomentaneSignalPhasen` liefert die Handelsphasen, falls sie der Spezifikation der Parameter entspricht (also zwischen <Startdatum> und <Enddatum> verläuft und kein Leerverkauf ist, sofern diese ausgeschaltet sind). Sonst eine leere Liste.

Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Funktionen auf Trendanalyseordnern.

Funktionen auf Handelssystemordnern

Handelssystemordner. `GetTradeSystem` [Wertpapier;Parameter] →Handelssystem

Parameter (Kollektion): Per Default werden die Parameter aus der Handelssystemformel und den Optimierungsbelegungen herangezogen. Daneben kann man über diesen Parameter externe Definitionen übergeben, die alle anderen überdecken. Beispiel für eine Formel, die eine Parameterbelegung generiert: _.MakeCollection. `Add` ["Zeitraum";250]

Resultat: Die Funktion `GetTradeSystem` liefert das Handelssystem zu Ordner, Wertpapier und Parameter.

Handelssystemordner. `InputOrdner` →Ordner

Resultat: Die Funktion `InputOrdner` liefert den Inputordner des Handelssystemordners.

Handelssystemordner. `MomentaneSignale` →Liste(Handelssystemsignal)

Resultat: Die Funktion `MomentaneSignale` liefert alle Signale gemäß dem Auswertungszustand des Ordners.

Handelssystemordner. `MomentaneSignalPhasen` [Startdatum;Enddatum;Leerverkäufe_einbeziehen;Losslimit] →Liste(Handelsphase)

Startdatum (Datum).

Enddatum (Datum).

Leerverkäufe_einbeziehen (Boolean).

Losslimit (Zahl).

Resultat: Die Funktion `MomentaneSignalPhasen` liefert die Handelsphasen, falls sie der Spezifikation der Parameter entspricht (also zwischen <Startdatum> und <Enddatum> verläuft und kein Leerverkauf ist, sofern diese ausgeschaltet sind). Sonst eine leere Liste.

Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Funktionen auf Trendanalyseordnern.

Handelssystemordner. `OptimizationStatistics` →Liste(Optimierungsstatistik)

Resultat: Die Funktion `OptimizationStatistics` liefert die Liste der Statistiken gemäß des momentanen Stands der Handelssystemoptimierung.

Handelssystemordner. `Parameters` [Wertpapier] →Kollektion

Resultat: Die Funktion `Parameters` liefert die Parameterbelegungen für das Wertpapier, die durch die letzte Optimierung erstellt wurden.

Funktionen auf Trendlinien-Überwachungsordnern

Trendlinien-Überwachungsordner. `Trend_Zeichnungen` →Liste(Chartzeichnung)

Resultat: Die Funktion `Trend_Zeichnungen` liefert die Liste aller Chartzeichnungen des Trendlinien-Überwachungsordners. Angewendet auf ein bestimmtes Signal liefert die Funktion ebenfalls die zugehörige Chartzeichnung.

Funktionen auf Signalkontrollen

Signalkontrolle. `Errors` →Liste(Collection((Aktie|Anleihe|Bezugsrecht|Devise|Fonds|Future|Genussschein|Konjunkturdatum|Optionsschein|Option|Index|Zertifikat);Error))

Resultat: Die Funktion `Errors` liefert die Liste der Auswertungsfehler bei einem Auswertungsordner.

Signalkontrolle. `MomentaneSignale` →Liste(Signal)

Resultat: Die Funktion `MomentaneSignale` liefert alle Signale gemäß des Auswertungszustands aller Ordner unterhalb, die Signale liefern.

Signalkontrolle. `MomentaneSignalPhasen` [Startdatum;Enddatum;Leerverkäufe_einbeziehen;Limit] →Liste(Handelsphase)

Startdatum (Datum).

Enddatum (Datum).

Leerverkäufe_einbeziehen (Boolean).

Losslimit (Zahl).

Resultat: Die Funktion `MomentaneSignalPhasen` liefert die Handelsphasen, falls sie der Spezifikation der Parameter entspricht (also zwischen <Startdatum> und <Enddatum> verläuft und kein Leerverkauf ist, sofern diese ausgeschaltet sind). Sonst eine leere Liste.

Lesen Sie dazu den Abschnitt Funktionen auf Trendanalyseordnern.

Funktionen auf Chartzeichnungen

Chartzeichnung. `Trend_Objekt` →Aktie|Anleihe|Bezugsrecht|Devise|Fonds|Future|Genussschein|Konjunkturdatum|Optionsschein|Option|Index|Zertifikat

Resultat: Die Funktion `Trend_Objekt` liefert die der Chartzeichnung zugrunde liegende Kursnotiz.

Chartzeichnung. `Trend_Ordner` →Trendlinien-Überwachungsordner

Resultat: Die Funktion `Trend_Ordner` liefert den Trendlinien-Überwachungsordner der Chartzeichnung.

Chartzeichnung. `Trend_Zeichnung` → String

Resultat: Die Funktion `Trend_Zeichnung` liefert den Namen der Chartzeichnung.

Chartzeichnung. `Trend_Zuordnung` → String

Resultat: Die Funktion `Trend_Zuordnung` liefert den Namen der Zuordnung der Chartzeichnung.

Funktionen auf Alerts

Modul "Portfolio-Service Alerting"

Alerts sind Kennzeichnungen von Daten-Objekten, wie Inhabern, Konten, Wertpapieren usw., die ausdrücken, dass eine bestimmte Eigenschaft zu einem Auswertungsdatum festgestellt wurde. Die Überwachung der Alertbedingungen wird durch Jobs im Jobserver durchgeführt.

Alert. `AlertCategory` → Datum

Resultat: Die Funktion `AlertCategory` liefert die Kategorie des Alerts aus dem Feld "Kategorie" der Alert-Definition.

Modul "Portfolio-Service Alerting"

Alert. `AlertEvalDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `AlertEvalDate` liefert das Auswertungsdatum des Alerts.

Modul "Portfolio-Service Alerting"

Alert. `AlertItem` → Objekt

Resultat: Die Funktion `AlertItem` liefert das Objekt zum Alert.

Modul "Portfolio-Service Alerting"

Alert. `AlertMessage` → String

Resultat: Die Funktion `AlertMessage` liefert die Nachricht (Meldung) des Alerts.

Modul "Portfolio-Service Alerting"

Alert. `AlertProcessDateTime` → Datum

Resultat: Die Funktion `AlertProcessDateTime` liefert den Zeitpunkt, zu dem der Alert berechnet wurde.

Modul "Portfolio-Service Alerting"

Objekt. `FindAlerts` → Liste(Alert)

Resultat: Die Funktion `FindAlerts` liefert die Liste der Alerts zu diesem Objekt (Inhaber, Wertpapier usw.) bzw. zu einer Liste von Objekten.

Modul "Portfolio-Service Alerting"

Alert. `Name` → String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert die Bezeichnung des Alerts aus dem Feld "Name" der Alert-Definition.

Modul "Portfolio-Service Alerting"

Funktionen auf Handelssystemen

Handelssystem.`WithEvalParameters`[Leerverkäufe_einbeziehen;Spesen;Losslimit;Zins;Kurse;Delay;Slippage]→Handelssystem

Resultat: Die Funktion `WithEvalParameters` verändert die Evaluierungsparameter eines Handelssystems.

Siehe auch:

- Konstruktoren (Handelssysteme)
- Definitionszugriff (Handelssysteme)
- Auswertungen (Handelssysteme)
- Funktionen auf Handelssystem-Bewertungen
- Funktionen zur Optimierungsstatistik von Handelssystemen

Konstruktoren (Handelssysteme)

Wertpapier.`HandelsSystem`[Linien;Long;Short;CloseLong;CloseShort;SignalModus;Leerverkäufe_einbeziehen;Spesen;Limit;Zins;Kurse;Delay;Slippage]→Handelssystem

Linien (Zeitreihe): anzuzeigende Linien im Chart.

Long, Short, CloseLong, CloseShort (Zeitreihe): Signalspezifikation (je nach Signalmodus).

SignalModus (Zahl: 1, 2 oder 4 [4]): Interpretationsmodus für die Signalzeitreihen.

Leerverkäufe_einbeziehen (Boolean[Wahr]): Angabe für die Performanceauswertung.

Spesen (Prozentzahl[0]): Angabe für die Performanceauswertung.

Limit (Zahl | Funktion): Angabe für die Performanceauswertung.

Zins (Prozentzahl[0]).

Kurse (Zeitreihe[Close]).

Delay (Zahl[1]).

Slippage (Prozentzahl[0]): Angaben für die Performanceauswertung.

Resultat: Die Funktion `HandelsSystem` liefert das durch die Parameter gegebene Handelssystem auf dem Wertpapier. (Siehe dazu das Kapitel Handelssysteme.)

Zu Limits:

Für die Definition eines Limitschemas wird mit dem Parameter <Limit> eine Funktion (ein anonymes Makro) übergeben, die die Entscheidung über einen Limitausstieg für eine Handelsposition treffen soll.

Diese Funktion hat die Parameter:

Wertpapier: das ausgewertete Wertpapier.

Long (Boolean): Anzeige, ob es sich um eine Long- ("Wahr") oder Short-Position ("Falsch") handelt.

EntryPrice (ZahlMitZeit): Einstiegspreis und Datum (also der Wertpapier-Kurs des auf das Signal folgenden Tages).

CurrentPrice (ZahlMitZeit): momentaner Ausstiegspreis mit Datum.

Als Ergebnis sollte die Funktion ein Boolean liefern, "Wahr" bedeutet "Limitausstieg". Die Limit-Funktion wird ab dem Einstiegszeitpunkt einer Handelsphase für jeden weiteren Kurs (auf täglicher Basis) ausgewertet, solange bis sie "Wahr" liefert (oder andere Signale die Handelsphase beenden).

Beispiel 1

```
#[$Long;$EntryPrice;$CurrentPrice](
if($Long;
$CurrentPrice<$EntryPrice*(1-$Losslimit);
$CurrentPrice>$EntryPrice*(1+$Losslimit))
)
```

Diese Funktion testet, ob der Kurs unter den Einstiegskurs abzüglich eines konfigurierbaren Prozentsatzes ($LossLimit) gesunken ist (Nontrailing Loss). Für Short-Positionen muss die Auswertung gespiegelt werden.

Beispiel 2

```
$TrailEntry:= -1;
$LimitFunction:=
#[$Long;$EntryPrice;$CurrentPrice](
$TrailEntry:=if($TrailEntry<0;$EntryPrice;$TrailEntry);
$TrailEntry:=if($Long;
Max($TrailEntry;$CurrentPrice);
Min($TrailEntry;$CurrentPrice));
if($Long;
$CurrentPrice<$TrailEntry*(1-$Losslimit);
$CurrentPrice>$TrailEntry*(1+$Losslimit))
)
```

Dies ist eine Nachbildung des Trailing Loss durch eine Limitfunktion. In der Variable $TrailEntry wird während der Limitauswertung der Einstiegskurs entsprechend der aktuellen Kurse mitgeführt und angepasst.

Lesen Sie dazu auch das Kapitel Handelssysteme.

Wertpapier. `HandelsSystemReferenz` [Name:String] → Handelssystem

Resultat: Die Funktion `HandelsSystemReferenz` liefert das Handelssystem, das durch den Handelssystemordner für das Wertpapier definiert wird, der durch <Name> vorgegeben ist. Diese Funktion dient primär zum Einblenden von Handelssystemen in einen Chart, die durch Explorer-Objekte gegeben sind.

Zeitreihe. `HSBandDurchbruchAussen` [Band;Toleranz] → Handelssystem

Resultat: Das Makro `HSBandDurchbruchAussen`, das aus einer Indikatorlinie ein entsprechendes Handelssystem aufbaut. Zur Bedeutung vgl. die Makrodefinition.

Zeitreihe. `HSBandDurchbruchInnen` [Band;Toleranz] → Handelssystem

Resultat: Das Makro `HSBandDurchbruchInnen`, das aus einer Indikatorlinie ein entsprechendes Handelssystem aufbaut. Zur Bedeutung vgl. die Makrodefinition.

Zeitreihe. `HSBandVergleich` [Band;Vergleichs_Zeitraum;Toleranz] → Handelssystem

Resultat: Das Makro `HSBandVergleich`, das aus einer Indikatorlinie ein entsprechendes Handelssystem aufbaut. Zur Bedeutung vgl. die Makrodefinition.

Zeitreihe. `HSGDVergleich` [VglGD_Zeitraum;VglGD_Methode;Vergleichs_Zeitraum;Toleranz] → Handelssystem

Resultat: Das Makro `HSGDVergleich`, das aus einer Indikatorlinie ein entsprechendes Handelssystem aufbaut. Zur Bedeutung vgl. die Makrodefinition.

Zeitreihe. `HSLinienVergleich` [Mittelpunktslinie;Vergleichs_Zeitraum;Toleranz] → Handelssystem

Resultat: Das Makro `HSLinienVergleich`, das aus einer Indikatorlinie ein entsprechendes Handelssystem aufbaut. Zur Bedeutung vgl. die Makrodefinition.

Zeitreihe. `HSLinienVergleichZr` [Linie;Vergleichs_Zeitraum;Toleranz] → Handelssystem

Resultat: Das Makro `HSZweiLinienVergleich`, das aus einer Indikatorlinie ein entsprechendes Handelssystem aufbaut. Zur Bedeutung vgl. die Makrodefinition.

Zeitreihe. `HSMultilineKreuzung` [Vergleichs_Zeitraum;Toleranz] → Handelssystem

Resultat: Das Makro `HSZweiLinienVergleich`, das aus einer Indikatorlinie ein entsprechendes Handelssystem aufbaut. Zur Bedeutung vgl. die Makrodefinition.

Zeitreihe. `HSUmkehr` [Mittelpunktslinie] → Handelssystem

Resultat: Das Makro `HSUmkehr`, das aus einer Indikatorlinie ein entsprechendes Handelssystem aufbaut. Zur Bedeutung vgl. die Makrodefinition.

Zeitreihe. `HSZweiLinienVergleich` [Oben;Unten;Vergleichs_Zeitraum;Toleranz] → Handelssystem

Resultat: Das Makro `HSZweiLinienVergleich`, das aus einer Indikatorlinie ein entsprechendes Handelssystem aufbaut. Zur Bedeutung vgl. die Makrodefinition.

Wertpapier. `SignalSystemReferenz` [Name:String] → Handelssystem

Resultat: Die Funktion `SignalSystemReferenz` liefert das Handelssystem, das durch den Signalsystemordner für das Wertpapier definiert wird, der durch <Name> vorgegeben ist. Diese Funktion dient primär zum Einblenden von Handelssystemen in einen Chart, die durch Signalsystemordner im Explorer gegeben sind.

Definitionszugriff (Handelssysteme)

Handelssystem. `DisplayLines` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `DisplayLines` liefert die Anzeigezeitreihe des Handelssystems.

Handelssystem.`EnterLong` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `EnterLong` liefert die entsprechende Signalzeitreihe des Handelssystems.

Handelssystem.`ExitLong` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `ExitLong` liefert die entsprechende Signalzeitreihe des Handelssystems.

Handelssystem.`EnterShort` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `EnterShort` liefert die entsprechende Signalzeitreihe des Handelssystems.

Handelssystem.`ExitShort` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `ExitShort` liefert die entsprechende Signalzeitreihe des Handelssystems.

Diese 4 Signalzeitreihen werden stets im Signalmodus 4 geliefert (vgl. Funktion `HandelsSystem`). Beinhaltet das Handelssystem für einen der Signaltypen keine Definition, so ist das Resultat der Wert "Default" (_).

Handelssystem.`EvalDelay` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EvalDelay` liefert den entsprechenden Evaluierungsparameter des Handelssystems (vgl. Funktion `HandelsSystem`).

Handelssystem.`EvalInterest` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EvalInterest` liefert den entsprechenden Evaluierungsparameter des Handelssystems.

Handelssystem.`EvalLimit` → Zahl | Funktion

Resultat: Die Funktion `EvalLimit` liefert den entsprechenden Evaluierungsparameter des Handelssystems.

Handelssystem.`EvalPrices` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `EvalPrices` liefert den entsprechenden Evaluierungsparameter des Handelssystems.

Handelssystem.`EvalShortSignals` → Boolean

Resultat: Die Funktion `EvalShortSignals` liefert den entsprechenden Evaluierungsparameter des Handelssystems.

Handelssystem.`EvalSlippage` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EvalSlippage` liefert den entsprechenden Evaluierungsparameter des Handelssystems.

Handelssystem.`EvalSpesen` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EvalSpesen` liefert den entsprechenden Evaluierungsparameter des Handelssystems.

Auswertungen (Handelssysteme)

Handelssystem.`HandelsSystemPerformance`[Leerverkäufe_einbeziehen;Spesen;Losslimit;Startdatum; PerformanceModus;Slippage;Zins]→Zeitreihe

Leerverkäufe_einbeziehen (Boolean[Einstellung des Handelssystems]).

Spesen (Prozentzahl[Einstellung des Handelssystems]).

Losslimit (Boolean[Einstellung des Handelssystems]).

Startdatum (Datum[linker Chartrand]).

PerformanceModus (Accumulate | DoNotReinvest[Accumulate]): Bei der Einstellung "Accumulate" werden die Gewinne in vollem Umfang in den jeweils nächsten Trade reinvestiert. Bei der Einstellung "DoNotReinvest" wird maximal das Startkapital investiert und die überschüssigen Gewinne verzinst. Falls sich das Handelssystem insgesamt in der Verlustzone befindet wird das gesamte Restkapital investiert.

Slippage (Prozentzahl[Einstellung des Handelssystems]).

Zins (Prozentzahl[Einstellung des Handelssystems]).

Resultat: Die Funktion `HandelsSystemPerformance` liefert die Performancezeitreihe für das Handelssystem. Die Zeitreihe kumuliert die Kursgewinne des Basispapiers, die sich durch das Handeln nach dem Handelssystem ergeben. Beachtet werden alle Signale ab dem Startdatum.

Handelssystem.`HandelssystemSignale`[Von;Bis]→Liste(Handelssystemsignal)

Von (Datum[Anfang des Jahres Bis]).

Bis (Datum[Aktuelles Datum]).

Resultat: Die Funktion `HandelssystemSignale` liefert die Signale aller Typen des Handelssystems zwischen <Von> und <Bis>.

Handelssystem.`HandelssystemSignalPhasen`[Von;Bis]→Liste(Handelsphase)

Von (Datum[Anfang des Jahres Bis]).

Bis (Datum[Aktuelles Datum]).

Resultat: Die Funktion `HandelssystemSignalPhasen` liefert die Handelsphasen zu den Signalen des Handelssystems zwischen <Von> und <Bis>.

Handelssystem.`HandelsSystemZustand`[Leerverkäufe_einbeziehen;Losslimit;Startdatum]→Zeitreihe

Leerverkäufe_einbeziehen (Boolean [Einstellung des Handelssystems]).

Losslimit (Boolean [Einstellung des Handelssystems]).

Startdatum (Datum [linker Chartrand]).

Resultat: Die Funktion `HandelsSystemZustand` liefert die Zustandszeitreihe für das Handelssystem, d. h. zu Zeiten, an denen das Handelssystem Long ist, wird 1, bei Short –1 und im glattgestellten Zustand 0 geliefert. Beachtet werden alle Signale ab dem <Startdatum>.

Funktionen auf Handelssystem-Bewertungen

Handelssystembewertungsobjekte dienen der Auswertung von Handelssystemen im Systemtest. Sie liefern Kennzahlen zu einer Handelsfolge auf einem Auswertungszeitraum und zu jeweils einem Wertpapier.

Handelssystem-Bewertung.`AVGConsecutiveLosing`→Zahl

Resultat: Die Funktion `AVGConsecutiveLosing` liefert die durchschnittliche Länge von Verlustserien (Folge von Verlusttrades).

Handelssystem-Bewertung. `AVGConsecutiveWinning` → Zahl

Resultat: Die Funktion `AVGConsecutiveWinning` liefert die durchschnittliche Länge von Gewinnserien (Folge von Gewinntrades).

Handelssystem-Bewertung. `AVGDrawDownPerTrade` → Zahl

Resultat: Die Funktion `AVGDrawDownPerTrade` liefert den durchschnittlichen nicht realisierten Verlust, der in einem Trade ausgehalten wurde (Gesamt).

Handelssystem-Bewertung. `AVGDrawDownPerTradeLong` → Zahl

Resultat: Die Funktion `AVGDrawDownPerTradeLong` liefert den durchschnittlichen nicht realisierten Verlust, der in einem Trade ausgehalten wurde (Long).

Handelssystem-Bewertung. `AVGDrawDownPerTradeShort` → Zahl

Resultat: Die Funktion `AVGDrawDownPerTradeShort` liefert den durchschnittlichen nicht realisierten Verlust, der in einem Trade ausgehalten wurde (Short).

Handelssystem-Bewertung. `AVGTradeReturn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `AVGTradeReturn` liefert den Durchschnitt der Einzelgewinne der Trades (Gesamt).

Handelssystem-Bewertung. `AVGTradeReturnLong` → Zahl

Resultat: Die Funktion `AVGTradeReturnLong` liefert den Durchschnitt der Einzelgewinne der Trades (Long).

Handelssystem-Bewertung. `AVGTradeReturnShort` → Zahl

Resultat: Die Funktion `AVGTradeReturnShort` liefert den Durchschnitt der Einzelgewinne der Trades (Short).

Handelssystem-Bewertung. `AVGLosingReturn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `AVGLosingReturn` liefert den Durchschnitt der Einzelverluste der Verlusttrades (Gesamt).

Handelssystem-Bewertung. `AVGLosingReturnLong` → Zahl

Resultat: Die Funktion `AVGLosingReturnLong` liefert den Durchschnitt der Einzelverluste der Verlusttrades (Long).

Handelssystem-Bewertung. `AVGLosingReturnShort` → Zahl

Resultat: Die Funktion `AVGLosingReturnShort` liefert den Durchschnitt der Einzelverluste der Verlusttrades (Short).

Handelssystem-Bewertung. `AVGWinningReturn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `AVGWinningReturn` liefert den Durchschnitt der Einzelgewinne der Gewinntrades (Gesamt).

Handelssystem-Bewertung. `AVGWinningReturnLong` → Zahl

Resultat: Die Funktion `AVGWinningReturnLong` liefert den Durchschnitt der Einzelgewinne der Gewinntrades (Long).

Handelssystem-Bewertung. `AVGWinningReturnShort` → Zahl

Resultat: Die Funktion `AVGWinningReturnShort` liefert den Durchschnitt der Einzelgewinne der Gewinntrades (Short).

Handelssystem-Bewertung. `BuyAndHoldMaxDrawDown` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BuyAndHoldMaxDrawDown` liefert den maximalen Gesamt-Verlust, den die "Buy & Hold"-Strategie im Auswertungszeitraum aufweist.

Handelssystem-Bewertung. `BuyAndHoldMaxPushUp` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BuyAndHoldMaxPushUp` liefert den maximalen nicht realisierten Gewinn, den die "Buy & Hold"-Strategie im Auswertungszeitraum zwischenzeitlich aufweist.

Handelssystem-Bewertung. `BuyAndHoldReturn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BuyAndHoldReturn` liefert die Performance der "Buy & Hold"-Strategie im Auswertungszeitraum.

Handelssystem-Bewertung. `EvalPeriodPeriods` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EvalPeriodPeriods` liefert die Länge des Auswertungszeitraums in Perioden.

Handelssystem-Bewertung. `EvalPeriodYears` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EvalPeriodYears` liefert die Länge des Auswertungszeitraums in Jahren.

Handelssystem-Bewertung. `EvalPeriodStart` → Datum

Resultat: Die Funktion `EvalPeriodStart` liefert das Startdatum der Auswertung.

Handelssystem-Bewertung. `EvalPeriodEnd` → Datum

Resultat: Die Funktion `EvalPeriodEnd` liefert das Enddatum der Auswertung.

Handelssystem. `HandelsSystemBewertung` [Von;Bis] → Handelssystem-Bewertung

Von (Datum[Zwei Jahre vor Bis]).

Bis (Datum[Aktuelles Datum]).

Resultat: Die Funktion `HandelsSystemBewertung` liefert ein Handelsystembewertungsobjekt zu dem Handelssystem.

Handelssystem-Bewertung. `MaximalConsecutiveLosing` → Zahl

Resultat: Die Funktion `MaximalConsecutiveLosing` liefert die Länge der maximalen Verlustserie (Folge von Verlusttrades).

Handelssystem-Bewertung. `MaximalConsecutiveWinning` → Zahl

Resultat: Die Funktion `MaximalConsecutiveWinning` liefert die Länge der maximalen Gewinnserie (Folge von Gewinntrades).

Handelssystem-Bewertung. `MaximalDrawDownPerTrade` → Zahl

Resultat: Die Funktion `MaximalDrawDownPerTrade` liefert den maximalen nicht realisierten Verlust, der in einem Trade ausgehalten wurde (Gesamt).

Handelssystem-Bewertung. `MaximalDrawDownPerTradeLong` → Zahl

Resultat: Die Funktion `MaximalDrawDownPerTradeLong` liefert den maximalen nicht realisierten Verlust, der in einem Trade ausgehalten wurde (Long).

Handelssystem-Bewertung. `MaximalDrawDownPerTradeShort` → Zahl

Resultat: Die Funktion `MaximalDrawDownPerTradeShort` liefert den maximalen nicht realisierten Verlust, der in einem Trade ausgehalten wurde (Short).

Handelssystem-Bewertung. `MaximalTradeReturn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `MaximalTradeReturn` liefert den größten Einzelgewinn eines Trades (Gesamt).

Handelssystem-Bewertung. `MaximalTradeReturnLong` → Zahl

Resultat: Die Funktion `MaximalTradeReturnLong` liefert den größten Einzelgewinn eines Trades (Long).

Handelssystem-Bewertung. `MaximalTradeReturnShort` → Zahl

Resultat: Die Funktion `MaximalTradeReturnShort` liefert den größten Einzelgewinn eines Trades (Short).

Handelssystem-Bewertung. `MinimalTradeReturn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `MinimalTradeReturn` liefert den größten Einzelverlust eines Trades (Gesamt).

Handelssystem-Bewertung. `MinimalTradeReturnLong` → Zahl

Resultat: Die Funktion `MinimalTradeReturnLong` liefert den größten Einzelverlust eines Trades (Long).

Handelssystem-Bewertung. `MinimalTradeReturnShort` → Zahl

Resultat: Die Funktion `MinimalTradeReturnShort` liefert den größten Einzelverlust eines Trades (Short).

Handelssystem-Bewertung. `LimitExitCount` → Zahl

Resultat: Die Funktion `LimitExitCount` liefert die Anzahl der Trades, die mit einem Limitabbruch beendet wurden (Gesamt).

Handelssystem-Bewertung. `LimitExitCountLong` → Zahl

Resultat: Die Funktion `LimitExitCountLong` liefert die Anzahl der Trades, die mit einem Limitabbruch beendet wurden (Long).

Handelssystem-Bewertung. `LimitExitCountShort` → Zahl

Resultat: Die Funktion `LimitExitCountShort` liefert die Anzahl der Trades, die mit einem Limitabbruch beendet wurden (Short).

Handelssystem-Bewertung. `LosingTradesCount` → Zahl

Resultat: Die Funktion `LosingTradesCount` liefert die Anzahl der Trades mit Verlust (Gesamt).

Handelssystem-Bewertung. `LosingTradesCountLong` → Zahl

Resultat: Die Funktion `LosingTradesCountLong` liefert die Anzahl der Trades mit Verlust (Long).

Handelssystem-Bewertung. `LosingTradesCountShort` → Zahl

Resultat: Die Funktion `LosingTradesCountShort` liefert die Anzahl der Trades mit Verlust (Short).

Handelssystem-Bewertung. `OptimalPeriodsInCount` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OptimalPeriodsInCount` liefert die Anzahl der Perioden, in denen das optimale Handelssystem investiert war.

Handelssystem-Bewertung. `OptimalReturn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OptimalReturn` liefert den Gewinn, den ein optimales Handelssystem auf dem Auswertungszeitraum mit Reinvestition der Gewinne erzielen würde.

Handelssystem-Bewertung. `OptimalReturnWithoutReinvestment` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OptimalReturnWithoutReinvestment` liefert den Gewinn, den ein optimales Handelssystem auf dem Auswertungszeitraum ohne Reinvestition der Gewinne erzielen würde.

Handelssystem-Bewertung. `PeriodsInCount` → Zahl

Resultat: Die Funktion `PeriodsInCount` liefert die Anzahl der Perioden, in denen das Handelssystem investiert war (Gesamt).

Handelssystem-Bewertung. `PeriodsInCountLong` → Zahl

Resultat: Die Funktion `PeriodsInCountLong` liefert die Anzahl der Perioden, in denen das Handelssystem investiert war (Long).

Handelssystem-Bewertung. `PeriodsInCountShort` → Zahl

Resultat: Die Funktion `PeriodsInCountShort` liefert die Anzahl der Perioden, in denen das Handelssystem investiert war (Short).

Handelssystem-Bewertung. `ProfitFactor` → Zahl

Resultat: Die Funktion `ProfitFactor` liefert den Profit-Faktor (Gesamt).

Handelssystem-Bewertung. `ProfitFactorLong` → Zahl

Resultat: Die Funktion `ProfitFactorLong` liefert den Profit-Faktor (Long).

Handelssystem-Bewertung. `ProfitFactorShort` → Zahl

Resultat: Die Funktion `ProfitFactorShort` liefert den Profit-Faktor (Short).

Handelssystem-Bewertung. `State` → ZahlmitZeit

Resultat: Die Funktion `State` liefert den Zustand (0=out, 1=long, -1=short), den das Handelssystem am Ende des Auswertungszeitraums einnimmt. Die mitgelieferte Zeit ist das Datum an dem der Zustand eingenommen wurde.

Handelssystem-Bewertung. `STDLosingReturn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `STDLosingReturn` liefert die Standardabweichung der Einzelgewinne der Verlusttrades (Gesamt).

Handelssystem-Bewertung. `STDLosingReturnLong` → Zahl

Resultat: Die Funktion `STDLosingReturnLong` liefert die Standardabweichung der Einzelgewinne der Verlusttrades (Long).

Handelssystem-Bewertung. `STDLosingReturnShort` → Zahl

Resultat: Die Funktion `STDLosingReturnShort` liefert die Standardabweichung der Einzelgewinne der Verlusttrades (Short).

Handelssystem-Bewertung. `STDTradeReturn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `STDTradeReturn` liefert die Standardabweichung der Tradegewinne (Gesamt).

Handelssystem-Bewertung. `STDTradeReturnLong` → Zahl

Resultat: Die Funktion `STDTradeReturnLong` liefert die Standardabweichung der Tradegewinne (Long).

Handelssystem-Bewertung. `STDTradeReturnShort` → Zahl

Resultat: Die Funktion `STDTradeReturnShort` liefert die Standardabweichung der Tradegewinne (Short).

Handelssystem-Bewertung. `STDWinningReturn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `STDWinningReturn` liefert die Standardabweichung der Einzelgewinne der Gewinntrades (Gesamt).

Handelssystem-Bewertung. `STDWinningReturnLong` → Zahl

Resultat: Die Funktion `STDWinningReturn` liefert die Standardabweichung der Einzelgewinne der Gewinntrades (Long).

Handelssystem-Bewertung. `STDWinningReturnShort` → Zahl

Resultat: Die Funktion `STDWinningReturn` liefert die Standardabweichung der Einzelgewinne der Gewinntrades (Short).

Handelssystem-Bewertung. `TotalCharge` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TotalCharge` liefert die Summe aller Spesen.

Handelssystem-Bewertung. `TotalIncomeInterest` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TotalIncomeInterest` liefert die Summe aller Zinszahlungen.

Handelssystem-Bewertung. `TotalMaximalDrawDown` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TotalMaximalDrawDown` liefert den maximalen nicht realisierten Gesamt-Verlust, den das Handelssystem auf dem Auswertungszeitraum zwischenzeitlich aufweist.

Handelssystem-Bewertung. `TotalReturn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TotalReturn` liefert die prozentuale Gesamtperformance des Systems auf dem Auswertungszeitraum mit Reinvestition der Gewinne.

Handelssystem-Bewertung. `TotalReturnWithoutReinvestment` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TotalReturnWithoutReinvestment` liefert die prozentuale Gesamtperformance des Systems auf dem Auswertungszeitraum ohne Reinvestition der Gewinne.

Handelssystem-Bewertung. `TradesCount` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TradesCount` liefert die Anzahl der Trades (Gesamt).

Handelssystem-Bewertung. `TradesCountLong` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TradesCountLong` liefert die Anzahl der Trades (Long).

Handelssystem-Bewertung. `TradesCountShort` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TradesCountShort` liefert die Anzahl der Trades (Short).

Handelssystem-Bewertung. `WinningTradesCount` → Zahl

Resultat: Die Funktion `WinningTradesCount` liefert die Anzahl der Trades mit Gewinn (Gesamt).

Handelssystem-Bewertung. `WinningTradesCountLong` → Zahl

Resultat: Die Funktion `WinningTradesCountLong` liefert die Anzahl der Trades mit Gewinn (Long).

Handelssystem-Bewertung. `WinningTradesCountShort` → Zahl

Resultat: Die Funktion `WinningTradesCountShort` liefert die Anzahl der Trades mit Gewinn (Short).

Funktionen zur Optimierungsstatistik von Handelssystemen

Optimierungsstatistik. `OptStatCount` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OptStatCount` liefert die entsprechende Kennzahl zur Handelssystem-Optimierung.

Optimierungsstatistik. `OptStatErrorCount` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OptStatErrorCount` liefert die entsprechende Kennzahl zur Handelssystem-Optimierung.

Optimierungsstatistik. `OptStatMax` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OptStatMax` liefert die maximale Performance der Handelssystem-Optimierung.

Optimierungsstatistik. `OptStatMin` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OptStatMin` liefert die minimale Performance der Handelssystem-Optimierung.

Optimierungsstatistik. `OptStatStd` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OptStatStd` liefert die Standardabweichung für die Performancewerte der Handelssystem-Optimierung.

15.5.4 Depotmanagementfunktionen

In diesem Kapitel finden Sie alle MM-Talk-Funktionen, die dem Bereich Depotmanagement zugeordnet werden können.

Siehe auch:

- Funktionen auf Adressen
- Funktionen auf Banken
- Funktionen auf Basis-Assetklassen-Kombinationen
- Funktionen zu Assetklassifikationen
- Funktionen auf Depotobjekten
- Funktionen auf Portfolio-Profilen und Portfolio-Versionen
- Funktionen auf Betreuern
- Funktionen auf Benchmark-Historien
- Funktionen auf Depoterfolg
- Funktionen auf PerformanceComponentConfig
- Funktionen auf PerformanceCalculationInfo
- Funktionen auf Depotbewertungen
- Funktionen auf Depotertrag
- Funktionen auf Transaktionen
- Funktionen auf Kickbacks
- Funktionen auf Corporate Actions
- Funktionen auf BestandsInfo
- Funktionen auf Sperren
- Funktionen auf SperreInfo
- Funktionen auf Kombitransaktion
- Funktionen zu Value at Risk
- Funktionen zum Risiko-Service
- Funktionen zur Anleihe-Szenarioanalyse
- Funktionen auf Batch
- Funktionen zum Portfolio-Rebalancing
- Funktionen auf Restriktionen
- Funktionen auf Verlustschwellenverletzungen
- Funktionen zum Orderbuch
- Funktionen zum Beratungsprozess
- Funktionen zu MiFID-II-Services

Funktionen auf Adressen

Adresse. `Adresse` → Adresse

Resultat: Die Funktion `Adresse` liefert die Adresse selbst.

Adresse. `Anrede` → String

Resultat: Die Funktion `Anrede` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse.`Anschrift` → String

Resultat: Die Funktion `Anschrift` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse.`Anschrift2` → String

Resultat: Die Funktion `Anschrift2` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse.`Anschriftzusatz` → String

Resultat: Die Funktion `Anschriftzusatz` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse.`Anschriftzusatz2` → String

Resultat: Die Funktion `Anschriftzusatz2` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse.`Bemerkung` → String

Resultat: Die Funktion `Bemerkung` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse.`EMail` → String

Resultat: Die Funktion `EMail` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse.`EMail2` → String

Resultat: Die Funktion `EMail2` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse.`Fax` → String

Resultat: Die Funktion `Fax` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse.`Fax2` → String

Resultat: Die Funktion `Fax2` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse.`Geburtsdatum` → String

Resultat: Die Funktion `Geburtsdatum` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse.`Land` → String

Resultat: Die Funktion `Land` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse.`Land2` → String

Resultat: Die Funktion `Land2` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse.`Nachname` →String

Resultat: Die Funktion `Nachname` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse.`Organisation` →String

Resultat: Die Funktion `Organisation` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse.`Ort` →String

Resultat: Die Funktion `Ort` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse.`Ort2` →String

Resultat: Die Funktion `Ort2` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse.`PLZ` →String

Resultat: Die Funktion `PLZ` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse.`PLZ2` →String

Resultat: Die Funktion `PLZ2` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse.`Steuernummer` →String

Resultat: Die Funktion `Steuernummer` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse.`TelBeruf` →String

Resultat: Die Funktion `TelBeruf` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse.`TelBeruf2` →String

Resultat: Die Funktion `TelBeruf2` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse.`TelMobil` →String

Resultat: Die Funktion `TelMobil` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse. `TelMobil2` → String

Resultat: Die Funktion `TelMobil2` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse. `TelPrivat` → String

Resultat: Die Funktion `TelPrivat` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse. `TelPrivat2` → String

Resultat: Die Funktion `TelPrivat2` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse. `Titel` → String

Resultat: Die Funktion `Titel` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse. `Vorname` → String

Resultat: Die Funktion `Vorname` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Adresse. `ZweiterVorname` → String

Resultat: Die Funktion `ZweiterVorname` liefert den entsprechenden Wert aus den Stammdatenfeldern des Dialogfensters "Adresse-Eigenschaften".

Funktionen auf Banken

Bank. `Adresse` → Adresse

Resultat: Die Funktion `Adresse` liefert die Adresse der Bank.

Bank. `Bank` → Bank

Resultat: Die Funktion `Bank` liefert die Bank selbst.

`BankList` → Liste(Bank)

Resultat: Die Funktion `BankList` liefert eine Liste aller im Infront Portfolio Manager angelegten Bankverbindungen.

Bank. `BIC` → String

Resultat: Die Funktion `BIC` liefert den BIC (Business bzw. Bank Identifier Code) der Bank.

Bank. `BLZ` → String

Resultat: Die Funktion `BLZ` liefert die Bankleitzahl der Bank.

Bank. `BrokerageModule` → String

Resultat: Die Funktion `BrokerageModule` liefert das der Bank zugewiesene Brokerage-Modul aus PSI Order Entry.

Bank. `CustodyBank` → String

Resultat: Die Funktion `CustodyBank` liefert die Depotbank des Moduls "Order Entry Service".

Modul "Order Entry Service"

Bank. `Filialnummer` → String

Resultat: Die Funktion `Filialnummer` liefert die Filialnummer der Bank.

Bank. `Name` → String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert den Namen der Bank.

Funktionen auf Basis-Assetklassen-Kombinationen

Basis-Assetklassen-Kombination. `Asset` → Basis-Assetklassen-Kombination

Resultat: Die Funktion `Asset` liefert die Basis-Assetklassen-Kombination selbst.

Basis-Assetklassen-Kombination. `AssetAllocation` → String

Resultat: Die Funktion `AssetAllocation` liefert die Bezeichnung der Asset Allocation, in der die Basis-Assetklassen-Kombination aufgenommen ist.

Basis-Assetklassen-Kombination. `MaximumAsset` → Zahl

Resultat: Die Funktion `MaximumAsset` liefert das eingegebene zulässige Maximum für die Basis-Assetklassen-Kombination einer Asset Allocation.

Basis-Assetklassen-Kombination. `MinimumAsset` → Zahl

Resultat: Die Funktion `MinimumAsset` liefert das eingegebene zulässige Minimum für die Basis-Assetklassen-Kombination einer Asset Allocation.

Basis-Assetklassen-Kombination. `Name` → String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert die Bezeichnung der Basis-Assetklassen-Kombination.

Basis-Assetklassen-Kombination. `Sollwert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Sollwert` liefert den Soll-Wert der Basis-Assetklassen-Kombination am Depotvermögen (Prozent auf Basis 1).

Basis-Assetklassen-Kombination. `Toleranz` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Toleranz` liefert die Toleranz (Prozent auf Basis 1), um die der Ist-Wert vom Soll-Wert abweichen darf. Diese Funktion ist obsolet, da die erlaubten Minimal- und Maximalwerte über die danach implementierten Funktionen `MaximumAsset` und `MinimumAsset` genauer spezifiziert werden können.

Siehe auch:

- Funktionen auf AssetWPList

Funktionen auf AssetWPList

AssetWPList. `AssetWPList` →AssetWPList

Resultat: Die Funktion `AssetWPList` liefert das AssetWPList-Objekt selbst.

AssetWPList. `WP` →Liste(Wertpapier)

Resultat: Die Funktion `WP` liefert die Liste von Wertpapieren, die zur Basis-Assetklassen-Kombination gehören.

Funktionen zu Assetklassifikationen

Assetklassifikationen sind Zuordnungen von Vermögenspositionen (Wertpapierpositionen, Konten oder Besondere Anlagen) zu benannten Assetklassen bzw. im Fall von Assetklassen-Splitting (Fondssplitting) Zuordnung zu mehreren Assetklassen unter Angabe von Gewichten. Assetklassifikationen werden über MM-Talk-Formeln definiert und unter einem Namen zentral im System abgelegt. Über diesen Namen kann die Zuordnung einer Vermögensposition zu ihrer Assetklasse (bzw. ihren Assetklassen) erfolgen, wobei durchaus mehrere Klassifikationen angelegt sein können.

AssetItem. `AssetClassify` [AssetClassification;Auswertungsdatum] →Distribution

AssetItem (Transaktion|Wertpapier|Konto|Besondere Anlage): Die zu bewertende Vermögensposition.

AssetClassification (String): Der Name einer Assetklassifikation.

Auswertungsdatum (Datum). Parameter für historisierte Assetklassifikation.

Resultat: Die Funktion `AssetClassify` liefert die Gewichtsverteilung, deren Keys IndexStrings sind, zu den Assetklassen(-namen) einer Position in Form einer Distribution.

Depotbewertung. `AssetListClassified` [AssetClassification] →Liste(AssetItemWeighted)

AssetClassification (String): Der Name einer Assetklassifikation.

Resultat: Die Funktion `AssetListClassified` liefert eine Liste aller klassifizierten Vermögenspositionen, d. h. zu jeder Position werden 1..n Ergebnisobjekte mit den entsprechenden Basis-Assetklassennamen und Gewichten geliefert.

Funktionen auf Depotobjekten

Mit Depotobjekten sind in diesem Zusammenhang Gruppen, Inhaber, Depots, Portfolios und Konten gemeint. Da einige Funktionen für alle diese Depotobjekte, einige für Gruppen, Inhaber und Depots genutzt werden können, werden diese zunächst gemeinsam vorgestellt. Danach folgen die Funktionen für die einzelnen Depotobjekte.

Depotobjekt. `AuswertungsWährung` [Datum] →Währung

Datum (Datum).

Resultat: Für Portfolios liefert die Funktion `AuswertungsWährung` die historisierte Auswertungswährung. Für Gruppen, Inhaber, Konten und Depots ist der Datumsparameter wirkungslos und es wird die fest eingestellte Währung des Depotobjekts geliefert.

Depotobjekt.`Number` →String

Resultat: Die Funktion `Number` liefert für Depotobjekte die jeweilige Nummer aus den Stammdaten (Inhabernummer, Kontonummer, Depotnummer, Portfolionummer, Gruppennummer…).

Siehe auch:

- Funktionen auf Depots, Inhabern, Gruppen
- Funktionen auf Konten
- Funktionen auf Portfolios
- Funktionen zu Portfolio-Stammdaten

Funktionen auf Depots, Inhabern, Gruppen

Die folgenden Funktionen gelten für Depots, Inhaber und Gruppen und werden am Beispiel "Depot" vorgestellt.

Depot.`Depotbewertung`[Auswertungsdatum;Währung;KaufspesenBerücksichtigen;VerkaufspesenBerücksichtigen; DividendenBerücksichtigen;ZinsenBerücksichtigen;FondsausschüttungenBerücksichtigen; FiktiverWährungsgewinn;KontoständeBerücksichtigen;Startdatum; HistorischerEinstandskurs;LagerstelleBerücksichtigen;ZwischengewinneBerücksichtigen;GewinnÜberZeitraum; PerformanceAttribution;Intervall; OffeneOrders;PerformanceKomponentenKonfiguration;Währungstrennung;Einstandsberechnungsart;Benchmark]→Depotbewertung

Auswertungsdatum (Datum[Aktuelles Datum]): Die Kurse zu diesem Datum werden zur Depotbewertung herangezogen.

Währung (Währung): Standard-Einstellung ist hier die in den "globalen Einstellungen" auf der Registerkarte "Allgemein" eingestellte Default-Währung.

KaufspesenBerücksichtigen (Boolean[Wahr]).

VerkaufspesenBerücksichtigen (Boolean[Falsch]): Bei aktiviertem Parameter werden die potentiell beim Verkauf anfallenden Spesen bei der Auswertung berücksichtigt. In der Vermögensübersicht werden diese z. B. auf Basis des dem Eingabeobjekt hinterlegten Provisionsschemas berechnet. Auf realisierte Gewinne hat diese Einstellung keinen Einfluss.

DividendenBerücksichtigen (Boolean[Falsch]).

ZinsenBerücksichtigen (Boolean[Falsch]).

FondsausschüttungenBerücksichtigen (Boolean[Falsch]).

FiktiverWährungsgewinn (Boolean[Falsch]): Wenn die Auswertungswährung (<Währung>) eine andere ist als die Kontowährung, kann ein Währungsgewinn ausgewiesen werden, der nicht wirklich realisierbar ist. Mit dem Parameter kann dieser fiktive Währungsgewinn unterdrückt werden.

KontoständeBerücksichtigen (Boolean[Wahr]): Die Kontostände und die Vermögenskomponenten (Besondere Anlagen) sowie die zugehörigen Stückzinsen werden bei der Berechnung des Depotwerts berücksichtigt.

Startdatum (Datum): Zunächst greift hier der Jahresanfang des Auswertungsdatums. Ist im Feld "Performanceberechnung ab" in den Stammdaten ein späteres Datum als diese Standardbelegung

eingegeben, so greift dieses Datum. Ist der Wert nicht gesetzt, so wird das "Angelegt am"- Datum analog verwendet.

HistorischerEinstandskurs (Boolean[Falsch]): Aktiviert: Wenn (bei der jeweiligen Einlieferung) das Kontrollkästchen "Historische Werte" nicht aktiviert ist, wird der Bewertungskurs und (bei FIFO) das Bewertungsdatum verwendet. Wenn das Kontrollkästchen aktiviert ist, dann gilt folgendes: Bei der Einstandsberechnungsart "Durchschnitt" werden immer die Werte aus der Registerkarte "Historischer Einstand" verwendet. Bei der Einstandsberechnungsart "FIFO" werden die Werte aus der Registerkarte "Historischer Einstand" verwendet, sofern unter "Tranchen..." (auf der Registerkarte "Kurse") keine Tranchen eingegeben sind. Wenn dort Tranchen eingegeben sind, dann werden diese Tranchen verwendet.

LagerstelleBerücksichtigen (Boolean[Wahr]): Aktiviert: Die Angabe unterschiedlicher Lagerstellen in Transaktionen führt zu einer bestandstrennenden Darstellung. Deaktiviert: Die Angabe von Lagerstellen wird ignoriert und die Bestände der einzelnen Lagerstellen kumuliert ermittelt.

ZwischengewinneBerücksichtigen (Boolean[Falsch]): Wenn der Parameter aktiviert ist, dann werden Kaufkurse, Bewertungskurse und nichtrealisierte Erfolge bei Fonds inklusive Zwischengewinne berechnet.

GewinnÜberZeitraum (Boolean[Falsch]): Wenn der Parameter aktiviert ist, dann wird der nichtrealisierte Erfolg nicht in Bezug auf den Einstandskurs, sondern entsprechend einer Bewertung zu <Startdatum> ermittelt.

PerformanceAttribution (Boolean[Falsch]): Wenn der Parameter aktiviert ist, dann kann die Depotbewertung im Rahmen der Performance-Attribution verwendet werden. In diesem Fall werden die Positionen auf eine andere Art ermittelt: Es sind alle Positionen relevant, die im angegebenen Zeitraum (<Auswertungsdatum> bis <Startdatum>) mindestens zu einem Zeitpunkt ein Gewicht (d. h. Kurswert ungleich 0) hatten. Ist dieser Parameter aktiviert, wird automatisch der Parameter "Lagerstelle berücksichtigen" deaktiviert, da die Trennung nach Lagerstellen im Rahmen der Performance-Attribution nicht möglich ist. Der Parameter "GewinnÜberZeitraum" dagegen wird in diesem Fall aktiviert.

Intervall (ErfolgsIntervallTyp[gesamter Zeitraum]): Tag, Woche, Monat... Dieser Parameter bestimmt die Auswertungsstellen der Performancezeitreihen der Segmente.

OffeneOrders (Boolean[Falsch]): In die Vermögensübersicht können zusätzlich Positionen zu offenen Orders aus dem Orderbuch aufgenommen werden. Dies ist nur sinnvoll, wenn das Auswertungsdatum der aktuelle Tag ist, da die offenen Orders nicht rückwirkend bewertet werden können.

PerformanceKomponentenKonfiguration (PerformanceComponentConfig[]): Wurde eine Performancekomponenten-Konfiguration angelegt, dann greift diese, ansonsten gilt die Standardeinstellung (vor Steuern, nach Gebühren).

Währungstrennung (Boolean[Falsch]): In der Standardeinstellung ist dieser Parameter deaktiviert, es greift die Wertpapierwährung. Das Einschalten liefert die jeweilige Positionswährung aus der Transaktion.

Einstandsberechnungsart (Einstandsberechnungsart[Durchschnitt]): Dieser Parameter ändert die Art, wie die Einstandskurse errechnet werden ("Durchschnitt" oder "FIFO").

Benchmark (Index[Kein Default]): Optionale Benchmark. Die Benchmark muss ein Index sein und wird nur dann verwendet, wenn der Parameter PerformanceAttribution "Wahr" ist. Versionswechsel innerhalb eines Indexes sind in der Berechnung berücksichtigt, Wechsel des Indexes (z. B. aufgrund anderer Indizes in unterschiedlichen Portfolio-Versionen) hingegen nicht. An den Rebasierungstagen und an den Tagen, an denen die Benchmarkversion wechselt ("Gültig ab"-Datum der Indexversion im Auswertungszeitraum), werden dabei zusätzliche Stützstellen in die Attributionsrechnung eingefügt (sofern diese nicht ohnehin schon vorhanden sind).

Resultat: Die Funktion `Depotbewertung` liefert das Depotbewertungsobjekt. Das Depotbewertungsobjekt ist z. B. die Grundlage für die Auswertung "Vermögensübersicht" und stellt Informationen wie z. B. "Vermögen", "Liquidität", "Festgeld" bereit und außerdem eine Liste aller Wertpapierpositionen im Portfolio (Transaktionen), die sich zum Auswertungsdatum im Bestand befinden. Über die einzelnen Positionen können Detail-Informationen, wie "Kaufkurs", oder "Bestand" abgefragt werden.

Depot. `Depoterfolg`
[Von;Bis;Währung;KaufspesenBerücksichtigen;VerkaufspesenBerücksichtigen;DividendenBerücksichtigen;ZinsenBerücksichtigen;FondsausschüttungenBerücksichtigen;FiktiverWährungsgewinn;Intervall;Berechnungsart;PerformanceKomponentenKonfiguration]→Depoterfolg

Von (Datum[Jahresanfang]).

Bis (Datum[Aktuelles Datum]).

Währung (Währung): Standard-Einstellung ist hier die in den "globalen Einstellungen" auf der Registerkarte "Allgemein" eingestellte Default-Währung.

KaufspesenBerücksichtigen (Boolean[Wahr]).

VerkaufspesenBerücksichtigen (Boolean [Falsch]).

DividendenBerücksichtigen (Boolean [Falsch]).

ZinsenBerücksichtigen (Boolean [Falsch]).

FondsausschüttungenBerücksichtigen (Boolean [Falsch]).

FiktiverWährungsgewinn (Boolean [Falsch]).

Intervall (ErfolgsIntervallTyp[gesamter Zeitraum]): Tag, Woche, Monat...

Berechnungsart (Performanceberechnungsart[Zeitgewichtet]): "Zeitgewichtet", "Zeitgew. kum EK", "Klassisch" oder "Interner Zinssatz". Lesen Sie zur Berechnung ggf. das Kapitel Berechnungsmethoden.

PerformanceKomponentenKonfiguration (PerformanceComponentConfig[]): Wurde eine Performancekomponenten-Konfiguration angelegt, dann greift diese, ansonsten gilt die Standardeinstellung (vor Steuern, nach Gebühren).

Resultat: Depoterfolgsobjekt. Das Depoterfolgsobjekt ist z. B. Grundlage für die Auswertungen zu Erfolgsberechnung und Performance und stellt in erster Linie eine Liste von Depotbewertungsobjekten zur Verfügung, die über "Bewertungsliste" abgefragt werden kann.

Depot. `Depotertrag`
[Von;Bis;Währung;Stückzinsen;SpesenBerücksichtigen;Steuerausschluss]→Depotertrag

Von (Datum[Jahresanfang]).

Bis (Datum[Aktuelles Datum]).

Währung (Währung[Inhaber.Währung]).

Stückzinsen (Boolean[Falsch]).

SpesenBerücksichtigen (Boolean[Falsch]).

Steuerausschluss (Boolean[Falsch]): Wenn dieser Parameter auf "Wahr" gesetzt wird, werden alle Konten und Depots, bei denen in den Eigenschaften das Kontrollkästchen "Von Steuerbetrachtung ausschließen" aktiviert ist, ignoriert.

Resultat: Die Funktion `Depotertrag` liefert das Depotertragsobjekt. Das Depotertragsobjekt ist z. B. Grundlage für die Ertragsaufstellung und stellt eine Liste von Ertrags-Transaktionen (Ertrag_Transaktionen) und den Steuerbescheid (Steuerbescheid) zur Verfügung.

Depot. `Depot_ohne` [Wertpapier;Datum;AlleDepots]→Liste(Depot)

Wertpapier (Wertpapier[Kein Default]).

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

AlleDepots (Boolean[Falsch]): obsolet.

Resultat: Die Funktion `Depot_ohne` liefert die Liste aller Depots, in denen zum angegebenen Datum das bezeichnete Wertpapier NICHT enthalten ist. Sie ist Grundlage für die Auswertung "Sachdepot/ Nichtvorhandensein prüfen".

Depot. `PortfolioPerformance` [Jahre;Auswertungsdatum;Währung;Berechnungsart] → Zahl

Jahre (Zahl[1]): Auswertungszeitraum in Jahren.

Auswertungsdatum (Datum[Aktuelles Datum]).

Währung (Währung[EUR]).

Berechnungsart (Performanceberechnungsart[Klassisch]): "Zeitgewichtet", "Zeitgew. kum EK", "Klassisch" oder "Interner Zinssatz". Lesen Sie zur Berechnung ggf. das Kapitel Berechnungsmethoden.

Resultat: Berechnet auf Depot oder Inhaber die Performance des Portfolios. Ergebnis ist die prozentuale Performance auf Basis 1 (0,1=10%). Dabei kann mit <Jahre> der Zeitraum ab <Auswertungsdatum> zurück angegeben werden. Über diesen Zeitraum wird die Performance entsprechend der Berechnungsmethode <Berechnungsart> in der Referenz-Währung <Währung> berechnet.

Depot. `PortfolioSharpeRatio` [Jahre;Auswertungsdatum;Währung;Berechnungsart] → Zahl

Jahre (Zahl[1]): Auswertungszeitraum in Jahren.

Auswertungsdatum (Datum[Aktuelles Datum]).

Währung (Währung[EUR]).

Berechnungsart (Performanceberechnungsart[Klassisch]): "Zeitgewichtet", "Zeitgew. kum EK", "Klassisch" oder "Interner Zinssatz". Lesen Sie zur Berechnung ggf. das Kapitel Berechnungsmethoden.

Resultat: Die Funktion `PortfolioSharpeRatio` berechnet die Sharpe-Ratio eines Portfolios (Inhaber oder Depot) als Quotient aus der Überschussrendite und dem gesamten Risiko. Dabei wird die Überschussrendite als Differenz von annualisierter Portfolio-Performance (siehe `PortfolioPerformance`) und der Rendite der risikolosen Anlage (sicherer Zins) ermittelt. Das Risiko wir in Form der Portfolio-Volatilität ausgedrückt (siehe `PortfolioVolatilität`). Die Parameter ergeben sich durch die Parameter der verwendeten Funktionen `PortfolioPerformance` und `PortfolioVolatilität`.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Depot. `PortfolioVolatilität` [Jahre;Auswertungsdatum;Währung;Berechnungsart] → Zahl

Jahre (Zahl[1]): Auswertungszeitraum in Jahren.

Auswertungsdatum (Datum[Aktuelles Datum]).

Währung (Währung[EUR]).

Berechnungsart (Performanceberechnungsart[Klassisch]): "Zeitgewichtet", "Zeitgew. kum EK", "Klassisch" oder "Interner Zinssatz". Lesen Sie zur Berechnung ggf. das Kapitel Berechnungsmethoden.

Resultat: Die Funktion `PortfolioVolatilität` liefert auf Depot oder Inhaber angewendet die Volatilität des Portfolio-Performance-Verlaufs zum Zeitpunkt <Auswertungsdatum> über einen Zeitraum von <Jahre> Jahren. Die Performancewerte werden jeweils zum Monatsultimo und gemäß der Berechnungsmethode <Berechnungsart> ermittelt. Die Portfolio-Volatilität ist eine per anno Größe und wird in Prozent angegeben. Sie spiegelt das absolute Risiko eines Portfolios wider. Das Ergebnis wird auf Basis 1 geliefert (0,1=10%).

Depot. `SachdepotWP` [Wertpapier;Datum;AllePlätze] → Liste(BestandsInfo)

Resultat: Die Funktion `SachdepotWP` liefert die Liste aller Bestandsinformationen des Depots für dieses Wertpapier.

Depot. `TransactionList` [Von;Bis;Stornierte;AufKombiEbene] → Liste(Transaktion)

Von (Datum[Jahresanfang]).

Bis (Datum[Aktuelles Datum]).

Stornierte (Boolean[Falsch]).

AufKombiEbene (Boolean[Falsch]).

Resultat: Ist der Parameter "AufKombiEbene" = "Falsch", dann liefert die Funktion `TransactionList` alle Basistransaktionen; andernfalls auch alle Kombitransaktionen dieses Depots zwischen "Von" und "Bis". Ist der Parameter "Stornierte" = "Wahr", dann auch die stornierten Transaktionen.

Siehe auch:

- Funktionen auf Depots
- Funktionen auf Inhabern
- Funktionen auf Gruppen

Funktionen auf Depots

Depot. `AllPersonLinks` [NurEbene] → Liste(Personenverknüpfung)

NurEbene (Boolean[Falsch]): Ist dieser Parameter "Wahr", dann werden nur die Verknüpfungen der Ebene "Depot" geliefert.

Resultat: Die Funktion `AllPersonLinks` liefert alle Personenverknüpfungen des Depots (über alle Zeiten). Die Funktion liefert also die aktuell gültigen Personenverknüpfungen des Depots, aber auch die Personenverknüpfungen, die zuvor gültig waren, und ggf. auch diejenigen, die noch nicht gültig sind (abgeschlossene, aber noch nicht laufende Verträge).

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Depot. `AngelegtAm` → Datum

Resultat: Die Funktion `AngelegtAm` liefert das Datum gemäß Depot-Stammdaten (Feld "Angelegt am").

Depot. `AusschlussSteuer` → Boolean

Resultat: Die Funktion `AusschlussSteuer` liefert das Depot soll von der Steuerbetrachtung ausgeschlossen werden. In Kombination mit dem Parameter "Steuerausschluss" der Funktion `DepotErtrag` werden die so gekennzeichneten Konten und Depots bei der Funktion `DepotErtrag` ignoriert.

Depot. `Bank` → Bank

Resultat: Die Funktion `Bank` liefert die in den Depot-Eigenschaften zugewiesene Bank des Depots.

Depot. `Bemerkung` → String

Resultat: Die Funktion `Bemerkung` liefert die Bemerkung gemäß Depot-Stammdaten.

Depot. `Bestand_in_Intervall` [Von;Bis] → Liste(Wertpapier)

Von (Datum).

Bis (Datum).

Resultat: Die Funktion `Bestand_in_Intervall` liefert die Liste der Wertpapierbestände in diesem Depot im Zeitraum.

Depot. `Bezeichnung` → String

Resultat: Die Funktion `Bezeichnung` liefert den Namen des Depots.

Depot. `BIC` → String

Resultat: Die Funktion `BIC` liefert den BIC (Business bzw. Bank Identifier Code) der Depotbank.

Depot. `BookEntries` [From;To;Canceled] → Liste(Transaktion)

From (Datum[Aktuelles Datum minus 30 Tage]).

To (Datum[Aktuelles Datum]).

Canceled (Boolean[Falsch]).

Resultat: Die Funktion `BookEntries` liefert die Liste aller Transaktionen (BookEntries) des Depots zwischen "Von" und "Bis".

Depot. `Corporate_Actions` [Von;Bis] → Liste(CorporateAction)

Von (Datum).

Bis (Datum).

Resultat: Die Funktion `Corporate_Actions` liefert die Liste der Kapitalmaßnahmen in diesem Depot im Zeitraum.

Depot. `CrossoverTransactions` [Von;Bis] → Liste(Transaktion)

Von (Datum[30.12.1899]).

Bis (Datum[Aktuelles Datum]).

Resultat: Die Funktion `CrossoverTransactions` liefert die Liste der portfolioübergreifenden Transaktionen (BookEntries) zum Depot.

Depot. `DeactivatedOn` → Datum

Resultat: Die Funktion `DeactivatedOn` liefert das Datum, ab dem das Depot als deaktiviert gilt und im Explorer ausgeblendet wird.

Depot. `Depot` → Depot

Resultat: Die Funktion `Depot` liefert das Depot selbst.

Depot. `Depot_Bank` → String

Resultat: Die Funktion `Depot_Bank` liefert die Bezeichnung der (Depot-)Bank.

Depot. `Depot_BLZ` → String

Resultat: Die Funktion `Depot_BLZ` liefert die Bankleitzahl der (Depot-)Bank.

Depot. `Depotnummer` → String

Resultat: Die Funktion `Depotnummer` liefert die alphanumerische Depotnummer (externer Schlüssel).

Depot. `Filialnummer` → String

Resultat: Die Funktion `Filialnummer` liefert die alphanumerische Filialnummer der Bankfiliale.

Depot. `Identifier` → String

Resultat: Die Funktion `Identifier` liefert eine Zeichenkette zur externen Identifikation des Depots bestehend aus Depotnummer und Bankleitzahl.

Depot. `Inhaber` → Inhaber

Resultat: Die Funktion `Inhaber` liefert den Inhaber des Depots.

Depot. `IsDeactivatedAt` [Datum] → Boolean

Datum (Datum).

Resultat: Die Funktion `IsDeactivatedAt` prüft, ob das Depot bei <Datum> als aufgelöst gilt.

Depot. `Kickbacks` [Wertpapier;Von;Bis] → Liste(Kickback)

Von (Datum).

Bis (Datum).

Resultat: Die Funktion `Kickbacks` liefert die Liste der Kickbacks zu diesem Depot, optional auf ein Wertpapier sowie auf einen Zeitraum (über die Parameter "Von" und "Bis") begrenzt.

Depot. `Konto` → Konto

Resultat: Die Funktion `Konto` liefert das Referenzkonto des Depots.

Depot. `Limits` → Liste(Limit)

Resultat: Die Funktion `Limits` liefert die Limits, die für das Depot definiert sind.

Depot. `Name` → String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert den Namen des Depots.

Depot. `OrderProvisionsSchema` → OrderProvisionsSchema

Resultat: Die Funktion `OrderProvisionsSchema` liefert das Provisionsschema des Depots.

Depot. `PerformanceStartDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `PerformanceStartDate` liefert das Startdatum der Performanceberechnung aus den Stammdaten des Depots (Feld "Performanceberechnung ab").

Depot. `PersonLinks` [Datum;NurEbene] → Liste(Personenverknüpfungen)

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

NurEbene (Boolean[Falsch]): Ist dieser Parameter "Wahr", dann werden nur die Verknüpfungen der Ebene "Depot" geliefert.

Resultat: Die Funktion `PersonLinks` liefert die Liste aller Personenverknüpfungen des Depots zum <Datum>.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Depot.`Portfolio` →Portfolio

Resultat: Die Funktion `Portfolio` liefert das Portfolio, dem das Depot zugeordnet ist.

Depot.`VerificationDate` →Datum

Resultat: Die Funktion `VerificationDate` liefert das Datum der letzten Änderung des Datenstatus des Depots.

Depot.`VerificationStatus` →VerificationStatus

Resultat: Die Funktion `VerificationStatus` liefert den in den Depot-Eigenschaften hinterlegten Datenstatus (Verifizierungsstatus).

Depot.`Währung` →Währung

Resultat: Die Funktion `Währung` liefert die Referenzwährung des Depots gemäß Depot-Stammdaten.

> Die restlichen Funktionen auf Depots finden Sie in den übergeordneten Kapiteln Funktionen auf Depotobjekten und Funktionen auf Depots, Inhabern, Gruppen.

Siehe auch:

- Funktionen auf OrderProvisionsSchema

Funktionen auf OrderProvisionsSchema

OrderProvisionsSchema.`Name` →String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert den Namen des Provisionsschemas.

OrderProvisionsSchema.`Währung` →Währung

Resultat: Die Funktion `Währung` liefert die Referenzwährung des Provisionsschemas.

Funktionen auf Inhabern

Inhaber.`Adresse` →Adresse

Resultat: Die Funktion `Adresse` liefert die dem Inhaber zugeordnete Hauptadresse.

Inhaber.`AllPersonLinks` [NurEbene] →Liste(Personenverknüpfung)

NurEbene (Boolean[Falsch]): Ist dieser Parameter "Wahr", dann werden nur die Verknüpfungen der Ebene "Inhaber" geliefert.

Resultat: Die Funktion `AllPersonLinks` liefert alle Personenverknüpfungen des Inhabers (über alle Zeiten). Die Funktion liefert also die aktuell gültigen Personenverknüpfungen des Inhabers, aber auch die Personenverknüpfungen, die zuvor gültig waren, und ggf. auch diejenigen, die noch nicht gültig sind (abgeschlossene, aber noch nicht laufende Verträge).

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Inhaber.`AngelegtAm` →Datum

Resultat: Die Funktion `AngelegtAm` liefert das Datum gemäß Inhaber-Stammdaten (Feld "Angelegt am").

Inhaber.`Bemerkung` →String

Resultat: Die Funktion `Bemerkung` liefert die Bemerkung zum Inhaber.

Inhaber.`Bezeichnung` →String

Resultat: Die Funktion `Bezeichnung` liefert den Namen des Inhabers.

Inhaber.`BookEntries` [From;To;Canceled] →Liste(Transaktion)

From (Datum[Aktuelles Datum minus 30 Tage]).

To (Datum[Aktuelles Datum]).

Canceled (Boolean[Falsch]).

Resultat: Die Funktion `BookEntries` liefert die Liste aller Transaktionen (BookEntries) des Inhabers zwischen "Von" und "Bis".

Inhaber.`ComplianceTyp` →ComplianceTyp

Resultat: Die Funktion `ComplianceTyp` liefert den Compliance-Typ des Inhabers aus den Stammdaten – "MiFID II" oder "FIDLEG".

Inhaber.`DeactivatedOn` →Datum

Resultat: Die Funktion `DeactivatedOn` liefert das Datum, ab dem ein Inhaber als aufgelöst gelten soll.

Inhaber.`Depot` →Liste(Depot)

Resultat: Die Funktion `Depot` liefert die Liste aller Depots des Inhabers.

Inhaber.`Eigentumsanteil_Ehepartner` →Zahl

Resultat: Die Funktion `Eigentumsanteil_Ehepartner` liefert den Eigentumsanteil des Ehepartners des Inhabers als Prozentzahl auf Basis 1.

Inhaber.`FreibetragKapitalerträge` →Zahl

Resultat: Die Funktion `FreibetragKapitalerträge` liefert den Freibetrag des Inhabers für Kapitalerträge in Inhaberwährung.

Inhaber.`HolderAppointments` →Liste(Inhabertermin)

Resultat: Die Funktion `HolderAppointments` liefert die Liste der Termine des Inhabers.

Inhaber.`Identifier` →String

Resultat: Die Funktion `Identifier` liefert eine Zeichenkette zur externen Identifikation des Inhabers, die der Inhabernummer entspricht.

Inhaber. `Inhaber` → Inhaber

Resultat: Die Funktion `Inhaber` liefert den Inhaber selbst.

Inhaber. `Inhabernummer` → String

Resultat: Die Funktion `Inhabernummer` liefert die alphanumerische Inhabernummer (externer Schlüssel).

Inhaber. `Inhaber_Letzte_Benachrichtigung` → Datum

Resultat: Die Funktion `Inhaber_Letzte_Benachrichtigung` liefert das Datum, an dem für den Inhaber das letzte Scheduled Reporting erstellt worden ist. Das Datum "Letzte Benachrichtigung" finden Sie auch als Information in den Inhaber-Eigenschaften auf der Mini-Registerkarte "Reporting".

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Inhaber. `Inhaber_Letzte_ScheduledReportingBenachrichtigung` → Datum

Resultat: Die Funktion `Inhaber_Letzte_ScheduledReportingBenachrichtigung` liefert das Datum, an dem für den Inhaber das letzte Scheduled Reporting erstellt worden ist.

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Inhaber. `Inhaber_Steuersatz` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Inhaber_Steuersatz` liefert den privaten Einkommensteuersatz des Inhabers auf Basis 1 (1 = 100 %).

Inhaber. `IsDeactivatedAt` [Datum] → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsDeactivatedAt` prüft, ob der Inhaber bei <Datum> als aufgelöst gilt.

Inhaber. `KiStAbzugBank` → Boolean

Resultat: Die Funktion `KiStAbzugBank` liefert eine Kennzeichnung, ob der Kirchensteuerabzug durch die Bank erfolgen soll.

Inhaber. `KiStAbzugBank_Ehepartner` → Boolean

Resultat: Die Funktion `KiStAbzugBank_Ehepartner` liefert eine Kennzeichnung, ob der Kirchensteuerabzug des Ehepartners des Inhabers durch die Bank erfolgen soll.

Inhaber. `KiStSatz` → Zahl

Resultat: Die Funktion `KiStSatz` liefert den Kirchensteuer-Satz des Inhabers.

Inhaber. `KiStSatz_Ehepartner` → Zahl

Resultat: Die Funktion `KiStSatz_Ehepartner` liefert den Kirchensteuer-Satz des Ehepartners des Inhabers.

Inhaber. `Konto` → Liste(Konto)

Resultat: Die Funktion `Konto` liefert die Liste aller Konten des Inhabers.

Inhaber.`Kundenklassifizierung` →Kundenklassifizierung

Resultat: Die Funktion `Kundenklassifizierung` liefert den Kundenklassifizierungstyp des Inhabers.

Inhaber.`Language` →String

Resultat: Die Funktion `Language` liefert die Reportingsprache des Inhabers.

Inhaber.`Name` →String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert den Namen des Inhabers.

Inhaber.`PerformanceStartDate` →Datum

Resultat: Die Funktion `PerformanceStartDate` liefert das Startdatum der Performanceberechnung aus den Stammdaten des Inhabers (Feld "Performanceberechnung ab").

Inhaber.`PersonLinks` [Datum;NurEbene]→Liste(Personenverknüpfungen)

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

NurEbene (Boolean[Falsch]): Ist dieser Parameter "Wahr", dann werden nur die Verknüpfungen der Ebene "Inhaber" geliefert.

Resultat: Die Funktion `PersonLinks` liefert die Liste aller Personenverknüpfungen des Inhabers zum <Datum>.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Inhaber.`Portfolio` →Liste(Portfolio)

Resultat: Die Funktion `Portfolio` liefert die Liste der Portfolios des Inhabers.

Inhaber.`ProfileHistory` →Liste(InvestmentProfile)

Resultat: Die Funktion `ProfileHistory` liefert die historische Liste aller Anlageprofile für den Inhaber.

Modul "Anlageprofilerfassung" oder Modul "Direkte Anlageprofilerfassung"

Inhaber.`ProfilingCategories` →Liste(IndexString)

Resultat: Die Funktion `ProfilingCategories` liefert eine Liste aller Zielmarktkategorien aus dem Profilierungsservice. Dabei greift der Service z. B. auf die Daten der entsprechenden benutzerdefinierten Felder zu.

Modul "Anlageprofilerfassung"

Inhaber.`ProfilingValue` [Kategorie]→IndexString

Kategorie (IndexString|String).

Resultat: Die Funktion `ProfilingValue` liefert die Ausprägung der angegebenen Zielmarktkategorie aus dem Profilierungsservice. Dabei greift der Service z. B. auf die Daten der entsprechenden benutzerdefinierten Felder zu. Die Zielmarktkategorie kann als IndexString oder als String übergeben werden. Wird ein IndexString übergeben, dann wird dessen Code verwendet, ansonsten wird der String als Code der Zielmarktkategorie interpretiert. Falls die Kategorie nicht gefunden wurde oder kein Wert existiert, ist der Rückgabewert ein leerer String.

Modul "Anlageprofilerfassung"

Inhaber.`ReferenzAdresse1` → Adresse

Resultat: Die Funktion `ReferenzAdresse1` liefert eine zusätzliche Adresse, falls hinterlegt.

Inhaber.`ReferenzAdresse2` → Adresse

Resultat: Diese Funktion `ReferenzAdresse2` liefert eine weitere zusätzliche Adresse, falls hinterlegt.

Inhaber.`ReportingFrequenz` → ReportingFrequenz

Resultat: Die Funktion `ReportingFrequenz` liefert den für den Inhaber in den Stammdaten definierten Reportingfrequenztyp.

Inhaber.`Scheduledreporting_Aktiv` → Boolean

Resultat: Die Funktion `Scheduledreporting_Aktiv` liefert den Zustand des Stammdatums zum Scheduled Reporting eines Inhabers (Kontrollkästchen "Scheduled Reporting aktiv" auf der Mini-Registerkarte "Reporting" in den Eigenschaften).

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Inhaber.`Scheduledreporting_ProfileName` → String

Resultat: Die Funktion `Scheduledreporting_ProfileName` liefert das Stammdatum zum Scheduled Reporting eines Inhabers (Auswahlliste "Reporting-Profil" auf der Mini-Registerkarte "Reporting" in den Eigenschaften).

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Inhaber.`Steuerland` → Steuerland (Deutschland, Schweiz)

Resultat: Die Funktion `Steuerland` liefert den steuerlichen Wohnsitz des Depotinhabers.

Inhaber.`Tax_Currency` → Währung

Resultat: Die Funktion `Tax_Currency` liefert die Steuerwährung des Inhabers (entsprechend dem steuerlichem Wohnsitz).

Inhaber.`Verheiratet` → Boolean

Resultat: Die Funktion `Verheiratet` liefert die Angabe, ob der Depotinhaber verheiratet ist und gemeinsam veranlagt wird.

Inhaber.`VerificationDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `VerificationDate` liefert das Datum der letzten Änderung des Datenstatus des Inhabers.

Inhaber.`VerificationDateTotal` → Datum

Resultat: Die Funktion `VerificationDateTotal` liefert das Datum der Verifizierung des Gesamt-Datenstatus des Inhabers. Dabei wird das am weitesten zurückliegende Datum der betrachteten (Einzel-)Datenstatus herangezogen.

Inhaber.`VerificationStatus` → VerificationStatus

Resultat: Die Funktion `VerificationStatus` liefert den in den Inhaber-Eigenschaften hinterlegten Datenstatus (Verifizierungsstatus).

Inhaber.`VerificationStatusTotal` → VerificationStatus

Resultat: Die Funktion `VerificationStatusTotal` liefert den Gesamt-Datenstatus aller Depots und Konten des Inhabers sowie des Inhaber selbst. Der Gesamt-Datenstatus kann immer nur so gut wie der schlechteste der betrachteten (Einzel-)Datenstatus sein.

Inhaber.`Verlustvortrag_Aktien` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Verlustvortrag_Aktien` liefert den Verlustvortrag für Aktien (nach Abgeltungsteuer).

Inhaber.`Verlustvortrag_Kapital` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Verlustvortrag_Kapital` liefert den Verlustvortrag für Kapitalerträge (nach Abgeltungsteuer).

Inhaber.`Verlustvortrag_Spek` → Zahl

Resultat: Die Funktion liefert den Verlustvortrag für Spekulationsgewinne (war nach Einführung der Abgeltungsteuer noch bis 2013 möglich).

Inhaber.`Währung` → Währung

Resultat: Die Funktion `Währung` liefert die Auswertungswährung des Inhabers.



Die restlichen Funktionen auf Inhabern finden Sie in den übergeordneten Kapiteln Funktionen auf Depotobjekten und Funktionen auf Depots, Inhabern, Gruppen.

Siehe auch:

- Funktionen auf Inhaberterminen

Funktionen auf Inhaberterminen

Inhabertermin.`Appointment` → Datum

Resultat: Die Funktion `Appointment` liefert den Zeitpunkt des Termins.

Inhabertermin.`Description` → String

Resultat: Die Funktion `Description` liefert die Beschreibung des Termins des Inhabers.

Inhabertermin.`LastUpdateOn` → Datum

Resultat: Die Funktion `LastUpdateOn` liefert den Zeitpunkt, an dem der Termin zuletzt geändert wurde.

Inhabertermin.`RecordedOn` → Datum

Resultat: Die Funktion `RecordedOn` liefert den Zeitpunkt, an dem der Datensatz angelegt wurde.

Inhabertermin. `Reference` → String

Resultat: Die Funktion `Reference` liefert den Betreff des Termins.

Inhabertermin. `UserLastUpdate` → String

Resultat: Die Funktion `UserLastUpdate` liefert den Benutzer, der den Datensatz zuletzt geändert hat.

Funktionen auf Gruppen

Die hier beschriebenen Funktionen auf Gruppen funktionieren auch auf Depotfiltern und auf Depot-Sub-Filtern.

Gruppe. `Bezeichnung` → String

Resultat: Die Funktion `Bezeichnung` liefert den Namen der Gruppe.

Gruppe. `Depot` → Liste(Depot)

Resultat: Die Funktion `Depot` liefert die Liste aller Depots von Inhabern aus der Gruppe.

Gruppe. `Gruppe` → Gruppe

Resultat: Die Funktion `Gruppe` liefert die Gruppe selbst.

Gruppe. `GruppenNummer` → String

Resultat: Die Funktion `GruppenNummer` liefert die Gruppennummer aus den Stammdaten der Gruppe.

Gruppe. `Identifier` → String

Resultat: Die Funktion `Identifier` liefert eine Zeichenkette zur externen Identifikation der Gruppe, die der Gruppennummer entspricht.

Gruppe. `Inhaber` → Liste(Inhaber)

Resultat: Die Funktion `Inhaber` liefert die Liste aller Inhaber der Gruppe.

Gruppe. `Konto` → Liste(Konto)

Resultat: Die Funktion `Konto` liefert die Liste aller Konten von Inhabern aus der Gruppe.

Gruppe. `Name` → String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert den Namen der Gruppe.

Gruppe. `Portfolio` → Liste(Portfolio)

Resultat: Die Funktion `Portfolio` liefert die Liste aller Portfolios von Inhabern aus der Gruppe.

Gruppe. `VerificationDateTotal` → Datum

Resultat: Die Funktion `VerificationDateTotal` liefert das Datum der Verifizierung des Gesamt-Datenstatus der Gruppe. Dabei wird das am weitesten zurückliegende Datum der betrachteten (Einzel-)Datenstatus herangezogen.

Gruppe. `VerificationStatusTotal` → VerificationStatus

Resultat: Die Funktion `VerificationStatusTotal` liefert den Gesamt-Datenstatus aller Inhaber, Depots und Konten in der Gruppe. Der Gesamt-Datenstatus kann immer nur so gut wie der schlechteste der betrachteten (Einzel-)Datenstatus sein.

Gruppe. `Währung` → Währung

Resultat: Die Funktion `Währung` liefert für Gruppen die Default-Auswertungswährung.

> Die restlichen Funktionen auf Gruppen finden Sie in den übergeordneten Kapiteln Funktionen auf Depotobjekten und Funktionen auf Depots, Inhabern, Gruppen.

Funktionen auf Konten

Konto. `AllPersonLinks` [NurEbene] → Liste(Personenverknüpfung)

NurEbene (Boolean[Falsch]): Ist dieser Parameter "Wahr", dann werden nur die Verknüpfungen der Ebene "Konto" geliefert.

Resultat: Die Funktion `AllPersonLinks` liefert alle Personenverknüpfungen des Kontos (über alle Zeiten). Die Funktion liefert also die aktuell gültigen Personenverknüpfungen des Kontos, aber auch die Personenverknüpfungen, die zuvor gültig waren, und ggf. auch diejenigen, die noch nicht gültig sind (abgeschlossene, aber noch nicht laufende Verträge).

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Konto. `AngelegtAm` → Datum

Resultat: Die Funktion `AngelegtAm` liefert das Anlagedatum gemäß Konto-Stammdaten (Feld "Angelegt am").

Konto. `AusschlussSteuer` → Boolean

Resultat: Die Funktion `AusschlussSteuer` liefert "Wahr", wenn das Konto von der Steuerbetrachtung ausgeschlossen werden soll. In Kombination mit dem Parameter "Steuerausschluss" der Funktion `DepotErtrag` werden die so gekennzeichneten Konten und Depots bei der Funktion `DepotErtrag` ignoriert.

Konto. `Bank` → Bank

Resultat: Die Funktion `Bank` liefert die in den Konto-Eigenschaften zugewiesene Bank des Kontos.

Konto. `BankAdresse` → Adresse

Resultat: Die Funktion `BankAdresse` liefert die Adresse der Bank.

Konto. `Bemerkung` → String

Resultat: Die Funktion `Bemerkung` liefert die Bemerkung zum Konto.

Konto. `Bezeichnung` → String

Resultat: Die Funktion `Bezeichnung` liefert den Namen des Kontos.

Konto. `BIC` → String

Resultat: Die Funktion `BIC` liefert den BIC (Business bzw. Bank Identifier Code) der Bank.

Konto. `BookEntries` [From;To;Canceled] → Liste(Transaktion)

From (Datum[Aktuelles Datum]).

To (Datum[Aktuelles Datum minus 30 Tage]).

Canceled (Boolean[Falsch]).

Resultat: Die Funktion `BookEntries` liefert die Liste aller Transaktionen (BookEntries) des Kontos zwischen "Von" und "Bis".

Konto. `DeactivatedOn` → Datum

Resultat: Die Funktion `DeactivatedOn` liefert das Datum, ab dem das Konto als deaktiviert gilt und im Explorer ausgeblendet wird.

Konto. `Depot` → Liste(Depot)

Resultat: Die Funktion `Depot` liefert die Liste aller Depots, denen das Konto als Referenzkonto zugeordnet ist.

Konto. `Festgeld` [Datum;Währung] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

Währung (Währung[Kontowährung]).

Resultat: n/a. Die Funktion `Festgeld` ist obsolet, da Festgelder im Rahmen der Besonderen Anlagen behandelt werden.

Konto. `Filialnummer` → String

Resultat: Die Funktion `Filialnummer` liefert die alphanumerische Filialnummer der Bankfiliale.

Konto. `IBAN` → String

Resultat: Die Funktion `IBAN` liefert die IBAN (International Bank Account Number) der Bank.

Konto. `Identifier` → String

Resultat: Die Funktion `Identifier` liefert eine Zeichenkette zur externen Identifikation des Kontos bestehend aus Kontonummer, Bankleitzahl und Währung.

Konto. `Inhaber` → Inhaber

Resultat: Die Funktion `Inhaber` liefert den Inhaber des Kontos.

Konto. `IsDeactivatedAt` [Datum] → Boolean

Datum (Datum).

Resultat: Die Funktion `IsDeactivatedAt` prüft, ob das Konto bei <Datum> als aufgelöst gilt.

Konto. `IstTagesgeld` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IstTagesgeld` liefert "Wahr", wenn es sich gemäß Stammdaten um ein Tagesgeldkonto handelt.

Konto. `Konto` → Konto

Resultat: Die Funktion `Konto` liefert das Konto selbst.

Konto. `Konto_Bank` → String

Resultat: Die Funktion `Konto_Bank` liefert die Bezeichnung der Bank.

Konto. `Konto_BLZ` → String

Resultat: Die Funktion `Konto_BLZ` liefert die Bankleitzahl.

Konto. `KontoDeviseneinstand` [Währung;Auswertungsdatum] → Zahl

Währung (Währung).

Auswertungsdatum (Datum).

Resultat: Die Funktion `KontoDeviseneinstand` liefert den Einstand des Devisenkurses zum angegebenen Datum auf dem Konto.

Konto. `KontoDevisengewinn` [Währung;Startdatum;Auswertungsdatum] → Zahl

Währung (Währung).

Startdatum (Datum[Jahresanfang]).

Auswertungsdatum (Datum[Aktuelles Datum]).

Resultat: Die Funktion `KontoDevisengewinn` liefert den Devisengewinn eines Kontos zum <Auswertungsdatum> im Vergleich zum <Startdatum>.

Konto. `KontoDevisengewinn_Realisiert` [Währung;Startdatum;Auswertungsdatum] → Zahl

Resultat: Die Funktion `KontoDevisengewinn_Realisiert` liefert den realisierten Devisengewinn innerhalb des angegebenen Zeitraums auf dem Konto.

Konto. `KontoDevisengewinn_Unrealisiert` [Währung;Auswertungsdatum] → Zahl

Resultat: Die Funktion `KontoDevisengewinn_Unrealisiert` liefert den unrealisierten Devisengewinn zum angegebenen Datum auf dem Konto.

Konto. `Kontonummer` → String

Resultat: Die Funktion `Kontonummer` liefert die alphanumerische Kontonummer (externer Schlüssel).

Konto. `KontoStückzinsen` [Währung;Auswertungsdatum] → Zahl

Währung (Währung[Konto-Währung]).

Auswertungsdatum (Datum[Aktuelles Datum]).

Resultat: Die Funktion `KontoStückzinsen` liefert die aufgelaufenen Stückzinsen eines Kontos zum <Auswertungsdatum> in <Währung>.

Konto. `Name` → String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert den Namen des Kontos.

Konto. `PersonLinks` [Datum;NurEbene] → Liste(Personenverknüpfungen)

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

NurEbene (Boolean[Falsch]): Ist dieser Parameter "Wahr", dann werden nur die Verknüpfungen der Ebene "Konto" geliefert.

Resultat: Die Funktion `PersonLinks` liefert die Liste aller Personenverknüpfungen des Kontos zum <Datum>.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Konto.`Portfolio` →Portfolio

Resultat: Die Funktion `Portfolio` liefert das Portfolio, dem das Konto zugeordnet ist.

Konto.`Saldo` [Datum;Valuta] →Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]),

Valuta (Boolean[Falsch]).

Resultat: Die Funktion `Saldo` liefert den Kontosaldo zum Datum in Kontowährung.

Konto.`TransactionList` [Von;Bis;Stornierte;AufKombiEbene] →Liste(Transaktion)

Von (Datum[Jahresanfang]).

Bis (Datum[Aktuelles Datum]).

Stornierte (Boolean[Falsch]).

AufKombiEbene (Boolean[Falsch]).

Resultat: Ist der Parameter "AufKombiEbene" = "Falsch", dann liefert die Funktion `TransactionList` alle Basistransaktionen; andernfalls auch alle Kombitransaktionen dieses Kontos zwischen "Von" und "Bis". Ist der Parameter "Stornierte" = "Wahr", dann auch die stornierten Transaktionen.

Konto.`VerificationDate` →Datum

Resultat: Die Funktion `VerificationDate` liefert das Datum der letzten Änderung des Datenstatus des Kontos.

Konto.`VerificationDate_SpecialAssets` →Datum

Resultat: Die Funktion `VerificationDate_SpecialAssets` liefert das Datum der letzten Änderung des Datenstatus der Besonderen Anlagen.

Konto.`VerificationStatus` →VerificationStatus

Resultat: Die Funktion `VerificationStatus` liefert den in den Konto-Eigenschaften hinterlegten Datenstatus (Verifizierungsstatus).

Konto.`VerificationStatus_SpecialAssets` →VerificationStatus

Resultat: Die Funktion `VerificationStatus_SpecialAssets` liefert den in den Konto-Eigenschaften hinterlegten Datenstatus (Verifikationsstatus) für die Besonderen Anlagen.

Konto.`Währung` →Währung

Resultat: Die Funktion `Währung` liefert die Währung, in der das Konto geführt wird.

Konto.`Zins` [Datum] →Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

Resultat: Die Funktion `Zins` liefert den Zinssatz zum angegebenen Datum aus der für das Konto angelegten Zins-Historie.

Konto.`Zinshistorie` →Historie

Resultat: Die Funktion `Zinshistorie` liefert die Zinshistorie des Kontos.

Konto.`Zinsmethode` →Periodenformeltyp

Resultat: Die Funktion `Zinsmethode` liefert die Zinsberechnungsmethode, nach der die Zinsen des Kontos ermittelt werden.

> Die restlichen Funktionen auf Konten finden Sie im übergeordneten Kapitel Funktionen auf Depotobjekten.

Funktionen auf Portfolios

Portfolio.`Advisor` →Betreuer

Resultat: Die Funktion `Advisor` liefert den dem Portfolio über die Portfolio-Version aktuell zugewiesenen Betreuer.

Portfolio.`AllocationNotes` →String

Resultat: Die Funktion `AllocationNotes` liefert den Text der Allokationsbemerkungen als String (mehrzeiliger Text) aus der Portfolio-Version.

Portfolio.`AllPersonLinks` [NurEbene] →Liste(Personenverknüpfung)

NurEbene (Boolean[Falsch]): Ist dieser Parameter "Wahr", dann werden nur die Verknüpfungen der Ebene "Portfolio" geliefert.

Resultat: Die Funktion `AllPersonLinks` liefert alle Personenverknüpfungen des Portfolios (über alle Zeiten). Die Funktion liefert also die aktuell gültigen Personenverknüpfungen des Portfolios, aber auch die Personenverknüpfungen, die zuvor gültig waren, und ggf. auch diejenigen, die noch nicht gültig sind (abgeschlossene, aber noch nicht laufende Verträge).

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Portfolio.`AngelegtAm` →Datum

Resultat: Die Funktion `AngelegtAm` liefert das Anlagedatum gemäß Portfolio-Stammdaten (Feld "Angelegt am").

Portfolio.`AssetAllocation` [Auswertungsdatum] →AssetAllocation

Auswertungsdatum (Datum[Aktuelles Datum]).

Resultat: Die Funktion `AssetAllocation` liefert das Asset-Allocation-Objekt eines Portfolios zum Auswertungsdatum.

Portfolio.`Benchmark` →Wertpapier

Resultat: Die Funktion `Benchmark` liefert die (erste) Benchmark (z. B. DAX) für das Portfolio aus der Portfolio-Konfiguration.

Portfolio.`Benchmark2` →Wertpapier

Resultat: Die Funktion `Benchmark2` liefert die zweite Benchmark für das Portfolio aus der Portfolio-Konfiguration.

Portfolio.`BenchmarkHistory` →BenchmarkHistorie

Resultat: Die Funktion `BenchmarkHistory` liefert die Benchmark-Historie der (ersten) Benchmark aus der Portfolio-Konfiguration.

Portfolio.`BenchmarkHistory2` →BenchmarkHistorie

Resultat: Die Funktion `BenchmarkHistory2` liefert die Benchmark-Historie der ggf. hinterlegten zweiten Benchmark aus der Portfolio-Konfiguration.

Portfolio.`BookEntries` [From;To;Canceled] →Liste(Transaktion)

From (Datum[Aktuelles Datum minus 30 Tage]).

To (Datum[Aktuelles Datum]).

Canceled (Boolean[Falsch]).

Resultat: Die Funktion `BookEntries` liefert die Liste aller Transaktionen (BookEntries) des Portfolios zwischen "Von" und "Bis".

Portfolio.`CreatedOn` →Datum

Resultat: Die Funktion `CreatedOn` liefert das Datum, an dem das Portfolio angelegt wurde.

Portfolio.`CrossoverTransactions` [Von;Bis] →Liste(Transaktion)

Von (Datum[30.12.1899]).

Bis (Datum[Aktuelles Datum]).

Resultat: Die Funktion `CrossoverTransactions` liefert die Liste der portfolioübergreifenden Transaktionen (BookEntries) zum Portfolio.

Portfolio.`Depot` →Liste(Depot)

Resultat: Die Funktion `Depot` liefert die Liste der Depots, die dem Portfolio zugeordnet sind.

Portfolio.`Depotbewertung` [Auswertungsdatum;Währung;KaufspesenBerücksichtigen;VerkaufspesenBerücksichtigen;DividendenBerücksichtigen;ZinsenBerücksichtigen;FondsausschüttungenBerücksichtigen;FiktiverWährungsgewinn;KontoständeBerücksichtigen;Startdatum;HistorischerEinstandskurs;LagerstelleBerücksichtigen;ZwischengewinneBerücksichtigen;GewinnÜberZeitraum;PerformanceAttribution;Intervall;Offene Orders;PerformanceKomponentenKonfiguration;Währungstrennung;Einstandsberechnungsart;Benchmark] →Depotbewertung

Auswertungsdatum (Datum[Aktuelles Datum]): Die Kurse zu diesem Datum werden zur Depotbewertung herangezogen.

Währung (Währung): Standard-Einstellung ist hier die in den "globalen Einstellungen" auf der Registerkarte "Allgemein" eingestellte Default-Währung.

KaufspesenBerücksichtigen (Boolean[Wahr]).

VerkaufspesenBerücksichtigen (Boolean[Falsch]): Bei aktiviertem Parameter werden die potentiell beim Verkauf anfallenden Spesen bei der Auswertung berücksichtigt. In der Vermögensübersicht werden diese z.

B. auf Basis des dem Eingabeobjekt hinterlegten Provisionsschemas berechnet. Auf realisierte Gewinne hat diese Einstellung keinen Einfluss.

DividendenBerücksichtigen (Boolean[Falsch]).

ZinsenBerücksichtigen (Boolean[Falsch]).

FondsausschüttungenBerücksichtigen (Boolean[Falsch]).

FiktiverWährungsgewinn (Boolean[Falsch]): Wenn die Auswertungswährung (<Währung>) eine andere ist als die Kontowährung, kann ein Währungsgewinn ausgewiesen werden, der nicht wirklich realisierbar ist. Mit dem Parameter kann dieser fiktive Währungsgewinn unterdrückt werden.

KontoständeBerücksichtigen (Boolean[Wahr]): Die Kontostände und die Vermögenskomponenten (Besondere Anlagen) werden bei der Berechnung des Depotwerts berücksichtigt.

Startdatum (Datum): Zunächst greift hier der Jahresanfang des Auswertungsdatums. Ist im Feld "Performanceberechnung ab" in den Stammdaten ein späteres Datum als diese Standardbelegung eingegeben, so greift dieses Datum. Ist der Wert nicht gesetzt, so wird das "Angelegt am"- Datum analog verwendet.

HistorischerEinstandskurs (Boolean[Falsch]): Aktiviert: Wenn (bei der jeweiligen Einlieferung) das Kontrollkästchen "Historische Werte" nicht aktiviert ist, wird der Bewertungskurs und (bei FIFO) das Bewertungsdatum verwendet. Wenn das Kontrollkästchen aktiviert ist, dann gilt folgendes: Bei der Einstandsberechnungsart "Durchschnitt" werden immer die Werte aus der Registerkarte "Historischer Einstand" verwendet. Bei der Einstandsberechnungsart "FIFO" werden die Werte aus der Registerkarte "Historischer Einstand" verwendet, sofern unter "Tranchen..." (auf der Registerkarte "Kurse") keine Tranchen eingegeben sind. Wenn dort Tranchen eingegeben sind, dann werden diese Tranchen verwendet.

LagerstelleBerücksichtigen (Boolean[Wahr]): Aktiviert: Die Angabe unterschiedlicher Lagerstellen in Transaktionen führt zu einer bestandstrennenden Darstellung. Deaktiviert: Die Angabe von Lagerstellen wird ignoriert und die Bestände der einzelnen Lagerstellen kumuliert ermittelt.

ZwischengewinneBerücksichtigen (Boolean[Falsch]): Wenn der Parameter aktiviert ist, dann werden Kaufkurse, Bewertungskurse und nichtrealisierte Erfolge bei Fonds inkl. der Zwischengewinne berechnet.

GewinnÜberZeitraum (Boolean[Falsch]): Wenn der Parameter aktiviert ist, dann wird der nichtrealisierte Erfolg nicht in Bezug auf den Einstandskurs, sondern entsprechend einer Bewertung zu <Startdatum> ermittelt.

PerformanceAttribution (Boolean[Falsch]): Wenn der Parameter aktiviert ist, dann kann die Depotbewertung im Rahmen der Performance-Attribution verwendet werden. In diesem Fall werden die Positionen auf eine andere Art ermittelt: Es sind alle Positionen relevant, die im angegebenen Zeitraum (<Auswertungsdatum> bis <Startdatum>) mindestens zu einem Zeitpunkt ein Gewicht (d. h. Kurswert ungleich 0) hatten. Ist dieser Parameter aktiviert, wird automatisch der Parameter "Lagerstelle berücksichtigen" deaktiviert, da die Trennung nach Lagerstellen im Rahmen der Performance-Attribution nicht möglich ist. Der Parameter "GewinnÜberZeitraum" dagegen wird in diesem Fall aktiviert.

Intervall (ErfolgsIntervallTyp[gesamter Zeitraum]): Tag, Woche, Monat... Dieser Parameter bestimmt die Auswertungsstellen der Performancezeitreihen der Segmente.

OffeneOrders (Boolean[Falsch]): In die Vermögensübersicht können zusätzlich Positionen zu offenen Orders aus dem Orderbuch aufgenommen werden. Dies ist nur sinnvoll, wenn das Auswertungsdatum der aktuelle Tag ist, da die offenen Orders nicht rückwirkend bewertet werden können.

PerformanceKomponentenKonfiguration (PerformanceComponentConfig[]): Wurde eine Performancekomponenten-Konfiguration angelegt, dann greift diese, ansonsten gilt die Standardeinstellung (vor Steuern, nach Gebühren).

Währungstrennung (Boolean[Falsch]): In der Standardeinstellung ist dieser Parameter deaktiviert, es greift die Wertpapierwährung. Das Einschalten liefert die jeweilige Positionswährung aus der Transaktion.

Einstandsberechnungsart (Einstandsberechnungsart[Durchschnitt]): Dieser Parameter ändert die Art, wie die Einstandskurse errechnet werden ("Durchschnitt" oder "FIFO").

Benchmark (Index[Kein Default]): Optionale Benchmark. Die Benchmark muss ein Index sein und wird nur dann verwendet, wenn der Parameter PerformanceAttribution "Wahr" ist. Versionswechsel innerhalb eines Indexes sind in der Berechnung berücksichtigt, Wechsel des Indexes (z. B. aufgrund anderer Indizes in unterschiedlichen Portfolio-Versionen) hingegen nicht. An den Rebasierungstagen und an den Tagen, an denen die Benchmarkversion wechselt ("Gültig ab"-Datum der Indexversion im Auswertungszeitraum), werden dabei zusätzliche Stützstellen in die Attributionsrechnung eingefügt (sofern diese nicht ohnehin schon vorhanden sind).

Resultat: Die Funktion `Depotbewertung` liefert das Depotbewertungsobjekt. Dieses ist z. B. die Grundlage für die Auswertung "Vermögensübersicht" und stellt Informationen wie z. B. "Vermögen", "Liquidität", "Festgeld" bereit und außerdem eine Liste aller Wertpapierpositionen im Portfolio (Transaktionen), die sich zum Auswertungsdatum im Bestand befinden. Über die einzelnen Positionen können Detail-Informationen, wie "Kaufkurs" oder "Bestand" abgefragt werden.

Portfolio.`Depoterfolg`[Von;Bis;Währung;KaufspesenBerücksichtigen;VerkaufspesenBerücksichtigen;DividendenBerücksichtigen;ZinsenBerücksichtigen;FondsausschüttungenBerücksichtigen;FiktiverWährungsgewinn;Intervall;Berechnungsart;PerformanceKomponentenKonfiguration]→Depoterfolg

Von (Datum[Jahresanfang]).

Bis (Datum[Aktuelles Datum]),

Währung (Währung): Standard-Einstellung ist hier die in den "globalen Einstellungen" auf der Registerkarte "Allgemein" eingestellte Default-Währung.

KaufspesenBerücksichtigen (Boolean[Wahr]).

VerkaufspesenBerücksichtigen (Boolean [Falsch]).

DividendenBerücksichtigen (Boolean [Falsch]).

ZinsenBerücksichtigen (Boolean [Falsch]).

FondsausschüttungenBerücksichtigen (Boolean [Falsch]).

FiktiverWährungsgewinn (Boolean [Falsch]).

Intervall (ErfolgsIntervallTyp[gesamter Zeitraum]): Tag, Woche, Monat...

Berechnungsart (Performanceberechnungsart[Zeitgewichtet]): "Zeitgewichtet", "Zeitgew. kum EK", "Klassisch" oder "Interner Zinssatz". Lesen Sie zur Berechnung ggf. das Kapitel Berechnungsmethoden.

PerformanceKomponentenKonfiguration (PerformanceComponentConfig[]): Wurde eine Performancekomponenten-Konfiguration angelegt, dann greift diese, ansonsten gilt die Standardeinstellung (vor Steuern, nach Gebühren).

Resultat: Die Funktion `Depoterfolg` liefert das Depoterfolgsobjekt. Dieses ist z. B. Grundlage für die Auswertungen zu Erfolgsberechnung und Performance und stellt in erster Linie eine Liste von Depotbewertungsobjekten zur Verfügung, die über 'Bewertungsliste' abgefragt werden kann.

Portfolio.`Depotertrag`[Von;Bis;Währung;Stückzinsen;SpesenBerücksichtigen;Steuerausschluss]→Depotertrag

Von (Datum[Jahresanfang]).

Bis (Datum[Aktuelles Datum]).

Währung (Währung[Inhaber.Währung]).

Stückzinsen (Boolean[Falsch]).

SpesenBerücksichtigen (Boolean[Falsch]).

Steuerausschluss (Boolean[Falsch]): Wenn dieser Parameter auf "Wahr" gesetzt wird, werden alle Konten und Depots, bei denen in den Eigenschaften das Kontrollkästchen "Von Steuerbetrachtung ausschließen" aktiviert ist, ignoriert.

Resultat: Die Funktion `Depotertrag` liefert das Depotertragsobjekt. Dieses ist z. B. Grundlage für die Auswertung Ertragsaufstellung und stellt eine Liste von Ertrags-Transaktionen (Ertrag_Transaktionen) zur Verfügung.

Portfolio.`Finanzportfolioverwaltung` → Boolean

Resultat: Die Funktion `Finanzportfolioverwaltung` liefert die Angabe, ob für das Portfolio die Eigenschaft "Finanzportfolioverwaltung" in der Portfolio-Version aktiviert ist.

Portfolio.`Identifier` → String

Resultat: Die Funktion `Identifier` liefert eine Zeichenkette zur externen Identifikation des Portfolios, die der Portfolionummer entspricht.

Portfolio.`Inhaber` → Inhaber

Resultat: Die Funktion `Inhaber` liefert den Inhaber des Portfolios.

Portfolio.`InvestmentAgent` → Investment-Agent

Resultat: Die Funktion `InvestmentAgent` liefert den aktuellen Investment-Agenten des Portfolios (aus der Portfolio-Version).

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

Portfolio.`InvestmentAgentName` → String

Resultat: Die Funktion `InvestmentAgentName` liefert den Namen des aktuellen Investment-Agenten des Portfolios (aus der Portfolio-Version).

Portfolio.`InvestmentTerminationDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `InvestmentTerminationDate` liefert das "Investment auflösen am"-Datum aus den Stammdaten des Portfolios.

Portfolio.`Konto` → Liste(Konto)

Resultat: Die Funktion `Konto` liefert die Liste der Konten, die dem Portfolio zugeordnet sind.

Portfolio.`Letzte_Benachrichtigung` [Wertpapier] → Datum

Wertpapier (Wertpapier).

Resultat: Ist der Parameter "Wertpapier" nicht gesetzt, dann liefert die Funktion `Letzte_Benachrichtigung` das aktuellste Datum, an dem für das Portfolio entweder ein Scheduled Reporting oder eine Verlustschwellen-Benachrichtigung durchgeführt wurde. Das Datum "Letzte Benachrichtigung" finden Sie auch als Information in den Portfolio-Eigenschaften auf der Mini-Registerkarte "Reporting".

Ist der Parameter gesetzt, dann bezieht sich der Verlustschwellen-Benachrichtigungs-Aspekt der jeweiligen Funktion nicht auf das Portfolio, sondern auf die letzte (in der Datenbank gespeicherte) Verlustschwellen-Benachrichtigung bzgl. des einzelnen Wertpapiers.

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Portfolio.`Letzte_ScheduledReportingBenachrichtigung` → Datum

Resultat: Die Funktion `Letzte_ScheduledReportingBenachrichtigung` liefert das Datum, an dem für das Portfolio das letzte Scheduled Reporting erstellt worden ist.

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Portfolio.`Letzte_VerlustBenachrichtigung` [Wertpapier] → Datum

Wertpapier (Wertpapier).

Resultat: Ist der Parameter "Wertpapier" nicht gesetzt, dann liefert die Funktion `Letzte_VerlustBenachrichtigung` das Datum, an dem für das Portfolio die letzte Verlustschwellen-Benachrichtigung erstellt worden ist. Dieses Datum kann auch manuell gesetzt werden. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Verlustschwellen-Benachrichtigungen.

Ist der Parameter gesetzt, dann bezieht sich der Verlustschwellen-Benachrichtigungs-Aspekt der jeweiligen Funktion nicht auf das Portfolio, sondern auf die letzte (in der Datenbank gespeicherte) Verlustschwellen-Benachrichtigung bzgl. des einzelnen Wertpapiers.

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Portfolio.`Name` → String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert den Namen des Portfolios.

Portfolio.`PerformanceStartDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `PerformanceStartDate` liefert das Startdatum der Performanceberechnung aus den Stammdaten des Portfolios (Feld "Performanceberechnung ab").

Portfolio.`PersonLinks` [Datum;NurEbene] → Liste(Personenverknüpfungen)

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

NurEbene (Boolean[Falsch]): Ist dieser Parameter "Wahr", dann werden nur die Verknüpfungen der Ebene "Portfolio" geliefert.

Resultat: Die Funktion `PersonLinks` liefert die Liste aller Personenverknüpfungen des Portfolios zum <Datum>.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Portfolio.`Portfolio` → Portfolio

Resultat: Die Funktion `Portfolio` liefert das Portfolio selbst.

Portfolio.`PortfolioNumber` → String

Resultat: Die Funktion `PortfolioNumber` liefert die Nummer des Portfolios (alphanumerisch).

Portfolio.`PortfolioVersion` [Auswertungsdatum] → Portfolio-Version

Auswertungsdatum (Datum[Aktuelles Datum]).

Resultat: Die Funktion `PortfolioVersion` liefert die Portfolio-Version zu einem bestimmten Datum.

Portfolio.`PortfolioVersionList` → Liste(Portfolio-Version)

Resultat: Die Funktion `PortfolioVersionList` liefert die Liste aller Portfolio-Versionen dieses Portfolios.

Portfolio.`ProfileHistory` →Liste(InvestmentProfile)

Resultat: Die Funktion `ProfileHistory` liefert die historische Liste aller Anlageprofile für das Portfolio.

Modul "Anlageprofilerfassung" oder Modul "Direkte Anlageprofilerfassung"

Portfolio.`ProfilingCategories` →Liste(IndexString)

Resultat: Die Funktion `ProfilingCategories` liefert eine Liste aller Zielmarktkategorien aus dem Profilierungsservice. Dabei greift der Service entweder auf die Daten der entsprechenden benutzerdefinierten Felder oder – mit dem Modul "Direkte Anlageprofilerfassung" – auf die Daten aus dem direkt erfassten Anlageprofil für das Portfolio zu.

Modul "Anlageprofilerfassung" oder Modul "Direkte Anlageprofilerfassung"

Portfolio.`ProfilingValue` [Kategorie] →IndexString

Kategorie (IndexString|String).

Resultat: Die Funktion `ProfilingValue` liefert die Ausprägung der angegebenen Zielmarktkategorie aus dem Profilierungsservice. Dabei greift der Service entweder auf die Daten der entsprechenden benutzerdefinierten Felder oder - mit dem Modul "Direkte Anlageprofilerfassung" – auf die Daten aus dem erfassten Anlageprofil für das Portfolio zu. Die Zielmarktkategorie kann als IndexString oder als String übergeben werden. Wird ein IndexString übergeben, dann wird dessen Code verwendet, ansonsten wird der String als Code der Zielmarktkategorie interpretiert. Falls die Kategorie nicht gefunden wurde oder kein Wert existiert, ist der Rückgabewert ein leerer String.

Modul "Anlageprofilerfassung" oder Modul "Direkte Anlageprofilerfassung"

Portfolio.`Restriktionen` [Auswertungsdatum] →Liste(String)

Auswertungsdatum (Datum[Aktuelles Datum]).

Resultat: Die Funktion `Restriktionen` liefert die Liste der für das Portfolio definierten Restriktionen (Bestands- und Quotenrestriktionen) zum Auswertungsdatum.

Portfolio.`RiskLimit` →Zahl

Resultat: Die Funktion `RiskLimit` liefert das in der Portfolio-Version eingegebene Risikolimit. Ist hier kein Risikolimit eingegeben, dann wird das Risikolimit des dem Portfolio zugewiesenen Portfolio-Profils herangezogen. Existiert auch dieses nicht, dann "n/a".

Portfolio.`SachdepotWP` [Wertpapier;Datum;AllePlätze] →Liste(BestandsInfo)

Wertpapier (Wertpapier).

Datum (Datum).

AllePlätze (Boolean).

Resultat: Die Funktion `SachdepotWP` liefert die Liste aller Bestandsinformationen des Portfolios für dieses Wertpapier.

Portfolio.`StartDateHWM` →Datum

Resultat: Die Funktion `StartDateHWM` liefert das Datum gemäß Portfolio-Stammdatum "High-Water-Mark ab" für die Ermittlung der High-Water-Mark.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Portfolio.`TargetMarketProfileMatches` →Liste(TargetMarketMatchResult)

Resultat: Die Funktion `TargetMarketProfileMatches` liefert auf Portfolioebene eine Liste von TargetMarketMatchResult, welche die Übereinstimmung des Anlageprofils mit der jeweiligen Zielmarktkategorie der Wertpapiere aus dem Zielmarktservice anzeigt.

Modul "Zielmarkt" und Modul "Anlageprofilerfassung" bzw. Modul "Direkte Anlageprofilerfassung"

Portfolio.`TransactionList`[Von;Bis;Stornierte;AufKombiEbene]→Liste(Transaktion)

Von (Datum[Jahresanfang]).

Bis (Datum[Aktuelles Datum]).

Stornierte (Boolean[Falsch]).

AufKombiEbene (Boolean[Falsch]).

Resultat: Ist der Parameter "AufKombiEbene" = "Falsch", dann liefert die Funktion `TransactionList` alle Basistransaktionen; andernfalls auch alle Kombitransaktionen dieses Portfolios zwischen "Von" und "Bis". Ist der Parameter "Stornierte" = "Wahr", dann auch die stornierten Transaktionen.

Portfolio.`VerificationDate` →Datum

Resultat: Die Funktion `VerificationDate` liefert das Datum der letzten Änderung des Datenstatus des Portfolios.

Portfolio.`VerificationDateTotal` →Datum

Resultat: Die Funktion `VerificationDateTotal` liefert das Datum der Verifizierung des Gesamt-Datenstatus des Portfolios. Dabei wird das am weitesten zurückliegende Datum der betrachteten (Einzel-)Datenstatus herangezogen.

Portfolio.`VerificationStatus` →VerificationStatus

Resultat: Die Funktion `VerificationStatus` liefert den in den Portfolio-Eigenschaften hinterlegten Datenstatus (Verifizierungsstatus).

Portfolio.`VerificationStatusTotal` →VerificationStatus

Resultat: Die Funktion `VerificationStatusTotal` liefert den Gesamt-Datenstatus aller Depots und Konten des Portfolios. Der Gesamt-Datenstatus kann immer nur so gut wie der schlechteste der betrachteten (Einzel-)Datenstatus sein.

Portfolio.`Verlustgrenze`[PerfLetztesReporting]→Zahl

PerfLetztesReporting (Zahl): Die Performance zum letzten Reporting. Nur wenn Sie anstatt der üblichen Interpretation der Verlustschwellen (nach MiFID II) die Verlustschwelle kumulativ berechnen möchten, können Sie hier den Wert der Performance zum letzten Reporting eingeben. Wird dann innerhalb des Reportingintervalls die Verlustschwelle gerissen, so wird dennoch kein neues Startdatum für die Performanceberechnung gesetzt (bis zum nächsten regulären Termin gemäß Reportingfrequenz). Standardmäßig wird dieser Parameter nicht benötigt und bleibt unbelegt.

Resultat: Die Funktion `Verlustgrenze` liefert die Höhe der für das Portfolio definierten "Verlustschwelle Portfolio" aus der Portfolio-Version (bzw. aus dem Portfolio-Profil).

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Portfolio.`VerlustgrenzeWP`→Zahl

Resultat: Die Funktion `VerlustgrenzeWP` liefert die Höhe der für das Portfolio definierten "Verlustschwelle Wertpapier" aus der Portfolio-Version (bzw. aus dem Portfolio-Profil).

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Portfolio.`VerlustschwellenVerletzung`[VerletzungPortfolio;VerletzungWPs;Performance;ReferenzDatum]→VerlustschwellenVerletzung

VerletzungPortfolio (Boolean).

VerletzungWPs (Liste(WP)).

Performance (Zahl).

ReferenzDatum (Datum).

Resultat: Die Funktion `VerlustschwellenVerletzung` liefert das Verlustschwellenverletzungsobjekt für das Portfolio. Dieses Objekt liefert den Ergebnis-Datentyp der Verlustschwellen-Reportmappen-Präformel und beinhaltet die Zusammenfassung der Informationen aus den Input-Parametern. Dabei kann sich die Verletzung auf das Portfolio selbst und/oder auf die Liste der Wertpapiere beziehen.

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

Portfolio.`Währung`→Währung

Resultat: Die Funktion `Währung` liefert die Auswertungswährung des Portfolios.

> Die restlichen Funktionen auf Portfolios finden Sie im übergeordneten Kapitel Funktionen auf Depotobjekten.

Funktionen zu Portfolio-Stammdaten

`AllRestrictions`→Liste(Restriktion)

Resultat: Die Funktion `AllRestrictions` liefert die Liste aller verfügbaren Restriktionen. Die alte Funktion `BestandsrestriktionenList` funktioniert weiterhin und liefert das identische Ergebnis, ist aber obsolet und sollte nicht mehr verwendet werden.

`AssetAllocationList`→Liste(AssetAllocation)

Resultat: Die Funktion `AssetAllocationList` liefert die Liste aller verfügbaren Asset Allocations.

`PortfolioList`→Liste(Portfolio)

Resultat: Die Funktion `PortfolioList` liefert die Liste aller verfügbaren und für den Benutzer sichtbaren Portfolios.

`PortfolioProfileKeyList`→Liste(String)

Resultat: Die Funktion `PortfolioProfileKeyList` liefert die Liste aller verfügbaren Profilschlüssel.

`ReportingProfileList`→Liste(String)

Resultat: Die Funktion `PortfolioProfileKeyList` liefert die Liste (der Namen) aller verfügbaren Reporting-Profile.

Funktionen auf Portfolio-Profilen und Portfolio-Versionen

Für Portfolio-Profile und Portfolio-Versionen stehen Ihnen bis auf wenige Ausnahmen die gleichen Funktionen zur Verfügung. Diese sind hier beispielhaft für Portfolio-Profile dokumentiert und gelten analog für Portfolio-Versionen.

PortfolioProfile.`Advisor` → Betreuer

Resultat: Die Funktion `Advisor` liefert den dem Portfolio-Profil zugewiesenen Betreuer.

PortfolioProfile.`AllocationNotes` → String

Resultat: Die Funktion `AllocationNotes` liefert den Text der Allokationsbemerkungen als String (mehrzeiliger Text) aus den Stammdaten eines Portfolio-Profils.

PortfolioProfile.`AssetAllocation` → AssetAllocation

Resultat: Die Funktion `AssetAllocation` liefert das Asset-Allocation-Objekt des Portfolio-Profils.

Portfolio-Profile.`AssetManagementFee` → Zahl

Resultat: Die Funktion `AssetManagementFee` liefert die für das Portfolio-Profil in den Stammdaten definierte Vermögensverwaltungsgebühr als Prozentzahl auf Basis 1.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PortfolioProfile.`AuswertungsWährung` → Währung

Resultat: Die Funktion `AuswertungsWährung` liefert die Auswertungswährung des Portfolio-Profils.

PortfolioProfile.`Bemerkung` → String

Resultat: Die Funktion `Bemerkung` liefert die Bemerkung zum Portfolio-Profil.

PortfolioProfile.`BenchmarkHistory` → BenchmarkHistorie

Resultat: Die Funktion `BenchmarkHistory` liefert die Benchmark-Historie der (ersten) Benchmark aus der Portfolio-Konfiguration.

PortfolioProfile.`BenchmarkHistory2` → BenchmarkHistorie

Resultat: Die Funktion `BenchmarkHistory2` liefert die Benchmark-Historie der zweiten Benchmark aus der Portfolio-Konfiguration.

Portfolio-Profile.`FeeInvoiceReportingFrequency` → ReportingFrequenz

Resultat: Die Funktion `FeeInvoiceReportingFrequency` liefert den für das Portfolio-Profil in den Stammdaten definierten Honorar-Reportingfrequenztyp.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Portfolio-Profile.`HurdleRate` → Zahl

Resultat: Die Funktion `HurdleRate` liefert die für das Portfolio-Profil in den Stammdaten definierte Hurdle Rate (Mindestrendite) als Prozentzahl auf Basis 1.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PortfolioProfile. `InvestmentAgentName` → String

Resultat: Die Funktion `InvestmentAgentName` liefert den Namen des dem Portfolio-Profil zugewiesenen Investment-Agenten.

Portfolio-Profile. `PerformanceFee` → Zahl

Resultat: Die Funktion `PerformanceFee` liefert die für das Portfolio-Profil in den Stammdaten definierte Performancegebühr als Prozentzahl auf Basis 1.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PortfolioProfile. `ReportingFrequenz` → ReportingFrequenz

Resultat: Die Funktion `ReportingFrequenz` liefert den für das Portfolio-Profil in den Stammdaten definierten Reportingfrequenztyp.

PortfolioProfile. `Restriktionen` [Auswertungsdatum] → Liste(String)

Auswertungsdatum (Datum[Aktuelles Datum]).

Resultat: Die Funktion `Restriktionen` liefert die Liste der für das Portfolio-Profil definierten Restriktionen (Bestands- und Quotenrestriktionen) zum Auswertungsdatum.

PortfolioProfile. `RiskLimit` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RiskLimit` liefert das in das Portfolio-Profil eingegebene Risikolimit. Ist kein Risikolimit eingegeben, dann "n/a".

PortfolioProfile. `Scheduledreporting_Aktiv` → Boolean

Resultat: Die Funktion `Scheduledreporting_Aktiv` liefert das Stammdatum zum Scheduled Reporting eines Portfolio-Profils (Kontrollkästchen "Scheduled Reporting aktiv" auf der Mini-Registerkarte "Reporting" in den Eigenschaften).

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

PortfolioProfile. `Scheduledreporting_ProfileName` → String

Resultat: Die Funktion `Scheduledreporting_ProfileName` liefert das Stammdatum zum Scheduled Reporting eines Portfolio-Profils (Auswahlliste "Reporting-Profil" auf der Mini-Registerkarte "Reporting" in den Eigenschaften).

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting".

PortfolioProfile. `UserField` [Name] → Objekt

Name (String).

Resultat: Die Funktion `UserField` liefert den Wert des benutzerdefinierten Feldes "Name".

PortfolioProfile. `Verlustgrenze` [PerfLetztesReporting] → Zahl

PerfLetztesReporting (Zahl): Die Performance zum letzten Reporting. Nur wenn Sie anstatt der üblichen Interpretation der Verlustschwellen (nach MiFID II) die Verlustschwelle kumulativ berechnen möchten, können Sie hier den Wert der Performance zum letzten Reporting eingeben. Wird dann innerhalb des Reportingintervalls die Verlustschwelle gerissen, so wird dennoch kein neues Startdatum für die Performanceberechnung gesetzt (bis zum nächsten regulären Termin gemäß Reportingfrequenz). Standardmäßig wird dieser Parameter nicht benötigt und bleibt unbelegt.

Resultat: Die Funktion `Verlustgrenze` liefert die Höhe der für das Portfolio definierten "Verlustschwelle Portfolio" aus der Portfolio-Version (bzw. aus dem Portfolio-Profil).

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

PortfolioProfile. `VerlustgrenzeWP` → Zahl

Resultat: Die Funktion `VerlustgrenzeWP` liefert die Höhe der für das Portfolio definierten "Verlustschwelle Wertpapier" aus der Portfolio-Version (bzw. aus dem Portfolio-Profil).

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

PortfolioProfile. `Währung` → Währung

Resultat: Die Funktion `Währung` liefert die Auswertungswährung des Portfolio-Profils.

Siehe auch:

- Funktionen auf Portfolio-Profilen
- Funktionen auf Portfolio-Versionen

Funktionen auf Portfolio-Profilen

PortfolioProfile. `GetKeyList` → Liste(String)

Resultat: Die Funktion `GetKeyList` liefert die Liste der für das Portfolio-Profil definierten Profilschlüssel.

PortfolioProfile. `Kundenbetreuer` → Adresse

Resultat: Diese Funktion `Kundenbetreuer` ist obsolet, sie lieferte die Adresse eines evtl. zugeordneten Kundenbetreuers. Obwohl die Funktion weiterhin eingesetzt werden kann, wird der Umstieg auf die nach der Einführung der Betreuer-Objekte eingeführte Funktionen `Advisor`, `AdvisorNumber`, `AreaName` und `AreaNumber` empfohlen.

PortfolioProfile. `Name` → String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert den Namen des Portfolio-Profils.

`PortfolioProfileList` → Liste(PortfolioProfile)

Resultat: Die Funktion `PortfolioProfileList` liefert die Liste aller definierten Portfolio-Profile.

Funktionen auf Portfolio-Versionen

PortfolioVersion. `AngelegtAm` → Datum

Resultat: Die Funktion `AngelegtAm` liefert das Datum, an dem das Portfolio angelegt wurde (Feld "Angelegt am").

PortfolioVersion. `Benchmark` → Wertpapier

Resultat: Die Funktion `Benchmark` liefert die (erste) Benchmark (z. B. DAX) für das Portfolio aus der Portfolio-Konfiguration.

PortfolioVersion. `Benchmark2` →Wertpapier

Resultat: Die Funktion `Benchmark2` liefert die ggf. hinterlegte zweite Benchmark für das Portfolio aus der Portfolio-Konfiguration.

PortfolioVersion. `BookEntries` [From;To;Canceled] →Liste(Transaktion)

From (Datum[Aktuelles Datum minus 30 Tage]).

To (Datum[Aktuelles Datum]).

Canceled (Boolean[Falsch]).

Resultat: Die Funktion `BookEntries` liefert die Liste aller Transaktionen (BookEntries) des Portfolios zwischen "Von" und "Bis".

PortfolioVersion. `CreatedOn` →Datum

Resultat: Die Funktion `CreatedOn` liefert das Datum, an dem das Portfolio angelegt wurde.

PortfolioVersion. `CrossoverTransactions` [Von;Bis] →Liste(Transaktion)

Von (Datum[30.12.1899]).

Bis (Datum[Aktuelles Datum]).

Resultat: Die Funktion `CrossoverTransactions` liefert die Liste der portfolioübergreifenden Transaktionen (BookEntries) zum Portfolio.

PortfolioVersion. `Depot` →Liste(Depot)

Resultat: Die Funktion `Depot` liefert die Liste der Depots, die dem Portfolio zugeordnet sind.

PortfolioVersion. `Depotbewertung` [Auswertungsdatum;Währung;KaufspesenBerücksichtigen;VerkaufspesenBerücksichtigen;DividendenBerücksichtigen;ZinsenBerücksichtigen;FondsausschüttungenBerücksichtigen;FiktiverWährungsgewinn;KontoständeBerücksichtigen;Startdatum;HistorischerEinstandskurs;LagerstelleBerücksichtigen;ZwischengewinneBerücksichtigen;GewinnÜberZeitraum;PerformanceAttribution;Intervall;OffeneOrders;PerformanceKomponentenKonfiguration;Währungstrennung;Einstandsberechnungsart;Benchmark] →Depotbewertung

Auswertungsdatum (Datum[Aktuelles Datum]): Die Kurse zu diesem Datum werden zur Depotbewertung herangezogen.

Währung (Währung): Standard-Einstellung ist hier die in den "globalen Einstellungen" auf der Registerkarte "Allgemein" eingestellte Default-Währung.

KaufspesenBerücksichtigen (Boolean[Wahr]).

VerkaufspesenBerücksichtigen (Boolean[Falsch]): Bei aktiviertem Parameter werden die potentiell beim Verkauf anfallenden Spesen bei der Auswertung berücksichtigt. In der Vermögensübersicht werden diese z. B. auf Basis des dem Eingabeobjekt hinterlegten Provisionsschemas berechnet. Auf realisierte Gewinne hat diese Einstellung keinen Einfluss.

DividendenBerücksichtigen (Boolean[Falsch]).

ZinsenBerücksichtigen (Boolean[Falsch]).

FondsausschüttungenBerücksichtigen (Boolean[Falsch]).

FiktiverWährungsgewinn (Boolean[Falsch]): Wenn die Auswertungswährung (<Währung>) eine andere ist als die Kontowährung, kann ein Währungsgewinn ausgewiesen werden, der nicht wirklich realisierbar ist. Mit dem Parameter kann dieser fiktive Währungsgewinn unterdrückt werden.

KontoständeBerücksichtigen (Boolean[Wahr]): Die Kontostände und die Vermögenskomponenten (Besondere Anlagen) werden bei der Berechnung des Depotwerts berücksichtigt.

Startdatum (Datum): Zunächst greift hier der Jahresanfang des Auswertungsdatums. Ist im Feld "Performanceberechnung ab" in den Stammdaten ein späteres Datum als diese Standardbelegung eingegeben, so greift dieses Datum. Ist der Wert nicht gesetzt, so wird das "Angelegt am"- Datum analog verwendet.

HistorischerEinstandskurs (Boolean[Falsch]): Aktiviert: Wenn (bei der jeweiligen Einlieferung) das Kontrollkästchen "Historische Werte" nicht aktiviert ist, wird der Bewertungskurs und (bei FIFO) das Bewertungsdatum verwendet. Wenn das Kontrollkästchen aktiviert ist, dann gilt folgendes: Bei der Einstandsberechnungsart "Durchschnitt" werden immer die Werte aus der Registerkarte "Historischer Einstand" verwendet. Bei der Einstandsberechnungsart "FIFO" werden die Werte aus der Registerkarte "Historischer Einstand" verwendet, sofern unter "Tranchen..." (auf der Registerkarte "Kurse") keine Tranchen eingegeben sind. Wenn dort Tranchen eingegeben sind, dann werden diese Tranchen verwendet.

LagerstelleBerücksichtigen (Boolean[Wahr]): Aktiviert: Die Angabe unterschiedlicher Lagerstellen in Transaktionen führt zu einer bestandstrennenden Darstellung. Deaktiviert: Die Angabe von Lagerstellen wird ignoriert und die Bestände der einzelnen Lagerstellen kumuliert ermittelt.

ZwischengewinneBerücksichtigen (Boolean[Falsch]): Wenn der Parameter aktiviert ist, dann werden Kaufkurse, Bewertungskurse und nichtrealisierte Erfolge bei Fonds inkl. der Zwischengewinne berechnet.

GewinnÜberZeitraum (Boolean[Falsch]): Wenn der Parameter aktiviert ist, dann wird der nichtrealisierte Erfolg nicht in Bezug auf den Einstandskurs, sondern entsprechend einer Bewertung zu <Startdatum> ermittelt.

PerformanceAttribution (Boolean[Falsch]): Wenn der Parameter aktiviert ist, dann kann die Depotbewertung im Rahmen der Performance-Attribution verwendet werden. In diesem Fall werden die Positionen auf eine andere Art ermittelt: Es sind alle Positionen relevant, die im angegebenen Zeitraum (<Auswertungsdatum> bis <Startdatum>) mindestens zu einem Zeitpunkt ein Gewicht (d. h. Kurswert ungleich 0) hatten. Ist dieser Parameter aktiviert, wird automatisch der Parameter "Lagerstelle berücksichtigen" deaktiviert, da die Trennung nach Lagerstellen im Rahmen der Performance-Attribution nicht möglich ist. Der Parameter "GewinnÜberZeitraum" dagegen wird in diesem Fall aktiviert.

Intervall (ErfolgsIntervallTyp[gesamter Zeitraum]): Tag, Woche, Monat... Dieser Parameter bestimmt die Auswertungsstellen der Performancezeitreihen der Segmente.

OffeneOrders (Boolean[Falsch]): In die Vermögensübersicht können zusätzlich Positionen zu offenen Orders aus dem Orderbuch aufgenommen werden. Dies ist nur sinnvoll, wenn das Auswertungsdatum der aktuelle Tag ist, da die offenen Orders nicht rückwirkend bewertet werden können.

PerformanceKomponentenKonfiguration (PerformanceComponentConfig[]): Wurde eine Performancekomponenten-Konfiguration angelegt, dann greift diese, ansonsten gilt die Standardeinstellung (vor Steuern, nach Gebühren).

Währungstrennung (Boolean[Falsch]): In der Standardeinstellung ist dieser Parameter deaktiviert, es greift die Wertpapierwährung. Das Einschalten liefert die jeweilige Positionswährung aus der Transaktion.

Einstandsberechnungsart (Einstandsberechnungsart[Durchschnitt]): Dieser Parameter ändert die Art, wie die Einstandskurse errechnet werden ("Durchschnitt" oder "FIFO").

Benchmark (Index[Kein Default]): Optionale Benchmark. Die Benchmark muss ein Index sein und wird nur dann verwendet, wenn der Parameter PerformanceAttribution "Wahr" ist. Versionswechsel innerhalb eines Indexes sind in der Berechnung berücksichtigt, Wechsel des Indexes (z. B. aufgrund anderer Indizes in unterschiedlichen Portfolio-Versionen) hingegen nicht. An den Rebasierungstagen und an den Tagen, an denen die Benchmarkversion wechselt ("Gültig ab"-Datum der Indexversion im Auswertungszeitraum), werden dabei zusätzliche Stützstellen in die Attributionsrechnung eingefügt (sofern diese nicht ohnehin schon vorhanden sind).

Resultat: Die Funktion `Depotbewertung` liefert das Depotbewertungsobjekt. Dieses ist z. B. die Grundlage für die Auswertung "Vermögensübersicht" und stellt Informationen wie z. B. "Vermögen",

"Liquidität", "Festgeld" bereit und außerdem eine Liste aller Wertpapierpositionen im Portfolio (Transaktionen), die sich zum Auswertungsdatum im Bestand befinden. Über die einzelnen Positionen können Detail-Informationen, wie "Kaufkurs" oder "Bestand" abgefragt werden.

PortfolioVersion. `Depoterfolg` [Von;Bis;Währung;KaufspesenBerücksichtigen;VerkaufspesenBerücksichtigen;DividendenBerücksichtigen;ZinsenBerücksichtigen;FondsausschüttungenBerücksichtigen;FiktiverWährungsgewinn;Intervall;Berechnungsart;PerformanceKomponentenKonfiguration] → Depoterfolg

Von (Datum[Jahresanfang]).

Bis (Datum[Aktuelles Datum]),

Währung (Währung): Standard-Einstellung ist hier die in den "globalen Einstellungen" auf der Registerkarte "Allgemein" eingestellte Default-Währung.

KaufspesenBerücksichtigen (Boolean[Wahr]).

VerkaufspesenBerücksichtigen (Boolean [Falsch]).

DividendenBerücksichtigen (Boolean [Falsch]).

ZinsenBerücksichtigen (Boolean [Falsch]).

FondsausschüttungenBerücksichtigen (Boolean [Falsch]).

FiktiverWährungsgewinn (Boolean [Falsch]).

Intervall (ErfolgsIntervallTyp[gesamter Zeitraum]): Tag, Woche, Monat...

Berechnungsart (Performanceberechnungsart[Zeitgewichtet]): "Zeitgewichtet", "Zeitgew. kum EK", "Klassisch" oder "Interner Zinssatz". Lesen Sie zur Berechnung ggf. das Kapitel Berechnungsmethoden.

PerformanceKomponentenKonfiguration (PerformanceComponentConfig[]): Wurde eine Performancekomponenten-Konfiguration angelegt, dann greift diese, ansonsten gilt die Standardeinstellung (vor Steuern, nach Gebühren).

Resultat: Die Funktion `Depoterfolg` liefert das Depoterfolgsobjekt. Dieses ist z. B. Grundlage für die Auswertungen zu Erfolgsberechnung und Performance und stellt in erster Linie eine Liste von Depotbewertungsobjekten zur Verfügung, die über 'Bewertungsliste' abgefragt werden kann.

PortfolioVersion. `Depotertrag` [Von;Bis;Währung;Stückzinsen;SpesenBerücksichtigen;Steuerausschluss] → Depotertrag

Von (Datum[Jahresanfang]).

Bis (Datum[Aktuelles Datum]).

Währung (Währung[Inhaber.Währung]).

Stückzinsen (Boolean[Falsch]).

SpesenBerücksichtigen (Boolean[Falsch]).

Steuerausschluss (Boolean[Falsch]): Wenn dieser Parameter auf "Wahr" gesetzt wird, werden alle Konten und Depots, bei denen in den Eigenschaften das Kontrollkästchen "Von Steuerbetrachtung ausschließen" aktiviert ist, ignoriert.

Resultat: Die Funktion `Depotertrag` liefert das Depotertragsobjekt. Dieses ist z. B. Grundlage für die Auswertung Ertragsaufstellung und stellt eine Liste von Ertrags-Transaktionen (Ertrag_Transaktionen) zur Verfügung.

PortfolioVersion. `EffectiveFrom` → Datum

Resultat: Die Funktion `EffectiveFrom` liefert das Datum, ab dem diese Portfolio-Version gültig ist. Ist diese Funktion "leer", so bedeutet das, dass diese Version "schon immer" gültig ist.

PortfolioVersion. `Identifier` → String

Resultat: Die Funktion `Identifier` liefert eine Zeichenkette zur externen Identifikation des Portfolios, die der Portfolionummer entspricht.

PortfolioVersion. `Inhaber` → Inhaber

Resultat: Die Funktion `Inhaber` liefert den Inhaber des Portfolios.

PortfolioVersion. `InvestmentTerminationDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `InvestmentTerminationDate` liefert das "Investment auflösen am"-Datum aus den Stammdaten des Portfolios.

PortfolioVersion. `Konto` → Liste(Konto)

Resultat: Die Funktion `Konto` liefert die Liste der Konten, die dem Portfolio zugeordnet sind.

PortfolioVersion. `Letzte_Benachrichtigung` [Wertpapier] → Datum

Wertpapier (Wertpapier).

Resultat: Ist der Parameter "Wertpapier" nicht gesetzt, dann liefert die Funktion `Letzte_Benachrichtigung` das aktuellste Datum, an dem für das Portfolio entweder ein Scheduled Reporting oder eine Verlustschwellen-Benachrichtigung durchgeführt wurde. Das Datum "Letzte Benachrichtigung" finden Sie auch als Information in den Portfolio-Eigenschaften auf der Mini-Registerkarte "Reporting".

Ist der Parameter gesetzt, dann bezieht sich der Verlustschwellen-Benachrichtigungs-Aspekt der jeweiligen Funktion nicht auf das Portfolio, sondern auf die letzte (in der Datenbank gespeicherte) Verlustschwellen-Benachrichtigung bzgl. des einzelnen Wertpapiers.

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

PortfolioVersion. `Letzte_ScheduledReportingBenachrichtigung` → Datum

Resultat: Die Funktion `Letzte_ScheduledReportingBenachrichtigung` liefert das Datum, an dem für das Portfolio das letzte Scheduled Reporting erstellt worden ist.

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

PortfolioVersion. `Letzte_VerlustBenachrichtigung` [Wertpapier] → Datum

Wertpapier (Wertpapier).

Resultat: Ist der Parameter "Wertpapier" nicht gesetzt, dann liefert die Funktion `Letzte_VerlustBenachrichtigung` das Datum, an dem für das Portfolio die letzte Verlustschwellen-Benachrichtigung erstellt worden ist. Dieses Datum kann auch manuell gesetzt werden. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Verlustschwellen-Benachrichtigungen.

Ist der Parameter gesetzt, dann bezieht sich der Verlustschwellen-Benachrichtigungs-Aspekt der jeweiligen Funktion nicht auf das Portfolio, sondern auf die letzte (in der Datenbank gespeicherte) Verlustschwellen-Benachrichtigung bzgl. des einzelnen Wertpapiers.

Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting"

PortfolioVersion. `Name` → String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert den Namen des Portfolios, zu dem die Version gehört.

PortfolioVersion. `PerformanceStartDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `PerformanceStartDate` liefert das Startdatum der Performanceberechnung aus den Stammdaten des Portfolios (Feld "Performanceberechnung ab").

PortfolioVersion. `Portfolio` → Portfolio

Resultat: Die Funktion `Portfolio` liefert das Portfolio selbst.

PortfolioVersion. `PortfolioNumber` → String

Resultat: Die Funktion `PortfolioNumber` liefert die Nummer des Portfolios (alphanumerisch).

PortfolioVersion. `PortfolioVersionList` → Liste(Portfolio-Version)

Resultat: Die Funktion `PortfolioVersionList` liefert die Liste aller Portfolio-Versionen des Portfolios.

PortfolioVersion. `Profile` → Portfolio-Profil

Resultat: Die Funktion `Profile` liefert das der Portfolio-Version zugewiesene Portfolio-Profil.

PortfolioVersion. `ProfileKey` → String

Resultat: Die Funktion `ProfileKey` liefert den Profilschlüssel des Portfolio-Profils, das der Portfolio-Version in den Stammdaten zugewiesen ist.

PortfolioVersion. `SachdepotWP` [Wertpapier;Datum;AllePlätze] → Liste(BestandsInfo)

Wertpapier (Wertpapier).

Datum (Datum).

AllePlätze (Boolean).

Resultat: Die Funktion `SachdepotWP` liefert die Liste aller Bestandsinformationen des Portfolios für dieses Wertpapier.

PortfolioVersion. `TransactionList` [Von;Bis;Stornierte;AufKombiEbene] → Liste(Transaktion)

Von (Datum[Jahresanfang]).

Bis (Datum[Aktuelles Datum]).

Stornierte (Boolean[Falsch]).

AufKombiEbene (Boolean[Falsch]).

Resultat: Ist der Parameter "AufKombiEbene" = "Falsch", dann liefert die Funktion `TransactionList` alle Basistransaktionen; andernfalls auch alle Kombitransaktionen dieses Portfolios zwischen "Von" und "Bis". Ist der Parameter "Stornierte" = "Wahr", dann auch die stornierten Transaktionen.

PortfolioVersion. `VerificationDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `VerificationDate` liefert das Datum der letzten Änderung des Datenstatus des Portfolios.

PortfolioVersion. `VerificationDateTotal` → Datum

Resultat: Die Funktion `VerificationDateTotal` liefert das Datum der Verifizierung des Gesamt-Datenstatus des Portfolios. Dabei wird das am weitesten zurückliegende Datum der betrachteten (Einzel-)Datenstatus herangezogen.

PortfolioVersion. `VerificationStatus` → VerificationStatus

Resultat: Die Funktion `VerificationStatus` liefert den in den Portfolio-Eigenschaften hinterlegten Datenstatus (Verifizierungsstatus).

PortfolioVersion. `VerificationStatusTotal` → VerificationStatus

Resultat: Die Funktion `VerificationStatusTotal` liefert den Gesamt-Datenstatus aller Depots und Konten des Portfolios. Der Gesamt-Datenstatus kann immer nur so gut wie der schlechteste der betrachteten (Einzel-)Datenstatus sein.

PortfolioVersion. `VersionsName` → String

Resultat: Die Funktion `VersionsName` liefert den Namen der Portfolio-Version.

> **Anmerkung zur Typ-Überprüfung**
>
> Eine Portfolio-Version gilt bei der Typ-Überprüfung auch als Portfolio. Entsprechend liefert die Funktion `Is` folgende Ergebnisse bei einer Portfolio-Version:
>
> PortfolioVersion. `is` ["Portfolio"] → Wahr
>
> PortfolioVersion. `is` ["PortfolioVersion"] → Wahr
>
> PortfolioVersion. `is` ["PortfolioProfile"] → Falsch

Funktionen auf Betreuern

Betreuer. `Adresse` → Adresse

Resultat: Die Funktion `Adresse` liefert die Adresse des Betreuers.

Betreuer. `AdvisorAssignedPortfolios` [Datum] → Liste(Portfolio)

Datum (Datum[Heute]).

Resultat: Die Funktion `AdvisorAssignedPortfolios` liefert die Liste aller zum optional angegebenen Referenzdatum verwalteten Portfolios des Beraters. Ist kein Referenzdatum angegeben, so wird das aktuelle Datum als Referenzdatum herangezogen.

`AdvisorList` → Liste(Betreuer)

Resultat: Die Funktion `AdvisorList` liefert die Liste aller verfügbaren Berater/Betreuer.

Betreuer. `AdvisorNumber` → String

Resultat: Die Funktion `AdvisorNumber` liefert die Betreuernummer des Betreuers.

Betreuer. `AreaName` → String

Resultat: Die Funktion `AreaName` liefert den Namen des Betreuungsbereichs.

Betreuer. `AreaNumber` → String

Resultat: Die Funktion `AreaNumber` liefert das Kürzel des Betreuungsbereichs.

Betreuer. `Equal` [Betreuer] → Boolean

Resultat: Die Funktion `Equal` liefert "Wahr" bei Gleichheit von Berater-Objekten.

Betreuer. `ID` → Number

Resultat: Die Funktion `ID` liefert die interne ID des Beraters/Betreuers.

Betreuer. `Notes` → String

Resultat: Die Funktion `Notes` liefert den Inhalt des Bemerkungsfeldes eines Betreuers als String. Zu beachten ist, dass Bemerkungen auf Betreuern mehrzeilig sein können und die Funktion mehrere Zeilen per Leerzeichen aneinanderhängt.

Funktionen auf Benchmark-Historien

Benchmark-Historien sind Datenobjekte, die Wechsel in der Zuordnung einer Benchmark zu einem Portfolio bzw. einem Portfolio-Profil repräsentieren. Neben dem Zugriff auf die älteren Benchmark-Werte ermöglichen sie Berechnung kombinierter Benchmark-Zeitreihen.

BenchmarkHistorie. `HistoryItem` [Datum] → Wertpapier

Datum (Datum).

Resultat: Die Funktion `HistoryItem` liefert den zum Zeitpunkt des übergebenen Datums gültigen Historienwert.

BenchmarkHistorie. `HistoryName` [Datum] → String

Datum (Datum).

Resultat: Die Funktion `HistoryName` liefert die Bezeichnung der Benchmark-Historie. Diese besteht aus dem aktuellen Wertpapiernamen und ggf. einem "+"-Zeichen, falls die Historie seit <Datum> mehr als einen Wert enthält.

BenchmarkHistorie. `TransitionDates` → Liste(Datum)

Resultat: Die Funktion `TransitionDates` liefert die Liste der Zeitpunkte, an denen sich der Datenwert ändert. Das erste Element dieser Liste kann "n/a" sein, falls die Historie rückwirkend zeitlich unbegrenzt ist.

Funktionen auf Depoterfolg

Depoterfolg. `Bewertungsliste` → Liste(Depotbewertung)

Resultat: Die Funktion `Bewertungsliste` liefert eine Liste von Depotbewertungsobjekten.

Depoterfolg. `EKVerlauf` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `EKVerlauf` liefert die Zeitreihe zum Eigenkapitalverlauf.

Depoterfolg. `ErfolgsVerlauf` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `ErfolgsVerlauf` liefert die Zeitreihe zum Erfolgsverlauf.

Depoterfolg. `KassenVerlauf` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `KassenVerlauf` liefert die Zeitreihe zum Kassenverlauf.

Depoterfolg. `PerformanceInfoListe` → Liste(PerformanceCalculationInfo)

Resultat: Die Funktion `PerformanceInfoListe` liefert je nach den Parametern, mit denen das Depoterfolg-Objekt erzeugt wurde, eine Liste mit Informationen zur Performanceberechnung. Die Liste hat einen Eintrag pro Performance-Periode, wie sie programmintern zum Errechnen der Performance verwendet wird. Die Länge der Liste kann in Abhängigkeit von den gesetzten Parametern variieren. Werden z. B. Steuern mittels PerformanceComponentConfig als exogene Mittelbewegungen konfiguriert, so entstehen u. U. weitere Stützstellen und somit weitere Perioden.

Der Parameter "Intervall" von Depoterfolg hat auf das Ergebnis keinen Einfluss (d. h., er wird ignoriert), da hier die intern zur Berechnung verwendeten Perioden ausgegeben werden.

Für die Berechnungsmethode "Klassisch" wird die gleiche Liste ausgegeben wie für die Methode "Zeitgewichtet".

Depoterfolg. `Performanceliste` → Liste(Zahl)

Resultat: Die Funktion `Performanceliste` liefert eine Liste kumulierter Performancewerte des Depoterfolg-Objektes (Listenindex entsprechend Bewertungsliste). Die Werte werden jeweils durch geometrische Verknüpfung der Teilperformances pro Intervall ermittelt. Die Teilperformance pro Intervall wird entsprechend der im Depoterfolg eingestellten Berechnungsart ermittelt. Auf diese Weise liefert `Performanceliste` mit Intervall "Monat" und Berechnungsart "Klassisch" die Performancewerte nach Modified Dietz.

Depoterfolg. `PerformanceVerlauf` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `PerformanceVerlauf` liefert die Zeitreihe zum Performanceverlauf.

Depoterfolg. `VermögensVerlauf` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `VermögensVerlauf` liefert die Zeitreihe zum Vermögensverlauf.

Funktionen auf PerformanceComponentConfig

Das MM-Talk-Objekt "PerformanceComponentConfig" enthält die Konfiguration der als exogen anzusehenden Komponenten und wird der Depotbewertung übergeben wird. Übergibt man kein solches Konfigurationsobjekt, dann wird die Depotbewertung standardmäßig vor Steuern und nach Gebühren berechnet.

Das ist auch die Initialkonfiguration eines PerformanceComponentConfig-Objektes, d. h. die Konfiguration, die das Objekt enthält, wenn man es erzeugt und keine explizite Konfiguration vornimmt:

`PerformanceComponentConfig` → PerformanceComponentConfig

Resultat: Diese Funktion `PerformanceComponentConfig` ohne Eingabeobjekt erzeugt ein Objekt vom Typ "PerformanceComponentConfig" im Initialzustand (vor Steuern, nach Gebühren).

PerformanceComponentConfig. `EndogenousFeeComponents` → Liste

Resultat: Die Funktion `EndogenousFeeComponents` gibt die Liste der Namen der Kosten zurück, die als performancewirksam konfiguriert sind.

PerformanceComponentConfig. `EndogenousTaxComponents` →Liste

Resultat: Die Funktion `EndogenousTaxComponents` gibt die Liste der Namen der Steuern zurück, die als performancewirksam konfiguriert sind.

PerformanceComponentConfig. `ExogenousFeeComponents` →Liste

Resultat: Die Funktion `ExogenousFeeComponents` gibt die Liste der Namen der Kosten zurück, die als performanceunwirksam konfiguriert sind.

PerformanceComponentConfig. `ExogenousTaxComponents` →Liste

Resultat: Die Funktion `ExogenousTaxComponents` gibt die Liste der Namen der Steuern zurück, die als performanceunwirksam konfiguriert sind.

PerformanceComponentConfig. `SetAllFeeComponents` [Alle_Gebühren_Exogen] →PerformanceComponentConfig

Alle_Gebühren_Exogen (Boolean[Falsch]).

Resultat: Die Funktion `SetAllFeeComponents` gibt ein Objekt vom Typ "PerformanceComponentConfig" zurück, bei dem alle Gebühren als performancewirksam (Parameter "Alle_Gebühren_Exogen" = "Falsch") oder performanceunwirksam, d. h. exogen angesehen werden (Parameter "Alle_Gebühren_Exogen" = "Wahr"). Die Produktkosten aus dem Kostenservice werden hier standardmäßig ignoriert, diese Konfiguration kann aber angepasst werden.

PerformanceComponentConfig. `SetAllTaxComponents` [Alle_Steuern_Exogen] →PerformanceComponentConfig

Alle_Steuern_Exogen (Boolean[Wahr]).

Resultat: Die Funktion `SetAllTaxComponents` gibt ein Objekt vom Typ "PerformanceComponentConfig" zurück, bei dem alle Steuern als performancewirksam (Parameter "Alle_Steuern_Exogen" = "Falsch") oder performanceunwirksam, d. h. exogen angesehen werden (Parameter "Alle_Steuern_Exogen" = "Wahr").

PerformanceComponentConfig. `SetFeeComponents` [Courtage;Spesen;Fremdspesen;Gebühren;Ausgabeaufschlag;Bonifikation;MWSt;Stempelabgabe;VV_Gebühren;Werbungskosten;Depotgebühren;Limitgebühren;Transaktionskostenpauschale;RückvergütungCashflowwirksam;Rücknahmegebühren;Produktkosten;Ein_Ausstiegskosten] →PerformanceComponentConfig

Courtage (Boolean[Falsch]).

Spesen (Boolean[Falsch]).

Fremdspesen (Boolean[Falsch]).

Gebühren (Boolean[Falsch]).

Ausgabeaufschlag (Boolean[Falsch]).

Bonifikation (Boolean[Falsch]).

MWSt (Boolean[Falsch]).

Stempelabgabe (Boolean[Falsch]).

VV_Gebühren (Boolean[Falsch]).

Werbungskosten (Boolean[Falsch]).

Depotgebühren (Boolean[Falsch]).

Limitgebühren (Boolean[Falsch]).

Transaktionskostenpauschale (Boolean[Falsch]).

RückvergütungCashflowwirksam (Boolean[Falsch]).

Rücknahmegebühren (Boolean[Falsch]).

Produktkosten (Boolean[Falsch]).

Ein_Ausstiegskosten (Boolean[Falsch]).

Resultat: Die Funktion `SetFeeComponents` gibt ein Objekt vom Typ "PerformanceComponentConfig" zurück, bei dem die mit "Wahr" gekennzeichneten Kosten als performanceunwirksam also exogen angesehen werden und alle anderen als performancewirksam. Dabei sind alle Argumente optional. Default ist "Falsch" für alle Argumente (d. h. die Default-Konfiguration ist Nach-Kosten Performance).

PerformanceComponentConfig. `SetTaxComponents` [QSt;KESt;SolZ;KiSt;KiSt_Partner;ZaSt]
→PerformanceComponentConfig

QSt (Boolean[Wahr]): Quellensteuern (anrechenbar und erstattbar).

KESt (Boolean[Wahr]): Kapitalertragsteuer.

SolZ (Boolean[Wahr]): Solidaritätszuschlag.

KiSt (Boolean[Wahr]): Kirchensteuer.

KiSt_Partner (Boolean[Wahr]): Kirchensteuer des Ehepartners.

ZaSt (Boolean[Wahr]): Zinsabschlagsteuer.

Resultat: Die Funktion `SetTaxComponents` gibt ein Objekt vom Typ "PerformanceComponentConfig" zurück, bei dem die mit "Falsch" gekennzeichneten Steuern als performancewirksam angesehen werden und alle anderen als exogen. Dabei sind alle Argumente optional. Default ist "Wahr" für alle Argumente (d. h. die Default-Konfiguration ist Vorsteuer Performance). Informative Steuern wie die fiktive Quellensteuer sind nicht konfigurierbar, da diese nicht Cashflow-wirksam sind und damit bei der Performanceberechnung keine Rolle spielen.

Beispiel

Ein Performance-Chart, bei dem wahlweise ein Verlauf vor oder nach Steuern angezeigt werden kann, hätte folgende Formel:

```
$config := PerformanceComponentConfig.SetTaxComponents[false; false; false; false; false; false];
$config := if($nach_Steuern; $config; _);
Depoterfolg[$Von; $Bis; $Währung; true; false; false; false; false; false; $Intervall; $Berechnungsart; $config].PerformanceVerlauf[]
```

Funktionen auf PerformanceCalculationInfo

PerformanceCalculationInfo. `AdditionalExogenousSum` →Zahl

Resultat: Je nach Konfiguration der als exogen anzusehenden Komponenten (vgl. Abschnitt Performancekomponenten konfigurieren) können Steuern und/oder Gebühren als exogene Mittelflüsse angesehen werden. Die Funktion `AdditionalExogenousSum` liefert die Summe dieser Mittelflüsse in der Periode.

PerformanceCalculationInfo. `CapitalBegin` → Zahl

Resultat: Die Funktion `CapitalBegin` liefert das verfügbare Kapital zu Periodenbeginn, also der Depotwert zu Auswertungsbeginn zuzüglich exogener Mittelflüsse bis zum Beginn dieser Periode.

PerformanceCalculationInfo. `Datum` → Datum

Resultat: Die Funktion `Datum` liefert den Zeitpunkt des Endes der Periode. Bei zwei Phasen an einem Bewertungstag (wie im Abschnitt Berechnungsmethoden beschrieben) wird die zweite Phase so dargestellt, als habe sie keine Dauer. Da die zweite Phase nur für die zeitgewichtete Berechnungsmethode relevant ist, wird die Periodendauer bei der Berechnung nicht verwendet, denn es findet eine geometrische Verknüpfung der Einzelperioden-Performances statt.

PerformanceCalculationInfo. `Depotwert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Depotwert` liefert den Wert "Vermögenswert (Ende)" für die Berechnung der Performance dieser Periode (vgl. Berechnungsmethoden).

Dieser Wert ist im Fall von "Zeitgew. kum EK" analog der Funktion `Depotbewertung.Depotwert`. Bei der zeitgewichteten Performance (im Fall von "Methode 1" des Abschnitts Berechnungsmethoden) sind exogene Mittelflüsse nicht enthalten.

PerformanceCalculationInfo. `DepotwertBeginn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `DepotwertBeginn` liefert den Wert "Vermögenswert (Beginn)" für die Berechnung der Performance dieser Periode (vgl. Berechnungsmethoden).

Bei der zeitgewichteten Performance ist dieser Wert analog der Funktion `Depotbewertung.Depotwert` zum Zeitpunkt des Beginns der Periode (ausgenommen die zweite Periode bei zwei Phasen an einem Bewertungstag). Bei der Methode "Zeitgew. kum EK" enthält er zusätzlich die Eigenkapitaldifferenz und sonstige exogene Mittelflüsse dieser Periode.

PerformanceCalculationInfo. `EkÄnderung` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EkÄnderung` liefert den Wert der Ein- und Auslieferungen sowie der Bareinlagen und –entnahmen in der Periode.

PerformanceCalculationInfo. `PeriodLength` → Zahl

Resultat: Die Funktion `PeriodLength` liefert die Länge dieser Periode (in Tagen), wie sie zur Berechnung des DVK verwendet wird. Dieser Wert hängt von der Einstellung "Durchschnittlich verfügbares Kapital auf Börsentage berechnen" auf der Registerkarte "Depot" in den globalen Einstellungen ab, die Sie über den Befehl EINSTELLUNGEN im Menü des Icons "Allgemeine Einstellungen" auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menüband des Infront Portfolio Manager erreichen.

PerformanceCalculationInfo. `PortfolioExogenousSum` → Zahl

Resultat: Die Funktion `PortfolioExogenousSum` liefert die Summe der portfolioexogenen Bewegungen in dieser Periode aus Sicht der Konten.

PerformanceCalculationInfo. `Startdatum` → Datum

Resultat: Die Funktion `Startdatum` liefert den Zeitpunkt des Beginns der Periode.

Funktionen auf Depotbewertungen

Depotbewertung.`AdditionalExogenousSum` →Zahl

Resultat: Je nach Konfiguration der als exogen anzusehenden Komponenten (vgl. Abschnitt Performancekomponenten konfigurieren) können Steuern und/oder Gebühren als exogene Mittelflüsse angesehen werden. Die Funktion `AdditionalExogenousSum` liefert die Summe dieser Mittelflüsse in der Periode.

Depotbewertung.`AllocationAnalysis` [AllocationName] →Liste(AssetBewertet)

AllocationName (String): Optional. Standardmäßig wird die im Portfolio konfigurierte Soll-Allokation ausgewertet. Ansonsten kann auch eine der zentral im System definierten anderen Allokationen per Name referenziert und ausgewertet werden.

Resultat: Die Funktion `AllocationAnalysis` liefert die Liste von bewerteten Assets entsprechend der Soll-Allokation.

Depotbewertung.`Assetanalyse` [PortfolioArt] →Liste(AssetBewertet)

PortfolioArt (Portfolioart[Depot]): Depot oder Inhaber.

Resultat: Die Funktion lieferte bis zur Einführung des Assetklassen-Splittings eine Liste von bewerteten Assets für Depots oder Inhaber, die mithilfe einer Asset Allocation überwacht wurden. Im Zuge der Funktionserweiterungen um das Assetklassen-Splitting (Fondssplitting), d. h. der anteiligen Zuordnung von Vermögenspositionen zu mehr als einer Assetklasse, ist die Funktion `AssetAnalyse` komplett entfallen und liefert ausschließlich eine Fehlermeldung.

Depotbewertung.`Basisobjekt` → Depot|Inhaber|Gruppe|Portfolio

Resultat: Die Funktion `Basisobjekt` liefert das Basisobjekt der Depotbewertung.

Depotbewertung.`BesondereAnlagen` →Liste(BesondereAnlage)

Resultat: Die Funktion `BesondereAnlagen` liefert die Liste der zum Auswertungszeitpunkt aktiven Besonderen Anlagen (Devisentermingeschäfte, Kredite, Festgelder).

Depotbewertung.`CashflowPrognose` [Enddatum] →Liste(Cashflow)

Enddatum (Datum[Jahresende(Auswertungsdatum) + 10 Jahre]).

Resultat: Die Funktion `CashflowPrognose` liefert die Liste prognostizierter Cashflows durch Zinsen und Endfälligkeiten von Anleihen.

Depotbewertung.`Datum` →Datum

Resultat: Die Funktion liefert das Auswertungsdatum der Auswertung.

Depotbewertung.`Depotwert` →Zahl

Resultat: Das Resultat entspricht dem Vermögen, wenn bei der Berechnung des Vermögens Konten und Besondere Anlagen berücksichtigt werden. Werden bei der Berechnung des Vermögens Konten und Besondere Anlagen nicht berücksichtigt, dann liefert die Funktion `Depotwert` das Vermögen verringert um den Wert der Konten und Besonderen Anlagen (sowie der zugehörigen Stückzinsen).

Depotbewertung. `Devisengewinn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Devisengewinn` liefert den kumulierte nicht realisierten Devisengewinn in Bewertungswährung (ohne Kursgewinn).

Depotbewertung. `DevisengewinnBeginn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `DevisengewinnBeginn` liefert den nicht realisierten Devisengewinn eines Inhabers (Gruppe, Konto, Depot, Portfolio) zu Beginn des Auswertungszeitraums in Bewertungswährung.

Depotbewertung. `DevisengewinnRealisiert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `DevisengewinnRealisiert` liefert den realisierten Devisengewinn der Positionen insgesamt in Bewertungswährung. Ist der Parameter "KontoständeBerücksichtigen" der Funktion `Depotbewertung` aktiviert, so werden auch die Werte aus Konten und Besonderen Anlagen aufaddiert.

Depotbewertung. `DevisengewinnRealisiertBeginn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `DevisengewinnRealisiertBeginn` liefert den realisierten Devisengewinn eines Inhabers (Gruppe, Konto, Depot, Portfolio) bezogen auf den Beginn des Auswertungszeitraums in Bewertungswährung.

Depotbewertung. `DVK` → Zahl

Resultat: Die Funktion `DVK` liefert das durchschnittlich verfügbare Kapital zum Auswertungsdatum in der Auswertungswährung; für Performanceberechnung.

Depotbewertung. `EKÄnderung` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EKÄnderung` liefert die Eigenkapitaländerung (Bareinlagen, Barentnahmen, Einlieferungen, Auslieferungen) zwischen einem bestimmten Datum und dem Auswertungsdatum in der Auswertungswährung.

Depotbewertung. `Erfolg` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Erfolg` liefert die Depotwertänderung – `EKÄnderung` bereinigt um Steuern. Lesen Sie zur genauen Berechnung den Abschnitt Berechnung der Performance.

Depotbewertung. `ErfolgProzent` → Zahl

Resultat: Die Funktion `ErfolgProzent` liefert das gleiche Resultat wie `Erfolg`, aber prozentual (Basis 100).

Depotbewertung. `Ertragsobjekt` → Depotertrag

Resultat: Die Funktion `Ertragsobjekt` liefert das Ertragsobjekt, das die Depotbewertung erzeugt hat.

Depotbewertung. `GesamtAuslieferung` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtAuslieferung` liefert die Summe der Auslieferungen zum Bewertungsdatum in Bewertungswährung.

Depotbewertung. `GesamtAuslieferungBeginn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtAuslieferungBeginn` liefert die Summe der Auslieferungen zu Beginn des Auswertungszeitraums in Bewertungswährung.

Depotbewertung. `GesamtEinlieferung` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtEinlieferung` liefert die Summe der Einlieferungen zum Bewertungsdatum in Bewertungswährung.

Depotbewertung. `GesamtEinlieferungBeginn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtEinlieferungBeginn` liefert die Summe der Einlieferungen zu Beginn des Auswertungszeitraums in Bewertungswährung.

Depotbewertung. `GesamtEK` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtEK` liefert das gesamte Eigenkapital. Der Wert errechnet sich aus Einlieferungen – Auslieferungen + Bareinlagen - Barentnahmen bis zum Auswertungsdatum in der Auswertungswährung.

Depotbewertung. `GesamtEKBeginn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtEKBeginn` liefert das Eigenkapital zu Beginn des Auswertungszeitraums in Bewertungswährung.

Depotbewertung. `GesamtFestgeld` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtFestgeld` liefert die Summe aller Festgelder aller Konten zum Auswertungsdatum in der Auswertungswährung.

Depotbewertung. `GesamtFestgeldBeginn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtFestgeldBeginn` liefert die Summe aller Festgelder aller Konten zu Beginn des Auswertungszeitraums in der Auswertungswährung.

Depotbewertung. `GesamtGewinn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtGewinn` liefert die Summe der (nicht realisierten) Gewinne aller Wertpapierpositionen im Portefeuille (Kurs-Kaufkurs) zum Auswertungsdatum in der Auswertungswährung. Der Gewinn, der erzielt würde, wenn zum Auswertungsdatum alle Positionen glattgestellt würden.

Depotbewertung. `GesamtGewinnBeginn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtGewinnBeginn` liefert den nicht realisierten Gewinn eines Inhabers (Gruppe, Konto, Depot, Portfolio) zu Beginn des Auswertungszeitraums in Bewertungswährung.

Depotbewertung. `GesamtGewinnProzent` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtGewinnProzent` liefert das gleiche Resultat wie `GesamtGewinn`, nur prozentual auf Basis von `GesamtKaufpreis` ausgedrückt (Basis 1).

Depotbewertung. `GesamtGewinnRealisiert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtGewinnRealisiert` liefert den (aus Verkäufen) realisierten Gewinn der Positionen insgesamt in Bewertungswährung. Ist der Parameter "KontoständeBerücksichtigen" der

Funktion `Depotbewertung` aktiviert, so werden auch die Werte aus Konten und Besonderen Anlagen aufaddiert.

Depotbewertung. `GesamtGewinnRealisiertBeginn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtGewinnRealisiertBeginn` liefert den (aus Verkäufen) realisierten Gewinn eines Inhabers (Gruppe, Konto, Depot, Portfolio) bezogen auf den Beginn des Auswertungszeitraums in Bewertungswährung.

Depotbewertung. `GesamtKasse` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtKasse` liefert den Kontostand (Saldo) zum Auswertungsdatum in der Auswertungswährung.

Depotbewertung. `GesamtKasseBeginn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtKasseBeginn` liefert den Kontostand zu Beginn des Auswertungszeitraums in Bewertungswährung.

Depotbewertung. `GesamtKaufpreis` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtKaufpreis` liefert die Summe aller Einstandskurse (Kaufkurse) der Wertpapierpositionen im Portfolio zum Auswertungsdatum in der Auswertungswährung.

Depotbewertung. `GesamtKredit` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtKredit` liefert die kumulierten Kredite zum <Auswertungsdatum> in Bewertungswährung.

Depotbewertung. `GesamtKreditBeginn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtKreditBeginn` liefert die kumulierten Kredite zu Beginn des Auswertungszeitraums in Bewertungswährung.

Depotbewertung. `GesamtKurswert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtKurswert` liefert die Summe aller Kurse der Wertpapierpositionen im Portefeuille zum Auswertungsdatum in der Auswertungswährung.

Depotbewertung. `GesamtKurswertBeginn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtKurswertBeginn` liefert den kumulierten Kurswert zu Beginn des Auswertungszeitraums in Bewertungswährung.

Depotbewertung. `GesamtStückzinsen` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtStückzinsen` liefert die Summe der Stückzinsen aller Anleihe-Positionen im Portefeuille zum Auswertungsdatum in der Auswertungswährung.

Depotbewertung. `GesamtStückzinsenBeginn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtStückzinsenBeginn` liefert die kumulierten Stückzinsen zu Beginn des Auswertungszeitraums in Bewertungswährung.

Depotbewertung. `GesamtUmsatz` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtUmsatz` liefert den absoluten Betrag aller Wertpapier-Transaktionen bis zum Auswertungsdatum in der Auswertungswährung.

Depotbewertung. `GesamtZwischengewinn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtZwischengewinn` liefert den kumulierten aktuellen Zwischengewinn der Fondspositionen in Bewertungswährung.

Depotbewertung. `GesamtZwischengewinnBeginn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtZwischengewinnBeginn` liefert den kumulierten Zwischengewinn der Fondspositionen zu Beginn des Auswertungszeitraums in Bewertungswährung.

Depotbewertung. `GewinnProzent` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GewinnProzent` liefert den prozentualen Gewinn, der sich rein auf Basis von Wertpapierumsätzen berechnet: Erfolg / GesamtUmsatz.

Depotbewertung. `InternalRateOfReturn` [Startwert] → Zahl

Startwert (Zahl [0]).

Resultat: Die Funktion `InternalRateOfReturn` sucht ausgehend vom angegebenen Startwert (initiale Schätzung) eine numerische Lösung der Formel für den internen Zinssatz für den Zeitraum der Depotbewertung (Startdatum bis Auswertungsdatum). Dabei wird das Newton-Verfahren verwendet. Wenn die initiale Schätzung zu weit vom tatsächlichen Wert entfernt liegt, kann es vorkommen, dass kein Ergebnis gefunden wird, auch wenn eines existiert. Wenn kein Startwert angegeben wird, so wird als Startwert 0% verwendet. Ist der Vermögenswert des Depotobjekts, für das der interne Zinssatz errechnet werden soll, zu Beginn (Startdatum) oder Ende (Auswertungsdatum) negativ, wird keine Berechnung durchgeführt.

Gelieferte Ergebnisse sind nicht kleiner als -100%. U. U. kann es keine oder auch mehrere Lösungen für die Gleichung des internen Zinssatzes geben. In diesen Fällen wird der erste gefundene Wert geliefert, oder "n/a", wenn kein Ergebnis gefunden wird.

Die Zahl der Tage wird entsprechend der Einstellung "Durchschnittlich verfügbares Kapital auf Börsentage berechnen (sonst Kalendertage)" berechnet.

Depotbewertung. `KontenDevisengewinn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `KontenDevisengewinn` liefert den kumulierten Devisengewinn der Konten im Auswertungszeitraum in Bewertungswährung.

Depotbewertung. `KontenDevisengewinn_Realisiert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `KontenDevisengewinn_Realisiert` liefert den kumulierten realisierten Kontodevisengewinn über alle Konten der Depotbewertung.

Depotbewertung. `KontenDevisengewinn_Unrealisiert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `KontenDevisengewinn_Unrealisiert` liefert den kumulierten unrealisierten Kontodevisengewinn über alle Konten der Depotbewertung.

Depotbewertung. `Kursgewinn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Kursgewinn` liefert den kumulierten nicht realisierten Kursgewinn in Bewertungswährung (ohne Devisengewinn).

Depotbewertung. `KursgewinnBeginn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `KursgewinnBeginn` liefert den nicht realisierten Kursgewinn eines Inhabers (Gruppe, Konto, Depot, Portfolio) zu Beginn des Auswertungszeitraums in Bewertungswährung.

Depotbewertung. `KursgewinnRealisiert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `KursgewinnRealisiert` liefert den realisierten Kursgewinn der Position insgesamt in Bewertungswährung.

Depotbewertung. `KursgewinnRealisiertBeginn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `KursgewinnRealisiertBeginn` liefert den realisierten Kursgewinn eines Inhabers (Gruppe, Konto, Depot, Portfolio) bezogen auf den Beginn des Auswertungszeitraums in Bewertungswährung.

Depotbewertung. `Performance` [Berechnungsart] → Zahl

Berechnungsart (Performanceberechnungsart[Klassisch]): "Zeitgewichtet", "Zeitgew. kum EK", "Klassisch" oder "Interner Zinssatz". Lesen Sie zur Berechnung ggf. das Kapitel Berechnungsmethoden.

Resultat: Die Funktion `Performance` liefert die anhand der eingestellten Berechnungsart berechnete prozentuale Performance (Basis 1).

Depotbewertung. `PortfolioExogenousAccount` → Zahl

Resultat: Die Funktion `PortfolioExogenousAccount` liefert die Summe der exogenen Mittelflüsse in Bezug auf ein Depot oder Portfolio zum Bewertungsdatum in Bewertungswährung aus Sicht der Konten.

Depotbewertung. `PortfolioExogenousAccountBegin` → Zahl

Resultat: Die Funktion `PortfolioExogenousAccountBegin` liefert die Summe der exogenen Mittelflüsse in Bezug auf ein Depot oder Portfolio zu Beginn des Auswertungszeitraums in Bewertungswährung aus Sicht der Konten.

Depotbewertung. `PortfolioExogenousSec` → Zahl

Resultat: Die Funktion `PortfolioExogenousSec` liefert die Summe der exogenen Mittelflüsse in Bezug auf ein Depot oder Portfolio zum Bewertungsdatum in Bewertungswährung aus Sicht der Depots.

Depotbewertung. `PortfolioExogenousSecBegin` → Zahl

Resultat: Die Funktion `PortfolioExogenousSecBegin` liefert die Summe der exogenen Mittelflüsse in Bezug auf ein Depot oder Portfolio zu Beginn des Auswertungszeitraums in Bewertungswährung aus Sicht der Depots.

Depotbewertung. `PortfolioSegmente` [Segmentierung;Benchmark;SegmentBenutzerfeld;Klassifikation] → Liste(PortfolioSegment)

Segmentierung (Portfoliosegmenttyp[Assetklasse]).

Benchmark (Wertpapier[Kein Default]|BenchmarkHistory): Optionale Benchmark bzw. Benchmark-Historie zum Vergleich mit dem Portfolio und zur Bestimmung der Allokations- und Selektionsbeiträge.

SegmentBenutzerfeld (String[""]): Über diese Zeichenkette kann ein benutzerdefiniertes Feld angegeben werden, das die Einstellung <Segmentierung> überdeckt, sofern <Segmentierung> mit einem Wert aus (Assetklasse, Region, Branchensegment, Währungsklasse) belegt ist. Der Parameter kann verwendet werden, um andere als die Standard-Benutzerfelder zur Segmentierung zu ermöglichen.

Klassifikation (String): Der Name einer Assetklassifikation für den Fall, dass <Segmentierung> = "Klassifikation".

Resultat: Die Funktion `PortfolioSegmente` liefert die Liste von Portfolio-Segmenten eines Depotbewertung-Objekts entsprechend <Segmentierung>, <SegmentBenutzerfeld> und <Klassifikation>. Portfolio-Segmente werden im Rahmen der Performance-Attribution verwendet. Sie fassen Depotpositionen nach bestimmten Kriterien zusammen und liefern aggregierte Informationen wie z. B. den Performance-Beitrag des Segments. Die Funktion liefert nur dann Ergebnisse, wenn der Parameter <PerformanceAttribution> der Funktion `Depotbewertung` aktiviert ist.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Depotbewertung.`Positionen`[Bestätigte;Unbestätigte;Gruppierung;Wertpapier;Alle_Depots]
→Liste(Position)

Äquivalent zu `Transaktionen`.

Depotbewertung.`Startdatum`→Datum

Resultat: Die Funktion `Positionen` liefert das Startdatum der Auswertung.

Depotbewertung.`TargetMarketResult`→TargetMarketMatchResult

Resultat: Die Funktion `TargetMarketResult` liefert die Werte zur Zielmarktübereinstimmung aus dem Anlageprofil.

Hier ist im Gegensatz zur Anwendung dieser Funktion auf Positionen oder RBAPortfolioItems kein Wertpapierbezug vorhanden, insofern werden hier ausschließlich die Werte aus dem Anlageprofil des Portfolios geliefert.

Modul "Zielmarkt"

Depotbewertung.`Transaktionen`[Bestätigte;Unbestätigte;Gruppierung;Wertpapier;Alle_Depots]
→Liste(Transaktion)

Bestätigte (Boolean[Wahr]).

Unbestätigte (Boolean [Falsch]).

Gruppierung (GruppierungsTyp[Keine Gruppierung]).

Wertpapier (Wertpapier[Kein Default]).

Alle_Depots (Boolean [Falsch]).

Resultat: Die Funktion `Transaktionen` liefert die Liste aller Wertpapierpositionen im Portefeuille (Transaktion), die zum Auswertungsdatum relevant sind (Bestand <> 0). Dabei beinhaltet eine Transaktion die Informationen aller Orders und Buchungen zu genau einem Wertpapier und genau einem Depot.

Depotbewertung.`Vermögen`→Zahl

Resultat: Die Funktion `Vermögen` liefert GesamtKurswert + GesamtKasse + GesamtZwischengewinn + GesamtStückzinsen.

Depotbewertung.`VermögenBeginn`→Zahl

Resultat: Die Funktion `VermögenBeginn` liefert das Vermögen eines Inhabers (Gruppe, Konto, Depot, Portfolio) zu Beginn des Auswertungszeitraums; Kasse + Kurswert in Bewertungswährung.

Depotbewertung.`Währung`→Währung

Resultat: Die Funktion `Währung` liefert die Auswertungswährung.

Auch die im Abschnitt Funktionen zu Assetklassifikationen beschriebene Funktion `AssetListClassified` ist eine Funktion auf Depotbewertungen.

Siehe auch:

- Funktionen auf Positionen
- Funktionen auf BesondereAnlage
- Funktionen auf AssetAllocation
- Funktionen auf Cashflows
- Funktionen auf PortfolioSegments
- Funktionen auf Tranchen
- Funktionen auf TaxTranchen
- Funktionen auf AssetBewertet
- Funktionen auf gewichteten Asset-Items

Funktionen auf Positionen

Position. `Artenwert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Artenwert` liefert die Summe der Kurswerte aller Positionen der gleichen Wertpapierart. Dabei greift für Transaktionen auf Depotbewertungen der Parameter "Gruppierung" (hier Gruppierungstyp "2": "Arten"). Diese Funktion ist obsolet und in den Standardauswertungen mittlerweile durch die flexibleren Assetklassen-Konstrukte ersetzt.

Position. `Bestand` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Bestand` liefert den Bestand der Wertpapierposition zum Auswertungsdatum in Stücken oder nominal.

Position. `Bewertungsobjekt` → Depotbewertung

Resultat: Die Funktion `Bewertungsobjekt` liefert das Bewertungsobjekt, das die Position erzeugt hat.

Position. `BookEntries` → Liste(BookEntry)

Resultat: Die Funktion `BookEntries` liefert die Liste aller Transaktionen (BookEntries), die zu dieser Depotposition gehören.

Position. `BookEntryHistory` → Liste(BookEntry)

Resultat: Die Funktion `BookEntryHistory` gibt alle BookEntries über Umbuchungen hinweg an.

Position. `Branchenwert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Branchenwert` liefert die Summe der Kurswerte aller Positionen der gleichen Branche. Dabei greift für Transaktionen auf Depotbewertungen der Parameter "Gruppierung" (hier Gruppierungstyp "1": "Branchen"). Diese Funktion ist obsolet und in den Standardauswertungen mittlerweile durch die flexibleren Assetklassen-Konstrukte ersetzt.

Position. `BreakEvenKurs` → Zahl

Resultat: Die Funktion liefert den Einstandskurs als Break-Even-Kurs berechnet in Positionswährung.

Position. `BreakEvenKursDev` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BreakEvenKursDev` liefert den Einstandskurs als Break-Even-Kurs berechnet in Auswertungswährung.

Position. `Depot` → Depot

Resultat: Die Funktion `Depot` liefert das Depot, auf das sich die Position bezieht.

Position. `InstrumentCosts` [VonDatum;BisDatum] → InstrumentCosts

VonDatum (Datum).

BisDatum (Datum).

Resultat: Die Funktion `InstrumentCosts` liefert die Produktkosten des Wertpapiers in Prozent p. a. für das angegebene Zeitintervall aus dem Kostenservice. Ist lokal über die Wertpapier-Stammdaten eine Produktkostenhistorie angelegt, so werden diese Werte priorisiert.

Modul "Kostenservice"

Position. `Kaufkurs` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Kaufkurs` liefert den Einstandskurs als Mischkurs berechnet in Positionswährung.

Position. `KaufkursDev` → Zahl

Resultat: Die Funktion `KaufkursDev` liefert den Einstandskurs als Mischkurs berechnet in Auswertungswährung.

Position. `Kaufpreis` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Kaufpreis` liefert Bestand * Kaufkurs.

Position. `KaufpreisDev` → Zahl

Resultat: Die Funktion `KaufpreisDev` liefert Bestand * KaufkursDev.

Position. `KaufpreisRel` → Zahl

Resultat: Die Funktion `KaufpreisRel` liefert den relativen Kaufpreis in Prozent (Basis 1): KaufpreisDev/ GesamtKaufpreisDev des Depotbewertungsobjekts.

Position. `KuponErtragBeginnDev` → Zahl

Resultat: Die Funktion `KuponErtragBeginnDev` liefert die Wertpapiererträge in Referenzwährung zzgl. abgeführter Steuern und Zwischengewinn-/Stückzinsdifferenz zum Startdatum.

Position. `KuponErtragDev` → Zahl

Resultat: Die Funktion `KuponErtragDev` liefert die Wertpapiererträge in Referenzwährung zzgl. abgeführter Steuern und Zwischengewinn-/Stückzinsdifferenz zum Bewertungsdatum.

Position. `KuponWert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `KuponWert` liefert die geflossenen Zinsen und Stückzinsen für Anleihen (keine schwebenden Stückzinsen), Dividenden für Aktien, Fondsausschüttungen für Fonds in Positionswährung. Vor Abzug gezahlter Steuern (brutto).

Position. `KuponWertDev` → Zahl

Resultat: Die Funktion `KuponWertDev` liefert die geflossenen Zinsen und Stückzinsen für Anleihen (keine schwebenden Stückzinsen), Dividenden für Aktien, Fondsausschüttungen für Fonds zum Orderzeitpunkt in Auswertungswährung. Vor Abzug gezahlter Steuern (brutto).

Position. `KuponWertSzDev` → Zahl

Resultat: Die Funktion `KuponWertSzDev` liefert die Wertpapiererträge in Referenzwährung inklusive der aktuell aufgelaufenen Stückzinsen/Zwischengewinne. Vor Abzug gezahlter Steuern (brutto).

Position. `Länderwert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Länderwert` liefert die Summe der Kurswerte aller Positionen des gleichen Landes. Dabei greift für Transaktionen auf Depotbewertungen der Parameter "Gruppierung" (hier Gruppierungstyp "3": "Länder"). Diese Funktion ist obsolet und in den Standardauswertungen mittlerweile durch die flexibleren Assetklassen-Konstrukte ersetzt.

Position. `Lagerstelle` → Lagerstelle

Resultat: Die Funktion `Lagerstelle` liefert die Lagerstelle, auf die sich die Position bezieht.

Position. `LetzterAnkauf` → Datum

Resultat: Die Funktion `LetzterAnkauf` liefert das letzte Kaufdatum.

Position. `PosPerformanceDev` [Gewicht] → Zahl

Gewicht (Zahl).

Resultat: Die Funktion `PosPerformanceDev` liefert den Performanceanteil der Depotposition (geometrisch, gewichtet) im Rahmen der Performance-Attribution. Der Parameter <PerformanceAttribution> der Funktion `Depotbewertung` muss mit "Wahr" belegt sein.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Position. `Restrictions` → Liste(PositionRestriction)

Resultat: Die Funktion `Restrictions` liefert die Liste der Restriktionen der Depotposition.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Position. `Restriktionsverletzungen` → Liste(String)

Resultat: Die Funktion `Restriktionsverletzungen` liefert die Liste der Restriktionen, die bei der Überprüfung einer Depotposition verletzt wurden. Diese Auswertung kann nur auf Portfolioebene durchgeführt werden.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Position. `TA_Anz_Abgeltungsteuer` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_Anz_Abgeltungsteuer` liefert die Anzahl steuerpflichtig nach Abgeltungsteuer.

Position. `TA_Anz_Steuerfrei` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_Anz_Steuerfrei` liefert die Anzahl steuerfrei.

Position. `TA_AnzGesperrt` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_AnzGesperrt` liefert die Anzahl der gesperrten Stücke der Transaktion.

Position. `TA_Auslieferung` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_Auslieferung` liefert die Auslieferung in Bewertungswährung.

Position. `TA_Devisengewinn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_Devisengewinn` liefert den nicht realisierten Devisengewinn der Position (ohne Kursgewinn).

Position. `TA_DevisengewinnRealisiert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_DevisengewinnRealisiert` liefert den realisierten Devisengewinn der Position insgesamt.

Position. `TA_Einlieferung` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_Einlieferung` liefert die Einlieferung in Bewertungswährung.

Position. `TA_Gewinn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_Gewinn` liefert den Gewinn als `(TA_KurswertVerkauf * TA_WechselkursVerkauf) - KaufpreisDev` in Auswertungswährung. Je nach Einstellung der Parameter der Depotbewertung werden auch Ausschüttungen ("Fondsausschüttungen berücksichtigen"), Dividenden ("Dividenden berücksichtigen") und Zinskupons ("Zinsen berücksichtigen") addiert.

Position. `TA_GewinnProzent` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_GewinnProzent` liefert den prozentualen Gewinn als `TA_Gewinn / abs(KaufpreisDev)`.

Position. `TA_GewinnRealisiert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_GewinnRealisiert` liefert den realisierten Gewinn der Position insgesamt.

Position. `TA_KursdatumVerkauf` → Datum

Resultat: Die Funktion `TA_KursdatumVerkauf` liefert das Datum des Wertpapierkurses zum Auswertungsdatum, das vom Auswertungsdatum abweichen kann.

Position. `TA_Kursgewinn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_Kursgewinn` liefert den nicht realisierten Kursgewinn der Position (ohne Devisengewinn).

Position. `TA_KursgewinnRealisiert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_KursgewinnRealisiert` liefert den realisierten Kursgewinn der Position insgesamt.

Position. `TA_KursVerkauf` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_KursVerkauf` liefert den potentiellen Verkaufskurs zum Bewertungsdatum in Positionswährung. Diese Funktion liefert für Anleihen den "Clean Price", für Fonds abhängig vom Parameter "Zwischengewinne berücksichtigen" den Kurs mit oder ohne Zwischengewinn.

Position. `TA_Kurswertanteil` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_Kurswertanteil` liefert den Anteil des Kurswerts der Position am Vermögen.

Position. `TA_KurswertVerkauf` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_KurswertVerkauf` liefert `Bestand * Verkaufskurs / Wertpapier.Kursfaktor` in Wertpapierwährung (evtl. noch um Spesen aus dem Provisionsschema verringert). Dabei wird hier immer mit dem "Clean Price" (also ohne Stückzinsen bzw. Zwischengewinne) als Verkaufskurs gerechnet.

Position. `TA_KurswertVerkaufCum` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_KurswertVerkaufCum` liefert die Summe aus `TA_KurswertVerkauf + TA_Stückzinsen + TA_Zwischengewinn`.

Position. `TA_Poolfaktor` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_Poolfaktor` liefert den aktuellen Poolfaktor der Position.

Position. `TA_PortfolioExogen_WP` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_PortfolioExogen_WP` liefert den Wert der exogenen Mittelflüsse in Bezug auf ein Depot oder Portfolio zum Bewertungsdatum in Bewertungswährung.

Position. `TA_Rendite` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_Rendite` liefert die Rendite einer Anleihe (auf Basis 1), falls Wertpapier eine Anleihe ist, sonst n/a.

Position. `TA_SperrListe` → Liste(SperreInfo)

Resultat: Die Funktion `TA_SperrListe` liefert die Liste mit den betroffenen SperreInfos.

Position. `TA_Stückzinsen` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_Stückzinsen` liefert Bestand * (angelaufene Stückzinsen für Anleihen) in Positionswährung.

Position. `TA_Tranchen` → Liste(Tranche)

Resultat: Die Funktion `TA_Tranchen` liefert die Liste mit den Tranchen zu dieser Position.

Position. `TA_UnclearedQuantity` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_UnclearedQuantity` liefert die Summe der Nennwerte zu offenen Orders. Dies sind nicht abgerechnete Orders ab dem Status "Freigegeben". Diese Kennzahl wird berechnet, falls bei der Depotbewertung der Parameter "Offene Orders" auf "Wahr" gesetzt ist.

Position. `TA_WechselkursKauf` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_WechselkursKauf` liefert `KaufkursDev / Kaufkurs` in Auswertungswährung durch Positionswährung.

Position.`TA_WechselkursVerkauf` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_WechselkursVerkauf` liefert den Wechselkurs von Auswertungswährung durch Positionswährung zum Auswertungsdatum.

Position.`TA_Zwischengewinn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_Zwischengewinn` liefert den Zwischengewinn der Fondsposition zum Auswertungszeitpunkt in Positionswährung.

Position.`TA_Zwischengewinn_Gezahlt` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_Zwischengewinn_Gezahlt` liefert den gezahlten Zwischengewinn der Depotposition in Positionswährung.

Position.`TargetMarketProfileMatch` [Kategorie] → TargetMarketMatchType

Kategorie (IndexString|String): Zielmarktkategorie.

Resultat: Die Funktion `TargetMarketProfileMatch` liefert auf Portfolioebene einen Wert, der die Übereinstimmung des Benutzerprofils mit der jeweiligen Zielmarktkategorie des Wertpapiers aus dem Zielmarktservice anzeigt (mögliche Zustände: "Ja", "Nein", "Teilweise", "n/a"). Die Zielmarktkategorie kann als IndexString oder als String übergeben werden. Im Falle des IndexString wird dessen Code verwendet, ansonsten wird der String als Code der Zielmarktkategorie interpretiert. Falls die Kategorie nicht gefunden wurde oder kein Wert existiert, ist der Rückgabewert ein leerer String.

Modul "Zielmarkt" und Modul "Anlageprofilerfassung" bzw. Modul "Direkte Anlageprofilerfassung"

Liste(Position).`TargetMarketProfileMatches` → Liste(TargetMarketMatchResult)

Resultat: Die Funktion `TargetMarketProfileMatches` liefert auf einer Liste von Positionen eine Liste von TargetMarketMatchResult, welche die Übereinstimmung des Anlageprofils mit der jeweiligen Zielmarktkategorie der Wertpapiere aus dem Zielmarktservice anzeigt.

Modul "Zielmarkt" und Modul "Anlageprofilerfassung" bzw. Modul "Direkte Anlageprofilerfassung"

Position.`TargetMarketResult` → TargetMarketMatchResult

Resultat: Die Funktion `TargetMarketResult` liefert die Informationen zur Zielmarktübereinstimmung.

Modul "Zielmarkt"

Position.`TotalInstrumentCosts` → TotalInstrumentCosts

Resultat: Die Funktion `TotalInstrumentCosts` liefert die gesamten Wertpapierkosten einer Position im Auswertungszeitraum in der Bewertungswährung.

Modul "Kostenservice"

Position.`Währung` → Währung

Resultat: Die Funktion `Währung` liefert die Positionswährung des Wertpapiers aus der Transaktion.

Position.`Währungenwert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Währungenwert` liefert die Summe der Kurswerte aller Positionen der gleichen Währung. Dabei greift für Transaktionen auf Depotbewertungen der Parameter "Gruppierung" (hier Gruppierungstyp "4": "Währungen"). Diese Funktion ist obsolet und in den Standardauswertungen mittlerweile durch die flexibleren Assetklassen-Konstrukte ersetzt.

Position. `WP` → Wertpapier

Resultat: Die Funktion `WP` liefert das Wertpapier, auf das sich die Position bezieht.

Position. `WPPerformanceDev` → Zahl

Resultat: Die Funktion `WPPerformanceDev` liefert die Performance des mit der Depotposition verknüpften Wertpapiers (geometrisch, ungewichtet) im Rahmen der Performance-Attribution. Der Parameter <PerformanceAttribution> der Funktion Depotbewertung muss mit "Wahr" belegt sein.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Funktionen auf BesondereAnlage

BesondereAnlage. `AbschlussDatum` → Datum

Resultat: Die Funktion `AbschlussDatum` liefert das Abschlussdatum des DTGs bzw. das Anlagedatum des Kredits/des Festgelds; 0 für Margins.

BesondereAnlage. `Bank` → Bank

Resultat: Die Funktion `Bank` liefert die Bank des Kontos der Besonderen Anlage.

BesondereAnlage. `BesondereAnlage` → BesondereAnlage

Resultat: Die Funktion liefert die Besondere Anlage selbst.

BesondereAnlage. `Bestand` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Bestand` liefert den Bestand der Besonderen Anlage, für DTGs den zukünftigen Zuflussbetrag in der Zuflusswährung.

BesondereAnlage. `BookEntries` → Liste(Transaktion)

Resultat: Die Funktion `BookEntries` liefert die Liste aller Transaktionen (BookEntries) der Besonderen Anlage.

BesondereAnlage. `Convexity` [Datum;Marktzins;Zinstagtyp] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

Marktzins (Zahl[]).

Zinstagtyp (Periodenformeltyp[]).

Resultat: Die Funktion `Convexity` liefert die Konvexität von Festgeldern bei Datum und Marktzins (analog Anleihen).

BesondereAnlage. `Duration` [Datum;Marktzins;Zinstagtyp] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

Marktzins (Zahl[]).

Zinstagtyp (Periodenformeltyp[]).

Resultat: Die Funktion `Duration` liefert die Duration von Festgeldern bei Datum und Marktzins (analog Anleihen).

BesondereAnlage. `Fälligkeit` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Fälligkeit` liefert den Termin des DTG bzw. Fälligkeit des Kredits/des Festgelds.

BesondereAnlage. `Festgeld_Stückzins` [Datum] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

Resultat: Die Funktion `Festgeld_Stückzins` liefert:

- Festgeld: Stückzins eines Festgeldes zum Zeitpunkt <Datum>.
- Kredit: immer 0.
- DTG: immer 0.

BesondereAnlage. `IBAN` → String

Resultat: Die Funktion `IBAN` liefert die IBAN (International Bank Account Number) der Bank des Kontos der Besonderen Anlage.

BesondereAnlage. `Inhaber` → Inhaber

Resultat: Die Funktion `Inhaber` liefert den Inhaber der Besonderen Anlage.

BesondereAnlage. `Kaufkurs` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Kaufkurs` liefert:

- DTG: Erfasster Terminkurs in Abflusswährung pro Zuflusswährung.
- Kredit: Kreditbetrag in Anlagewährung.
- Festgeld: Festgeldbetrag in Anlagewährung.
- Margin: Aktueller Margin-Kontostand in Margin-Währung.

BesondereAnlage. `KaufkursDev` → Zahl

Resultat: Die Funktion `KaufkursDev` liefert:

- DTG: Erfasster Terminkurs in Auswertungswährung pro Zuflusswährung.
- Kredit: Kreditbetrag in Auswertungswährung.
- Festgeld: Festgeldbetrag in Auswertungswährung.
- Margin: Aktueller Margin-Kontostand in Auswertungswährung.

BesondereAnlage. `Kaufpreis` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Kaufpreis` liefert:

- DTG: Investition in Abflusswährung.
- Kredit: Summe der einzelnen Tilgungszahlungen in Kreditwährung.
- Festgeld, Margin: 0.

BesondereAnlage. `KaufpreisDev` → Zahl

Resultat: Die Funktion `KaufpreisDev` liefert:

- DTG: Investition in Auswertungswährung.
- Kredit: Summe der einzelnen Tilgungszahlungen in Auswertungswährung. Dabei wird die Umrechnung in die Auswertungswährung jeweils mit den Wechselkursen zum Buchungsdatum der

Tilgung durchgeführt: Anlagewährung → Kontowährung (zum Buchungsdatum)
Kontowährung → Auswertungswährung (zum Auswertungszeitraum).
- Festgeld, Margin: 0.

BesondereAnlage. `Kontonummer` → String

Resultat: BesondereAnlage zugeordnete Kontonummer.

BesondereAnlage. `KuponWert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `KuponWert` liefert für Kredite die kumulierten Kreditzinszahlungen in Kreditwährung.

BesondereAnlage. `KuponWertDev` → Zahl

Resultat: Die Funktion `KuponWertDev` liefert für Kredite die kumulierten Kreditzinszahlungen in Auswertungswährung.

BesondereAnlage. `ModifiedDuration` [Datum;Marktzins;Zinstagtyp] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

Marktzins (Zahl[]).

Zinstagtyp (Periodenformeltyp[]).

Resultat: Die Funktion `ModifiedDuration` liefert die Modified Duration von Festgeldern bei Datum und Marktzins (analog Anleihen).

BesondereAnlage. `Name` → String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert die Bezeichnung der Besonderen Anlage.

BesondereAnlage. `Referenznummer` → String

Resultat: Die Funktion `Referenznummer` liefert die externe Referenznummer der Besonderen Anlage, z. B. für das Unknown macro: 'psi-prod-name'.

BesondereAnlage. `Restlaufzeit` [Datum;Zinstagtyp] → Zahl

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

Zinstagtyp (Periodenformeltyp[act/act (ISMA-251)]).

Resultat: Die Funktion `Restlaufzeit` liefert die Restlaufzeit von Festgeldern bei <Datum> in Jahren nach Zinstageberechnungsmethode.

BesondereAnlage. `TA_Devisengewinn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_Devisengewinn` liefert:

- DTG: Nicht realisierter Erfolg auf Grund der Wechselkursänderung zur Auswertungswährung.
- Kredit/Festgeld: Erfolg durch etwaige Wechselkursänderung.

BesondereAnlage. `TA_Gewinn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_Gewinn` liefert:

- DTG: Kurswert des DTG in Auswertungswährung.
- Kredit/Festgeld: Erfolg durch ggf. Wechselkursänderung.

BesondereAnlage. `TA_GewinnProzent` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_GewinnProzent` liefert den prozentualen Erfolg.

BesondereAnlage. `TA_GewinnRealisiert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_GewinnRealisiert` liefert den realisierten Devisengewinn in Auswertungswährung.

BesondereAnlage. `TA_KursdatumVerkauf` → Datum

Resultat: Die Funktion `TA_KursdatumVerkauf` liefert für DTGs das Datum des Bewertungskurses.

BesondereAnlage. `TA_Kursgewinn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_Kursgewinn` liefert für DTGs den nicht realisierten Erfolg auf Grund der Terminkursveränderung.

BesondereAnlage. `TA_KursVerkauf` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_KursVerkauf` liefert für DTGs den Bewertungskurs in Abflusswährung pro Zuflusswährung.

BesondereAnlage. `TA_KurswertAnteil` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_KurswertAnteil` liefert den Anteil des DTGs, Kredits, Festgelds oder Margin-Kontostands am Vermögen (negative Werte bei Krediten).

BesondereAnlage. `TA_KurswertVerkauf` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_KurswertVerkauf` liefert:

- DTG: Kurswert des DTG in Abflusswährung.
- Kredit: verbleibender Kreditrestbetrag in Kreditwährung.
- Festgeld: Festgeldbetrag in Festgeldwährung.
- Margin: Aktueller Margin-Kontostand in Margin-Währung.

BesondereAnlage. `TA_KurswertVerkaufCum` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_KurswertVerkaufCum` liefert für Festgelder die Summe TA_KurswertVerkauf + TA_Stückzinsen. Für DTGs, Kredite und Margins liefert sie den gleichen Wert wie die Funktion `TA_KurswertVerkauf`.

BesondereAnlage. `TA_Stückzinsen` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_Stückzinsen` liefert für Festgelder die aufgelaufenen Festgeldzinsen in Festgeldwährung.

BesondereAnlage. `TA_WechselkursKauf` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_WechselkursKauf` liefert:

- DTG: Wechselkurs in Auswertungswährung pro Abflusswährung zur Umrechnung des Kaufkurses.
- Kredit: Wechselkurs, der sich durch die beiden folgenden Umrechnungen ergibt:
  Anlagewährung → Kontowährung (zum Buchungszeitpunkt) und
  Kontowährung → Auswertungswährung (zum Auswertungsdatum).
- Festgeld: Wie Kredit.

BesondereAnlage. `TA_WechselkursVerkauf` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_WechselkursVerkauf` liefert:

- DTG: Aktueller Wechselkurs in Auswertungswährung pro Abflusswährung zur Umrechnung des Kaufkurses.
- Kredit: Kreditwährung → Auswertungswährung (zum Auswertungsdatum).
- Festgeld: Festgeldwährung → Auswertungswährung (zum Auswertungsdatum).
- Margin: Margin-Währung → Auswertungswährung (zum Auswertungsdatum).

BesondereAnlage. `Typ` → Besondere-Anlage-Typ

Resultat: Die Funktion `Typ` liefert den Typ der Besonderen Anlage (Kredit, Festgeld, Devisentermingeschäft, Margin).

BesondereAnlage. `Währung` → Währung

Resultat: Die Funktion `Währung` liefert die Kreditwährung bzw. Festgeldwährung bzw. Zuflusswährung eines DTGs bzw. Margin-Währung.

BesondereAnlage. `WährungAbfluss` → Währung

Resultat: Die Funktion `WährungAbfluss` liefert die Abflusswährung eines DTGs. Kreditwährung bzw. Festgeldwährung bzw. Margin-Währung für die anderen Besonderen Anlagen.

BesondereAnlage. `WährungZufluss` → Währung

Resultat: Die Funktion `WährungZufluss` liefert die Zuflusswährung eines DTGs. Kreditwährung bzw. Festgeldwährung bzw. Margin-Währung für die anderen Besonderen Anlagen.

BesondereAnlage. `Zinssatz` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Zinssatz` liefert:

- Kredit: Zinssatz des Kredits.
- Festgeld: Zinssatz, zu dem das Festgeld angelegt wird.
- DTG, Margin: immer 0.

Funktionen auf AssetAllocation

AssetAllocation. `Aufteilen` [Wertpapierliste;Auswertungsdatum] → Liste(AssetWPList)

Auswertungsdatum (Datum). Parameter für historisierte Assetklassifikation.

Resultat: Die Funktion liefert die als Parameter übergebene Wertpapierliste wird auf die Assets des Asset-Allocation-Objekts aufgeteilt. Ergebnis ist eine Liste von AssetWPList-Objekten. Jedes dieser Objekte repräsentiert ein Asset und umfasst zusätzlich eine Menge von Wertpapieren (von 0 bis zur Anzahl der Wertpapiere in der Wertpapierliste), welche dieses Asset erfüllen.

AssetAllocation. `Name` → String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert die Bezeichnung der Asset Allocation.

Funktionen auf Cashflows

Cashflow. `Cashflow` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Cashflow` liefert den prognostizierten Cashflow durch Zinsen oder Endfälligkeiten von Anleihen.

Cashflow. `CashflowTyp` → Cashflow-Typ

Resultat: Die Funktion `CashflowTyp` liefert "Zinsen" oder "Endfälligkeit".

Cashflow. `Datum` → Datum

Resultat: Die Funktion `Datum` liefert das Datum, an dem der Cashflow voraussichtlich auf das Konto fließen wird.

Cashflow. `Depot` → Depot

Resultat: Die Funktion `Depot` liefert das Depot, für das der Cashflow prognostiziert wurde.

Cashflow. `WP` → Anleihe

Resultat: Die Funktion `WP` liefert die Anleihe, auf die sich der Cashflow bezieht.

Funktionen auf PortfolioSegments

PortfolioSegment. `AdditionalEndogenousTaxes` → Zahl

Resultat: Die Funktion `AdditionalEndogenousTaxes` liefert die aufgrund der Performance-Komponenten-Konfiguration in der Performance-Berechnung als endogen verrechneten Steuern in diesem Segment.

PortfolioSegment. `AdditionalExogenousFees` → Zahl

Resultat: Die Funktion `AdditionalExogenousFees` liefert die aufgrund der Performance-Komponenten-Konfiguration in der Performance-Berechnung als exogen verrechneten Gebühren in diesem Segment.

PortfolioSegment. `AllokationsBeitrag` → Zahl

Resultat: Die Funktion `AllokationsBeitrag` liefert den Allokationsbeitrag zum Performance-Überschuss des Portfolio-Segments.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PortfolioSegment. `Datum` → Datum

Resultat: Die Funktion `Datum` liefert das Auswertungsdatum der Auswertung.

PortfolioSegment. `Depot` → Depot

Resultat: Die Funktion `Depot` liefert das Depot der zugehörigen Position im Falle von Parameter <Portfoliosegmenttyp> = Position.

PortfolioSegment. `Devisengewinn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Devisengewinn` liefert den kumulierten nicht realisierten Devisengewinn in Bewertungswährung (ohne Kursgewinn).

PortfolioSegment. `DevisengewinnRealisiert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `DevisengewinnRealisiert` liefert den realisierten Devisengewinn der Positionen des Segments insgesamt in Bewertungswährung.

PortfolioSegment. `GesamtErtrag` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtErtrag` liefert den kumulierten Brutto-Ertrag (Wertpapiererträge und Kontozinsen).

PortfolioSegment. `GesamtGewinn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtGewinn` liefert die Summe der (nicht realisierten) Gewinne aller Wertpapierpositionen im Portfoliosegment (Kurs-Kaufkurs) zum Auswertungsdatum in der Auswertungswährung. Der Gewinn, der erzielt würde, wenn zum Auswertungsdatum alle Positionen glattgestellt würden.

PortfolioSegment. `GesamtGewinnRealisiert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtGewinnRealisiert` liefert den (aus Verkäufen) realisierten Gewinn der Positionen des Segments insgesamt in Bewertungswährung.

PortfolioSegment. `GewichtAktuell` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GewichtAktuell` liefert das aktuelle Gewicht des Segments an der Gesamtbewertung (Prozentzahl auf Basis 1).

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PortfolioSegment. `GewichtBenchmark` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GewichtBenchmark` liefert das Gewicht des Benchmark-Segments (Prozentzahl auf Basis 1).

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PortfolioSegment. `GewichtDurchschnitt` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GewichtDurchschnitt` liefert das durchschnittliche Gewicht des Segments während des Zeitraums. Dieses berechnet sich als Summe über alle Perioden von (Gewicht des Segments zu Periodenbeginn * Periodenlänge in Tagen) / Gesamtlänge in Tagen.

Die Zahl der Tage berechnet sich dabei abhängig von der Einstellung des Kontrollkästchens "Durchschnittlich verfügbares Kapital auf Börsentage berechnen (sonst Kalendertage)" auf der Registerkarte "Depot" in den allgemeinen Einstellungen.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PortfolioSegment. `Kursgewinn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Kursgewinn` liefert den kumulierten nicht realisierten Kursgewinn in Bewertungswährung (ohne Devisengewinn).

PortfolioSegment. `KursgewinnRealisiert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `KursgewinnRealisiert` liefert den realisierten Kursgewinn der Positionen des Segments insgesamt in Bewertungswährung.

PortfolioSegment. `Name` → IndexString

Resultat: Die Funktion `Name` liefert die Bezeichnung des Portfoliosegments.

PortfolioSegment. `PerformanceBeitrag` → Zahl

Resultat: Die Funktion `PerformanceBeitrag` liefert den Performancebeitrag des Segments an der Gesamtbewertung (Prozentzahl auf Basis 1).

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PortfolioSegment. `PerformanceBeitragBenchmark` → Zahl

Resultat: Die Funktion `PerformanceBenchSeries` liefert den Performancebeitrag des Benchmark-Segments zur Gesamtperformance der Benchmark (Prozentzahl auf Basis 1).

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PortfolioSegment. `PerformanceBenchSeries` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion liefert Die Zeitreihe der gewichteten Performance der Benchmark-Segmente.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PortfolioSegment. `PerformanceSeries` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `PerformanceSeries` liefert die Zeitreihe der gewichteten Performance des Segments.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PortfolioSegment. `PerformanceÜberschuss` → Zahl

Resultat: Die Funktion `PerformanceÜberschuss` liefert die Differenz zwischen der Segment-Performance von Portfolio und Benchmark.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PortfolioSegment. `PerformanceUnweighted` → Zahl

Resultat: Die Funktion `PerformanceUnweighted` liefert die ungewichtete Performance des Segments. Diese Funktion ersetzt die Rechnung Beitrag/Gewicht in der Auswertung "Performance-Attribution".

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PortfolioSegment. `PerformanceUnweightedBenchmark` → Zahl

Resultat: Die Funktion `PerformanceUnweightedBenchmark` liefert die ungewichtete Performance der Benchmark zum Auswertungszeitpunkt.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PortfolioSegment. `PerformanceUnweightedBenchSeries` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `PerformanceUnweightedBenchSeries` liefert die Zeitreihe der ungewichteten Performance der Benchmark-Segmente.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PortfolioSegment. `PerformanceUnweightedSeries` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `PerformanceUnweightedSeries` liefert die Zeitreihe der ungewichteten Performance des Segments.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PortfolioSegment. `RestBeitrag` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RestBeitrag` liefert den Rest-Beitrag zum Performance-Überschuss des Portfolio-Segments (Interaction-Term).

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PortfolioSegment. `Segmentierung` → String

Resultat: Die Funktion `Segmentierung` liefert den Portfoliosegmenttyp als String, also z. B. "Assetklasse" oder "Position".

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PortfolioSegment. `SelektionsBeitrag` → Zahl

Resultat: Die Funktion `SelektionsBeitrag` liefert den Selektionsbeitrag zum Performance-Überschuss des Portfolio-Segments.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PortfolioSegment. `Startdatum` → Datum

Resultat: Die Funktion `Startdatum` liefert das Startdatum der Auswertung.

PortfolioSegment. `Währung` → Währung

Resultat: Die Funktion `Währung` liefert die Auswertungswährung (der zugrundeliegenden Depotbewertung).

PortfolioSegment. `WeightBenchSeries` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `WeightBenchSeries` liefert die Zeitreihe der Gewichte der Benchmark-Segmente im Bezug auf das gesamte Portfolio.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PortfolioSegment. `WeightSeries` → Zeitreihe

Resultat: Die Funktion `WeightSeries` liefert die Zeitreihe der Gewichte des Segments im Bezug auf das gesamte Portfolio.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PortfolioSegment. `WP` → WP

Resultat: Die Funktion `WP` liefert das Wertpapier der zugehörigen Position im Falle von Parameter <Portfoliosegmenttyp> = Position.

Funktionen auf Tranchen

Tranche. `Bestandsschutz` → Boolean

Resultat: Die Funktion `Bestandsschutz` liefert eine Kennzeichnung, ob die Tranche im Bestandsschutz nach Abgeltungsteuer ist.

Tranche. `Datum` → Datum

Resultat: Die Funktion `Datum` liefert das Datum der Tranche.

Tranche. `Kurs` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Kurs` liefert den Einstandskurs der Tranche.

Tranche. `Nennwert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Nennwert` liefert den verbleibenden Nennwert bzw. die verbleibende Stückzahl der Tranche nach Verkäufen.

Tranche. `Originalnennwert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Originalnennwert` liefert den Nennwert bzw. die Stückzahl der damaligen Order.

Tranche. `Steuerart` → Steuerart

Resultat: Die Funktion `Steuerart` liefert die Steuerart der Tranche (Steuerfrei, Abgeltungsteuer Aktien, Abgeltungsteuer).

Tranche. `Transaktion` → Position (Transaction)

Resultat: Die Funktion `Transaktion` liefert die zur Tranche zugehörige Position.

Funktionen auf TaxTranchen

TaxTranche. `AssociatedBookEntry` → BookEntry

Resultat: Die Funktion `AssociatedBookEntry` liefert die Transaktion zu dieser Tranche.

TaxTranche. `Datum` → Datum

Resultat: Die Funktion `Datum` liefert das Datum der Tranche.

TaxTranche. `Kurswert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Kurswert` liefert den Kurswert.

TaxTranche. `Nennwert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Nennwert` liefert den verbleibenden Nennwert bzw. die verbleibende Stückzahl der Tranche nach Verkäufen.

TaxTranche. `Steuerwährung` → Währung

Resultat: Die Funktion `Steuerwährung` liefert die Steuerwährung.

TaxTranche. `Wechselkurs` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Wechselkurs` liefert den Wechselkurs.

TaxTranche. `Zwischengewinn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Zwischengewinn` liefert den Zwischengewinn.

Funktionen auf AssetBewertet

Die Funktionen auf AssetBewertet werden im Rahmen der Asset Allocation zur Depotbewertung genutzt.

AssetBewertet. `AssetBewertet` → AssetBewertet

Resultat: Die Funktion `AssetBewertet` liefert das AssetBewertet-Objekt selbst.

AssetBewertet. `Bewertungsobjekt` → Depotbewertung

Resultat: Die Funktion `Bewertungsobjekt` liefert die Depotbewertung, die die Bewertung des Assets durchgeführt hat.

AssetBewertet. `Depot` → Depot

Resultat: Die Funktion `Depot` liefert das Depot des zu bewertenden Assets.

AssetBewertet. `Inhaber` → Inhaber

Resultat: Die Funktion `Inhaber` liefert den Inhaber des zu bewertenden Assets.

AssetBewertet. `Istwert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Istwert` liefert den Ist-Wert des Assets. Diese (absoluten) Ist-Werte der enthaltenen gewichteten Positionen werden dann mit ihrem jeweiligen Gewicht multipliziert.

AssetBewertet. `Portfolio` → Portfolio

Resultat: Die Funktion `Portfolio` liefert das Portfolio des zu bewertenden Assets.

AssetBewertet. `Positionsliste` → Liste(Transaktion)

Resultat: Die Funktion `Positionsliste` liefert eine Liste mit allen Depotpositionen, die gemäß Assetdefinition in dieses Asset fallen. Die Funktion `Positionsliste` ist insofern veraltet, als sie für gesplittete Vermögenspositionen keine Ergebnisse produziert.

AssetBewertet. `WeightedItems` → Liste(AssetItemWeighted)

Resultat: Die Funktion `WeightedItems` liefert die Liste aller gewichteten Vermögenspositionen (Wertpapierpositionen, Konten, Besondere Anlagen), die der entsprechenden Assetklasse zuzurechnen sind.

> Den AssetBewertet-Objekten ist jeweils eine Basis-Assetklassen-Kombination zugeordnet, so dass die im Abschnitt Funktionen auf Basis-Assetklassen-Kombinationen dokumentierten Funktionen auch eingesetzt werden können.

Funktionen auf gewichteten Asset-Items

AssetItemWeighted. `AssetClassname` → IndexString

Resultat: Die Funktion `AssetClassname` liefert den Namen der Basis-Assetklasse (bzw. der Basis-Assetklassen-Kombination).

AssetItemWeighted. `AssetItem` → Transaktion | BesondereAnlage | Konto

Resultat: Die Funktion `AssetItem` liefert die entsprechende Vermögensposition (Wertpapierposition, Konto oder Besondere Anlage).

AssetItemWeighted. `BewertungsObjekt` → Depotbewertung

Resultat: Die Funktion `BewertungsObjekt` liefert das Depotbewertungsobjekt der Auswertung.

AssetItemWeighted. `Istwert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Istwert` liefert den der Assetklasse zuzuordnende anteilige Wert der Position in Auswertungswährung.

AssetItemWeighted. `Weight` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Weight` liefert den Anteil der Position an der Basis-Assetklasse bzw. (in der Asset Allocation) an der Basis-Assetklassen-Kombination.

> Im Formeleditor begegnet Ihnen für ein gewichtetes Asset-Item ("AssetItemWeighted") auch die Bezeichnung "GewichtetePosition".

Funktionen auf Depotertrag

Depotertrag. `Basisobjekt` → Depot|Inhaber|Gruppe|Portfolio

Resultat: Die Funktion `Basisobjekt` liefert das Basisobjekt der Depotertragsermittlung.

Depotertrag. `Ertrag_Transaktionen` → Liste(Ertrag_Transaktion)

Resultat: Die Funktion `Ertrag_Transaktionen` liefert eine Liste von Ertrag_Transaktion-Objekten.

Depotertrag. `GesamtDividende` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtDividende` liefert den steuerpflichtigen Anteil der über alle Ertrag_Transaktionen kumulierten Dividendenzahlungen.

Depotertrag. `GesamtDividendeSteuerpflichtig` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtDividendeSteuerpflichtig` liefert die über alle Ertrag_Transaktionen kumulierten Dividendenzahlungen.

Depotertrag. `GesamtErtrag` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtErtrag` liefert den über alle Ertrag_Transaktionen kumulierten Brutto-Ertrag.

Depotertrag. `GesamtErtragBrutto` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtErtragBrutto` liefert die über alle Ertrag_Transaktionen kumulierten Bruttoerträge (je nach Rubrik).

Depotertrag. `GesamtFondsausschüttungen` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtFondsausschüttungen` liefert die über alle Ertrag_Transaktionen kumulierten Fondsausschüttungen.

Depotertrag.`GesamtFondsausschüttungenSteuerpflichtig` → Zahl

Resultat:Die Funktion `GesamtFondsausschüttungenSteuerpflichtig` liefert den steuerpflichtigen Anteil der über alle Ertrag_Transaktionen kumulierten Fondsausschüttungen.

Depotertrag.`GesamtKESt` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtKESt` liefert die über alle Ertrag_Transaktionen kumulierte KESt.

Depotertrag.`GesamtKickbackCashflowEffective` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtKickbackCashflowEffective` liefert die Summe aus den im Feld "Rückvergütung Cashflow-wirksam" bei Ankäufen eingegebenen Werten.

Depotertrag.`GesamtKickbackCashflowEffectiveSteuerpflichtig` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtKickbackCashflowEffectiveSteuerpflichtig` liefert den steuerpflichtigen Anteil aus den im Feld "Rückvergütung Cashflow-wirksam" bei Ankäufen eingegebenen Werten.

Depotertrag.`GesamtKiSt` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtKiSt` liefert die kumulierte Kirchensteuer.

Depotertrag.`GesamtKiStPartner` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtKiStPartner` liefert die kumulierte Kirchensteuer des Ehepartners.

Depotertrag.`GesamtKoSt` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtKoSt` liefert die über alle Ertrag_Transaktionen kumulierte KoSt.

Depotertrag.`GesamtLimitgebühren` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtLimitgebühren` liefert die über alle Ertrag_Transaktionen kumulierten Limitgebühren.

Depotertrag.`GesamtNeutral` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtNeutral` liefert die kumulierten Buchungen aus dem Transaktionstyp "Neutrale Buchung".

Depotertrag.`GesamtQStAnrechenbar` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtQStAnrechenbar` liefert die über alle Ertrag_Transaktionen kumulierte anrechenbare Quellensteuer.

Depotertrag.`GesamtQStErstattbar` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtQStErstattbar` liefert die über alle Ertrag_Transaktionen kumulierte erstattbare Quellensteuer.

Depotertrag.`GesamtQStFiktiv` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtQStFiktiv` liefert die über alle Ertrag_Transaktionen kumulierte fiktive Quellensteuer.

Depotertrag. `GesamtRückvergütungen` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtRückvergütungen` liefert die Summe aller Rückvergütungen, also "Gutschrift Rückvergütung" + "Rückvergütung Wertpapier".

Depotertrag. `GesamtRückvergütungenSteuerpflichtig` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtRückvergütungenSteuerpflichtig` liefert die Summe aller steuerpflichtigen Rückvergütungen, also der steuerpflichtige Anteil aus "Gutschrift Rückvergütung" + "Rückvergütung Wertpapier".

Depotertrag. `GesamtSolZ` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtSolZ` liefert den über alle Ertrag_Transaktionen kumulierten SolZ.

Depotertrag. `GesamtSonstigerErtrag` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtSonstigerErtrag` liefert die kumulierten Erträge und Aufwendungen aus den Transaktionstypen "Sonstiger Ertrag", "Steuerrückerstattung", "Steuerbelastung" und "Transaktionskostenpauschale".

Depotertrag. `GesamtSonstigerErtragSteuerpflichtig` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtSonstigerErtragSteuerpflichtig` liefert den steuerpflichtigen Anteil der kumulierten sonstigen Erträge und Aufwendungen.

Depotertrag. `GesamtSteuern` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtSteuern` liefert die über alle Ertrag_Transaktionen kumulierte Summe der cashflowwirksamen Steuern: Kapitalertragsteuer, anrechenbare Quellensteuer, erstattbare Quellensteuer, Zinsabschlagsteuer, Solidaritätszuschlag, Kirchensteuer und Kirchensteuer des Partners.

Depotertrag. `GesamtSteuernAnrechenbar` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtSteuernAnrechenbar` liefert die kumulierte Summe von Kapitalertragsteuer, Körperschaftsteuer, anrechenbarer Quellensteuer (ohne erstattbare Quellensteuer), Zinsabschlagsteuer, Solidaritätszuschlag, Kirchensteuer und Kirchensteuer des Partners.

Depotertrag. `GesamtStillhalterertrag` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtStillhalterertrag` liefert Dde kumulierten Prämien und Werbungskosten bei Stillhaltergeschäften mit Optionen.

Depotertrag. `GesamtThesauriert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtThesauriert` liefert den kumulierten thesaurierten Ertrag.

Depotertrag. `GesamtVeräussert` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtVeräussert` liefert den kumulierten Veräußerungsgewinn unter Abgeltungsteuer (ohne Aktiengewinn).

Depotertrag. `GesamtVeräussertAktien` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtVeräussertAktien` liefert den kumulierten Aktien-Veräußerungsgewinn unter Abgeltungsteuer.

Depotertrag. `GesamtWerbungskosten` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtWerbungskosten` liefert die über alle Ertrag_Transaktionen kumulierten Werbungskosten bestehend aus den Transaktionstypen "Werbungskosten", "Depotgebühren", "Vermögensverwaltungsgebühren" und "Stempelabgabe".

Depotertrag. `GesamtZASt` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtZASt` liefert die über alle Ertrag_Transaktionen kumulierten ZASt.

Depotertrag. `GesamtZinsen` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtZinsen` liefert die über alle Ertrag_Transaktionen kumulierten Zinszahlungen.

Depotertrag. `GesamtZinsenSteuerpflichtig` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtZinsenSteuerpflichtig` liefert den steuerpflichtigen Anteil der über alle Ertrag_Transaktionen kumulierten Zinszahlungen.

Depotertrag. `GesamtZwischengewinnGezahlt` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtZwischengewinnGezahlt` ermittelt den Zwischengewinnanteil aus den Gesamtzinsen. Das Wort "Gezahlt" bezieht sich tatsächlich nur auf die bei An- und Verkauf (bzw. Ein- und Auslieferungen usw.) gezahlten und erhaltenen Zwischengewinne, nicht aber auf den Zwischengewinnanteil von Ausschüttungen - dieser fließt nicht in diese Summe ein.

Depotertrag. `Steuerbescheid` → Liste(SteuerberechnungsZeile)

Resultat: Die Funktion `Steuerbescheid` liefert eine Liste von SteuerberechnungsZeile-Objekten, die zum Steuerbescheid zusammengesetzt werden können.

Siehe auch:

- Funktionen auf Ertrag_Transaktionen
- Funktionen auf SteuerberechnungsZeile

Funktionen auf Ertrag_Transaktionen

Ertrag_Transaktion. `Depot` → Depot|String

Resultat: Die Funktion `Depot` liefert das Depot, für das der Ertrag anfällt. Sie liefert einen Leerstring, wenn der Ertrag ausschließlich dem Konto zuzuordnen ist.

Ertrag_Transaktion. `Ertrag` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Ertrag` liefert den Brutto-Ertrag.

Ertrag_Transaktion. `Ertrag_Brutto` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Ertrag_Brutto` liefert den zu versteuernden Gewinn.

Ertrag_Transaktion. `Ertrag_Datum` → Datum

Resultat: Die Funktion `Ertrag_Datum` liefert das Datum, an dem der zu versteuernde Gewinn angefallen ist.

Ertrag_Transaktion.`Ertrag_Info1` → String

Resultat: Die Funktion `Ertrag_Info1` liefert je nach Rubrik Wertpapiername o. Ä.

Ertrag_Transaktion.`Ertrag_Info2` → String

Resultat: Die Funktion `Ertrag_Info2` liefert ein zusätzliches Informationsfeld. Dieses Feld liefert z. B. für Festgeld die Festgeldkontonummer.

Ertrag_Transaktion.`Ertrag_KESt` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Ertrag_KESt` liefert die Kapitalertragsteuer.

Ertrag_Transaktion.`Ertrag_KiSt` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Ertrag_KiSt` liefert die Kirchensteuer.

Ertrag_Transaktion.`Ertrag_KiStPartner` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Ertrag_KiStPartner` liefert die Kirchensteuer des Ehepartners.

Ertrag_Transaktion.`Ertrag_KoSt` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Ertrag_KoSt` liefert die Körperschaftssteuer.

Ertrag_Transaktion.`Ertrag_QStAnrechenbar` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Ertrag_QStAnrechenbar` liefert die Summe aus anrechenbarer und erstattbarer Quellensteuer.

Ertrag_Transaktion.`Ertrag_QStErstattbar` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Ertrag_QStErstattbar` liefert die erstattbare Quellensteuer.

Ertrag_Transaktion.`Ertrag_QStFiktiv` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Ertrag_QStFiktiv` liefert die fiktive Quellensteuer der Ertragstransaktion.

Ertrag_Transaktion.`Ertrag_Rubrik` → String

Resultat: Die Funktion `Ertrag_Rubrik` liefert die verschiedenen Ertragsrubriken (Dividenden, Zinsen, Fondsausschüttungen, Soll-/Habenzinsen, Werbungskosten, Limitgebühren, Veräußerungsgewinne/-verluste), unter denen zu versteuernde Gewinne anfallen.

Ertrag_Transaktion.`Ertrag_SolZ` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Ertrag_SolZ` liefert den Solidaritätszuschlag.

Ertrag_Transaktion.`Ertrag_SpekBestand` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Ertrag_SpekBestand` liefert den Bestand nach dem Verkauf.

Ertrag_Transaktion.`Ertrag_SpekVerkaufkurs` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Ertrag_SpekVerkaufkurs` liefert den Verkaufskurs pro Stück.

Ertrag_Transaktion. `Ertrag_SpesenAusland` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Ertrag_SpesenAusland` liefert die ausländischen Spesen.

Ertrag_Transaktion. `Ertrag_SpesenInland` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Ertrag_SpesenInland` liefert die inländischen Spesen.

Ertrag_Transaktion. `Ertrag_Transaktionstyp` → Transaktionstyp

Resultat: Die Funktion `Ertrag_Transaktionstyp` liefert den zugrundeliegenden Transaktionstyp.

Ertrag_Transaktion. `Ertrag_ZASt` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Ertrag_ZASt` liefert die Zinsabschlagsteuer.

Ertrag_Transaktion. `Ertragsobjekt` → Depotertrag

Resultat: Die Funktion `Ertragsobjekt` liefert das Ertragsobjekt, das die Ertragstransaktion erzeugt hat.

Ertrag_Transaktion. `GesamtSteuern` → Zahl

Resultat: Die Funktion `GesamtSteuern` liefert die Summe der cashflowwirksamen Steuern: KESt, QStAnrechenbar, QstErstattbar, ZASt, Solz, KiSt und KiStPartner.

Ertrag_Transaktion. `ISIN` → String

Resultat: Die Funktion `ISIN` liefert die ISIN des Wertpapiers, wenn der Ertrag einen Wertpapierbezug hat.

Ertrag_Transaktion. `Konto` → Konto

Resultat: Die Funktion `Konto` liefert das Konto, dem der Ertrag zuzuordnen ist.

Ertrag_Transaktion. `Wechselkurs` → Zahl

Resultat: Mit Einführung der Steuerwährung und dem Steuerwechselkurs in Buchung und Order liefert die Funktion `Wechselkurs` für besteuerbare Transaktionen den Wechselkurs von Steuerwährung nach Auswertungswährung unter Berücksichtigung der Wechselkurse der Transaktion (jeweils zum Buchungszeitpunkt). Für nicht-besteuerbare Transaktionen (Werbungskosten, Vermögensverwaltungsgebühren…) liefert die Funktion 1. Sie liefert auch dann 1, wenn keine Steuern oder Bemessungsgrundlagen eingetragen sind, d. h. es eigentlich keine Steuerwährung gibt.

Ertrag_Transaktion. `WKN` → String

Resultat: Die Funktion `WKN` liefert die Security-ID des Wertpapiers, wenn der Ertrag einen Wertpapierbezug hat.

Funktionen auf SteuerberechnungsZeile

SteuerberechnungsZeile. `Bemerkung` → String

Resultat: Die Funktion `Bemerkung` liefert das Beschreibungsfeld für einen Steuerbetrag.

SteuerberechnungsZeile. `Steuerbetrag` → String

Resultat: Die Funktion `Steuerbetrag` liefert den Steuerbetrag als String verpackt.

Funktionen auf Transaktionen

Grundsätzlich gilt, dass alle Bestandteile einer Transaktion in einem Datensatz pro Transaktion (BookEntry) enthalten sind. Eine Aufteilung in Buchungen und Orders gibt es nicht (mehr). Auch Stückzinsen und Zwischengewinne werden nicht mehr in separaten Orders und Buchungen gehalten, sondern sind in der Transaktion angegeben.

BookEntry.`AccruedInterestAmount` → Zahl

Resultat: Die Funktion `AccruedInterestAmount` liefert die mit der Transaktion verbuchten Stückzinsen in Handelswährung.

BookEntry.`Aggregate` → Kombitransaktion

Resultat: Die Funktion `Aggregate` liefert die Kombitransaktion.

BookEntry.`AggregateSequenceID` → Zahl

Resultat: Die Funktion `AggregateSequenceID` liefert die (interne) Sequenznummer der Kombitransaktion.

BookEntry.`AggregateType` → Kombitransaktionstyp

Resultat: Die Funktion `AggregateType` liefert den Kombitransaktionstyp – z. B. Depotumbuchung, Devisengeschäft, Devisentermingeschäft.

BookEntry.`AMLComment` → String

Resultat: Die Funktion `AMLComment` liefert den zur Transaktion eingegebenen Geldwäschegesetz-Kommentar.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

BookEntry.`AMLComplianceComment` → String

Resultat: Die Funktion `AMLComplianceComment` liefert den zur Transaktion eingegebenen Geldwäschegesetz-Compliance-Kommentar.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

BookEntry.`AMLComplianceDate` → DatummitZeit

Resultat: Die Funktion `AMLComplianceDate` liefert Datum und Uhrzeit zum Geldwäschegesetz-Compliance-Kommentar der Transaktion.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

BookEntry.`AMLComplianceStatus` → IndexString

Resultat: Die Funktion `AMLComplianceStatus` liefert den Geldwäschegesetz-Compliance-Status der Transaktion.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

BookEntry.`AMLComplianceUser` → Benutzer

Resultat: Die Funktion `AMLComplianceUser` liefert den Benutzer des Infront Portfolio Manager, der den Geldwäschegesetz-Compliance-Kommentar zur Transaktion eingegeben hat.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

BookEntry.`AMLDate` → DatummitZeit

Resultat: Die Funktion `AMLDate` liefert Datum und Uhrzeit zum Geldwäschegesetz-Kommentar der Transaktion.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

BookEntry.`AMLUser` → Benutzer

Resultat: Die Funktion `AMLUser` liefert den Benutzer des Infront Portfolio Manager, der den Geldwäschegesetz-Kommentar zur Transaktion eingegeben hat.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

BookEntry.`AmountFEX` → Zahl

Resultat: Die Funktion `AmountFEX` liefert den vorgemerkten Betrag der Buchung bei Devisentermingeschäften.

BookEntry.`AverageHoldingTime` → Zahl

Resultat: Die Funktion `AverageHoldingTime` liefert die nach Nennwert gewichtete durchschnittliche Haltedauer in Tagen.

BookEntry.`Base` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Base` liefert die Bemessungsgrundlage der Transaktion, also der für die Abgeltungsteuer relevante Gewinn bzw. Ertrag vor Verlustverrechnung und vor Steuerabzug in Steuerwährung.

BookEntry.`Batch` → Batch

Resultat: Die Funktion `Batch` liefert den Batch, dem diese Transaktion zugeordnet ist.

BookEntry.`BookEntryPrice` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BookEntryPrice` liefert den Kurs der Transaktion.

BookEntry.`BookEntryVolume` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BookEntryVolume` liefert Nennwert * Kurs / Kursfaktor * Wechselkurs.

BookEntry.`BrokersCommission` [Währung] → Zahl

Währung (Währung[Kontowährung]).

Resultat: Die Funktion `BrokersCommission` liefert die bei der Transaktion angefallene bzw. gebuchte Courtage.

BookEntry.`Cancelation` → Boolean

Resultat: Die Funktion `Cancelation` liefert eine Kennzeichnung, ob die Transaktion storniert ist oder nicht.

BookEntry.`CashAccount` → Konto

Resultat: Die Funktion `CashAccount` liefert das Konto der Transaktion.

BookEntry.`CashAmount` → Zahl

Resultat: Die Funktion `CashAmount` liefert den ausmachenden Betrag der Transaktion in Kontowährung.

BookEntry.`Charges` [Währung] → Zahl

Währung (Währung[Kontowährung]).

Resultat: Die Funktion `Charges` liefert die bei der Transaktion angefallenen bzw. gebuchten Gebühren.

BookEntry.`CloseCountOther` → Zahl

Resultat: Die Funktion `CloseCountOther` liefert die Anzahl der unter Abgeltungsteuer verkauften Wertpapiere (außer Aktien).

BookEntry.`CloseCountShares` → Zahl

Resultat: Die Funktion `CloseCountShares` liefert die Anzahl der unter Abgeltungsteuer verkauften Aktien.

BookEntry.`ClosingPrice` [Spesenberücksichtigen] → Zahl

Spesenberücksichtigen (Boolean[Wahr]).

Resultat: Die Funktion `ClosingPrice` liefert den Closing-Kurs der Transaktion.

BookEntry.`Comment` → String

Resultat: Die Funktion `Comment` liefert die Bemerkung zur Transaktion.

BookEntry.`ContractStartDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `ContractStartDate` liefert das Anlagedatum bei Festgeldern.

BookEntry.`CostElementCurrency` → Währung

Resultat: Die Funktion `CostElementCurrency` liefert die Währung des Kostenbestandteils der Transaktion.
Modul "Kostenservice"

BookEntry.`CostElementValue` [CostSchemePosition;CostCategory;CostType;CostElement] → Zahl

CostSchemePosition (CostSchemePosition).
CostCategory (String): Die Kostenkategorie des Kostenbestandteils, z. B. "Einstiegskosten".
CostType (String): Der Kostentyp des Kostenbestandteils, z. B. "Eigene Kosten" oder "Fremde Kosten".
CostElement (String): Der einzelne Kostenbestandteil, z. B. "Courtage" oder "Bankspesen".

Resultat: Die Funktion `CostElementValue` liefert den Wert des Kostenbestandteils der Transaktion.

Modul "Kostenservice"

BookEntry.`CostPositions` → Liste(CostSchemePosition)

Resultat: Die Funktion `CostPositions` liefert die zugewiesene CostSchemePosition. Auch die ggf. ohne Kostenservice erfassten Kosten werden ausgegeben.

Modul "Kostenservice"

BookEntry.`CurrencyFees` →Währung

Resultat: Die Funktion `CurrencyFees` liefert die Währung der Spesen und Gebühren der Transaktion.

BookEntry.`CurrencyTax` →Währung

Resultat: Die Funktion `CurrencyTax` liefert die Währung, in der die Steuern der Transaktion angegeben sind.

BookEntry.`DateChanged` →Datum

Resultat: Die Funktion `DateChanged` liefert das Datum der letzten Änderung zur Transaktion.

BookEntry.`DateCreated` →Datum

Resultat: Die Funktion `DateCreated` liefert das Datum der Erfassung der Transaktion.

BookEntry.`DealAmount` →Zahl

Resultat: Die Funktion `DealAmount` liefert den Kurswert der Transaktion in Handelswährung. Dieser Kurswert hat ein handelsseitiges Vorzeichen und wird ohne Zwischengewinne und Stückzinsen ermittelt. Der Kurswert enthält keine kontoseitigen Komponenten - d. h. keine Teile, die nur auf dem Konto wirksam sind, ohne handelsseitige Gegenstücke zu haben (Gebühren, Steuern…).

BookEntry.`Depository` →Lagerstelle

Resultat: Die Funktion `Depository` liefert die Lagerstelle der Transaktion.

BookEntry.`EntryDate` →Datum

Resultat: Die Funktion `EntryDate` liefert das Buchungsdatum der Transaktion.

BookEntry.`ExchangeRateTax` →Zahl

Resultat: Die Funktion liefert Der Wechselkurs der Transaktion von Steuerwährung nach Kontowährung.

BookEntry.`ExchangeRateTo` [Von-Währung;Nach-Währung] →Zahl

Von-Währung (Währung).

Nach-Währung (Währung).

Resultat: Die Funktion `ExchangeRateTo` liefert den Wechselkurs der "Von-Währung" nach "Nach-Währung". Dabei muss die "Von-Währung" gleich der Transaktions-, Konto-, Steuer- oder "Nach-Währung" sein.

BookEntry.`ExchangeRateTradeCurrency` →Zahl

Resultat: Die Funktion `ExchangeRateTradeCurrency` liefert den Wechselkurs der Transaktion von Handelswährung nach Kontowährung.

BookEntry.`EXDate` →Datum

Resultat: Die Funktion `EXDate` liefert das Ex-Datum der Transaktion.

BookEntry. `Exogen` → Boolean

Resultat: Die Funktion `Exogen` liefert eine Angabe, ob für diese Transaktion (insbesondere Ein- oder Auslieferung) die Eigenschaft "Exogen" aktiviert ist oder nicht.

BookEntry. `ExternalSysDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `ExternalSysDate` liefert das externe Transaktionsdatum aus einem Backend (nur Portfolio Sync Interface).

BookEntry. `Fees` [Währung] → Zahl

Währung (Währung[Kontowährung]).

Resultat: Die Funktion `Fees` liefert die zur Transaktion eingegebenen Bankspesen.

BookEntry. `FeeSum` [Währung] → Zahl

Währung (Währung[Kontowährung]).

Resultat: Die Funktion `FeeSum` liefert die Summe der cashflowwirksamen Teile der Gebühren einer Transaktion.

BookEntry. `FutureOpeningPrice` → Zahl

Resultat: Die Funktion `FutureOpeningPrice` liefert den Openingkurs einer Future-Transaktion.

BookEntry. `HasSecurity` → Boolean

Resultat: Die Funktion `HasSecurity` liefert eine Kennzeichnung, ob die Transaktion ein Wertpapier enthält oder nicht.

BookEntry. `HistDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `HistDate` liefert das historische (Einstands-)Datum der Einlieferung, das Sie beim Erfassen einer Einlieferung auf der Mini-Registerkarte "Historische Werte" auf der zweiten Seite des Dialogfensters "Einlieferung" angeben.

BookEntry. `HistExchangeRate` → Zahl

Resultat: Die Funktion `HistExchangeRate` liefert den historischen Wechselkurs der Transaktion (Einlieferung).

BookEntry. `HistInterimProfit` → Zahl

Resultat: Die Funktion `HistInterimProfit` liefert den historischen Zwischengewinn einer (Fonds-)Einlieferung.

BookEntry. `HistPrice` → Zahl

Resultat: Die Funktion `HistPrice` liefert den historische Kurs der Transaktion.

BookEntry. `Holding` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Holding` liefert den Bestand.

BookEntry.`HoldingNotConservedOther` → Zahl

Resultat: Die Funktion `HoldingNotConservedOther` liefert den Bestand an Wertpapieren (außer Aktien), die nicht unter Bestandsschutz sind und somit der Abgeltungsteuer unterliegen.

BookEntry.`HoldingNotConservedShares` → Zahl

Resultat: Die Funktion `HoldingNotConservedShares` liefert den Bestand an Aktien, die nicht unter Bestandsschutz sind und somit der Abgeltungsteuer unterliegen.

BookEntry.`ID` → Zahl

Resultat: Die Funktion `ID` liefert die eindeutige Datenbank-ID der Transaktion.

BookEntry.`IndexRatio` → Zahl

Resultat: Die Funktion `IndexRatio` liefert die Indexverhältniszahl bei Transaktionen zu indexierten Anleihen.

BookEntry.`InterestRate` → Zahl

Resultat: Die Funktion `InterestRate` liefert den Zinssatz der Transaktion – z. B. bei der Anlage von Festgeldern oder der Aufnahme von Krediten.

BookEntry.`InterestType` → Zahl

Resultat: Die Funktion liefert Die Zinsberechnungsmethode (Periodenformeltyp).

BookEntry.`InterfaceName` → String

Resultat: Die Funktion `InterestType` liefert den Namen der Schnittstelle (Portfolio Sync Interface), die importiert hat.

BookEntry.`InterimProfit` → Zahl

Resultat: Die Funktion `InterimProfit` liefert den mit der Transaktion verbuchten Zwischengewinn der (Fonds-)Transaktion in Handelswährung.

BookEntry.`InverseInterestLogic` → Boolean

Resultat: Die Funktion `InverseInterestLogic` gibt an, ob die Logik umgekehrt ausgewertet werden soll. Betrifft z. B. Zwischengewinne, Stückzinsen oder Werbungskosten.

BookEntry.`IsClosing` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsClosing` liefert eine Kennzeichnung, ob die Transaktion ein Closing ist oder nicht. Sie liefert "Wahr" für Closings.

BookEntry.`ISKupon` → Boolean

Resultat: Die Funktion `ISKupon` liefert eine Kennzeichnung, ob die Transaktion ein Kupon ist oder nicht. Sie liefert "Wahr" für Kupons.

BookEntry.`KESt` → Zahl

Resultat: Die Funktion `KESt` liefert die Kapitalertragsteuer in Steuerwährung.

BookEntry.`Kickback`[Währung]→Zahl

Währung (Währung[Kontowährung]).

Resultat: Die Funktion `Kickback` liefert die bei der Transaktion angefallene bzw. unter "Spesen und Gebühren" eingegebene Rückvergütung informativ.

BookEntry.`KickbackCashflowEffective`[Währung]→Zahl

Währung (Währung[Kontowährung]).

Resultat: Die Funktion `KickbackCashflowEffective` liefert die bei der Transaktion angefallene bzw. unter "Spesen und Gebühren" eingegebene Rückvergütung Cashflow-wirksam.

BookEntry.`KiSt`→Zahl

Resultat: Die Funktion `KiSt` liefert die Kirchensteuer in Steuerwährung.

BookEntry.`KiStPartner`→Zahl

Resultat: Die Funktion `KiStPartner` liefert die Kirchensteuer des Ehepartners in Steuerwährung.

BookEntry.`KoSt`→Zahl

Resultat: Die Funktion `KoSt` liefert die Körperschaftssteuer in Steuerwährung.

BookEntry.`LastOpening`→Datum

Resultat: Die Funktion `LastOpening` liefert das Datum des letzten Erwerbs.

BookEntry.`Lock`→Sperre

Resultat: Die Funktion `Lock` liefert die dieser Transaktion zugewiesene Sperre.

BookEntry.`LongShort`→Boolean

Resultat: Die Funktion `LongShort` liefert die Long-(Short-)Kennzeichnung bei Transaktionen zu Optionen und Futures.

BookEntry.`MaturityDate`→Datum

Resultat: Die Funktion `MaturityDate` liefert das Fälligkeitsdatum der Transaktion.

BookEntry.`MMUser`→String

Resultat: Die Funktion `MMUser` liefert den Benutzer, der die letzte Änderung an der Transaktion vorgenommen hat.

BookEntry.`OpeningBookEntries`→Liste(Collection(BookEntry;VerkaufteStuecke:Number))

Resultat: Die Funktion `OpeningBookEntries` liefert die Openings zu dieser Transaktion.

BookEntry.`OrderBookEntry`→OrderBookOrder

Resultat: Die Funktion `OrderBookEntry` liefert den zur Transaktion gehörenden Orderbucheintrag.

BookEntry.`PAIReferenceDate`[PAIMetrik;Datum]→Datum

PAIMetrik (PAIMetric|String).

Datum (Datum[Auswertungsdatum]).

Resultat: Die Funktion `PAIReferenceDate` liefert das PAI-Referenzdatum.

BookEntry. `PAIValue` [PAIMetrik;Datum] → (String|Boolean|Zahl)

PAIMetrik (PAIMetric|String).

Datum (Datum[Auswertungsdatum]).

Resultat: Die Funktion `PAIValue` liefert den aktuellsten Wert des PAI-Indikators für das Wertpapier zum Datum.

BookEntry. `PoolingFactor` → Zahl

Resultat: Die Funktion `PoolingFactor` liefert den Poolfaktor der (Poolfaktoranleihen-)Transaktion.

BookEntry. `PriceLoad` [Währung] → Zahl

Währung (Währung[Kontowährung]).

Resultat: Die Funktion `PriceLoad` liefert den Ausgabeaufschlag der Transaktion.

BookEntry. `Profit` [Spesenberücksichtigen;Positionswährung;Referenzwährung;Seit;Historisch;Einstandsberechnungsart] → Zahl

Spesenberücksichtigen (Boolean[Wahr]).

Positionswährung (Währung[Handelswährung]): Die Positionswährung, in der gerechnet wird.

Referenzwährung (Währung[Kontowährung]): Die Referenzwährung, in welcher der Gewinn angegeben wird.

Seit (Datum): Wird über diesen Parameter ein Datum angegeben, dann wird der Gewinn nicht in Bezug auf den Einstandskurs, sondern entsprechend einer Bewertung zu "Seit" ermittelt.

Historisch (Boolean [Falsch]): Wenn dieser Parameter auf "Wahr" gesetzt wird, werden bei Einlieferungen die "historischen" Kursangaben berücksichtigt.

Einstandsberechnungsart (Einstandsberechnungsart[Durchschnitt]): Dieser Parameter ändert die Art, wie die Einstandskurse errechnet werden ("Durchschnitt" oder "FIFO").

Resultat: Die Funktion `Profit` liefert den je nach Parameter "Einstandsberechnungsart" ("FIFO" oder "Durchschnitt") errechneten Gewinn (Kursgewinn + Devisengewinn) der Transaktion.

BookEntry. `ProfitExchange` [Spesenberücksichtigen;Positionswährung;Referenzwährung;Seit;Historisch;Einstandsberechnungsart] → Zahl

Spesenberücksichtigen (Boolean[Wahr]).

Positionswährung (Währung[Handelswährung]): Die Positionswährung, in der gerechnet wird.

Referenzwährung (Währung[Kontowährung]): Die Referenzwährung, in welcher der Gewinn angegeben wird.

Seit (Datum): Wird über diesen Parameter ein Datum angegeben, dann wird der Gewinn nicht in Bezug auf den Einstandskurs, sondern entsprechend einer Bewertung zu "Seit" ermittelt.

Historisch (Boolean [Falsch]): Wenn dieser Parameter auf "Wahr" gesetzt wird, werden bei Einlieferungen die "historischen" Kursangaben berücksichtigt.

Einstandsberechnungsart (Einstandsberechnungsart[Durchschnitt]): Dieser Parameter ändert die Art, wie die Einstandskurse errechnet werden ("Durchschnitt" oder "FIFO").

Resultat: Die Funktion `ProfitExchange` liefert den Devisengewinn der Transaktion.

BookEntry.`ProfitOther`[Spesenberücksichtigen;Positionswährung;Referenzwährung;Seit]→Zahl

Spesenberücksichtigen (Boolean[Wahr]).

Positionswährung (Währung[Handelswährung]): Die Positionswährung, in der gerechnet wird.

Referenzwährung (Währung[Kontowährung]): Die Referenzwährung, in welcher der Gewinn angegeben wird.

Seit (Datum): Wird über diesen Parameter ein Datum angegeben, dann wird der Gewinn nicht in Bezug auf den Einstandskurs, sondern entsprechend einer Bewertung zu "Seit" ermittelt.

Resultat: Die Funktion `ProfitOther` liefert den Gewinn nach Abgeltungsteuer (Wertpapiere außer Aktien) der Transaktion.

BookEntry.`ProfitPercentage`[Spesenberücksichtigen;Positionswährung;Referenzwährung;Seit;Historisch;Einstandsberechnungsart]→Zahl

Spesenberücksichtigen (Boolean[Wahr]).

Positionswährung (Währung[Handelswährung]): Die Positionswährung, in der gerechnet wird.

Referenzwährung (Währung[Kontowährung]): Die Referenzwährung, in welcher der Gewinn angegeben wird.

Seit (Datum): Wird über diesen Parameter ein Datum angegeben, dann wird der Gewinn nicht in Bezug auf den Einstandskurs, sondern entsprechend einer Bewertung zu "Seit" ermittelt.

Historisch (Boolean [Falsch]): Wenn dieser Parameter auf "Wahr" gesetzt wird, werden bei Einlieferungen die "historischen" Kursangaben berücksichtigt.

Einstandsberechnungsart (Einstandsberechnungsart[Durchschnitt]): Dieser Parameter ändert die Art, wie die Einstandskurse errechnet werden ("Durchschnitt" oder "FIFO").

Resultat: Die Funktion `ProfitPercentage` liefert den prozentualen Gewinn der Transaktion.

BookEntry.`ProfitPrice`[Spesenberücksichtigen;Positionswährung;Referenzwährung;Seit;Historisch;Einstandsberechnungsart]→Zahl

Spesenberücksichtigen (Boolean[Wahr]).

Positionswährung (Währung[Handelswährung]): Die Positionswährung, in der gerechnet wird.

Referenzwährung (Währung[Kontowährung]): Die Referenzwährung, in welcher der Gewinn angegeben wird.

Seit (Datum): Wird über diesen Parameter ein Datum angegeben, dann wird der Gewinn nicht in Bezug auf den Einstandskurs, sondern entsprechend einer Bewertung zu "Seit" ermittelt.

Historisch (Boolean [Falsch]): Wenn dieser Parameter auf "Wahr" gesetzt wird, werden bei Einlieferungen die "historischen" Kursangaben berücksichtigt.

Einstandsberechnungsart (Einstandsberechnungsart[Durchschnitt]): Dieser Parameter ändert die Art, wie die Einstandskurse errechnet werden ("Durchschnitt" oder "FIFO").

Resultat: Die Funktion `ProfitPrice` liefert den Kursgewinn der Transaktion.

BookEntry.`ProfitShares`[Spesenberücksichtigen;Positionswährung;Referenzwährung;Seit]→Zahl

Spesenberücksichtigen (Boolean[Wahr]).

Positionswährung (Währung[Handelswährung]): Die Positionswährung, in der gerechnet wird.

Referenzwährung (Währung[Kontowährung]): Die Referenzwährung, in welcher der Gewinn angegeben wird.

Seit (Datum): Wird über diesen Parameter ein Datum angegeben, dann wird der Gewinn nicht in Bezug auf den Einstandskurs, sondern entsprechend einer Bewertung zu "Seit" ermittelt.

Resultat: Die Funktion `ProfitShares` liefert den Gewinn nach Abgeltungsteuer (Aktien) der Transaktion.

BookEntry.`PurchasePrice`[Spesenberücksichtigen;Positionswährung;Referenzwährung;Seit;Historisch;Einstandsberechnungsart]→Zahl

Spesenberücksichtigen (Boolean[Wahr]).

Positionswährung (Währung[Handelswährung]): Die Positionswährung, in der gerechnet wird.

Referenzwährung (Währung[Kontowährung]): Die Referenzwährung, in welcher der Gewinn angegeben wird.

Seit (Datum): Wird über diesen Parameter ein Datum angegeben, dann wird der Gewinn nicht in Bezug auf den Einstandskurs, sondern entsprechend einer Bewertung zu "Seit" ermittelt.

Historisch (Boolean [Falsch]): Wenn dieser Parameter auf "Wahr" gesetzt wird, werden bei Einlieferungen die "historischen" Kursangaben berücksichtigt.

Einstandsberechnungsart (Einstandsberechnungsart[Durchschnitt]): Dieser Parameter ändert die Art, wie die Einstandskurse errechnet werden ("Durchschnitt" oder "FIFO").

Resultat: Die Funktion `PurchasePrice` liefert:

Bei Transaktionen, die kein Closing sind: der Kaufkurs, der sich je nach der gewählten "Einstandskursberechnungsart" errechnet.

Bei Closings: der zu diesem Closing gehörige Kaufkurs. Bei "FIFO" wird der Kurs- und Devisengewinn nicht (wie bei "Durchschnitt") gegen den durchschnittlichen Kaufkurs gerechnet, sondern gegen die ältesten im Bestand befindlichen Stücke. Die Funktion liefert den Kaufkurs dieser Stücke.

BookEntry.`PurchasePriceAfter`[Spesenberücksichtigen;Positionswährung;Referenzwährung;Seit;Historisch;Einstandsberechnungsart]→Zahl

Spesenberücksichtigen (Boolean[Wahr]).

Positionswährung (Währung[Handelswährung]): Die Positionswährung, in der gerechnet wird.

Referenzwährung (Währung[Kontowährung]): Die Referenzwährung, in welcher der Gewinn angegeben wird.

Seit (Datum): Wird über diesen Parameter ein Datum angegeben, dann wird der Gewinn nicht in Bezug auf den Einstandskurs, sondern entsprechend einer Bewertung zu "Seit" ermittelt.

Historisch (Boolean [Falsch]): Wenn dieser Parameter auf "Wahr" gesetzt wird, werden bei Einlieferungen die "historischen" Kursangaben berücksichtigt.

Einstandsberechnungsart (Einstandsberechnungsart[Durchschnitt]): Dieser Parameter ändert die Art, wie die Einstandskurse errechnet werden ("Durchschnitt" oder "FIFO").

Resultat: Die Funktion `PurchasePriceAfter` liefert den Kaufkurs nach der Transaktion. Bei Closings wird also der Kaufkurs der nicht geschlossenen Teilposition geliefert.

BookEntry.`PurchasePriceBefore`[Spesenberücksichtigen;Positionswährung;Referenzwährung;Seit;Historisch;Einstandsberechnungsart]→Zahl

Spesenberücksichtigen (Boolean[Wahr]).

Positionswährung (Währung[Handelswährung]): Die Positionswährung, in der gerechnet wird.

Referenzwährung (Währung[Kontowährung]): Die Referenzwährung, in welcher der Gewinn angegeben wird.

Seit (Datum): Wird über diesen Parameter ein Datum angegeben, dann wird der Gewinn nicht in Bezug auf den Einstandskurs, sondern entsprechend einer Bewertung zu "Seit" ermittelt.

Historisch (Boolean [Falsch]): Wenn dieser Parameter auf "Wahr" gesetzt wird, werden bei Einlieferungen die "historischen" Kursangaben berücksichtigt.

Einstandsberechnungsart (Einstandsberechnungsart[Durchschnitt]): Dieser Parameter ändert die Art, wie die Einstandskurse errechnet werden ("Durchschnitt" oder "FIFO").

Resultat: Die Funktion `PurchasePriceBefore` liefert den je nach Parameter "Einstandsberechnungsart" ("FIFO" oder "Durchschnitt") errechneten Kaufkurs vor der Transaktion.

BookEntry. `Quantity` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Quantity` liefert die Anzahl der Wertpapiere der Transaktion als Stückzahl oder nominal.

BookEntry. `RedemptionFee` [Währung] → Zahl

Währung (Währung[Kontowährung]).

Resultat: Die Funktion `RedemptionFee` liefert die Höhe der zu einer Verkaufstransaktion eingegebenen Rücknahmegebühr in Kontowährung.

BookEntry. `Royalties` [Währung] → Zahl

Währung (Währung[Kontowährung]).

Resultat: Die Funktion `Royalties` liefert die Fremdspesen bzw. die ausländischen Spesen der Transaktion in Kontowährung.

BookEntry. `SafeKeepingAccount` → Depot

Resultat: Die Funktion `SafeKeepingAccount` liefert das Depot der (Wertpapier-)Transaktion.

BookEntry. `SalesDiscount` [Währung] → Zahl

Währung (Währung[Kontowährung]).

Resultat: Die Funktion `SalesDiscount` liefert die zur Transaktion eingegebene Bonifikation.

BookEntry. `Security` → Wertpapier

Resultat: Die Funktion `Security` liefert das von der Transaktion betroffene Wertpapier.

BookEntry. `SolZ` → Zahl

Resultat: Die Funktion `SolZ` liefert den Solidaritätszuschlag in Steuerwährung.

BookEntry. `SpecialAsset` → BesondereAnlage

Resultat: Die Funktion `SpecialAsset` liefert die der Transaktion ggf. zugeordnete Besondere Anlage (Festgeld, Kredit, Devisentermingeschäft oder Margin).

BookEntry. `StampTax` [Währung] → Zahl

Währung (Währung[Kontowährung]).

Resultat: Die Funktion `StampTax` liefert die Stempelsteuer der Transaktion.

BookEntry. `Subrogation` → Boolean

Resultat: Die Funktion `Subrogation` liefert eine Kennzeichnung bei einer Auslieferung, ob der Gewinn steuerpflichtig ist.

BookEntry. `TaxLiquidity` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TaxLiquidity` liefert die Steuerliquidität eines Wertpapierertrags (bei thesaurierenden Fonds).

BookEntry. `TaxSum` [Währung] → Zahl

Währung (Währung[Steuerwährung]).

Resultat: Die Funktion `TaxSum` liefert die Summe der cashflowwirksamen Teile der Steuern einer Transaktion. Die rein informativen Steuern werden nicht mit ausgegeben.

BookEntry. `TaxTranches` → Liste(TaxTranche)

Resultat: Die Funktion `TaxTranches` liefert die steuerlichen Tranchen der Transaktion.

BookEntry. `TradeCurrency` → Währung

Resultat: Die Funktion `TradeCurrency` liefert die Handelswährung der Transaktion.

BookEntry. `TradingPlace` → Platz

Resultat: Die Funktion `TradingPlace` liefert den Handelsplatz der Transaktion.

BookEntry. `TransactionNumber` → String

Resultat: Die Funktion `TransactionNumber` liefert die eindeutige externe Transaktionsnummer der Transaktion (z. B. aus einem PSI Transaction Data).

BookEntry. `TransactionType` → Transaktionstyp

Resultat: Die Funktion `TransactionType` liefert den Transaktionstyp der Transaktion – z. B. Ankauf, Bareinlage, Auslieferung...

`TransactionWPs` → Liste(Wertpapier)

Resultat: Die Funktion `TransactionWPs` liefert die Liste aller im Rahmen der Transaktionsdaten verbuchten Wertpapiere.

BookEntry. `ValueDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `ValueDate` liefert das Valuta-Datum der Transaktion.

BookEntry. `VAT` [Währung] → Zahl

Währung (Währung[Kontowährung]).

Resultat: Die Funktion `VAT` liefert die Mehrwertsteuer der Transaktion.

BookEntry. `WITF` → Zahl

Resultat: Die Funktion `WITF` liefert die Summe aus anrechenbarer und erstattbarer Quellensteuer in Steuerwährung.

BookEntry. `WITR` → Zahl

Resultat: Die Funktion `WITR` liefert die erstattbare Quellensteuer in Steuerwährung.

BookEntry. `WITV` → Zahl

Resultat: Die Funktion `WITV` liefert die fiktive Quellensteuer in Steuerwährung.

BookEntry. `WrittenByInterface` → Boolean

Resultat: Die Funktion `WrittenByInterface` liefert eine Angabe, ob diese Transaktion über ein Portfolio Sync Interface erfasst wurde oder nicht.

BookEntry. `ZASt` → Zahl

Resultat: Die Funktion `ZASt` liefert die Zinsabschlagsteuer in Steuerwährung.

Funktionen auf Kickbacks

Kickback. `Kickback_Bemerkung` → String

Resultat: Die Funktion `Kickback_Bemerkung` liefert die Bemerkung zum Kickback.

Kickback. `Kickback_Betrag` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Kickback_Betrag` liefert die Höhe des Betrages.

Kickback. `Kickback_bis` → Datum

Resultat: Die Funktion `Kickback_bis` liefert das Enddatum des Kickback-Zeitraums.

Kickback. `Kickback_Datum` → Datum

Resultat: Die Funktion `Kickback_Datum` liefert das Datum des Kickbacks.

Kickback. `Kickback_Depot` → Depot

Resultat: Die Funktion `Kickback_Depot` liefert das Depot des Kickbacks.

Kickback. `Kickback_Id` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Kickback_Id` liefert die ID des Kickbacks.

Kickback. `Kickback_Storniert` → Boolean

Resultat: Die Funktion `Kickback_Storniert` liefert eine Angabe, ob das Kickback storniert wurde oder nicht.

Kickback. `Kickback_Transaktionsnummer` → String

Resultat: Die Funktion `Kickback_Transaktionsnummer` liefert die Transaktionsnummer des Kickbacks.

Kickback. `Kickback_Typ` → Kickback-Typ

Resultat: Die Funktion `Kickback_Typ` liefert den jeweiligen Kickback-Typ.

Kickback. `Kickback_von` → Datum

Resultat: Die Funktion `Kickback_von` liefert das Startdatum des Kickback-Zeitraums.

Kickback. `Kickback_Waehrung` → Währung

Resultat: Die Funktion `Kickback_Waehrung` liefert die Währung des Kickbacks.

Kickback. `Kickback_Wp` → Wertpapier

Resultat: Die Funktion `Kickback_Wp` liefert das betroffene Wertpapier. Ist kein Wertpapier angegeben, liefert die Funktion "n/a".

Funktionen auf Corporate Actions

CorporateAction. `CorporateAction_Bemerkung` → String

Resultat: Die Funktion `CorporateAction_Bemerkung` liefert die Bemerkung zur Kapitalmaßnahme.

CorporateAction. `CorporateAction_Datum` → Datum

Resultat: Die Funktion `CorporateAction_Datum` liefert das Datum der Kapitalmaßnahme.

CorporateAction. `CorporateAction_Datum_Bestand` → Zahl

Resultat: Die Funktion `CorporateAction_Datum_Bestand` liefert den Bestand zum Datum der Kapitalmaßnahme.

CorporateAction. `CorporateAction_Description` → Corporate-Action-Typ

Resultat: Die Funktion `CorporateAction_Description` liefert den jeweiligen Corporate-Action-Typ.

CorporateAction. `CorporateAction_Id` → Zahl

Resultat: Die Funktion `CorporateAction_Id` liefert die ID der Kapitalmaßnahme.

CorporateAction. `CorporateAction_Wp` → Wertpapier

Resultat: Die Funktion `CorporateAction_Wp` liefert das betroffene Wertpapier der Kapitalmaßnahme.

Funktionen auf BestandsInfo

BestandsInfo. `Bestandsinfo_Bestand` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Bestandsinfo_Bestand` liefert den Bestand der BestandsInfo.

BestandsInfo. `Bestandsinfo_Depot` → Depot

Resultat: Die Funktion `Bestandsinfo_Depot` liefert das Depot zur BestandsInfo.

BestandsInfo. `Bestandsinfo_Lagerstelle` → Lagerstelle

Resultat: Die Funktion `Bestandsinfo_Lagerstelle` liefert die Lagerstelle der BestandsInfo. Ist keine Lagerstelle vorhanden, liefert die Funktion "n/a".

BestandsInfo. `Bestandsinfo_Wp` → Wertpapier

Resultat: Die Funktion `Bestandsinfo_Wp` liefert das betroffene Wertpapier der BestandsInfo.

Funktionen auf Sperren

Sperre.`Sperre_Gueltigkeit` → Datum

Resultat: Die Funktion `Sperre_Gueltigkeit` liefert das Datum, bis zu dem die Sperre gültig ist.

Sperre.`Sperre_Typ` → SperreTyp

Resultat: Die Funktion `Sperre_Typ` liefert den Typ der Sperre ("hart" oder "weich").

Funktionen auf SperreInfo

SperreInfo.`SperreInfo_Anzahl` → Zahl

Resultat: Die Funktion `SperreInfo_Anzahl` liefert die Anzahl der SperreInfo.

SperreInfo.`SperreInfo_Sperre` → Sperre

Resultat: Die Funktion `SperreInfo_Sperre` liefert die Sperre der SperreInfo.

Funktionen auf Kombitransaktion

Kombitransaktion.`Ausmachender_Betrag` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Ausmachender_Betrag` liefert den ausmachenden Betrag dieser Kombitransaktion.

Kombitransaktion.`BookEntries` → Liste(Transaktion)

Resultat: Die Funktion `BookEntries` liefert die Liste aller Transaktionen (BookEntries), die zu dieser Kombitransaktion gehören.

Kombitransaktion.`Kombitransaktion` → Kombitransaktion

Resultat: Die Funktion `Kombitransaktion` liefert die Kombitransaktion selbst.

Kombitransaktion.`Kombitransaktionsnummer` → String

Resultat: Die Funktion `Kombitransaktionsnummer` liefert die Kombitransaktionsnummer dieser Kombitransaktion. Im Portfolio Sync Interface ist diese Nummer teilweise auch als "Orderreferenznummer" bekannt.

Kombitransaktion.`Kombityp` → KombiTransaktionstyp

Resultat: Die Funktion `Kombityp` liefert den Transaktionstyp, also Fondswiederanlage, Ausübung/Option/OS, Ausübung Bezugsrecht, Kontoumbuchung...

Transaktionen.`Storniert` → Boolean

Resultat: Die Funktion `Storniert` zeigt an, ob die Kombitransaktion storniert ist oder nicht.

Kombitransaktion.`Transaktion` → Kombitransaktion

Resultat: Die Funktion `Transaktion` liefert die Kombitransaktion selbst.

Funktionen zu Value at Risk

Object. `DeltaNormalValueAtRiskModel` → DeltaNormalValueAtRiskModel

Resultat: Die Funktion `DeltaNormalValueAtRiskModel` liefert ein abstraktes Objekt, welches das gleichnamige Modell zur VaR-Berechnung repräsentiert.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Object. `SimpleValueAtRiskModel` → SimpleValueAtRiskModel

Resultat: Die Funktion `SimpleValueAtRiskModel` liefert ein abstraktes Objekt, welches das gleichnamige Modell zur VaR-Berechnung repräsentiert (Simple VaR).

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

ValueAtRisk. `AuswertungsDatum` → Datum

Resultat: Die Funktion `AuswertungsDatum` liefert das Auswertungsdatum des Value at Risk.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

ValueAtRiskCalculationObject. `AuswertungsWährung` → Währung

Resultat: Die Funktion `AuswertungsWährung` liefert die Auswertungswährung des ValueAtRiskCalculationObjects.

ValueAtRisk. `BerücksichtigteRisikoFaktoren` → Liste(WP|Konto|Depot|Inhaber|Portfolio|Gruppe|DiskontFactor)

Resultat: Die Funktion `BerücksichtigteRisikoFaktoren` liefert die Risikofaktoren, die bei der Bestimmung dieses VaR einbezogen wurden. Bei dem SimpleValueAtRisk-Modell ist diese Liste immer leer, da keine gesonderte Auftrennung nach Risikofaktoren stattfindet.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

ValueAtRiskPosition. `Bestand` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Bestand` liefert den Bestand des Instruments in der Value-at-Risk-Position.

ValueAtRiskCalculationObject. `BewertbareInstrumente` → Liste(WP|Konto|Depot|Inhaber|Portfolio|Gruppe|Währung)

Resultat: Die Funktion `BewertbareInstrumente` liefert die Liste der bewertbaren Instrumente des ValueAtRiskCalculationObjects. Bei SimpleValueAtRisk können hier auch Währungen von Währungspositionen enthalten sein.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

ValueAtRiskModel. `CalculationObject` [Auswertungsdatum;Auswertungswährung;ValueAtRiskPositionen;Zeitreihenparameterschätzzeitraum] → ValueAtRiskCalculationObject

Resultat: Die Funktion `CalculationObject` liefert für das ausgewählte Value-at-Risk-Modell ein Hilfsobjekt, das für die Distribution zentrale Daten (vor-)berechnet und die im Modell bewertbaren Instrumente sowie die dazugehörigen Risikofaktoren und Währungen identifiziert.

Im Falle des SimpleValueAtRiskModel werden die Risikofaktoren nicht getrennt betrachtet (und folglich auch nicht identifiziert), da die Berechnungsbasis immer eine Summe von (konkreten) Instrumentenbewertungen in der Auswertungswährung ist.

Das ValueAtRiskCalculationObject bezieht sich immer auf eine Auswertungswährung und ein Auswertungsdatum. Für die Datenschätzung ist der Schätzzeitraum anzugeben. Über die Liste der Value-at-Risk-Positionen wird das (virtuelle) Portfolio übergeben.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

ValueAtRiskPosition. `Einstand` →Zahl

Resultat: Die Funktion `Einstand` liefert den Einstandskurs des Instruments in der Value-at-Risk-Position.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

ValueAtRisk. `ExposureInAuswertungsWährung` →Zahl

Resultat: Die Funktion `ExposureInAuswertungsWährung` liefert das Risk-Exposure (Marktwert) in Auswertungswährung (d. h. Währung des zugrunde liegenden ValueAtRiskCalculationObjects).

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

ValueAtRiskPosition. `Instrument` →Liste(WP|Konto|Depot|Inhaber|Portfolio|Gruppe|Währung|RSVVermoegenskomponente)

Resultat: Die Funktion `Instrument` liefert das Instrument der Value-at-Risk-Position.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

ValueAtRiskCalculationObject. `Instrumente` →Liste(WP|Konto|Depot|Inhaber|Portfolio|Gruppe)

Resultat: Die Funktion `Instrumente` liefert die Liste der übergebenen Instrumente des ValueAtRiskCalculationObjects. Bei SimpleValueAtRisk können hier auch Währungen von Währungspositionen enthalten sein.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

ValueAtRisk. `Konfidenz` →Zahl

Resultat: Die Funktion `Konfidenz` liefert das Konfidenzniveau des Value at Risk.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

DiskontFactor. `Laufzeit` →Zahl

Resultat: Die Funktion `Laufzeit` liefert die Restlaufzeit des Diskontfaktors in Tagen (1 Jahr = 360 Tage).

ValueAtRiskCalculationObject. `NichtBewertbareInstrumente` →Liste(WP|Konto|Depot|Inhaber|Portfolio|Gruppe|Währung)

Resultat: Die Funktion `NichtBewertbareInstrumente` liefert die Liste der nicht bewertbaren Instrumente des ValueAtRiskCalculationObjects.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

ValueAtRisk. `Perioden` →Zahl

Resultat: Die Funktion `Perioden` liefert die Prognoseperioden des Value at Risk.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

ValueAtRiskPosition. `PositionID` →String

Resultat: Die Funktion `PositionID` liefert die Position-ID der Position.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

ValueAtRiskCalculationObject. `RisikoFaktoren` →Liste(WP|Konto|Depot|Inhaber|Portfolio|Gruppe|DiskontFactor)

Resultat: Die Funktion `RisikoFaktoren` liefert die Liste von Risikofaktoren, die im Rahmen des gewählten Modells für die übergebenen Value-at-Risk-Positionen ermittelt wurden.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

ValueAtRisk. `RisikoInAuswertungsWährung` →Zahl

Resultat: Die Funktion `RisikoInAuswertungsWährung` liefert das Risiko (VaR) in Auswertungswährung (d. h. Währung des zugrunde liegenden ValueAtRiskCalculationObjects).

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

ValueAtRiskCalculationObject. `RisikoPositionen` →Liste(ValueAtRiskPosition)

Resultat: Die Funktion `RisikoPositionen` liefert die dem ValueAtRiskCalculationObject übergebenen Value-at-Risk-Positionen.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

ValueAtRiskCalculationObject. `ValueAtRisk` [Zeitraum;Konfidenz;Einschränkende_Risikofaktoren;Einschränkende_Wertpapiere] →ValueAtRisk

Resultat: Die Funktion `ValueAtRisk` liefert basierend auf dem ValueAtRiskCalculationObject (und damit festgelegt auf eine Auswertungswährung und ein Auswertungsdatum) den Gesamt-VaR für einen Prognosezeitraum und ein gewähltes Konfidenzniveau. Wird keine Einschränkung angegeben, werden alle an das ValueAtRiskCalculationObject übergebenen Instrumente und Risikofaktoren berücksichtigt, durch die Einschränkung kann jeweils die gewünschte Komponente der Distribution berechnet werden. Im Falle des Historischen VaR) SimpleValueAtRiskModel hat der Parameter "Einschränkende_Risikofaktoren" keinen Effekt, er wird ignoriert.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

ValueAtRiskCalculationObject. `ValueAtRiskOhneWährungsRisiko` [Zeitraum;Konfidenz;Einschränkende_Risikofaktoren;Einschränkende_Wertpapiere;Einschränkende_Währungen] →ValueAtRisk

Resultat: Die Funktion `ValueAtRiskOhneWährungsRisiko` liefert basierend auf dem ValueAtRiskCalculationObject (und damit festgelegt auf eine Auswertungswährung und ein Auswertungsdatum) den VaR ohne Berücksichtigung von Währungsrisiken für einen Prognosezeitraum und ein gewähltes Konfidenzniveau. Wird keine Einschränkung angegeben, werden alle an das ValueAtRiskCalculationObject übergebenen Instrumente und Risikofaktoren berücksichtigt, durch die Einschränkung kann jeweils die gewünschte Komponente der Distribution berechnet werden. Diese Funktion ist auf dem SimpleValueAtRiskModel nicht verfügbar, da grundsätzlich in der Auswertungswährung gerechnet wird.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

(WP | Konto | Depot | Inhaber | Portfolio | Gruppe | Währung). `ValueAtRiskPosition` [Bestand;Einstandskurs;Klasse;Balance] →ValueAtRiskPosition

Bestand (Zahl): Bestand des Instruments in der Value-at-Risk-Position.

Einstandskurs (Zahl): Einstandskurs. Wenn es sich um einen Future handelt, so gibt dieser Parameter den Futures-Preis in Kontraktwährung an.

Klasse (String): Mit dem Klassenlabel kann das Portfolio in Teilportfolios unterteilt werden. Alle Positionen mit dem gleichen Klassenlabel werden zu einem Teilportfolio zusammengefasst. VaR-Typen, die sich auf Teilportfolios beziehen (Marginal-VaR, Component-VaR, Incremental-VaR) beziehen sich auf diese Aufteilung.

Balance (Zahl): Wenn dieser Parameter gesetzt ist, wird die Saldo von Konten nicht aus der Kontobewertung gelesen, sondern dieser Wert verwendet (nur im Zusammenhang mit Risiko-Service-Funktionen). Diese Funktionalität ist sinnvoll, wenn die Durchführung von Wertpapierankäufen simuliert werden soll, da sich hierbei das Kontosaldo ändert. Der Parameter "Bestand" wird in diesem Fall bei der Bewertung ignoriert.

Resultat: Die Funktion `ValueAtRiskPosition` erzeugt eine Value-at-Risk-Position, die eine (virtuelle) Portfolioposition bestehend aus einem Instrument (Wertpapier, Konto, Inhaber, Depot, Portfolio), einem Bestand und ggf. (falls für die Bewertung erforderlich) einem Einstandskurs abbildet. Wenn ein Depot, Inhaber, Portfolio oder Gruppe als einzelne Value-at-Risk-Position modelliert wird, werden bei der Berechnung der Standardabweichung Wertpapiere und Konten berücksichtigt, nicht jedoch Besondere Anlagen. Beim DeltaNormalValueAtRiskModell werden Währungspositionen ignoriert. Diese können ggf. als Fremdwährungskonto modelliert werden.

Wenn es sich beim Risiko-Service um eine Besondere Anlage (Devisentermingeschäft, Festgeld, Margin, Kredit) handelt, so werden deren Parameter fix übernommen. Das entsprechende Objekt sollte also i. A. aus einer Depotbewertung zum Auswertungsdatum stammen.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

DiskontFactor.`Währung` → Währung

Resultat: Die Funktion `Währung` liefert die Währung des Diskontfaktors.

ValueAtRiskCalculationObject.`Währungen` → Währung

Resultat: Die Funktion `Währungen` liefert die Währungen, die im Rahmen des gewählten Modells für die übergebenen Value-at-Risk-Positionen ermittelt wurden.

Beim SimpleValueAtRisk-Modell werden keine Währungen ermittelt.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Beispiele für die Funktionen zu VaR

Das Objekt wird nur von einem CalculationObject in der Liste der Risikofaktoren zur Verfügung gestellt. Die Laufzeit in Tagen (Jahr=360 Tage) bezieht sich dabei immer auf das Auswertungsdatum, das im Kontext an ein CalculationObject übergeben wurde.

Einstiegspunkt ist immer ein Risikomodell, momentan immer das DeltaNormalValueAtRiskModel und eine Liste von ValueAtRiskPosition.

Während DeltaNormalValueAtRiskModel keine Parameter erwartet, erfordert ValueAtRiskPosition drei Parameter: Wertpapier oder Konto, Bestand (für Konto 1), Einstand (momentan beliebig, z.B. 0).

Aus diesen beiden Objekten zusammen mit einem Auswertungsdatum und einer Auswertungswährung erhält man mit CalculationObject ein Kalkulationsobjekt.

Beispiel A

```
$Pos:=                    Depotbewertung[$Auswertungsdatum.Default[heute];
$Währung].Transaktionen.append[konto.tolist];
```

{Hilfsfunktion}

```
$VarPos:=#[]
(if(is["transaction"];ValueAtRiskPosition(wp;as["transaction"].bestand;1);ValueAtRiskPosition(object;1;1)));
```

{Risikopositionen zusammenstellen}

```
$rps:=map(#[]($VarPos.apply[object]);$pos).concatenate.concatenate;
```

{Kalkulationsobjekt holen}

```
$CalcObj:=DeltaNormalValueAtRiskModel.CalculationObject[$Auswertungsdatum.Default[heute];$Währung;$rps;$Zeitreihenanalysezeitraum];
```

Mit den Funktionen `ValueAtRisk`, `ValueAtRiskOhneWährungsRisiko` und `ValueAtRiskWährungsRisiko` kann nun das Risiko berechnet werden. (Rückgabe ist ein Objekt vom Typ "ValueAtRisk", man beachte den gleichen Namen der Funktion und des Objekts!)

Die Funktionen erwarten immer einen Zeitraum und ein Konfidenzintervall (zwischen 0 und 1).

Werden keine weiteren Parameter angegeben, wird das Risiko für das gesamte, an das Kalkulationsobjekt übergebene risikopositionsinduzierte Portfolio berechnet.

Das ValueAtRisk-Objekt liefert nun über `ExposureInAuswertungsWährung` bzw. `RisikoInAuswertungsWährung` das Exposure (vereinfacht: den risikobehafteten Wert) bzw. das Risiko.

Beispiel B

{Für Gesamtebene verschiedene Risikodekompositionen berechnen}

```
$GesamtVar:=$CalcObj.ValueAtRisk[$Prognosezeitraum;
$Konfidenz;_;_];.RisikoInAuswertungswährung[] ;
```

Im Rahmen der Risiko-Dekomposition ist nun aber nicht nur das Risiko bezüglich des Gesamtportfolios und bezüglich aller Risikofaktoren interessant, sondern auch die Einschränkung auf gewisse Risikofaktoren bzw. Teilmengen von Instrumenten (und ggf. Teilbestände).

Daher kann mit dem dritten Parameter eine Liste(!) von Risikofaktoren übergeben werden, auf die die Berechnung eingeschränkt wird.

> Die Funktion `RisikoFaktoren` liefert auf den Kalkulationsobjekten eine Liste aller identifizierten Risikofaktoren.

Beispiel C

```
$GesamtVarZinsen:=$CalcObj.ValueAtRiskOhneWährungsrisiko[$Prognosezeitraum;
$Konfidenz;$calcobj.risikofaktoren.deleteifnot[#[]
(is["DiskontFactor"])]].RisikoInAuswertungswährung[];
```

```
$GesamtVarZinsenKurz:=$CalcObj.ValueAtRiskOhneWährungsrisiko[$Prognosezeitra
um;$Konfidenz;$calcobj.risikofaktoren.deleteifnot[#[](is["DiskontFactor"]
and laufzeit<=$kurzfristig_bis)]].RisikoInAuswertungswährung[] ;
```

```
$GesamtVarZinsenMittel:=$CalcObj.ValueAtRiskOhneWährungsrisiko[$Prognosezeit
raum;$Konfidenz;$calcobj.risikofaktoren.deleteifnot[#[](is["DiskontFactor"]
and laufzeit> $Kurzfristig_bis and
laufzeit<=$mittelfristig_bis)]].RisikoInAuswertungswährung[] ;
```

```
$GesamtVarZinsenLang:=$CalcObj.ValueAtRiskOhneWährungsrisiko[$Prognosezeitra
um;$Konfidenz;$calcobj.risikofaktoren.deleteifnot[#[](is["DiskontFactor"]
and laufzeit>$mittelfristig_bis)]].RisikoInAuswertungswährung[] ;
```

Zu beachten ist, dass aufgrund der Beschaffenheit die Währungsrisiken speziell behandelt werden (also Währungen nicht unter die Risikofaktoren im hier behandelten Sinn zählen sind).

`ValueAtRisk` liefert dabei das Gesamtrisiko inklusive Währungsrisiko, ggf. eingeschränkt auf die Teilmengen an Risikofaktoren und Instrumente.

`ValueAtRiskOhneWährungsrisiko` liefert dabei das Risiko exklusive Währungsrisiko, ggf. eingeschränkt auf die Teilmengen an Risikofaktoren und Instrumente.

`ValueAtRiskWährungsrisiko` liefert nun das Währungsrisiko, ggf. eingeschränkt auf die Teilmengen an Risikofaktoren und Instrumente, für eine Liste von Währungen, die als 5. Parameter übergeben wird.

Beispiel D

```
$GesamtWährungEURVar:=$CalcObj.ValueAtRiskWährungsrisiko[$Prognosezeitraum;
$Konfidenz;_;_;$Calcobj.währungen.deleteifnot[#[]
(kürzel="EUR")]].RisikoInAuswertungswährung[] ;
```

```
$GesamtWährungCHFVar:=$CalcObj.ValueAtRiskWährungsrisiko[$Prognosezeitraum;
$Konfidenz;_;_;$Calcobj.währungen.deleteifnot[#[]
(kürzel="CHF")]].RisikoInAuswertungswährung[] ;
```

```
$GesamtWährungUSDVar:=$CalcObj.ValueAtRiskWährungsrisiko[$Prognosezeitraum;
$Konfidenz;_;_;$Calcobj.währungen.deleteifnot[#[]
(kürzel="USD")]].RisikoInAuswertungswährung[] ;
```

```
$GesamtWährungRestVar:=$CalcObj.ValueAtRiskWährungsrisiko[$Prognosezeitraum;
$Konfidenz;_;_;$Calcobj.währungen.deleteif[#[]
(kürzel="USD" or kürzel="EUR" or kürzel="CHF")]]
.RisikoInAuswertungswährung[] ;
```

Neben der Einschränkung auf eine Menge von Risikofaktoren ist nun noch die Einschränkung auf Instrumente bzw. auf Instrumente und geänderte Bestände interessant.

Hierzu kann dem 4. Parameter eine Liste von Risikopositionen (vgl. Erstellung des Kalkulationsobjektes oben) oder aber eine Liste, die Wertpapiere und/oder Konten enthält, übergeben werden, auf die dann eingeschränkt wird.

Damit ist es möglich, die aufwändigen und zeitintensiven Bootstrappingberechnungen nur einmal für ein Depot, einen Inhaber oder eine Gruppe durchzuführen und effizient Teilrisiken zu berechnen. Dazu ist die exzessive Nutzung von MM-Talk Listenfunktionen erforderlich.

Beispiel E

(vgl. Report Assetklassenanalyse)

{Kurswertberechnung}

```
$KW:=#[](If(Is["Transaction"];
 (as["Transaction"].TA_KurswertVerkauf+as["Transaction"].TA_Stückzinsen   +
as["Transaction"].TA_Zwischengewinn)*as["Transaction"].TA_WechselkursVerkauf
;
 If(Is["specialasset"];
 (as["specialasset"].TA_KurswertVerkauf + as["specialasset"].TA_Stückzinsen)
* as["specialasset"].TA_WechselkursVerkauf;
 (Saldo[$Auswertungsdatum.Default[heute]]  *  Währung.Wechselkurs[$Währung;
$Auswertungsdatum.Default[heute]])));
$Konsolidierungsstufe:=$Konsolidierungsstufe.Default["Klassen"];
```

{Klassengruppierungsfilter}

```
$PartAK:=#[](If(Is["Transaction"];
 WP.UserField["Assetklasse"];
 If(Is["specialasset"];
 "Zzgl. "+Typ;
 "Liquidität")));
$w:= if(Währung.Kürzel="USD";"USD";
 if(Währung.Kürzel="EUR";"EUR";
 if(Währung.Kürzel="JPY";"JPY";
```

```
if(Währung.Kürzel="GBP";"GBP";
if(Währung.Kürzel="CHF";"CHF";
if(Währung.Kürzel="CAD";"CAD";
if(Währung.Kürzel="HKD";"HKD";
"Sonstige Währungen")))))));
{entsprechend UserField["Währungsklasse"] definieren}

$PartWK:=#[](If(Is["Transaction"];
WP.UserField["Währungsklasse"];
If(Is["specialasset"];
$w;
UserField["Währungsklasse"])));

$PartSK:=#[](If(Is["Transaction"];
WP.UserField["Segment"];
If(Is["specialasset"];
"Zzgl. "+Typ;
"Zusätzl. Liquidität")));

$PartBK:=#[](If(Is["Transaction"];
WP.UserField["Region"];
If(Is["specialasset"];
"Zzgl. "+Typ;
"Zusätzl. Liquidität")));
```

{Hilfsfunktion}

```
$VarPos:=#[]
(if(is["transaction"];ValueAtRiskPosition(wp;as["transaction"].bestand;1);Va
lueAtRiskPosition(object;1;1)));
```

{Auswahl der Klassengruppierung}

```
$PartKlas:=if($Klasse="Assetklassen";$PartAk;if($Klasse="Segmente";
$PartSK;if($Klasse="Währungen";$PartWK;$PartBK)));
```

{Depotgruppierung}

```
$PartDep:=#[](if(is["transaction"];depot.name;if(is["Konto"];"Konten";"")));
```

{Inhabergruppierung}

```
$PartInh:=#[](Inhaber.Name) ;
```

{Wertpapiergruppierung}

```
$PartWert:=#[](if(is["transaction"];wp.name;name)) ;
```

```
$Part:=if($Konsolidierungsstufe="Inhaber";
$PartInh;if($Konsolidierungsstufe="Depots";
$PartDep;if($Konsolidierungsstufe="Klassen";$PartKlas;$PartWert))) ;

$igroups:=$pos.groupby[_;$GruppierungNachDepot];

map(#[](
 {Gruppierung nach Depot}
 $kg:=object;
 $depot:=$GruppierungNachDepot.apply[$kg.tolist.nth[0]] ;
 $kgroups:=$kg.groupby[_;$Part] ;

  $kg2:=map(#[]($VarPos.apply[object]);$kg.deleteifnot[#[]
(is["transaction"])].append[$kg.deleteif[#[](is["transaction"])]]);
 $Vari:=$calcobj.ValueAtRisk[$Perioden;$Konfidenz;_;$kg2];

map(#[](
 {Berechnungen für die Klasse}
 $il:=object;
 $il2:=map(#[]($VarPos.apply[object]);$il.deleteifnot[#[]
(is["transaction"])].append[$il.deleteif[#[](is["transaction"])]]);
 $Vark:=$calcobj.ValueAtRisk[$Perioden;$Konfidenz;_;$il2];
 $gr:=$Part.apply[$il.tolist.nth [0]];

  map(#[](
 {Berechnungen für die Position}
 $P:=if(is["transaction"] or is["Konto"];true;false);
 $D:=if(is["transaction"];wp;if(is["Konto"];object;0));
 $filter:=if($P;$calcobj.Instrumente.deleteifnot[#[](id=$D.id)];
0.MakeList);
 $varo:=$calcobj.ValueAtRisk[$Perioden;$Konfidenz;_;$Filter];

  {Zusammenstellung der Ergebnisse}

  makeCollection
 {Instrumentebene}
 .add["instr";object]
 .add["instrrisk";if($P;$Varo.risikoinauswertungswährung;0) ]
 .add["instrexp";if($P;$Varo.exposureinauswertungswährung;0) ]
 .add["Kurswert";$KW.apply[object]]

 {Inhabergruppierung}
 .add["Depot";$depot]
 .add["DepotVar";$vari.RisikoInAuswertungswährung[]]
```

```
{Klassengruppierung (Assetklasse, Währungsklasse, Branche..)}
.add["Gruppierung";$gr]
.add["GruppenVar";$vark.RisikoInAuswertungswährung[]]
.add["GruppenExp";$vark.ExposureInAuswertungswährung[]]

 {Gesamt}
.add["gesamtexp";$Vark.ExposureInauswertungswährung]
.add["gesamtvarow";$gesamtohnewährungvar]
.add["gesamtvarw";$gesamtwährungvar]
.add["gesamtvarrestw";$gesamtwährungrestvar]
.add["gesamtvareurw";$gesamtwährungeurvar]
.add["gesamtvarusdw";$gesamtwährungusdvar]
.add["GesamtVar";$GesamtVaR]
.add["GesamtVarZinsen";$GesamtVaRZinsen]
.add["GesamtVarEigenkap";$GesamtVaREigenkap]
.add["GesamtVarZinsenKurz";$GesamtVaRZinsenKurz]
.add["GesamtVarZinsenLang";$GesamtVaRZinsenLang]
);$il)
);$kgroups)
);$Igroups)
.concatenate.concatenate
$klgroups:=$pos.groupby[_;$Part];
map(#[](
 {Berechnungen für die Klasse}
 $il:=object;
 $VermKlasse:=map(#[]($KW.apply[$il.nth[object]]);$il.length.makelist);
 $il2:=map(#[]($VarPos.apply[object]);$il).concatenate;
 $gr:=$Part.apply[$il.tolist.nth [0]].tolist.nth[0];
 $KlaGesamtVar:=$calcobj.ValueAtRisk[$Prognosezeitraum;$Konfidenz;_;$il2];

$KlaGesamtVarEigenkap:=$CalcObj.ValueAtRiskOhneWährungsrisiko[$Prognosezeitr
aum;$Konfidenz;$calcobj.risikofaktoren.deleteifnot[#[](is["Wp"])];
$il2].RisikoInAuswertungswährung[];

$KlaGesamtVarZinsen:=$CalcObj.ValueAtRiskOhneWährungsrisiko[$Prognosezeitrau
m;$Konfidenz;$calcobj.risikofaktoren.deleteifnot[#[](is["DiskontFactor"])];
$il2].RisikoInAuswertungswährung[];
```

```
$KlaGesamtVarZinsenKurz:=$CalcObj.ValueAtRiskOhneWährungsrisiko[$Prognosezeitraum;$Konfidenz;$calcobj.risikofaktoren.deleteifnot[#[](is["DiskontFactor"] and laufzeit<=$kurzfristig_bis)];$il2].RisikoInAuswertungswährung[];

$KlaGesamtVarZinsenMittel:=$CalcObj.ValueAtRiskOhneWährungsrisiko[$Prognosezeitraum;$Konfidenz;$calcobj.risikofaktoren.deleteifnot[#[](is["DiskontFactor"] and laufzeit>$kurzfristig_bis and laufzeit<=$mittelfristig_bis)];$il2].RisikoInAuswertungswährung[];

$KlaGesamtVarZinsenLang:=$CalcObj.ValueAtRiskOhneWährungsrisiko[$Prognosezeitraum;$Konfidenz;$calcobj.risikofaktoren.deleteifnot[#[](is["DiskontFactor"] and laufzeit>$mittelfristig_bis)];$il2].RisikoInAuswertungswährung[];
 $KlaGesamtWährungVar:=$CalcObj.ValueAtRiskWährungsrisiko[$Prognosezeitraum;$Konfidenz;_;$il2].RisikoInAuswertungswährung[];

$KlaGesamtWährungEURVar:=$CalcObj.ValueAtRiskWährungsrisiko[$Prognosezeitraum;$Konfidenz;_;$il2;$Calcobj.währungen.deleteifnot[#[](kürzel="EUR")]].RisikoInAuswertungswährung[];

$KlaGesamtWährungCHFVar:=$CalcObj.ValueAtRiskWährungsrisiko[$Prognosezeitraum;$Konfidenz;_;$il2;$Calcobj.währungen.deleteifnot[#[](kürzel="CHF")]].RisikoInAuswertungswährung[];

$KlaGesamtWährungUSDVar:=$CalcObj.ValueAtRiskWährungsrisiko[$Prognosezeitraum;$Konfidenz;_;$il2;$Calcobj.währungen.deleteifnot[#[](kürzel="USD")]].RisikoInAuswertungswährung[];

$KlaGesamtWährungRestVar:=$CalcObj.ValueAtRiskWährungsrisiko[$Prognosezeitraum;$Konfidenz;_;$il2;$Calcobj.währungen.deleteif[#[](kürzel="USD" or kürzel="CHF" or kürzel="EUR")]].RisikoInAuswertungswährung[];

$KlaGesamtOhneWährungVar:=$CalcObj.ValueAtRiskOhneWährungsrisiko[$Prognosezeitraum;$Konfidenz;_;$il2].RisikoInAuswertungswährung[];

 {Zusammenstellung der Ergebnisse}
```

```
 _.makeCollection
{Klassenebene}
.add["Gruppierung";$gr]
.add["Klagesamtvarow";$Klagesamtohnewährungvar]
.add["Klagesamtvarw";$Klagesamtwährungvar]
.add["Klagesamtvarrestw";$Klagesamtwährungrestvar]
.add["Klagesamtvareurw";$Klagesamtwährungeurvar]
.add["Klagesamtvarchfw";$Klagesamtwährungchfvar]
.add["Klagesamtvarusdw";$Klagesamtwährungusdvar]
.add["KlaGesamtVar";$KlaGesamtVaR]
.add["KlaGesamtVarZinsen";$KlaGesamtVaRZinsen]
.add["KlaGesamtVarEigenkap";$KlaGesamtVaREigenkap]
.add["KlaGesamtVarZinsenKurz";$KlaGesamtVaRZinsenKurz]
.add["KlaGesamtVarZinsenMittel";$KlaGesamtVaRZinsenMittel]
.add["KlaGesamtVarZinsenLang";$KlaGesamtVaRZinsenLang]

 {Gesamt}

 .add["gesamtvarow";$gesamtohnewährungvar]
.add["gesamtvarw";$gesamtwährungvar]
.add["gesamtvarrestw";$gesamtwährungrestvar]
.add["gesamtvareurw";$gesamtwährungeurvar]
.add["gesamtvarchfw";$gesamtwährungchfvar]
.add["gesamtvarusdw";$gesamtwährungusdvar]
.add["GesamtVar";$GesamtVar]
.add["GesamtVarZinsen";$GesamtVaRZinsen]
.add["GesamtVarEigenkap";$GesamtVaREigenkap]
.add["GesamtVarZinsenKurz";$GesamtVaRZinsenKurz]
.add["GesamtVarZinsenMittel";$GesamtVaRZinsenMittel]
.add["GesamtVarZinsenLang";$GesamtVaRZinsenLang]

);$klgroups)

.concatenate
```

Funktionen zum Risiko-Service

Modul "Portfolio Risk Service"

Details zur Verwendung der hier aufgelisteten Funktionen finden Sie im Abschnitt Risiko-Service verwenden (MM-Talk).

RsvValueAtRiskResult. `RsvActualValuationDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `RsvActualValuationDate` liefert das Datum, auf das sich die Vorberechnungen auf dem Server beziehen. (Kurse sind z. B. bis zu diesem Datum bei der Modellierung der Instrumente berücksichtigt.)

Modul "Portfolio Risk Service"

RsvValueAtRiskResult. `RsvAnalysisCurrency` → Währung

Resultat: Die Funktion `RsvAnalysisCurrency` liefert die Auswertungswährung, d. h., die Währung von RsvVaR.

Modul "Portfolio Risk Service"

RsvRiskServiceObject. `RsvCheckProductAvailability` [Liste von ValueAtRiskPosition] → Liste(RsvInstrumentStatus)

Resultat: Die Funktion `RsvCheckProductAvailability` liefert Informationen über den aktuellen Registrierungszustand eines Instruments.

Modul "Portfolio Risk Service"

RsvValueAtRiskResult. `RsvConfidenceLevel` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RsvConfidenceLevel` liefert das Konfidenzniveau.

Modul "Portfolio Risk Service"

RsvStatusObject. `RsvCurrencies` → Währung

Resultat: Die Funktion `RsvCurrencies` liefert mögliche Auswertungswährungen.

Modul "Portfolio Risk Service"

Objekt. `RsvDescription` → String

Resultat: Die Funktion `RsvDescription` liefert eine zusätzliche, detailliertere Beschreibung des Instrumentstatus (falls vorhanden).

Modul "Portfolio Risk Service"

RsvInstrumentStatus. `RsvInstrument` → (Wp|Konto|BesondereAnlage|ValueAtRiskPosition)

Resultat: Die Funktion `RsvInstrument` liefert das Instrument, auf das sich die Statusinformation bezieht.

Modul "Portfolio Risk Service"

RsvInstrumentStatus. `RsvInstrumentID` → String

Resultat: Die Funktion `RsvInstrumentID` liefert die Instrument-ID.

Modul "Portfolio Risk Service"

RsvStatusObject. `RsvLastDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `RsvLastDate` liefert das letzte Datum, zu dem Vorberechnungen durchgeführt wurden.

Modul "Portfolio Risk Service"

RsvValueAtRiskResult. `RsvLevelObject` → (RsvValueAtRiskPortfolio|String|Risikoposition)

Resultat: Unterschiedliche Risikokennzahlen können sich auf verschiedene Objekte beziehen. Zum Beispiel bezieht sich der Marginal-VaR auf Einzelpositionen und Klassen. Das von dieser Funktion `RsvLevelObject` gelieferte Objekt bezeichnet das Objekt, auf das sich das vorliegende Ergebnis bezieht. Im Falle von Positionen ist dies eine ValueAtRiskPosition, im Falle von Klassen ist dies eine Zeichenkette, die diese Klasse bezeichnet und im Falle von Portfolios ist dies das RsvValueAtRiskPortfolio.

Modul "Portfolio Risk Service"

RsvStatusObject. `RsvNextDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `RsvNextDate` liefert das Datum, zu dem die nächste Vorberechnung geplant ist.

Modul "Portfolio Risk Service"

RsvValueAtRiskResult. `RsvPortfolio` → RsvValueAtRiskPortfolio

Resultat: Die Funktion `RsvPortfolio` liefert das Portfolio, auf das sich das vorliegende Ergebnis bezieht.

Modul "Portfolio Risk Service"

`RsvRelativeVaRDivisor` → Number

Resultat: Die Funktion `RsvRelativeVaRDivisor` liefert den Wert, durch den der absolute Value at Risk einer Position, Gruppe oder eines Portfolios dividiert wird, um den relativen Value at Risk zu erhalten.

In der Regel berechnet sich der relative Value at Risk über Division durch den Marktwert einer Position bzw. einer Gruppe oder Portfolios. Wenn ein Portfolio (bzw. eine Gruppe) nur aus Futures besteht, und für einzelne Future-Positionen ist dieser Wert jedoch nicht angebracht, da der aktuelle Profit & Loss von Futurepositionen auch betragsmäßig kleine Werte (oder auch Null) annehmen kann. Daher wird in diesen Fällen als Divisor eine andere Basis verwendet, z. B. für Aktienfutures der Marktpreis des Basiswerts multipliziert mit der Kontraktgröße.

Das Ergebnis wird in Auswertungswährung berechnet. Auf dem Server nicht bewertbare Instrumente werden bei der Summenbildung ignoriert, da diese auch in der Berechnung des absoluten Risikos nicht enthalten sind.

Modul "Portfolio Risk Service"

`RsvRiskServiceObject` → RsvRiskServiceObject

Resultat: Die Funktion `RsvRiskServiceObject` liefert das Risiko-Service-Objekt. Der Einstiegspunkt für die Risikoberechnung über den Risiko-Service ist immer ein solches Risiko-Service-Objekt.

Modul "Portfolio Risk Service"

RsvRiskServiceObject. `RsvServiceStatus` → RsvStatusObject

Resultat: Die Funktion `RsvServiceStatus` liefert den aktuellen Registrierungsstatus des Instruments.

Die Funktion liefert Informationen über zulässige Parameter für die Funktion RsvValueAtRisk, sowie das letzte Datum, zu dem Vorberechnungen durchgeführt wurden und das Datum, zu dem die nächste Vorberechnung geplant ist.

Modul "Portfolio Risk Service"

RsvRiskServiceObject. `RsvStatus` → String

Resultat: Die Funktion `RsvStatus` liefert den aktuellen Registrierungsstatus des Instruments.

Modul "Portfolio Risk Service"

RsvValueAtRiskResult. `RsvTheoreticalValue` → Zahl

Resultat: Die Berechnungen auf dem Risiko-Service basieren auf mathematischen Modellierungen der Instrumente. Diese Modellkurse können von den tatsächlichen Kursen abweichen. Der Wert der Funktion `RsvTheoreticalValue` liefert den zugehörigen Modellkurs (bzw. bei Klassen bzw. Portfolios die Summe der zughörigen Modellkurse). Bei Klassen bzw. Portfolios bleiben einzelne nicht bewertbare Positionen unberücksichtigt, bei Einzelpositionen wird hingegen ein "n/a" zurückgeliefert, wenn diese nicht bewertbar ist.

Modul "Portfolio Risk Service"

RsvValueAtRiskResult. `RsvTimeHorizon` → String

Resultat: Die Funktion `RsvTimeHorizon` liefert die Zeithorizonte, für die Risikokennzahlen errechenbar sind, ausgedrückt im ISO-Format.

Modul "Portfolio Risk Service"

RsvStatusObject. `RsvTimeHorizons` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RsvTimeHorizons` liefert den Zeithorizont, für den die Risikoabschätzung gilt.

Modul "Portfolio Risk Service"

RsvVaRResult. `RsvValue` → Zahl

Resultat: Für Einzelpositionen liefert die Funktion `RsvValue` den Wert, wie er im Infront Portfolio Manager vorliegt: In Auswertungswährung, zu dem Datum, auf das sich die Vorberechnungen auf dem Server beziehen. Für Klassen bzw. Portfolios liefert diese Funktion die Summe über alle Positionen im Portfolio bzw. der Klasse, wobei der serverseitige Wert verwendet wird, sofern vorhanden. Wenn dieser für eine Position nicht vorhanden ist, wird diese Position im Infront Portfolio Manager bewertet. Wenn auch dort keine Bewertung möglich ist, wird als Gesamtergebnis "n/a" zurückgeliefert.

Modul "Portfolio Risk Service"

RsvRiskServiceObject. `RsvValueAtRisk` [RSVPortfolios;TimeHorizons;Conficencelevels;Currency;Einschraenken;VaRTypes;DoAdHocPricing;ExcludedRiskFactors] → Zahl

RSVPortfolios (RsvValueAtRiskPortfolio): Einzelnes RsvValueAtRiskPortfolio oder eine Liste von Portfolios, für das bzw. die Risikokennzahlen errechnet werden sollen.

TimeHorizons (String): Zeichenkette oder Liste von Zeichenkette, wobei jede Zeichenkette einen vom Risiko-Service unterstützten Zeithorizont darstellt, z. B. in der Form "P1M" für "ein Monat". Die zulässigen Werte können dem Ergebnis der Funktion RsvServiceStatus. `RsvVarTypes` entnommen werden.

Conficencelevels (Zahl): Zahl oder Liste von Zahl, entsprechend der gewünschten Konfidenzniveaus, z. B. 0,99 für 99%.

Auswertungswährung (Währung): Zulässige Werte liefert die Funktion RsvServiceStatus. `RsvCurrencies` .

Einschraenken (Boolean): Wenn "Falsch", dann wird die Berechnung abgebrochen, wenn ein angefragtes Portfolio ein unbewertbares Instrument enthält. Bei "Wahr" wird die Berechnung nur auf den bewertbaren Instrumenten durchgeführt.

VaRTypes (String): Die Risikokennzahlen, die berechnet werden sollen. (RsvServiceStatus. `RsvVarTypes`).

DoAdHocPricing (Boolean): für einige Instrumente, die nicht zur Vorberechnung registriert sind, ist die Simulation möglicher zukünftiger Preisentwicklungen auch während der Auswertung einer Vorlage möglich. Ist diese Option auf "Wahr" gesetzt, werden diese Instrumente in die Berechnung eingeschlossen. Dadurch verlängert sich die Dauer der Berechnung auf dem Server.

Resultat: Die Funktion `RsvValueAtRisk` ist die zentrale Funktion zur Risikoberechnung auf dem RsvRiskServiceObject. Bei Aufruf dieser Funktion wird im Hintergrund eine Verbindung zum Risiko-Service aufgebaut und es werden dort die entsprechenden Ergebnisse abgefragt.

Modul "Portfolio Risk Service"

ValueAtRiskPositionen. `RsvValueAtRiskPortfolio` [Datum;FuturesVerrechnen]
→ RsvValueAtRiskPortfolio

ValueAtRiskPositionen: Die Liste von ValueAtRiskPositionen enthält alle Positionen, die das zu berechnende Portfolio ausmachen. Bei ValueAtRiskPositionen, die Besondere Anlagen enthalten, ist zu beachten, dass die Depotbewertung, der die Besonderen-Anlagen-Objekte entstammen, zum Auswertungsdatum durchgeführt wird.

Datum (Datum[Heute]): Das Auswertungsdatum, zu dem das Risiko bestimmt werden soll. Zu beachten ist, dass das Datum, zu dem das Risiko tatsächlich bestimmt wird, von diesem Datum abweichen kann, wenn auf dem Server für dieses Datum (noch) keine Vorberechnungen durchgeführt wurden.

FuturesVerrechnen (Boolean[Unbelegt]): Wenn dieser Parameter bei allen Portfolios einer "CalculateRsvValueAtRisk"-Anfrage "Unbelegt" (Default) ist, dann wird der bisherige Berechnungsmodus verwendet - Futures sind dann nicht bewertbar. Ist dieser Parameter für ein Portfolio "Wahr" oder "Falsch", so werden die Futurepositionen in der Risikoberechnung berücksichtigt (sofern dies nicht aufgrund anderer Hindernisse unterbleibt). Der Wert ("Wahr" oder "Falsch") bestimmt, wie die Kontostände der Kontokorrent- bzw. Marginkonten bestimmt werden, die zur Risikobewertung dieser Cash-Positionen verwendet werden.

"Wahr": Für jede Währung werden die Kontostände der Marginkonten im Portfolio (zum Auswertungsdatum) aufsummiert, indem diese Marginkonten kombiniert werden (wenn diese in unterschiedlichen Gruppen waren, so wird eine neue Gruppe für die Margins dieser Währung erzeugt). Von dieser Summe werden die aktuellen Positionswerte der Futures in dieser Währung abgezogen. Diese Verrechnung findet pro Währung getrennt statt. Ziel ist, nur die Initial Margins bzw. Initial Margin Rückzahlungen der Marginkonten zu erhalten, nicht jedoch die aufgelaufenen Gewinne und Verluste, da sich diese aufgrund der Daily Settlements auf dem zugehörigen Cash-Konto befinden.

"Falsch": Die oben beschriebene Verrechnung (des "Wahr"-Falls) findet nicht statt. In diesem Fall werden die Marginkontostände (von dennoch im RsvPortfolio enthaltenen Marginkonten) bei der Berechnung auf dem Risiko-Server als nicht bewertbar angenommen. Marginkonten sollten daher in diesem Fall nicht über den Parameter "Marginkonto" der ValueAtRiskPosition in das RsvPortfolio aufgenommen werden, sondern über den Parameter "Währung" als Währungsposition mit den passenden Werten erzeugt werden, falls sie benötigt werden.

Resultat: Die Funktion `RsvValueAtRiskPortfolio` liefert das RsvValueAtRiskPortfolio.

Modul "Portfolio Risk Service"

RsvValueAtRiskResult. `RsvVaR` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RsvVaR` liefert den Value at Risk ("VaR") in Auswertungswährung.

Modul "Portfolio Risk Service"

RsvVaRResult. `RsvVaRType` → String

Resultat: Die Funktion `RsvVaRType` liefert den VaR-Typ.

Modul "Portfolio Risk Service"

RsvStatusObject. `RsvVaRTypes` → String

Resultat: Die Funktion `RsvVaRTypes` liefert die Risikokennzahlen, die errechenbar sind.

Modul "Portfolio Risk Service"

Funktionen zur Anleihe-Szenarioanalyse

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Die Funktionen zur Szenarioanalyse werden durch eine Reihe von ineinander greifenden Objekttypen realisiert:

Objekttyp	Beschreibung
BondPortfolio	Ein Portfolio bestehend aus einer Reihe von Wertpapier-Positionen und einer Cash-Position, wie es als Portfoliovariante in dem Szenarioanalysetool festgelegt werden kann.
WertpapierPosition	Eine Wertpapier-Position als Bestandteil eines Bond-Portfolios.
Cash	Eine Geld-Position als Bestandteil eines Bond-Portfolios.
SimulationsSpezifikation	Eine Datenstruktur, die alle Festlegungen, die innerhalb einer Sitzung mit dem Szenarioanalysetool anfallen enthält.
SzenarioPortfolioBewertung	Ein Bewertungsobjekt für Szenario-Kennzahlen, die sich auf das Gesamtportfolio beziehen. Dieses Objekt gibt auch Zugriff auf die einzelnen Positionsbewertungen.
SzenarioPositionsBewertung	Ein Bewertungsobjekt für Szenario-Kennzahlen, die sich auf eine Bond-Position beziehen.

Siehe auch:

- Funktionen auf BondPortfolio
- Funktionen auf WertpapierPosition
- Funktionen auf Cash
- Funktionen auf SimulationsSpezifikation
- Funktionen auf SzenarioPortfolioBewertung
- Funktionen auf SzenarioPositionsBewertung
- Funktionen zur Anleihe-Szenarioanalyse auf Depotobjekten

Funktionen auf BondPortfolio

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

BondPortfolio. `BSACash` →Cash

Resultat: Die Funktion `BSACash` liefert die Cash-Position des Portfolios.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

BondPortfolio. `BSAEvaluation` [Szenario;Währung;Auswertungsdatum;Horizontdatum] →SzenarioPortfolioBewertung

Szenario (String): Name des Szenarios.

Währung (Währung).

Auswertungsdatum (Datum).

Horizontdatum (Datum).

Resultat: Die Funktion `BSAEvaluation` liefert ein Bewertungsobjekt zum Portfolio und den gegebenen Auswertungsparametern.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

BondPortfolio. `BSAItems` →Liste(WertpapierPosition)

Resultat: Die Funktion `BSAItems` liefert die Liste der im Portfolio enthaltenen Wertpapier-Positionen.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

BondPortfolio. `BSAMakeSimulationSpecification` [Szenario;Auswertungsdatum;Horizontdatum;Währung] →SimulationsSpezifikation

Szenario (String): Name des Szenarios.

Auswertungsdatum (Datum).

Horizontdatum (Datum).

Währung (Währung).

Resultat: Die Funktion `BSAMakeSimulationSpecification` liefert das Datenobjekt, das die übergebenen Parameter zusammenfasst.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

BondPortfolio. `Name` →String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert den Namen der Portfoliovariante.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Funktionen auf WertpapierPosition

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

WertpapierPosition. `BuyingDate` →Datum

Resultat: Die Funktion `BuyingDate` liefert das Kaufdatum der Position.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

WertpapierPosition. `BuyingPrice` →Zahl

Resultat: Die Funktion `BuyingPrice` liefert den Kaufkurs der Position in Auswertungswährung.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

WertpapierPosition. `BuyingValue` →Zahl

Resultat: Die Funktion `BuyingValue` liefert den Kaufpreis der Position in Auswertungswährung.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

WertpapierPosition. `Number` →Zahl

Resultat: Die Funktion `Number` liefert die Größe der Position.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

WertpapierPosition. `SubPortfolioName` → String

Resultat: Die Funktion `SubPortfolioName` liefert den Namen des ursprünglichen Depots, aus dem die Position stammt, wenn das Szenarioportfolio aus einem Inhaber gebildet wurde.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

WertpapierPosition. `WP` → Wertpapier

Resultat: Die Funktion `WP` liefert das Wertpapier, das der Position zugrunde liegt.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Funktionen auf Cash

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Cash. `Number` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Number` liefert den Betrag der Geldmittel in Auswertungswährung.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Funktionen auf SimulationsSpezifikation

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SimulationsSpezifikation. `BSAParamEvaluationCurrency` → Währung

Resultat: Die Funktion `BSAParamEvaluationCurrency` liefert den entsprechenden Einstellungs-Parameter aus dem Szenarioanalysetool.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SimulationsSpezifikation. `BSAParamHorizonDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `BSAParamHorizonDate` liefert den entsprechenden Einstellungs-Parameter aus dem Szenarioanalysetool.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SimulationsSpezifikation. `BSAParamScenarioName` → String

Resultat: Die Funktion `BSAParamScenarioName` liefert den entsprechenden Einstellungs-Parameter aus dem Szenarioanalysetool.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SimulationsSpezifikation. `BSAParamSettlementDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `BSAParamSettlementDate` liefert den entsprechenden Einstellungs-Parameter aus dem Szenarioanalysetool.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SimulationsSpezifikation. `BSAPortfolio` → BondPortfolio

Resultat: Die Funktion `BSAPortfolio` liefert die Portfoliovariante im Szenarioanalysetool, die in der Variantenansicht zum Auswertungszeitpunkt selektiert/markiert war.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SimulationsSpezifikation. `BSAPortfolioList` → Liste(BondPortfolio)

Resultat: Die Funktion `BSAPortfolioList` liefert die Liste aller Portfoliovarianten im Szenarioanalysetool.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Funktionen auf SzenarioPortfolioBewertung

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Das Bewertungsobjekt liefert Kennzahlen auf einer Portfoliovariante. Die Parameter der Auswertung werden beim Erzeugen dieses Bewertungsobjekts übergeben (vgl. BondPortfolio.`BSAEvaluation`). Viele der Kennzahlen lassen sich zum Auswertungsdatum und zum Horizontdatum angeben. In diesen Fällen gibt es jeweils Funktionspaare, deren Variante für den Auswertungszeitpunkt die Bezeichnung "Settlement" und die Variante für das Horizontdatum die Bezeichnung "Horizon" in sich trägt.

SzenarioPortfolioBewertung. `BSAHorizonAccruedInterest` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSAHorizonAccruedInterest` liefert die Summe der Stückzinsen am Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSAHorizonAVGConvexity` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSAHorizonAVGConvexity` liefert die Portfolio-Konvexität am Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSAHorizonAVGDuration` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSAHorizonAVGDuration` liefert die Duration des Portfolios am Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSAHorizonAVGMaturity` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSAHorizonAVGMaturity` liefert die durchschnittliche Restlaufzeit der Anleihen im Portfolio am Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSAHorizonAVGModifiedDuration` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSAHorizonAVGModifiedDuration` liefert die Modified Duration des Portfolios am Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSAHorizonAVGYield` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSAHorizonAVGYield` liefert die durchschnittliche Rendite der Anleihen im Portfolio am Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSAHorizonBasisPointValue` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSAHorizonBasisPointValue` liefert den durchschnittlichen "Value of a Basis Point" des Portfolios am Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSAHorizonItems` → Liste(SzenarioPositionsBewertung)

Resultat: Die Funktion `BSAHorizonItems` liefert die Liste der Bewertungen zu den Portfolio-Positionen, die bis zum Horizontdatum noch nicht ausgelaufen sind.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSAHorizonMarketValue` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSAHorizonMarketValue` liefert den Gesamtkurswert der Wertpapier-Positionen am Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSAHorizonTotalValue` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSAHorizonTotalValue` liefert den Gesamtwert des Portfolios inklusive Zinszahlungen, Rückzahlungen, Wiederanlagezinsen und Cashkonto am Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSAIncomeFromReinvestment` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSAIncomeFromReinvestment` liefert die Summe der Wiederanlagezinsen aus Rückzahlungen und Zinszahlungen bis Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSAInterestPayout` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSAInterestPayout` liefert die Summe der Zinszahlungen bis Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSAItems` → Liste(SzenarioPositionsBewertung)

Resultat: Die Funktion `BSAItems` liefert die Liste der Bewertungen zu allen Portfolio-Positionen.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SimulationsSpezifikation. `BSAParamEvaluationCurrency` → Währung

Resultat: Die Funktion `BSAParamEvaluationCurrency` liefert den entsprechenden Parameter der Bewertung.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SimulationsSpezifikation. `BSAParamHorizonDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `BSAParamHorizonDate` liefert den entsprechenden Parameter der Bewertung.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SimulationsSpezifikation. `BSAParamScenarioName` → String

Resultat: Die Funktion `BSAParamScenarioName` liefert den entsprechenden Parameter der Bewertung.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SimulationsSpezifikation. `BSAParamSettlementDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `BSAParamSettlementDate` liefert den entsprechenden Parameter der Bewertung.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSAPortfolio` → BondPortfolio

Resultat: Die Funktion `BSAPortfolio` liefert das Portfolio, das der Bewertung zugrunde liegt.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSAPrinzipalPayout` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSAPrinzipalPayout` liefert die Summe der Rückzahlungen bis Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSASettlementAccruedInterest` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSASettlementAccruedInterest` liefert die Summe der Stückzinsen zum Auswertungsdatum.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSASettlementAVGConvexity` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSASettlementAVGConvexity` liefert die Portfolio-Konvexität zum Auswertungszeitpunkt.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSASettlementAVGDuration` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSASettlementAVGDuration` liefert die Duration des Portfolios zum Auswertungsdatum.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSASettlementAVGMaturity` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSASettlementAVGMaturity` liefert die durchschnittliche Restlaufzeit der Anleihen im Portfolio zum Auswertungsdatum.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSASettlementAVGModifiedDuration` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSASettlementAVGModifiedDuration` liefert die Modified Duration des Portfolios zum Auswertungszeitpunkt.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSASettlementAVGYield` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSASettlementAVGYield` liefert die durchschnittliche Rendite der Anleihen im Portfolio zum Auswertungszeitpunkt.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSASettlementBasisPointValue` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSASettlementBasisPointValue` liefert den durchschnittlichen "Value of a Basis Point" des Portfolios zum Auswertungszeitpunkt.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSASettlementMarketValue` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSASettlementMarketValue` liefert den Gesamtkurswert der Wertpapier-Positionen zum Auswertungsdatum.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSASettlementTotalValue` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSASettlementTotalValue` liefert den Gesamtwert des Portfolios inklusive Zinszahlungen, Rückzahlungen, Wiederanlagezinsen und Cashkonto zum Auswertungsdatum.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSATotalReturn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSATotalReturn` liefert den Wertzuwachs des Portfolios bis Horizont in Prozent.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPortfolioBewertung. `BSATotalReturnPA` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSATotalReturnPA` liefert den annualisierten Wertzuwachs des Portfolios bis Horizont in Prozent.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Funktionen auf SzenarioPositionsBewertung

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Dieses Bewertungsobjekt liefert Kennzahlen zu einer einzelnen Bond-Position. Die Parameter der Auswertung werden beim Erzeugen dieses Bewertungsobjekts übergeben (vgl. BondPortfolio. `BSAEvaluation`). Viele der Kennzahlen lassen sich zum Auswertungsdatum und zum Horizontdatum angeben. In diesen Fällen gibt es jeweils Funktionspaare, deren Variante für den Auswertungszeitpunkt die Bezeichnung "Settlement" und die Variante für das Horizontdatum die Bezeichnung "Horizon" in sich trägt.

SzenarioPositionsBewertung. `BewertungsObjekt` → SzenarioPortfolioBewertung

Resultat: Die Funktion `BewertungsObjekt` liefert das zugehörige Portfoliobewertungsobjekt.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung. `BSIHorizonAccruedInterest` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSIHorizonAccruedInterest` liefert die Stückzinsen am Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung. `BSIHorizonBasisPointValue` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSIHorizonBasisPointValue` liefert den "Value of a Basis Point" der Anleihe am Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung. `BSIHorizonConvexity` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSIHorizonConvexity` liefert die Konvexität am Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung. `BSIHorizonCreditSpread` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSIHorizonCreditSpread` liefert den Credit-Spread der Anleihe am Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung. `BSIHorizonDuration` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSIHorizonDuration` liefert die Duration am Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung. `BSIHorizonExchangeRate` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSIHorizonExchangeRate` liefert den Wechselkurs der Anleihewährung in Auswertungswährung am Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung. `BSIHorizonMaturity` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSIHorizonMaturity` liefert die Restlaufzeit der Anleihe am Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung. `BSIHorizonModifiedDuration` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSIHorizonModifiedDuration` liefert die Modified Duration am Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung. `BSIHorizonPrice` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSIHorizonPrice` liefert den Kurs der Anleihe am Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung. `BSIHorizonValue` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSIHorizonValue` liefert den Wert der Anleiheposition am Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung. `BSIHorizonValuePercent` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSIHorizonValuePercent` liefert das Portfoliogewicht der Anleihe am Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung. `BSIHorizonYield` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSIHorizonYield` liefert die Rendite der Anleihe am Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung.`BSIIncomeFromReinvestment` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSIIncomeFromReinvestment` liefert die Summe der Wiederanlagezinsen aus Rück- und Zinszahlungen bis Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung.`BSIInterestPayout` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSIInterestPayout` liefert die Summe der Zinszahlungen bis Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung.`BSIOutOfModel` → Boolean

Resultat: Die Funktion `BSIOutOfModel` liefert "Wahr", falls das Simulationsmodell den Anleihetyp nicht bewerten kann.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung.`BSIPosition` → WertpapierPosition

Resultat: Die Funktion `BSIPosition` liefert die bewertete Wertpapier-Position.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung.`BSIPrinzipalPayout` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSIPrinzipalPayout` liefert die Höhe der Positions-Rückzahlung bis Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung.`BSISettlementAccruedInterest` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSISettlementAccruedInterest` liefert die Stückzinsen zum Auswertungsdatum.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung.`BSISettlementBasisPointValue` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSISettlementBasisPointValue` liefert den "Value of a Basis Point" der Anleihe zum Auswertungsdatum.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung.`BSISettlementConvexity` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSISettlementConvexity` liefert die Konvexität zum Auswertungszeitpunkt.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung.`BSISettlementCreditSpread` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSISettlementCreditSpread` liefert den Credit-Spread der Anleihe zum Auswertungszeitpunkt.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung. `BSISettlementDuration` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSISettlementDuration` liefert die Duration zum Auswertungszeitpunkt.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung. `BSISettlementExchangeRate` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSISettlementExchangeRate` liefert den Wechselkurs der Anleihewährung in Auswertungswährung zum Auswertungsdatum.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung. `BSISettlementMaturity` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSISettlementMaturity` liefert die Restlaufzeit der Anleihe zum Auswertungsdatum.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung. `BSISettlementModifiedDuration` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSISettlementModifiedDuration` liefert die Modified Duration zum Auswertungszeitpunkt.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung. `BSISettlementPrice` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSISettlementPrice` liefert den Kurs der Anleihe zum Auswertungsdatum.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung. `BSISettlementValue` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSISettlementValue` liefert den Wert der Anleiheposition zum Auswertungsdatum.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung. `BSISettlementValuePercent` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSISettlementValuePercent` liefert das Portfoliogewicht der Anleihe zum Auswertungsdatum.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung. `BSISettlementYield` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSISettlementYield` liefert die Rendite der Anleihe zum Auswertungszeitpunkt.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung. `BSIReturn` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSIReturn` liefert den Gewinn der Anleihe bis Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

SzenarioPositionsBewertung. `BSIReturnPA` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BSIReturnPA` liefert den annualisierten Gewinn der Anleihe bis Horizont.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Funktionen zur Anleihe-Szenarioanalyse auf Depotobjekten

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Depotobjekt. `BSAMakePortfolio` [Auswertungsdatum,Währung] → BondPortfolio

Auswertungsdatum (Datum).

Währung (Währung).

Resultat: Die Funktion `BSAMakePortfolio` liefert die Portfoliostruktur zu Simulationszwecken, bestehend aus dem Anleihebestand zum Auswertungsdatum. Hier können alle Depotobjekte außer Konten als Eingabeobjekt dienen - also Gruppen, Inhaber, Portfolios und Depots.

Modul "Anleihe-Szenarioanalyse"

Funktionen auf Batch

Batch. `Batchbezeichnung` → String

Resultat: Die Funktion `Batchbezeichnung` liefert die Bezeichnung (Name) des Batches. Sie wird zur besseren Identifikation des Batches durch den Benutzer genutzt.

Batch. `Batchzeitpunkt` → Datum

Resultat: Die Funktion `Batchzeitpunkt` liefert Datum und Uhrzeit der Einbuchung des Batches.

Batch. `Name` → String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert die Bezeichnung (Name) des Batches.

Batch. `Orders` → Liste(BookEntry)

Resultat: Die Funktion `Orders` liefert die Liste aller Transaktionen (BookEntries).

Funktionen zum Portfolio-Rebalancing

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

Die Funktionen zum Portfolio-Rebalancing (oder auch Portfolio-Adjustierung) ermöglichen zum einen die Definition eines Allokationsschemas über eine Allokationsformel, aber auch ein Reporting über den aktuellen Stand des Abgleichprozesses oder –bedarfs. Letzteres kann damit außerhalb der für Abgleich zur Verfügung stehenden zugeschnittenen Benutzer-Oberflächen geschehen. Für die Entwicklung von Allokationsformeln sind die Konstruktoren von Investment-Portfolios wesentlich, im Allgemeinen nebst dem Zugriff auf benutzerdefinierte Felder von Inhabern und Portfolios. Alle übrigen Funktionen finden ihren Zweck in der Anzeige von Adjustierungs-Ergebnissen oder Soll-Portfolios.

Siehe auch:

- Funktionen auf Investmentmodulen
- Funktionen auf Investment-Portfolios
- Funktionen auf Modul- und Portfoliopositionen
- Funktionen zu Investment-Agenten
- Funktionen auf Rebalancing-Portfolios
- Funktionen auf Rebalancing-Portfoliopositionen
- Funktionen auf Base-Assets
- Funktionen zu Asset-Positionen
- Funktionen auf OrderInPreparation
- Funktionen zu AssetSecurity

Funktionen auf Investmentmodulen

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

Investmentmodule werden über Benutzeroberflächen im System angelegt und mit Wertpapieren bestückt. Über die folgenden Funktionen kann lesend auf diesen Datenbestand zugegriffen werden.

InvestmentModul. `AddPosition` [Wertpapier;Gewicht;Alternativinstrumente] → InvestmentModul

Wertpapier (Wertpapier).

Gewicht (Zahl).

Alternativinstrumente (Liste(Wertpapier)): Dieser Parameter liefert die Liste der Alternativpapiere zum Wertpapier.

Resultat: Die Funktion `AddPosition` liefert das Investmentmodul mit der entsprechenden zusätzlichen Wertpapierposition.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

InvestmentModule. `BaseWeight` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BaseWeight` liefert die nominelle Gewichtssumme, falls diese explizit konfiguriert wurde, ansonsten die reale Gewichtssumme. Bei normalisierten Modulen ist diese 1.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

`IAModuleList` → Liste(InvestmentModule)

Resultat: Die parameterlose Funktion `IAModuleList` liefert die Liste aller im System global definierten Investment-Module.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

`MakeModule` (Name;BasisGewicht;Klassifikation;Gewichtsverteilung) → InvestmentModul

BasisGewicht (Zahl[0]): Bei 0 wird die Gewichtssumme der Positionen als Basis herangezogen.

Klassifikation (String): Name der Allokationsklassifikation.

Gewichtsverteilung (Distribution): Gewichte der Allokationklassen.

Resultat: Die Funktion `MakeModule` liefert das positionslose Investmentmodul mit den entsprechenden Eigenschaften.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

InvestmentModule. `SecurityItems` → Liste(InvestmentItemSecurity)

Resultat: Die Funktion `SecurityItems` liefert die Liste der Wertpapier-Positionen eines Investment-Moduls.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

Funktionen auf Investment-Portfolios

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

Investment-Portfolios werden zum Zweck der Definition von Soll-Portfolios für die regelmäßige Portfolio-Adjustierung verwendet. Sie bestehen aus einer Menge von gewichteten Investmentmodulen. Dazu dienen die Funktionen: `IAPortfolio`, `AddModule`, `SetTotalCashWeight` und `SetLiquidityModule`. Über verschiedene Zugriffsfunktionen können die so konstruierten Portfolios auch in Form von flachen, gewichteten Wertpapierpositionen angezeigt werden.

InvestmentPortfolio. `AddMessage` [Meldung;Kategorie] → InvestmentPortfolio

Meldung (String).

Kategorie (String: "Error"|"Warning2"|"Warning"|"Hint"): Warnstufe.

Resultat: Die Funktion `AddMessage` fügt zu einem Portfolio eine Meldung, d. h. eine Warnung oder einen Hinweis, hinzu. Diese Meldungen werden im Rahmen der Abgleichoberfläche angezeigt.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

InvestmentPortfolio. `AddModule` [Modul;Gewicht] → InvestmentPortfolio

Modul (InvestmentModul|String): Investmentmodul oder Name eines konfigurierten Investmentmoduls.

Gewicht (Zahl).

Resultat: Die Funktion `AddModule` fügt zu einem Portfolio gewichtet ein Modul hinzu. Prozentual ergibt sich das Modulgewicht als Verhältnis des angegebenen Gewichts zur Summe aller Modulgewichte und dem Cash-Gewicht.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

`IAPortfolio` → InvestmentPortfolio

Resultat: Die parameterlose Funktion `IAPortfolio` erzeugt ein leeres Investment-Portfolio.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

InvestmentPortfolio. `ModuleItems` → Liste(InvestmentItemModule)

Resultat: Die Funktion `ModuleItems` liefert die Liste der Modul-Positionen eines Investment-Portfolios.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

InvestmentPortfolio. `Normalize` → InvestmentPortfolio

Resultat: Die Funktion `Normalize` liefert ein äquivalentes Investment-Portfolio, bei dem alle Modulpositionen durch Wertpapierpositionen aufgelöst, und die Gewichte zu 0..1 normiert sind. Positionen mit dem Gewicht 0 werden entfernt.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

InvestmentPortfolio. `NormalizeModules` → InvestmentPortfolio

Resultat: Die Funktion `NormalizeModules` liefert ein äquivalentes Investment-Portfolio, bei dem alle Modulpositionen und die Modulgewichte zu 0..1 normiert sind. Positionen mit dem Gewicht 0 werden entfernt. Im Gegensatz zur Funktion `Normalize` wird die Modulstruktur des Portfolios jedoch nicht aufgelöst.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

InvestmentPortfolio. `SecurityItems` → Liste(InvestmentItemSecurity)

Resultat: Die Funktion `SecurityItems` liefert die Liste der Wertpapier-Positionen eines Investment-Portfolios.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

InvestmentPortfolio. `SetLiquidityModule` [ModulName] → InvestmentPortfolio

Modulname (String): Geben Sie über diesen Parameter an, welches Modul als Liquiditätsmodul verwendet werden soll.

Resultat: Die Funktion `SetLiquidityModule` verändert das Portfolio, indem ein Liquiditätsmodul eingefügt wird. Dieses wird variabel gewichtet und nimmt überzähligen Cash auf.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

InvestmentPortfolio. `SetTotalCashWeight` [Gewicht:Zahl;ToleranzOben:Zahl;ToleranzUnten:Zahl] → InvestmentPortfolio

Gewicht (Zahl).

ToleranzOben (Zahl).

ToleranzUnten (Zahl).

Resultat: Die Funktion `SetTotalCashWeight` verändert bzw. setzt das Gewicht der Gesamt-Soll-Liquidität eines Portfolios (Prozentzahl zur Basis 1). Daneben werden zwei Toleranzwerte für das Cash-Gewicht definiert. Abweichungen des Cash-Gewichts über diese Grenzen hinweg führen zu einem Liquiditätsausgleich bzgl. des Liquiditätsmoduls.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

InvestmentPortfolio. `TargetAssetEvaluation` [AssetClassification:String] → Distribution

AssetClassification (String).

Resultat: Die Funktion `TargetAssetEvaluation` liefert die Soll-Assetklassengewichtung, die auf Modulebene festgelegt wurde. Voraussetzung ist, dass für jedes im Portfolio gegebene Modul eine Assetklassen-Distribution gemäß <AssetClassification> konfiguriert wurde.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

InvestmentPortfolio. `TotalCashToleranceLower` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TotalCashToleranceLower` liefert den unteren Toleranzwert für das Cash-Soll-Gewicht.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

InvestmentPortfolio. `TotalCashToleranceUpper` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TotalCashToleranceUpper` liefert den oberen Toleranzwert für das Cash-Soll-Gewicht.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

InvestmentPortfolio. `TotalCashWeight` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TotalCashWeight` liefert das Soll-Gewicht der Barmittel eines Portfolios.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

Funktionen auf Modul- und Portfoliopositionen

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

In Investment-Portfolios können Modul- oder Wertpapierpositionen angesiedelt sein.

InvestmentItemSecurity. `IsShort` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsShort` kennzeichnet, ob eine Wertpapier-Position Short oder Long ist.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

InvestmentItemModule. `Module` → InvestmentModule

Resultat: Die Funktion `Module` liefert das Modul zu einer gewichteten Modul-Position.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

InvestmentItemSecurity. `Substitutes` → Liste(Wertpapier)

Resultat: Die Funktion `Substitutes` liefert die Liste der Alternativinstrumente zu einer Position.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

InvestmentItemSecurity. `Weight` → Zahl

InvestmentItemModule. `Weight` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Substitutes` liefert das Gewicht einer Investment-Position.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

InvestmentItemSecurity. `WP` → Boolean

Resultat: Die Funktion `WP` liefert das primäre Wertpapier einer gewichteten Position.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

Funktionen zu Investment-Agenten

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

Investment-Agenten sind Konfigurationen von Umschichtungsprozessen, die über die Benutzeroberfläche zentral im System definiert werden. Über folgende Funktionen lassen sich die Abgleichergebnisse simulieren und es kann auf einige Verwaltungsinformationen zugegriffen werden.

InvestmentAgentDefinition. `IAConfigurationFieldCategory` → String

Resultat: Die Funktion `IAConfigurationFieldCategory` liefert die Kategorie der benutzerdefinierten Felder zur Konfiguration des Investment-Agenten.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

InvestmentAgentDefinition.`IAType` → InvestmentAgentType

Resultat: Die Funktion `IAType` liefert den Typ des Investment-Agenten.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

Portfolio.`InvestmentAgent` [AgentName] → InvestmentAgent

AgentName (String): Der Name des Investment-Agenten.

Resultat: Die Funktion `InvestmentAgent` liefert ein Auswertungsobjekt zu einem Portfolio, das sich auf die Adjustierungsfunktionen bezieht. Dabei kann der Agentenname übergeben werden, unterstellend, dass die zugehörige Portfolioprofilierung in den Stammdaten hinterlegt ist. Per Default wird die Agentenkonfiguration des Portfolios herangezogen.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

PortfolioProfile.`InvestmentAgentForPositions` [InitialPositionList] → InvestmentAgent

InitialPositionList (Liste(AssetPosition)): Liste der Initialbestände.

Resultat: Die Funktion `InvestmentAgentForPositions` liefert ein Auswertungsobjekt der Investmentagentenkonfiguration des Profils. Initialbestände lassen sich zu über die Positionsliste festlegen.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

`InvestmentAgentList` → Liste(InvestmentAgentDefinition)

Resultat: Die Funktion `InvestmentAgentList` liefert die Liste aller definierten Investment-Agenten-Definitionen.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

Portfolio.`InvestmentAgentName` → String

Resultat: Die Funktion `InvestmentAgentName` liefert den Namen des beim Portfolio konfigurierten Investment-Agenten.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

InvestmentAgent.`LastRebalancingTargetDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `LastRebalancingTargetDate` liefert das nominelle Datum des letzten Abgleichs zum Portfolio.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

InvestmentAgent.`LastRebalancingTime` → Datum

Resultat: Die Funktion `LastRebalancingTime` liefert Datum und Zeit des letzten Abgleichs zum Portfolio.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

`MakePortfolioProfile` (Investmentagentname;UserfieldValues;Währung) → PortfolioProfile

Investmentagentname (String): Name eines Investment-Agenten.

UserfieldValues (Kollektion): Werte für die benutzerdefinierten Felder des Portfolios.

Währung (String|Währung): Auswertungswährung.

Resultat: Die Funktion `MakePortfolioProfile` liefert ein Portfolio-Profil mit den angegebenen Eigenschaften. Die übrigen Attribute verbleiben unbelegt.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

InvestmentAgentDefinition.`Name` →String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert den Namen des Investment-Agenten.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

InvestmentAgent.`Portfolio` →Portfolio

Resultat: Die Funktion `Portfolio` liefert das Portfolio-Objekt, für das der Investment-Agent generiert wurde.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

InvestmentAgent.`RebalancingPortfolio`[Auswertungsdatum;Investition;Auswertungswährung;LagerstellenBerücksichtigen] →RBAPortfolio

Auswertungsdatum (Datum[Aktuelles Datum]).

Investition (Zahl): Zusätzlicher Kapitalzufluss oder –abfluss zu dem Portfolio.

Auswertungswährung (Währung).

LagerstelleBerücksichtigen (Boolean[Wahr]): Aktiviert: Die Angabe unterschiedlicher Lagerstellen in Transaktionen führt zu einer bestandstrennenden Darstellung. Deaktiviert: Die Angabe von Lagerstellen wird ignoriert und die Bestände der einzelnen Lagerstellen kumuliert ermittelt.

Resultat: Die Funktion `RebalancingPortfolio` liefert das mit dem Soll-Portfolio abgeglichene Portfolio des Inhabers.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

InvestmentAgent.`TargetPortfolio`[Auswertungsdatum;LagerstelleBerücksichtigen]
→InvestmentPortfolio

Auswertungsdatum (Datum[Aktuelles Datum]): Die Kurse zu diesem Datum werden zur Bewertung des Rebalancing-Portfolios herangezogen.

LagerstelleBerücksichtigen (Boolean[Wahr]): Aktiviert: Die Angabe unterschiedlicher Lagerstellen in Transaktionen führt zu einer bestandstrennenden Darstellung. Deaktiviert: Die Angabe von Lagerstellen wird ignoriert und die Bestände der einzelnen Lagerstellen kumuliert ermittelt.

Resultat: Die Funktion `TargetPortfolio` liefert das Soll-Portfolio des Inhabers unter dem konfigurierten Agenten zum Auswertungsdatum.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

Funktionen auf Rebalancing-Portfolios

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

Ein Rebalancing-Portfolio repräsentiert das Ergebnis des Abgleichs von einem Ist- mit einem Soll-Portfolio. Im Rebalancing-Portfolio gibt es sowohl neue als auch weggefallene Positionen, es ist also die Vereinigung von Bestands- und Soll-Portfolio.

`MakeRebalancingPortfolio` (Portfolio|
InitialPositionList;Orders;Auswertungsdatum;Auswertungswährung;Investition;LagerstelleBerücksichtigen)
→RBAPortfolio

Portfolio: Portfolio-Objekt, das den Ist-Bestand über eine Depotbewertung stellt.

InitialPositionList (Liste(AssetPosition)): Alternativ zum Portfolio eine Liste der Initialbestände.

Orders (Liste(OrderBookOrder)): Eine Liste von neuen Orders.

Auswertungsdatum (Datum[Aktuelles Datum]).

Auswertungswährung (Währung).

Investition (Zahl): Zusätzlicher Kapitalzufluss oder –abfluss zu dem Portfolio.

LagerstelleBerücksichtigen (Boolean[Wahr]): Aktiviert: Die Angabe unterschiedlicher Lagerstellen in Transaktionen führt zu einer bestandstrennenden Darstellung. Deaktiviert: Die Angabe von Lagerstellen wird ignoriert und die Bestände der einzelnen Lagerstellen kumuliert ermittelt.

Resultat: Die Funktion `MakeRebalancingPortfolio` liefert ein simuliertes Portfolio entsprechend der Parameter.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolio. `AllocationAnalysis` [AllocationName] → Liste(AssetBewertet)

AllocationName (String): Optional. Standardmäßig wird die konfigurierte Soll-Allokation des mit dem Rebalancing-Portfolio assoziierten Portfolios ausgewertet. Ansonsten kann auch eine der zentral im System definierten anderen Allokationen per Name referenziert und ausgewertet werden.

Resultat: Die Funktion `AllocationAnalysis` liefert eine Liste von bewerteten Assets (also Repräsentationen der Basis-Assetklassen-Kombinationen) entsprechend der Asset Allocation. Jedes AssetBewertet enthält eine Liste von AssetItemWeighted, die ihrerseits RBAPortfolioItems enthalten (und nicht wie im Fall der Depotbewertung Wertpapierpositionen, Konten, Besondere Anlagen). Dabei beziehen sich die Ergebnisse auf die Plan-Werte, die benutzerspezifischen Änderungen im Rebalancing werden also berücksichtigt.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolio. `AssetListClassified` [AssetClassification] → Liste(AssetItemWeighted)

AssetClassification (String): Der Name einer Assetklassifikation.

Resultat: Die Funktion `AssetListClassified` liefert eine Liste aller klassifizierten RBAPortfolioItems, d. h. zu jedem RBAPortfolioItem werden 1..n Ergebnisobjekte mit den entsprechenden Assetklassennamen und Gewichten geliefert.

RBAPortfolio. `Basisobjekt` → Portfolio oder Defaultwert

Resultat: Die Funktion `Basisobjekt` liefert das Portfolio-Objekt (nicht das Rebalancing-Portfolio), das der Ausgangspunkt für das Rebalancing war, oder den Defaultwert, falls dieses nicht existiert. Das Portfolio existiert z. B. dann nicht, wenn das Rebalancing-Portfolio direkt aus einer Liste von Positionen erzeugt wurde (mit `MakeRebalancingPortfolio`).

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolio. `RBAItems` → Liste(RBAPortfolioItem)

Resultat: Die Funktion `RBAItems` liefert die Positionsliste des Portfolios.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolio. `RBAOrderCashflow` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAOrderCashflow` liefert die Investitionssumme für ein Portfolio.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolio. `RBAOrderCashflowNegative` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAOrderCashflowNegative` liefert die Investitionssumme bezogen auf alle Ankäufe.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolio. `RBAOrderCashflowPositive` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAOrderCashflowPositive` liefert die Summe der Verkaufserlöse.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolio. `RBAOrderCharges` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAOrderCharges` liefert die Summe der Umschichtungsgebühren für ein Portfolio.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolio. `RBAParamEvaluationCurrency` → Währung

Resultat: Die Funktion `RBAParamEvaluationCurrency` liefert die Auswertungswährung.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolio. `RBAPlannedOrderCashflow` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAPlannedOrderCashflow` liefert die Investitionssumme für ein Portfolio.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolio. `RBAPlannedOrderCashflowNegative` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAPlannedOrderCashflowNegative` liefert die Investitionssumme bezogen auf alle Ankäufe.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolio. `RBAPlannedOrderCashflowPositive` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAPlannedOrderCashflowPositive` liefert die Summe der Verkaufserlöse.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolio. `RBAPlannedOrderCharges` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAPlannedOrderCharges` liefert die Summe der Umschichtungsgebühren für ein Portfolio.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolio. `RBAPlannedTotalValue` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAPlannedTotalValue` liefert den Plan-Wert des Vermögens. Hier sind (im Gegensatz zur Funktion `RBATotalValue`) die gemäß Investment-Agent anfallenden Gebühren bereits berücksichtigt.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolio.`RBARebalancingRate` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBARebalancingRate` liefert den Kapitalanteil des Portfolios, der umgeschichtet wird.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolio.`RBARebalancingValue` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBARebalancingValue` liefert den Wert des Teilportfolios, das zur Umschichtung herangezogen wird und Grundlage der Gewichtsberechnung ist.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolio.`RBATotalValue` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBATotalValue` liefert den Gesamtwert des Portfolios in Auswertungswährung.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolio.`RBACashItemGroup` → RBAPortfolioItemGroup

Resultat: Die Funktion `RBACashItemGroup` liefert die Gruppe der Cash-Positionen für den Soll-Ist-Vergleich auf Cash.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItemGroup.`RBAOrderCashflow` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAOrderCashflow` liefert die Summe der Umsätze zu Soll-Orders.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItemGroup.`RBAOrderCharges` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAOrderCharges` liefert die Summe der Gebühren zu Soll-Orders.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItemGroup.`RBAPlannedOrderCashflow` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAPlannedOrderCashflow` liefert die Summe der Umsätze der geplanten Orders ohne Gebühren.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItemGroup.`RBAPlannedOrderCharges` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAPlannedOrderCharges` liefert die Summe der Order-Gebühren zu geplanten Orders.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItemGroup.`RBAPlannedWeight` [IsRelativeToTotalWeight] → Zahl

IsRelativeToTotalWeight (Boolean[Falsch]): Wenn dieser Parameter auf "Wahr" gesetzt ist, wird das Gewicht relativ zum Gesamtwert des Rebalancing-Portfolios errechnet. Hier also der geplante Wert der Gruppe von Positionen relativ zum geplanten Wert des Rebalancing-Portfolios, der vom Ist-Wert abweichen kann (z. B. wegen Berücksichtigung des Spesensatzes aus der Konfiguration des Investment-Agenten).

Resultat: Die Funktion `RBAPlannedWeight` liefert das Ziel- bzw- Plan-Gewicht der Gruppe in Auswertungswährung.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItem. `RBATargetItemGroup` → RBAPortfolioItemGroup

Resultat: Die Funktion `RBATargetItemGroup` liefert die Gruppe der Positionen, die zu derselben Soll-Position gehören. Die Verwendung von Alternativ-Instrumenten führt dazu, dass eine Soll-Position durch mehrere Positionen erfüllt werden kann.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItemGroup. `RBATargetWeight` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBATargetWeight` liefert das Soll-Gewicht Gruppe (0..1).

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItemGroup. `RBAValue` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAValue` liefert den Ist-Wert der Gruppe in Auswertungswährung.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItemGroup. `RBAWeight` [IsRelativeToTotalWeight] → Zahl

IsRelativeToTotalWeight (Boolean[Falsch]): Wenn dieser Parameter auf "Wahr" gesetzt ist, wird das Gewicht relativ zum Gesamtwert des Rebalancing-Portfolios errechnet. Hier also der Ist-Wert der Gruppe von Positionen relativ zum Ist-Wert des Rebalancing-Portfolios.

Resultat: Die Funktion `RBAWeight` liefert das Ist-Gewicht der Gruppe (0..1).

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItemGroup. `RBAWeightDifference` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAWeightDifference` liefert die Soll-Ist-Abweichung des Gewichts der Gruppe.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItemGroup. `RBAWeightDifferenceRelative` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAWeightDifferenceRelative` liefert die relative Soll-Ist-Abweichung des Gewichts der Gruppe.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolio. `TargetMarketProfileMatches` → Liste(TargetMarketMatchResult)

Resultat: Die Funktion `TargetMarketProfileMatches` liefert auf einer Liste von Positionen eine Liste von TargetMarketMatchResult, welche die Übereinstimmung des Anlageprofils mit der jeweiligen Zielmarktkategorie der Wertpapiere aus dem Zielmarktservice anzeigt.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent", "Zielmarkt" und Modul "Anlageprofilerfassung" bzw. Modul "Direkte Anlageprofilerfassung"

Funktionen auf Rebalancing-Portfoliopositionen

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

Die Rebalancing-Portfoliopositionen enthalten Bewertungs-, Gewichts- und Order-Daten.

RBAPortfolioItem. `Lagerstelle` → Lagerstelle

Resultat: Die Funktion `Lagerstelle` liefert die Lagerstelle, auf die sich die (Rebalancing-)Position bezieht.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItem. `RBAAsset` → BaseAsset

Resultat: Die Funktion `RBAAsset` liefert das Wert-Objekt der Position.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItem. `RBAIsLiquidity` → Boolean

Resultat: Die Funktion `RBAIsLiquidity` liefert "Wahr", wenn die Position zum Liquiditätsmodul gehört.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItem. `RBAOrderCashflow` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAOrderCashflow` liefert die Investition einer Position (entsteht aus den zu ordernden Stücken).

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItem. `RBAOrderCharges` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAOrderCharges` liefert die Order-Gebühren einer Position (entsteht aus den zu ordernden Stücken).

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItem. `RBAOrderQuantity` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAOrderQuantity` liefert die zu ordernden Stücke, um den Ziel-Bestand gemäß Investment-Agent zu erhalten.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItem. `RBAPlannedOrderCashflow` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAPlannedOrderCashflow` liefert den Umsatz der geplanten Order ohne Gebühren.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItem. `RBAPlannedOrderCharges` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAPlannedOrderCharges` liefert die Ordergebühren zur geplanten Order.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItem. `RBAPlannedOrderQuantity` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAPlannedOrderQuantity` liefert die aktuell geplanten Order-Stücke.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItem. `RBAPlannedQuantity` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAPlannedQuantity` liefert den Soll-Nennwert der Position (Ziel-Bestand) gemäß Ordervorschlag (z. B. mit manuell geänderten Orderstücken).

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItem. `RBAPlannedValue` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAPlannedValue` liefert Ziel- bzw. Plan-Wert der Position in Auswertungswährung gemäß `RBAPlannedQuantity`.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItem. `RBAPlannedWeight` [IsRelativeToTotalWeight] → Zahl

IsRelativeToTotalWeight (Boolean[Falsch]): Wenn dieser Parameter auf "Wahr" gesetzt ist, wird das Gewicht relativ zum Gesamtwert des Rebalancing-Portfolios errechnet. Hier also der geplante Positionswert relativ zum geplanten Wert des Rebalancing-Portfolios, der vom Ist-Wert abweichen kann (z. B. wegen Berücksichtigung des Spesensatzes aus der Konfiguration des Investment-Agenten).

Resultat: Die Funktion `RBAPlannedWeight` liefert das Ziel- bzw- Plan-Gewicht der Position in Auswertungswährung gemäß `RBAPlannedValue`.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItem. `RBAQuantity` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAQuantity` liefert den Nennwert der Position (Ist-Bestand).

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItem. `RBATargetQuantity` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBATargetQuantity` liefert den Soll-Nennwert der Position, also der Ziel-Bestand gemäß Investment-Agent.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItem. `RBATargetValue` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBATargetValue` liefert den Soll-Wert der Position in Auswertungswährung gemäß `RBATargetQuantity`.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItem. `RBATargetWeight` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBATargetWeight` liefert das Soll-Gewicht der Position (0..1), also das Ziel-Gewicht gemäß Investment-Agent.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItem. `RBAValue` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAValue` liefert den Ist-Wert der Position in Auswertungswährung.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItem. `RBAWeight` [IsRelativeToTotalWeight] → Zahl

IsRelativeToTotalWeight (Boolean[Falsch]): Wenn dieser Parameter auf "Wahr" gesetzt ist, wird das Gewicht relativ zum Gesamtwert des Rebalancing-Portfolios errechnet. Hier also der Ist-Wert der Position relativ zum Ist-Wert des Rebalancing-Portfolios.

Resultat: Die Funktion `RBAWeight` liefert das Ist-Gewicht der Position (0..1).

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItem. `RBAWeightDifference` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAWeightDifference` liefert die Soll-Ist-Abweichung des Gewichts der Position.

```
RBAWeightDifference = RBATargetWeight - RBAPlannedWeight
```

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItem. `RBAWeightDifferenceRelative` → Zahl

Resultat: Die Funktion `RBAWeightDifferenceRelative` liefert die relative Soll-Ist-Abweichung des Gewichts der Position.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItem. `Restrictions` → Liste(RBARestriction)

Resultat: Die Funktion `Restrictions` liefert die Restriktionen auf dieser Rebalancing-Portfolioposition.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItem. `Restriktionsverletzungen` → Liste(String)

Resultat: Die Funktion `Restriktionsverletzungen` liefert die Restriktionsverletzungen, sofern das Rebalancing-Portfolio aus einer Auswertung mit aktivierten Restriktionsprüfungen stammt.

Bemerkung: Die Funktion InvestmentAgent. `RebalancingPortfolio` liefert ein Rebalancing-Portfolio ohne aktivierte Restriktionsprüfungen. In der Rebalancing-Oberfläche sind Restriktionsprüfungen aktiviert.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItem. `TA_KursdatumVerkauf` → Datum

Resultat: Die Funktion `TA_KursdatumVerkauf` liefert das Datum des Wertpapierkurses zum Rebalancing-Datum. Dieses Kursdatum kann vom Rebalancing-Datum abweichen.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

RBAPortfolioItem. `TargetMarketProfileMatch` [Kategorie] → TargetMarketMatchType

Kategorie (IndexString|String): Zielmarktkategorie.

Resultat: Die Funktion `TargetMarketProfileMatch` liefert auf der Ebene des Investment-Agenten einen Wert, der die Übereinstimmung des Benutzerprofils mit der jeweiligen Zielmarktkategorie des Wertpapiers aus dem Zielmarktservice anzeigt (mögliche Zustände: "Ja", "Nein", "Teilweise", "n/a"). Die Zielmarktkategorie kann als IndexString oder als String übergeben werden. Im Falle des IndexString wird dessen Code verwendet, ansonsten wird der String als Code der Zielmarktkategorie interpretiert. Falls die Kategorie nicht gefunden wurde oder kein Wert existiert, ist der Rückgabewert ein leerer String.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent", Modul "Anlageprofilerfassung" und Modul "Zielmarkt"

RBAPortfolioItem. `TargetMarketResult` → TargetMarketMatchResult

Resultat: Die Funktion `TargetMarketResult` liefert die Informationen zur Zielmarktübereinstimmung.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent", Modul "Anlageprofilerfassung" und Modul "Zielmarkt"

Funktionen auf Base-Assets

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

Base-Assets definieren Wertgegenstände. In diesem Abschnitt finden Sie die verfügbaren Funktionen unterteilt in Wertpapiere, Cash und Besondere Anlagen.

Funktionen zu Wertpapieren

AssetSecurity. `IsShort` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsShort` zeigt ein Short-Asset an.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

Wertpapier. `MakeAssetSecurity` [IsShort:Boolean] → AssetSecurity

IsShort (Boolean).

Resultat: Die Funktion `MakeAssetSecurity` liefert ein auf Wertpapiere bezogenes Asset.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

AssetSecurity. `WP` → Wertpapier

Resultat: Die Funktion `WP` liefert das Wertpapierobjekt zu einem Vermögenswert.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

Funktionen zu Cash

Währung. `MakeAssetCash` → AssetCash

Resultat: Die Funktion `MakeAssetCash` liefert ein auf Konten bezogenes Asset.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

AssetCash. `Währung` → Währung

Resultat: Die Funktion `Währung` liefert die Währung eines auf Konten bezogenen Assets.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

Funktionen zu Besonderen Anlagen

AssetSpecialAsset. `Kontonummer` → String

Resultat: Die Funktion `Kontonummer` liefert die Kontonummer des Kontos der Besonderen Anlage.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

AssetSpecialAsset. `Name` → String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert die Bezeichnung der Besonderen Anlage.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

AssetSpecialAsset.`Typ` →Besondere-Anlage-Typ

Resultat: Die Funktion `Typ` liefert den Typ der Besonderen Anlage (Kredit, Festgeld, Devisentermingeschäft, Margin).

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

AssetSpecialAsset.`Währung` →Währung

Resultat: Die Funktion `Währung` liefert die Kreditwährung bzw. Festgeldwährung bzw. Zuflusswährung eines DTG bzw. Margin-Währung.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

Funktionen zu Asset-Positionen

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

AssetPosition.`APAsset` →BaseAsset

Resultat: Die Funktion `APAsset` liefert das Wert-Objekt der Position.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

AssetPosition.`APQuantity` →BaseAsset

Resultat: Die Funktion `APQuantity` liefert den Nennwert der Position.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

`MakeAssetPosition` (BaseAsset;Quantity) →AssetPosition

Quantity (Zahl).

Resultat: Die Funktion `MakeAssetPosition` liefert eine Position.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

Funktionen auf OrderInPreparation

Das MM-Talk-Objekt "OrderInPreparation" wird für die erweiterte Konfiguration der Betragsorderpräferenzen via MM-Talk benötigt. Das Objekt steht für einen Ordervorschlag (bzw. eine Zeile in der Positionsübersicht des Portfolio-Rebalancings). Sie können auf dieses Objekt die folgenden Funktionen einsetzen:

OrderInPreparation.`Depot` →Depot

Resultat: Die Funktion `Depot` liefert das Depot der Order.

OrderInPreparation.`Konto` →Konto

Resultat: Die Funktion `Konto` liefert das Konto der Order.

OrderInPreparation.`OrderTyp` →Transaktionstyp

Resultat: Die Funktion `OrderTyp` liefert den Transaktionstyp der Order.

OrderInPreparation. `Portfolio` → Portfolio

Resultat: Die Funktion `Portfolio` liefert das Portfolio der Order.

OrderInPreparation. `WP` → Wertpapier

Resultat: Die Funktion `WP` liefert das Wertpapier der Order.

Funktionen zu AssetSecurity

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

AssetSecurity. `PAIReferenceDate` [PAIMetrik;Datum] → Datum

PAIMetrik (PAIMetric|String).

Datum (Datum[Auswertungsdatum]).

Resultat: Die Funktion `PAIReferenceDate` liefert das PAI-Referenzdatum.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

AssetSecurity. `PAIValue` [PAIMetrik;Datum] → (String|Boolean|Zahl)

PAIMetrik (PAIMetric|String).

Datum (Datum[Auswertungsdatum]).

Resultat: Die Funktion `PAIValue` liefert den aktuellsten Wert des PAI-Indikators für das Wertpapier zum Datum.

Modul "Portfolio-Service Rebalancing" oder "Portfolio-Service Investment-Agent"

Funktionen auf Restriktionen

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

In diesem Kapitel finden Sie die Funktionen, die zu Bestands- und Quotenrestriktionen verfügbar sind.

Siehe auch:

- Funktionen auf PosRestrictionPosition
- Funktionen auf QuotaRestrictionPosition
- Funktionen auf PosRestrictionPortfolio
- Funktionen auf QuotaRestrictionPortfolio
- Funktionen auf PositionRestriction
- Funktionen auf RBARestriction

Funktionen auf PosRestrictionPosition

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PosRestrictionPosition. `Bewertungsobjekt` → PosRestrictionPortfolio

Resultat: Die Funktion `Bewertungsobjekt` liefert das Portfolio, zu dem die Restriktions-Position gehört.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PosRestrictionPosition. `PAIReferenceDate` [PAIMetrik;Datum] → Datum

PAIMetrik (PAIMetric|String).

Datum (Datum[Auswertungsdatum]).

Resultat: Die Funktion `PAIReferenceDate` liefert das PAI-Referenzdatum.

PosRestrictionPosition. `PAIValue` [PAIMetrik;Datum] → (String|Boolean|Zahl)

PAIMetrik (PAIMetric|String).

Datum (Datum[Auswertungsdatum]).

Resultat: Die Funktion `PAIValue` liefert den aktuellsten Wert des PAI-Indikators für das Wertpapier zum Datum.

PosRestrictionPosition. `WP` → Wertpapier

Resultat: Die Funktion `WP` liefert das Wertpapier, auf das sich die Restriktions-Position bezieht.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Funktionen auf QuotaRestrictionPosition

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

QuotaRestrictionPosition. `Bestand` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Bestand` liefert den Bestand der Restriktions-Wertpapierposition zum Auswertungsdatum in Stücken oder nominal.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

QuotaRestrictionPosition. `Bewertungsobjekt` → QuotaRestrictionPortfolio

Resultat: Die Funktion `Bewertungsobjekt` liefert das Portfolio, zu dem die Restriktions-Position gehört.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

QuotaRestrictionPosition. `PAIReferenceDate` [PAIMetrik;Datum] → Datum

PAIMetrik (PAIMetric|String).

Datum (Datum[Auswertungsdatum]).

Resultat: Die Funktion `PAIReferenceDate` liefert das PAI-Referenzdatum.

QuotaRestrictionPosition. `PAIValue` [PAIMetrik;Datum] → (String|Boolean|Zahl)

PAIMetrik (PAIMetric|String).

Datum (Datum[Auswertungsdatum]).

Resultat: Die Funktion `PAIValue` liefert den aktuellsten Wert des PAI-Indikators für das Wertpapier zum Datum.

QuotaRestrictionPosition. `TA_KurswertAnteil` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_KurswertAnteil` liefert den Anteil des Kurswerts der Restriktions-Position am geplanten Vermögen (also aktuelles Vermögen abzüglich geplanter Spesen und Entnahmen zuzüglich Einlagen).

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

QuotaRestrictionPosition. `TA_KurswertVerkaufCum` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_KurswertVerkaufCum` liefert den Positionswert ggf. inklusive Stückzinsen und Zwischengewinn in Positionswährung. Stammt die Position aus einer Depotbewertung mit aktiviertem Parameter "VerkaufspesenBerücksichtigen", dann vermindert um Spesen.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

QuotaRestrictionPosition. `TA_WechselkursVerkauf` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TA_WechselkursVerkauf` liefert den Wechselkurs von Auswertungswährung durch Positionswährung zum Auswertungsdatum.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

QuotaRestrictionPosition. `WP` → Wertpapier

Resultat: Die Funktion `WP` liefert das Wertpapier, auf das sich die Restriktions-Position bezieht.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Funktionen auf PosRestrictionPortfolio

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PosRestrictionPortfolio. `Basisobjekt` → Portfolio

Resultat: Die Funktion `Basisobjekt` liefert die Basis der Restriktionsauswertung. (Derzeit sind Restriktionen nur auf Portfolios definiert.)

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Funktionen auf QuotaRestrictionPortfolio

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

QuotaRestrictionPortfolio. `AssetListClassified` [AssetClassification] → Liste(AssetItemWeighted)

AssetClassification (String): Der Name einer Assetklassifikation.

Resultat: Die Funktion `AssetListClassified` liefert eine Liste aller klassifizierten Vermögenspositionen, d. h. zu jeder Restriktions-Position werden 1..n Ergebnisobjekte mit den entsprechenden Assetklassennamen und Gewichten geliefert.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

QuotaRestrictionPortfolio. `Basisobjekt` → Portfolio

Resultat: Die Funktion `Basisobjekt` liefert die Basis der Restriktionsauswertung. (Derzeit sind Restriktionen nur auf Portfolios definiert.)

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

QuotaRestrictionPortfolio. `Positionen` → Liste(QuotaRestrictionPosition)

Resultat: Die Funktion `Positionen` liefert die Liste aller Restriktions-Positionen. (Derzeit nicht enthalten sind Konten und Besondere Anlagen.)

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

QuotaRestrictionPortfolio.`Vermögen` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Vermögen` liefert bei Restriktionsberechnungen auf Depotbewertungen den gleichen Wert wie `Depotbewertung.Vermögen`. Bei Restriktionsberechnungen auf Rebalancing-Portfolios liefert sie den Wert des Plan-Portfolios (also ggf. nach Abzug geplanter Gebühren und zu-/abzüglich des erfassten Zu-/Abflusses).

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

QuotaRestrictionPortfolio.`Währung` → Währung

Resultat: Die Funktion `Währung` liefert die Auswertungswährung.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Funktionen auf PositionRestriction

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PositionRestriction.`Comment` → String

Resultat: Die Funktion `Comment` liefert den (aktuellen) Kommentar zu dieser Restriktion.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PositionRestriction.`History` → String

Resultat: Die Funktion `History` liefert die in der Datenbank gespeicherte Kommentarhistorie zu dieser Restriktion.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PositionRestriction.`IsProcessed` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsProcessed` liefert "Wahr", wenn die Restriktion bereits als "Bearbeitet" gekennzeichnet ist, und "Falsch", wenn nicht.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PositionRestriction.`IsViolated` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsViolated` liefert "Wahr", wenn die Restriktion zum Auswertungsdatum verletzt ist, und "Falsch", wenn sie nicht verletzt ist.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PositionRestriction.`MMUser` → String

Resultat: Die Funktion `MMUser` liefert den Namen des Benutzers, der die letzte Änderung am Kommentar der Restriktion vorgenommen hat bzw. das "Bearbeitet"-Kennzeichen zuletzt gesetzt hat.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PositionRestriction.`Name` → String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert den Namen der Restriktion.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PositionRestriction.`ValidFrom` → Datum

Resultat: Die Funktion `ValidFrom` liefert das Datum, ab dem (einschließlich) der Kommentar gültig ist.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PositionRestriction. `ValidTo` → Datum

Resultat: Die Funktion `ValidTo` liefert das Datum, bis zu dem (einschließlich) der Kommentar gültig ist.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PositionRestriction. `WasViolatedOnComment` → Boolean

Resultat: Die Funktion `WasViolatedOnComment` liefert "Wahr", wenn die Restriktion zum Zeitpunkt der Eingabe des Kommentars verletzt war, und "Falsch", wenn sie nicht verletzt war.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Funktionen auf RBARestriction

RBARestriction. `BasisObjekt` → Objekt

Resultat: Die Funktion `BasisObjekt` liefert das Depotobjekt, auf dem die Restriktion definiert ist: Portfolio, Inhaber oder Gruppe.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

RBARestriction. `IsViolated` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsViolated` liefert "Wahr", wenn die Restriktion zu dieser Position im Portfolio-Rebalancing zum Auswertungsdatum verletzt ist, und "Falsch", wenn sie nicht verletzt ist.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

RBARestriction. `Name` → String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert den Namen der Restriktion.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Funktionen auf Verlustschwellenverletzungen

Das Verlustschwellenverletzungsobjekt liefert den Ergebnis-Datentyp der Verlustschwellen-Reportmappen-Präformel. Auf diesem Objekt können Sie die hier beschriebenen Funktionen anwenden.

VerlustschwellenVerletzung. `VerletzungPerformance` → Zahl

Resultat: Die Funktion `VerletzungPerformance` liefert die (prozentuale) Performance des Portfolios, auf das sich die jeweilige Verlustschwellenbenachrichtigung bezieht.

VerlustschwellenVerletzung. `VerletzungPortfolio` → Boolean

Resultat: Die Funktion `VerletzungPortfolio` liefert "Ja", wenn das Portfolio von der Verlustschwellenverletzung betroffen ist.

VerlustschwellenVerletzung. `VerletzungWPs` → Liste(WPs)

Resultat: Die Funktion `VerletzungWPs` liefert die Liste der von der Verlustschwellenverletzung betroffenen Wertpapiere (in einem Portfolio).

Funktionen zum Orderbuch

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Über die Funktionen zum Orderbuch können die Daten des Orderbuchs abgefragt und aufbereitet werden. Die Daten zu Orders verteilen sich auf zwei Objekte:

- OrderBookOrder
  Daten, die den Ordergegenstand und die Beziehung zu den internen Konstrukten im Infront Portfolio Manager wie Inhabern, Portfolios, Depots, Konten usw. kennzeichnen.
- OrderInformation
  Daten, die das Verhalten der Order am Handelsplatz beschreiben, wie Limit und Gültigkeitsdauer.

Im Orderbuch sind Blockorders von Einzelorders zu unterscheiden. Blockorders definieren eine Ordersumme und enthalten eine Liste von Einzelorders, den sogenannten Suborders.

Zur Beschreibung der Orders gibt es eine Reihe von Aufzählungstypen. Entnehmen Sie diese dem Abschnitt Schlüsselwörter zu Aufzählungstypen.

Siehe auch:

- Zugriffsfunktionen für das Orderbuch
- Funktionen auf OrderBookOrder
- Funktionen auf OrderInformation
- Funktionen auf OrderBookTask
- Funktionen auf PlaceOfTrade
- Funktionen auf OrderExecutionInfo

Zugriffsfunktionen für das Orderbuch

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Depotobjekte. `OrderBookAll` → Liste(OrderBookOrder)

Depotobjekte [Gruppe|Inhaber|Portfolio|Depot|Liste(Gruppe|Inhaber|Portfolio|Depot)]: Eine Liste von Depotobjekten oder ein einzelnes Depotobjekt.

Resultat: Die Funktion `OrderBookAll` liefert die Liste aller Orders zu den angegebenen Depotobjekten.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Depotobjekte. `OrderBookPlanned` → Liste(OrderBookOrder)

Depotobjekte [Gruppe|Inhaber|Portfolio|Depot|Liste(Gruppe|Inhaber|Portfolio|Depot)]: Eine Liste von Depotobjekten oder ein einzelnes Depotobjekt.

Resultat: Die Funktion `OrderBookPlanned` liefert die Liste der geplanten Orders zu den angegebenen Depotobjekten.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

`OrderBookSubmitted` [Von;Bis]→ Liste(OrderBookOrder)

Von (Datum).

Bis (Datum).

Das Bezugsdatum für den Datumsbereich ist OrderInformation. `SubmissionAt`.

Resultat: Die Funktion `OrderBookSubmitted` liefert die Liste aller exportieren übergeordneten Orders aus dem angegebenen Datumsbereich. Die Suborders von Blockorders sind in diesem Ergebnis nicht enthalten.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Depotobjekte. `OrderBookUncleared` → Liste(OrderBookOrder)

Depotobjekte [Gruppe|Inhaber|Portfolio|Depot|Liste(Gruppe|Inhaber|Portfolio|Depot)]: Eine Liste von Depotobjekten oder ein einzelnes Depotobjekt.

Resultat: Die Funktion `OrderBookUncleared` liefert die Liste der nicht verrechneten Orders zu den angegebenen Depotobjekten.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Funktionen auf OrderBookOrder

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `BlockOrderType` → Blockordertyp

Resultat: Die Funktion `BlockOrderType` liefert den Blockordertyp der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `CheckedPositionRestrictions` → Zahl

Resultat: Die Funktion `CheckedPositionRestrictions` liefert die Anzahl der geprüften Bestandsrestriktionen auf der Order im Orderbuch.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `CheckedQuotaRestrictions` → Zahl

Resultat: Die Funktion `CheckedQuotaRestrictions` liefert die Anzahl der geprüften Quotenrestriktionen auf der Order im Orderbuch.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `ClearingStatus` → Clearing-Status

Resultat: Die Funktion `ClearingStatus` liefert den Clearing-Status der Order im Buchungssystem.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `CostElementCurrency` → Währung

Resultat: Die Funktion `CostElementCurrency` liefert die Währung des Kostenbestandteils der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse" und Modul "Kostenservice"

OrderBookOrder. `CostElementValue` [CostSchemePosition;CostCategory;CostType;CostElement] → Zahl

CostSchemePosition (CostSchemePosition).

CostCategory (String): Die Kostenkategorie des Kostenbestandteils, z. B. "Einstiegskosten".

CostType (String): Der Kostentyp des Kostenbestandteils, z. B. "Eigene Kosten" oder "Fremde Kosten".

CostElement (String): Der einzelne Kostenbestandteil, z. B. "Courtage" oder "Bankspesen".

Resultat: Die Funktion `CostElementValue` liefert den Wert des Kostenbestandteils der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse" und Modul "Kostenservice"

OrderBookOrder.`CostPositions` → Liste(CostSchemePosition)

Resultat: Die Funktion `CostPositions` liefert die zugewiesene CostSchemePosition. Auch die ggf. ohne Kostenservice erfassten Kosten werden ausgegeben.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse" und Modul "Kostenservice"

OrderBookOrder.`CreateAt` → DatumMitZeit

Resultat: Die Funktion `CreateAt` liefert den Zeitpunkt, an dem die Order im System angelegt wurde (z. B. der Zeitpunkt der ersten Speicherung einer geplanten Order).

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder.`CreatedBy` → Benutzer

Resultat: Die Funktion `CreatedBy` liefert den Benutzer des Infront Portfolio Manager, der die Order initial erstellt hat.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder.`CrossingCheck` → Boolean

Resultat: Die Funktion `CrossingCheck` liefert das Ergebnis der Crossing-Prüfung einer Order.

"Wahr": Die Crossing-Prüfung wurde durchgeführt und war erfolgreich.

"Falsch": Die Crossing-Prüfung wurde durchgeführt und war nicht erfolgreich.

"n/a": Die Crossing-Prüfung wurde nicht durchgeführt.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder.`CrossingCheckOverride` → OrderExecutionInfo

Resultat: Die Funktion `CrossingCheckOverride` liefert ein Objekt vom Typ "OrderExecutionInfo", welches den eingegebenen Kommentar zum manuellen Übersteuern der Crossing-Prüfung einer Order enthält.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder.`Depot` → Depot

Resultat: Die Funktion `Depot` liefert das Depot, auf das sich die Order bezieht. Bei Blockorders nicht definiert.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder.`ExAnteHoldingPeriod` → Zahl

Resultat: Die Funktion `ExAnteHoldingPeriod` liefert die Haltedauer für die Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse" und Modul "Kostenservice"

OrderBookOrder.`ExAnteInvestmentAmount` → Zahl

Resultat: Die Funktion `ExAnteInvestmentAmount` liefert den Anlagebetrag der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse" und Modul "Kostenservice"

OrderBookOrder. `ExAnteInvestmentHorizon` → Zahl

Resultat: Die Funktion `ExAnteInvestmentHorizon` liefert den Anlagehorizont für die Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse" und Modul "Kostenservice"

OrderBookOrder. `ExAntePrice` → Zahl

Resultat: Die Funktion `ExAntePrice` liefert den an den Kostenservice gelieferten Orderkurs.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse" und Modul "Kostenservice"

OrderBookOrder. `FillStatus` → Fill-Status

Resultat: Die Funktion `FillStatus` liefert Angaben über den Fill-Status der Order (falls bekannt).

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `Inhaber` → Inhaber

Resultat: Die Funktion `Inhaber` liefert den Inhaber, auf den sich die Order bezieht. Bei Blockorders nicht definiert.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `IsAllViolatedRestrictionsCommented` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsAllViolatedRestrictionsCommented` gibt an, ob alle durch die Order verletzten Restriktionen mit einem Kommentar versehen sind. Falls keine Restriktionen verletzt wurden oder dem Portfolio keine Restriktionen zugewiesen sind, liefert die Funktion ebenfalls "Wahr".

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `IsCrossingCheckOverwritten` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsCrossingCheckOverwritten` gibt an, ob das Ergebnis der Crossing-Prüfung einer Order manuell übersteuert wurde.

"Wahr": Die negative Crossing-Prüfung wurde manuell überschrieben. Die Funktion `CrossingCheck` liefert dann "n/a", da diese Order bei erneuter Prüfung nicht mehr berücksichtigt wird.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `IsOrderInAmount` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsOrderInAmount` liefert ein Kennzeichen zu Betragsorders.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `Konto` → Konto

Resultat: Die Funktion `Konto` liefert das Verrechnungskonto, auf das sich die Order bezieht. Bei Blockorders nicht definiert.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `Lagerstelle` → Lagerstelle

Resultat: Die Funktion `Lagerstelle` liefert die Lagerstelle, auf die sich die Order bezieht. Bei Blockorders nicht definiert.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `LastUpdateAt` → DatumMitZeit

Resultat: Die Funktion `LastUpdateAt` liefert den Zeitpunkt der letzten Änderung an der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `MainOrder` → OrderBookOrder

Resultat: Die Funktion `MainOrder` liefert die übergeordnete Order, z. B. die Blockorder zu einer Suborder. Im Fall von Einzelorders wird die Einzelorder selbst geliefert.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

`MakePlannedOrder` (TransaktionsTyp;Wertpapier;Nennwert;Depot;Konto;Preis;PreisWährung) → OrderBookOrder

Resultat: Die Funktion `MakePlannedOrder` liefert eine virtuelle Order mit Status "Geplant" zur Erzeugung von Szenarien.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `MMUser` → String

Resultat: Die Funktion `MMUser` liefert den Benutzer, der den Orderbucheintrag erfasst hat.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `OrderAmount` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OrderAmount` liefert den Orderbetrag.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `OrderIsShort` → Boolean

Resultat: Die Funktion `OrderIsShort` liefert "Wahr" für Short-Orders.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `Order_Typ` → Transaktionstyp

Resultat: Die Funktion `Order_Typ` liefert den Transaktionstyp der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `OrderBookGetAverageExecutionInfosPrice` [Ausführungstyp;Währung] → ZahlMitZeitUndWährung

Ausführungstyp (String): Mögliche Werte für diesen Parameter sind "Order", "Edit", "Expired", "PlaceOrder", "Change", "Cancel", "Fill", "Execute" und "Release".

Währung (String).

Resultat: Die Funktion `OrderBookGetAverageExecutionInfosPrice` liefert für eine Order im Orderbuch den Preis der (teil-)abgerechneten Ausführungssätze mit dem angegebenen Ausführungstyp und der Währung (Währungskürzel). Tritt ein Fehler auf, wird "n/a" zurückgegeben, eine Fehlermeldung ist

verfügbar. Als mögliche Parameterfehler können "Falscher Handelsaktionstyp" oder "Falsche Währungsangabe" auftreten.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `OrderBookGetReleaseStatus` → String

Resultat: Die Funktion `OrderBookGetReleaseStatus` liefert den Freigabestatus der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `OrderBookGetTask` [Aufgabe;Freigabestufe] → OrderBookTask

Aufgabe (String).

Freigabestufe (Zahl).

Resultat: Die Funktion `OrderBookGetTask` liefert das Aufgabenobjekt für die Orderfreigabe.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `OrderExecutionInfos` → OrderExecutionInfo

Resultat: Die Funktion `OrderExecutionInfos` liefert die OrderExecutionInfo zur der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `OrderInfo` → OrderInformation

Resultat: Die Funktion `OrderInfo` liefert das OrderInformation-Objekt zu der Order, falls eines existiert. Dieses Objekt existiert, falls der Blockordertyp "Einzelorder" oder "Blockorder" ist.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `OrderIsShort` → Boolean

Resultat: Die Funktion `OrderIsShort` liefert "Wahr" für Short-Orders.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `OrderStatus` → Orderstatus

Resultat: Die Funktion `OrderStatus` liefert den Status der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `PlacedBy` → Benutzer

Resultat: Die Funktion `PlacedBy` liefert den Benutzer des Infront Portfolio Manager, der die Order aktuell platziert, oder den Benutzer aus der OrderExecutionInfo.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `PriceEstimate` → ZahlMitZeitUndWährung

Resultat: Die Funktion `PriceEstimate` liefert die Preisindikation für die Order mit entsprechendem Zeitstempel und Währung. Dabei ist die "Zeit" der Zeitpunkt der letzten Kursfeststellung, die "Währung" ist die Auswertungswährung (des Schätzkurses) aus der Umschichtung des Portfolio-Rebalancings.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `Quantity` → Zahl

Resultat: Die Funktion `Quantity` liefert Daten zum Nennwert der Order. Hier sind Betragsorders von Stückorders zu unterscheiden. Bei Betragsorders wird der exakte Betrag in `OrderAmount` angegeben, während Quantity eine entsprechende Nennwertindikation enthält, die sich an der Preisindikation orientiert. Eine Preisindikation sollte für Betragsorders gegeben sein. Die Währung des Orderbetrags ist dann die der Preisindikation.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `QuantityCleared` → Zahl

Resultat: Die Funktion `QuantityCleared` liefert den Anteil der Order, der im Buchungssystem abgerechnet ist.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `QuantityFilled` → Zahl

Resultat: Die Funktion `QuantityFilled` liefert Angaben über den momentanen Füllgrad der Order (falls bekannt).

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `ReleasedBy` → Benutzer

Resultat: Die Funktion `ReleasedBy` liefert den Benutzer aus der OrderExecutionInfo, der die Order (zuletzt) freigegeben hat.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `ReleaseOrderUsers` → String

Resultat: Die Funktion `ReleaseOrderUsers` liefert die Liste der in den Freigabeprozess der Order involvierten Benutzer.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `Restriktionen` [Auswertungsdatum] → Liste (String)

Auswertungsdatum (Datum[Aktuelles Datum]).

Resultat: Die Funktion `Restriktionen` liefert die Liste der von der Order betroffenen Restriktionen zum Auswertungsdatum.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `Restriktionsverletzungen` → Liste(String)

Resultat: Die Funktion `Restriktionsverletzungen` liefert die Liste der von der Order betroffenen Restriktionsverletzungen.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `Session` → Batch

Resultat: Die Funktion `Session` liefert Sitzungsinformationen zur Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `SubOrders` → Liste(OrderBookOrder)

Resultat: Die Funktion `SubOrders` liefert für Blockorders die Liste der zugehörigen Einzelordereinträge, für Einzelorders die Order selbst.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `SuggestionRef` → String

Resultat: Die Funktion `SuggestionRef` liefert die Referenz auf einen Ordervorschlag zur Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `ViolatedPositionRestrictions` → Zahl

Resultat: Die Funktion `ViolatedPositionRestrictions` liefert die Anzahl der verletzten Bestandsrestriktionen auf der Order im Orderbuch.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `ViolatedQuotaRestrictions` → Zahl

Resultat: Die Funktion `ViolatedQuotaRestrictions` liefert die Anzahl der verletzten Quotenrestriktionen auf der Order im Orderbuch.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `ViolatedRestrictionsComment` → Liste(String)

Resultat: Die Funktion `ViolatedRestrictionsComment` liefert alle eingegebenen Kommentare zu den Restriktionsverletzungen der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookOrder. `WP` → Wertpapier

Resultat: Die Funktion `WP` liefert das Wertpapier der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Funktionen auf OrderInformation

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `BlockOrderType` → Blockordertyp

Resultat: Die Funktion `BlockOrderType` liefert den Blockordertyp der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `BonusPayments` → Zahl

Resultat: Die Funktion `BonusPayments` liefert die Bonifikation der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `Broker` → Broker

Resultat: Die Funktion `Broker` liefert den Broker der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `DebitAccount` → String

Resultat: Die Funktion `DebitAccount` liefert das Lastschriftkonto der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `ExecutionOption` → Orderausführungstyp

Resultat: Die Funktion `ExecutionOption` liefert die Handelsoption der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `ExpirationType` → Orderverfallstyp

Resultat: Die Funktion `ExpirationType` liefert den Orderverfallstyp der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `ExpirationDate` → Datum

Resultat: Die Funktion `ExpirationDate` liefert das Gültigkeitsdatum der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `IsOnlineOrder` → Boolean

Resultat: Im Orderbuch werden Orders, die aus einem Online-Orderbuch stammen, gekennzeichnet. Die Funktion `IsOnlineOrder` liefert "Wahr", wenn es sich um eine Online-Order handelt.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `IssueSurchargeKickback` → Zahl

Resultat: Die Funktion `IssueSurchargeKickback` liefert den Ausgabeaufschlag bzw. Kickback der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `LimitInfos` → String

Resultat: Die Funktion `LimitInfos` liefert die Limitinformationen aus der Limitdefinition der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `LimitType` → Orderlimittyp

Resultat: Die Funktion `LimitType` liefert den Orderlimittyp aus der Limitdefinition der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `OrderLimit` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OrderLimit` liefert die Höhe des Limits aus der Limitdefinition der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `OrderStop` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OrderStop` liefert den Stopwert aus der Limitdefinition der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `OrderTrailingDelta` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OrderTrailingDelta` liefert das Trailingdelta aus der Limitdefinition der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `ManagedOrder` → Boolean

Resultat: Die Funktion `ManagedOrder` liefert "Wahr", wenn eine Order als "gelenkte Order" gekennzeichnet ist.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `MarketMode` → Market-Mode

Resultat: Die Funktion `MarketMode` liefert die Handelsart der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `NetInvoice` → Boolean

Resultat: Die Funktion `NetInvoice` gibt an, ob es sich um eine Nettorechnung handelt.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `OrderCurrency` → Währung

Resultat: Die Funktion `OrderCurrency` liefert die Währung der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `OrderDiscount` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OrderDiscount` liefert den Discount der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `Orderer` → String

Resultat: Die Funktion `Orderer` liefert die Auftraggebernummer der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `OrderNumber` → String

Resultat: Die Funktion `OrderNumber` liefert die externe Ordernummer der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `OrderSource` → String

Resultat: Die Funktion `OrderSource` liefert das Programm, mit dem die Order generiert wurde, also Infront Portfolio Manager ("pm") oder Infront Advisory Solution ("as") bzw. "n/a", wenn die Order nicht zugeordnet werden kann.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `PlaceOfTrade` → PlaceOfTrade

Resultat: Die Funktion `PlaceOfTrade` liefert den Handelsplatz der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `Remark` → String

Resultat: Die Funktion `Remark` liefert die erste Bemerkung zur Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `Remark2` → String

Resultat: Die Funktion `Remark2` liefert die zweite Bemerkung zur Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `Remark3` → String

Resultat: Die Funktion `Remark3` liefert die dritte Bemerkung zur Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `Remark4` → String

Resultat: Die Funktion `Remark4` liefert die vierte Bemerkung zur Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `Remark5` → String

Resultat: Die Funktion `Remark5` liefert die fünfte Bemerkung zur Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `SubmissionAt` → DatumMitZeit

Resultat: Die Funktion `SubmissionAt` liefert den Zeitpunkt, an dem die Order platziert wurde.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderInformation. `WithRBICharges` → Boolean

Resultat: Die Funktion `WithRBICharges` prüft, ob diese Gebühren in der Order enthalten sind.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Funktionen auf OrderBookTask

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookTask. `OrderBookOrder` → OrderBookOrder

Resultat: Die Funktion `OrderBookOrder` liefert die OrderBookOrder der Aufgabe.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookTask. `OrderBookTaskPurpose` → OrderBookTaskPurpose

Resultat: Die Funktion `OrderBookTaskPurpose` liefert die Spezifizierung der Aufgabe im Vieraugenprinzip der Orderfreigabe.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookTask. `OrderBookTaskReleaseFromSystem` → OrderBookTaskPurpose

Resultat: Die Funktion `OrderBookTaskReleaseFromSystem` liefert ein Aufgabenobjekt vom Typ "Order wird vom System freigegeben".

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookTask. `OrderBookTaskReleaseNotPossible` → OrderBookTaskPurpose

Resultat: Die Funktion `OrderBookTaskReleaseNotPossible` liefert ein Aufgabenobjekt vom Typ "Order kann nicht freigegeben werden", also ein die Freigabe verhinderndes Aufgabenobjekt.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderBookTask. `OrderBookTaskReleaseRequired` → OrderBookTaskPurpose

Resultat: Die Funktion `OrderBookTaskReleaseRequired` liefert ein für die Freigabe zwingend erforderliches Aufgabenobjekt vom Typ "Benutzerfreigabe erforderlich".

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Funktionen auf PlaceOfTrade

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Das Börsenplatzobjekt wird abhängig vom Brokerage-Modul erfasst.

PlaceOfTrade. `Code` → String

Resultat: Die Funktion `Code` liefert das Stammdatum "Code" des Börsenplatzes.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PlaceOfTrade. `Kürzel` → String

Resultat: Die Funktion `Kürzel` liefert das Stammdatum "Code" des Börsenplatzes. "Kürzel" ist also in diesem Zusammenhang ein Synonym für "Code".

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

PlaceOfTrade. `Name` → String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert das Stammdatum "Name" des Börsenplatzes.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Funktionen auf OrderExecutionInfo

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderExecutionInfo. `ExternalRef` → String

Resultat: Die Funktion `ExternalRef` liefert eine Referenz auf ein externes System – z. B. die Transaktionsnummer zu einer Abrechnung.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderExecutionInfo. `InfoPrice` → ZahlmitZeitundWährung

Resultat: Die Funktion `InfoPrice` liefert den InfoPrice der Order, der vom PriceIndicator abhängt.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderExecutionInfo. `Interface` → String

Resultat: Die Funktion `Interface` liefert das PSI Transaction Data, über das dieses OrderExecutionInfo-Objekt erzeugt wurde.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderExecutionInfo. `PriceIndicator` → String

Resultat: Die Funktion `PriceIndicator` liefert den Typ bzw. die Herkunft des InfoPrice der Order. Hier sind z. B. folgende Typen möglich: "Unbekannt", "Aus der Order (PriceEstimate)", "Aus der Berechnung des Portfolio-Rebalancings", "Kurs wurde beim Platzieren gesetzt", "Ausführungskurs", "Abrechnungskurs".

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderExecutionInfo. `TradeAction_Typ` → String

Resultat: Die Funktion `TradeAction_Typ` liefert den Typ des OrderExecutionInfo-Objekts. Aus dem Typ ist ersichtlich, warum der Datensatz angelegt wurde. Hier sind z. B. folgende Typen möglich: "Unbestimmt", "OrderExecutionInfo wurde mit Werten aus dem Orderbucheintrag angelegt", "Benutzer hat die Order bearbeitet", "Die Order wurde platziert", "Die Fälligkeit der Order ist überschritten", "Die Order wurde geändert", "Die Order wurde gestrichen", "Die Order wurde an der Börse ausgeführt und die Informationen sind übermittelt", "Die Order wurde abgerechnet und die Informationen sind übermittelt", "Die Order wurde freigegeben".

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

OrderExecutionInfo. `Transportmodule` → String

Resultat: Die Funktion `Transportmodule` liefert das Transportmodul der Order.

Modul "Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse"

Funktionen zum Beratungsprozess

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

Siehe auch:

- Funktionen zum Ordering im Beratungsprozess
- Funktionen zu Beratungsprozessprüfungen
- Funktionen auf Beratungsprüfungs-Eingabe
- Funktionen auf Anlagevorschlag
- Funktionen auf PrüfungsResultat
- Funktionen auf Interessenten
- Funktionen zu Personenverknüpfungen
- Funktionen zu Aktivitäten
- Funktionen zu Personen

Funktionen zum Ordering im Beratungsprozess

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

`IsAvailableBrokerageModuleTransaction` [Depot;Transaktion] → Boolean

Depot (Depot).

Transaktion (BookEntry oder AnlageplanungsTransaktionsTyp).

Resultat: Die Funktion `IsAvailableBrokerageModuleTransaction` prüft, ob für das angegebene Depot ein Brokerage-Modul verfügbar ist. Wenn dies der Fall ist, und die angegebene Transaktion über dieses Modul abgewickelt werden kann, liefert die Funktion "Wahr" zurück, sonst "Falsch".

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

Funktionen zu Beratungsprozessprüfungen

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

Anlagevorschlag. `Angemessenheit` [Person;InhaberInteressent] → Prüfungsresultat

Anlagevorschlag (Anlagevorschlag).

Person (Person).

InhaberInteressent (Inhaber oder Interessent): Optionaler Parameter.

Resultat: Die Funktion `Angemessenheit` führt eine Angemessenheitsprüfung durch. Das übergebene Depotobjekt kann dafür verwendet werden, den Kunden (Inhaber) zu identifizieren.

Die hierbei ausgeführte Formel kann unter KONFIGURATION, BERATUNGSPROZESSPRÜFUNGEN KONFIGURIEREN, ANGEMESSENHEIT angegeben werden.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

Owner. `Geeignetheit` [RebalancingPortfolio;Portfolio] → Prüfungsresultat

Owner (Inhaber oder Interessent).

RebalancingPortfolio (RebalancingPortfolio).

Portfolio (Portfolio): Optionaler Parameter.

Resultat: Die Funktion `Geeignetheit` führt eine Geeignetheitsprüfung durch. Das Rebalancing-Portfolio gibt das Zielportfolio an. Das optional zu übergebende Portfolio ist das aktuelle Portfolio des Inhabers.

Die hierbei ausgeführte Formel kann unter KONFIGURATION, BERATUNGSPROZESSPRÜFUNGEN KONFIGURIEREN, GEEIGNETHEIT angegeben werden.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

Wertpapier. `MakeAnlagevorschlag` [Transaktionstyp] → Anlagevorschlag

Transaktionstyp (String oder Anlageplanungstransaktionstyp[Ankauf]).

Resultat: Die Funktion `MakeAnlagevorschlag` liefert ein Objekt vom Typ "Anlagevorschlag", der z. B. als Objekt der Angemessenheitsprüfung (MM-Talk-Funktion `Angemessenheit`) für das Wertpapier ("BaseAsset") übergeben werden kann.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

Prüfungsergebnis. `MakePrüfungsResultat` [Begründungen] → PrüfungsResultat

Prüfungsergebnis (Boolean oder String oder Prüfungsergebnis): Boolean wird auf "Erfolgreich"/"Nicht Erfolgreich" abgebildet. Mögliche String-Werte sind wie unter PrüfungsErgebnis angegeben.

Begründung (String): Optionaler Parameter.

Resultat: Die Funktion `MakePrüfungsResultat` liefert ein Objekt vom Typ Prüfungsresultat, wie es z. B. als Ergebnis der Funktionen `Angemessenheit` und `Geeignetheit` entsteht.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

Anlagevorschlag. `Zulässigkeit` [Person;InhaberInteressent;Portfolio;Berater] → Prüfungsresultat

Anlagevorschlag (Anlagevorschlag).

Person (Person): Optionaler Parameter.

InhaberInteressent (Inhaber oder Interessent).

Portfolio (Portfolio).

Berater (Berater).

Resultat: Die Funktion `Zulässigkeit` führt eine Zulässigkeitsprüfung durch. Das übergebene Depotobjekt kann dafür verwendet werden, den Kunden (Inhaber) zu identifizieren.

Die hierbei ausgeführte Formel kann unter KONFIGURATION, BERATUNGSPROZESSPRÜFUNGEN KONFIGURIEREN, ZULÄSSIGKEIT angegeben werden.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

Funktionen auf Beratungsprüfungs-Eingabe

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

Beratungsprüfungs-Eingabe. `Advisor` → Berater

Resultat: Die Funktion `Advisor` liefert bei `Zulässigkeit` den Berater oder Default.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

Beratungsprüfungs-Eingabe. `Anlagevorschlag` → Anlagevorschlag

Resultat: Die Funktion `Anlagevorschlag` liefert den Anlagevorschlag, der bei `Angemessenheit / Zulässigkeit` als Parameter übergeben wurde, oder Default.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

Beratungsprüfungs-Eingabe. `Owner` → Inhaber oder Interessent

Resultat: Die Funktion `Owner` liefert den Inhaber oder Interessenten, der bei `Angemessenheit`, `Geeignetheit` und `Zulässigkeit` als Parameter übergeben wurde, oder Default.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

Beratungsprüfungs-Eingabe. `Person` → Person

Resultat: Die Funktion `Person` liefert die umschichtende Person oder Default.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

Beratungsprüfungs-Eingabe. `Portfolio` → Portfolio

Resultat: Die Funktion `Portfolio` liefert das betroffene Portfolio.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

Beratungsprüfungs-Eingabe. `RebalancingPortfolio` → RBAPortfolio

Resultat: Die Funktion `RebalancingPortfolio` liefert bei `Geeignetheit` das Soll-Portfolio.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

Funktionen auf Anlagevorschlag

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

`BaseAsset` → Wertpapier

Resultat: Die Funktion `BaseAsset` liefert das Wertpapier, das bei `MakeAnlagevorschlag` als Parameter übergeben wurde.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

`TransactionType` → AnlageplanungstransaktionsTyp

Resultat: Die Funktion `TransactionType` liefert den Anlageplan, der bei `MakeAnlagevorschlag` als Parameter übergeben wurde.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

Funktionen auf PrüfungsResultat

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

`Begründung` → String

Resultat: Die Funktion `Begründung` liefert die Begründung, die bei `MakePrüfungsResultat` als Parameter übergeben wurde.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

`PrüfungsErgebnis` → PrüfungsErgebnis

Resultat: Die Funktion `PrüfungsErgebnis` liefert das Ergebnis der Prüfung in Form des Aufzählungswerts.

Mögliche Werte sind: "Erfolgreich", "Nicht erfolgreich", "Prüfung nicht nötig", "Prüfung nicht möglich"

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

Funktionen auf Interessenten

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Interessent. `AllPersonLinks` [NurEbene] → Liste(Personenverknüpfung)

NurEbene (Boolean[Falsch]): Ist dieser Parameter "Wahr", dann werden nur die Verknüpfungen der Ebene "Interessent" geliefert. Für Interessenten hat dieser Parameter keinen Einfluss, da aktuell nur eine Ebene möglich ist (ein Interessent hat weder Konto noch Depot…).

Resultat: Die Funktion `AllPersonLinks` liefert alle Personenverknüpfungen des Interessenten (über alle Zeiten). Die Funktion liefert also die aktuell gültigen Personenverknüpfungen des Interessenten, aber auch die Personenverknüpfungen, die zuvor gültig waren, und ggf. auch diejenigen, die noch nicht gültig sind (abgeschlossene, aber noch nicht laufende Verträge).

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Interessent. `LastContactOn` → Datum

Resultat: Die Funktion `LastContactOn` liefert das Datum des letzten Kontaktes mit dem Interessenten aus den Interessenten-Eigenschaften.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Interessent.`PersonLinks` [Datum;NurEbene] → Liste(Personenverknüpfungen)

Datum (Datum[Aktuelles Datum]).

NurEbene (Boolean[Falsch]): Ist dieser Parameter "Wahr", dann werden nur die Verknüpfungen der Ebene "Interessent" geliefert. Für Interessenten hat dieser Parameter keinen Einfluss, da aktuell nur eine Ebene möglich ist (ein Interessent hat weder Konto noch Depot…).

Resultat: Die Funktion `PersonLinks` liefert die Liste aller Personenverknüpfungen des Interessenten zum <Datum>.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

`ProspectList` → Liste(Interessent)

Resultat: Die Funktion `ProspectList` liefert die Liste aller für den Benutzer sichtbaren Interessenten.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Interessent.`ProspectStatus` → Interessentenstatus

Resultat: Die Funktion `ProspectStatus` liefert den Status des Interessenten.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Interessent.`ProspectValuation` → Interessentenbewertung

Resultat: Die Funktion `ProspectValuation` liefert die Bewertung des Interessenten.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Funktionen zu Personenverknüpfungen

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person.`AllOwnerLinks` → Liste(Personenverknüpfung)

Resultat: Die Funktion `AllOwnerLinks` liefert alle Personenverknüpfungen der Person (über alle Zeiten). Die Funktion liefert also die aktuell gültigen Personenverknüpfungen, aber auch die Verknüpfungen mit Inhabern bzw. Interessenten, die zuvor gültig waren, und ggf. auch diejenigen, die noch nicht gültig sind (abgeschlossene, aber noch nicht laufende Verträge).

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Owner.`AllPersonLinks` → Liste(Personenverknüpfung)

Resultat: Die Funktion `AllPersonLinks` liefert alle Personenverknüpfungen des Inhabers bzw. des Interessenten (über alle Zeiten). Die Funktion liefert also die aktuell gültigen Personenverknüpfungen des Inhabers bzw. des Interessenten, aber auch die Personenverknüpfungen, die zuvor gültig waren, und ggf. auch diejenigen, die noch nicht gültig sind (abgeschlossene, aber noch nicht laufende Verträge).

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Personenverknüpfung.`Bemerkung` → String

Resultat: Die Funktion `Bemerkung` liefert den Wert des Feldes "Bemerkung" aus den Personenverknüpfungs-Eigenschaften.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Personenverknüpfung. `ContractNumber` → String

Resultat: Die Funktion `ContractNumber` liefert die Vertragsnummer aus den Personenverknüpfungs-Eigenschaften.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Personenverknüpfung. `ExportToPostbox` → Boolean

Resultat: Die Funktion `ExportToPostbox` liefert "Wahr", wenn für diese Personenverknüpfung Dokumente in die in den Personen-Eigenschaften ausgewählte Postbox hochgeladen werden sollen.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Personenverknüpfung. `Owner` → Inhaber oder Interessent

Resultat: Die Funktion `Owner` liefert den Inhaber bzw. Interessenten der Personenverknüpfung.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Personenverknüpfung. `Person` → Person

Resultat: Die Funktion `Person` liefert die Person der Personenverknüpfung.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Objekt. `PersonLinks` [Datum] → Liste(Personenverknüpfung)

Datum (Datum).

Resultat: Die Funktion `PersonLinks` liefert die Liste aller aktuellen Personenverknüpfungen (des Inhabers bzw. des Interessenten) zum <Datum>.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Personenverknüpfung. `PersonLinkType` → Personenverknüpfungstyp

Resultat: Die Funktion `PersonLinkType` liefert die Personenverknüpfungsart aus den Personenverknüpfungs-Eigenschaften.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Personenverknüpfung. `ValidFrom` → Datum

Resultat: Die Funktion `ValidFrom` liefert das Datum, ab dem die Verknüpfung gültig ist (Feld "Gültig ab" in den Personenverknüpfungs-Eigenschaften).

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Personenverknüpfung. `ValidTo` → Datum

Resultat: Die Funktion `ValidTo` liefert das Datum, bis zu dem die Verknüpfung gültig ist (Feld "Gültig bis" in den Personenverknüpfungs-Eigenschaften).

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Funktionen zu Aktivitäten

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

`Activities` (Owner;Advisor;Von;Bis) → Liste(Aktivität)

Owner (Inhaber oder Interessent).

Advisor (Betreuer).

Von (Datum).

Bis (Datum).

Resultat: Die Funktion `Activities` liefert die Liste der Aktivitäten im Datumsbereich "Von-Bis" zu einem Berater oder Objekt. Alle Parameter sind optional.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess"

Funktionen zu Personen

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person. `AccountUUID` → String

Resultat: Die Funktion `AccountUUID` liefert die eindeutige Customer-Account-ID der Person.

Person. `AllOwnerLinks` → Liste(Personenverknüpfung)

Resultat: Die Funktion `AllOwnerLinks` liefert alle Personenverknüpfungen der Person (über alle Zeiten). Die Funktion liefert also die aktuell gültigen Personenverknüpfungen, aber auch die Verknüpfungen mit Inhabern bzw. Interessenten, die zuvor gültig waren, und ggf. auch diejenigen, die noch nicht gültig sind (abgeschlossene, aber noch nicht laufende Verträge).

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person. `Anschrift` → String

Resultat: Die Funktion `Anschrift` liefert die Straße und die Hausnummer der Person.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person. `AnschriftZusatz` → String

Resultat: Die Funktion `AnschriftZusatz` liefert den Adressenzusatz der Person.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person. `Ausgestellt_von` → String

Resultat: Die Funktion `Ausgestellt_von` liefert die Behörde, die den Ausweis der Person ausgestellt hat.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person. `Ausweisart` → String

Resultat: Die Funktion `Ausweisart` liefert die Ausweisart der Person (z. B. Reisepass oder Personalausweis).

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person. `Ausweisnummer` → String

Resultat: Die Funktion `Ausweisnummer` liefert die Ausweisnummer der Person.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person.`Bemerkung` → String

Resultat: Die Funktion `Bemerkung` liefert den Wert des Feldes "Bemerkung" aus den Personen-Eigenschaften.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person.`Beruf` → String

Resultat: Die Funktion `Beruf` liefert den Beruf der Person.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person.`EMail` → String

Resultat: Die Funktion `EMail` liefert die E-Mail-Adresse aus den Personen-Eigenschaften.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person.`ExternalBrokerId` → String

Resultat: Die Funktion `ExternalBrokerId` liefert die ausgewählte externe Postbox ("Drittanbieter-Postbox") der Person.

Modul "Externe Postbox" und "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person.`ExternalPostboxId` → String

Resultat: Die Funktion `ExternalPostboxId` liefert die Postboxbenutzer-ID für die externe Postbox der Person.

Modul "Externe Postbox" und "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person.`Familienstand` → Familienstand

Resultat: Die Funktion `Familienstand` liefert den Familienstand der Person.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person.`Geburtsdatum` → Datum

Resultat: Die Funktion `Geburtsdatum` liefert das Geburtsdatum der Person.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person.`Geburtsort` → String

Resultat: Die Funktion `Geburtsort` liefert den Geburtsort der Person.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person.`Geschäftsunfähigkeit` → Boolean

Resultat: Die Funktion `Geschäftsunfähigkeit` prüft, ob die Person geschäftsfähig ist.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person.`Geschlecht` → Geschlecht

Resultat: Die Funktion `Geschlecht` liefert das Geschlecht der Person.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person.`Grad` → String

Resultat: Die Funktion `Grad` liefert den akademischen Grad der Person.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person.`ID` → Zahl

Resultat: Die Funktion `ID` liefert die ID der Person.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person.`Land` → Land

Resultat: Die Funktion `Land` liefert das Aufenthaltsland der Person.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person.`Nachname` → String

Resultat: Die Funktion `Nachname` liefert den Nachnamen der Person.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person.`Name` → String

Resultat: Die Funktion `Name` liefert den vollständigen Namen der Person (einschließlich Titel, Grad und anderen Zusätzen).

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person.`Namensnachsatz` → String

Resultat: Die Funktion `Namensnachsatz` liefert die Beifügung nach dem Personennamen, z. B. "junior" oder "senior".

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person.`Namenszusatz` → String

Resultat: Die Funktion `Namenszusatz` liefert die Beifügung zum Personennamen, z. B. Adelsprädikate.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person.`Ort` → String

Resultat: Die Funktion `Ort` liefert den Wohnort der Person.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person.`OwnerLinks` → Liste(OwnerPersonLink)

Resultat: Die Funktion `OwnerLinks` liefert die mit der Person verknüpften Inhaber oder Interessenten.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person. `Person` → Person

Resultat: Die Funktion `Person` liefert die Person selbst.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person. `Personennummer` → String

Resultat: Die Funktion `Personennummer` liefert die von der Bank vergebene Personennummer.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person. `PLZ` → String

Resultat: Die Funktion `PLZ` liefert die Postleitzahl der Person.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person. `PostboxDocAutoUpload` → Boolean

Resultat: Die Funktion `PostboxDocAutoUpload` liefert "Wahr", wenn für die Person das automatische Hochladen von Dokumenten in die Postbox aktiviert ist.

Modul "Postbox" und Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person. `PostboxDocUploadAllowed` → Boolean

Resultat: Die Funktion `PostboxDocUploadAllowed` gibt an, ob das Hochladen von Dokumenten in die Postbox für diese Person erlaubt ist.

Modul "Postbox" und Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person. `ProfileHistory` → Liste(InvestmentProfile)

Resultat: Die Funktion `ProfileHistory` liefert die historische Liste aller Anlageprofile für die Person.

Modul "Postbox" und Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung", zusätzlich Modul "Anlageprofilerfassung" oder Modul "Direkte Anlageprofilerfassung"

Person. `ProfilingCategories` → Liste(IndexString)

Resultat: Die Funktion `ProfilingCategories` liefert eine Liste aller Zielmarktkategorien aus dem Profilierungsservice. Dabei greift der Service z. B. auf die Daten der entsprechenden benutzerdefinierten Felder zu.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung", zusätzlich Modul "Anlageprofilerfassung"

Person. `ProfilingValue` [Kategorie] → IndexString

Kategorie (IndexString|String).

Resultat: Die Funktion `ProfilingValue` liefert die Ausprägung der angegebenen Zielmarktkategorie aus dem Profilierungsservice. Dabei greift der Service z. B. auf die Daten der entsprechenden benutzerdefinierten Felder zu. Die Zielmarktkategorie kann als IndexString oder als String übergeben werden. Wird ein IndexString übergeben, dann wird dessen Code verwendet, ansonsten wird der String als

Code der Zielmarktkategorie interpretiert. Falls die Kategorie nicht gefunden wurde oder kein Wert existiert, ist der Rückgabewert ein leerer String.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung", zusätzlich Modul "Anlageprofilerfassung"

Person. `Staatsangehörigkeit` → Land

Resultat: Die Funktion `Staatsangehörigkeit` liefert das Land für die Staatsangehörigkeit der Person.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person. `Stammnummer` → String

Resultat: Die Funktion `Stammnummer` liefert die Stammnummer der Person.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person. `TIN` → String

Resultat: Die Funktion `TIN` liefert die Steuernummer der Person.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person. `Titel` → String

Resultat: Die Funktion `Titel` liefert den (nichtakademischen) Titel einer Person.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person. `UploadDashboard` → Boolean

Resultat: Die Funktion `UploadDashboard` liefert "Wahr", wenn für diese Person das Hochladen von Dashboard-Vorlagen in den Personen-Eigenschaften aktiviert und damit erlaubt ist.

Modul "Dashboards"

Person. `UseExternalPostbox` → Boolean

Resultat: Die Funktion `UseExternalPostbox` liefert "Wahr", wenn für die Person eine externe Postbox genutzt wird.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person. `Vorname` → String

Resultat: Die Funktion `Vorname` liefert den Vornamen der Person.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Person. `ZweiterVorname` → String

Resultat: Die Funktion `ZweiterVorname` liefert den zweiten Vornamen der Person.

Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" oder Modul "Personenverwaltung"

Funktionen zu MiFID-II-Services

Modul "Zielmarkt", "Kostenservice" oder "Anlageprofilerfassung"

Zu den Daten aus den MiFID-II-Services existieren eine Vielzahl von MM-Talk-Funktionen, die eine optimale Integration der Services in den Infront Portfolio Manager garantieren. Die meisten dieser Funktionen und deren Beschreibungen sind in den jeweils passenden Kapiteln einsortiert, z. B. im Abschnitt Funktionen auf Transaktionen. In diesem Kapitel finden Sie die restlichen MM-Talk-Funktionen zu den MiFID-II-Services – Zielmarktservice, Profilierungsservice und Kostenservice.

Siehe auch:

- Funktionen zum Zielmarktservice
- Funktionen auf Anlageprofilen
- Funktionen zum Kostenservice
- Funktionen zu MiFIR-Daten

Funktionen zum Zielmarktservice

Modul "Zielmarkt"

Siehe auch:

- Funktionen auf TargetMarketMatchResult

Funktionen auf TargetMarketMatchResult

Modul "Zielmarkt"

TargetMarketMatchResult. `ClientOptingUsed` →Boolean

Resultat: Die Funktion `ClientOptingUsed` liefert "Wahr", wenn das "Opting-in/Opting-out"-Kennzeichen (FIDLEG) über den Profilierungsservice im Anlageprofil gesetzt ist.

Modul "Zielmarkt", Modul "Anlageprofilerfassung" oder Modul "Direkte Anlageprofilerfassung"

TargetMarketMatchResult. `NegativeTargetMarketValueName` [Kategorie;IsNegativeTM;IsProducerTM] → IndexString|String

IsNegativeTM (Boolean): Gibt an, ob der Wert für den positiven Zielmarkt oder für den negativen Zielmarkt gilt.

IsProducerTM (Boolean): Gibt an, ob der Wert für den Vertreiberzielmarkt oder für den Herstellerzielmarkt gilt.

Kategorie (IndexString|String): Die Zielmarktkategorie, für die der Wert des negativen Zielmarkts geliefert werden soll.

Resultat: Die Funktion `NegativeTargetMarketValueName` liefert den Wert des negativen Zielmarkts für die jeweilige Kategorie des Wertpapiers aus dem Zielmarktservice.

Modul "Zielmarkt"

TargetMarketMatchResult. `ProfilingCategories` →Liste(IndexString)

Resultat: Die Funktion `ProfilingCategories` liefert eine Liste aller Zielmarktkategorien aus dem Profilierungsservice.

Modul "Zielmarkt", Modul "Anlageprofilerfassung" oder Modul "Direkte Anlageprofilerfassung"

TargetMarketMatchResult. `ProfilingValueName` [Kategorie] → String

Kategorie (IndexString|String): Zielmarktkategorie.

Resultat: Die Funktion `ProfilingValueName` liefert den für das Referenzobjekt im Profilierungsservice gespeicherten Wert.

Modul "Zielmarkt", Modul "Anlageprofilerfassung" oder Modul "Direkte Anlageprofilerfassung"

TargetMarketMatchResult. `TargetMarketCategories` [IsProducerTM] → Liste(Collection(IndexString))

IsProducerTM (Boolean[Falsch]): Dieser Parameter liefert "Wahr", wenn es sich um eine Herstellerzielmarktkategorie handelt.

Resultat: Die Funktion `TargetMarketCategories` liefert die Liste aller Zielmarktkategorien.

Modul "Zielmarkt"

TargetMarketMatchResult. `TargetMarketFields` [Kategorie;IsProducerTM]
→ Liste(Collection(IndexString))

Kategorie (IndexString|String): Zielmarktkategorie.

IsProducerTM (Boolean[Falsch]): Dieser Parameter liefert "Wahr", wenn es sich um eine Herstellerzielmarktkategorie handelt.

Resultat: Die Funktion `TargetMarketCategories` liefert die Liste aller Zielmarktkategorien des entsprechenden Marktes gemäß des Parameters "IsProducerTM".

Modul "Zielmarkt"

TargetMarketMatchResult. `TargetMarketProfileMatch` [Kategorie] → TargetMarketProfileMatch

Kategorie (IndexString|String): Zielmarktkategorie.

Resultat: Die Funktion `TargetMarketProfileMatch` liefert den Wert, der die Übereinstimmung des Kundenprofils mit der jeweiligen Zielmarktkategorie des Wertpapiers anzeigt. Mehr Details zum Ergebnis finden Sie bei der Beschreibung dieser Funktion im Abschnitt Funktionen auf Positionen.

Modul "Zielmarkt"

TargetMarketMatchResult. `TargetMarketValueName` [Kategorie;IsNegativeTM;IsProducerTM] →
IndexString|String

Kategorie (IndexString|String): Zielmarktkategorie.

IsNegativeTM (Boolean[Falsch]): Gibt an, ob der Wert für den positiven Zielmarkt (Standardeinstellung) oder für den negativen Zielmarkt gilt.

IsProducerTM (Boolean[Falsch]): Gibt an, ob der Wert für den Vertreiberzielmarkt (Standardeinstellung) oder für den Herstellerzielmarkt gilt.

Resultat: Die Funktion `TargetMarketValueName` liefert den für das Wertpapier im Zielmarktservice gespeicherten Wert.

Modul "Zielmarkt", Modul "Anlageprofilerfassung" oder Modul "Direkte Anlageprofilerfassung"

TargetMarketMatchResult. `WP` → Wertpapier

Resultat: Die Funktion `WP` liefert das Wertpapier, auf das sich das Ergebnis bezieht.

Modul "Zielmarkt", Modul "Anlageprofilerfassung" oder Modul "Direkte Anlageprofilerfassung"

Funktionen auf Anlageprofilen

Modul "Zielmarkt", Modul "Anlageprofilerfassung" oder Modul "Direkte Anlageprofilerfassung"

InvestmentProfile. `Datum` →Datum

Resultat: Die Funktion `Datum` liefert das Datum des Anlageprofils.

Modul "Zielmarkt", Modul "Anlageprofilerfassung" oder Modul "Direkte Anlageprofilerfassung"

InvestmentProfile. `ProfilingCategories` →Liste(IndexString)

Resultat: Die Funktion `ProfilingCategories` liefert für das Anlageprofil alle Proflierungskategorien aus dem Profilierungsservice.

Modul "Zielmarkt", Modul "Anlageprofilerfassung" oder Modul "Direkte Anlageprofilerfassung"

InvestmentProfile. `ProfilingValueName` [Kategorie] →IndexString

Kategorie (IndexString|String): Profilierungskategorie.

Resultat: Die Funktion `ProfilingValueName` liefert den für das Referenzobjekt im Profilierungsservice gespeicherten Wert.

Modul "Zielmarkt", Modul "Anlageprofilerfassung" oder Modul "Direkte Anlageprofilerfassung"

Funktionen zum Kostenservice

Modul "Kostenservice"

Siehe auch:

- Allgemeine Funktionen zum Kostenservice
- Funktionen auf CostSchemePosition
- Funktionen auf InstrumentCosts
- Funktionen auf TotalInstrumentCosts

Allgemeine Funktionen zum Kostenservice

Modul "Kostenservice"

`CostScheme` →Liste(CostSchemePosition)

Resultat: Die Funktion `CostScheme` liefert eine Liste aller verfügbarer CostSchemePositions aus dem Kostenservice.

Modul "Kostenservice"

Liste(String). `GetInstrumentCosts` [VonDatum;BisDatum] →InstrumentCosts|Liste(InstrumentCosts)

VonDatum (Datum).

BisDatum (Datum).

Resultat: Die Funktion `GetInstrumentCosts` liefert die Kosten aus dem Kostenservice für das angegebene Zeitintervall für die Eingabestrings. Diese bestehen i. d. R. aus ISINs von Wertpapieren, für die so die Kosten aus dem Service ermittelt werden.

Modul "Kostenservice"

Funktionen auf CostSchemePosition

Modul "Kostenservice"

CostSchemePosition. `CostCategory` → String

Resultat: Die Funktion `CostCategory` liefert die Bezeichnung der Kostenkategorie, z. B. "Einstiegskosten" oder "Laufende Kosten".

Modul "Kostenservice"

CostSchemePosition. `CostElement` → String

Resultat: Die Funktion `CostElement` liefert die Bezeichnung des Kostenbestandteils, z. B. "Courtage" oder "Bankspesen".

Modul "Kostenservice"

CostSchemePosition. `CostElementCurrency` → Währung

Resultat: Die Funktion `CostElementCurrency` liefert die Währung des Kostenbestandteils.

Modul "Kostenservice"

CostSchemePosition. `CostElementValue` [CostSchemePosition;CostCategory;CostType;CostElement] → Zahl

CostSchemePosition (CostSchemePosition).

CostCategory (String): Die Kostenkategorie des Kostenbestandteils, z. B. "Einstiegskosten".

CostType (String): Der Kostentyp des Kostenbestandteils, z. B. "Eigene Kosten" oder "Fremde Kosten".

CostElement (String): Der einzelne Kostenbestandteil, z. B. "Courtage" oder "Bankspesen".

Resultat: Die Funktion `CostElementValue` liefert den Wert des einzelnen Kostenbestandteils.

Modul "Kostenservice"

CostSchemePosition. `CostType` → String

Resultat: Die Funktion `CostType` liefert die Bezeichnung des Kostentyps, z. B. "Eigene Kosten" oder "Fremde Kosten".

Modul "Kostenservice"

CostSchemePosition. `IsCashflowRelevant` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsCashflowRelevant` prüft, ob die Position Cashflow-wirksam ist.

Modul "Kostenservice"

CostSchemePosition. `IsKickback` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsKickback` prüft, ob die Position im Kostenschema als "Kickback" eingestuft ist.

Modul "Kostenservice"

CostSchemePosition. `IsPerformanceRelevant` → Boolean

Resultat: Die Funktion `IsPerformanceRelevant` prüft, ob die Position Performance-wirksam ist.

Modul "Kostenservice"

Funktionen auf InstrumentCosts

Modul "Kostenservice"

InstrumentCosts.`CostNotationInPercent` → Boolean

Resultat: Die Funktion `CostNotationInPercent` liefert "Wahr", wenn das zugrundeliegende Wertpapier prozentnotiert ist.

Modul "Kostenservice"

InstrumentCosts.`EntryCosts` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EntryCosts` liefert die Höhe der Einstiegskosten.

Modul "Kostenservice"

InstrumentCosts.`EntryCostsCurrency` → Währung|Liste(Währung)

Resultat: Die Funktion `EntryCostsCurrency` liefert für (in absoluten Werten notierte) Wertpapiere die Währung der Einstiegskosten.

Modul "Kostenservice"

InstrumentCosts.`ExitCosts` → Zahl

Resultat: Die Funktion `ExitCosts` liefert die Höhe der Ausstiegskosten.

Modul "Kostenservice"

InstrumentCosts.`ExitCostsCurrency` → Währung|Liste(Währung)

Resultat: Die Funktion `ExitCostsCurrency` liefert für (in absoluten Werten notierte) Wertpapiere die Währung der Ausstiegskosten.

Modul "Kostenservice"

InstrumentCosts.`HasPerformanceFee` → Boolean

Resultat: Die Funktion `HasPerformanceFee` liefert "Wahr" für Wertpapiere, für die eine performanceabhängige Gebühr fällig ist.

Modul "Kostenservice"

InstrumentCosts.`HasSwingPricing` → Boolean

Resultat: Die Funktion `HasSwingPricing` liefert "Wahr" für Swing-Pricing-Fonds.

Modul "Kostenservice"

InstrumentCosts.`InstrumentPerformance` → Zahl

Resultat: Die Funktion liefert die Performance des Wertpapiers als Prozentwert.

Modul "Kostenservice"

InstrumentCosts.`IssuerEstimatedValue` → Zahl

Resultat: Die Funktion `InstrumentPerformance` lieferte den vom Emittenten geschätzten Wert ("Issuer Estimated Value"). Die Funktion ist nicht mehr verfügbar.

Modul "Kostenservice"

InstrumentCosts. `MaximumExitCosts` → Zahl

Resultat: Die Funktion `MaximumExitCosts` liefert die maximal Höhe der Ausstiegskosten.

Modul "Kostenservice"

InstrumentCosts. `OngoingCosts` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OngoingCosts` liefert die laufenden Kosten des Wertpapiers.

Modul "Kostenservice"

InstrumentCosts. `OngoingCostsEstimated` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OngoingCostsEstimated` liefert die Höhe der geschätzten fortlaufenden Ex-ante-Kosten eines Wertpapiers.

Modul "Kostenservice"

InstrumentCosts. `OngoingIncrementalCosts` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OngoingIncrementalCosts` liefert die laufenden Kosten pro Kalenderjahr für Derivate.

Modul "Kostenservice"

InstrumentCosts. `OngoingIncrementalCostsCurrency` → Währung|Liste(Währung)

Resultat: Die Funktion `OngoingIncrementalCostsCurrency` liefert für (in absoluten Werten notierte) Wertpapiere die Währung der laufenden Kosten.

Modul "Kostenservice"

InstrumentCosts. `TotalCostsEventRelated` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TotalCostsEventRelated` liefert die Höhe der anlassbezogenen Gesamtkosten.

Modul "Kostenservice"

InstrumentCosts. `TotalCostsPerNav` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TotalCostsPerNav` liefert die gesamten Wertpapierkosten.

Modul "Kostenservice"

InstrumentCosts. `TotalCostsPerYear` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TotalCostsPerYear` lieferte die Gesamtkosten pro Jahr für das Wertpapier. Die Funktion ist nicht mehr verfügbar.

InstrumentCosts. `TransactionCosts` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TransactionCosts` liefert die Höhe des Transaktionskostenanteils.

Modul "Kostenservice"

InstrumentCosts. `TransactionCostsEstimated` → Zahl

Resultat: Die Funktion `TransactionCostsEstimated` liefert die Höhe der geschätzten transaktionsbasierten Ex-ante-Kosten.

Modul "Kostenservice"

Funktionen auf TotalInstrumentCosts

Modul "Kostenservice"

TotalInstrumentCosts.`EntryCosts` → Zahl

Resultat: Die Funktion `EntryCosts` liefert den Anteil der Einstiegskosten an den gesamten Wertpapierkosten im Auswertungszeitraum in der Bewertungswährung.

Modul "Kostenservice"

TotalInstrumentCosts.`ExitCosts` → Zahl

Resultat: Die Funktion `ExitCosts` liefert den Anteil der Ausstiegskosten an den gesamten Wertpapierkosten im Auswertungszeitraum in der Bewertungswährung.

Modul "Kostenservice"

TotalInstrumentCosts.`OngoingCosts` → Zahl

Resultat: Die Funktion `OngoingCosts` liefert den Anteil der laufenden Kosten an den gesamten Wertpapierkosten im Auswertungszeitraum in der Bewertungswährung.

Modul "Kostenservice"

Funktionen zu MiFIR-Daten

Modul "Kostenservice"

BookEntry.`MiFIRData` [MiFIRDatenIndex] → String|Liste(String)

MiFIRDatenIndex (Zahl): Die Zahl des MiFIR-Datenfeldes.

Resultat: Die Funktion `MiFIRData` liefert über den Index die entsprechenden MiFIR-Datenfelder zur Transaktion:

1. `MiFIR_ReportStatus`
2. `MiFIR_TransactionReferenceNumber`
3. `MiFIR_TradingVenueTransIdentCode`
4. `MiFIR_ExecutingEntityIdentCode`
5. `MiFIR_InvestmentFirm`
6. `MiFIR_SubmittingEntityIdentCode`
7. `MiFIR_BuyerIdentificationCode`
8. `MiFIR_CountryOfTheBranchForTheBuyer`
9. `MiFIR_BuyerFirstName`
10. `MiFIR_BuyerSurname`
11. `MiFIR_BuyerDateOfBirth`
12. `MiFIR_BuyerDecisionMakerCode`
13. `MiFIR_BuyDecisionMakerFirstName`
14. `MiFIR_BuyDecisionMakerSurname`

15. `MiFIR_BuyDecisionMakerDateOfBirth`
16. `MiFIR_SellerIdentificationCode`
17. `MiFIR_CountryOfTheBranchForTheSeller`
18. `MiFIR_SellerFirstName`
19. `MiFIR_SellerSurname`
20. `MiFIR_SellerDateOfBirth`
21. `MiFIR_SellerDecisionMakerCode`
22. `MiFIR_SellDecisionMakerFirstName`
23. `MiFIR_SellDecisionMakerSurname`
24. `MiFIR_SellDecisionMakerDateOfBirth`
25. `MiFIR_TransmissionOfOrderIndicator`
26. `MiFIR_TransmittingFirmIdentCodeBuyer`
27. `MiFIR_TransmittingFirmIdentCodeSeller`
28. `MiFIR_TradingDateTime`
29. `MiFIR_TradingCapacity`
30. `MiFIR_Quantity`
31. `MiFIR_QuantityCurrency`
32. `MiFIR_DerivativeNotionalIncreaseDecrease`
33. `MiFIR_Price`
34. `MiFIR_PriceCurrency`
35. `MiFIR_NetAmount`
36. `MiFIR_Venue`
37. `MiFIR_CountryOfTheBranchMembership`
38. `MiFIR_UpFrontPayment`
39. `MiFIR_UpFrontPaymentCurrency`
40. `MiFIR_ComplexTradeComponentIdIdentifier`
41. `MiFIR_InstrumentIdentificationCode`
42. `MiFIR_InstrumentFullName`
43. `MiFIR_InstrumentClassification`
44. `MiFIR_NotionalCurrency1`
45. `MiFIR_NotionalCurrency2`
46. `MiFIR_PriceMultiplier`
47. `MiFIR_UnderlyingInstrumentCode`
48. `MiFIR_UnderlyingIndexName`
49. `MiFIR_TermOfTheUnderlyingIndex`
50. `MiFIR_OptionType`
51. `MiFIR_StrikePrice`
52. `MiFIR_StrikePriceCurrency`
53. `MiFIR_OptionExerciseStyle`

54. `MiFIR_MaturityDate`
55. `MiFIR_ExpiryDate`
56. `MiFIR_DeliveryType`
57. `MiFIR_InvestmentDecisionWithinFirm`
58. `MiFIR_CountryPersonInvestmentDecision`
59. `MiFIR_ExecutionWithinFirm`
60. `MiFIR_CountryPersonExecution`
61. `MiFIR_WaiverIndicator`
62. `MiFIR_ShortSellingIndicator`
63. `MiFIR_OtcPostTradeIndicator`
64. `MiFIR_CommodityDerivativeIndicator`
65. `MiFIR_SecuritiesFinancingTransactionIndicator`

15.5.5 Schlüsselwörter

Siehe auch:

- Schlüsselwörter zu Aufzählungstypen
- Kürzel

Schlüsselwörter zu Aufzählungstypen

Die folgenden Tabellen enthalten für jeden Aufzählungstyp die Liste der gültigen Schlüsselwörter.

Siehe auch:

- Angemessenheitsprüfungs-Ergebnis
- Anlageplanungstransaktionstyp
- Anleihetyp
- Ausschüttungstyp
- Ausübungstyp
- Auswahltyp
- Barrieretyp
- Basistyp
- Bereichsstatus
- Besondere-Anlage-Typ
- Blockordertyp
- Cashflow-Typ
- Clearing-Status
- Compliance-Typ
- Corporate-Action-Typ
- Datumstyp
- Definitionsstatus
- DMI-Typ
- Einstandsberechnungsart
- Erfolgsintervalltyp

- Familienstand
- Felddatentyp
- Fill-Status
- Geschlecht
- Gleitender-Durchschnitt-Typ
- Gruppierungstyp
- Interessentenbewertung
- Interessentenstatus
- Intervalltyp
- Investment-Agent-Typ
- Kickback-Typ
- Kombitransaktionstyp
- Kontozinstyp
- Konsolidierungstyp
- Kundenklassifizierungstyp
- Kurstyp
- Limitkurstyp
- Linientyp
- Market-Mode
- Oberflächenobjekttyp
- Optionsbasistyp
- Optionsscheintyp
- Optionsstrategietyp
- Optionstyp
- Orderausführungstyp
- Orderfreigabetyp
- Orderlimittyp
- Orderverfallstyp
- Ordervorschlagstatustyp
- Performanceberechnungsart
- Periodenformeltyp
- Personenverknüpfungstyp
- Portfoliosegmenttyp
- Rating-Typ
- Renditeformeltyp
- Reportingfrequenztyp
- Risikoklassentyp
- Schatztyp
- Skalentyp
- Sortiertyp
- Spekulationstyp
- Sperretyp
- Steuerland
- Steuersystem
- Tranchensteuerart
- Transaktionstyp
- Übermittlungsaktionstyp
- Verifizierungsstatus
- Zeitreihen-Konsolidierungstyp
- Zerobondtyp
- Zielmarktkategorie-Matchtyp
- Zinsintervalltyp
- Orderstatus

Angemessenheitsprüfungs-Ergebnis

Schlüsselwort
Erfolgreich
Nicht erfolgreich
Prüfung nicht möglich
Prüfung nicht nötig
n/a

Anlageplanungstransaktionstyp

Schlüsselwort
Halten
Kaufen
Nicht kaufen
Verkaufen
Zeichnen
n/a

Anleihetyp

Schlüsselwort
Bundesschatz
Floater
Indexiert
Kuponbond
Sonstige

Schlüsselwort
Wandelanleihe
Zerobond
n/a

Ausschüttungstyp

Schlüsselwort
Absolut
Prozent
n/a

Ausübungstyp

Schlüsselwort
Amerikanisch
Bermuda
Europäisch
Japanisch
Quasi-Amerikanisch
Sonstige
n/a

Auswahltyp

Schlüsselwort
Einzeln

Schlüsselwort
Mehrfach
n/a

Barrieretyp

Schlüsselwort
Innerhalb
Oberhalb
Sonstige
Unterhalb
n/a

Basistyp

Schlüsselwort
Aktie
Anleihe
Basket
Devise
Future
Index

Bereichsstatus

Schlüsselwort
Abgeschlossen

Schlüsselwort
Inaktiv
Offen
Schließend

Besondere-Anlage-Typ

Schlüsselwort
Devisentermingeschäft
Festgeld
Kredit
Margin

Blockordertyp

Der Aufzählungstyp "Blockordertyp" liefert den Typ einer Blockorder.

Schlüsselwort	MM-Talk
Blockorder	BlockOrderTypeBlock
Einzelorder	BlockOrderTypeEinzel
Suborder	BlockOrderTypeSuborder
n/a	BlockOrderTypeNA

Cashflow-Typ

Schlüsselwort
Endfälligkeit
Zinsen

Clearing-Status

Der Aufzählungstyp "Clearing-Status" liefert den Clearing-Status einer Order.

Schlüsselwort	MM-Talk
Abgerechnet	ClearingStatusCleared
Nicht abgerechnet	ClearingStatusUncleared
Teilabgerechnet	ClearingStatusPartiallyCleared
Unbekannt	ClearingStatusUnknown

Compliance-Typ

Schlüsselwort
FidleG
MiFID II

Corporate-Action-Typ

Schlüsselwort
Aktientausch
Bardividende
Barkapitalerhöhung
Fusion
Kapitalerhöhung
Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln
Kapitalherabsetzung
Nennwerterhöhung
Nennwertherabsetzung

Schlüsselwort
Nennwertrückzahlung
Reverse Split
Sachkapitalerhöhung
Sonstige
Spin-off
Split
Stockdividende

Datumstyp

Schlüsselwort
Datum
Datum mit Uhrzeit
Uhrzeit

Definitionsstatus

Schlüsselwort
Aktiv
Aktiv (Unsichtbar)
Gesperrt
Inaktiv
Konzept
Test

DMI-Typ

Schlüsselwort
ADX
ADXR
+DI/-DI
DMI

Einstandsberechnungsart

Schlüsselwort
Durchschnitt
FIFO

Erfolgsintervalltyp

Schlüsselwort
Gesamt
Halbjahr
Jahr
Monat
Quartal
Tag
Woche

Auf diesem Aufzählungstyp basiert z. B. der Parameter "Intervall" der Auswertung "Performance-Entwicklung".

Familienstand

Schlüsselwort
Geschieden
Getrennt lebend
Getrennt lebend
Lebenspartner verstorben
Lebenspartnerschaft
Lebenspartnerschaft aufgehoben
Ledig
Verheiratet
Verwitwet
n/a

Felddatentyp

Schlüsselwort
Aufzählung
Boolean
Datum
Gewichtsverteilung
Memo
Ordner
String
Wertpapier

Schlüsselwort
Zahl

Fill-Status

Schlüsselwort	MM-Talk
Gefüllt	FillStatusFilled
Teilgefüllt	FillStatusPartiallyFilled
Unbekannt	FillStatusUnknown
Ungefüllt	FillStatusUnfilled

Geschlecht

Schlüsselwort
Männlich
Weiblich
n/a

Gleitender-Durchschnitt-Typ

Schlüsselwort
Exponentiell
Geometrisch
Gewichtet
Linear
Triangular

Gruppierungstyp

Schlüsselwort
0 (Keine)
1 (Branchen)
2 (Arten)
3 (Länder)
4 (Währungen)

Interessentenbewertung

Schlüsselwort
Aussichtsreich
Sehr aussichtsreich
Wenig aussichtsreich
n/a

Interessentenstatus

Schlüsselwort
Interessiert
Kontakt nicht möglich
Nicht mehr interessiert
Storniert
Verloren
n/a

Intervalltyp

Schlüsselwort
Daily
Monthly
Quarterly
Weekly
Yearly

Investment-Agent-Typ

Schlüsselwort
Allokationsformel
Basiskonfiguration
Musterportfolio

Kickback-Typ

Schlüsselwort
Bestandstyp
Rückvergütung

Kombitransaktionstyp

Schlüsselwort
Ausübung/Option/OOS
Bezug neue Aktien
Depotumbuchung

Schlüsselwort
Devisengeschäft
Devisentermingeschäft
Einlieferung Bezugsrechte
Einlieferung in Tranche
Fondsausschüttung
Fondsthesaurierung
Fondswiederanlage
Kontoumbuchung
Wertpapiertausch

Kontozinstyp

Schlüsselwort
Dispo-Zins
Habenzins
Sollzins

Konsolidierungstyp

Schlüsselwort
Average
Close
Count
Default

Schlüsselwort
High
Low
Open
Sum

Kundenklassifizierungstyp

Schlüsselwort
Fonds-Portfolio
Geeignete Gegenpartei
Privatkunde
Professioneller Kunde
Sonstiger Kunde

Kurstyp

Schlüsselwort
Ask
AskVolume
Bid
BidVolume
Close
EvaluationPrice (Bewertungskurs)
High

Schlüsselwort
Kassa
Kontrakte
Low
Open
Open-Interest
Volume

Limitkurstyp

Schlüsselwort
Kassa
Variabel&Kassa

Linientyp

Schlüsselwort
Default, Main
EvaluationPrice
Kassa
Kontrakt, Contract
Multi 0
Multi 1
Multi 2
Multi 3 …

Schlüsselwort
OpenInterest
Price, Preis
Umsatz, Volume

Market-Mode

Der Aufzählungstyp "Market-Mode" liefert die Handelsart einer Order.

Schlüsselwort	MM-Talk	Beschreibung
Auktion	`MarketModeAuction`	Order im Auktionshandel.
Variabel	`MarketModeContinuous`	Order im variablen Handel.
n/a	`MarketModeNA`	Die Handelsart der Order ist unbekannt.

Oberflächenobjekttyp

Schlüsselwort
Aktie
Anleihe
Bezugsrecht
Depot
Devise
Eingabeordner
Filter
Filterresultat
Fonds

Schlüsselwort
Formelfilter
Future
Genussschein
Gruppe
Handelssystem
Index
Inhaber
Interessent
Konjunkturdaten
Konto
Kursnotierung
Limitordner
Option
Optionsschein
Ordner
Person
Portfolio
Quote
Signalkontrolle
Signalsystem
Trendanalyse

Schlüsselwort
Trendlinien-Überwachung
Wertpapier
Wurzelordner
Zertifikat
n/a

Optionsbasistyp

Schlüsselwort
Aktie
Anleihe
Basket
Devise
Future
Index

Optionsscheintyp

Schlüsselwort
Call
Put
Sonstige

Optionsstrategietyp

Schlüsselwort
Bear-Diagonal-Spread mit Calls
Bear-Diagonal-Spread mit Puts
Bear-Price-Spread mit Calls
Bear-Price-Spread mit Puts
Bull-Diagonal-Spread mit Calls
Bull-Diagonal-Spread mit Puts
Bull-Price-Spread mit Calls
Bull-Price-Spread mit Puts
Freie Kombination
Long-Butterfly mit Calls
Long-Butterfly mit Puts
Long Call
Long-Condor mit Calls
Long-Condor mit Puts
Long Put
Long Straddle
Long Strangle
Long Strap
Long Strip
Ratio-Back-Spread mit Calls

Schlüsselwort
Ratio-Back-Spread mit Puts
Ratio-Price-Spread mit Calls
Ratio-Price-Spread mit Puts
ReverseTime-Spread mit Calls
ReverseTime-Spread mit Puts
Short-Butterfly mit Calls
Short-Butterfly mit Puts
Short Call
Short-Condor mit Calls
Short-Condor mit Puts
Short Put
Short Straddle
Short Strangle
Short Strap
Short Strip
Time-Spread mit Calls
Time-Spread mit Puts

Optionstyp

Schlüsselwort
Call
Put

Orderausführungstyp

Der Orderausführungstyp ("OrderExecutionOption") liefert die Handelsoption der Order.

Schlüsselwort	MM-Talk
All-Or-None	OrderExecutionOptionAllOrNone
Fill-Or-Kill	OrderExecutionOptionFillOrKill
Iceberg	OrderExecutionOptionIceberg
Immediate-Or-Cancel	OrderExecutionOptionImmediateOrCancel
Interessewahrend	OrderExecutionOptionDiscretionary
Normal	OrderExecutionOptionNormal
n/a	OrderExecutionOptionNA

Orderfreigabetyp

Schlüsselwort
Freigabe erforderlich
Freigabe nicht möglich
Vom System freigegeben

Orderlimittyp

Der Aufzählungstyp "Orderlimittyp" liefert die Art und Weise, wie die Order limitiert ist.

Schlüsselwort	MM-Talk	Beschreibung
Billigst/Bestens	OrderLimitTypeMarket	Marktorder.
Limit	OrderLimitTypeLimit	Limitorder.
Market-To-Limit	OrderLimitTypeMarketToLimit	Marktorder. Bei Teilerfüllung folgt Limitorder.
One-Cancels-Other	OrderLimitTypeOneCancelsOther	Kombination aus Limit- und Stop-Order.

Schlüsselwort	MM-Talk	Beschreibung
Stop	OrderLimitTypeStop	Stoporder, die bei Erreichen des Stop-Wertes eine Marktorder auslöst.
Stop-Limit	OrderLimitTypeStopLimit	Stoporder, die bei Erreichen des Stop-Wertes eine Limitorder auslöst.
Trailing-Stop-Absolute	OrderLimitTypeTrailingStopAbsolute	Trailing-Stop-Order mit Wertdifferenz.
Trailing-Stop-Percent	OrderLimitTypeTrailingStopPercent	Trailing-Stop-Order mit prozentualer Differenz
n/a	OrderLimitTypeNA	Der Limittyp der Order ist unbekannt.

Orderverfallstyp

Der Orderverfallstyp ("OrderExpirationType") liefert die Art der Gültigkeitsdauer einer Order.

Schlüsselwort	MM-Talk	Beschreibung
BAW	OrderExpirationTypeDayBAW	Order im BAW-Modus. Der BAW-Modus (BAW: bis auf Weiteres) ist eine Speziallösung für tagesgültige (Fonds-)Orders, deren Ausführung auch wenige Tage später möglich ist.
Maximum	OrderExpirationTypeMaximum	Die Order ist bis zur Maximaldauer ab Erstellung gültig.
Längerfristig	OrderExpirationTypeDate	Gültigkeit der Order ist durch ein Datum gegeben.
Sofortgültig	OrderExpirationTypeImmediate	Die Order wird sofort ausgeführt.
Tagesgültig	OrderExpirationTypeDay	Die Order ist (nur) am Tag der Erstellung gültig.
Ultimo	OrderExpirationTypeUltimo	Die Order ist bis zum Monatsultimo des Monats der Erstellung gültig.
n/a	OrderExpirationTypeNA	Die Gültigkeit der Order ist unbekannt.

Ordervorschlagstatustyp

Schlüsselwort
Ausgeführt
Platziert
Simuliert
Verrechnet
Vorgeschlagen

Performanceberechnungsart

Schlüsselwort
Interner Zinssatz
Klassisch (Geldgewichtet)
Zeitgewichtet
Zeitgew. kum EK

Periodenformeltyp

Schlüsselwort
30/360
act/360
act/365
act/act (AFB)
act/act (ISDA)
act/act (ISMA-251)

Schlüsselwort
Flat
n/a

Die Periodenberechnungsmethode "act/act" ist weiterhin gültig und entspricht "act/act (ISMA-251)".

Personenverknüpfungstyp

Schlüsselwort
Besitz
Gesetzlicher Vertreter
Verknüpft
Vollmacht
Wirtschaftlich Berechtigter
n/a

Portfoliosegmenttyp

Schlüsselwort
Assetklasse
Branche
Branchensegment
Depot
Inhaber
Klassifikation

Schlüsselwort
Land
Position
Region
Währung
Währungsklasse
Wertpapiertyp

Rating-Typ

Schlüsselwort
AAA
AA+
AA
AA-
A+
A
A-
BBB+
BBB
BBB-
BB+
BB
BB-

Schlüsselwort
B+
B
B-
CCC+
CCC
CCC-
CC+
CC
CC-
C+
C
C-
D
nicht gerated
Aaa
Aa1
Aa2
Aa3
A1
A2
A3

Schlüsselwort
Baa1
Baa2
Baa3
Ba1
Ba2
Ba3
B1
B2
B3
Caa
Caa2
Caa3
Ca

Renditeformeltyp

Schlüsselwort
ISMA
Moosmüller
US Treasury
n/a

Reportingfrequenztyp

Schlüsselwort
Halbjährlich
Jährlich
Monatlich
Quartalsweise
n/a

Risikoklassentyp

Schlüsselwort
Begrenzt risikobereit
Risikobereit
Sicherheitsorientiert
Spekulativ
Vermehrt risikobereit
n/a

Schatztyp

Schlüsselwort
Typ A
Typ B
Unbekannt

Skalentyp

Schlüsselwort
Invertiert
Normal

Sortiertyp

Schlüsselwort
Absteigend
Aufsteigend
n/a

Spekulationstyp

Schlüsselwort
Long
Short
Sonstige
n/a

Sperretyp

Schlüsselwort
Hart
Weich

Steuerland

Schlüsselwort
Deutschland
Schweiz

Steuersystem

Schlüsselwort
Steuerfrei
Steuersystem I
Steuersystem II

Tranchensteuerart

Schlüsselwort
Abgeltungsteuer
Abgeltungsteuer Aktien
Steuerfrei

Transaktionstyp

Schlüsselwort
Ankauf
Auslieferung
Ausübung/Option/OS (Derivate ausüben)
Bareinlage
Barentnahme
Bezugsrechtsabschlag

Schlüsselwort
Depotgebühren
Depotumbuchung - Auslieferung
Depotumbuchung – Einlieferung
Devisengeschäft Abfluss
Devisengeschäft Zufluss
Devisentermingeschäft Abfluss
Devisentermingeschäft Zufluss
Dividende
Einlieferung
Einstandswertkorrektur
Endfälligkeit
Festgeld anlegen
Festgeld auflösen
Festgeld-Zinsen
Fonds-Ausschüttung
Fondsertrag
Fondsthesaurierung
Fondswiederanlage
Genussscheinertrag
Gratisaktien
Gutschrift Rückvergütung

Schlüsselwort
Habenzinsen
Initial Margin
Initial Margin Rückzahlung
Kredit-Aufnahme
Kredit-Tilgung
Kredit-Zins
Limitgebühren
Margin-Call
Nennwertrückzahlung
Nennwertumstellung
Neutrale Buchung
Poolfaktorrückzahlung
Rückvergütung
Rückvergütungswiederanlage
Sollzinsen
Sonstiger Ertrag
Sperre
Splitting
Stempelabgabe
Steuerbelastung
Steuerrückerstattung

Schlüsselwort
Stückzinsertrag
Transaktionskostenpauschale
Variation Margin
Verkauf
Vermögensverwaltungsgebühren
Werbungskosten
Wertpapiertausch – Auslieferung
Wertpapiertausch – Einlieferung
Zinsen

Übermittlungsaktionstyp

Schlüsselwort
Commit
Create
ImplicitSave
Navigate
Perform
Refresh
Remove
Reset
Save

Verifizierungsstatus

Schlüsselwort
Korrekt
Nicht korrekt
n/a

Zeitreihen-Konsolidierungstyp

Schlüsselwort
Monat
Tag
Woche

Zerobondtyp

Schlüsselwort
Diskontiert
Unbekannt
Zinssammler

Zielmarktkategorie-Matchtyp

Schlüsselwort
Ja
Nein
Teilweise
n/a

Zinsintervalltyp

Schlüsselwort
Halbjährlich
Jährlich
Monatlich
Vierteljährlich
n/a

Orderstatus

Der Aufzählungstyp "Orderstatus" liefert den Status der Order.

Schlüsselwort
Abgelaufen
Abgelehnt
Abgerechnet
Akzeptiert
Ausgeführt
Fehler
Freigegeben
Gelöscht
Geplant
Geschlossen
Gestrichen
Streichung ausstehend

Schlüsselwort
In Planung
Offen
Teilweise freigegeben
Unbekannt
Versendet

Kürzel

Siehe auch:

- Branchen
- Emittenten
- (6.61de) ESG-Risikokategorien
- Fitch-Rating-Vorgänge
- Fonds-Anlageoberbegriffe
- Fonds-Anlageschwerpunkte
- Lagerstellenkürzel
- Länder
- Marktsegmente
- Moody's-Rating-Vorgänge
- Nennwerte
- Plätze
- Standard-
- Währungen
- WM-Branchen
- Zertifikate-Typen

Branchen

Kürzel	Beschreibung
..	Nicht börsennotiert
ADV	Werbebranche (Advertising)
AL	Aluminium
ANL	Anleihe

Kürzel	Beschreibung
AU	Automobile
AZ	Autozulieferer
BA	Banken
BB	Bergbau
BE	Bio-Energie
BG	Beteiligungsgesellschaften
BM	Baumärkte
BO	Banken/Broker-Online
BOZ	Bonus-Zertifikat
BR	Brauereien
BS	Bau/Baustoffe
BSS	Unternehmensdienstleistungen
BT	Biotechnologie
BU	Büroartikel
BZ	Bauzulieferer
BZR	Bezugsrecht
CH	Chemie
DE	Devisen
DES	Brennereien
DFR	Renten-Future
DFT	Future

Kürzel	Beschreibung
DIA	Diamanten & Schmucksteine
DN	Dienstleistungen
DOC	Option/Call
DOP	Option/Put
DT	Option
DZ	Discount-Zertifikat
DZT	Devisen-Zertifikat
EDD	EDV-Dienstleistungen
EDH	EDV Hersteller/Hardware
EDS	EDV Software
EG	Entsorgung
EGE	Elektrogeräte/Elektronik
EL	Elektro
EN	Energietechnik
ES	Eisen/Stahl
ETA	Exchange-traded fund Aktien
ETC	Exchange-traded fund Rohstoffe
ETF	Exchange-traded fund Sonstige
ETG	Exchange-traded fund Geldmarkt
ETI	Exchange-traded fund Immobilien
ETR	Exchange-traded fund Renten

Kürzel	Beschreibung
EX	Exploration
EXO	Exotisches Hebelprodukt
EZ	Express-Zertifikat
FAB	ABS-Fonds
FB	Flugzeugbau
FI	Finanzdienstleister
FO	Fonds sonstige
FOA	Aktien-Fonds
FOB	Absolut-/Totalreturn Fonds
FOC	Rohstoff-Fonds
FOD	Derivatefonds
FOF	Dachfonds
FOG	Geldmarkt-Fonds
FOH	Hedge-Fonds
FOI	Immobilien-Fonds
FOM	Misch-Fonds
FOP	Genussschein-Fonds
FOR	Renten-Fonds
FOS	Super-Fonds
FOT	Themen-/Branchen-Fonds
FOU	Umwelt-Fonds

Kürzel	Beschreibung
FOV	Fondsgebundene Versicherung
FOW	Garantie-/Wertsicherungs-Fonds
FOZ	Zertifikate-Fonds
FR	Freizeit
FSV	Fundierungsschuldverschreibung
FUE	Forschung und Entwicklung
FUS	Schuhindustrie
FWD	Forward
GD	Gesundheitsdienstleistungen
GE	Getränke
GNS	Genussschein
GO	Goldminen
GU	Gummiverarbeitung
HA	Handel
HL	Halbleiter
HO	Holding
HP	Haushaltsprodukte
HR	Hotel/Restaurant
HV	Holzindustrie/Holzverarbeitung
IFT	Index-Future
IHS	Inhaberschuldverschreibung

Kürzel	Beschreibung
IM	Immobilien
IN	Internet
INA	Aktienindex
IND	Index
ING	Geldmarktindex
INI	Immobilienindex
INR	Rentenindex
INV	Volatilitätsindex
INX	Indexzertifikat
ISV	Industriedienstleistungen (Industrial Services)
IT	Informationstechnologie
ITD	Informationsdienstleistungen
IV	Interessenvertretungen
IVG	Investmentgesellschaft
KB	Kohlebergbau
KE	Keramik/Glas
KGZ	Kapitalgarantie-Zertifikat
KH	Kaufhäuser
KNO	Knock-Out-Zertifikat
KO	Konsumgüter
KU	Kunststoffe

Kürzel	Beschreibung
LF	Land/Forst/Fischerei
LG	Logistik
LKO	Langlebige Konsumgüter
LND	Region/Land/Kanton/Provinz
LU	Luftfahrt
LV	Lebensversicherungen
MA	Maschinenbau
ME	Medien
MEF	Medien/Rechte/Filme
MEP	Printmedien
MIL	Militärtechnik
MK	Mischkonzern
MOB	Möbel
MSX	MSCI-Index
MT	Medizintechnik
MV	Metallverarbeitung
MZ	Münze
n/a	n/a
NA	Nahrungsmittel
NE	Nichteisenmetalle
NT	Nano-Technologie

Kürzel	Beschreibung
OGM	Optische Geräte/Meßtechnik
OL	Öl/Gas
ORB	Raumfahrt
OSA	O-Schein Ausland
OSC	Covered Warrant
OSD	Devisen-Schein
OSF	O-Schein Fonds
OSI	O-Schein Inland
OSR	O-Schein Rohstoff
OSS	Besondere O-Scheine
OSX	O-Schein Index
OSZ	O-Schein Zins
OZ	Outperformance-Zertifikat
PA	Papier/Zellstoffe
PK	Pharma/Kosmetik/Gentech.
POD	Power OS auf Devisen
PS	Partizipationsschein
PT	Edelmetalle
RAA	Aktienanleihe
RBA	Bundesanleihe
RBF	Fonds dt. Einheit

Kürzel	Beschreibung
RBO	Bundesobligation
RBP	Bundespost
RBS	Bundesschatz
RCA	CHF-Anleihe
RCN	Credit linked Notes
RDA	EUR-Auslandsanleihe
RDB	Deutsche Bundesbahn
RF	Rundfunk
RFA	Fremdwährungsanleihe
RFT	Rohstoff-Future
RGN	Guaranteed Notes
RI	Rohstoff-Index
RIL	Inflation Linked Bonds
RKO	Komm. u. Kassenobligation
RLA	Landesanleihe
RLO	Landesobligation
RLS	Landesschatzbrief
RMT	Medium-Term-Notes
RO	Rohstoffe
ROA	Options-Anleihe
RPF	Pfandbriefe

Kürzel	Beschreibung
RTA	Treuhand-Anleihe
RTO	Treuhand-Obligation
RWA	Wandel-Anleihe
RZ	Rolling Discount-Zertifikat
RZT	Rohstoff-Zertifikat
SB	Schiffbau
SCH	Schienenverkehr
SDT	Kommune/Stadt
SF	Schifffahrt
SI	Silberminen
SO	Sonstiges
SOL	Solarenergie
STA	Staat
SZ	Sprint-Zertifikat
TC	Technologie
TE	Textil/Mode
TF	Telefon/Kommunikation
THZ	Themen-Zertifikat
TIM	Zeitarbeit
TO	Touristik
TOB	Genussmittel

Kürzel	Beschreibung
TOY	Spielwaren
TZ	Teilschutz-Zertifikat
UBB	Uranbergbau
UM	Umweltschutz
VE	Verkehr
VHA	Versandhandel
VP	Verpackungen
VR	Versicherung
VS	Versorger
VV	Vermögensverwalter
VWL	Makrodaten
WNE	Windenergie
ZER	Zertifikate
ZFT	Zins-Future
ZI	Zinssatz

Emittenten

Kürzel	Beschreibung
	Calculus Asset Management S.A., Lux
AAB	HypoAlpeAdriaBank
AAM	Allianz Asset Management Luxemburg S.A.
AAR	Aareal Bank AG

Kürzel	Beschreibung
AAS	AIG Fin. Adviser
ABE	Asset Backed Europe S.A.
ABF	Air Berlin Finance B.V
ABM	ABN Amro Funds SICAV
ABN	ABN-Amro
ABNS	Alfred Berg Norden SICAV
ACG	ALPHA CREDIT GROUP PLC
ACL	Atlanteo Capital Limited
ACM	AllianceBernstein (Luxembourg) S.A.
ACN	ACM New Alliance
ACR	ACCOR
ACS	DePfa ACS Bank
AC1	ACM/IBA Emerging Markets Umbrella Fund SICAV
AC2	ACM Bernstein Value Iinvestments
AC3	ACM Global Investments
AC4	ACM International Technology Fund
AC5	ACM International Health Care Fund
AC6	ACM New-Alliance
AC7	ACM U.S. Real Estate Investment Fund
ADA	Allianz Global Investors Luxembourg
ADB	African Development Bank

Kürzel	Beschreibung
ADD	Allgemeine Deutsche Direktbank
ADI	ADIG Investment GmbH
ADL	ADIG-Investment Luxemburg S.A.
ADV	Adviser I Funds SICAV
AECLO	Alzette European CLO S.A.
AEI	Threadneedle
AEP	AEB-International Portfolios Management Company
AEQ	CDC Asset Management Deutschland Kapitalanlagegesellschaft mbH
AET	Aberdeen Global SICAV
AEW	AEB Worldfolio Management Co. S.A.
AEX	American Express
AFB	ALTADIS FINANCE B.V.
AFK	Air France-KLM
AFL	AEGIS FUND LTD. Nassau Bahamas
AFM	Alceda Fund Management S.A.
AFSB	Adecco Financial Services (Bermuda) Ltd.
AFW	Ausgleichsfonds Währungsumstellung
AGG	Aachener Grundvermögen Kapitalanlage GmbH
AGI	AM Generali Invest
AGIM	Aegon Global Institutional Markets PLC
AGK	Generali Investments Luxembourg S.A.

Kürzel	Beschreibung
AGL	Allianz Global Investors Luxembourg (2)
AHE	AIMHedge Establishment
AHFC	American Honda Finance Corporation
AIB	AIBC Anglo Irish Bank (Austria) KAG
AIBAM	Valartis AM (Austria) KAG
AIBM	AIB Mortgage Bank
AIF	AIB Fund Management LTD
AIFS	Adecco International Financial Services B.V.
AIG	AIG-FP Matched Funding Corp.
AIM	AIM Capital Funds
AIMA	Abrias Investment Management AG
AIR	Air Liquide S.A.
AIS	AEGON International SICAV
AKB	AKB Privat- und Handelsbank
AKU	Akzo Nobel Sweden Finance AB
ALB	ALB FINANCE B.V.
ALF	Allfonds GmbH
ALG	Alger Fund
ALI	Allianz Kapitalanlagegesellschaft mbH
ALK	ALKEN Fund SICAV
ALP	Alpinex Asset Management

Kürzel	Beschreibung
ALS	Alger SICAV
ALT	Alte Leipziger Trust Investment-Gesellschaft
ALV	Allianz SE
AL1	The Emerging Markets Brewery Fund SICAV
AMA	ABN AMRO Market Access
AMG	AmpegaGerling Investment GmbH
AMI	AMIS Asset Management Investment Services
AMX	World Express Funds II
APK	Allgemeine Privatkundenbank
APL	Apollo
APM	Absolut Portfolio Management
APO	apo Asset Management
ARI	Ariconsult GmbH
ARR	ArcelorMittal
ART	Atrium European Real Estate Limited
ARV	Arvest Funds AG
ASF	Autoroutes du Sud
ASG	Advanced Special Growth Fund
ASH	ASHMORE SICAV
ASI	Assenagon Asset Management S.A.
ASII	ASIF II

Kürzel	Beschreibung
ASML	ASML Holding N.V.
ASP	Aspecta
ATTI	AT&T INC.
AVI	Aviva Morley SICAV
AWF	AXA Funds Management S.A.
AWFS	AXA World Funds SICAV
AWS	Ahead Wealth Solutions AG
AXA	AXA Gestion FCP Easy ETF
AXR	AXA Rosenberg Management Ireland Ltd.
AXX	AXXION S.A.
BAB	Barclays Bank PLC
BACA	BA-CA Finance (Cayman) Ltd.
BACB	BA Covered Bond Issuer
BAK	Badische Landeskreditanstalt
BAL	Baloise Fund Investment
BAM	Baring Asset Management Ireland
BAR	BZW Barclays Bank
BÄR	Bank Bär
BAS	Basler
BASF	BASF Finance Europe N.V.
BAU	Bank Austria Creditanstalt AG

Kürzel	Beschreibung
BAU2	Bank Austria Creditanstalt AG (2)
BAW	Bank für Arbeit und Wirtschaft P.S.K.
BAY	Bayern-Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH
BAYCC	Bayer Capital Corp. B.V.
BA1	Baring International Fund Managers (Ireland) Ltd.
BB	Bank am Bellevue
BBA	Bankhaus Bauer
BBH	Brown Brothers Harriman Luxembourg
BBI	LBB-Invest
BBK	BHW-Bank
BCA	Berolina Capital Luxembourg
BCE	BCEE Lux Fonds
BCEE	Banque et Caisse dEpargne de lEtat, LUXEMBOURG
BCFII	BAWAG Capital Finance (Jersey) II LIMITED
BCG	Banque Cantonale de Geneve
BCL	Banque Colbert (Luxembourg) S.A.
BCM	BVE Capital Management SA
BCP	Bank Coop AG
BCV	Banco Central de Venezuela
BDG	Banque de Gestion Privee SA
BDL	Banque de Luxembourg S.A.

Kürzel	Beschreibung
BDLF	Banque de Luxembourg Fund Research & Asset Management
BDS	BANCO DE SABADELL
BDSF	BLUE DANUBE FUND
BDW	Land Baden-Württemberg
BEB	Berliner Bank
BEC	Banco Espanol de Crédito SA (BANESTO)
BEL	Bellevue Asset Management AG
BELF	Belgelec Finance S.A.
BEN	Benchmark Capital Management GmbH
BES	BES FINANCE LTD
BESS	Banco Espirito Santo S.A.
BFB	Brisa Finance B.V.
BFBV	Boiro Finance B.V.
BFCM	BANQUE FEDERATIVE DU CR. MUTUEL
BFG	SEB Privat Bank S.A.
BFI	BFI-Bank
BFL	SEB Invest Luxemburg S.A.
BFR	Bankhaus Fischer & Co.
BFS	BfS AG, Köln
BF1	SEB Invest GmbH
BF2	SEB Immobilien-Invest GmbH

Kürzel	Beschreibung
BGB	Bankgesellschaft Berlin
BGEC	BG Energy Capital PLC
BGF	Blue Giants
BGI	3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft mbH
BGO	Berenberg Global Opportunity
BGT	Banca del Gottardo
BHB	Bayerische Handelsbank
BHFB	BHF Bank AG
BHH	Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG
BHN	Bankhaus Neelmayer
BHPF	BHP Billiton Finance Ltd.
BHR	Bankhaus Reuschel
BHW	BHW-Bausparkasse
BHY	Bayerische Hyp.- und W.-Bank
BIA	BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
BIG	BAWAG-Invest Geselschaft mbH
BIL	Banque Internationale à Luxembourg
BIOF	Biopetrol Finance B.V.
BIS	BANTLEON INVEST S.A.
BJB	Bank Julius Bär
BKB	Basler Kantonalbank

Kürzel	Beschreibung
BKG	Bayerische Kapitalanlagegesellschaft
BKM	BKMU Bank
BKPSC	Banque Pasche SA
BLB	Bayerische Landesbank
BLBNY	Bayerische Landesbank (New York Branch)
BLE	Bank Leu AG
BLG	Belgrave Capital Management Ltd
BLI	Berenberg Lux Invest S.A.
BLN	Land Berlin
BLO	Bremer Landesbank Kreditanstalt Oldenburg
BLP	BANCA LOMBARDA E PIEMONTESE S.P.A.
BLS	LB (Swiss) Privatbank
BLV	BL SICAV
BLZ	State Street Global Advisors France
BMC	BayernInvest Luxembourg S.A.
BMG	Bertelsmann AG
BNG	Bank Nederlandse Gemeenten
BNP	BNP Paribas S.A.
BNPA	BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.
BNPP	BNP Paribas S.A. (2)
BOI	Bank of Ireland Asset Management

Kürzel	Beschreibung
BOIMB	Bank of Ireland Mortgage Bank Covered Bond Programme
BPCM	BP Capital Markets PLC
BPF	BANQUE PSA FINANCE
BPG	Banque Populaire Group
BPM	BANCA POPOLARE DI MILANO S.C.A.R.L.
BPV	BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA S.C.R.L.
BRA	Bradford & Bingley PLC
BRB	Land Brandenburg
BRD	BR Deutschland
BRE	Land Bremen
BRHF	Berkshire Hathaway Finance Corp.
BRI	Brauco Invest
BRK	Bremer Landeskreditanstalt
BSCH	Banco Santander Central Hispano S.A.
BSH	Bausparkasse Schwäbisch-Hall
BSW	Bank für Sozialwirtschaft
BSZ	Oyster SICAV
BT	Bankers Trust
BTM	Bertelsmann US Finance
BTP	Buoni del Tesoro Poliennali (B.T.P.)
BVB	Bremische Volksbank

Kürzel	Beschreibung
BVC	Bank Vontobel Cayman
BVE	Activest Schweiz
BVG	Berliner Volksbank
BWB	Baden-Württembergische Bank
BWF	Landesbank BW-Förderbank
BWH	BHW Holding
BWI	LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
BWK	Baden-Württembergische Investmentgesellschaft mbH
BWM	Braun von Wyss & Müller AG
BYB	Bayerische Landesbodenkreditanstalt
BYG	Bayerische Gemeindebank
BZ	BZ Bank
CA	CREDITANSTALT AG
CAB	CASTELL BANK
CAF	Credit Agricole
CAG	Carmignac Gestion Luxembourg
CAI	Credit Agricole Indosuez / INDOCAM
CAL	CALLANDER INVESTMENT MANAGERS S.A
CAM	Quint:Essence Capital S.A.
CAMP	Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid
CAP	Pioneer Investments Austria GmbH

Kürzel	Beschreibung
CAR	Carnegie Fund Management Company S.A.
CAS	CASAM Credit Agricole Structured Asset Management
CAT	Caterpillar Inc.
CAZ	Cazenove International
CBF	CB Fund Management Company S.A.
CBI	CBI Louisbourg Resort GMBH
CBK	Commerzbank AG (2)
CBMD	Citigroup Global Markets Deutschland AG & Co. KGaA
CBOA	Commonwealth Bank of Australia
CC	Corealcredit Bank AG
CCB	CC-Bank
CCE	Corporate Credit (Europe) S.A.
CCF	Coutts & Co Fund Managers Ltd.
CCHBC	Coca-Cola HBC Finance B.V.
CCM	Clark Capital Management Group Inc.
CCVI	AyT Cedulas Cajas VI FTA
CDC	Natixis Asset Management
CDCI	CDC IXIS
CDF	ComStage - Commerz Derivatives Funds Solutions S.A.
CDO	Eurostar II CDO
CDP	Cassa Depositi e Prestiti SpA Covered Bond Programme

Kürzel	Beschreibung
CDS	Caisse DAmortissement De La Dette Sociale
CEN	Centrobank
CEZ	CEZ A.S.
CFG	Calyon Finance (Guernsey) LTD
CFGF	Capita Financial Group Ltd.
CFGG	Credit Suisse (Guernsey Branch)
CFL	Curzon Funding Limited
CFLF	Caprifol AB
CFM	CAIAC Fund Management AG
CFP	Calyon Financial Products (Guernsey) LTD
CFS	Credit Suisse Asset Management
CF1	Credit Suisse Asset Management KAG GmbH
CF2	Credit Suisse Bond Fund Mgmt. Comp.(Lux)
CF3	Credit Suisse Equity Fund Mgmt.Comp.(Lux)
CF4	Credit Suisse Fund Management Company (Lux)
CF5	Credit Suisse Investment (Schweiz) AG
CF6	Credit Suisse Portfolio Mgmt.Comp.(Lux)
CF7	CSAM Immobilien KAG
CGD	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS S.A.
CGG	Calenberg-Göttingen-Grubenhagen Hildesheimscher ritterschaftlicher Kreditverein
CGI	Commerz Real Investmentgesellschaft mbH

Kürzel	Beschreibung
CGM	Citigroup Global Markets Holding Inc.
CHA	Challenger Asset Management S.A.
CHD	Conrad Heinrich Donner Fonds
CHL	Freshwater Fund Limited
CHLI	Countrywide Home Loans Inc.
CHM	Capital International S.A., Luxembourg
CHS	CHARISMA SICAV
CIA	COMINVEST Asset Management Limited
CIBC	Canadian Imperial Bank of Commerce [New York Branch]
CIK	CSAM Immobilien Kapitalanlageges. mbH
CIL	COMINVEST Asset Management S.A.
CIM	COMINVEST Asset Management Limited, Dublin Ireland
CIN	Cominvest Vertriebs AG
CINPL	Citibank International PLC
CIS	Carlson Investment Management Group
CIT	Citiportfolios (Lux) S.A.
CITB	Citibank NY Filiale Frankfurt
CITF	Citigroup Funding Inc.
CIV	Cantrade Invest
CLA	Clariden Leu (Lux)
CLF	Credit Lyonnais

Kürzel	Beschreibung
CLLEU	Clariden Leu
CLN	Credit Lyonnais Asset Management, Paris
CLNF	Clariant Finance (Luxembourg) S.A.
CLTD	CLARIS LIMITED
CL1	Amundi Funds, Luxembourg
CL2	Lion Interaction SICAV
CL3	Lion-Fortune SICAV
CMCIC	CM-CIC
CMI	Clerical Medical Investment Group Limited
CMV	Chase Manhattan Vista Funds
CNA	Caisse Nationale des Autoroutes
CNE	Bank Companie Nord Eindorf Sicav
CNED	Caisse Nationale des Caisses DEpargne et De Prevoyance
COA	CONVENTUM ASSET MANAGEMENT
COB	Commerzbank AG
COG	COGNIS GMBH
COM	Comgest S.A. C/O Banque Indosuez, Luxembourg
CON	Concord International Investments
COR	Corando Giger Investment
CPF	C&P Funds SICAV
CPI	Cornerstone Properties Inc.

Kürzel	Beschreibung
CPK	Constantia Privatbank Kapitalanlage GmbH
CQA	C-QUADRAT Kapitalanlage AG
CRA	Global Fund Services AG
CRE	Catella Real Estate AG
CRH	Caisse de Refinancement de lHabitat - CRH
CRR	CRR Gestion
CRY	Crystal Fund Management AG
CSA	Calyon S.A.
CSF	Credit Suisse First Boston
CSFS	CSFS Ltd., Guernsey
CSG	Compagnie de Saint-Gobain S.A.
CSI	Christiana SICAV
CSIN	Credit Suisse International
CSK	Carl Spängler Kapitalanl.-ges. mbH
CSLBR	Credit Suisse London Branch
CSUSA	Credit Suisse (USA) Inc.
CTB	Citibank AG
CTI	Comm Trust Investment Management S.A.
CU	Club Mediterranee S.A.
DAA	Deutsche Apotheker- und Ärztebank
DAE	Daiwa Asset Management (Europe) Ltd.

Kürzel	Beschreibung
DAI	Deutscher Atlas S.A.
DAN	Danske Bank S.A.
DAS	DAMS Dresdnerbank Asset Management Schweiz AG
DAUL	Deutsche Australia Ltd.
DAV	Da Vinci Invest Ltd.
DB	Deutsche Bank AG
DBC	Delbrück & Co
DBCV	Deutsche Bank Capital Funding Trust V
DBCVI	Deutsche Bank Capital Funding Trust VI
DBG	3 Banken-Generali Inv.-Ges.m.b.H.
DBI	dbi dresdnerbank investment management Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt (Germany)
DBK	Deutsche Bank AG
DBKL	Deutsche Bank London Branch
DBL	Deutsche Bank Lübeck
DBP	Deutsche Bundespost
DBV	Winterthur Fund Management Company Luxemburg S.A.
DBW	DBV-Winterthur Holding
DBX	db x-trackers
DB1	DBV-Win Fund
DB1C	Deutsche Börse Commodities GmbH

Kürzel	Beschreibung
DCK	Deutsche Centralbodenkredit
DCO	Dexia CrediOp S.p.A.
DCO2	Dexia CrediOp S.p.A. (2)
DDH	Düsseldorfer Hypothekenbank AG
DEC	Diversified European Credit S.A.
DEG	Aberdeen Immobilien Kapitalanlagegesellschaft mbh
DEI	Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt (Germany)
DEL	DEXIA EQUITIES L
DEM	Dresdner Euro Money Management SICAV (DIT-Gruppe)
DEP	DePfa Bank Europe PLC
DEWB	Deutsche Effecten- und Wechsel-Beteiligungsgesellschaft AG
DEX	Dexia Banque Internationale a Luxembourg
DE2	Deka Immobilien
DE3	Deka International S.A., Senningerberg (Luxembourg)
DFA	DFA Investment Dimensions Group Inc.
DFB	Diageo Finance B.V.
DFI	DFI
DFM	Danske Fund MGM Company S.A.
DFN	Deutsche Finance (Netherlands) B.V.
DFP	Diageo Finance PLC
DGB	DZ BANK Luxembourg S.A.

Kürzel	Beschreibung
DGC	Dossier de Gestion Collective SICAV
DGH	Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG
DGI	DGI Deutsche Grundbesitz-Investmentgesellschaft mbH, Frankfurt (Germany)
DGO	DWS GO
DGS	Deutsche GlobalSpectrum Funds plc
DGZ	DekaBank Deutsche Kommunalbank
DHB	Dexia Kommunalbank Deutschland AG
DHF	Deutsche Hyp. Frankfurt-Hamburg
DHY	Deutsche Hypo
DII	Deka International (Ireland) (Deka-Gruppe)
DIII	DePfa Funding III LP
DIL	DILOS AG
DIM	DWS Investment S.A.
DIT	Allianz Global Investors Kapitalanlagegesellschaft mbH
DJE	DJE Investment S.A.
DKB	Deutsche Kreditbank
DLB	Dexia LdG Banque S.A.
DLI	KAS Investment Servicing GmbH
DLL	Delta Lloyd Asset Management
DMA	Dexia Municipal Agency
DMS	Allianz Global Investors Ireland Ltd.

Kürzel	Beschreibung
DNB	Den Norske Bank Oslo
DNC	DNCA Finance
DPB	Deutsche Postbank Vermögens-Management S.A.
DPF	Deutsche Pfandbriefbank AG
DPI	Deutsche Postbank Funding Trust I
DPIII	Deutsche Postbank Funding Trust III
DPM	Dresdner Portfolio Management SICAV (DIT-Gruppe)
DPP	Deutsche Postbank Privat Investment KAG
DRB	Dresdner Bank
DRE	Deutsche Real Estate
DRF	Dresdner Finance B.V.
DSB	Deutsche Schiffsbank
DSL	DSL Finance N.V.
DSLRB	Deutsche Siedlungs- und Landesrentenbank
DSM	KONINKLIJKE DSM N.V.
DTA	Deutsche Ausgleichsbank
DUF	Deutsche Union Finanzberatungsgesellschaft
DVB	Deutsche Verkehrs-Bank
DVG	DVG Deutsche Vermögensbildungsgesellschaft mbH, Frankfurt (Germany)
DWL	DWS Invest SICAV
DWN	DWS Noor Islamic Funds PLC

Kürzel	Beschreibung
DWS	DWS Investment GmbH
DWSA	DWS (Austria)
DWSG	DWS GO S.A., Luxemburg
DW2	DWS Investments Schweiz
DYF	Deutsche Hypothekenbank Frankfurt
DZ	DZ Bank Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank AG (2)
DZB	DZ Bank Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank AG
DZBP	DZ Bank Perpetual Funding Issuer (Jersey) LTD
DZCI	DZ Bank Capital Funding Trust I
DZI	DZ Bank International S.A.
DZIII	DZ Bank Capital Funding Trust III
EBC	EBC Fund Manager (Jersey) Limited
EBF	ECO-BAT FINANCE PLC
EBK	Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
EBR	European Bank for Reconstraction and Development
EBV	Erdölbevoratungsverband KDOE
ECC	Exxonmobil Capital Corp.
ECI	East Capital International AB
ECII	EuroHypo Capital Funding Trust II
ECL	European Credit (Luxembourg) S.A.
EC1	EuroHypo Capital Funding Trust I

Kürzel	Beschreibung
EDE	Entwicklungsbank des Europarates
EDF	Man Investment Products, Pfäffikon (Schweiz)
EDFE	EDF Energy plc
EDM	Euro-DM Securities L..
EDMS	Euro-DM Securities Ltd.
EEM	Eigenemission
EEP	Erste Europ.Pf.-Kom. Kredbank Luxembourg
EEPK	Erste Europäische Pfandbrief- und Kommunalkreditbank
EET	European Exchange
EFF	Effektiv Sicav
EFG	EFG Hellas PLC
EFM	Ennismore Fund Management Limited
EFS	Eurocash-Fund SICAV
EFVI	Erste Finance (Jersey) (6) Limited
EGB	Erste Group Bank AG
EGF	E&G Funds Sicav
EHN	Edeka Handelsgesellschaft Nordbayern
EHY	Eurohypo AG d. Dt. Bank
EIA	Europa INVEST S.A. c/o BB-Asset Management
EIB	Europäische Investitionsbank
EIF	Erste Immobilien KAG

Kürzel	Beschreibung
EIM	EAGLE INVESTMENT FUND MANAGEMENT S.A.
EKK	EKK - Invest (Luxemburg) S.A.
ELI	ETFlab Investment GmbH
ELM	ELM B.V.
EMEC	Entreprise Minière et Chimique
EMI	European Multi Index Fund SICAV
ENT	Entrium Direct Bankers AG
EOAN	E.ON AG
EPI	Epicon Best Fonds SICAV
EQC	Exchequer Capital GmbH
ERD	Estlander & Rönnlund, Hamburg
ESK	Erste-Sparinvest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
ETF	BNP Paribas Asset Management SAS
ETFG	ETFS Gold Trust
ETFS	ETF Securities (ETFS) Ltd.
ETH	European Trust Holding
ETS	ETF Securities Ltd.
EU	Europäische Union
EUI	European Investors Inc.
EUR	EUREKO B.V.
EUY	EUROHYPO Europäische Hypothekenbank S.A.

Kürzel	Beschreibung
EVD	Evangelische Darlehensgenossenschaft
EWE	EWE AG
EXP	Experta Management AG
EXS	Extor Sicav
FAM	Fisch Asset Management AG
FAS	Financière Atlas SICAV
FBL	Fortis Banque Luxemburg S.A.
FCE	FCE Bank PLC
FCH	Fisch Fund Services AG
FCM	F&C Asset Management PLC
FCO	Fonds Concept S.A.
FC2	Fuerstenberg Capital II GMBH
FDE	Financiere De Lechiquier
FDS	Fonds Direkt Sicav
FEV	Fundamental European Value S.A.
FFC	Finter Fund Management Co.
FFF	JP MORGAN ASSET MANAGEMENT
FFM	FFM Finanz AG, Zürich
FFP	Fürst Fugger Privatbank
FFS	FFS Fund Management S.A.
FFT	Fischer Francis Trees & Watts

Kürzel	Beschreibung
FGH	FGH Bank NV
FHAN	Franz Haniel & Cie GmbH
FHLB	Federal Home Loan Banks
FIB	Fidelity Investments S.A., Luxembourg
FIF	K1 Global
FII	Fiduciary International
FIL	FinanceLife
FIM	Federated Internat. Managment LTD
FIMG	FIL Investment Management GmbH
FIN	Fineco S.p.A.
FIR	Fidelity Institutional Cash Fund plc
FIS	Fides
FIT	F.I.T. Investment Trust Limited, Augsburg, (Germany)
FI1	FRANKEN-INVEST International S.A., Nürnberg (Germany)
FI2	FRANKEN INVEST International S.A., Luxenburg
FLE	Fleming Family & Partners CM PLC
FLF	FL-Fonds Investmentfonds Verwaltungs AG
FLS	Fortis L Fund Sicav
FMCV	FRESENIUS MEDICAL CARE CAPITAL TRUST V
FMF	Fund-Market Fund
FMG	FMG Mirabeaux SICAV

Kürzel	Beschreibung
FMM	FIM Management (Guernsey) Ltd
FNMA	Federal National Mortgage Association
FOC	FOCUS Asset Management GmbH, München
FOI	Fortis Investments
FORF	Fortis Finance N.V.
FORTL	Fortis Luxembourg S.A.
FRA	Framlington Investments Ltd.
FRE	Fresco
FREF	Fresenius Finance B.V.
FRF	Federated Fonds
FRO	Nordea Investment Funds S.A.
FRT	FRANKFURT-TRUST Investmentgesellschaft mbH, Frankfurt (Germany)
FRX	Ferox
FSF	Formula Selection Inc., Augsburg (Germany)
FSG	Frankfurter Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
FSI	First State Investments (UK)
FSK	Frankfurter Sparkasse
FSS	FondsSelector SMR Sicav
FST	First State Investments Ireland
FS2	Formula Capital Management Inc., Augsburg (Germany)
FTC	FTC

Kürzel	Beschreibung
FTL	Frankfurt-Trust Invest Luxembourg
FUSF	Fresenius US Finance II Inc.
FVB	Frankfurter Volksbank
FVM	F & V (Lux.)
FVS	Flossbach & von Storch AG
GAF	Global Advantage Funds, SICAV
GAL	General Accident Life Assurance Ltd.
GAM	Global Asset Management Limited Zürich
GAR	Gartmore Fund Managers International Ltd.
GAS	Gartmore Fund Management c/o Banque Indosuez Luxembourg S.A.
GAV	Gerling-Konzern Allgemeine Versicherungs AG
GBC	Genevalor, Benbassat & Cie
GBM	Genossenschaftsbank München
GCL	GLENCORE CAPITAL LTD.
GCM	Griffin Capital Management Ltd.
GE	General Electric Co.
GECT	GE Capital Trust II
GEF	GE Money Bank France
GER	GERLING INVESTMENT Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln (Germany)
GFS	Guinness Flight Select Funds PLC
GIP	GIP

Kürzel	Beschreibung
GKM	Gutmann Kapitalanlageges. mbH
GKT	Genossenschaftsbank Main-Taunus
GLG	Lehmann Brothers International (Europe) GLG Partners, London
GMB	Gontard & Metallbank
GMT	General Management (Banque Generale du Luxembourg)
GMX	GAMAX Management AG, Leverkusen (Germany)
GM1	General Management (Banque Generale du Luxembourg)
GNF	Givaudan Nederland Finance BV
GNL	Generalux, SICAV, Luxembourg
GOL	Goldman & Sachs
GPF	Griffin Umbrella Fund
GPPS	German Postal Pensions Securitisation 2 Plc
GPS	G & P Sicav
GPSF	German Public Sector Finance B.V.
GRE	Green Effects Investment plc.
GS	GOLDMAN SACHS & CO
GSE	Goldman Sachs Equity Funds SICAV
GSF	GAM Star Fund PLC
GSP	GS&P Institutional Management GmbH
GT1	INVESCO GT Asset Management
GT2	INVESCO Premier Select, SICAV

Kürzel	Beschreibung
GT3	INVESCO GT Continental European Fund
GT4	INVESCO GT Emerging Markets Series
GT5	INVESCO GT Pathfinder Series
GT6	INVESCO GT Small Companies Series
GT7	INVESCO GT World Series
GUF	Global Invest Umbrella Fund
GUP	Gebser & Partner SICAV
GUS	Global Investment
GUT	Gutzwiller Fonds Management
GVB	Geno-Volks-Bank Essen
HAA	Hydro-Alpe-Adria Bank International AG
HAF	Haniel Finance
HAM	HSBC Asset Management
HAN	HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, Hamburg (Germany)
HAS	Hasenbichler Asset Management
HBE	Eurohypo
HBH	Hypothekenbank Hamburg
HBOR	Kroatische Entwicklungsbank
HBOS	HBOS CAPITAL FUNDING L.P.
HBV	UniCredit Luxembourg S.A.
HCM	Pioneer Asset Management S.A.

Kürzel	Beschreibung
HDI	HDI-Gerling Lebensversicherung Aktiengesellschaft
HEL	HELABA INVEST
HELL	HELLA KGAA HUECK & CO.
HER	Herald Fund SPC.
HFL	Hannover Finance (Luxembourg) S.A.
HGI	Henderson Global Investors
HGS	Hofschildt Global Select
HHB	Land Hamburg
HHF	Henderson Horizon Fund (SICAV Lux.)
HHI	Hunter Hall Investment Management Ltd.
HIG	Hamon Investment Group
HIS	Helaba Investment (Schweiz) AG
HKB	HKB Hypo.- und Kommunalkreditbank
HKG	HYPO-Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
HKI	HYPO KÄRNTEN INVESTMENT SELECTION SICAV
HLB	Hamburgische Landesbank
HLK	Hohenzollerische Landesbank Kreissparkasse Sigmaringen
HMC	Hyposwiss Fund Management
HMF	Hermann Finance
HMI	Humboldt Multi Invest
HMT	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH

Kürzel	Beschreibung
HNH	HSH Nordbank Hypo AG
HNL	HANSAINVEST LUX S.A., Munsbach
HOF	Bank Hofmann
HOL	Dr. Höller Vermögensverwaltung
HPB	HYPO PFANDBRIEF BANK INTERNATIONAL S.A.
HPFB	Hypo Public Finance Bank
HPM	MVM SICAV
HREBI	Hypo Real Estate Bank AG
HSA	Hornblower S.A.
HSB	HSBC Global Investment Funds SICAV
HSH	HSH Nordbank AG
HSI	Structured Invest S.A.
HSK	Hamburger Sparkasse
HSM	Horseman
HSN	Land Hessen
HTB	HSBC Trinkaus & Burkhardt
HUA	Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.
HUB	Huber Portfolio
HVB	Hypo Real Estate Bank AG
HWD	Harewood Asset Management
HYP2	Hypo Capital Management Investmentgesellschaft mbH, München (Germany)

Kürzel	Beschreibung
HYT	Hypo Tirol Bank AG
IAD	Inter-American Development Bank
IAM	IAM Indepent Asset Management SA
IBE	Iberdrola S.A.
IBHF	ISLANDSBANKI HF.
IBL	Sella Bank Luxembourg
IBR	International Bank for Reconstruction and Development (Weltbank)
ICO	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL
IES	INVESCO / Euro StaBil Asset Management SARL
IFC	International Finance Corp.
IFM	IFM Independent Fund Manamgement AG
IFMI	International Fund Managers Ireland LTD
IFO	Internationale Fonds Service AG
III	iii Internationales Immobilien-Institut GmbH, München (Germany)
IIK	Index Invest
IIS	Ideal Invest Sicav
IIV	Barclays Gobal Investors (Deutschland) AG
IKA	Inka Internationale KAG mbH
IKB	IKB Deutsche Industriebank AG
IKBI	IKB Funding Trust I
IKO	IKANO FUNDS

Kürzel	Beschreibung
IKR	Investkredit
IKRF	Investkredit Funding Ltd.
IMMF	Immofinanz AG
INB	ING Bank N.V.
IND	INDOCAM Asset Management Luxembourg
ING	ING Index Linked Fund SICAV
INGB	ING Belgium International Finance S.A.
INGB2	ING Belgium International Finance S.A. (2)
INGV	ING Verzekeringen N.V.
INI	ING Investment Management
INK	INKA Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH, Düsseldorf (Germany)
INL	ING Luxembourg
INN	Innovest
INSP	INTESA SANPAOLO S.P.A.
INV	Investec Asset Management
IPC	IPConcept Fund Management S.A.
IPS	Invesco PowerShares Capital Management LLC
ISH	ishares Team
ISP	EUFI-GEST S.A.
ISSG	ISS Global A/S
IST	iShares Trust

Kürzel	Beschreibung
ISTI	IST INVESTMENTSTIFTUNG
ITM	Institutional Trust Management Company S.a.r.l.
IVG	International Fund Management S.A.
IVGF	IVG Finance B.V.
IVK	Investkredit Bank
IXI	IXIS CORPORATE & INVESTMENT BANK
IXI2	IXIS CORPORATE & INVESTMENT BANK
JAE	Jaeger Research
JAF	Janus Capital Funds PLC
JBK	Julius Bär KAG
JDCC	John Deere Capital Corporation
JEF	Jefferies Umbrella Fund
JFA	Jardine Fleming Asset Management
JFM	Japan Finance Corporation for Municipal Enterprises (JFM)
JIL	Jefferies International Limited
JOH	JO Hambro Capital Management
JPID	J.P. Morgan International Derivatives Ltd.
JPM	J.P. Morgan Chase & Co.
JPMID	JP Morgan Int Dtvs
JPMSP	JP Morgan SP
JP1	J.P. Morgan Investment GmbH

Kürzel	Beschreibung
JUL	J.B.I.F.S. Julius Baer Investment Funds, Zürich (Schweiz)
JUP	Jupiter Asset Management S.A.
JU1	Julius Baer MULTIBOND SICAV
JU2	Julius Baer MULTICASH SICAV
JU3	Julius Baer MULTICOOPERATION SICAV
JU4	Julius Baer MULTISTOCK SICAV
JU5	Julius Baer MULTIPARTNER SICAV
JU6	Julius Baer MULTISELECT I SICAV
JU7	Julius Baer MULTIINVEST SICAV
JYI	Jysk Invest
JYS	Jyske Invest International
KAI	Kaiserplatz Funding Ltd.
KAK	KanAm Grund Kapitalanlagegesellschaft mbH
KAS	Kasseler Sparkasse
KAT	Kathrein & Co. Privatsgeschäftsbank AG
KBA	Kommunalbanken AS
KBC	KBC Bank Deutschland AG
KBHF	Kaupthing Bank HF.
KBL	Kredietbank S.A. Luxembourgeoise
KBW	Kreissparkasse Bernkastel-Wittlich
KCF	Kloeckner & Co Fin. Intl S.A.

Kürzel	Beschreibung
KDB	Korea Development Bank
KFI	KFW International Finance Inc.
KFK	Kepler-Fonds Kapitalanlagengesellschaft m.b.H.
KFT	Kraft Foods Inc.
KFW	Kreditanstalt für Wiederaufbau
KGS	KanAM Grund Spezialfondsgesellschaft mbH
KHP	Karstadt Hypothekenbank
KIF	KBC Internationale Financieringsmaatschappi N.V.
KKA	Kommunalkredit Austria AG
KLS	Kreissparkasse Lichtenfels
KLW	Raiffeisen Kleinwalsertal
KMS	Kreissparkasse München Starnberg
KÖB	Kölner Bank von 1867
KPG	Kreis- und Stadtsparkasse Günzburg
KSB	Kreissparkasse Böblingen
KSC	Kreissparkasse Calw
KSD	Kreissparkasse Düren
KSE	Kreissparkasse Euskirchen
KSF	Kreis- und Stadtsparkasse Hof
KSG	Kreissparkasse Göppingen
KSH	Kreissparkasse Recklinghausen

Kürzel	Beschreibung
KSI	Kreissparkasse Heinsberg
KSK	Kreissparkasse Köln
KSL	Kreissparkasse Herzogtum Lauenburg
KSN	Kreissparkasse Esslingen-Nürtingen
KSO	Kreissparkasse Ostalb
KSP	Kreissparkasse Pinneberg
KSR	Kreissparkasse Reutlingen
KSS	Kreissparkasse Segeberg
KST	Kreissparkasse Teltow-Flaeming
KSÜ	Kreissparkasse Düsseldorf
KSV	Kreissparkasse Ravensburg
KSX	Kreissparkasse Heilbronn
KSY	Kreissparkasse Hannover
KSZ	Kreissparkasse Leonberg
KTL	Kredietrust S.A.
KUFSH	KUDELSKI FINANCIAL SERVICES HOLDING S.C.A.
KÜH	Kreissparkasse Südholstein
KWW	Kreissparkasse Westerwald
KZW	Kreissparkasse Zweibrücken
LAK	Lupus alpha Asset Management GmbH
LAM	Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH

Kürzel	Beschreibung
LARG	Argentinien, Republik
LAUS	Australien
LAUT	Österreich
LAZ	Lazard Investment Funds
LBA	Neuberger Berman (Europe) Limited
LBAY	Freistaat Bayern
LBB	Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank
LBBW	Landesbank Baden-Württemberg (2)
LBCF	LEHMAN BROTHERS UK CAPITAL FUNDING LP
LBEL	Belgien
LBF	Lehman Brothers
LBFSA	LEHMAN BROTHERS FINANCE S.A.
LBGR	Bulgarien
LBH	LEHMAN BROTHERS HOLDINGS INC.
LBHR	Bahrein
LBI	LANDSBANKI ISLANDS HF
LBL	LBLux
LBLN	Landesbank Berlin Girozentrale
LBN	Landesbank Berlin
LBRA	Brasilien
LBSH	Landesbank Schleswig-Holstein

Kürzel	Beschreibung
LBT	Lehman Brothers Treasury Co. B.V.
LBW	Landesbank Baden-Württemberg
LCAN	Kanada
LCF	LCF Rothschild Fund SICAV
LCHL	Chile
LCHN	China
LCOL	Kolumbien
LCR	Costa Rica
LCYP	Zypern
LCZE	Tschechien
LDNK	Dänemark
LECU	Ecuador
LEG	Legg Mason Strategic Value Advisors PLC.
LEGY	Ägypten
LEM	LEMANIK SICAV - FLEX STRATEGY
LESP	Spanien
LEST	Estland
LEU	Bank Leu
LFB	LfA Förderbank Bayern
LFIN	Finnland
LFM	Fidfund Management Services S.A.

Kürzel	Beschreibung
LFÖ	L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank
LFRA	Frankreich
LGBR	Grossbritannien
LGC	LGT Capital Management AG
LGF	Ladbrokes Group Finance PLC
LGRC	Griechenland
LGT	Invesco Kapitalanlagegesellschaft mbH
LHB	Lübecker Hypothekenbank
LHKG	Hongkong
LHRV	Kroatien
LHT	Landesbank Hessen-Thüringen
LHUN	Ungarn
LIAM	Lyxor Asset Management
LIRL	Irland
LISL	Island
LISR	Israel
LITA	Italien
LJAM	Jamaika
LJPN	Japan
LKAZ	Kasachstan
LKG	GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A., Luxembourg

Kürzel	Beschreibung
LLB	LBK Liechtenstein
LLBN	Libanon
LLE	Leveraged Loans Europe PLC
LLIE	Liechtenstein
LLTU	Litauen
LLU	Großherzogtum Luxembourg
LLUX	Luxemburg
LLVA	Lettland
LMAR	Marokko
LMEX	Mexiko
LMI	Legg Mason Investments (Luxembourg) S.A.
LMYS	Malaysia
LNLD	Niederlande
LNOR	Norwegen
LNW	Liberty Newport World Portfolio
LNZL	Neuseeland
LOF	Lombard Odier Darier Hentsch Invest SICAV
LOM	Lombard Fund Service, Luxembourg
LOTT	Lottomatica S.P.A.
LOW	Löwenfonds AG
LO1	DekaLOC Lombard Odier Development S.A.

Kürzel	Beschreibung
LPAN	Panama
LPER	Peru
LPHL	Philippinen
LPOL	Polen
LPRT	Portugal
LPRY	Paraguay
LQAT	Katar
LRB	Landwirtschaftliche Rentenbank
LRI	LRI-Fund Management Company S.A., Luxembourg
LROM	Rumänien
LRP	Landesbank Rheinland-Pfalz
LRUS	Russ. Föderation
LSH	HSH Nordbank International S.A.
LSN	Landesbank Sachsen
LSO	Landessparkasse zu Oldenburg
LSR	Landesbank Saar
LSVK	Slowakei
LSVN	Slowenien
LSW	Lang & Schwarz Wertpapierhaus
LSWE	Schweden
LTB	Lloyds TSB Bank (Luxembourg)

Kürzel	Beschreibung
LTUR	Türkei
LUKR	Ukraine
LUP	Lupus alpha Investment S.A.
LURY	Uruguay
LUSA	USA
LVEN	Venezuela
LVM	LVM - Fonds - Familie
LVNM	Vietnam
LWF	Landesbank Westfalen
LXSF	Lanxess Finance B.V.
LZAF	Südafrika
LZR	Lazard Brothers Global Bond Fund plc.
MAD	Deutsche Asset Management GmbH
MAE	MAESTRO SICAV (LUX)
MAG	Mandarine Gestion
MAH	Master Hedge KAG mbH
MAI	Merit Alternative Investments GmbH
MAK	Mannheimer Asset Management
MAM	BlackRock Global Funds
MAN	MAN SE
MAR	Mauk & Randelhoff, Meerbusch

Kürzel	Beschreibung
MAT	MAT MAINTRUST Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt (Germany)
MBL	Macquarie Bank Ltd.
MBNA	MBNA Credit Card Master Note Trust
MCA	Meridian Commodity Advisor
MCFLP	Main Capital Funding L.P.
MCG	Martin Curry Global Funds SICAV
MCI	Master Investment Management S.A., Frankfurt (Germany)
MEI	Julius Meinl Investment Gesellschaft mbH
MEL	Melchior CDO I S.A.
MER	Merck Fink Invest, München (Germany)
MFB	MainFirst Bank AG
MFI	MFS American Funds SICAV
MFP	MAN FINANCIAL SERVICES PLC
MGA	Morgan Guaranty
MG2	Deutsche International (Ireland) Ltd
MHB	Münchener Hypothekenbank eG
MIF	Mediolanum International Funds Limited
MIG	Migrosbank
MII	Metzler International Investments
MIR	Mirabaud & Cie
MIT	Metzler Investment GmbH Frankfurt

Kürzel	Beschreibung
MKA	Münchner Kapitalanlage AG, München (Germany)
MKL	MK LUXINVEST S.A., Luxembourg
ML	Merrill Lynch & Co. Inc.
MLG	Merrill Lynch Global Selects
MLI	Merrill Lynch International & Co. C.V.
MLT	Merrill Lynch Torrus Funds
MLU	MEAG Luxembourg S.à r.l
MML	Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH Hamburg
MMW	M.M. Warburg-LuxInvest S.A. Luxembourg
MON	Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
MOT	Motus Sicav
MOV	Moventum
MPA	Managing Partners Limited
MPC	MPC Comptence Sicav
MPCA	Monte de Piedad y Caja de Ahorros San Fernando de Huelva Jerez y Sevilla
MPE	Mperical Asset Management
MRB	Moser Rinderknecht Bründler
MRL	Merrill Lynch International Bank Limited, Düsseldorf (Germany)
MR1	Merrill Lynch Bank (Suisse) SA
MSD	Morgan Stanley Dean Witter SICAV
MSF	Mercury Strategie Fonds Lux.

Kürzel	Beschreibung
MSI	MSInvest-Due AG AVK
MSM	Morgan Stanley Investment Management
MSP	Mittelbr. Sparkasse Potsdam
MST	Morgan Stanley Capital International
MTH	Midas Trading House (Beiler&Jakob OHG)
MTP	Montpelier Asset Management
MUF	MOSAIS
MUG	M&G International Investments Ltd.
MUGI	M&G Securities Ltd.
MUS	MultiSelect
MUZ	Muzinich & Co. LTD
MVP	Land Mecklenburg-Vorpommern
MWD	Multiworld
MWM	Morant Wright Management Ltd
n/a	n/a
NAB	National-Bank AG
NAD	Davis Funds SICAV
NAL	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD.
NAM	NORAMCO
NBD	Nomura Bank (Deutschland) GmbH
NBL	Nomura Bank (Luxembourg) S.A.

Kürzel	Beschreibung
NBP	Natexis Banques Populaires S.A.
NBS	NOBISPAR
NCL	Nevsky Capital LLP
NDC	NORDCON Investment Management AG
NES	NESTOR Investment Management, Luxembourg
NESFI	Nestle Finance Intl Ltd.
NEV	Nevsky Capital LLP.
NFM	BNY Mellon Global Investments Limited
NIB	NIB Capital Bank N.V.
NIB2	NIB Capital Bank N.V. (2)
NIK	NIKKO Fonds Bank, Luxembourg
NLB	Norddeutsche Landesbank
NLBG	Norddeutsche Landesbank Girozentrale
NLBL	Norddeutsche Landesbank Luxembourg
NOM	Nomura Funds
NOMI	Nomura International plc
NOR	DnB NOR Bank ASA
NORB	NORDEA Bank Dänemark A/S
NORH	Nordea Hypotek AB
NOR2	DnB NOR Bank ASA (2)
NOVF	Novartis Finance S.A.

Kürzel	Beschreibung
NRB	NRW.BANK
NRIF	Network Rail Infrastructure Finance PLC
NRW	Land Nordrhein-Westfalen
NSK	Nassauische Sparkasse
NSN	Land Niedersachsen
NUE	Nürnberger
NUV	Nuveen Advisory Corp,
NWB	Nederlandse Waterschapsbank N.V.
NWP	National Westminster Bank PLC
ÖBB	Österreichische Bundesbahnen
OBL	Oberbank AG, Linz
OCE	Omega Investments Cayman LTD
OIS	Orbitex Investment Services GmbH
ÖKB	Österreichische Kontrollbank
OLB	Oldenburgische Landesbank
OMV	OMV AG
OOL	Oberösterreichische Landesbank
OPI	Oppenheim Asset Management
OPP	Oppenheim KAG mbH
OPU	Opusalpha Funding Ltd.
OP2	Oppenheim Umbrella Fund SICAV

Kürzel	Beschreibung
OP3	Pharma/w Health Management Comp.
ORB	Orbis Investment Management Limited
OSR	Ostseesparkasse Rostock
OTTO	Otto (GmbH & Co KG)
ÖVB	Österreichische Volksbanken
OVL	Öko Vision Luxembourg S.A., Düsseldorf (Germany)
OZ	OZ Holding
PAG	Partners Group Invest
PAN	Panalpina SICAV
PAT	Patriarch Sicav Luxemburg
PAY	Payden & Rygel Global Ltd.
PEF	Performa Fund SICAV
PET	Petercam S.A.
PFE	PFIZER INC
PFG	PERENT FUNDING LTD.
PFL	Pro Fonds (LUX)
PGF	Prumerica Guaranted Fund
PGI	Prumerica Matrix Series
PHB	Pfälzische Hypothekenbank
PHC	PEH SICAV
PIC	Pictet Global Sector Fund Management SA

Kürzel	Beschreibung
PIFCO	Petrobras International Finance Company LTD - PIFCO
PIL	Putnam Investments
PIM	Pauli Investment Management Asia Ltd
PIME	Pimco Europe
PIN	Principal Capital Management (Europe) Ltd
PIO	Pioneer Fonds, Hamburg (Germany)
PIV	Pioneer Investments
PI1	Pictet Global Stratey Fund (Luxembourg)
PI2	Pictet Targeted Fund
PI3	Pioneer Boston, USA
PI4	Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH
PLF	PACIFIC LIFE FUNDING, LLC
PLR	Prumerica Liquid Reserve Portfolio
PLS	Plenum Securities
PMI	Philip Morris International
PMP	Pallmall Funds ICVC
PMX	Petroleos Mexicanos - PEMEX
PÖL	Pfandbriefstelle der Österreichischen Landes-Hypothekenbanken
PPR	PPR
PRA	Pradera Asset Management PLC
PRCO	Remy Cointreau S.A.

Kürzel	Beschreibung
PRF	PRIMEO FUND
PRI	Prumerica Worldwide Investors Portfolio (Lux)
PRM	Prima Management
PSEC	Palladium Securities 1 S.A.
PSI	INTESA PREFERRED SECURITIES INVESTORS TRUST
PUG	Peugeot S.A.
PUL	Pulsiv.com
PVT	Parvest SICAV
PXL	Pixelpark
QBL	Quelle Bank
QUA	Quadriga Superfund SICAV
QUI	PEH Wertpapier AG SICAV, Luxembourg
RAB	Rabobank Coöeperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.
RABM	RAB Multi Strategy Fund PLC
RARMZ	Provinz Mendoza
RBG	Robert Bosch GmbH
RBK	Robeco Groep (Niederlande)
RBS	The Royal Bank of Scotland N.V.
RBSC	RBS CAPITAL TRUST B
RCABC	Provinz British Columbia
RCAON	Provinz Ontario

Kürzel	Beschreibung
RCAQC	Provinz Quebec
RCASK	Provinz Saskatchewan
RCBO	Rainier CBO I Ltd
RCHAG	Kanton Aargau
RCHAI	Kanton Appenzell Innerhoden
RCHAR	Kanton Appenzell Ausserrhoden
RCHBE	Kanton Bern
RCHBL	Kanton Basel-Land
RCHBS	Kanton Basel-Stadt
RCHFR	Kanton Freiburg
RCHGE	Kanton Genf
RCHGL	Kanton Glarus
RCHGR	Kanton Graubünden
RCHJU	Kanton Jura
RCHLU	Kanton Luzern
RCHNW	Kanton Nidwalden
RCHOW	Kanton Obwalden
RCHSG	Kanton St. Gallen
RCHSH	Kanton Schaffhaussen
RCHSO	Kanton Solothurn
RCHSZ	Kanton Schwyz

Kürzel	Beschreibung
RCHTG	Kanton Thurgau
RCHTI	Kanton Tessin
RCHUR	Kanton Uri
RCHVD	Kanton Waadt
RCHVS	Kanton Wallis
RCHZG	Kanton Zug
RCHZH	Kanton Zürich
RCL	RESIDENTIAL CAPITAL , LLC.
REG	Regent Fund Management IOM Ltd.
REI	Reichmuth & Co Investmentfonds AG
RFII	Resparcs Funding II L.P.
RFL	Raiffeisenlandesbank Niederöst.-Wien AG
RFM	CHARLEMAGNE CAPITAL (IOM)-MAGNA UMBRELLA FD
RGC	RG Capital Growth Fund SICAV
RGI	RG Interest Plus Funds SICAV
RHB	Rheinboden-Hypothekenbank
RHY	Rheinhyp Rheinische Hypothekenbank AG
RIA	RIA Real Invest Austria
RIG	RREEF Investment GmbH
RIT	Ringturm KAG M.B.H
RITLA	Region Latium

Kürzel	Beschreibung
RIW	RIWA
RKA	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
RKG	AXA Investment Managers Deutschland GmbH
RKO	Rentokil Initial PLC
RLC	REED ELSEVIER CAPITAL INC.
RMF	RMF Fund SICAV
RNH	Rothmans Nederland Hold. BV
ROC	ROCHE HOLDINGS INC.
ROR	Rorento N.V.
RPF	Land Rheinland-Pfalz
RPM	RPM International Inc.
RSI	Raiffeisen Salzbrug Invest KAG
RSL	RAIFFEISEN SCHWEIZ (LUXEMBOURG) FONDS SICAV
RUD	Rüd, Blass & Cie AG
RZB	Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG
SAA	Sparkasse Aschaffenburg Alzenau
SAAK	Aargauische Kantonalbank
SAAM	Swiss Alpha GmbH
SAEB	Asiatische Entwicklungsbank
SAI	SGAM Alternative Investment
SAL	Salomon Brothers

Kürzel	Beschreibung
SAM	SAM Sustainability SICAV
SAMB	Sampo Bank PLC
SAN	Sanofi-Aventis
SAR	Bank Sarasin
SARBA	Buenos Aires, Stadt
SAS	Sparkasse Amberg-Sulzbach
SATW	Wien
SBB	Sparkasse Bruchsal-Bretten
SBCF	Banque Cantonale de Fribourg
SBCT	Banco d. Stato Cantone Ticino
SBCV	Banque Cantonale Vaudoise
SBD	Süddeutsche Bodencreditbank AG
SBG	UBS Global Asset Management (D) GmbH
SBK	First Private Investment HAG mbH
SBL	Sparkasse Berchtesgadener Land
SBMN	Sparebanken Midt-Norge
SBNN	Sparebanken Nord-Norge
SBR	Sparebanken Rogaland
SBRSP	Sao Paulo
SBS	UBS Fund Management (Switzerland) AG
SBV	Sparebanken Vest

Kürzel	Beschreibung
SBX	Stadtsparkasse Baden-Baden
SBY	Sparkasse Bad Kissingen
SCA	StarCapital Inv. S.A.
SCAHX	Halifax
SCAMT	Montreal
SCBC	Swedish Covered Bond Corporation
SCH	Schroders Luxembourg
SCHBN	Bern, Stadt
SCHGE	Genf
SCHI	Santander Central Hispano Issuances LTD
SCHLG	Lugano
SCHLS	Lausanne
SCHNE	Neuenburg
SCHTN	Thun, Stadt
SCHWR	Winterthur
SCHZH	Zürich
SCRS	Credit Suisse
SCV	SCANIA CV AB (PUBL)
SCZPG	Prag
SDB	Sparkasse Donnersberg
SDD	Sparkasse Dresden

Kürzel	Beschreibung
SDEDD	Dresden
SDEH	Hannover
SDEL	Leipzig
SDEM	München
SDEWE	Weimar
SDF	Kali und Salz
SDKKH	Kopenhagen
SEB	SEB AG
SEC	Securvita
SEE	Sparkasse Elbe-Elster
SEF	Scontinvest Equity Fund
SEGW	Emissionszentrale gemeinützige Wohnbauträger
SEI	SEI INVESTEMENTS
SEL	Selector
SEN	Sparkasse Elmshorn
SEQ	Sequoia Capital
SESG	Emissionszentrale der Schweizer Gemeinden
SESR	Emissionszentrale Schweizer Regionalbanken
SET	Sparkasse Trier
SF	Swiss First Bank
SFEF	Societe de Financement de lEconomie Francaise (SFEF)

Kürzel	Beschreibung
SFO	Sparkasse Frankfurt (Oder)
SFP	Santander Financial Products Plc.
SFS	SAUREN FONDS-SELECT SICAV
SGA	Société Générale Acceptance N.V. SGA
SGAM	SG Asset Management
SGE	Société Générale Effekten GmbH
SGF	State Street Global Advisors France S.A.
SGH	Seligman Global Horizon Funds
SGK	Sparkasse Germersheim-Kandel
SGKB	Graubündner Kantonalbank
SGL	Sogelux Fund
SGR	Frank Russel Investment Company
SGZ	Südwestdeutsche Genossenschafts Zentralbank
SHF	Sparkasse Herford
SHG	Sparkasse der Homburgischen Gemeinden
SHN	Sparkasse Hagen
SHUBP	Budapest
SHZ	Sparkasse Haslach-Zell
SIA	SIA Funds AG
SID	Santander International Debt S.A. Unipersonal
SIE	SIEMENS Kapitalanlagegesellschaft mbH

Kürzel	Beschreibung
SIF	Shell International Finance B.V.
SIFD	Swiss Investment Funds
SII	Syd Invest International
SIM	Schroder Investment Management GmbH
SIR	SIRIUS FUND
SJPTK	Tokyo
SKA	Skandia Global Funds plc.
SKB	Die Sparkasse in Bremen
SKC	Sparkasse Chemnitz
SKD	Sparkasse Dueren
SKE	Sparkasse Essen
SKF	Sparkasse Krefeld
SKG	Sparkasse Goettingen
SKH	Sparkasse Kulmbach
SKI	Sparkasse Kiel
SKJ	Sparkasse Stormarn
SKK	Sparkasse Köln-Bonn
SKL	Sparkasse Leverkusen
SKM	Security Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
SKN	Sparkasse Bonn
SKO	Sparkasse Ostholstein

Kürzel	Beschreibung
SKÖ	Sparkasse Moers
SKP	Sparkasse Pforzheim Calw
SKQ	Sparkasse Bamberg
SKR	Sparkasse Ratingen
SKS	Sparkasse Schwäbisch-Hall
SKT	Sparkasse Münster
SKU	Sparkasse Ulm
SKÜ	Sparkasse Lübeck
SKV	Sparkasse Kronach-Ludwigsstadt
SKW	SKWB Schoellerbank Invest AG
SKX	Sparkasse Unna
SKY	Sparkasse Aachen
SKZ	Sparkasse Mainfranken Würzburg
SLB	Schleswig-Holst. Landsch.Hyp.Bank
SLBF	Schlumberger Finance BV
SLC	Swiss Life Funds AG (CH)
SLF	STOREBRAND LIVSFORSIKRING AS
SLG	Sun Life Global Portfolio, Luxembourg
SLH	Land Schleswig-Holstein
SLHB	Salzburger Landes-Hypothekenbank
SLKB	Luzerner Kantonalbank

Kürzel	Beschreibung
SLRB	Luzerner Regiobank
SLS	Sparkasse Landkreis Schwandorf
SLUX	SachsenLux S.A.
SLZ	Stadt- und Kreissparkasse Leipzig
SMC	Sparkasse Meschede
SMD	Sparkasse Mittelhaardt Dt.Weinstrasse
SMH	UBS Brinson Investment GmbH
SML	SMH Schröder Münchmeyer Hengst Investment S.A., Luxembourg
SMLS	Sarasin Multi Label SICAV
SMN	Sparkasse Mecklenburg-Nordwest
SMN1	ALTERNATIVE INVESTMENTS SICAV
SMO	Sparkasse Märkisch-Oderland
SMS	Canada Life
SMT	Sparkasse Muldental
SMÜ	Sparkasse Münsterland Ost
SMW	Salzburg-München Wertpapierfonds Kapitalanlageges
SN	Land Sachsen
SNA	Land Sachsen-Anhalt
SNAB	Neue Aargauer Bank
SNAP	SNAP LIMITED
SNCF	Societe Nationale des Chemins de Fer Francais

Kürzel	Beschreibung
SND	Land Saarland
SNF	Sparkasse Nordfriesland
SNG	Sparkasse Nürnberg
SNS	SNS Bank Nederland NV
SOC	Société Générale
SOEW	SPAR Österr.. Warenhandels AG
SOL	SOLON AG
SOLF	SOLVAY FINANCE S.A.
SON	Stadtsparkasse Schrobenhausen
SOO	Sparkasse Oberösterreich
SOPP	Sal. Oppenheim
SOS	Sparkasse Oder-Spree
SPA	Sparinvest Sicav (Lux.)
SPB	Sparda Bank Berlin
SPC	Schering-Plough Corporation
SPE	Sparda Bank Essen
SPF	Sparda Bank Frankfurt
SPH	Sparda Bank Hamburg
SPK	Sparda Bank Karlsruhe
SPL	Sparkasse Kreis Plön
SPM	Sparda Bank München

Kürzel	Beschreibung
SPN	Sparda Bank Nürnberg
SPO	Safe Port
SPÖ	Sparda Bank Köln
SPR	Sparda Bank Regensburg
SPS	Sparkasse Schwaz
SPSB	Sparda Bank Saarbrücken
SPSH	Pfandbriefbank schweiz. Hypothekeninst.
SPSTG	Sparda Bank Stuttgart
SPT	Sparda Bank Südwest
SPU	Sparda Bank Augsburg
SPÜ	Sparda Bank Münster
SPV	Sparda Bank Hannover
SPW	Sparda Bank Wuppertal
SPY	Sparda Bank Kassel
SPZ	Sparda Bank Mainz
SPZS	Pfandbriefzentrale Schweiz
SRF	Schweizer Rück Fondsleitung AG
SRH	Stadtsparkasse Rheine
SRUMK	Moskau
SSA	Sparkasse Stade-Altes Land
SSB	State Street Global Advisors France S.A.

Kürzel	Beschreibung
SSBJ	Swiss Bank Corp. Jersey
SSC	Scudder, Stevens & Clark Limited
SSEG	Schweizerische Eidgenossenschaft
SSF	Sparkasse Schleswig-Flensburg
SSG	Sparkasse Siegen
SSGA	SSgA Cash Management Funds
SSGK	St. Galler Kantonalbank
SSH	Sparkasse der Stadt Heiligenhaus
SSI	Sparkasse der Stadt Iserlohn
SSK	Sparkasse Starkenburg
SSKB	Schaffhausener Kantonalbank
SSN	Freistaat Sachsen
SSR	Stadt- und Kreissparkasse Rothenburg/T.
SSS	Schroder Special Situation Fund SICAV
SST	Sparkasse Steinfurt
SSVR	Schweizerischer Verband der Raiffeisenbanken
SSW	Stadtsparkasse Wedel
SSX	Städt. Sparkasse Schweinfurt
STA	Stanlib Asset Management
STB	Staed. Sparkasse Bremerhaven
STC	Stadtsparkasse Cuxhaven

Kürzel	Beschreibung
STD	Stadtsparkasse Düsseldorf
STH	Stadtsparkasse Hannover
STK	Stadtsparkasse Köln
STKB	Thurgauer Kantonalbank
STM	Stadtsparkasse Mönchengladbach
STO	Stadtsparkasse Oberhausen
STR	Stadtsparkasse Recklinghausen
STÜ	Stadtsparkasse München
STW	Steward & Spencer Service GmbH, Brit. Virgin Island
STWUF	Severn Trent Water Utilities Finance PLC
STX	Stadtsparkasse Duisburg
STY	Stadtsparkasse Wuppertal
SUBS	UBS AG Jersey Branch
SUS	Schelhammer & Schattera KAG mbH
SÜW	Sparkasse Südliche Weinstrasse
SVB	Service Bank GmbH von 1954
SVP	Sparkasse Vorpommern
SWA	Swiss Life Asset Management KAG
SWB	Südwestbank
SWE	Sparkasse Werl
SWED	Swedbank AB

Kürzel	Beschreibung
SWF	Swiss Life Investment Fund , (Lux.)
SWI	Swissca Bond Fund Management Company S.A.
SWKB	Walliser Kantonalbank
SWL	Swiss Life Funds (IRL)
SWLD	Solarworld AG
SWO	Sparkasse Worms
SWP	Scottish Widows Investment
SWR	Swiss Rock Asset Management
SWUS	Swiss Reinsureance USA
SW1	Swisscanto Fondsleitung AG, Bern
SW2	Swissca Pf Fund Management Company S.A.
SYD	Investeringsforeningen Sydinvest International
SYNF	SYNGENTA FINANCE N.V.
SZU	Sparkasse Zwickau
SZW	Sparkasse Bad Toelz-Wolfratshausen
TAB	Thüringer Aufbaubank
TB	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG
TBV	Tweedy, Brown Value Funds, SICAV
TB1	HSBC Trinkaus & Burkhardt (2)
TEG	Templeton Global Strategic Service (Deutschland) GmbH, Frankfurt
TEL	Franklin Templeton Investment Serivces, Frankfurt (Germany)

Kürzel	Beschreibung
TES	Telefonica Emisiones S.A.U.
TFA	The Fund AG
THA	Thames River Capital (UK) Limited
THI	THIEME Asset Management S.A., Luxembourg
THR	Threadneedle Investment Funds ICVC
THÜ	Freistaat Thüringen
TIA	Talanx Investment AG
TIC	Telecom Italia Capital S.A.
TIF	Thema International Fund PLC
TIM	Thornton Investment Management Ltd.
TINV	Thunderbird Investments P.L.C.
TIR	Tirolinvest
TKF	Türkisfund
TLB	Tradinglab Banca
TMF	TMF Fundadministrators B.V.
TMW	TMW Pramerica Property Investment GmbH
TOC	Tocqueville Finance S.A.
TRA	Treuhandanstalt
TRH	Luxemburger Kapitalanlagegesellschaft S.A.
TRP	T. Rowe Prices Funds SICAV
TSF	VMR Top Select Fund

Kürzel	Beschreibung
TTF	Tulip Trend Fund Ltd.
TUF	TURANALEM FINANCE B.V.
TUR	Tury Invest GmbH
UAA	ALCOA INC.
UAACP	Anglo American Capital PLC
UABB	ABB International Finance LTD
UABBA	ABB AG
UABBF	ABB Finance Inc.
UABBY	Abbey National Treasury Services PLC
UACHH	Achmea Holdings N.V.
UADSI	adidas-Salomon International Finance B.V.
UAEN	Aegon N.V.
UAENU	Aegon Funding Corp.
UAEX	American Express Credit Corp.
UAFKY	Altria Finance (KY)
UAHO	Ahold Koninklijke N.V.
UAHOU	Ahold Finance USA, LLC
UAIB	Allied Irish Banks PLC
UAIG	AIG SunAmerica Institutional Funding II
UAKAD	Akademiska AB
UAKU	Akzo Nobel N.V.

Kürzel	Beschreibung
UALC	Alcan Inc.
UALU	Alcatel-Lucent
UALV	Allianz Finance II B.V.
UANB	Australia and New Zealand Banking Group Limited
UAOM	Alstom S.A.
UARR	Arcelor Finance S.C.A.
UASF	Autobahnen und Schnellstrassenfinanzierungs AG Asfinag
UASIF	ASIF III (Jersey) Ltd.
UATT	AT&T CORP.
UATU	A.T.U AUTO-TEILE-UNGER INVEST.
UAVE	Aventis S.A.
UAXA	AXA
UAZN	AstraZeneca PLC
UBA	UBAM
UBAC	Bank of America Corporation
UBAS	BASF SE
UBATF	B.A.T. International Finance PLC
UBATH	British American Tobacco Holdings (The Netherlands) B.V.
UBAY	Bayer AG
UBAYC	Bayer Corporation
UBAYJ	Bayer Ltd. Japan

Kürzel	Beschreibung
UBBB	BB Biotech AG
UBBD	BOMBARDIER INC.
UBBM	BB Medtech AG
UBCF	Bombardier Capital Fund. L.P.
UBCP	BCP FINANCE BANK LIMITED
UBDWL	Baden-Württ.-L. Finance NV
UBF	UBS Strategy Fund Management Comp. S.A.
UBFS	UBS Fund Services [Luxembourg] S.A.
UBHPF	BHP Billiton Finance B.V.
UBI	UBS Ireland
UBIGM	Bundes Immobilien Gesellschaft mbH
UBL	UBS Equity Fund Management Comp. S.A.
UBM	UniCredit Banca Mobiliare
UBMW	BMW Finance N.V.
UBMWA	BMW Australia Finance Ltd.
UBMWG	BMW UK Capital PLC
UBMWJ	BMW Japan Finance
UBMWU	BMW US Capital
UBNES	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social
UBOIU	Bank of Ireland UK Holdings PLC
UBOY	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)

Kürzel	Beschreibung
UBP	Union Bancaire Privee SA
UBS	UBS Union Bank of Switzerland
UBSC	Bear Stearns Cos. Inc.
UBSD	UBS Deutschland AG
UBSN	Danone Finance
UBTQ	British Telecommunications PLC
UBYG	Bouygues
UB1	AIG Fondsleitung (Schweiz) AG
UB2	AIG Private Bank Ltd
UCAJ	Casino, Guichard-Perrachon S.A.
UCAM	DAVIDE CAMPARI-MILANO S.P.A.
UCAR	Carrefour S.A.
UCB	Unicredit Bank AG
UCDFF	Compagnie de Financement Fonciere
UCDS	CEDULAS TDA
UCESP	Compagnia Energetica de Sao Paulo
UCI	UNICO Investment Fund Management S.A., Luxembourg
UCIB	Ciba Spezialitäten Chemie Holding GmbH
UCIBF	Ciba Spezial Chemie Finance Luxembourg S.A.
UCIF	Caterpillar International Finance PLC
UCIFE	CIF Euromortgage

Kürzel	Beschreibung
UCITG	Citigroup Inc.
UCON	Continental AG
UCONU	Continental Rubber of America Corp.
UCORF	Corus Finance PLC
UCSG	Credit Suisse Group Finance (Guernsey) Ltd
UCTG	COLT Telecom Group Ltd.
UC1	UNICO Asset Management S.A.
UDAI	Daimler AG
UDAIN	Daimler Finance North America LLC
UDAN	Danone (Groupe)
UDAUL	Deutsche Australia Ltd.
UDBF	Deutsche Bahn Finance B.V.
UDBKF	Deutsche Bank Finance N.V.
UDBKI	Deutsche Bank Ireland
UDBKL	Deutsche Bank Luxembourg S.A.
UDB1F	Deutsche Börse Finance S.A.
UDCH1	Dow Chemical Co.
UDCLF	Dexia Crédit Local de France
UDCL2	Dexia Crédit Local de France (2)
UDCX	Daimler International Finance B.V.
UDCXA	DaimlerChrysler Austr.Pac.Pty

Kürzel	Beschreibung
UDCXC	DaimlerChrysler Canada Finance Inc.
UDCXU	DaimlerChrysler UK Holding PLC
UDEI	Deikon GmbH
UDEP	DePfa Bank PLC
UDEPF	DePfa Finance N.V.
UDFN	Dexia Funding Netherlands N.V.
UDGS	Evonik Degussa
UDMH	Ducati Motor Holding S.P.A.
UDNI	Deutsche Nickel AG
UDPB	Deutsche Postbank AG
UDPW	Deutsche Post Finance B.V.
UDSP	Dresdner Securitized Products
UDTE	Deutsche Telekom International Finance B.V.
UDUE	Dürr AG
UEADS	EADS Finance B.V.
UECG	Europcar Groupe S.A.
UECJ	Ecolab Inc.
UEDF	EDF Electricite de France
UEDP	EDP Finance B.V.
UEDPP	EDP-Electricidade de Portugal S.A.
UEKSF	Eksportfinans AS

Kürzel	Beschreibung
UELTW	Elektrownia Turow B.V.
UENA	International Endesa B.V.
UENBW	EnBW International Finance BV
UENH	Eneco Holding N.V.
UENI	ENI S.P.A.
UENL	Enel S.P.A.
UENUA	STORA ENSO OYJ
UEONF	E.ON International Finance B.V.
UERAP	Enterprise de Recherches dactivites Petrolieres
UERCB	Telefonaktiebol.L.M.Ericsson
UERGO	ERGO International AG
UESC	EDOB Abwicklungs AG
UESKO	Eskom
UEUF	EUROFIMA Europ. Gesellschaft zur Finan. von Eisenbahnmaterial
UEV4	EM.TV AG
UEXPD	Export Development Corp.
UF	Ford Motor Company
UFHM	Fed. Home Loan Mortgage Corp.
UFIAT	Fiat Finance and Trade Ltd.
UFLDH	Flender Holding GmbH
UFMC1	Ford Motor Credit Company

Kürzel	Beschreibung
UFRA	Fraport AG
UFRE	Fresenius
UFS	UNION Financial Services S.A.
UFTE	France Telecom
UGA	Groupe Auchan
UGAZ	Gaz Capital S.A.
UGAZF	GDF Suez S.A.
UGEC	General Electric Capital Corp.
UGECA	GE Capital Australia Funding Pty. Ltd.
UGECC	General Electric Capital Corporation
UGECF	GE Capital Canada Funding Company
UGEEF	GE Capital European Funding
UGEUK	GE Capital UK Funding
UGIL	Gildemeister Aktiengesellschaft
UGLJ	Grenke Leasing AG
UGM	General Motors Corp.
UGMAC	GMAC International Finance B.V.
UGMC	General Motors Acceptance Corp.
UGMCA	General Motors Acc.Corp. Australia
UGMCC	General Motors Acceptance Corp. of Canada Ltd.
UGNF	Gas Natural Finance B.V.

Kürzel	Beschreibung
UGOBN	Saint-Gobain Nederland B.V.
UGOSG	Goldman Sachs Group Inc.
UGRM	General Mills
UGSK	GlaxoSmithKline Capital PLC
UGS7	GlaxoSmithKline Capital Kabushiki Kaisha
UGTR	The Goodyear Tire & Rubber Co.
UGUS	GUS PLC
UHBIF	Helaba International Finance PLC
UHBM	Hornbach-Baumarkt-AG
UHBSC	HSBC Bank PLC
UHBTS	HBOS Treasury Services PLC
UHEI	Heidelbergcement Finance B.V.
UHEIA	Heineken N.V.
UHEN	Henkel KGaA
UHENU	Henkel Corp. US
UHHFC	Household Finance Corp.
UHOL	Holcim Ltd.
UHOLL	Holcim Finance Luxembourg S.A.
UHOLO	Holcim Overseas Capital Corp.
UHSHF	HSH N Finance (Guernsey) Ltd.
UHUWA	Hutchison Whampoa Finance (CI) LTD

Kürzel	Beschreibung
UHVMN	Hypovereinsfinance N.V.
UIBE	Iberdrola International BV
UIBM	International Business Machines Corp.
UIES	Banca Intesa S.p.A.
UIFXN	Infineon Techn. Holdings B.V.
UIGH	Ineos Group Holdings Plc
UIII	3i Group PLC
UIL	Universal-Investment Luxembourg S.A
UILH	Itelligence AG
UING	ING Groep N.V.
UINYH	Innogy Holding PLC
UIR	Union Investment Real Estate AG
UIT	UniCredito Italiano
UITB	Imperial Tobacco Finance PLC
UITBC	Imperial Tobacco Canada Ltd
UITV	ITV plc
UIT2	UniCredito Italiano (2)
UIVS	Invensys PLC
UKAM	Kamps AG
UKI	Kazkommerts International B.V.
UKKWL	Kernkraftwerk Leibstadt

Kürzel	Beschreibung
UKOIS	Kommuninvest I Sverige
UKOMK	Kommunekredit
UKPN	Kon. KPN N.V.
UKPNQ	KPNQuest B.V.
UKST	KST Beteiligungs AG
ULB	UBS AG London Branch
ULBBW	Landesbank Baden-Württemberg Capital Markets PLC
ULBRI	Landesbank Rheinland-Pfalz International
ULC	Leaseplan Corporation N.V.
ULCB	Caja De Ahorros y Pensiones De Barcelona La Caixa
ULEO	Leoni
ULG	LaFarge
ULHA	Lufthansa
ULHAF	Lufthansa International Financial Ned.
ULINN	Linde Financial B.V.
ULLD	Lloyds TSB Bank PLC
UMAX	Maxingvest AG
UMC	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton
UMDO	McDonalds Corp.
UMEK	Merck KGaA
UMEKF	Merck-Finanz AG

Kürzel	Beschreibung
UMEO	Metro AG
UMEOF	Metro Finance B.V.
UMEON	Metro Capital B.V.
UME9	MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO FINANZIARIO
UMFS	Merck Financial Services GMBH
UMGT	Metallgesellschaft Finance B.V.
UMIFL	Michelin Finance Luxembourg S.A.
UMKS	Marks & Spencer PLC
UMLL	Merrill Lynch S.A. Lux
UMMO	MMO2 PLC
UMRN1	Interland Inc.
UMS	Morgan Stanley
UMUV2	Münchener Rückversicherung AG
UNAF	Nell AF S.a.r.l.
UNB	Nuernberger Beteiligungs-Aktiengesellschaft
UNBS	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY
UNESF	Nestle Finance France S.A.
UNESH	Nestle Holdings Inc.
UNESJ	Nestle Japan Ltd.
UNESN	Nestle NA
UNESU	Nestle Holdings PLC

Kürzel	Beschreibung
UNG	Unigestion
UNGCP	National Grid PLC
UNI	Universal Investment GmbH
UNIB	Nordiska Investeringsbanken
UNK6	Telenor AS
UNL	UNION Investment S.A. Luxembourg
UNO	UNION Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt (Germany)
UNOK	Nokia Corp.
UNOM	Nomura Bank International PLC
UNOVN	Novartis NA
UNPW2	Smith & Nephew PLC
UNTT	Nippon Telegraph & Telephone
UNXI	Activa resources AG
UOEBB	ÖBB-Infrastruktur Bau AG
UOLSA	Olivetti Finance N.V.
UOTEP	OTE PLC
UPAO	Sanpaolo IMI S.p.A.
UPC	UPC HOLDING
UPCC	PCC SE
UPFD	PFLEIDERER FINANCE B.V.
UPHI1	Koninklijke Philips Electronics N.V.

Kürzel	Beschreibung
UPLFL	Pirelli Finance Luxembourg S.A.
UPMCC	Philip Morris Capital Corp.
UPOP	Banco Popular Espanol, S.A.
UPORF	Porsche International Financing PLC
UPPFH	Pemex Project Fund.Mast.Trust
UPRG	Procter & Gamble Co.
UPRG1	PROCTER & GAMBLE COMPANY (THE)
UPRI	Pernod Ricard S.A.
UPSA	Gie PSA Tresorerie
UPSM	ProSiebenSat.1 Media AG
UPTCA	Portugal Telecom International B.V.
UPWRU	E.ON UK PLC
URABA	Rabobank Australia Ltd.
URAL	RALLYE S.A.
URBK	Royal Bank of Canada
URBS	Royal Bank of Scotland PLC
URCIB	RCI Banque
URDOF	Rodamco Europe Finance B.V.
UREP	Repsol International Finance B.V.
URHD	Rhodia S.A.
URHF	Rheinhyp Finance N.V.

Kürzel	Beschreibung
URHM	Rheinmetall AG
URIG1	Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Rt.
URIL	Rinol
URNL	Renault S.A.
UROGF	Roche Finance Europe B.V.
UROY	Shell Finance Netherlands B.V.
UROYU	Shell Finance
URRY	Rolls Royce
URSA	URSA BANK (OJSC)
URTOF	Rio Tinto Finance PLC
URTR	Reuters Group PLC
URWE	RWE AG
URWEN	RWE Finance B.V.
USAGF	SAirGroup Finance NL B.V.
USAIN	J. Sainsbury PLC
USAZ	Stada Arzneimittel
USCIS	Safilo Capital International S.A.
USEB	Skandinaviska Enskilda Banken
USEK	Svensk Exportkredit AB
USFT	Softbank Corporation
USHB	Svenska Handelsbanken

Kürzel	Beschreibung
USIE	Siemens Financial Maatschappij NV
USIEF	Siemens Finance B.V.
USIEN	Siemens Capital
USIX2	SIXT AG
USK6	Volvo Treasury AB
USOGM	Sogerim S.A.
USOY	Sonera Oyi
USS	1ST-US SELECT FUND
USSV1	Scandinavian Airlines Systems
USTAT	Statoil ASA
USUN	Scottish & Newcastle plc
USVK	Sandvik AB
USW	Sodexho S.A.
USZU	Südzucker
UTCO	Tesco PLC
UTDNB	TDC A/S
UTELA	Telecom Argentina Stet-France S.A.
UTELK	Telkom SA Ltd.
UTEPC	Tokyo Electric Power Co. Inc.
UTF	Telekom Finanzmanagement GmbH
UTGH	Thiel Logistik

Kürzel	Beschreibung
UTIF	Telecom Italia Finance S.A.
UTKA	ThyssenKrupp AG
UTKF	ThyssenKrupp Finance Nederland B.V.
UTMN	Technicolor S.A.
UTNE5	Telefonica Europe B.V.
UTOM	Toyota Motor Credit Corp.
UTOMA	Toyota Finance Australia Ltd.
UTOMC	Toyote Credit Canada Inc.
UTOTB	Total Capital S.A.
UTPG	TNT N.V.
UTPSA	TPSA Eurofinance B.V.
UTQI	Telecom Italia SpA
UTRNL	Transnet Ltd.
UTSTA	Telstra Corp.
UTUI	TUI AG
UTWRA	Tower Automotive Inc.
UT2	UT2 Funding Plc
UUM	Unity Media GMBH
UUNI	Unilever N.V.
UUNIU	Unilever PLC
UUP	United Utilities PLC

Kürzel	Beschreibung
UVG	UNIVERSA Versicherungen
UVIV	Vivendi S.A.
UVOD	Vodafone Group PLC
UVODF	Vodafone Finance B.V.
UVOE	Voestalpine AG
UVOW	Volkswagen Financial Services N.V.
UVOWI	Volkswagen International Finance N.V.
UVTT	Vattenfall Treasury AB
UVVD	Veolia Environnement S.A.
UVWC	Verizon Wireless Capital LLC
UWBC	Westpac Banking Corporation
UWGF	Westfälische Grundbesitz und Finanzverwaltung
UWIE	Wienerberger AG
UWM	Washington Mutual Inc.
UWW	Waterford Wedgwood PLC
UZURN	Zurich Financial NA
VAI	Vanguard Investment
VAR	Varengold
VBS	Volksbank in Stuttgart
VBTC	Vontobel Bank & Trust Company Ltd., Grand Cayman
VCS	Vereinigte Coburger Sparkassen

Kürzel	Beschreibung
VDH	Heydt Kersten KG
VFM	VIKING FUND Management SICAV
VFP	Vontobel Financial Products GmbH
VHC	Value Holdings
VIC	VICTORIA Kapitalanlagegesellschaft mbH, München (Germany)
VIF	VERBUND-International Finance B.V.
VIL	Vilico Vermögensmanagement
VIT	VITRUVIUS
VKM	Volksbanken-Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
VLH	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank
VMF	VMR MULTIWERT FUNDS
VMR	DF Investments S.A.
VNT	Bank Vontobel Deutschland
VOI	Voith AG
VON	VONTOBEL Asset Management
VPB	IFOS Internationale Fonds Service AG
VSF	VALUE SELECT FUNDS
VSG	Veritas Investment Trust GmbH
VSM	Verbandssparkasse Meldorf
VT	Bank Vontobel
VTT	Vattenfall AB

Kürzel	Beschreibung
VUW	Vereins- u. Westbank
VWB	Volkswagen Bank GmbH
VWC	VW Credit Inc.
VWFS	Volkswagen Financial Services AG
VWL	Volkswagen Leasing GmbH
WAL	Wallberg Invest S.A.
WAM	Western Asset Management
WAR	M.M.Warburg & Co.
WBI	Weberbank Berl. Industriebank
WEG	Wegelin AG
WEI	WestInvest Westdeutsche Grundstücks-Investment GmbH, Düsseldorf
WET	WE Top
WFB	Westfalenbank
WFG	Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund
WFI	Würth Finance International BV
WGF	WinGlobal Fund
WGTS	World Gold Trust Services LLC
WGZ	Westdeutsche Gen.-Zentralbank
WGZL	WGZ-Bank Luxemburg
WHB	Wüstenrot Hypothekenbank
WHF	Westfälische Hypothekenbank AG

Kürzel	Beschreibung
WIB	Westdeutsche Immobilienbank
WLB	WestLB AG
WLBCB	WestLB Covered Bond Bank PLC
WLB2	WestLB Capital Management S.A., Luxembourg
WLC	WestLB Mellon Asset Management (Luxembourg) S.A.
WLK	WestLB Mellon Asset Management Kapitalanlagegesellschaft mbH
WLT	Westfälische Landschaft Bodenkreditbank
WLV	Württembergische Lebensversicherung AG
WNG	WANGER INV. COLUMBIA MGMT DISTR. INC
WPB	Weberbank Privatbankiers KGaA
WPS	W.P. Steward Funds Plc.
WRB	Wüstenrot Bank Bank AG Pfandbriefbank
WRM	Wüstenrot Management Gesellschaft AG, Luxembourg
WÜB	Wüstenrot Bausparkasse
WÜH	Württembergische Hypothekenbank AG
WUW	W&W Asset Management AG Luxembourg
WWD	W & W Global Strategies Fund
WWK	WWK Investment S.A.
WXM	x-markets db
XAN	Xanthos Ltd.
XAV	DB Platinum IV

Kürzel	Beschreibung
XFC	Xstrata Finance (Canada) Ltd.
XGI	X1 Global Index
YBS	Yorkshire Building Society
ZEU	Zeus Intern.
ZFUS	Zurich Finance [USA] Inc.
ZGK	Zuger Kantonalbank
ZIG	Zürich Investmentgesellschaft mbH, Frankfurt (Germany)
ZKAFI	Zürcher Kantonalbank Finance
ZKB	Zürcher Kantonalbank
3AF	3A Alternative Funds
3CIF	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France - 3CIF

Fitch-Rating-Vorgänge

Kürzel	Beschreibung
AFF	Affirmed
CHG	Change
CON	Confirmed
DAD	Database Add
DOW	Downgrade
DRR	Distressed Recovery Rating Revision
EXR	Expected Rating
n/a	n/a

Kürzel	Beschreibung
NEW	New Rating
PIF	Paid In Full
PRR	Prerefunded Rating
REN	Revision Enhancement
RER	Revision Rating
RIW	Revision Implication Watch
ROU	Revision Outlook
RRR	Recovery Rating Revision
RWO	Rating Watch On
RWR	Rating Watch Review
UPG	Upgrade
WDP	Withdrawn - Prerefunded
WDR	Withdrawn

Fonds-Anlageoberbegriffe

Schlüsselwort
Aktien
Dachfonds
Geldmarkt
Gemischt
Renten
Sonstige

Schlüsselwort
n/a

Dieser Aufzählungstyp wird über den Datenimport aktualisiert. Die jeweils aktuellsten Daten können Sie z. B. in einer Tabelle abfragen (Spaltenformel *Fonds.Anlageoberbegriff*).

Fonds-Anlageschwerpunkte

Schlüsselwort
Aktien
Aktien Mid Caps
Aktien Multithemenfonds
Aktien Nebenwerte
Aktien Small Caps
Aktien Standardwerte
Aktien Thema: Biotechnologie
Aktien Thema: Finanz
Aktien Thema: Gesundheit/Healthcare
Aktien Thema: Immobilien
Aktien Thema: Internet
Aktien Thema: Konsum
Aktien Thema: Life Style
Aktien Thema: Neue Märkte
Aktien Thema: Ökologie/Umwelt/Sustainability
Aktien Thema: Rohstoffe

Schlüsselwort
Aktien Thema: Sondersituationen
Aktien Thema: Technologie
Fonds
Fonds Großteil Aktienfonds
Fonds Großteil Rentenfonds
Geldmarkt/Geldmarkt-nah
Immobilien (offen)
Mischfonds
Mischfonds Großteil Aktien
Mischfonds Großteil Renten
Renten
Renten Hochzinsanleihen
Renten Kurzläufer
Renten Unternehmensanleihen
n/a

Dieser Aufzählungstyp wird über den Datenimport aktualisiert. Die jeweils aktuellsten Daten können Sie z. B. in einer Tabelle abfragen (Spaltenformel *Fonds.Anlageschwerpunkt*).

Lagerstellenkürzel

Kürzel	Beschreibung
CLSA	Clearstream Ausland
CLSI	Clearstream Inland

Länder

Kürzel	Beschreibung
AA	Australien
AB	Libyen
AC	Mikronesien
AD	Andorra
AE	Vereinigte Arabische Emirate
AF	Afghanistan
AG	Antigua und Barbuda
AH	Namibia
AI	Anguilla
AJ	Fiji
AK	Kayman-Inseln
AL	Albanien
AM	Armenien
AN	Neuseeland
AO	Angola
AP	Neukaledonien
AQ	Antarktis
AR	Eritrea
AS	Samoa-Amerikanisch
AT	Äthiopien

Kürzel	Beschreibung
AU	Niederl. Antillen
AV	Nigeria
AW	Aruba
AX	Pazifik/Ozeanien
AY	Kenia
AZ	Aserbeidschan
BA	Bosnien und Herzegowina
BB	Barbados
BD	Bangladesch
BE	Senegal
BF	Burkina Faso
BG	Bulgarien
BH	Bahrein
BI	Burundi
BJ	Benin
BN	Brunei Darussalam
BS	Bahamas
BT	Bhutan
BU	Sudan
BV	Bouvetinsel
BW	Botswana

Kürzel	Beschreibung
BY	Weißrussland
BZ	Belize
CC	Kokosinslen
CD	Kongo (Demokrat. Republik)
CF	Zentralafrikanische Republik
CG	Kongo
CI	Elfenbeinküste
CK	Cook Inseln
CM	Kamerun
CR	Costa Rica
CU	Kuba
CV	Kap Verde
CX	Weihnachtsinsel
CY	Zypern
DJ	Dschibuti
DM	Dominica
DO	Dominikan. Republik
DZ	Algerien
EA	Österreich
EB	Belgien
EC	Tschechische Republik

Kürzel	Beschreibung
ED	Deutschland
EE	Spanien
EF	Frankreich
EG	Griechenland
EH	Ungarn
EI	Italien
EJ	Slowenien
EK	Kroatien
EL	Luxemburg
EM	Emerging Markets
EN	Niederlande
EO	Slowakei
EP	Portugal
EQ	Rumänien
ER	Russische Föderation
ES	Schweiz
ET	Türkei
GB	Großbritannien
EV	Georgien
EW	Polen
EX	Europa

Kürzel	Beschreibung
EY	Irland
EZ	Estland
FC	China
FD	Indonesien
FH	Hongkong
FI	Indien
FJ	Japan
FK	Südkorea
FL	Laos
FM	Malaysia
FN	Nepal
FO	Färöer Inseln
FP	Philippinen
FQ	Pakistan
FR	Kirgistan
FS	Sri Lanka
FT	Thailand
FV	Vietnam
FW	Taiwan
FX	Asien
FZ	Israel

Kürzel	Beschreibung
GA	Gabun
GD	Grenada
GF	Französisch Guyana
GG	Guernsey Insel
GI	Gibraltar
GL	Grönland
GM	Gambia
GN	Guinea
GP	Guadeloupe
GQ	Äquatorial Guinea
GU	Guam
GW	Guinea-Bissau
GY	Guayana
HM	Heard und Mc Donaldinseln
HN	Honduras
HT	Haiti
IC	Kanarische Inseln
IM	Man, Insel
IO	Brit. Terr. im Indischen Ozean
IQ	Irak
IR	Iran

Kürzel	Beschreibung
JE	Jersey Insel
JM	Jamaika
JO	Jordanien
KE	Ägypten
KG	Ghana
KH	Kambodscha
KI	Kiribati
KL	Libanon
KM	Komoren
KN	St. Kitts und Nevis
KO	Naher Osten
KP	Nordkorea
KS	Südafrika
KT	Tunesien
KW	Kuwait
KX	Afrika
KY	Liberia
KZ	Kasachstan
LA	Argentinien
LB	Brasilien
LC	Chile

Kürzel	Beschreibung
LD	Falkland Inseln
LE	Ecuador
LI	Bolivien
LK	Kolumbien
LL	St. Lucia
LP	Peru
LR	Puerto Rico
LS	Lesotho
LT	Litauen
LU	Uruguay
LV	Venezuela
LX	Lateinamerika
LY	Paraguay
MA	Marokko
MC	Monaco
MD	Moldaurepublik
ME	Montenegro
MG	Madagaskar
MH	Marshall Inseln
MK	Mazedonien
ML	Mali

Kürzel	Beschreibung
MM	Myanmar
MN	Mongolei
MO	Macao
MP	Marianen, Nördl.
MQ	Martinique
MR	Mauretanien
MS	Montserrat
MT	Malta
MU	Mauritius
MV	Malediven
MW	Malawi
MZ	Mosambik
n/a	n/a
NA	USA
NB	Bermudas
NC	Kanada
NE	Niger
NF	Norfolk Insel
NG	Guatemala
NI	Nicaragua
NM	Mexiko

Kürzel	Beschreibung
NP	Panama
NR	Nauru
NU	Niue
NX	Nordamerika
OM	Oman
OX	Osteuropa
PF	Französisch Polynesien
PG	Papua-Neuguinea
PM	St. Pierre und Miquelon
PN	Pitcairn Inseln
PW	Palau
PZ	Panama Kanalzone
QA	Katar
RE	Réunion
RS	Serbien
RW	Ruanda
SA	Saudi Arabien
SB	Salomonen
SC	Seychellen
SD	Dänemark
SF	Finnland

Kürzel	Beschreibung
SG	Singapur
SH	St. Helena
SI	Island
SJ	Spitzbergen und Jan Mayen
SL	Sierra Leone
SM	San Marino
SN	Norwegen
SO	Somalia
SR	Suriname
SS	Schweden
ST	Sâo Tomé und Principe
SV	El Salvador
SX	Skandinavien
SY	Syrien
SZ	Swasiland
TC	Turks und Caicos Inseln
TD	Tschad
TF	Französische Südgebiete
TG	Togo
TJ	Tadschikistan
TK	Tokelau

Kürzel	Beschreibung
TM	Turkmenistan
TO	Tonga
TP	Osttimor
TT	Trinidad und Tobago
TV	Tuvalu
TZ	Tansania
UA	Ukraine
UG	Uganda
UI	Liechtenstein
UL	Lettland
UM	Melilla (auch für Ceuta)
UZ	Usbekistan
VA	Vatikan
VC	St. Vincent und Grenadinen
VG	Virgin Islands (Brit.)
VI	Virgin Islands (US)
VU	Vanuatu
WF	Wallis und Futuna
WO	Weltweit
WS	Samoa-West
YE	Jemen

Kürzel	Beschreibung
YT	Mayotte
YU	ehem. Jugoslawien
ZM	Sambia
ZR	Zaïre
ZW	Zimbabwe

Marktsegmente

Kürzel	Beschreibung
AH	Dt. Börse First Market Amtlicher Handel
AM	Annual Money
AM.LF	LFIX AM
CB	Computerbörse
CON2	CON2
CON3	CON3
DeNYC	Deka Bank New York Closing
DreBs	Dresdner Bank Basis
DreFx	Dresdner Bank Fixing
EEX	Dt. Börse EEX
ErBaD	Erste Bank Devisenfixing
ErBaE	Erste Bank Exotenfixing
ErBaV	Erste Bank Valorenfixing
ES	Dt. Börse Open Market / Entry Standard

Kürzel	Beschreibung
EUB	Dt. Börse Eurex Bonds
Euwax	EUWAX Stuttgart
ExF	ExFeed
e24.1	eFonds24.Tranche1
e2410	eFonds24.Tranche10
e2411	eFonds24.Tranche11
e2412	eFonds24.Tranche12
e2413	eFonds24.Tranche13
e2414	eFonds24.Tranche14
e2415	eFonds24.Tranche15
e2416	eFonds24.Tranche16
e2417	eFonds24.Tranche17
e24.2	eFonds24.Tranche2
e24.3	eFonds24.Tranche3
e24.4	eFonds24.Tranche4
e24.5	eFonds24.Tranche5
e24.6	eFonds24.Tranche6
e24.7	eFonds24.Tranche7
e24.8	eFonds24.Tranche8
e24.9	eFonds24.Tranche9
F	Foreign Shares

Kürzel	Beschreibung
FC0	Wetterdaten FC0
FC1	Wetterdaten FC1
FC2	Wetterdaten FC2
FL	Foreign Shares Big Lot Board
FV	Freiverkehr
Ger.	Dt. Börse Second Market Geregelter Markt
GS	Dt. Börse First Market General Standard
GUS	Devisen GUS
HED	Merrill Lynch Indizes hedged
HkAMC	Hong Kong AM Close
HkAMO	Hong Kong AM Open
HkPMC	Hong Kong PM Close
HkPMO	Hong Kong PM Open
IOE	Indikativ Osteuropa
KGV	KGV
L	Big Lot Board
L_BDL	Luxembourg Stock Exchange BDL Market
L_MTF	Luxembourg StockExchange MTF Market
LoAMF	London AM Fixing
LoCls	London Close
LoFCt	London Fixing, Cents (London Fixing x 100)

Kürzel	Beschreibung
LoFix	London Fixing
LoOpn	London Open
LoPMF	London PM Fixing
M_AHT	Milan Stock Exchange After Hours Trading
M_BLK	Milan Stock Exchange Block Trade
MDP	MDP gepflegte Quote
MES	Wetterdaten MES
mmSTD	market maker Bewertungskurse
M_OTC	Milan Stock Exchange OTC Trade
M_TON	Milan Stock Ex. Bond Manual Subscription Phase
Münz	Münze
n/a	n/a
NM	Dt. Börse New Market
O	Odd Lot Board
OTC	Over the Counter
OTCM	Dt. Börse OTC Market
Other	Dt. Börse Other
pm	Bewertungsnotiz pm
PMCH	Prädikatsmarkt München
PM.LF	LFIX PM
PS	Dt. Börse First Market Prime Standard

Kürzel	Beschreibung
REN	Rendite
RM	Regulated Market
RMET	Regulated Market - Electr Trading
RMGS	Regulated Market General Standard
RMPS	Regulated Market Prime Standard
RUME	Regulated Unofficial Market - Electr Trad
SB	Semi Bond
Sco	Scoach FFMST
Sco C	Scoach Currency FFMST
Sco I	Scoach International
Sco N	Scoach North FFMST
Sco S	Scoach South FFMST
ScoEU	Scoach EU FFMST
ScSEC	Scoach SEC
ScSEL	Scoach Select FFMST
SGS	Dt. Börse Second Market General Standard
SH	Start up Markt Hamburg
SMQ	Dt. Börse Second Market Quoted
SpotP	Spot Price
SPS	Dt. Börse Second Market Prime Standard
SQS	Scoach Frankfurt 1 - Quality Segment

Kürzel	Beschreibung
TB	Terminbörse
TFV	Telefonhandel
TMF	Dt. Börse Third Market Freiverkehr
TUBDS	Trinkaus & Burkhardt Devisenstrike
UBSSp	UBS Spot
Udf	Dt. Börse Undefined
UNH	Merrill Lynch Indizes unhedged
Zb Ru	Zentralbank Russland
ZPool	Zurich Pool

Moody's-Rating-Vorgänge

Kürzel	Beschreibung
AFF	Affirmed
CIS	Change in scale
DEF	Changed to definitve prospective
NR	Decision not to rate
DEL	Deleted
DNG	Downgrade
MFD	Modified rating notation
NEW	New
NA	Not applicable
n/a	n/a

Kürzel	Beschreibung
NOT	Notation change
ADJ	Rating adjustment
RIN	Reinstated
CFM	Unchanged
UPG	Upgrade
WDR	Withdrawn

Nennwerte

Kürzel	Beschreibung
5	5 DM
50	50 DM
100	100 DM
250	250 DM
500	500 DM
1000	1000 DM
n/a	n/a
oN	nennwertlos
Stück	Stücknotiz

Plätze

Kürzel	Beschreibung
..	Sparkassen - IHS
AAM	Melbourne

Kürzel	Beschreibung
AAP	Perth
AAS	Sydney
ABA	Morningstar (TenforeX) Average
ABI	Abidjan
ABL	Außerbörslich
ABN	ABN Amro
ACC	Accra
ACS	Nasdaq American St. Exc. CS
ADB	ADB München
ADE	Adelaide (ASX)
ADI	Außerbörslich Ausland
ADX	Sydney (ADX)
AFE	Amsterdam Future Exchange
AHA	AHAG Wertpapierhandelshaus AG
AHM	Ahmedabad
ALM	Almaty
ALX	Alexandria
AMA	AMEX American St. Exc. CS
AMB	AMEX Boston Stock Exchange CS
AMC	AMEX Chicago Stock Exchange CS
AMH	AMEX Philadelphia St. Exc. CS

Kürzel	Beschreibung
AMI	AMEX Cincinnati St. Exc. CS
AMM	US Metallhandel
AMN	AMEX Nasdaq Comstock
AMP	AMEX Pacific Stock Exchange CS
AMY	AMEX New York St. Exc. CS
ANT	Antwerpen (EBA)
API	API US-Ölbestände
APX	Amsterdam Power Exchange
ARC	NYSE Euronext/ARCA Europe
ASE	Athen (ASE)
ASU	Asunción (BVPASA)
ATD	Athen (ADEX)
ATH	Athen
AUF	Hauck & Aufhäuser
AUH	Sydney Futures Exchange
AUK	Auckland (NZFOE)
AZ	Sparkasse Aachen, Devisen allg
BAF	EnergyAnalyser (2)
BAH	Bahrain Stock Exchange
BAK	Baku (BBVB)
BAN	Bangkok

Kürzel	Beschreibung
BAR	Barclays Capital
BBA	British Bankers Association
BBD	St. Michael
BCB	Banco Central do Brasil
BCS	Nasdaq Boston St. Exc. CS
BCZ	Barclays Capital Zertifikate
BEI	Beirut
BEK	Berner Kantonalbank OTC
BEO	Belgrad
BFE	EnergyAnalyser (3)
BFO	Baufinanzierung-online.de
BFS	Bundesamt für Statisitk
BGB	Bankgesellschaft Berlin
BGL	Bangalore
BHF	BHF-Bank
BHO	Belo Horizonte
BHU	Bhubaneswar
BIO	Bunge Indizes
BKK	Bishkek
BLB	Bayrische Landesbank
BLO	Brüssel OTC(MIFID)-Trades

Kürzel	Beschreibung
BNP	BNP Paribas
BOC	Bank of China FX
BOM	Bombay
BOS	Boston
BPL	BondPartners Lausanne
BPR	iBoxx Indizes
BRD	Baroda
BRE	Bremer Baumwollmarkt
BRI	Brisbane (ASX)
BSE	vwd: BSE
BST	Börse Stuttgart Comstock
BSX	Hamilton
BUB	Deutsche Bundesbank
BUD	Budapest Stock Exchange
BUO	Budapest OTC
BVB	HypoVereinsbank - Münzen
BVX	HypoVereinsbank - Sortenkurse
BXX	BOXX Fixed Income
CAL	Calgary, Alberta
CAP	Capitalbank
CAS	Casablanca

Kürzel	Beschreibung
CBC	CB Composite
CBF	Commerzbank Frankfurt
CBL	Commerzbank London
CBM	Commerzbank Münzen
CBO	CBOT Chicago Board of Trade
CBT	CBOT EUREX Electronic Trading
CBX	CBOE Indices
CCO	Cortal Consors
CCT	Calcutta
CDN	Canadian Dealing Network
CEC	CEC Commodities Ex. Center NY
CEN	Centro Bank
CHF	Foreign Exchange Rates
CHI	Chi-X Europe Ltd
CHI	Chicago
CIN	Cincinnati
CIT	Citibank, Frankfurt
CIX	Citibank, Weltweit
CLI	Cali
CLL	Clariden Leu
CMC	CM Composite

Kürzel	Beschreibung
CME	CME Chicago Mercantile Ex(IMM)
CMG	CME Global Futures
CMI	ehem Platz der CME Futures
CML	Chicago Mercantile Globex
CMM	CME E-Mini Futures
CMX	COMEX NY
CNB	Czech National Bank
COB	Bogota
COC	Cochin
COF	Commerzbank Perf.daten FAZ
COI	Coimbatore
COM	COMEX Electronic Trading
COR	Córdoba
COT	Canadian OTC
CRR	Crossrate
CS	Credit Suisse Zurich
CSB	Credit Suisse Banknoten
CSC	New York (CSCE)
CST	CS/Tremont Indizes
CSX	George Town
CSZ	Credit Suisse Zinskonditionen

Kürzel	Beschreibung
CTT	Chittagong
CUR	Curitiba
CVX	Canadian Venture Exchange
CXM	Kuala Lumpur (COMMEX Malaysia)
DAI	Ausländisches Investmentg.
DAR	Dar es Salaam
DAU	Ausländisches Direktgeschäft
DBB	Deutsche Bank Autobahn-Bond
DBF	Deutsche Bank, Frankfurt
DBK	Deutsche Bank, Münzen und Dev
DBM	Dt. Bk. Edelmetalle u. Münzen
DBR	Dt. Börse iBoxx Indizes
DEG	Edelmetalle
DEK	Dekabank - Devisen
DET	Dt. Börse Xetra Indizes
DEX	DE1-3 Contributing DE
DFM	Dubai
DFX	Deutsche Bank Devisen
DGZ	DGZ Frankfurt
DHA	Dhaka
DIA	Außerbörslich Inland

Kürzel	Beschreibung
DIF	Festpreisgeschäft
DII	Inländisches Investmentg.
DIR	Inländisches Direktgeschäft
DIX	Nasdaq Dubai
DJ	Dow Jones Indexes
DJC	Dow Jones Indices Comstock
DJI	Dow Jones Indices Comstock
DMB	German Metals
DOE	DOE US-Ölbestände
DOH	Doha
DON	Donauwasserstände
DRE	Dresdner Bank, Frankfurt
DRG	Geldmarktsätze Dreba
DSM	DSMP - Deutsche Strommarktpr
DTB	Eurex, Indices
DTI	Dt. Börse EUREX Indizes
DTM	Deutscher Metallmarkt
DTX	Eurex, Derivates
DVB	DVB Bank
DWD	Deutscher Wetterdienst
DZF	DZ BANK

Kürzel	Beschreibung
DZI	DZ BANK International
DZL	DZ BANK International Luxem.
EAT	Börse Wien
EAV	Wien
EAX	Fondshandel Kontrollbank ÖKB
EBB	Brüssel
EBE	EASDAQ
EBS	Fides: Genf Zürich Basel
ECC	Nicosia
ECE	European Climate Exchange
ECP	Prag
ED	Außerbörslich Deutschland
EDB	Berlin
EDC	Bremen
EDD	Düsseldorf
EDE	XETRA
EDF	Frankfurt
EDH	Hamburg
EDI	Hannover
EDJ	XETRA International Market
EDL	European Director Dealings

Kürzel	Beschreibung
EDM	München
EDO	Dtsche Börse MiFID OTC
EDS	Stuttgart
EDT	Eurex
EDX	Fondshandel vwd
EEB	Barcelona
EEC	Madrid Continous Market
EEE	XETRA Strommarkt
EEM	Madrid
EEO	Bilbao
EES	XETRA European Stars
EEV	Valencia
EEX	EEX Leipzig
EFB	Bordeaux
EFK	Lille (Euronext)
EFL	Lyon
EFM	Marseille (Euronext Paris)
EFN	Nancy (Euronext Paris)
EFP	Paris
EFY	Nantes (Euronext Paris)
EHB	Budapest

Kürzel	Beschreibung
EID	Energie Informationsdienst
EIM	Mailand
EIR	Rom (MIF)
EIU	Economist Intelligence Unit
ELL	Luxemburg
ELR	Riga
EMT	EUREX Bonds Markttiefe
ENA	Amsterdam
ENX	ENDEX
EOB	Bratislava
EON	EnergyAnalyser
EPL	Lissabon
EPP	Porto
EQB	Bukarest
ESB	Basel
ESE	Elektr. Börse Schweiz
ESE	Züricher Börse
ESG	Genf
ESR	Bern
EST	Erste Bank
ESV	Vaduz

Kürzel	Beschreibung
ESZ	Swiss Stock Exchange (SWX)
ET	Kairo Stock Exchange
ETI	Istanbul
EU	Europa Hypotheken Service
EUL	London
EUO	London (Overseas)
EUR	EUR-Umrechnungskurse
EUS	XETRA US Stars
EUT	Liffe London - Euronext
EVO	Evolution Markets Energy Daten
EWW	Warschau
EWX	EUWAX
EXA	Indizes EXAA
EXX	Europa
EYC	Cork
EYD	Dublin
EZB	Europ. Zentralb. - Zinssätze
EZB	Europ. Zentralbank Ref.
E24	eFonds.24
FAZ	Frankfurter Allgemeine Zeitung
FCS	Shenzen

Kürzel	Beschreibung
FCZ	Shenzhen
FDJ	Jakarta
FFS	Frankfurt Smart Trading
FGG	Fairfield Greenwich Group
FH	Fitch - Credit-Default-Swaps
FHH	Hongkong
FIB	Mumbai
FIC	Frankfurt Indices Comstock
FIN	FINEX Europe (Dublin)
FIN	Finarbit AG
FJF	Fukuoka
FJJ	Jasdaq
FJK	Kyoto
FJN	Nagoya
FJO	Osaka
FJP	Niigata
FJS	Sapporo
FJT	Tokio
FKP	Busan - Korea Exchange (KRX)
FKS	Seoul
FMH	Max Herbst

Kürzel	Beschreibung
FMK	Kuala Lumpur
FMS	Singapur
FND	Fonds andere KAGs (veraltet)
FOR	Fortaleza
FPK	Makati
FPM	Manila
FRO	Paris OTC(MIFID)-Trades
FRR	Frankfurt Rex Renditen
FRX	GTIS Premium Forex
FSC	Colombo
FTB	Bangkok Thailand
FTI	FTSE
FVW	Forex VWD
FWT	Taipeh
FWW	FWW Financial Web Works
FX	Forex
FXB	FXdirekt Bank
FXG	Foreign Exchange (FX Spots, Fo
FXL	Fixing London
FXM	Manuell erfasste Forex Daten
FXO	Fix Osteuropa

Kürzel	Beschreibung
FXO	FX Currency Options - Global
F5	FirstFive
GAB	Gaborone
GAS	OTC Gasmarktpreise Zeebrügge
GB	Goverment Bonds
GBX	Globex
GDE	Eurozone Gilts, Government De
GFT	Geldmarkt FTD
GHB	Eurogeldmarktsätze HBL
GIS	Garban Information Systems
GMF	Devisen allgemein
GMM	GTIS Money Market
GMN	NYSE - Indizes
GMS	Goldman Meyer Sachs
GOT	Gottex
GPI	Indizes GPI
GPM	GTIS Precious Metals
GPR	Global Property Research
GSS	GTIS Snapshot
GTS	Forex Daten (benötigt ZSS)
GUA	Guatemala City

Kürzel	Beschreibung
GUW	Guwahati
GYQ	Guayaquil
HBC	ICAP/HBL (20Z)
HBL	ICAP/HBL
HFR	Hedge Fund Research, Inc
HLB	Hessische Landesbank
HMA	Heizöl Mannheim
HOB	Heizöl Berlin
HOD	Heizöl Dortmund
HOF	Heizöl Frankfurt
HOM	Heizöl München
HON	Heizöl Nürnberg
HOS	Heizöl Stuttgart
HSB	HSBC
HSH	HSH Nordbank
HVB	HypoVereinsbank, München
HYD	Hypotheken Discount
IBE	IBoxx Consolidated Prices EUR
ICC	Ind. and Com. Bank of China
ICE	Intercontinental Exchange (ICE
ICP	ICAP BNL

Kürzel	Beschreibung
ICU	ICE Futures U.S.
IDM	Mailand (IDEM)
IMM	ICAP, Germany
IN	Indien / Cosy (20Z)
IND	Intern. Indizes
IQ	Nasdaq Indices
IRA	IR Swaps & STIRs - APME
IRN	IR Swaps & STIRs - North Am
IRO	IR Options - Europe + North Am
IRS	IR Swaps & STIRs - Europe
ISA	Intern. Softs Association
ITA	Mailand After Hours Trading
ITM	Mailand - Renten
ITR	iTraxx CDS-Indizes
IX_	Europäische Indizes
IXU	Nordamerikanische Indizes
JCF	FactSet
JOA	Amman
JPX	JPM handerfasst
KAG	Fondshandel market maker
KAR	PAKIST

Kürzel	Beschreibung
KBT	KCBOT Kansas City Board of Tra
KEK	Kairo
KEN	Kennzahlen
KLI	Carl Kliem Luxemburg
KMD	Kursmaker Düsseldorf
KOK	Kokskohle (DJ-Business Newsl)
KSE	Seoul (KSE-Indizes)
KSJ	Johannesburg
KSP	Pretoria
KTT	Tunis
KUF	Frankreich Silber/Kupfer
KUI	Italien Kupfer / Messing
KUW	Kuwait Stock Exchange
LAB	Buenos Aires
LAS	Lang & Schwarz
LAT	Madrid (Latibex)
LBB	Brasilia
LBD	LBBW Devisenkurse
LBP	Sao Paulo
LBR	Rio de Janeiro
LBS	LBBW Sortenkurse

Kürzel	Beschreibung
LBW	Landesbank Baden-Württemberg
LC	LCE Lond Com. Ex (bis 16.9.96)
LCS	Santiago de Chile (el. Handel)
LDN	Rohstoff Indizes
LFI	Precious Metal London Fixing
LFM	LIFFE handerfasste Werte ICE
LIF	Liffe London Int. Futures Ex
LIL	La Paz
LJM	Laibach Stock Exchange Level2
LJO	Laibach OTC
LJU	Laibach Stock Exchange
LME	London Metal Exchange
LMM	London Metals Market
LMP	Bankhaus Lampe
LMP	London Metal Exchange Plastic
LMS	London Metal Exchange (Select)
LOM	London Rubber
LPC	LPX Private Equity Indices
LPL	Lima
LPX	Leipzig Power Exchange
LUF	VWD: LUXF

Kürzel	Beschreibung
LUM	Luxemburg Markttiefe
LVC	Caracas
MAB	Mercado Alternativo Bursátil
MAG	Magral AG, München
MAT	Euronext MATIF
MCW	Wetterdaten
MGB	MG Base Metal
MGE	MGE Minneapolis Grain Exchange
MGX	Minneapolis Grain Electron Tr
MIG	Migrosbank Zinskonditionen
MK	MK-Daten
MLI	ML Fixed Income Indices
MM	Money Market
MMA	Money Markets - APME
MMC	Geldmarkt Frankfurt
MME	Money Markets - Europe
MMN	Money Markets - North America
MO	Moody's Ratings
MOO	Moody's Commodity Index / DJ
MOS	Moskau (MSE)
MRE	Malaysian Rubber

Kürzel	Beschreibung
MS	Morgan Stanley Zertifikate
MSD	Morningstar Fondsdaten
MSE	MSCI EM Indizes
MSR	Morningstar Fondsrating
MST	Morgan Stanley Capital Intern.
MUS	Muscat Securities Market
MWB	vwd: MWB
n/a	n/a
NAA	New York AMEX
NAD	New York Bulletin Board
NAI	NAI
NAN	New York Nasdaq
NAO	New York OTN
NAY	New York NYSE
NBB	Nasdaq: OTC Bulletin Board CS
NBH	National Bank of Hungary
NBI	Reserve Bank of India
NBP	Narodowy Bank Polski
NBS	National Bank of Slovakia
NBT	Central Bank of Turkey
NBU	National Bank of Ukraine

Kürzel	Beschreibung
NCA	Calgary
NCM	Montreal
NCS	Nasdaq Comstock
NCT	Toronto
NCV	Vancouver
NDE	New Delhi
NEE	NEWEX XETRA
NEF	NEWEX Frankfurt
NF	NYFE Kum. Volumina
NIK	Nikkei Indizes
NLB	Norddeutsche Landesbank
NLO	Amsterdam OTC(MIFID)-Trades
NMF	Neuer Market - Frankfurt
NMM	Mexico-City
NMX	Neuer Markt - XETRA
NOM	Mercantile Exchange New York
NOT	Nasdaq: Other OTC issues CS
NPO	Nordpool / Quelle DJ Internet
NSC	Nasdaq Small Caps Comstock
NTB	Netbank
NVA	National Foreign Exchange Ass.

Kürzel	Beschreibung
NYB	NYBOT New York Board of Trade
NYC	NYMEX Clear Port
NYM	NYMEX New York Mercant. Exch.
NYS	NYSE Statistik
NYT	NYMEX Electronic Trading
NZX	New Zealand Exchange Limited
OAK	Oaklet-Zertifikat
OBF	Orderbuchstatistik Frankfurt
OBU	Orderbuchstatistik US
OBX	Orderbuchstatistik Xetra
OEC	OECD
OED	Wien Terminbörse
OEN	vwd: OENB
OKB	Österreichische Kontrollbank
OME	Spanien - OMEL Stromindex (13O
OPC	Cote Alpha (OPCVM)
PAN	Panamá City
PBW	Philadelphia Stock Exchange
PCH	PostFinance CH
PCX	PCX Los Angeles, San Francisco
PEN	Kuala Lumpur Tin

Kürzel	Beschreibung
PET	Fa. Peters (PCWAHL-Fach)
PH	Phillipinen / Kessy (20Z)
PHI	Philadelphia (PHLX)
PNX	Powernext, Paris (19L)
POB	Deutsche Postbank AG (ftp)
POL	Energy (Heizölstatistik) DJ
PRA	KOBOS - Automatic Trades
PRB	KOBOS Block Trades
PRB	Produktenbörse / Quelle Peter
PRM	KOBOS - Automatic Trades Markt
PRO	Prozentor Stromprognose
PRS	KOBOS SPAD
PTO	Lissabon OTC(MIFID)-Trades
RB	Reisebank
RCH	Raiffeisenbank, Schweiz
RHI	Rheinwasserstände
RIG	OMX - Riga Stock Exchange - In
ROM	Rotterdam Commodities
RSM	Rotterdam Spot Market
RTR	via CEF: Börsenplatz GMF
RTS	Russian Trading System(Moskau)

Kürzel	Beschreibung
SAL	Sal Oppenheim, Frankfurt
SAR	Bank Sarasin
SBV	UBS Warburg, Frankfurt
SCG	Societe Generale
SCH	Scoach Schweiz
SCI	Spectron Indices (13P)
SDC	Kopenhagen
SEO	Spanish Electronic Outcry Mkt
SFE	Sydney (Futures Exchange)
SFH	Helsinki
SGX	Singapore Exchange Derivate
SGZ	GZ-Bank
SIC	SICOM
SIM	Simex
SIR	Reykjavik
SKB	St. Galler Kantonalbank
SKM	Mittelbrandenburg. Sparkasse
SKN	Sparkasse Nürnberg(20Z)
SLB	SaarLB (17M)
SLI	Swiss Leader Index-Gewicht.
SLO	Ljubljana

Kürzel	Beschreibung
SMI	Swiss Market Index Gewichtunge
SMM	Swiss Market Index (Midcap)-Ge
SMX	Swiss Market Index (Expanded)-
SNB	Schweizerische Nationalbank
SNG	Börsenmakler Schnigge AG
SNL	Spectron
SNO	Oslo
SOF	Sofia
SOT	Scoach Schweiz OTC
SPE	S&P Indizes - elek Handel
SPG	SPI Swiss Perf. Index Gewicht
SPG	Spectron Power GAS (13Q)
SPI	S&P Indices
SPR	S&P Fundsrankings & Ratings
SPR	Spectron Power Frankreich (13R
SPV	www.schweine.net (20Z)
SSB	Citibank Indizes (ehemals SSB)
SSE	Shanghai
SSS	Stockholm
SSX	Salomon Smith Barney
STA	Statistisches Bundesamt

Kürzel	Beschreibung
STX	STOXX
SWE	Indizes SWEP / Handerfassung
SWO	Swiss Stock Exchange OTC
SWP	Swiss Perf. Index Extra-Gewich
SXS	Swiss Perf. Index ex. SLI Gew.
TFD	TFS Derivatives Ltd.
TFI	Tullett Financial Information
TFS	Tradition Financial Services
TIF	Fondshandel TIF
TKB	Thurgauer Kantonalbank
TLI	OMX - Tallinn Stock Exchange
TLI	Tallinn
TLV	Tel Aviv
TNF	Tenfore Systems Ltd.
TRD	Tradegate Wertpapierhandel
TUB	Trinkaus Burkhardt Düsseldorf
UAX	Kiew
UBH	vwd: UBSCH
UBI	UBS Investmentbank
UBS	UBS Zürich
UBZ	UBS Zürich Zinskonditionen

Kürzel	Beschreibung
UKX	UKPX - Energie Indizes (13E)
VAE	Vereinigte Arabische Emirate
VAL	Valora Effekten Handel AG
VDP	VDP-Pfandbriefkurve
VE	Venezuela / Cosy
VFN	Vienna Stock Ex. Inv. Funds
VIL	OMX - Vilnius Stock Exchange I
VIL	Villnius
VIX	via CEF: Volatilitätsindizes
VNL	Quelle www.veemarkt.nl (20Z)
VOD	Bank Vontobel CH-Derivate
VON	Bank Vontobel
VTO	virt-X OTC
VTX	virt-X
VWE	volkswirtschaftliche Daten Eme
VWL	Volkswirtschaftliche Indikator
VXM	virt-X Markttiefe
W09	Indonesia Stock Exchange
W11	Indonesia Commodity and Deriva
WCE	WCE Winnipeg Commodities Ex
WEG	Wegelin

Kürzel	Beschreibung
WEI	Weight Eurex
WES	Westdeutsche Landesbank D.dorf
WFX	WestLB Devisenfixing
WG	ICE Canada (ehemals WCE)
WGZ	WGZ
WIN	Wintertur Hypothekarzinsen
WM	Sec-Type 99: WM Stammdaten
WMO	WIEN MiFID OTC
WMT	Vienna CashMarket
WOL	Enron Metals, Hamburg
WVM	Alugußlegierungen
XCC	Euronext Continental Commoditi
XCO	Euronext Commodities
XCR	Xtrakter (ehemals ICMA)
XEQ	Euronext Equity Derivates
XET	XETRA Exchange Traded Funds
XHB	US-Indizes für das HBL
XIR	Euronext Interest Rate Derivat
YHB	Euro-Renditen Handelsblatt
YUS	US-Zinsen
ZAG	Zagreb

Kürzel	Beschreibung
ZCE	Zero Coupon Curve (End of Day)
ZFI	Zürich Edelmatall Fixing
ZIN	Deutsche Metallpreise
ZKZ	Zürcher Kantonalbank Zinskond
ZKZ	vwd: ZKBZ

Standard-

Kürzel	Beschreibung
	Affirmation
	Downgrade
n/a	n/a
	Upgrade

Währungen

Kürzel	Beschreibung
ADP	Andorranische Pesete
AED	Ver.Arabische Dirham
AFA	Afghanische Afghani 1000:1
AFN	Afghanische Afghani
ALL	Albanische Lek
AMD	Armenische Dram
ANG	Niederl. Antillengulden
AOA	Angolanische Kwanza

Kürzel	Beschreibung
AON	Angolanische Neuer Kwanza
AOR	Angolanische Kwanza Reajustado
ARA	Argentinischer Austral
ARP	Argentinischer Peso
ARS	Argentinischer Neuer Peso
ATS	Östereichischer Schilling
AUD	Australischer Dollar
AWG	Aruba Florin
AZM	Aserbeidschan Manat
AZN	Aserbeidschan Neuer Manat
BAD	Bosnischer Dinar
BAM	Bosnische Mark Convertible
BBD	Barbados Dollar
BDT	Bangladesch Taka
BEC	Belgischer Franc (convertible)
BEF	Belgischer Franc
BEL	Belgischer Franc (financial)
BGL	Bulgarische Lewa alt
BGN	Bulgarische Lewa
BHD	Bahrain. Dinar
BIF	Burundi Franc

Kürzel	Beschreibung
BMD	Bermuda Dollar
BND	Brunei Dollar
BOB	Bolivianische Boliviano
BOV	Bolivien Mvdol
BRC	Brasilianischer Cruzado
BRL	Brasilianischer Real
BRR	Brasilianischer Cruzeiro Real
BSD	Bahama-Dollar
BTN	Bhutanesische Ngultrum
BWP	Botswana Pula
BYR	Weißrussischer Rubel
BZD	Belize Dollar
CAD	Kanadischer Dollar
CDF	Franc Congolais
CHF	Schweizer Franken
CLF	Chile Unidades de Fomento
CLP	Chilenische Pesos
CNY	Chinesische Yuan Renminbi
COP	Kolumbianische Pesos
COU	Kolumbien Unidad de Valor Real
CRC	Costa Rica Colon

Kürzel	Beschreibung
CSD	Serbischer Dinar
CUC	Kuba Convertible Pesos
CUP	Kubanischer Peso
CVE	Kap Verde Escudo
CYP	Zypriotische Pfund
CZK	Tschechische Krone
DDM	Mark der DDR
DJF	Dschibuti Franc
DKK	Dänische Krone
DM	Deutsche Mark
DOP	Dominikanische Pesos
DZD	Algerische Dinar
ECS	Ecuadorianische Sucre
ECV	Ecuador Unidad Valor Constante
EEK	Estländische Krone
EGP	Ägyptisches Pfund
ERN	Eritreanische Nafka
ESP	Spanische Peseten
ETB	Äthiopische Birr
EUR	Europäischer Euro
EUX	Europäischer Euro in Cent

Kürzel	Beschreibung
FIM	Finnische Marka
FJD	Fiji Dollar
FKP	Falkland Pfund
FRF	Französischer Franc
GBP	Britisches Pfund
GBS	Britisches Pfund (Schottland)
GBX	Britisches Pfund (in Pence)
GEL	Georgischer Lari
GHC	Ghanaische Cedi
GHS	Ghana Cedi New
GIP	Gibraltar Pfund
GMD	Gambianische Dalasi
GNF	Guinea Franc
GRD	Griechische Drachme
GTQ	Guatemala Quetzal
GWP	Guinea Bissau Peso
GYD	Guyana Dollar
HKD	Hong Kong Dollar
HNL	Honduras Lempira
HRK	Kroatische Kuna
HTG	Haiti Gourde

Kürzel	Beschreibung
HUF	Ungarischer Forint
IDR	Indonesische Rupie
IEP	Irisches Pfund
ILS	Israelische Neue Shekel
ILX	Israeli Agora
INR	Indische Rupie
IQD	Irak Dinar
IRR	Iranische Rial
ISK	Isländische Krone
ITL	Italienische Lira
JMD	Jamaika Dollar
JOD	Jordanische Dinar
JPY	Japanischer Yen
KES	Kenianische Schilling
KGS	Kirgistanische Som
KHR	Kambodschanische Riel
KMF	Komoren Franc
KPW	Nordkoreanischer Won
KRW	Südkoreanische Won
KWD	Kuwait Dinare
KYD	Kayman Dollar

Kürzel	Beschreibung
KZT	KasachstanTenge
LAK	Laotische Kip
LBP	Libanesische Pfund
LKR	Sri Lanka Rupie
LRD	Liberianischer Dollar
LSL	Lesotho Loti
LTL	Litauische Litas
LUF	Luxemburger Franc
LVL	Lettische Lats
LYD	Libyscher Dinar
MAD	Marokkanischer Dirham
MDL	Moldau Leu
MGA	Madagaskar Ariary
MGF	Madagaskar Franc
MKD	Mazedonische Denar
MMK	Myanmar Kyat
MNT	Mongolische Tugrik
MOP	Macao Pataca
MRO	Mauretanische Ouguiya
MTL	Maltesische Lire
MTP	Maltesisches Pfund

Kürzel	Beschreibung
MUR	Maurizische Rupie
MVR	Malediven Rufiyaa
MWK	Malawi Kwacha
MXN	Mexikanischer Nuevo Peso
MXP	Mexikanische Pesos
MXV	Mexico Unidad de Inversión
MYR	Malaysische Ringgit
MZM	Mosambikanische Metical
MZN	Mosambikanische neue Metical
n/a	n/a
NAD	Namibia Dollar
NGN	Nigerianische Naira
NIO	Nicaragua Gold-Cordoba
NLG	Niederländischer Gulden
NOK	Norwegische Krone
NPR	Nepalesische Rupie
NZD	Neuseeländischer Dollar
%o	<Promille>
OMR	Oman Real
PAB	Panamaischer Balboa
PEN	Peruanische Nuevo

Kürzel	Beschreibung
PGK	Papua-Neuguineischer Kina
PHP	Philippinische Peso
PKR	Pakistanische Rupien
PLN	Polnische Zloty
PLZ	Polnische Zloty (alt)
PTE	Portugiesischer Escudo
PYG	Paraguay Guarani
QAR	Qatar Real
RAL	registrierte Arbeitslose
ROL	Rumänische Leu
RON	Rumänischer neuer Leu
RSD	Serbischer Neuer Dinar
RUB	Russ. Rubel Conv.-Rate 1000:1
RUR	Russische Rubel
RWF	Ruanda Franc
SAL	Israelischer Währungskorb
SAR	Saudi-Arabische Rial
SBD	Salomonen Dollar
SCR	Seychellen Rupie
SDD	Sudanesischer Dinar
SDG	Sudanesisches Pfund

Kürzel	Beschreibung
SDP	Sudanesische Pfund (alt -1992)
SEK	Schwedische Krone
SGD	Singapore Dollar
SHP	St. Helena Pfund
SIT	Slowenischer Tolar
SKK	Slowakische Krone
SLL	Sierra Leone Leone
SOS	Somalia Schilling
SRD	Surinam-Dollar
SRG	Suriname Gulden
STD	Dobra (Sâo Tomé & Principe)
SVC	El Salvador Colón
SYP	Syrisches Pfund
SZL	Swasiland Lilangeni
THB	Thailändische Baht
TJR	Tadschikistan Rubel
TJS	Tadschikistan Somoni
TMM	Turkmenistan Manat
TMT	Turkmenistan New Manat
TND	Tunesische Dinar
TOP	Tonga Paanga

Kürzel	Beschreibung
TPE	Osttimorischer Escudo
TRL	Türkische Lira alt
TRY	Türkische Lira
TTD	Trinidad und Tobago Dollar
TWD	Taiwanesische Dollar
TZS	Tansania Schilling
UAH	Ukrainische Hryvnia
UAK	Ukrainischer Karbovanet
UGX	Uganda Schilling
USD	US Dollar
USN	Dollar, Next Day Funds
USS	Dollar, Same Day Funds
USX	US Dollar (in Cent)
UYI	Uruguay-Peso-En Unidades Index
UYP	Uruguayischer Peso
UYU	Uruguayischer Neuer Peso
UZS	Usbekistan Sum
VAC	Valor Adquisitivo Constante
VEB	Venezolanische Bolívar
VEF	Venezolanische Bolívar Fuerte
VND	Vietnamesische Dong

Kürzel	Beschreibung
VUV	Vanuatu Vatu
WST	Samoa West Tala
XAA	Aluminium Legierung
XAF	CFA Franc (Äquatorial)
XAG	Silber
XAL	Aluminium
XAU	Gold
XBA	Währungseinheit EURCO
XBB	Europäische Währungseinheit
XBC	Europ. Rechnungseinheiten
XCD	Ostkaribischer Dollar
XCU	Kupfer
XDR	IMF Sonderziehungsrechte
XEU	ECU (gem. Reg. No. 3180/78)
XFO	Goldfranken
XFU	UIC-Franc
XNI	Nickel
XOF	CFA Franc (West)
XPB	Blei
XPD	Palladium
XPF	CFP Franc

Kürzel	Beschreibung
XPT	Platin
XSN	Zinn
XXD	Danziger Gulden
XXG	Goldmark
XXK	<Kontrakte>
XXM	Mark
XXP	<Punkte>
XXQ	Papiermark
XXR	Reichsmark
XXT	Tonne
XXW	Megawatt
XXX	Indikativ
XXZ	<Prozent>
XZN	Zink
YER	Jemen Rial
YUN	Jugoslawischer Dinar
ZAF	Südafrik. Rand (Financial)
ZAG	Silber neu
ZAL	Finanz-Rand
ZAR	Südafrikanischer Rand
ZAU	Gold neu

Kürzel	Beschreibung
ZAX	Südafrikanischer Rand in Cent
ZMK	Sambia Kwacha
ZRN	Neuer Zaire
ZWD	Zimbabwe Dollar
ZZZ	Reserviert (bankintern)

WM-Branchen

Kürzel	Beschreibung
00021	Anl. Bund/Länder/DB/Post
00022	Anl. Städte/Kommunalv.
00230	Ausl. Wandel-/Opt.-Anl.
00081	Banken/Versicherungen
00130	Bau/Baustoffe
00026	Bundeschatzbriefe
00051	Chemie/Pharmazeutik
00210	DM-Anleihen
00030	Dt. Wandel-/Opt.-Anl.
00061	Elektro
00091	Fahrzeug- und Maschinenbau
00028	Fonds
00171	Handel
00180	Holdinggesellschaften

Kürzel	Beschreibung
00174	Internet-Dienstleister
00120	Kali, Erdöl, -gas, Kohle
00140	Kaufhäuser
n/a	n/a
00110	NE-Metalle
00024	Pfandbr./Sv Hypbk ö. r. K.
00023	Schuldv. Sonderinst.
00172	Software
00999	Sonstige (z. B. Indizes)
00900	Sonstige ausl. Aktien
00190	Sonstige dt. Aktien
00101	Stahl
00010	Steuerfreie Festverz.
00025	SV Ind. und Banken
00173	Telekommunikation
00160	Unterhaltung/Freizeit
00150	Verbr. Gt./Nahrungsmittel
00170	Verkehr
00070	Versorgung/Energie
00220	Währungsanleihen

Zertifikate-Typen

Kürzel	Beschreibung
Airbag	Airbag-Zertifikat
Alpha	Alpha-Zertifikat
AlphaTurbo	Alpha-Turbo-Zertifikat
Basket	Basket-Zertifikat
Bonus	Bonus-Zertifikat
BonusCap	Capped-Bonus-Zertifikat
BonusExot	Exotisches Bonus-Zertifikat
BonusMulti	Multi-Bonus-Zertifikat
BonusMultiCap	Capped-Multi-Bonus-Zertifikat
BonusPro	Bonus-Pro-Zertifikat
BonusProCap	Capped-Bonus-Pro-Zertifikat
BonusRange	Korridor-Bonus-Zertifikat
BonusRev	Reverse-Bonus-Zertifikat
BonusRevCap	Capped-Reverse-Bonus-Zertifikat
Disc	Discount-Zertifikat
DiscMulti	Multi-Discount-Zertifikat
DiscPlus	Discount-Plus-Zertifikat
DiscPlusPro	Discount-Plus-Pro-Zertifikat
DiscPlusRev	Reverse-Discount-Plus-Zertifikat
DiscRange	Korridor-Discount-Zertifikat

Kürzel	Beschreibung
DiscRev	Reverse-Discount-Zertifikat
DiscRoll	Rolling-Discount-Zertifikat
DiscWar	Discount-Optionsschein
Express	Express-Zertifikat
ExpressAlpha	Alpha-Express-Zertifikat
ExpressBonus	Bonus-Express-Zertifikat
ExpressEasy	Easy-Express-Zertifikat
ExpressMulti	Multi-Express-Zertifikat
ExpressMultiEasy	Multi-Easy-Express-Zertifikat
ExpressOther	Sonstiges Express-Zertifikat
ExpressRev	Reverse-Express-Zertifikat
FI	Zins-Zertifikat
Guarantee	Garantie-Zertifikat
GuaranteeAlpha	Garantie-Alpha-Zertifikat
GuaranteeOther	Sonstiges Garantie-Zertifikat
GuaranteePartial	Teilgarantie-Zertifikat
GuaranteeSafe	Garantie-Safe-Zertifikat
GuaranteeSafeCap	Capped-Garantie-Safe-Zertifikat

Kürzel	Beschreibung
GuaranteeSafeRev	Reverse-Garantie-Safe-Zertifikat
Hedge	Hedge-Zertifikat
Hit	Hit-Optionsschein
Index	Index-Zertifikat
IndexRev	Reverse-Index-Zertifikat
KnockOut	Knock-out-Optionsschein
LockIn	Lock-in-Zertifikat
n/a	n/a
OS	Optionsschein
Other	Sonstiges Zertifikat
Outperf	Outperformance-Zertifikat
OutperfCap	Capped-Outperformance-Zertifikat
OutperfOther	Sonstiges Outperformance-Zertifikat
OutperfProt	Protect-Outperformance-Zertifikat
OutperfProtCap	Protect-Outperformance-Cap-Zertifikat
OutperfProtRev	Reverse-Protect-Outperformance-Zertifikat
OutperfRev	Reverse-Outperformance-Zertifikat
Power	Power-Optionsschein
Rainbow	Rainbow-Optionsschein

Kürzel	Beschreibung
Range	Korridor-Optionsschein
RangeDigital	Digital-Inline-Zertifikat
RevConv	Aktienanleihe
RevConvMulti	Multi-Aktienanleihe
RevConvMultiProt	Protect-Multi-Aktienanleihe
RevConvProt	Protect-Aktienanleihe
RevConvProtPlus	Protect-Plus-Aktienanleihe
SFD	Straight Forward Dealing
Sprint	Sprint-Zertifikat
SprintProt	Sprint-Protect-Zertifikat
SprintRoll	Rolling-Sprint-Zertifikat
Turbo	Turbo
TurboRoll	Rolling-Turbo
TurboSL	Turbo SL
TurboSmart	Smart-Turbo
TurboX	X-Turbo
TwinWin	Twin-Win-Zertifikat
WarExot	Exotischer Optionsschein

16 Administration

Hier finden Sie Informationen zu Installation und Systemvoraussetzungen sowie Details zu Portfolio Manager Server, Benutzerverwaltung oder Datenaktualisierung.

Siehe auch:

- Installation und Systemvoraussetzungen
- Datenbank-Werkzeug
- Benutzerverwaltung
- Datenaktualisierung
- Zeitsteuerung
- Portfolio Manager Server
- Windows-Dienst
- Systemdiagnose
- Fremdkomponenten

16.1 Installation und Systemvoraussetzungen



Textstellen, die mit diesem Symbol gekennzeichnet sind, enthalten spezifische Informationen zur Infront Advisory Solution.

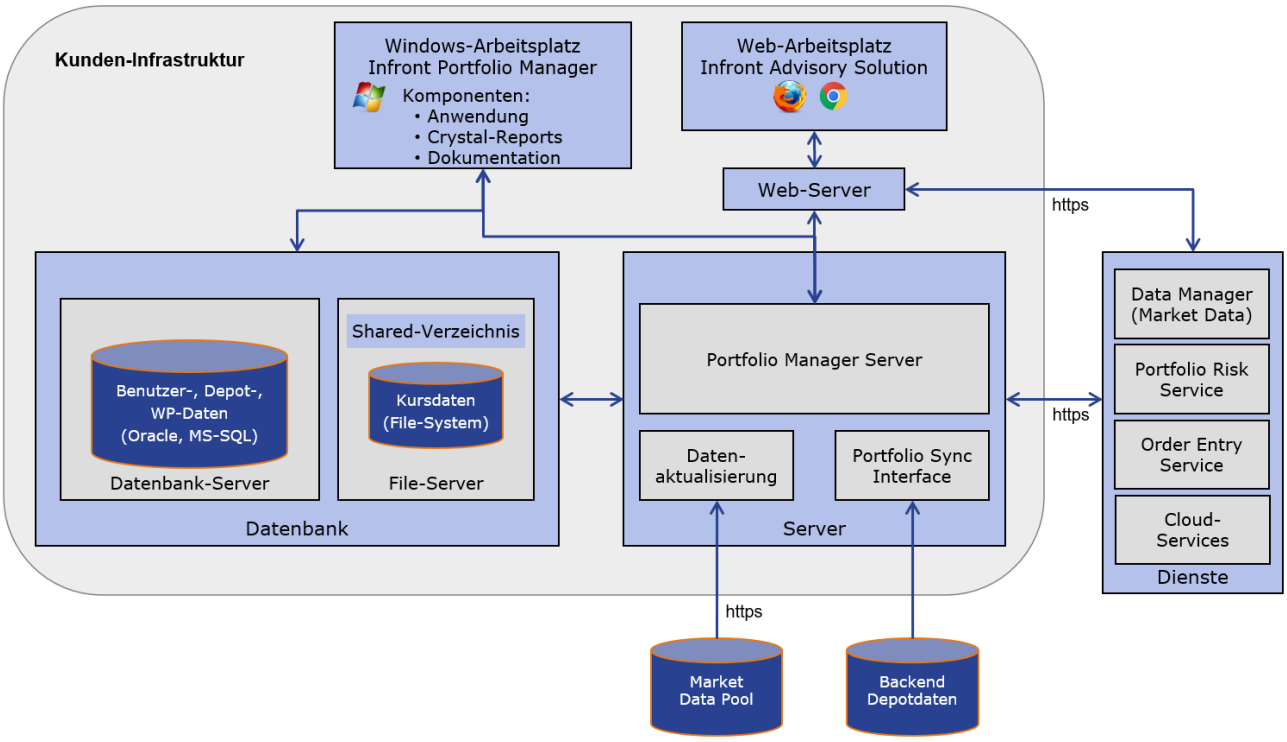
Siehe auch:

- Systemarchitektur
- Systemvoraussetzungen
- Installation
- Verzeichnisstruktur und Windows Registry
- Installation ändern, reparieren, entfernen
- Updates
- Software-Verteilung
- Terminal-Services
- Backup
- Logo und Hintergrund konfigurieren

16.1.1 Systemarchitektur

Die folgende Darstellung zeigt die Standard-Systemarchitektur des Infront Portfolio Manager. Anhand der Abbildung werden anschließend die beteiligten System-Komponenten vorgestellt. Wir gehen hier zunächst von einzelnen Windows-Rechnern für die Arbeitsplätze aus.

Ein alternativer Betrieb mittels Terminal-Services ist im Kapitel Terminal-Services beschrieben.



Die "Infront Portfolio Manager"-Systemarchitektur ist in "Datenbank" und "Server" sowie die einzelnen "Arbeitsplätze" gegliedert. Diese Teile werden innerhalb der Infrastruktur des Kunden installiert und vom Kunden selbst betrieben. Die Versorgung des Systems mit Marktdaten erfolgt über eine standardisierte Anbindung zum Infront Market Data Pool.

Das Unknown macro: 'psi-prod-name' stellt die Verbindung zum Backend oder den depotführenden Banken her und importiert die Depotdaten. Wahlweise können zusätzliche zentrale Infront-Dienste wie z. B. der Order Entry Service verwendet werden.

Die System-Komponenten "Webserver" und "Web-Arbeitsplätze" werden innerhalb der Infrastruktur des Kunden installiert.

Siehe auch:

- Datenbank
- Server
- Arbeitsplatz
- Web-Arbeitsplatz

Datenbank

Die Datenbank setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- Relationale Datenbank (Oracle oder MS-SQL Server)
- Kurssystem
- <Shared-Verzeichnis>

Im Folgenden wird mit "Datenbank" immer die Kombination aus relationaler Datenbank, Kurssystem und <Shared-Verzeichnis> bezeichnet, während die MS-SQL Server-Datenbank/Oracle-Datenbank zur besseren Unterscheidung als "Relationale Datenbank" beschrieben wird.

Die Relationale Datenbank enthält bis auf die Kurse sämtliche Daten, wie z. B. die Benutzer-, Depot- und Wertpapierdaten. Als Datenbank-Server können Oracle oder MS-SQL Server in verschiedenen Versionen zum Einsatz kommen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Systemvoraussetzungen.

Das Kurssystem ist dateibasiert und enthält die historischen Kursdaten zu allen verfügbaren Wertpapieren. Die Installation sollte auf einem File-Server erfolgen.

Die Verbindung des Infront Portfolio Manager zur Datenbank erfolgt über das <Shared-Verzeichnis>, das ebenfalls auf dem File-Server installiert wird und Konfigurationsdateien enthält.

Für das <Shared-Verzeichnis> werden Lese- und Schreib-Berechtigungen für alle Arbeitsplätze und Benutzer benötigt. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Verzeichnisstruktur und Windows Registry.

> ⚠ Für die Benutzung des Infront Portfolio Manager ab Version 5.50 muss beim Einsatz von Oracle-Datenbanken die 64-Bit-Version des Oracle-Clients verwendet werden.

Server

Ein Infront Portfolio Manager (Server oder Arbeitsplatz) kann aus mehreren Komponenten bestehen:

Komponente	Beschreibung
Anwendung	Die eigentliche Applikation für den 'normalen' Benutzer.
Crystal Reports	Diese Komponente sollte standardmäßig stets mit installiert werden, da sie für die Nutzung der Reporting-Funktion im Infront Portfolio Manager notwendig ist. In einer benutzerdefinierten Installation können Sie die Komponente deaktivieren. Dies ist aber nur in den seltenen Fällen sinnvoll, in denen bereits eine aktuellere Version von Crystal Reports im Einsatz ist und diese nicht überschrieben werden soll. Für die Komponente "Crystal Reports" ist ein installiertes **Microsoft Visual Studio C++ 2015 oder 2017 Redistributable (64-Bit)** notwendig. ⚠ Darüber hinaus ist für den in den Infront Portfolio Manager integrierten Adobe Reader und für das Unknown macro: 'psi-prod-name' auch die Installation der Version Microsoft Visual Studio C++ 2013 Redistributable (x86) erforderlich. Diese wird bei der Installation des Infront Portfolio Manager aber falls nötig direkt mit installiert.

Komponente	Beschreibung
Datenaktualisierung/ -pflege	Mithilfe der <Datenaktualisierung> verbindet sich das System über eine sichere Internetverbindung zum Market Data Pool (Infront-Rechenzentrum) und überträgt i. d. R. täglich die Differenzen der Wertpapierstamm- und Kursdaten sowie sonstige Daten in Form von Dateien. Ein anschließender Import schreibt diese Daten in die Datenbank. Die Komponente ermöglicht auch den Download von Updates und Service-Packs vom Infront-Rechenzentrum. Die <Datenpflege> beinhaltet Programme für Wartung, Pflege und Update der Datenbank.
Dokumentation	Die Benutzerdokumentation in Form von PDF- und Hilfe-Dateien.
Gemeinsame Dateien	Diese Komponente wird automatisch durch die Auswahl einer anderen Komponente installiert und spielt Dateien ein, die von mehreren Komponenten verwendet werden.
Unknown macro: 'psi-prod-name'	Ein optionales Unknown macro: 'psi-prod-name' verbindet das System mit dem depotführenden Backend. Es werden i. d. R. täglich die Depotdaten des Backends per Differenzabgleich in die Datenbank importiert.
Server	Mit dem Portfolio Manager Server können server-spezifische Aufgaben ausgeführt werden, wie die Konfiguration mehrerer Backends von "Infront Portfolio Manager"-Instanzen, die z. B. Reports oder definierte Jobs erledigen.
Infront Advisory Solution 	Diese optionale, browser-basierte Anwendung dient als Web-Arbeitsplatz für Portfolioanalysen und Marktinformationen sowie zur Unterstützung des Beratungsprozesses. Die Anwendung basiert auf dem Infront Portfolio Manager mit Portfolio Manager Server als Backend und ist lizenzierungspflichtig. Bei Installation dieser Komponente wird auch ein Apache Webserver installiert. Soll ein bereits vorhandener Apache Webserver zum Einsatz kommen, dann ist eine individuelle Anpassung der Installation in Absprache mit der Infront Financial Technology GmbH erforderlich.
Zeitsteuerung	Mittels der Zeitsteuerung können die Aktionen der Datenaktualisierung, Unknown macro: 'psi-prod-name' oder des Batch-Exports zu bestimmten Zeitpunkten initiiert werden.

Der Server entspricht einem vollständigen Infront Portfolio Manager, bei dem i. d. R. alle Komponenten installiert werden. Insbesondere natürlich die Komponente <Server>, aber auch die Komponente <Datenaktualisierung/pflege>, denn darüber erfolgen die Online-Freischaltung des Systems, Wartung und Update der Datenbank sowie die tägliche Aktualisierung der Wertpapier und Kursdaten.

Neben den beiden oben genannten Komponenten <Server> und <Datenaktualisierung/-pflege> werden auch < Unknown macro: 'psi-prod-name' > und <Infront Advisory Solution> i. d. R. nur einmal im System installiert. Deshalb wird in der Praxis häufig der gleiche Rechner (Server) für die Komponenten <Server>, <Datenaktualisierung/-pflege>, < Unknown macro: 'psi-prod-name' > und <Infront Advisory Solution> verwendet, obwohl dies nicht zwangsläufig so sein muss. Insbesondere bei Verwendung der Infront Advisory Solution kann aus Gründen der Skalierbarkeit und Ausfallsicherheit die Installation der entsprechenden Komponenten auf mehreren Systemen sinnvoll sein.

Für den Server sind besondere Systemvoraussetzungen zu gewährleisten. Lesen Sie den Abschnitt Systemvoraussetzungen.

Arbeitsplatz

Ein übliches Szenario für den Arbeitsplatz ist die Installation von <Anwendung>, <Crystal Reports> und <Dokumentation>. Durch die Installation einer Komponente wird deren Funktionalität für den Benutzer, der sich am entsprechenden Arbeitsplatzrechner anmeldet, verfügbar gemacht. Zusätzlich muss der Benutzer aber auch über die entsprechenden Rechte verfügen. Lesen Sie dazu das Kapitel Benutzerverwaltung. Dies ist insbesondere bei Terminal-Services-Installationen wichtig, da hier keine Trennung einzelner Arbeitsplatzrechner gegeben ist und somit i. d. R. auf dem Terminal-Server alle Komponenten installiert werden müssen. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Terminal-Services.

Web-Arbeitsplatz

Der optionale Web-Arbeitsplatz ist nur in Zusammenhang mit der Infront Advisory Solution verfügbar.

Auf dem Arbeitsplatz-Rechner des Anwenders ist neben dem Web-Browser und, falls der Web-Browser keinen integrierten PDF-Viewer verwenden, dem Acrobat Reader zur PDF-Darstellung keine weitere Installation erforderlich.

16.1.2 Systemvoraussetzungen

An dieser Stelle werden die Systemvoraussetzungen für den Betrieb des Infront Portfolio Manager 6 dargestellt. Die Empfehlungen sind als grobe Richtlinie zu verstehen, da sie wesentlich von der Arbeitssituation der einzelnen Benutzer und von den konkreten Aufgaben des Systems abhängen. Die Systemvoraussetzungen für einen alternativen Betrieb mittels Terminal-Services sind im Abschnitt Terminal-Services beschrieben.

Generell bemühen wir uns z. B. darum, aktuell erscheinende Server-Versionen möglichst schnell intensiv zu testen und dann auch den Einsatz freizugeben.

Siehe auch:

- Beispiel-Installationen und Systemvoraussetzungen
- Systemvoraussetzungen Arbeitsplatz
- Systemvoraussetzungen Datenbank-Server
- Systemvoraussetzungen File-Server
- Systemvoraussetzungen Server
- Systemvoraussetzungen Web-Arbeitsplatz
- Systemvoraussetzungen Netzwerk
- Systemvoraussetzungen Kommunikation und Protokolle

- Systemvoraussetzungen MiFID-II-Services

Beispiel-Installationen und Systemvoraussetzungen

Benutzer und Depots

Bereich	Beschreibung
Benutzer	Maximal 20 simultan angemeldete "Infront Portfolio Manager"-Benutzer. Mit Infront Advisory Solution: Maximal 20 simultan angemeldete "Infront Portfolio Manager"-Benutzer, maximal 10 simultane "Infront Advisory Solution"-Benutzer.
Depots/Transaktionen	Bis zu ca. 1.000 Depots, 500 Transaktionen je Depot

Arbeitsplatz

Bereich	Beschreibung
Betriebssystem	Windows 11
Prozessor	Quad-Core-Prozessor
Arbeitsspeicher	8 GB
Festplatte	Mindestens 10 GB Festplattenspeicher
Monitorauflösung	1920 x 1200 (Windows-Schriftgrößeneinstellung 100%)

Datenbank-Server, File-Server, Portfolio Manager Server

Bereich	Beschreibung
Datenbank-Server	MS-SQL Server 2014 oder aktueller ⚠ Der (mitgelieferte) MS-SQL Server 2014 Express ist bezüglich Speicher (1 GB) und Prozessor-Unterstützung (1 Prozessor) limitiert. Darüber hinaus werden innerhalb der Server-Instanz nur Datenbanken bis 10 GB unterstützt.
Prozessor	Quad-Core-Prozessor
Arbeitsspeicher	16 GB

Bereich	Beschreibung
Festplatte	Mindestens 250 GB Festplattenspeicher, SSD

Portfolio-Manager-Server-Konfiguration

Bereich	Beschreibung
Standard-Backends	4 Standard-Backends benötigen Sie immer, wenn Sie den Portfolio Manager Server einsetzen. Die wesentlichen Berechnungen der folgenden Job-Typen läuft über diesen Backend-Typ: Alerting, Batch-Export, Scheduled Reporting und Verlustschwellen-Reporting. Außerdem wird ein Großteil der Funktionalität der Infront Advisory Solution über diesen Backend-Typ zur Verfügung gestellt. Dazu gehören Auswertungen von Tabellen, Charts und Reports sowie Widgets auf Dashboards. Außerdem läuft darüber die Abarbeitung von Aktivitäten, die Bearbeitung von Stammdaten, das An- und Abmelden usw.
Async/Document	2 Über dieses Backend wird die Dokumentenverwaltung zur Verfügung gestellt. Außerdem benötigen Sie Async-Backends, wenn Sie neben dem Infront Portfolio Manager auch die Infront Advisory Solution einsetzen.
PSI Order Entry	PSI-Order-Entry-Backends benötigen Sie immer dann, wenn Sie die Infront Advisory Solution inklusive Ordering-Funktion nutzen.
PSI Transaction Data	1 PSI-Transaction-Data-Backends benötigen Sie immer dann, wenn Sie Jobs der Job-Typen "PSI Transaction Data Abruf" und "PSI Transaction Data Fehlerpuffer-Import" verwenden möchten.

Banken – Szenario B

In diesem "Szenario B" laufen Datenbank-Server und File-Server auf einem Server, der Portfolio Manager Server auf einem separaten Server.

Benutzer und Depots

Bereich	Beschreibung
Benutzer	Maximal 50 simultan angemeldete "Infront Portfolio Manager"-Benutzer. Mit Infront Advisory Solution: Maximal 50 simultan angemeldete "Infront Portfolio Manager"-Benutzer, maximal 25 simultane "Infront Advisory Solution"-Benutzer.

Bereich	Beschreibung
Depots/Transaktionen	Bis zu ca. 25.000 Depots, 1.000 Transaktionen je Depot

Arbeitsplatz

Bereich	Beschreibung
Betriebssystem	Windows 11
Prozessor	Quad-Core-Prozessor
Arbeitsspeicher	8 GB
Festplatte	Mindestens 10 GB Festplattenspeicher
Monitorauflösung	1920 x 1200 (Windows-Schriftgrößeneinstellung 100%)

Datenbank-Server, File-Server

Bereich	Beschreibung
Datenbank-Server	MS-SQL Server 2014 oder aktueller
Prozessor	Quad-Core-Prozessor
Arbeitsspeicher	16 GB
Festplatte	Mindestens 250 GB Festplattenspeicher, RAID

Portfolio Manager Server

Bereich	Beschreibung
Prozessor	Octa-Core-Prozessor
Arbeitsspeicher	32 GB
Festplatte	Mindestens 250 GB Festplattenspeicher, RAID 5
Portfolio-Manager-Server-Konfiguration	

Portfolio-Manager-Server-Konfiguration

Bereich	Beschreibung
Standard-Backends	8
Async/Document	2
PSI Order Entry	2
PSI Transaction Data	1

Große Banken

Benutzer und Depots

Bereich	Beschreibung
Benutzer	Maximal 100 simultan angemeldete "Infront Portfolio Manager"-Benutzer. Mit Infront Advisory Solution: Maximal 100 simultan angemeldete "Infront Portfolio Manager"-Benutzer, maximal 100 simultane "Infront Advisory Solution"-Benutzer.
Depots/Transaktionen	Bis zu ca. 100.000 Depots, 1.000 Transaktionen je Depot

Arbeitsplatz

Bereich	Beschreibung
Betriebssystem	Windows 11
Prozessor	Quad-Core-Prozessor
Arbeitsspeicher	8 GB
Festplatte	Mindestens 10 GB Festplattenspeicher
Monitorauflösung	1920 x 1200 (Windows-Schriftgrößeneinstellung 100%)

Datenbank-Server, File-Server

Bereich	Beschreibung
Datenbank-Server	MS-SQL Server 2014 oder aktueller

Bereich	Beschreibung
Prozessor	Octa-Core-Prozessor
Arbeitsspeicher	16 GB
Festplatte	Mindestens 250 GB Festplattenspeicher, RAID 5

Portfolio Manager Server

Bereich	Beschreibung
Prozessor	2 x Octa-Core-Prozessor
Arbeitsspeicher	64 GB
Festplatte	Mindestens 250 GB Festplattenspeicher, RAID 5

Portfolio-Manager-Server-Konfiguration

Bereich	Beschreibung
Standard-Backends	16
Async/Document	2
PSI Order Entry	4
PSI Transaction Data	1

⚠ Beim Betrieb auf CITRIX-Umgebungen müssen auch diese entsprechend den jeweiligen Vorgaben dimensioniert werden.

Banken – Szenario A

In diesem "Szenario A" laufen Datenbank-Server, File-Server und Portfolio Manager Server gemeinsam auf einem Server.

Benutzer und Depots

Bereich	Beschreibung
Benutzer	Maximal 50 simultan angemeldete "Infront Portfolio Manager"-Benutzer. Mit Infront Advisory Solution: Maximal 50 simultan angemeldete "Infront Portfolio Manager"-Benutzer, maximal 25 simultane "Infront Advisory Solution"-Benutzer.
Depots/Transaktionen	Bis zu ca. 25.000 Depots, 1.000 Transaktionen je Depot

Arbeitsplatz

Bereich	Beschreibung
Betriebssystem	Windows 11
Prozessor	Quad-Core-Prozessor
Arbeitsspeicher	8 GB
Festplatte	Mindestens 10 GB Festplattenspeicher
Monitorauflösung	1920 x 1200 (Windows-Schriftgrößeneinstellung 100%)

Datenbank-Server, File-Server, Portfolio Manager Server

Bereich	Beschreibung
Datenbank-Server	MS-SQL Server 2014 oder aktueller
Prozessor	Octa-Core-Prozessor
Arbeitsspeicher	32 GB
Festplatte	Mindestens 250 GB Festplattenspeicher, RAID 5

Portfolio-Manager-Server-Konfiguration

Bereich	Beschreibung
Standard-Backends	8
Async/Document	2

Bereich	Beschreibung
PSI Order Entry	2
PSI Transaction Data	1

Standard-Vermögensverwaltungen

Benutzer und Depots

Bereich	Beschreibung
Benutzer	Maximal 20 simultan angemeldete "Infront Portfolio Manager"-Benutzer. Mit Infront Advisory Solution: Maximal 20 simultan angemeldete "Infront Portfolio Manager"-Benutzer, maximal 10 simultane "Infront Advisory Solution"-Benutzer.
Depots/Transaktionen	Bis zu ca. 1.000 Depots, 500 Transaktionen je Depot

Arbeitsplatz

Bereich	Beschreibung
Betriebssystem	Windows 11
Prozessor	Quad-Core-Prozessor
Arbeitsspeicher	8 GB
Festplatte	Mindestens 10 GB Festplattenspeicher
Monitorauflösung	1920 x 1200 (Windows-Schriftgrößeneinstellung 100%)

Datenbank-Server, File-Server, Portfolio Manager Server

Bereich	Beschreibung
Datenbank-Server	MS-SQL Server 2014 oder aktueller ⚠ Der (mitgelieferte) MS-SQL Server 2014 Express ist bezüglich Speicher (1 GB) und Prozessor-Unterstützung (1 Prozessor) limitiert. Darüber hinaus werden innerhalb der Server-Instanz nur Datenbanken bis 10 GB unterstützt.

Bereich	Beschreibung
Prozessor	Quad-Core-Prozessor
Arbeitsspeicher	16 GB
Festplatte	Mindestens 250 GB Festplattenspeicher, SSD

Portfolio-Manager-Server-Konfiguration

Bereich	Beschreibung
Standard-Backends	4 Standard-Backends benötigen Sie immer, wenn Sie den Portfolio Manager Server einsetzen. Die wesentlichen Berechnungen der folgenden Job-Typen läuft über diesen Backend-Typ: Alerting, Batch-Export, Scheduled Reporting und Verlustschwellen-Reporting. Außerdem wird ein Großteil der Funktionalität der Infront Advisory Solution über diesen Backend-Typ zur Verfügung gestellt. Dazu gehören Auswertungen von Tabellen, Charts und Reports sowie Widgets auf Dashboards. Außerdem läuft darüber die Abarbeitung von Aktivitäten, die Bearbeitung von Stammdaten, das An- und Abmelden usw.
Async/Document	2 Über dieses Backend wird die Dokumentenverwaltung zur Verfügung gestellt. Außerdem benötigen Sie Async-Backends, wenn Sie neben dem Infront Portfolio Manager auch die Infront Advisory Solution einsetzen.
PSI Order Entry	PSI-Order-Entry-Backends benötigen Sie immer dann, wenn Sie die Infront Advisory Solution inklusive Ordering-Funktion nutzen.
PSI Transaction Data	1 PSI-Transaction-Data-Backends benötigen Sie immer dann, wenn Sie Jobs der Job-Typen "PSI Transaction Data Abruf" und "PSI Transaction Data Fehlerpuffer-Import" verwenden möchten.

Systemvoraussetzungen Arbeitsplatz

Prozessor

- Dual-Core-Prozessor bzw. vergleichbar oder schneller

Hauptspeicher

- 2 GB Arbeitsspeicher (Mindestanforderung)
- 4 GB Arbeitsspeicher oder mehr (empfohlen)

Auflösung

- 1280 x 1024 Punkte Auflösung oder höher (mindestens 1024 x 768)

Betriebssystem

- Microsoft Windows 11

Festplattenspeicher

- 600 MB freie Speicherkapazität oder mehr (temporär werden während der Installation 1 GB freie Speicherkapazität benötigt)

Verbindungen und Ports

Für die Anbindung optionaler zentraler Infront-Dienste ggf. folgende Verbindungen und Ports:

- Internetzugang (Port 80) für die direkte Anbindung der verschiedenen Online-Marktdaten
- HTTPS-Verbindung (Port 443) für den optionalen Risiko-Service
- Je nach Portfolio Sync Interfaces auf dem Arbeitsplatz weitere Ports

Voraussetzung für Modul "Portfolio Risk Service"

Für das lizenzierte Modul "Portfolio Risk Service" benötigen Sie das Microsoft .NET Framework 3.5.

Voraussetzung für den Einsatz des Portfolio Sync Interface

- Microsoft .NET Framework 3.5 SP1
- Microsoft .NET Framework 4.0
- Weitere Systemvoraussetzungen finden Sie in der Hilfe zum PSI Transaction Data

Systemvoraussetzungen Datenbank-Server

Datenbank-Systeme

In der Regel werden Sie ein produktives System auf einen unbeschränkten MS-SQL Server oder einer Oracle-Datenbank aufsetzen. Es wird aber ein MS-SQL Server 2014 Express mitgeliefert. Dieser kann während der Datenbank-Installation mitinstalliert werden.

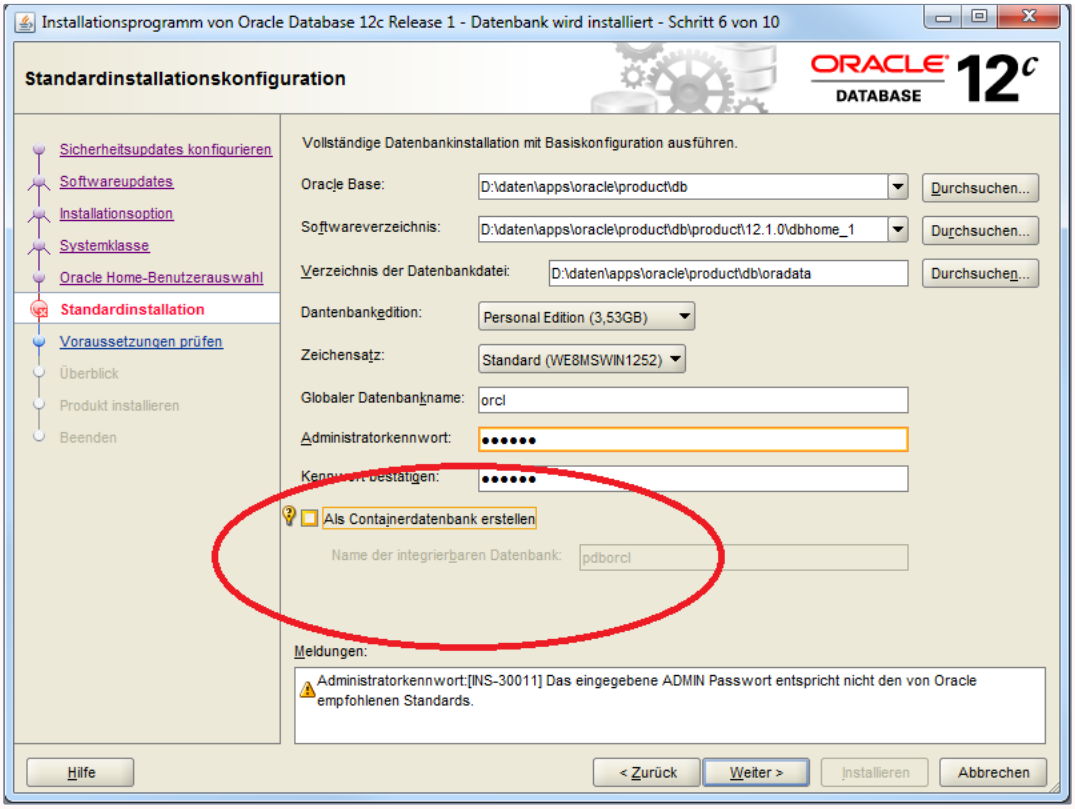
Die unterstützten Datenbank-Systeme im Einzelnen:

- MS-SQL Server 2014, MS-SQL Server 2016, MS-SQL Server 2017, MS-SQL Server 2019, MS-SQL Server 2022, MS-SQL Server 2025
- Oracle 12c, Oracle 19c, Oracle 21c
- MS-SQL Server 2014 Express

> ⚠ Der mitgelieferte MS-SQL Server 2014 Express ist bezüglich Speicher (1 GB) und Prozessor-Unterstützung (1 Prozessor) limitiert. Darüber hinaus werden innerhalb der Server-Instanz nur Datenbanken bis 10 GB unterstützt. Diese kostenfreie Express-Version sollte daher höchstens bei sehr kleinen Installationen oder Testsystemen zum Einsatz kommen.

Unter Umständen müssen auf Windows-Betriebssystemen für die MS-SQL-Instanz bestimmte Ports in der Firewall freigeschaltet werden. Ausführliche Dokumentation zu diesem Thema finden Sie bei Bedarf auf den Internetseiten von Microsoft.

> ⚠ Für die Benutzung des Infront Portfolio Manager ab Version 5.50 muss beim Einsatz von Oracle-Datenbanken die 64-Bit-Version des Oracle-Clients verwendet werden. Die Verwendung von Containerdatenbanken wird nicht unterstützt. Falls Sie Oracle ab Version 12c einsetzen, achten Sie bei der Konfiguration darauf, dass das Kontrollkästchen "Als Containerdatenbank erstellen" deaktiviert ist:



Prozessoren

- Dual-Core-Prozessor
- Quad-Core-Prozessor für 31 - 60 Benutzer

Hauptspeicher

- 4 GB für 1 – 30 Benutzer
- 8 GB für 31 – 60 Benutzer

Betriebssystem

- Von verwendetem Datenbank-System abhängig

RAID-System

Cluster je nach Verfügbarkeitsanforderung

Festplattenspeicher

- Von verwendetem Datenbank-System und verwendeten Abos abhängig
  Zuwachs von 200 MB pro 100.000 Transaktionen
  Grobe Richtlinie: 6 GB Basisdatenbank mit Wertpapierstamm-, aber ohne Portfoliodaten

Bei Fragen zu oder Problemen mit MS-SQL Server 2014 Express finden Sie im *MS-SQL Server 2014 Management Studio* Antworten und Lösungen. *MS-SQL Server 2014 Management Studio* ist eine kostenlose, integrierte Umgebung zum Verwalten und Entwickeln aller Komponenten von MS-SQL Server. Diese wird bei der Datenbank-Installation für den Infront Portfolio Manager mit dem MS-SQL Server 2014 Express mitinstalliert.

Systemvoraussetzungen File-Server

Festplattenspeicher

- Initial bis zu 100 GB (Stand November 2019)(abhängig von Datenabonnements)
- Geschätzter Zuwachs: ca. 5 GB jährlich

Sonstiges

- Das Dateisystem muss Dateigrößen von über 4 GB ermöglichen
- Ein Zugriff von Windows-Systemen muss möglich sein
- Ein SMB-Zugriff auf das <Shared-Verzeichnis> muss möglich sein

Systemvoraussetzungen Server

Die Systemvoraussetzungen sind abhängig von den lizenzierten Modulen und der Server-Auslastung. Die Empfehlungen sind als grobe (Mindest-)Richtlinie zu verstehen, da sie wesentlich von der Arbeitssituation der einzelnen Benutzer und den konkreten Aufgaben des Systems abhängen.

Prozessoren

- Quad-Core-Prozessor für bis zu 1000 Depots
- 2 Quad-Core-Prozessoren für bis zu 10000 Depots

Hauptspeicher

- 4 GB für bis zu 1000 Depots
- 8 GB für bis zu 10000 Depots
- Grobe Richtlinie: 1 GB je Kern

Betriebssystem

- Microsoft Windows Server 2019
- Microsoft Windows Server 2022
- Microsoft Windows Server 2025

Festplattenspeicher

- 1,5 GB freie Speicherkapazität oder mehr (temporär werden während der Installation 2 GB freie Speicherkapazität benötigt)

Sonstiges

- Internetzugang (Port 80 oder Port 443) für die Datenaktualisierung
- Weitere Ports je nach installierten Komponenten und Anbindung optionaler zentraler Infront-Dienste

Infront Advisory Solution

	Bei Verwendung der Infront Advisory Solution ist die Hardware-Ausstattung in Abhängigkeit von der Benutzeranzahl anzupassen.

Systemvoraussetzungen Web-Arbeitsplatz

- HTML/JavaScript-Applikation
- Prozessor: Dual-Core oder besser
- Hauptspeicher: 4 GB oder mehr
- Auflösung: 1280 x 1024 oder höher
- Browser (Stand April 2020):
  - Internet Explorer 11 (möglichst aktuelle Version)
  - Firefox ESR (möglichst aktuelle Version)
  - Chrome (möglichst aktuelle Version)
- Mindestvoraussetzung in der Browser-Konfiguration: Cookies (zur Identifikation der Anwender-Session) sowie JavaScript aktiviert
- Aktueller Acrobat Reader zur PDF-Darstellung
- Sonstiges: Betrieb per HTTP (Port 80), Comet-Verbindung (je nach Browser z. B. "Long polling"-Verbindungen)

Systemvoraussetzungen Netzwerk

Bandbreite zwischen Server und Datenbank-Server/File-Server

- Mindestens 1 Gigabit
- Latenz< 1 ms

Bandbreite zwischen Windows-Arbeitsplätzen und Datenbank-Server/File-Server

- 1 Gigabit (mindestens 100 Megabit)
- Latenz < 1 ms

Systemvoraussetzungen Kommunikation und Protokolle

Die Kommunikation der einzelnen Komponenten untereinander und mit der Außenwelt lässt sich am einfachsten für jede betroffene Komponente einzeln beschreiben.

Siehe auch:

- Kommunikation mit der Datenbank
- Kommunikation mit Infront Portfolio Manager (Server und Arbeitsplatz)

Kommunikation mit der Datenbank

Als Relationale Datenbank werden momentan MS-SQL Server und Oracle unterstützt.

- Bei **MS-SQL Servern** erfolgt der Zugriff über den Standard TCP/IP-Port 1433, kann aber je nach Anforderungen auch auf einen anderen Port gelegt werden.
- Bei **Oracle** als Datenbank erfolgt der Zugriff über die Kommunikationswege, die in SQLNet von Oracle konfiguriert sind. Üblicherweise ist das der TCP/IP-Port 1521.

Der Zugriff auf das <Shared-Verzeichnis> erfolgt über Standard-SMB-Protokolle und wird hier nicht weiter erläutert.

Kommunikation mit Infront Portfolio Manager (Server und Arbeitsplatz)

Auf Server und Arbeitsplätzen können unterschiedliche Kombinationen von Komponenten installiert werden. Jede Komponente für sich kann wiederum unterschiedliche Anforderungen bezüglich der

Kommunikation haben. Nachfolgend werden die einzelnen Komponenten mit ihren möglichen Kommunikationsarten aufgelistet.

Siehe auch:

- Allgemeine Voraussetzungen
- Komponente "Anwendung"
- Komponente "Datenaktualisierung/-pflege"
- Komponente "Portfolio Sync Interface"
- Komponente "Server"
- Komponente "Infront Advisory Solution"

Allgemeine Voraussetzungen

Jede der Komponenten (außer der Komponente "Dokumentation") hat folgende Minimalvoraussetzung:

- SMB-Zugriff auf das <Shared-Verzeichnis>
- Je nach verwendetem Datenbank-System TCP/IP-Port 1433 oder TCP/IP-Port 1521

Komponente "Anwendung"

Festgelegte Verbindungsarten

- Zugriff auf den Application-Server-Port des Portfolio Manager Servers
  - Voreinstellung: 6201; Hinweis: der Port kann vom Administrator angepasst werden
  - Nur notwendig, wenn ein Portfolio Manager Server betrieben wird

Optionale Verbindungsarten

- Für die Intraday-Kursversorgung wird ein Zugriff per HTTP-Port 80 auf intraday.market-maker.de/web/services/mmintraday benötigt.
- Für Analysis & Risk Reports, iProfile oder die Homepage zu einem Wertpapier wird generell Zugriff auf das Internet benötigt.
- Für den optionalen Risiko-Service wird eine HTTPS-Verbindung (Port 443) benötigt.

Komponente "Datenaktualisierung/-pflege"

- Für die Kursaktualisierung wird der Zugriff per HTTP-Port 80 oder per HTTPS-Port 443 auf sigma.market-maker.de benötigt.

Optionale Verbindungsarten

- Um Kontrollmeldungen per E-Mail zu versenden, wird der Zugang zu einem SMTP-Server benötigt.

Komponente "Portfolio Sync Interface"

Optionale Verbindungsarten

- Um Protokolldateien per E-Mail zu versenden, wird der Zugang zu einem SMTP-Server auf Port 25 benötigt.
- Je nach verwendeter Schnittstelle können weitere Kommunikationsarten erforderlich sein.

Komponente "Server"

Vorbemerkung

Die Komponente "Server" kann auf mehreren Rechnern installiert werden. Welche Ports auf welchen Rechnern verwendet werden, legen Sie im Server-Konfigurations-Werkzeug fest. Beachten Sie hierzu die Ausführungen im Kapitel Portfolio Manager Server.

Festgelegte Verbindungsarten

- Zugriff auf den Application-Server-Port – HTTP-Protokoll (von allen Client-Rechnern)
  - Voreinstellung: 6201 (kann nur auf dem Zentral-Server verwendet werden)
- Zugriff auf den Application-Server-Port – Apache JServ Protocol-Protokoll (von allen Rechnern mit Server-Komponenten)
  - Voreinstellung: 6204 (kann nur auf dem Zentral-Server verwendet werden)
- Zugriff auf den Message-Queue-Port (von allen Rechnern mit Server-Komponenten)
  - Voreinstellung: 6202 (kann nur auf dem Zentral-Server verwendet werden)
- Zugriff auf den Administrations-Port (von allen Rechnern mit Server-Komponenten)
  - Voreinstellung: 6205

Die Ports können vom Administrator angepasst werden.

Komponente "Infront Advisory Solution"

Vorbemerkung

Die Komponente "Infront Advisory Solution" kann auf mehreren Rechnern installiert werden. Die genaue Festlegung, welche Ports auf welchen Rechnern verwendet werden, geschieht über das Server-Konfigurations-Werkzeug (Programmmenü "Server konfigurieren"). Beachten Sie, dass die Installation der Komponente "Server" obligatorisch ist. Beachten Sie hierzu auch die Ausführungen im Kapitel Portfolio Manager Server.

Die Komponente kann mehrfach installiert werden. Bei der Konfiguration wird jedoch ein einziger Rechner aktiviert und auf diesem läuft dann die Infront Advisory Solution (Zentral-Server).

Festgelegte Verbindungsarten

- Zugriff auf den Webserver-Port (von allen "Infront Advisory Solution"-Client-Rechnern und auch für die Nutzung der Cloud-Services)
  - Voreinstellung: 80 (kann nur auf dem Zentral-Server verwendet werden)

Optionale Verbindungsarten

- Um Meldungen per E-Mail an die Benutzer zu versenden, wird der Zugang zu einem SMTP-Server benötigt.

Systemvoraussetzungen MiFID-II-Services

Nutzen Sie die in den Infront Portfolio Manager integrierten MiFID-II-Services zu Zielmarkt, Kundenprofilierung und Kostentransparenz, um die regulatorischen Anforderungen stets einzuhalten. Mit den entsprechenden Modulen sind Sie stets in der Lage, mithilfe der optimierten Auswertungen Ihre Portfolios und Wertpapiere zu analysieren und zu überwachen.

In diesem Dokument finden Sie die wichtigsten technischen Voraussetzungen rund um die in den Infront Portfolio Manager integrierten MiFID-II-Services zu Zielmarkt, Kundenprofilierung und Kostentransparenz.

Siehe auch:

- Internetverbindung

- Programmversion, Installation und Module
- Portfolio Manager Server und MiFID-II-Services
- Proxy-Konfiguration (MiFID-II-Services)

Internetverbindung

Browser

Für die Nutzung der MiFID-II-Services über die Weboberfläche benötigen Sie lediglich eine Internetverbindung sowie einen möglichst aktuellen Browser (z. B. Chrome oder Firefox).

Auch die gängigen aktuellen Browser der Smartphones und deren Betriebssysteme werden unterstützt.

Hosts und Ports

Die Hosts sind im <Shared-Verzeichnis> Ihrer "Infront Portfolio Manager"-Installation konfiguriert, notwendige Änderungen werden automatisch via Datenaktualisierung von der Unknown macro: 'company-name' zur Verfügung gestellt.

Für die Hosts muss Port 443 freigeschaltet werden.

Lesen Sie zum Einsatz eines Proxys auch den Abschnitt Proxy-Konfiguration (MiFID-II-Services).

Programmversion, Installation und Module

Für die Nutzung der MiFID-II-Services über den Infront Portfolio Manager benötigen Sie eine möglichst aktuelle Programmversion (ab Version 6.40), einen laufenden Portfolio Manager Server sowie eine Internetverbindung.

Für die jeweiligen MiFID-II-Services müssen die hier aufgeführten Module im Infront Portfolio Manager lizenziert sein.

Modul für den Zielmarktservice

- Modul "Zielmarkt" (Zielmarktservice)

Module für den Profilierungsservice

- Modul "Anlageprofilerfassung"
- Modul "Profil-Direkterfassung"

Modul für den Kostenservice

- Modul "Kostenservice"

Portfolio Manager Server und MiFID-II-Services

Für die Nutzung der MiFID-II-Services muss der Portfolio Manager Server installiert und gestartet sein. Hierbei genügt die Mindestkonfiguration für die Backends, also mindestens 2 Standard-Backends. Für die Nutzung der Dokumentenverwaltung für die Postbox benötigen Sie Backend-Server vom Typ "Async/ Document".

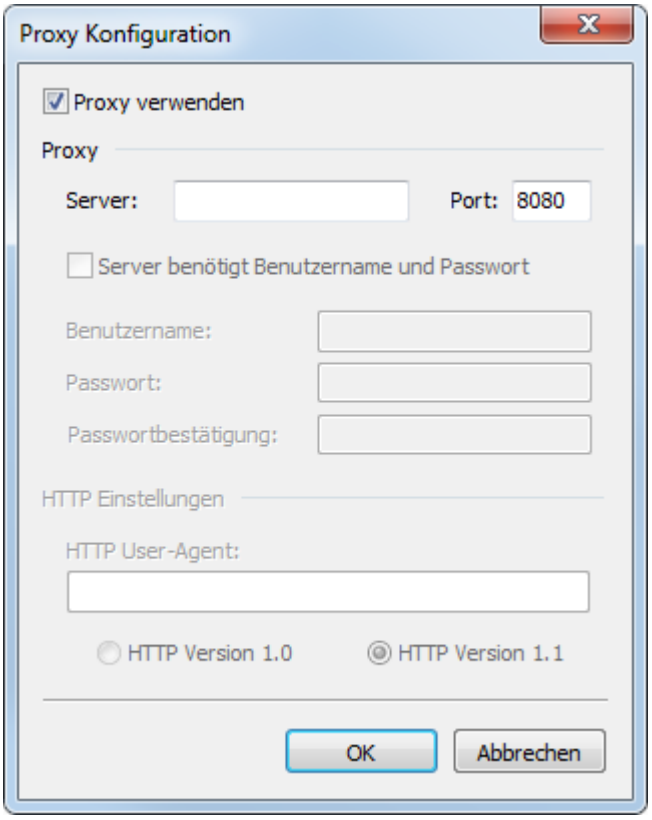
Für die Kommunikation mit den Services wird darüber hinaus ein Backend vom Typ "Service Gateway" verwendet, welches etwa 1 GB zusätzlichen Hauptspeicher beansprucht.

> Das Backend vom Typ "Service Gateway" braucht mehr Speicher und CPU, wenn mehrere Benutzer des Infront Portfolio Manager gleichzeitig die Services verwenden.

Proxy-Konfiguration (MiFID-II-Services)

Setzen Sie einen Proxy für die MiFID-II-Services ein, so konfigurieren Sie diesen im Server-Konfigurations-Werkzeug.
Gehen Sie dazu wie folgt vor.

1. Wählen Sie den Befehl KONFIGURATION, PROXY KONFIGURIEREN im Hauptmenü des Werkzeugs.



2. Aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Proxy verwenden" und geben Sie den Namen oder die IP-Adresse des Servers sowie den Proxy-Port ein.
3. Erfordert Ihr Proxy-Server eine Authentifizierung, dann aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Server benötigt Benutzername und Passwort" und geben Sie darunter die Anmeldedaten ein.
4. Bestätigen Sie Ihre Eingaben mit "OK".

16.1.3 Installation

In diesem Kapitel wird der Installationsprozess einer Neuinstallation beschrieben.

> Auf Grund der Umstellung des Infront Portfolio Manager auf eine moderne 64-Bit-Architektur wird der Infront Portfolio Manager seit Version 5.50 **parallel** zu bestehenden älteren Versionen installiert. Die bestehenden Daten können dann übernommen werden. Ein direktes Update einer bestehenden Installation des Infront Portfolio Manager (z. B. Version 5.30) auf Version 5.50 oder neuer ist nicht möglich.
> Für ein Update einer bestehenden Installation des Infront Portfolio Manager **ab Version 6.00** lesen Sie den Abschnitt Updates.

Die einzelnen Schritte werden im Folgenden detaillierter beschrieben.

Siehe auch:

- Installationsanleitung
- Installation der Datenbank
- Installation des Servers
- Server mit Datenbank verbinden
- Freischaltung (Lizenz-Download)
- Datenbank einrichten
- Datenbank-Komplettierung
- Daten aktualisieren
- Installation Arbeitsplätze
- Microsoft Visual Studio C++ Redistributable

Installationsanleitung

Hier finden Sie wichtige Informationen zur Installation des Infront Portfolio Manager kompakt zusammengefasst.

Siehe auch:

- Installation und Datenbank
- Programmordner unter Windows
- Die erforderlichen Schritte der Installation im Überblick
- Datenbank von älterer Parallelinstallation übernehmen

Installation und Datenbank

Die Installation des Infront Portfolio Manager Unknown macro: 'pm-version-number' erfolgt über die **Programm-DVD** bzw. das Service-Team der Unknown macro: 'company-name', auch ein Download des Infront Portfolio Manager ist möglich.

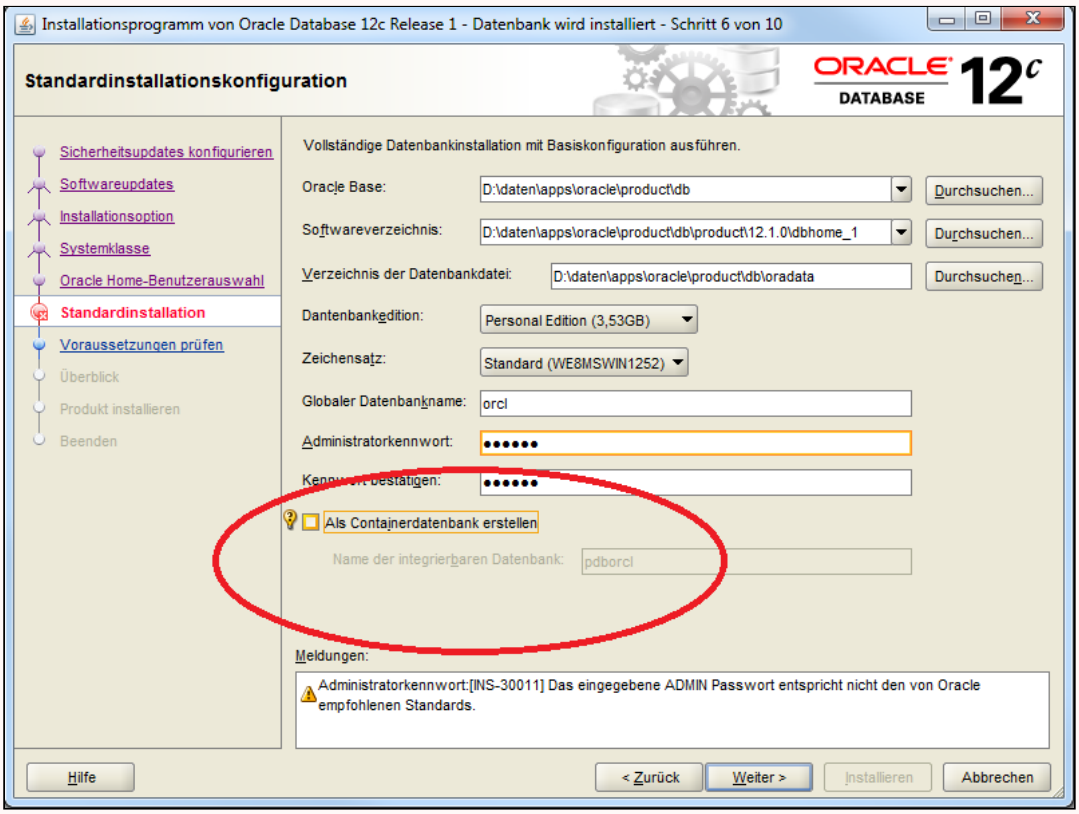
Die Programmversion Unknown macro: 'pm-version-number' ist eine **64-Bit-Version** des Infront Portfolio Manager. Mit Version 6.00 wurde auch die Entwicklung komplett auf die modernere Entwicklungsumgebung Delphi 10 umgestellt.

Diese wichtigen Neuerungen bringen zahlreiche Verbesserungen für Sie als Kunden mit sich, da nun z. B. Beschränkungen bei der Nutzung des Arbeitsspeichers wegfallen. Dadurch werden signifikante Performanceverbesserungen bei Berechnungen oder beim Datenimport erzielt.

Die Umstellung ist auch der Grund, dass die Version Unknown macro: 'pm-version-number' unabhängig von älteren Installationen des Infront Portfolio Manager (vor Version 5.50) **parallel installiert** wird. Eine Übernahme der Daten aus der "älteren" Datenbank in die neue Datenbank ist dann direkt nach der Installation oder auch zu einem späteren Zeitpunkt mithilfe des Datenbank-Werkzeugs jederzeit möglich.

Hinweis zu Oracle-Datenbanken

Für die Benutzung des Infront Portfolio Manager ab Version 5.50 muss beim Einsatz von Oracle-Datenbanken die 64-Bit-Version des Oracle-Clients verwendet werden.
Die Verwendung von Containerdatenbanken wird nicht unterstützt. Falls Sie Oracle 12c einsetzen, achten Sie bei der Konfiguration darauf, dass das Kontrollkästchen "Als Containerdatenbank erstellen" deaktiviert ist:



Programmordner unter Windows

Der Infront Portfolio Manager Unknown macro: 'pm-version-number' ist standardmäßig als 64-Bit-Programm im entsprechenden Programmordner von Windows installiert. Ältere Versionen des Infront Portfolio Manager (vor Version 5.50) sind 32-Bit-Programme und befinden sich dementsprechend auch in einem anderen Windows-Programmordner ("Programme (x86)").

Auch im Startmenü finden Sie die beiden Infront Portfolio Manager in getrennten Programmordnern ("5" und neu "6").

Die erforderlichen Schritte der Installation im Überblick

Prinzipiell werden für die Ausführung der Installationsprogramme Administrator-Rechte benötigt. Die Installation des Gesamtsystems sollte nacheinander in den hier aufgeführten Schritten erfolgen:

1. Installation der Datenbank
   Programm-DVD, Datei **database_setup.exe** ausführen
2. Installation des Servers
   Programm-DVD, Datei **setup.exe** ausführen (Installationstyp <Vollständig>)
3. Server mit Datenbank verbinden
4. Freischaltung (Lizenzdownload)
5. Datenbank einrichten
   a. Möglichkeit 1: Neue Datenbank einrichten
      Mit dieser Option haben Sie die Möglichkeit, mit einer neuen Release-Datenbank die neue Version des Infront Portfolio Manager zu "testen", ohne gleich die bestehenden Daten der älteren Installation einzuspielen.

b. Möglichkeit 2: Bestehende Datenbank von Parallelinstallation übernehmen
Hier kopieren Sie mithilfe des Datenbank-Werkzeugs die bestehenden Daten Ihrer älteren Version schon bei der Installation in die neue Datenbank. Die ältere Version bleibt dabei inklusive Datenbank parallel einsatzfähig.

> ⚠ Verbinden Sie bei der Installation den neu installierten Infront Portfolio Manager Unknown macro: 'pm-version-number' **nicht direkt** mit der bestehenden älteren Datenbank, sondern übernehmen Sie die Daten in die neue Installation. Eine direkte Verbindung ist zwar möglich, aber danach kann sich der ältere Infront Portfolio Manager (vor Version 5.50) nicht mehr mit seiner Datenbank verbinden.

6. Datenbank-Komplettierung
7. Daten aktualisieren
8. Installation der Arbeitsplätze

> ⓘ Die einzelnen Schritte sind im Administrationshandbuch detaillierter beschrieben. Das Administrationshandbuch finden Sie als PDF-Datei auf der Programm-DVD.

Datenbank von älterer Parallelinstallation übernehmen

Mithilfe der Datenbank-Werkzeugs können Sie das System auf Installationen früherer Versionen des Infront Portfolio Manager hin untersuchen. Es erfolgt dann eine Prüfung der entsprechenden <Shared-Verzeichnisse>.

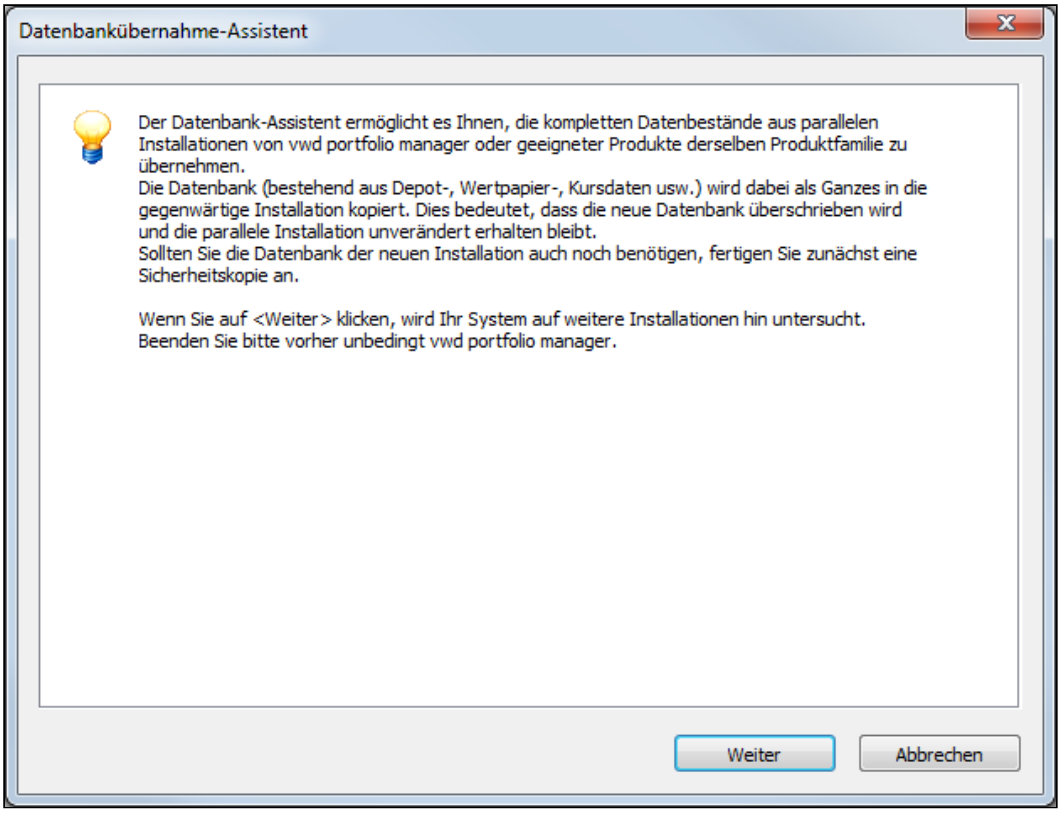
Nach Auswahl eines <Shared-Verzeichnisses> als Quelle werden die Daten dieser Installation als Datenbankabbild in die aktuelle Installation kopiert. Im Allgemeinen kann dies eine Datenbank älterer Version sein. In weiteren Schritten muss dieses Abbild dann installiert und ggf. einem Datenbank-Update unterzogen werden.

> ⚠ Es können nur Datenbanken ab Version 4.30 direkt per Datenbank-Update übernommen werden.

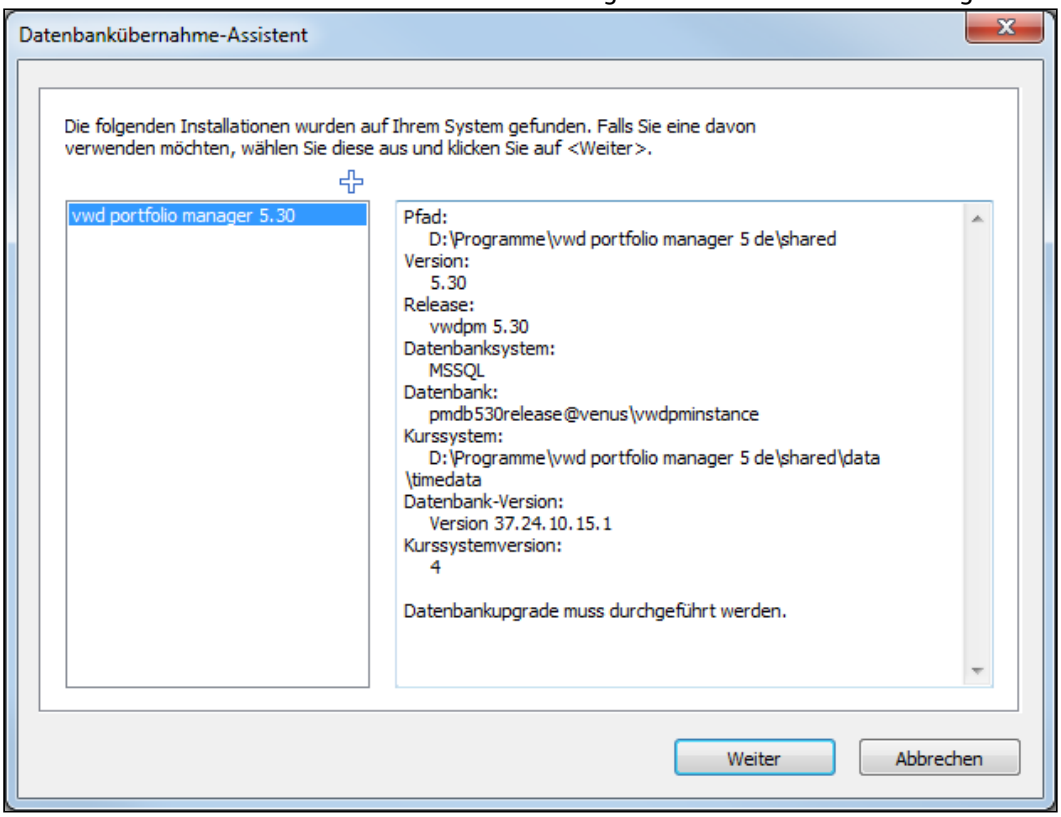
Möchten Sie eine Datenbank von einer älteren Version (ab Version 4.30) oder einer Parallelinstallation übernehmen, dann gehen Sie wie folgt vor:

1. Beenden Sie ggf. den Infront Portfolio Manager.
2. Starten Sie das Datenbank-Werkzeug über den Befehl <Datenbank-Werkzeug> im Windows-Startmenü.
3. Wählen Sie den Befehl INSTALLATION, DATENBANK VON PARALLELINSTALLATION ÜBERNEHMEN... im Hauptmenü.

4. Es erscheint der Datenbankübernahme-Assistent.



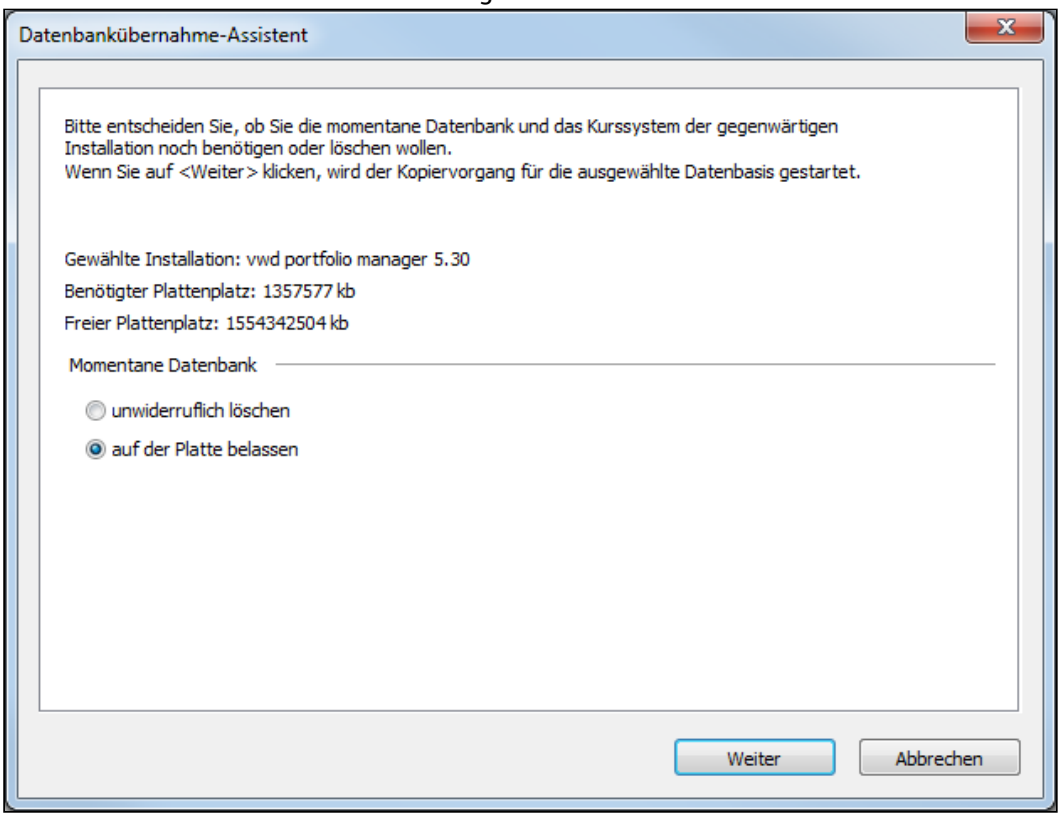
5. Nach Mausklick auf "Weiter" durchsucht der Assistent Ihr System auf weitere Installationen. Im Datenbankübernahme-Assistenten werden die gefundenen Installationen aufgelistet:



6. Wählen Sie links die Installation mit der zu übernehmenden Datenbank aus. Im Feld rechts sehen Sie detaillierte Informationen zur ausgewählten Installation. Entnehmen Sie der untersten Zeile in

diesem Feld, ob ein Update der Datenbank durchgeführt werden muss oder ob eine Konvertierung nicht möglich ist.

7. Über das Icon "Shared-Verzeichnis hinzufügen" können Sie der Liste weitere "Shared-Verzeichnisse" hinzufügen.
8. Bestätigen Sie die Auswahl mit "Weiter". Kann die Installation nicht übernommen werden (Datenbankdatei nicht gefunden, Kurssystem zu alt o. Ä.), so bleibt der Button "Weiter" ausgegraut und kann für diese Auswahl nicht betätigt werden.
   Es erscheint die nächste Seite des Dialogfensters.



9. Wählen Sie, ob die momentan vorhandene Datenbank gelöscht soll oder auf der Festplatte verbleiben soll.
10. Bestätigen Sie die Auswahl mit "Weiter". Die Daten werden kopiert.
11. Schließen Sie die Übernahme mit dem Button "Beenden".

> ⚠ In den weiteren Schritten muss dieses Datenbank-Abbild dann **installiert** und einem **Datenbank-Update** unterzogen werden.

Installation der Datenbank

Die Installation der Datenbank sollte von einem Windows-Rechner mit möglichst schneller Verbindung zum vorgesehenen File-Server durchgeführt werden, oder direkt auf dem File-Server, wenn es sich um ein Windows-System handelt. Die Installation legt ein initiales Datenbankabbild in das <Shared-Verzeichnis> auf den File-Server. Dieses enthält einige wenige Wertpapiere, Demo-Depotdaten und einen Demo-Benutzer. Das initiale Datenbankabbild muss später toolunterstützt in die relationale Datenbank (Oracle oder MS-SQL Server) konvertiert werden, sofern keine bestehende Datenbank übernommen werden soll (Schritt 5: Datenbank einrichten).

Für das <Shared-Verzeichnis> werden Lese- und Schreibrechte für alle Arbeitsplätze und Benutzer benötigt. Lesen Sie dazu ggf. auch den Abschnitt Verzeichnisstruktur und Windows Registry.

Voraussetzungen

- Microsoft .NET Framework 3.5 SP1
- Windows Installer 4.5

Sind diese Voraussetzungen nicht erfüllt, wird die Installation der Datenbank automatisch um die Installation des .NET Frameworks und des Windows Installers erweitert.

Die einzelnen Schritte der Datenbank-Installation

1. Melden Sie sich als Benutzer mit Administrator-Berechtigung in Windows an.
2. Starten Sie das Programm <database_setup.exe> von der Programm-DVD.
3. Der Installations-Assistent erscheint. Wählen Sie den Button "Weiter".
4. Sie können nun <Microsoft SQL Server 2014 Express> installieren. Wählen Sie diese Option nur, falls Sie kein bereits bestehendes Datenbankmanagementsystem von Microsoft oder Oracle verwenden möchten. Beachten Sie die im Abschnitt Systemvoraussetzungen Datenbank-Server erläuterten Einschränkungen des MS-SQL Server 2014 Express.
   <Initialer Datenbestand> installiert das mitgelieferte initiale Datenbankabbild (Demo-Daten), das im späteren Schritt 5 Datenbank einrichten) in eine bereits bestehende relationale Datenbank importiert werden kann.
5. Klicken Sie auf "Weiter" und legen Sie im nächsten Dialogfenster den Zielordner der Datenbank fest (<Shared-Verzeichnis> auf dem File-Server). Das <Shared-Verzeichnis> sollte über ausreichend Speicherkapazität verfügen (siehe Abschnitt Systemvoraussetzungen) und für alle späteren Arbeitsplätze per UNC-Pfad erreichbar sein.
6. Wenn Sie wieder auf "Weiter" klicken und die Option <Microsoft SQL Server 2014 Express> ausgewählt haben, erscheint nun das Dialogfenster zur Konfiguration des MS-SQL Server 2014 Express.
   Hier wird zunächst das Zielverzeichnis des MS-SQL Server gewählt, der Instanzname und das Admin-Passwort des Datenbankbenutzers "SA". Nachdem Sie die Einstellungen mit "Weiter" bestätigen, werden im folgenden Dialogfenster die gewählten Einstellungen noch einmal aufgelistet. Kontrollieren Sie diese abschließend.
7. Starten Sie die Installation mit dem Button "Installieren".

Die Installation kann einige Zeit in Anspruch nehmen, insbesondere, wenn zusätzlich der MS-SQL Server 2014 Express installiert wird. Die Installation sollte keinesfalls abgebrochen werden.

Installation des Servers

Die Installation des Infront Portfolio Manager unterstützt keine Windows-Profile. Der Infront Portfolio Manager wird grundsätzlich in das globale Windows-Profil (für alle Benutzer) installiert.

Bei der Wahl des <Lokalen Verzeichnisses> lässt sich jedem Benutzer Vollzugriff gewähren (für den Anwender der Software notwendig).

Die Installation legt eine Programmgruppe <Infront/Infront Portfolio Manager 6> an, so dass später Anwendung, Tools und Dokumentation über den Befehl <Infront Portfolio Manager 6> im Windows-Startmenü erreicht werden können. Der konkrete Aufbau dieses Startmenüs hängt von der Kombination der installierten Komponenten ab.

Der Aufbau der installierten Verzeichnisstruktur wird im Abschnitt Verzeichnisstruktur und Windows Registry dargestellt. Dort finden Sie auch Informationen zu den notwendigen Windows-Berechtigungen für die einzelnen Verzeichnisse.

Der Ablauf der Installation sollte in folgenden Schritten vorgenommen werden:

1. Melden Sie sich als Benutzer mit Administrator-Berechtigung am Windows-System an.

2. Starten Sie das Programm <setup.exe> von der Programm-DVD.
3. Folgen Sie den Hinweisen des Installationsprogramms.
4. Wenn Sie die Komponente <Infront Advisory Solution> **nicht** installieren möchten, dann wählen Sie den Setup-Typ <Benutzerdefiniert> aus und deaktivieren Sie das Kontrollkästchen "Infront Advisory Solution".

   Wenn Sie alle Komponenten einschließlich der <Infront Portfolio Manager> installieren möchten, dann wählen Sie den Setup-Typ "Vollständig". Alle Komponenten werden in das Standard-Verzeichnis installiert. Möchten Sie das Zielverzeichnis ändern, dann wählen Sie den Setup-Typ "Benutzerdefiniert" und wählen Sie das gewünschte Verzeichnis.

5. Folgen Sie den Hinweisen des Installationsprogramms.
   Mit der Komponente <Portfolio Sync Interface> wird nur die Basissoftware für das Portfolio Sync Interface (PSI) installiert. Um das PSI nutzen zu können, wird vor dem Starten zuerst eine Aktualisierung mithilfe des Assistenten zur Softwareaktualisierung durchgeführt. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Update des Portfolio Sync Interface.

   Mit der Komponente <Infront Advisory Solution> wird ebenfalls nur die Basissoftware installiert. Um die Infront Advisory Solution nutzen zu können, müssen Sie vor dem Starten zuerst eine Aktualisierung mithilfe des Assistenten zur Softwareaktualisierung durchführen.

   Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Update der Infront Advisory Solution.

Server mit Datenbank verbinden

Der Server muss ebenso wie alle installierten Standard-Arbeitsplätze (Schritt 8) einmalig mit der Datenbank verbunden werden. Verwenden Sie dazu das Datenbank-Verbindungstool, das Sie über den Befehl <Datenbank verbinden> im Windows-Startmenü starten. Das Tool gibt Ihnen die Möglichkeit, das <Shared-Verzeichnis> auszuwählen. Nach Bestätigung ist der Arbeitsplatz fest mit der ausgewählten Datenbank verbunden.

Beim Versuch, den Infront Portfolio Manager zu starten, ohne vorher die Verbindung zur Datenbank hergestellt zu haben, erscheint ein Dialogfenster mit einer entsprechenden Meldung. Über dieses Dialogfenster können Sie direkt den Assistenten starten, um die Verbindung zur Datenbank herzustellen.

Freischaltung (Lizenz-Download)

Zur Freischaltung des Systems wird eine Lizenzdatei mit Lizenzschlüssel vom Lizenzserver des Infront Portfolio Manager geladen. Dazu ist der Aufbau einer Online-Verbindung notwendig. Aus diesem Grund muss die Freischaltung über den für die Datenaktualisierung vorgesehenen Server durchgeführt werden. Die Komponente <Datenaktualisierung/-pflege> muss installiert sein. Nur in diesem Fall finden Sie den Befehl <Lizenz verwalten> im Windows-Startmenü, über den Sie den Lizenz-Assistenten starten, der Sie durch die Freischaltung des Systems führt.

Datenbank einrichten

Zur Einrichtung der Datenbank haben Sie zwei Möglichkeiten. Sie können das mitgelieferte initiale Datenbankabbild (Demo-Daten) als neue relationale Datenbank einrichten oder eine bestehende Datenbank von einer Parallelinstallation übernehmen.

Siehe auch:

- Möglichkeit 1: Neue Datenbank einrichten
- Möglichkeit 2: Datenbank von Parallelinstallation übernehmen

Möglichkeit 1: Neue Datenbank einrichten

Hier wird das mitgelieferte initiale Datenbankabbild in eine relationale Datenbank konvertiert. Lesen Sie dazu den Abschnitt Datenbank installieren.

Möglichkeit 2: Datenbank von Parallelinstallation übernehmen

Ein Upgrade von einer der älteren Produktreihen auf Version 6 erfolgt durch Parallelinstallation der Version 6 mit anschließender Migration der bestehenden Datenbank. Lesen Sie dazu den Abschnitt Datenbank von Parallelinstallation übernehmen.

> ⚠ Da dieser Vorgang zwar toolunterstützt abläuft, in Summe aber doch komplex ist, sollte er nur durch Mitarbeiter der Infront Financial Technology GmbH oder autorisierten Partnern durchgeführt werden.

Datenbank-Komplettierung

Nach der Installation des Infront Portfolio Manager müssen Sie als erstes Ihren Datenbestand komplettieren, um so den Basis-Datenbestand auf Ihre persönlichen Datenabonnements zu erweitern. Dieser Schritt sollte auch bei der Übernahme einer Datenbank aus einer Parallelinstallation durchgeführt werden, um potenzielle neue Datenabonnements einzuspielen. Führen Sie die Datenbank-Komplettierung auf dem Server durch, der die Komponente <Datenaktualisierung/-pflege> installiert hat.

Durch die einmalig durchzuführende Datenbank-Komplettierung werden Ihre individuellen Abonnementdaten von den Historien-DVDs in Ihre Datenbank importiert bzw. neue Datenabonnements ergänzt.

Siehe auch:

- Datenbank-Komplettierung starten

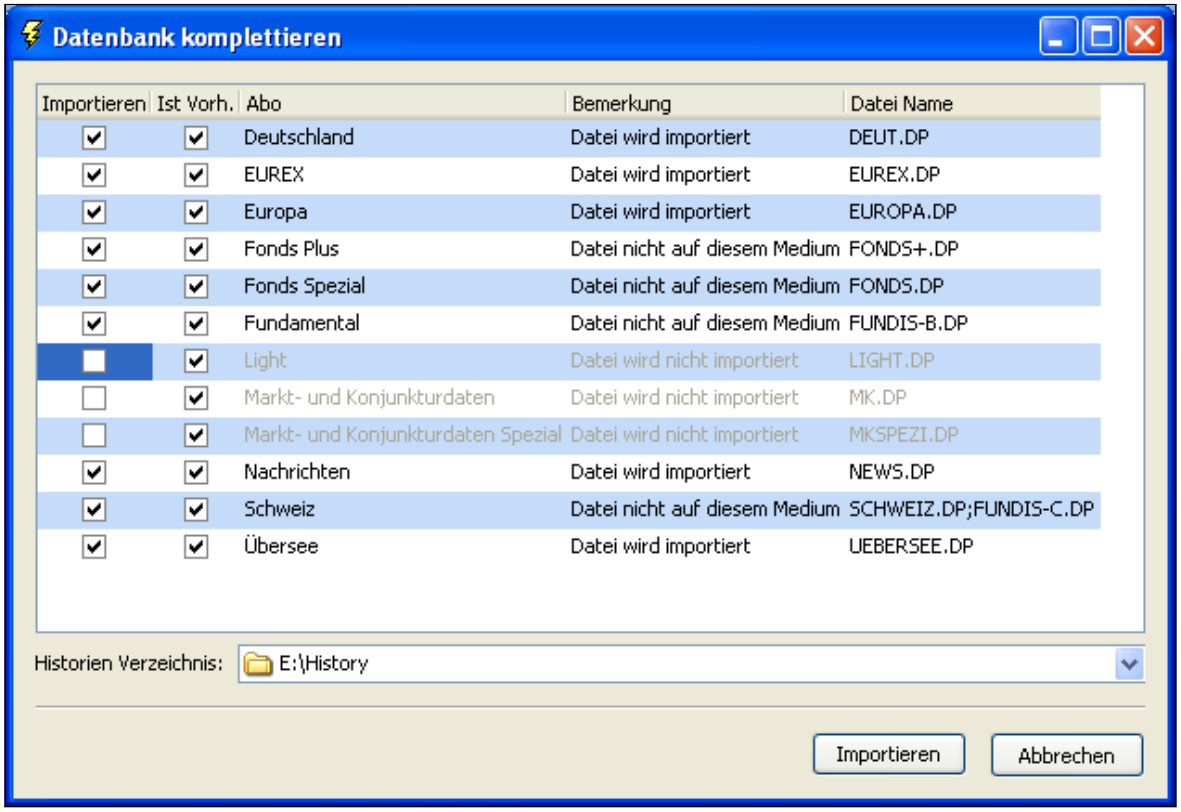
Datenbank-Komplettierung starten

Starten Sie Ihren Infront Portfolio Manager auf dem Server.

Sie werden gefragt, ob die Datenbank-Komplettierung durchgeführt werden soll. Antworten Sie hier mit dem Button "Datenbank komplettieren".

Nach dem Erscheinen eines Informationsfensters, das Sie nach dem Durchlesen mit "Weiter" verlassen, erscheint das Dialogfenster "Datenbank komplettieren". Hier sind bereits die Daten ausgewählt, die bei Ihren

Abonnements importiert werden müssen, um Ihre Datenbank zu komplettieren.



Im Einzelnen enthält das Dialogfenster "Datenbank komplettieren" die folgenden Spalten und Elemente:

Spalte	Beschreibung
Importieren	Wählen Sie hier ggf. die zu importierenden Dateien aus, indem Sie die jeweiligen Kontrollkästchen aktivieren bzw. deaktivieren.
Ist vorhanden	Hier sehen Sie, ob die aufgelisteten Dateien evtl. bereits in Ihrer Datenbank enthalten sind – bei einer Neuinstallation sind in dieser Spalte noch keine Kontrollkästchen markiert.
Abo	Name des Datenabonnements.
Bemerkung	Hier sehen genauere Informationen darüber, was mit dieser Datei beim Import passiert. Beispiele: • "Datei wird importiert." • "Datei wird nicht importiert." • "Datei nicht auf diesem Medium."
Dateiname	Exakte Bezeichnung der Import-Dateien.

Spalte	Beschreibung
Historien-Verzeichnis	In diesem Verzeichnis wird nach den zu importierenden Dateien gesucht. Wählen Sie mithilfe des Menüs, das Sie über den kleinen Pfeil ganz rechts aufklappen, ggf. ein anderes Verzeichnis mit Historien aus.
Button "Importieren"	Starten Sie über diesen Button den Import der ausgewählten Dateien in die Datenbank.
Button "Abbrechen"	Über diesen Button schließen Sie das Dialogfenster "Datenbank komplettieren", ohne den Import zu starten.

Starten Sie mithilfe des Buttons "Importieren" den Einlesevorgang.

Legen Sie die (erste) DVD mit historischen Daten in das entsprechende Laufwerk. Es werden dann zunächst die Daten dieses Datenträgers eingelesen. Im Anschluss an diesen Importvorgang werden Sie dann ggf. aufgefordert, einen weiteren Datenträger einzulegen.

Sie können die Komplettierung auch nachträglich über den Befehl DATENBANK-KOMPLETTIERUNG im Menü des Icons "Datenaktualisierung" auf der Registerkarte "Datenpflege" im Menüband des Infront Portfolio Manager starten. Je nach Datenabonnement kann die Datenbank-Komplettierung mehrere Stunden in Anspruch nehmen. Einen Anhaltspunkt liefert nach wenigen Minuten die Fortschrittsanzeige unten links in der Statusleiste des Hauptfensters Ihres Infront Portfolio Manager.

- Sie können die zusätzlichen Historien bei Bedarf nachträglich über den Befehl HISTORISCHE DATEN IMPORTIEREN im Menü des Icons "Datenaktualisierung" auf der Registerkarte "Datenpflege" im Menüband des Infront Portfolio Manager einlesen.
- Der Befehl zur Datenbank-Komplettierung ändert sich danach von DATENBANK-KOMPLETTIERUNG in DATEI IMPORTIEREN. Sie benötigen diesen Befehl im Menü des Icons "Datenaktualisierung" künftig nur noch, wenn das Einlesen von Daten manuell gestartet werden muss.
- Wird die Datenbank-Komplettierung vorzeitig beendet, so können Sie die Komplettierung erneut aus dem Infront Portfolio Manager starten. Sie wird dann an der Stelle fortgesetzt, an der sie beendet wurde.Möchten Sie die Datenbank-Komplettierung nachträglich erneut vornehmen, so wechseln Sie über den Befehl DATENAKTUALISIERUNG EINRICHTEN im Menü des Icons "Datenaktualisierung" auf der Registerkarte "Datenpflege" im Dialogfenster mit mehreren Registerkarten zur Einstellung auf die Registerkarte "Datenbank" und aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Historische Daten fehlen, Datenbank-Komplettierung anstoßen" und bestätigen Sie mit "OK". Der Befehl DATENBANK-KOMPLETTIERUNG erscheint wieder im Menü des Icons "Datenaktualisierung".

Daten aktualisieren

Lesen Sie dazu das ausführliche Kapitel Datenaktualisierung.

Installation Arbeitsplätze

Die Systemvoraussetzungen für eine Standard-Arbeitsplatz-Installation sind unter Systemvoraussetzungen beschrieben. Die Installation sollte in folgenden Schritten vorgenommen werden:

1. Melden Sie sich als Benutzer mit Administrator-Berechtigung am Windows-System des Arbeitsplatzes an.

2. Starten Sie das Programm <setup.exe> von der Programm-DVD.
3. Folgen Sie den Hinweisen des Installationsprogramms.
4. Wählen Sie den Setup-Typ <Standard>. Möchten Sie das Zielverzeichnis ändern, so wählen Sie den Setup-Typ <Benutzerdefiniert> und wählen Sie das gewünschte Verzeichnis. Für die Arbeitsplätze sollten nur die Komponenten <Anwendung>, <Crystal Reports> und <Dokumentation> aktiviert werden.
5. Folgen Sie den Hinweisen des Installationsprogramms.
   Nach Beendigung der Installation erscheint ein entsprechender Hinweis.
   Nach der Installation aller Arbeitsplätze ist die komplette Installation abgeschlossen.

Microsoft Visual Studio C++ Redistributable

Für die Installationskomponente "Crystal Reports" ist ein installiertes **Microsoft Visual Studio C++ 2015 oder 2017 Redistributable (64-Bit)** für die Nutzung des Reportings im Infront Portfolio Manager notwendig. Diese Produkte können kostenlos von der Downloadseite von Microsoft heruntergeladen werden.

> Darüber hinaus ist für den in den Infront Portfolio Manager integrierten Adobe Reader und für das PSI auch die Installation der Version Microsoft Visual Studio C++ 2013 Redistributable (x86) erforderlich. Diese wird bei der Installation des Infront Portfolio Manager aber falls nötig direkt mit installiert.

16.1.4 Verzeichnisstruktur und Windows Registry

In diesem Kapitel wird die Verzeichnisstruktur des Infront Portfolio Manager dargestellt. Des Weiteren finden Sie Informationen zu den notwendigen Windows-Berechtigungen für die einzelnen Verzeichnisse. Wichtige Einträge in der Windows-Registry werden erläutert.

Siehe auch:

- Log-Dateien
- Verzeichnisstruktur der Datenbank
- Verzeichnisstruktur des Infront Portfolio Manager
- Windows Registry

Log-Dateien

Sämtliche Log-Dateien werden auf den jeweiligen Clients abgelegt unter:
<%CSIDL_COMMON_APPDATA%\Infront Portfolio Manager\local\log>

Dabei entspricht %CSIDL_COMMON_APPDATA% unter Windows 10 i. d. R. <C:\ProgramData\>.

Verzeichnisstruktur der Datenbank

Im Rahmen der Installation der Datenbank wird das <Shared-Verzeichnis> angelegt. Für dieses Verzeichnis müssen für alle Clients und alle Benutzer Lese- und Schreibrechte eingerichtet sein. Die Verzeichnisstruktur sieht wie folgt aus:

```
<Infront Portfolio Manager>
    <6>
        <shared>
```

```
<data>
    <db>
        <export>
    <timedata>
<sys>
<tmp>
<updates>
```

Verzeichnis	Beschreibung
Infront Portfolio Manager	Struktur
shared	Struktur
data	Enthält in der Unterstruktur die Kursdatenbank, die initiale Export-Datenbank sowie weitere Dateien zur Speicherung globaler (für alle Benutzer relevanter) Informationen.
export	Die initiale Export-Datenbank, die toolunterstützt in eine relationale Datenbank (Oracle, MS-SQL) konvertiert werden muss. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Datenbank einrichten.
timedata	Die Kursdatenbank des Systems
sys	Globale Konfigurationsdateien, die für alle Clients und Benutzer relevant sind
tmp	Ablageort für temporäre Dateien
update	Ablageort für zukünftige Updates

Verzeichnisstruktur des Infront Portfolio Manager

Im Rahmen der Installation der Infront Portfolio Manager werden die beiden Verzeichnisse <Programm-Verzeichnis> und <Lokales Verzeichnis> angelegt. Das <Programm-Verzeichnis> ist das Zielverzeichnis der Installation des Infront Portfolio Manager und enthält im Wesentlichen die Anwendung. Das <Lokale Verzeichnis> dient der Ablage von Daten und Konfigurationsdateien, die nur für Benutzer dieses Clients relevant sind.

Für das <Programm-Verzeichnis> genügt eine Lese-Berechtigung für alle Windows-Benutzer dieses Clients. Für den Administrator, der den Infront Portfolio Manager installiert oder Updates durchführt, sind auch Schreib-Rechte notwendig.

Für das <Lokale Verzeichnis> sind Lese- und Schreibrechte für alle Windows-Benutzer dieses Clients notwendig. Es wird unterhalb von CSIDL_COMMON_APPDATA installiert (i. d. R. <C:\ProgramData\> unter Windows 10).

⚠ Sie können in der benutzerdefinierten Installation des Infront Portfolio Manager nicht nur das <Programm-Verzeichnis>, sondern auch das <Lokale Verzeichnis> individuell festlegen. Beachten Sie dabei, dass die Verzeichnisse nicht identisch sein dürfen, da es sonst zu Überschneidungen im Verzeichnis "sys" kommt. Wir empfehlen daher, die Standardeinstellung für das <Lokale Verzeichnis> zu belassen. Analoges gilt für das <Shared-Verzeichnis>, wobei es hier nicht direkt zu Kollisionen wegen gleicher Dateien kommt.

Programm-Verzeichnis

<Programm-Verzeichnis>
    <Infront>
        <Infront Portfolio Manager>
            <6>
                <bin>
                <help>
                    <intros>
                <jre>
                    <bin>
                    <lib>
                <lib>
                <server>
                    <appsrv>
                    <erl>
                    <queue>
                    <websrv>
                <sys>

Verzeichnis	Beschreibung
Infront Portfolio Manager	Struktur
bin	Im Wesentlichen Executables, DLLs und andere Binärdateien
help	Hilfe-Ordner der Anwendung (enthält seit der Einführung des Help Centers aktuell nur noch Dateien für das Programmstart-Intro)
intros	Dateien für das Programmstart-Intro
jre	Java Runtime Environment zur Verwendung der Server-Komponente

Verzeichnis	Beschreibung
bin (jre)	Executables, DLLs und andere Binärdateien zum Java Runtime Environment
lib (jre)	Java-Bibliotheken zum Java Runtime Environment
lib	Java-Bibliotheken, die bei Verwendung der Server-Komponente benötigt werden
server	Struktur
appsrv	Hier werden die benötigten Strukturen für den <Application Server> angelegt, welche bei der Server-Komponente benötigt werden.
erl	Erlang Runtime Environment zur Verwendung der Server-Komponente
queue	Benötigte Struktur für die Server-Komponente
websrv	Hier werden die Strukturen für den <Webserver> (Apache) angelegt, welche bei der Komponente "Infront Advisory Solution" und den Cloud-Services benötigt werden.
sys	Unveränderliche Konfigurationsdateien

Lokales Verzeichnis

<Lokales Verzeichnis> (CSIDL_COMMON_APPDATA)
<Infront Portfolio Manager>
<6>
<local>
<download>
<da>
<mdp>
<psi>
<log>
<server>
<appsrv>
<queue>
<websrv>
<sys>

<upload>
<dashboard>

Verzeichnis	Beschreibung
Infront Portfolio Manager	Struktur
local	Struktur
download	Aus dem Internet geladene Dateien für Datenaktualisierung oder Unknown macro: 'psi-prod-name', die weiterverarbeitet werden
da	Struktur
mdp	Datenaktualisierung über Market Data Pool
psi	Datenaktualisierung Unknown macro: 'psi-prod-name'
log	Log-Dateien
server	Struktur
appsrv	Hier werden die benötigten Strukturen für den <Application Server> angelegt, welche bei der Server-Komponente benötigt werden.
queue	Benötigte Struktur für die Server-Komponente
websrv	Hier werden die Strukturen für den <Webserver> (Apache) angelegt, welche bei der Komponente "Infront Advisory Solution" und den Cloud-Services benötigt werden.
sys	Konfigurationsdateien für lokale Einstellungen, die nur für die Benutzer dieses Clients Gültigkeit haben
upload	Dateien für den Upload ins Internet (Cloud-Services)
dashboard	Dateien aus dem Infront Portfolio Manager für den Upload in den Unknown macro: 'ca-prod-name'

Zum uneingeschränkten Arbeiten mit dem Infront Portfolio Manager benötigen die Windows-Benutzer Schreibrechte auf dieses <Lokale Verzeichnis> und alle seine Unterverzeichnisse.

> System-Administratoren können über eine entsprechende Umgebungsvariable in den Systemeigenschaften die Pfade (<Lokales Verzeichnis> und <Shared-Verzeichnis>) für verschiedene Umgebungen konfigurieren. Sie können diese Konfigurationsmöglichkeit zum Beispiel dazu nutzen, Ihre Test- und Produktivumgebungen zu verwalten.

Windows Registry

Es werden im Wesentlichen an zwei Stellen Eintragungen in der Windows-Registry vorgenommen. Alle Einträge in der Windows-Registry sind zur Gewährleistung eines reibungslosen Betriebs oder Updates des Systems notwendig und dürfen nicht verändert oder gelöscht werden.

- <HKLM\Software\Microsoft\Windows\CurrentVersion\Uninstall>für die üblichen Informationen zum Produkt
- <HKLM\Software\MARKET MAKER\VWDPM6\MM>als Referenz auf die installierte Anwendung
- Weitere Einträge werden in Zusammenhang der Registrierung von Komponenten wie z. B. Crystal Reports™ vorgenommen.

16.1.5 Installation ändern, reparieren, entfernen

Die Installation des Infront Portfolio Manager kann verändert, repariert oder entfernt (deinstalliert) werden. Wählen Sie dazu in der Systemsteuerung von Windows den Bereich "Programme/Programme und Funktionen" aus und in der folgenden Liste der installierten Programme "Infront Portfolio Manager". Mit einem Rechtsklick auf den Eintrag erscheint das Kontextmenü, in dem Sie "Deinstallieren" oder "Ändern" auswählen. Sie erhalten im erscheinenden Dialogfenster die Auswahl:

- Programm ändern
  Hier kann die Kombination der installierten Komponenten verändert werden. Es werden entweder zusätzliche Komponenten installiert oder bereits installierte Komponenten entfernt.
- Programm reparieren
  Die Programm-Komponenten, die auf dem Computer installiert sind, werden erneut installiert, ohne dass ein wiederholtes Einlegen der Programm-DVD erforderlich wird.
- Programm entfernen
  Alle installierten Programm-Komponenten werden entfernt.

16.1.6 Updates

Update Version 6.xx auf Unknown macro: 'pm-version-number'

Ein Update der Version 6.xx auf Unknown macro: 'pm-version-number' erfolgt im Rahmen eines Service-Packs. Download und Installation des Service-Packs erfolgt mithilfe des Assistenten zur Software-Aktualisierung, den Sie über den Eintrag <**Software aktualisieren**> im Windows-Startmenü starten.

Sie können das Update auch mithilfe der Infront Portfolio Manager Unknown macro: 'pm-version-number' Programm-DVD durchführen. In diesem Fall ist der Download des Service-Packs (ca. 500 MB) aus dem Internet nicht erforderlich.

> **Achtung!**
>
> Beachten Sie, dass alle "Infront Portfolio Manager"-Arbeitsplätze aktualisiert werden müssen. Veraltete Arbeitsplätze sind nach dem Update des Clients für Datenaktualisierung und -pflege und der Datenbank nicht mehr funktionsfähig.

Siehe auch:

- Voraussetzungen für Updates
- Vorgehensweise zur Aktualisierung des Gesamtsystems
- Service-Packs
- Update des Portfolio Sync Interface
- Update der Infront Advisory Solution
- PM Facade aktualisieren
- Fix-Packs

Voraussetzungen für Updates

- Führen Sie ein Backup der Datenbank durch (siehe Kapitel Backup).
- Beenden Sie alle laufenden Programme der Arbeitsplatz-Installationen (Infront Portfolio Manager, Unknown macro: 'psi-prod-name' usw.). Stellen Sie sicher, dass keine Datenaktualisierung läuft oder während des Updateprozesses gestartet wird. Fahren Sie den Portfolio Manager Server herunter, um sicherzustellen, dass auf die Datenbank nicht mehr zugegriffen wird.
- Installieren Sie nur unter einem Windows-Account mit Administrator-Berechtigung.
- Beachten Sie, dass nach der Installation des Updates ggf. ein Neustart des Rechners notwendig wird.

Vorgehensweise zur Aktualisierung des Gesamtsystems

Die Aktualisierung des Gesamtsystems erfolgt in drei Schritten:

1. Update des Clients für Datenaktualisierung und -pflege
2. Update der Datenbank (Shared-Verzeichnis)
3. Update aller weiteren Arbeitsplätze

Bei Einsatz eines Unknown macro: 'psi-prod-name' (PSI) erfolgt das Update des PSI als vierter Schritt.

Je nachdem, ob Sie das Update des Infront Portfolio Manager mithilfe der Infront Portfolio Manager Unknown macro: 'pm-version-number'-Programm-DVD durchführen möchten oder ohne, lesen Sie bitte den entsprechenden Abschnitt.

Service-Packs

Ein Update der Version 6 auf eine aktuellere Version erfolgt im Rahmen von Service-Packs. Download und Installation des Service-Packs erfolgt mithilfe eines Assistenten zur Software-Aktualisierung, der über den Befehl <Software aktualisieren> im Windows-Startmenü gestartet werden kann. Bitte beachten Sie, dass zunächst der Server und dann alle Arbeitsplätze aktualisiert werden müssen. Veraltete Infront Portfolio Manager sind nach dem Update der Datenbank nicht mehr funktionsfähig.

Vorgehensweise zur Aktualisierung des Gesamtsystems:

1. Update des Servers
2. Update der Datenbank
3. Update aller Arbeitsplätze

Optional bei Einsatz eines Unknown macro: 'psi-prod-name' und/oder Infront Advisory Solution erfolgt das Update dieser Komponenten als vierter bzw. fünfter Schritt.

Update ohne Programm-DVD

Zu 1. Update des Servers

Der Server hat durch seine Online-Verbindung die Möglichkeit, das Service-Pack über das Internet zu laden. Außerdem ist er in der Lage, das Update der Datenbank durchzuführen. Deshalb muss der Server als Erster aktualisiert werden. Starten Sie den Assistenten zur Software-Aktualisierung über den Befehl **<Software aktualisieren>** im Windows-Startmenü. Wählen Sie dazu auf der zweiten Seite des Assistenten "Infront Portfolio Manager - Installation aktualisieren" und später als Quelle "Internet". Folgen Sie dann den Anweisungen des Assistenten. Während des Server-Updates wird das Service-Pack im <Shared-Verzeichnis> abgelegt, so dass die Standard-Arbeitsplätze das Service-Pack von dort laden können und kein erneuter Download aus dem Internet erforderlich ist.

Zu 2. Update der Datenbank

Das Update der Datenbank muss über den bereits aktualisierten Server durchgeführt werden. Ein entsprechender Assistent ist über den Befehl **<Datenbank-Update>** im Windows-Startmenü verfügbar. Starten Sie den Assistenten und folgen Sie den Anweisungen.

Zu 3. Update aller Arbeitsplätze

Nach dem Update der Datenbank müssen alle weiteren Arbeitsplätze aktualisiert werden, damit sie wieder funktionsfähig sind. Das Service-Pack muss nicht erneut über das Internet geladen werden. Während des ersten Updates (auf dem Client mit Datenaktualisierung und -pflege) wird das Service-Pack in einem zentralen Update-Verzeichnis abgelegt (**\Infront\Infront Portfolio Manager\6\shared\Updates)**. Hier kann die Datei **vwdpm-de-** Unknown macro: 'pm-update-file' kopiert und manuell auf die weiteren Arbeitsplätze verteilt und dort per Doppelklick gestartet werden.

Folgen Sie dann den Anweisungen des Installationsprogramms.

Update mit Programm-DVD

Zu 1. Update des Servers

Der Server ist in der Lage, das Update der Datenbank durchzuführen. Deshalb muss der Server als Erster aktualisiert werden. Legen Sie dazu die Infront Portfolio Manager Programm-DVD ein und starten Sie das Programm **Setup.exe**. Folgen Sie dann den Anweisungen des Installationsprogramms.

Zu 2. Update der Datenbank

Das Update der Datenbank muss über den bereits aktualisierten Client für Datenaktualisierung und -pflege durchgeführt werden. Ein entsprechender Assistent ist über den Befehl <Datenbank-Update> im Windows-Startmenü verfügbar. Starten Sie den Assistenten und folgen Sie den Anweisungen.

Zu 3. Update aller Arbeitsplätze

Nach dem Update der Datenbank müssen alle weiteren Arbeitsplätze aktualisiert werden, damit sie wieder funktionsfähig sind. Legen Sie dazu auf jedem Arbeitsplatz die Infront Portfolio Manager Programm-DVD ein und starten Sie das Programm **Setup.exe**. Folgen Sie dann den Anweisungen des Installationsprogramms.

test

Update des Portfolio Sync Interface

Sofern Sie ein optionales Portfolio Sync Interface (PSI) einsetzen, können Sie das entsprechende PSI-Update über den Assistenten zur Software-Aktualisierung (Befehl <Software aktualisieren> im Windows-Startmenü) laden und installieren. Der Server mit den Komponenten <Datenaktualisierung/-pflege> und <Portfolio Sync Interface> hat durch seine Online-Verbindung die Möglichkeit, das PSI-Update aus dem

Internet zu laden (ca. 155 MB). Wählen Sie dazu auf der zweiten Seite des Assistenten "Portfolio Sync Interface aktualisieren" und später als Quelle "Internet" und folgen Sie den Anweisungen des Assistenten.

Möchten Sie das PSI auch auf einem Standard-Arbeitsplatz aktualisieren, ist kein erneuter Download über das Internet erforderlich. Starten Sie den Assistenten zur Software-Aktualisierung über den Befehl <Software aktualisieren> im Windows-Startmenü auf diesem Arbeitsplatz. Wählen Sie auf der zweiten Seite des Assistenten "Portfolio Sync Interface aktualisieren" und später als Quelle "Update-Verzeichnis". Folgen Sie dann den Anweisungen des Assistenten.

Update der Infront Advisory Solution

Sollten Sie eine optionale Infront Advisory Solution im Einsatz haben, können Sie das entsprechende Update der Infront Advisory Solution über den Assistenten zur Software-Aktualisierung (Befehl <Software aktualisieren> im Windows-Startmenü) laden und installieren. Der Server mit den Komponenten <Datenaktualisierung/-pflege> hat durch seine Online-Verbindung die Möglichkeit, das Update für die Infront Advisory Solution aus dem Internet zu laden (ca. 180 MB). Wählen Sie dazu auf der zweiten Seite des Assistenten "Infront Advisory Solution aktualisieren" und im nächsten Schritt "Internet" als Quelle für Software-Updates. Bestätigen Sie die Auswahl jeweils mit "Weiter" und folgen Sie den Anweisungen des Assistenten.

Siehe auch:

- Infront Advisory Solution für Update konfigurieren

Infront Advisory Solution für Update konfigurieren

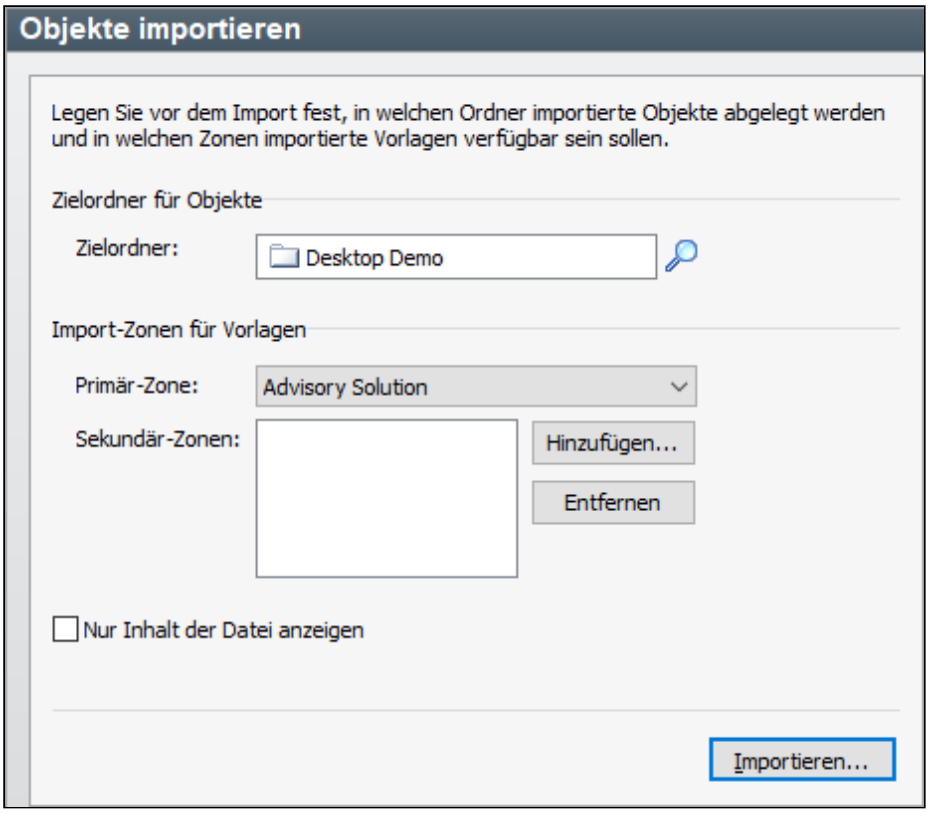
Für die Infront Advisory Solution sind noch einige zusätzliche Konfigurationen notwendig. Starten Sie hierzu zuerst den Infront Portfolio Manager und führen Sie die folgenden Schritte durch:

1. MME-Dateien importieren
2. WSP-Datei importieren

Führen Sie die beschriebenen Schritte als Benutzer mit ausreichender Berechtigung zur Konfiguration (Vorlagen, benutzerdefinierte Felder usw.) durch.
Beachten Sie, dass einige benutzerdefinierte Felder importiert werden müssen (Dateien **"Beratungsprozess 2 - Benutzerdefinierte Felder.mme", "Beratungsprozess 4 - Waehrungsklasse.mme"**). Diese überschreiben ggf. existierende oder geänderte benutzerdefinierte Felder mit den gleichen Bezeichnungen. Über die Einstellung "Nur Inhalt der Datei anzeigen" haben Sie die Möglichkeit, vor dem tatsächlichen Objekt-Import die Inhalte der zu importierenden Dateien zu prüfen.

Zu 1. MME-Dateien importieren

1. Wählen Sie den Befehl DATEI, OBJEKT-IMPORT im Menüband.



2. Konfigurieren Sie im geöffneten Worksheet "Objekte importieren" den Import.
   a. Die Auswahl eines Zielordners für Objekte ist nicht nötig, da beim Import dieser MME-Dateien keine Objekte angeliefert werden.
   b. Die Import-Zonen für Vorlagen hingegen sind für die zu importierenden Datensätze wie Vorlagen sowie ggf. Bibliotheken und Aktivitätsdefinitionen relevant. Hier wird empfohlen, eine eigene Vorlagen-Zone für die Daten der Infront Advisory Solution zu verwenden.

   > Genauere Informationen über Sichtbarkeiten und Benutzerrechte entnehmen Sie jeweils dem Kapitel Struktur der Benutzerverwaltung und dem Kapitel Liste der Rechte.

3. Wählen Sie den Button "Importieren..." und wechseln Sie ins <Shared-Verzeichnis> Ihrer Installation. Im Ordner <updates> finden Sie einen Ordner mit der aktuellen Versionsnummer der installierten Infront Advisory Solution und dem Präfix "as-". Beispiel: Ordner <as-2.xx.x>
4. Importieren Sie die MME-Dateien in diesem Ordner in der folgenden Reihenfolge:

Basispaket.mme

Die folgenden Dateien müssen nur importiert werden, wenn Sie das Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" freigeschaltet haben, da Sie sonst diverse nicht benötigte Daten (z. B. benutzerdefinierte Felder) in Ihren Infront Portfolio Manager einspielen.

Beratungsprozess 1 - Aktivitätsdefinitionen.mme

Beratungsprozess 2 - Benutzerdefinierte Felder.mme

Beratungsprozess 3 - Diverses.mme

Beratungsprozess 4 - Waehrungsklasse.mme

Die Datei "**Beratungsprozess 4 - Waehrungsklasse.mme**" enthält das benutzerdefinierte Feld "Währungsklasse" sowie die Assetklassifikation "Währungsklasse". Der Import dieser Datei ist nur notwendig, wenn Sie von einer Programmversion 5.20 (oder älter) des Infront Portfolio Manager kommen.

> Bereits vorhandene Bibliotheken und Vorlagen behalten ihre Zonenzuordnung, sofern die vorhandenen Objekte überschrieben werden.

Damit die Aktivitäten auch für andere Benutzer zur Verfügung stehen, müssen diese Objekte in eine allgemein sichtbare Vorlagen-Zone verschoben werden. Die Anpassung der Berechtigungen nehmen Sie im Infront Portfolio Manager vor. Dabei unterscheidet sich das Vorgehen für Vorlagen und Bibliotheken.
Falls Sie die enthaltenen Dateien detaillierter ansehen möchten, aktivieren Sie beim Objekt-Import das Kontrollkästchen "Nur Inhalt der Datei anzeigen".

Zu 2. WSP-Datei importieren

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl WORKSPACE-PROFILE BEARBEITEN im Menü des Icons "Workspaces".
2. Wähen Sie im Menü des folgenden Dialogfensters den Befehl WORKSPACE, AUS DATEI IMPORTIEREN…
3. Wechseln Sie im Dialogfenster ins <Shared-Verzeichnis> Ihrer Installation. Unterhalb des Ordners <updates> finden Sie einen Ordner mit der aktuellen Versionsnummer der installierten Infront Advisory Solution und dem Präfix "as-". Beispiel: Ordner <as-2.33.1>
4. Importieren Sie die Datei **Standard web.wsp**.
5. Wählen Sie dann im Menü den Befehl WORKSPACE, SPEICHERN UNTER… und wählen Sie einen geeigneten Namen für den Workspace.
   Alternativ können Sie über den Befehl WORKSPACE, SPEICHERN einfach das Workspace-Profil unter dem Namen "Standard web" abspeichern. Hierbei wird aber ein ggf. bereits vorhandenes gleichnamiges Workspace-Profil überschrieben.

> Wenn das Workspace-Profil unter neuem Namen abgespeichert wird, dann muss es anschließend über die Benutzerverwaltung ggf. den entsprechenden Benutzern zugewiesen werden.

PM Facade aktualisieren

Die PM Facade ist die Schnittstelle zu den Cloud-Lösungen von Infront, z. B. zum Wealth Portal. Über den Assistenten zur Software-Aktualisierung haben Sie bei entsprechender Lizenz die Möglichkeit, dieses Werkzeug analog zum Infront Portfolio Manager oder PSI zu aktualisieren.

Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Starten Sie den Assistenten zur Software-Aktualisierung über den Befehl <Software aktualisieren> im Windows-Startmenü.
2. Wählen Sie auf der ersten Seite den Button "Weiter".
3. Wählen Sie dann auf der zweiten Seite des Assistenten die Option "PM Facade aktualisieren".
4. Wählen Sie Sie dann den Button "Weiter".

Die aktuelle Version der PM Facade wird dann heruntergeladen und kann eingesetzt werden.

Fix-Packs

Für kleinere Fehlerbehebungen gibt es so genannte Fix-Packs. Download und Installation des Fix-Packs erfolgt genau wie bei Service-Packs mithilfe eines Assistenten zur Software-Aktualisierung, der über den Befehl <Software aktualisieren> im Windows-Startmenü gestartet werden kann.

Vorgehensweise zur Aktualisierung des Gesamtsystems:

1. Update des Servers
2. Update aller Arbeitsplätze

Ein Update der Datenbank ist bei Fix-Packs nicht nötig.

Zu 1. Update des Servers

Der Server hat durch seine Online-Verbindung die Möglichkeit, das Fix-Pack aus dem Internet zu laden. Deshalb muss dieser als Erster aktualisiert werden. Starten Sie den Assistenten zur Software-Aktualisierung über den Befehl <Software aktualisieren> im Windows-Startmenü und folgen Sie den Anweisungen.

Während des Updates des Servers wird das Fix-Pack im <Shared-Verzeichnis> abgelegt, so dass die Arbeitsplätze das Fix-Pack von dort laden können und kein erneuter Download aus dem Internet erforderlich ist.

Zu 2. Update aller Arbeitsplätze

Nach dem Update der Datenbank müssen alle weiteren Arbeitsplätze aktualisiert werden, damit sie wieder funktionsfähig sind. Die Vorgehensweise entspricht Punkt 1, wobei das Fix-Pack nicht erneut aus dem Internet geladen werden muss, da es bereits im <Shared-Verzeichnis> abgelegt wurde.

16.1.7 Software-Verteilung

Haben Sie das zu verteilende Software-Paket mit dem Assistenten zur Software-Aktualisierung heruntergeladen, so beachten Sie, dass der eigentliche Downloadvorgang nicht Teil der Software-Verteilung ist. Nach dem Download der Datei müssen Sie in diesem Fall den Assistenten beenden.

Siehe auch:

- Software-Verteilung für Arbeitsplatz-Installation
- Software-Verteilung Portfolio Sync Interface und Infront Advisory Solution

Software-Verteilung für Arbeitsplatz-Installation

Die Unterstützung von Software-Verteilungssystemen wird durch den Einsatz des Silent-Setup gewährleistet. Dieser automatische Installationsmodus läuft komplett ohne Interaktion ab. Die Installation bezieht alle benötigen Informationen aus einer so genannten Protokolldatei, die entweder manuell angelegt oder durch die Ausführung einer Installation mit speziellem Parameter mitgeschrieben wird. Wir empfehlen, einmalig eine Protokolldatei durch eine manuell durchgeführte Installation mit eben diesem Parameter zu generieren und danach ggf. mit einem Texteditor anzupassen. Anschließend kann diese Protokolldatei für die Installation auf allen weiteren Arbeitsplätzen verwendet werden.

Funktionsweise: Die Protokolldatei enthält für die während der interaktiven Installation aufkommenden Dialoge "Antworten", die vom Installationsprogramm im Silent-Modus anstelle der Dialogdarstellung ausgewertet werden. Der Aufbau der Protokolldatei ist daher weitgehend selbsterklärend.

Protokolldatei aufzeichnen

setup /r /f1d:\setup.iss

Silent-Setup unter Einsatz einer Protokolldatei

setup /s /f1d:\setup.iss

> ⚠ Skripte, die Sie mit älteren Programmversionen vor Version 5.00 erstellt haben, funktionieren ab Version 5.00 nicht mehr.

Software-Verteilung Portfolio Sync Interface und Infront Advisory Solution

Auch das Unknown macro: 'psi-prod-name' bzw. der entsprechende Updater unterstützt Software-Verteilung.

Das Programm **PackageUpdater.exe** installiert ein PSI- oder "Infront Advisory Solution"-Archiv, das i. d. R. vom Server heruntergeladen wurde.

Kommandozeile allgemein

- exe /install /file=$Pfad_zum_File
- exe /install /package=$Typ [/testversion]
  $Typ kann sein "psi" oder "as"

Beispiele

PackageUpdater.exe /install "/file=c:\Infront Portfolio Manager\shared\updates\psi-de-550-0019.zip"

PackageUpdater.exe /install /package=psi

In diesem Fall (also ohne die optionale Pfadangabe) wird die Datei des gewählten Typs im Standard-Verzeichnis für Updates <shared/updates> gesucht und installiert. Dabei wird automatisch das aktuellste, zur Installation passende PSI-Paket ausgewählt. Hierbei wird die laufende Nummer (und nicht das Datum) herangezogen. Mit dem optionalen Parameter "testversion" wird das aktuellste Paket (PSI-Testversion) verwendet. Dies steht zurzeit nur für PSI zur Verfügung und erfordert eine entsprechende Freischaltung in der Lizenz.

> ⚠ Übernehmen Sie die Bezeichnung des PSI- oder "Infront Advisory Solution"-Pakets nach dem Abruf vom Datenaktualisierungs-Server unverändert. Es kann ansonsten zu Problemen kommen.

16.1.8 Terminal-Services

Die Terminal-Services von Microsoft Windows ermöglichen es, den Infront Portfolio Manager (Windows-Arbeitsplatz) als Thin-Client-Lösung einzusetzen. Dabei wird der Infront Portfolio Manager auf einem zentralen Server (Terminal-Server) installiert und dann mehreren Benutzern auf entfernt liegenden Client-Rechnern über ein Netzwerk zur Ausführung angeboten. In einer solchen Umgebung führen die Benutzer den Infront Portfolio Manager nicht lokal auf den Clients aus, sondern auf dem zentralen Server; lediglich die Anwendungsoberfläche wird auf dem Client angezeigt. Eine solche Lösung bietet sich vor allem dann an, wenn Infront Portfolio Manager an Arbeitsplätzen benutzt werden soll, an denen nur Rechner mit eingeschränktem Festplattenplatz, Hauptspeicher oder Prozessorleistung zur Verfügung stehen. Dies ist auch sinnvoll, wenn gerade in größeren Netzwerkinstallationen Hardware und Software gezielt an einer oder wenigen zentralen Stellen kontrolliert und administriert werden sollen.

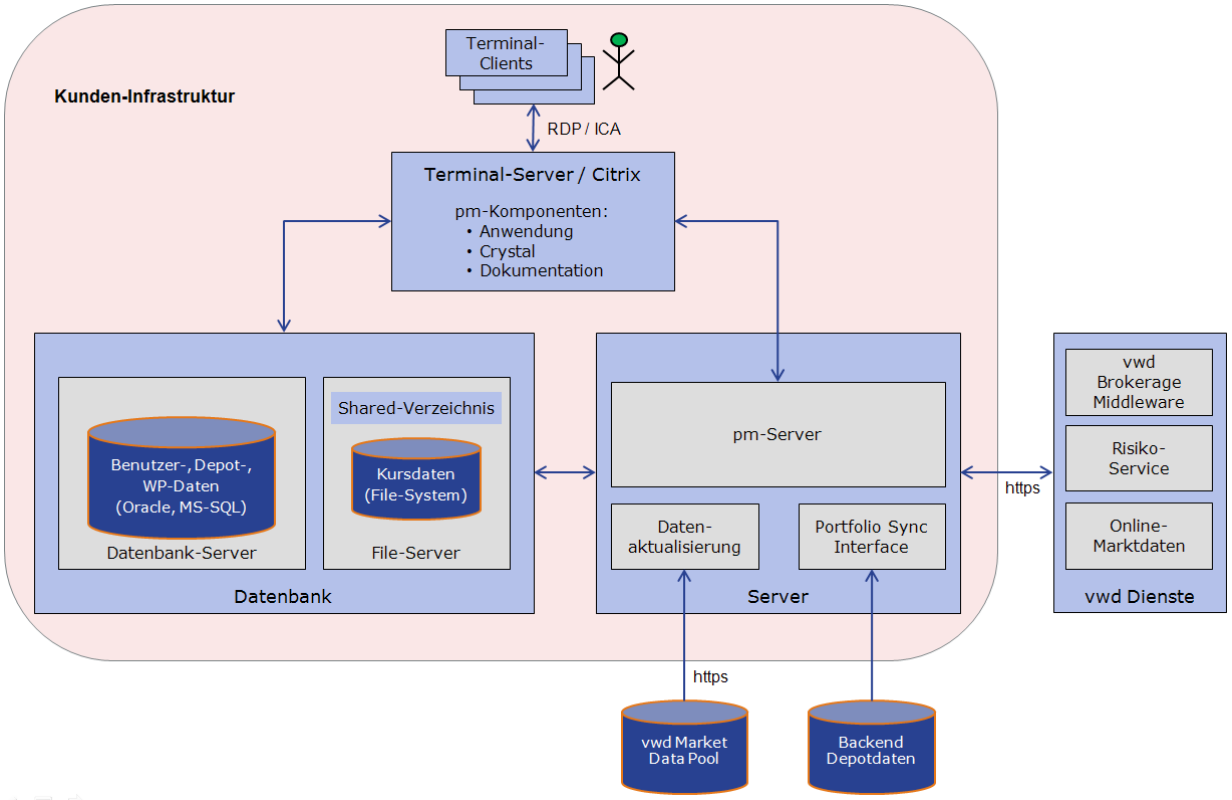
Im Folgenden werden die Besonderheiten bei Installation und Betrieb des Infront Portfolio Manager unter Terminal-Services beschrieben. Dabei geht es lediglich um den "Infront Portfolio Manager"-Arbeitsplatz, da sich für die Systemteile "Datenbank" und "Server" nichts ändert.

Siehe auch:

- Systemarchitektur (Terminal-Services)
- Systemvoraussetzungen (Terminal-Services)
- Installation (Terminal-Services)

Systemarchitektur (Terminal-Services)

Zum Aufbau der Systemarchitektur beim Betrieb mit Terminal-Services können mehrere Architekturen zum Tragen kommen. Empfehlenswert ist eine Aufteilung der unterschiedlichen Aufgaben auf verschiedene Systeme wie nachfolgend abgebildet.



Die oben abgebildete Variante sieht genau wie beim Betrieb ohne Terminal-Services einen speziellen Server vor, auf dem die Komponenten <Server>, <Datenaktualisierung/-pflege> und <Unknown macro: 'psi-prod-name'> installiert sind. Lediglich die einzelnen Arbeitsplätze mit den Komponenten <Anwendung>, <Crystal Reports> und <Dokumentation> werden durch die Installation auf dem Terminal-Server ersetzt.

Beim Betrieb mit Terminal-Services muss besonderer Wert auf die Einrichtung der Berechtigungen gelegt werden. Das gilt sowohl für die Benutzerverwaltung des Infront Portfolio Manager als auch für die Windows-Berechtigungen, um Benutzer erst gar nicht den Zugriff auf bestimmte Dateien zu ermöglichen.

Systemvoraussetzungen (Terminal-Services)

Die Anforderungen an Datenbank-Server, File-Server und Server unterscheiden sich im Vergleich zum Betrieb ohne Terminal-Services nicht. Lesen Sie dazu den Abschnitt Systemvoraussetzungen.

Siehe auch:

- Terminal-Server
- Netzwerk (Terminal-Services)
- Terminal-Client (Arbeitsplatz)

Terminal-Server

Prozessoren

- 1 x Dual-Core-Prozessor bzw. vergleichbar oder schneller für 1 - 10 Benutzer
- 2 x Dual-Core-Prozessor bzw. vergleichbar oder schneller für 11 - 20 Benutzer
- Server-Farm bei mehr als 20 Benutzern

Hauptspeicher

- 4 GB System + 512 MB pro Benutzer

Festplattenspeicher

- 2 GB Programm

Betriebssystem

- Microsoft Windows Server 2019
- Jeweils mit installierten Terminal-Services
- Empfohlen: zusätzlich Citrix MetaFrame Presentation Server 3.0 oder höher (verringert unter Einsatz einer höheren Komprimierung das Datenvolumen, das über das Netzwerk übertragen werden muss, und ermöglicht die Darstellung von mehr als 256 Farben in einer Terminal-Session)

Netzwerk (Terminal-Services)

Bandbreite zwischen Terminal-Server und Datenbank/File-Server

- 1 Gigabit (mindestens 100 Megabit)

Bandbreite zwischen Terminal-Clients und Terminal-Server

- Mindestens 56 kb/s bei 1024 x 768 mit 256 Farben
- Empfohlen 128 kb/s

Terminal-Client (Arbeitsplatz)

Prozessor

- Pentium-4 1 GHz

Hauptspeicher

- 256 MB

Auflösung

- 1280 x 1024 mit 65536 Farben
- 1024 x 768 mit 256 Farben für Terminal-Session

Betriebssystem

- Microsoft Windows 11

Installation (Terminal-Services)

Die Installation auf dem Terminal-Server entspricht der "normalen" Installation eines Arbeitsplatzes. Lesen Sie dazu den Abschnitt Installation.

Nähere Informationen über Terminal-Server entnehmen Sie ggf. der Dokumentation Ihres Betriebssystems.

16.1.9 Backup

Das Backup der Datenbank sollte von einem entsprechenden Backup-Tool vorgenommen werden.

Allgemein gilt, dass Kurssystem und Relationale Datenbank miteinander verknüpft sind und folglich gleichzeitig (unmittelbar hintereinander) gesichert werden müssen. Es ist bei der Planung darauf zu achten, dass während des Backups keine Datenimporte laufen und alle Benutzer von der Datenbank abgemeldet sind.

Um ein Backup der Datenbank durchzuführen, konsultieren Sie die Dokumentation des verwendeten relationalen Datenbank-Systems (MS-SQL Server oder Oracle). Zu empfehlen sind hier Methoden, die ein regelmäßiges Backup erstellen, ohne vorherige Backups zu überschreiben. Inkrementelle Backups der Datenbank sind nicht zu empfehlen, da die Kursdaten nicht inkrementell gesichert werden können und somit immer komplett gesichert werden müssen.

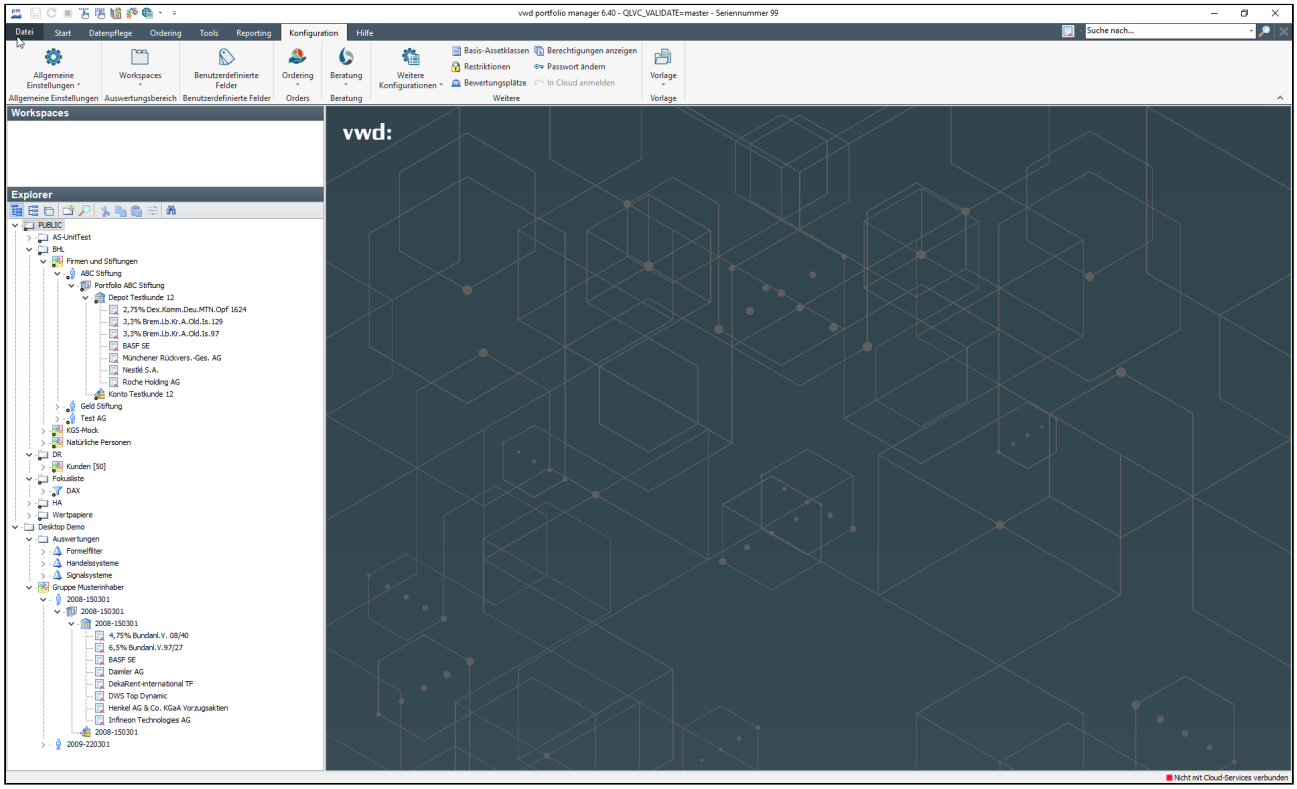
Um die Kursdaten des Infront Portfolio Manager zu sichern, nehmen Sie den Ordner "<shared>\<data>" mit allen enthaltenen Dateien und Unterverzeichnissen in Ihrem Backup-Tool mit auf.

Prüfen Sie in regelmäßigen Abständen, ob die gesicherten Daten auch wieder fehlerfrei eingespielt werden können.

> Über den Befehl DATENBANK EXPORTIEREN im Hauptmenü des Datenbank-Werkzeugs haben Sie die Möglichkeit, manuell ein Backup der Datenbank anzustoßen.

16.1.10 Logo und Hintergrund konfigurieren

Im Infront Portfolio Manager präsentiert sich der Hintergrund des Auswertungsbereichs im Style der Infront-Produkte:



Das im Auswertungsbereich des Infront Portfolio Manager standardmäßig eingeblendete Infront-Logo kann aber durch ein individuelles Logo ersetzt werden. Legen Sie dazu Ihr Logo als PNG-Datei mit dem Namen **logo.png** in den **Ordner <sys> in Ihrem <Shared-Verzeichnis>**.

Auch der Hintergrund ist konfigurierbar, legen Sie dazu ggf. eine PNG-Datei mit dem Namen **background.png** in den Ordner <sys> in Ihrem <Shared-Verzeichnis>.

16.2 Datenbank-Werkzeug

Das Datenbank-Werkzeug unterstützt Sie bei der Installation und bei der Wartung von Datenbank und Kurssystem. Sie können mithilfe des Datenbank-Werkzeugs eine neue Datenbank installieren oder Datenbestände aus älteren Programmversionen von Infront Portfolio Manager übernehmen. Sie finden hier noch viele weitere Administrationsfunktionen - z. B. aktivieren Sie über den entsprechenden Befehl im Hauptmenü des Datenbank-Werkzeugs auch die Änderungsnachverfolgung für Ihren Infront Portfolio Manager.

Um das Datenbank-Werkzeug zu starten, gehen Sie wie folgt vor:

1. Beenden Sie den Infront Portfolio Manager.
2. Wählen Sie im Windows-Startmenü den Befehl <Datenbank-Werkzeug>.

Es erscheint der im Folgenden beschriebene Eingangsdialog.

Siehe auch:

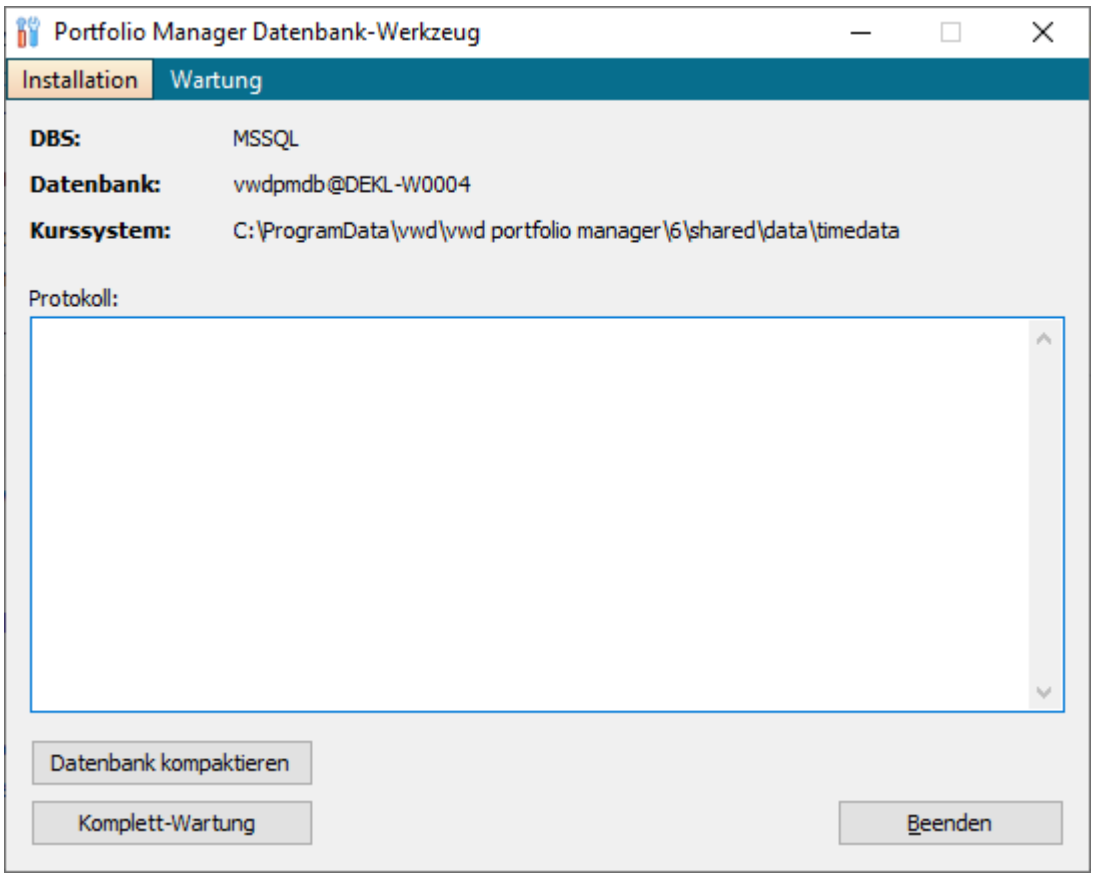
- Startfenster des Datenbank-Werkzeugs
- Datenbank installieren
- Datenbank-Update

- Datenbank von Parallelinstallation übernehmen
- Datenbank exportieren
- Datenbank konvertieren
- Keine Unterstützung von Microsoft Access
- Wertpapiere aus lokaler Datenhaltung entfernen
- Kurssystem reorganisieren

16.2.1 Startfenster des Datenbank-Werkzeugs

Das Erscheinungsbild des Datenbank-Werkzeugs unterscheidet sich je nach Datenbank:

Beispiel MS-SQL



Siehe auch:

- Elemente des Datenbank-Werkzeug-Startfensters
- Hauptmenü

Elemente des Datenbank-Werkzeug-Startfensters

Die Elemente des Dialogfensters "Datenbank-Werkzeug" im Einzelnen:

Element	Beschreibung
DBS	Zeigt das Datenbank-System an.
Datenbank	Je nach Datenbank sehen Sie in diesem Feld die folgenden Angaben: • **Oracle** SQLNet-Verbindung • **MS-SQL** Datenbank und Server
Kurssystem	Gibt den Pfad zum Kurssystem an. Die Schreibweisen von Datenbankdatei und Kurssystem sind bei langen Namen verkürzt. Zeigen Sie darauf, dann wird im Quickinfo der komplette Name angezeigt.
Protokoll	Im Feld "Protokoll" werden Ablauf und ggf. auch auftretende Fehler protokolliert. So können Sie die Vorgänge mitverfolgen. Die Meldungen des Protokolls werden parallel in der Datei **MMDBTool(Computername).Log** im Log-Verzeichnis gespeichert. Siehe dazu Kapitel Log-Dateien.
Datenbank kompaktieren	Wählen Sie diesen Button, um Ihre MS-SQL-Datenbank zu kompaktieren. Die Kompaktierung ist auch Teil der Komplett-Wartung. Für MS-SQL-Datenbanken können Sie auch eine regelmäßige automatische Kompaktierung einrichten. Wählen Sie dazu den Befehl WARTUNG, OPTIONEN… im Hauptmenü des Datenbank-Werkzeugs und legen Sie im erscheinenden Dialogfenster das Wartungsintervall fest. Die Standardeinstellung beträgt 14 Tage.
Komplett-Wartung	Wählen Sie diesen Button, um die Datenbank komplett warten zu lassen.
Beenden	Mit diesem Button schließen Sie das Datenbank-Werkzeug.

Hauptmenü

Das Hauptmenü im Dialogfenster "Datenbank-Werkzeug" zeigt standardmäßig die beiden Punkte INSTALLATION und WARTUNG.

Siehe auch:

- Menü INSTALLATION
- Menü WARTUNG

Menü INSTALLATION

Der Menüpunkt INSTALLATION enthält die folgenden Befehle:

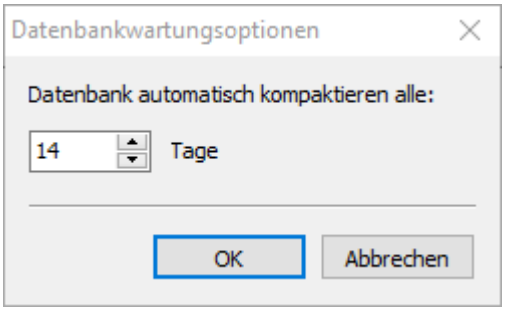
Element	Beschreibung
DATENBANK INSTALLIEREN...	Wählen Sie diesen Befehl, um eine (neue) Datenbank zu installieren. Lesen Sie dazu den Abschnitt Datenbank installieren.
DATENBANK VON PARALLELINSTALLATION ÜBERNEHMEN...	Dieser Befehl startet einen Assistenten, mit dessen Hilfe Sie die Daten einer alten Installation des Infront Portfolio Manager übernehmen können. Lesen Sie dazu den Abschnitt Datenbank von Parallelinstallation übernehmen.
DATENBANK EXPORTIEREN...	Wählen Sie diesen Befehl, um die Datenbank zu exportieren. Nutzen Sie diesen Befehl, um die Datenbank dem Customer Service zur Verfügung zu stellen oder manuell ein Backup zu erstellen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Datenbank exportieren.
DATENBANK KONVERTIEREN...	Dieser Befehl startet einen Assistenten, mit dessen Hilfe Sie das aktuelle Datenbank-System wechseln können. Standard-Datenbank-System ist nach der Installation MS-SQL.
DATENBANK-UPDATE	Wählen Sie diesen Befehl, um die momentan verwendete Datenbank auf den neuesten Stand zu bringen.
WERTPAPIERE AUS LOKALER DATENHALTUNG ENTFERNEN...	Wählen Sie diesen Befehl, um (nicht benötigte) Wertpapiertypen aus der Datenbank zu entfernen und diese so zu verkleinern und damit auch den Datenimport zu beschleunigen. Die Konfiguration des Datenabrufs wird angepasst, entsprechende Wertpapiere werden bei der Datenaktualisierung nicht angelegt. Die Kursdaten der gelöschten Wertpapiere werden dabei nicht aus dem Kurssystem entfernt. Das Kurssystem sollte daher im Anschluss reorganisiert werden. Benötigte Wertpapiere können jederzeit über die in die Objektsuche integrierte Online-Suche nachgeschlagen und einzeln importiert werden. Lesen Sie zu den Details den Abschnitt Wertpapiere aus lokaler Datenhaltung entfernen.

Element	Beschreibung
ÄNDERUNGSNACHVERFOLGUNG EINRICHTEN...	Über diesen Befehl richten Sie Ihre Änderungsnachverfolgung (Änderungsprotokoll) ein. Melden Sie sich im erscheinenden Anmeldedialog als ein Benutzer an, der über das System-Recht "Änderungsprotokoll konfigurieren" verfügt. Ist die Änderungsnachverfolgung bereits eingerichtet, dann informiert Sie ein entsprechendes Hinweisfenster darüber. Beachten Sie, dass die Änderungsnachverfolgung zusätzlichen Speicherplatz innerhalb der relationalen Datenbank benötigt. Lesen Sie dazu ggf. die Abschnitte Änderungsnachverfolgung und Änderungsnachverfolgung in der Benutzerverwaltung.
DATENBANK-ZUGANGSDATEN ÄNDERN	Wählen Sie diesen Befehl, um die Zugangsdaten für die Datenbank zu ändern. Geben Sie dazu den Benutzernamen, das alte und das neue Passwort in die Eingabefelder ein und bestätigen Sie die Angaben mit dem Button "Ändern". Diese Zugangsdaten werden hier nur in der Konfiguration des Infront Portfolio Manager geändert, nicht im Datenbank-Server.
ANGEMELDETE BENUTZER AUFLISTEN	Wählen Sie diesen Befehl, um eine Liste mit allen momentan über Infront-Programme an der Datenbank angemeldeten Benutzer zu erhalten.

Menü WARTUNG

Der Menüpunkt WARTUNG enthält die folgenden Befehle:

Element	Beschreibung
DATENBANK PRÜFEN	Die Datenbankprüfung ist nur für MS-SQL verfügbar. Wählen Sie diesen Befehl, um einen Datenbankcheck durchzuführen. Dabei werden Fehler ausgegeben, aber nicht repariert. Die Datenbankprüfung ist auch Teil der Komplett-Wartung.
DATENBANK KOMPAKTIEREN	Wählen Sie diesen Button, um Ihre MS-SQL-Datenbank zu kompaktieren. Alternativ können Sie die Kompaktierung auch über den Button "Datenbank kompaktieren" starten. Die Kompaktierung ist auch Teil der Komplett-Wartung.
DATENBANKINHALTE ANALYSIEREN	Wählen Sie diesen Befehl, um die Struktur der Datenbank zu analysieren und auf Fehler überprüfen zu lassen.
KURSSYSTEM REPARIEREN	Wählen Sie diesen Befehl, um das Kurssystem überprüfen und ggf. gefundene Fehler reparieren zu lassen.

Element	Beschreibung
KURSSYSTEMREFERENZEN PRÜFEN	Wählen Sie diesen Befehl, um die Referenzen zwischen Kurssystem und Datenbank überprüfen und ggf. gefundene Fehler reparieren zu lassen.
KURSSYSTEM REORGANISIEREN...	Wählen Sie diesen Befehl, um das Kurssystem zu kompaktieren bzw. zu defragmentieren. Lesen Sie zu den Details auch den Abschnitt Kurssystem reorganisieren.
DOKUMENTE OHNE ZUORDENBARES OBJEKT LÖSCHEN	Existieren in der Datenbank Dokumente aus der Dokumentenablage, denen keine Objekte zugeordnet werden können, dann können Sie solche Dokumente über diesen Befehl löschen.
OPTIONEN...	Wählen Sie diesen Befehl, um im erscheinenden Dialogfenster ein Intervall für die regelmäßige automatische Datenbank-Kompaktierung Ihrer **MS-SQL-Datenbank** einzugeben. Die Standardeinstellung beträgt 14 Tage. 

16.2.2 Datenbank installieren

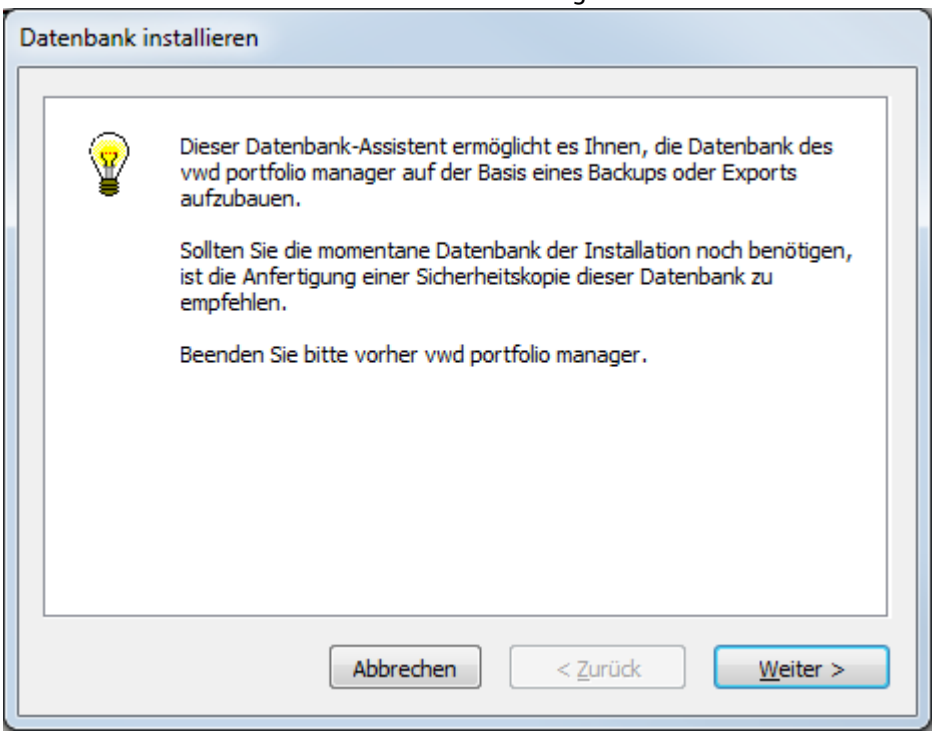
Mithilfe der Funktion "Datenbank installieren" können Sie die relationale Datenbank des Infront Portfolio Manager auf Basis eines Backups oder Exports aufbauen. Dabei wird das im Ordner "<Shared-Verzeichnis>\data\db\export" befindliche Datenbankabbild (Datenbankquelle) in ein Datenbankschema unter MS-SQL oder Oracle importiert. Der Vorgang wird von einem Assistenten unterstützt.

Im weiteren Verlauf der einzelnen Schritte des Assistenten ist es möglich, ein neues Datenbankschema (MS-SQL oder Oracle) anzulegen. Wahlweise kann jedoch auch ein bereits bestehendes Datenbankschema verwendet werden.

Im Rahmen einer Neuinstallation des Systems dient ein initiales Datenbankabbild mit Demo-Daten als Datenbankquelle. Das initiale Datenbankabbild wurde bereits während der Neuinstallation im <Shared-Verzeichnis> abgelegt. Das initiale Datenbankabbild kann auch durch ein Backup bzw. den Export einer bestehenden relationalen Datenbank ersetzt werden, die in diesem Fall als Datenbankquelle für die nachfolgende Installation der Datenbank dient. Lesen Sie dazu den Abschnitt Datenbank von Parallelinstallation übernehmen).

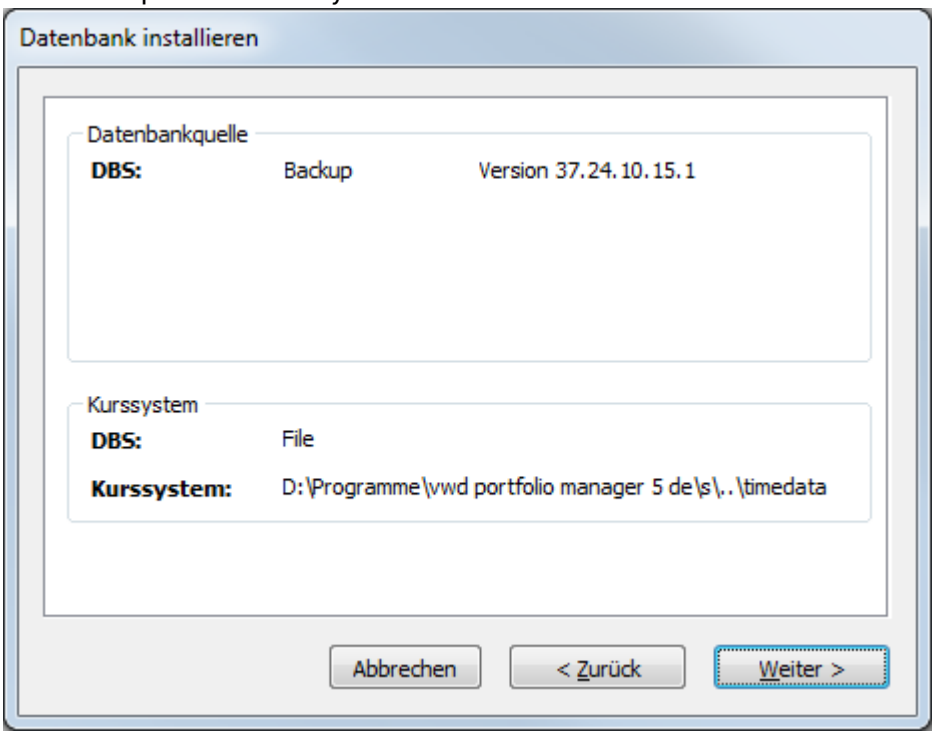
Möchten Sie eine Datenbank installieren, dann gehen Sie wie folgt vor:

1. Beenden Sie ggf. den Infront Portfolio Manager.
2. Sollten Sie die momentane Datenbank der Installation noch benötigen, dann legen Sie eine Sicherheitskopie an.
3. Starten Sie das Datenbank-Werkzeug über den Befehl <Datenbank-Werkzeug> im WIndows-Startmenü.
4. Wählen Sie den Befehl INSTALLATION, DATENBANK INSTALLIEREN im Hauptmenü des Datenbank-Werkzeugs.
   Der Assistent startet und es erscheint das Dialogfenster "Datenbank installieren".

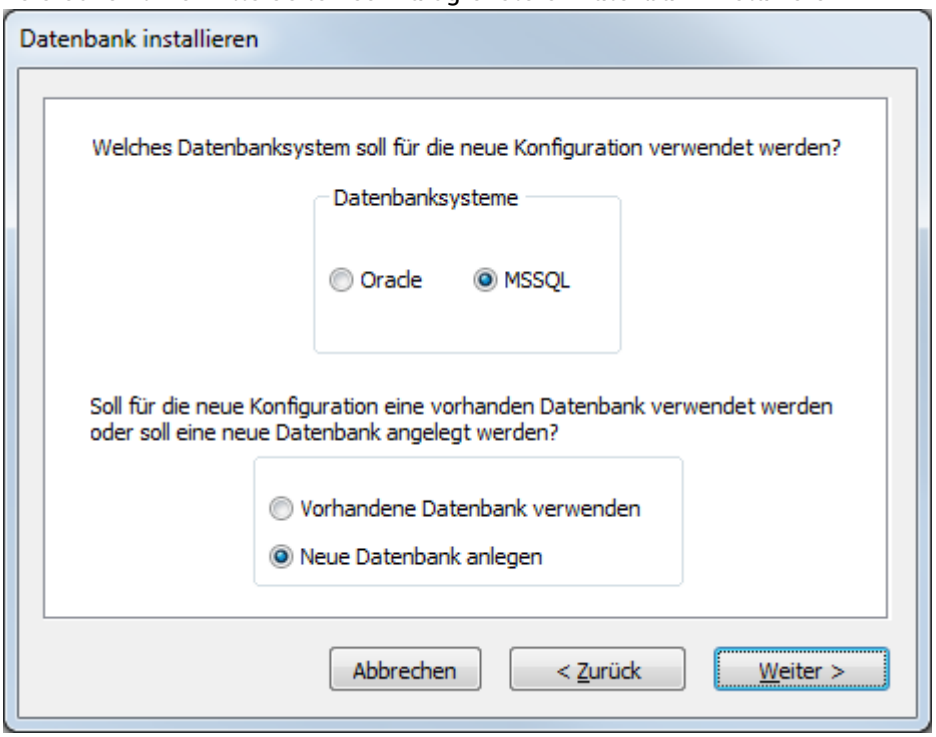


5. Wählen Sie den Button "Weiter".
   Es erscheint die zweite Seite des Dialogfensters "Datenbank installieren" mit den Angaben zu

Datenbankquelle und Kurssystem.



6. Wählen Sie den Button "Weiter".
   Es erscheint die dritte Seite des Dialogfensters "Datenbank installieren".



7. Wählen Sie das gewünschte Datenbank-System: Oracle bzw. MS-SQL.
8. Geben Sie darunter an, ob in der Ziel-Datenbank ein vorhandenes Datenbankschema verwendet oder ein neues Datenbankschema angelegt werden soll.
9. Wählen Sie den Button "Weiter".
10. Geben Sie auf der folgenden Seite den Namen der neuen Datenbank, den Benutzer der Datenbank sowie ein entsprechendes Passwort für die Datenbank ein. Bestätigen Sie mit "Weiter".

11. Ein weiteres Dialogfenster informiert Sie über die erfolgte Installation. Bestätigen Sie dieses Dialogfenster mit "OK".
12. Starten Sie dann über den Button "Start" die Konvertierung der übernommenen Datenbank.
13. Schließen Sie nach erfolgreicher Konvertierung das Dialogfenster "Datenbank installieren" mit dem Button "Beenden", um in das Datenbank-Werkzeug zurückzukehren.
14. Wählen Sie im Hauptmenü des Datenbank-Werkzeugs den Befehl INSTALLATION, DATENBANK-UPDATE.
15. Bestätigen Sie die erscheinende Sicherheitsabfrage mit "Ja", um das Datenbank-Update zu starten.
16. Nach erfolgreichem Datenbank-Update können Sie die neue Version des Infront Portfolio Manager nutzen.

16.2.3 Datenbank-Update

Nach der Installation der Datenbank wird – wie im vorhergehenden Abschnitt beschrieben – immer auch ein Datenbank-Update durchgeführt, um die Datenbank auf den aktuellen Stand zu bringen.

Über den Befehl INSTALLATION, DATENBANK-UPDATE im Hauptmenü des Datenbank-Werkzeugs können Sie jederzeit ein Datenbank-Update starten.

> ⚠ Um ein Datenbank-Update durchzuführen, müssen zuvor alle Benutzer von der Datenbank abgemeldet sein, so dass exklusiv auf die Datenbank zugrgriffen werden kann.
> Darum muss auch eine laufende **Änderungsnachverfolgung** vor einem Datenbank-Update gestoppt und nach erfolgtem Update wieder gestartet werden. Dies erfolgt in der Regel automatisch, wir empfehlen aber dringend eine Überprüfung des Status nach erfolgreichem Update. Die Änderungsnachverfolgung können Sie ggf. manuell direkt im Datenbank-Werkzeug wieder aktivieren.

16.2.4 Datenbank von Parallelinstallation übernehmen

Mithilfe der Datenbank-Werkzeugs können Sie das System auf Installationen früherer Versionen des Infront Portfolio Manager hin untersuchen. Lesen Sie den einzelnen Schritten den Abschnitt Datenbank von älterer Parallelinstallation übernehmen in der Installationsanleitung.

Siehe auch:

- Datenbank-Update für Datenbanken vor Version 4.30

Datenbank-Update für Datenbanken vor Version 4.30

Datenbank-Updates werden nur für Datenbanken ab Version 4.30 unterstützt.

Um noch ältere Datenbanken dennoch zu aktualisieren, gehen Sie wie folgt vor:

1. Aktualisieren Sie den Infront Portfolio Manager auf die Version 4.31. Beachten Sie hierzu die Installations- und Updatehinweise aus der entsprechenden Dokumentation.
2. Aktualisieren Sie die Datenbank auf die Version 4.31. Beachten Sie hierzu die Hinweise aus der entsprechenden Dokumentation.
3. Handelt es sich bei der installierten Datenbank um eine "Microsoft Access"-Datenbank, dann muss diese mithilfe des Datenbank-Werkzeugs des Infront Portfolio Manager (Version 4.31) in eine MS-SQL oder Oracle-Datenbank überführt werden. Wählen Sie dazu den Befehl INSTALLATION, DATENBANK KONVERTIEREN im Hauptmenü des Datenbank-Werkzeugs.

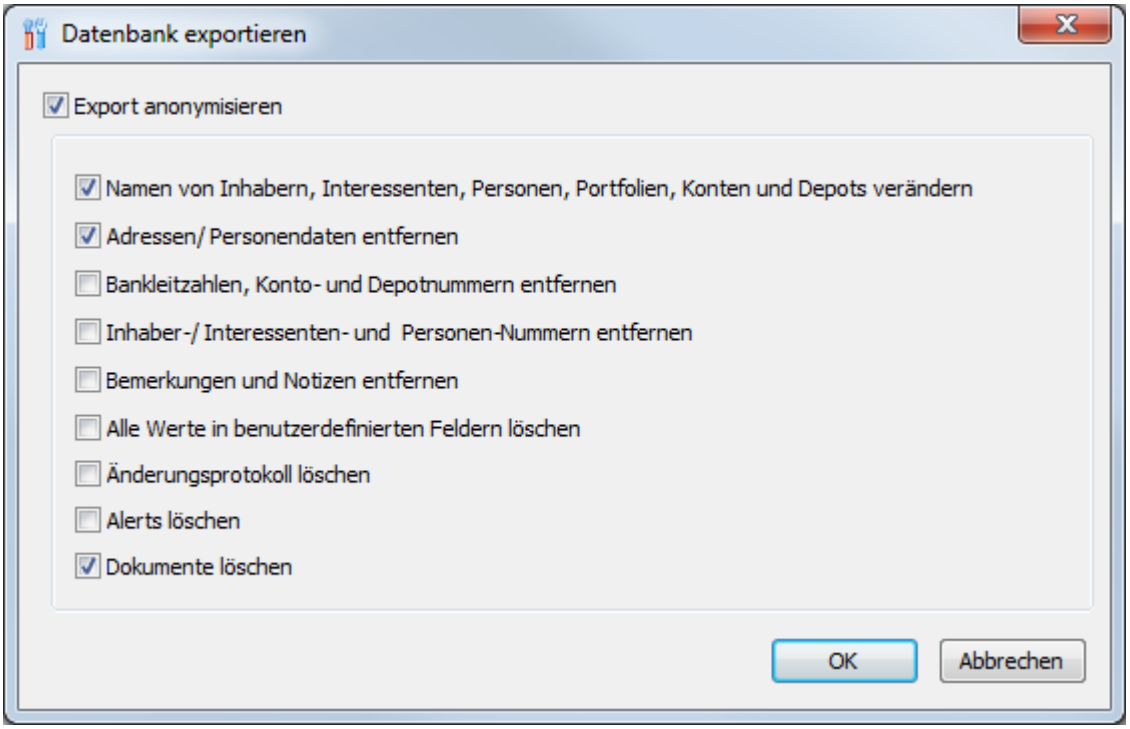
4. Als nächstes können Sie die Datenbank in Ihre aktuelle 6-Umgebung entsprechend dieser Dokumentation übernehmen.

> ⚠ Auf Grund der erfolgten Umstellung des Infront Portfolio Manager auf die moderne 64-Bit-Architektur wird der Infront Portfolio Manager ab Version 6.00 parallel zu bestehenden älteren Versionen installiert. Die bestehenden Daten können dann übernommen werden.

16.2.5 Datenbank exportieren

Mit diesem Menüpunkt kann der momentane Stand einer installierten Datenbank als Datenbankabbild exportiert werden. Gehen Sie wie folgt vor, um die Datenbank zu exportieren:

1. Beenden Sie ggf. den Infront Portfolio Manager.
2. Starten Sie das Datenbank-Werkzeug über den Befehl <Datenbank-Werkzeug> im Windows-Startmenü.
3. Wählen Sie den Befehl INSTALLATION, DATENBANK EXPORTIEREN... im Hauptmenü des Datenbank-Werkzeugs.
4. Es erscheint das Dialogfenster "Datenbank exportieren".



In diesem Dialogfenster werden mit dem Export gleichzeitig Optionen zur Anonymisierung der Datenbank angeboten.

> ⓘ Diese Optionen "löschen" bzw. "entfernen" diese Daten natürlich nicht aus der Original-Datenbank, sondern lediglich aus der exportierten Kopie. Haben Sie also z. B. das Kontrollkästchen "Dokumente löschen" aktiviert, so werden die Dateien, die im Dokumenten-Archiv (internes Dokumentenmanagementsystem) gespeichert sind, nicht exportiert.

5. Aktivieren Sie die Kontrollkästchen der gewünschten Anonymisierungsfunktionen.
6. Starten Sie den Datenbank-Export mit dem Button "OK".
7. Im Protokollfenster des Datenbank-Werkzeugs können Sie den Fortschritt des Exportvorgangs verfolgen. Schließen Sie das Datenbank-Werkzeug nach erfolgreichem Export mit dem Button

"Beenden".
Das so exportierte Abbild wird in Form von Dateien im Ordner "<Shared-Verzeichnis>\data\db\export" abgelegt.
Nach diesem Vorgang enthält das Verzeichnis "<Shared-Verzeichnis>\data" alle relevanten Daten einer Installation des Infront Portfolio Manager. Dieses Data-Verzeichnis kann als konsistentes Backup gesichert oder auf Dateibasis in eine andere Installation des Infront Portfolio Manager kopiert werden.

16.2.6 Datenbank konvertieren

Die Datenbank der aktuellen Installation des Infront Portfolio Manager können Sie nach Oracle oder MS-SQL konvertieren. In den folgenden Abschnitten erfahren Sie das genaue Vorgehen.

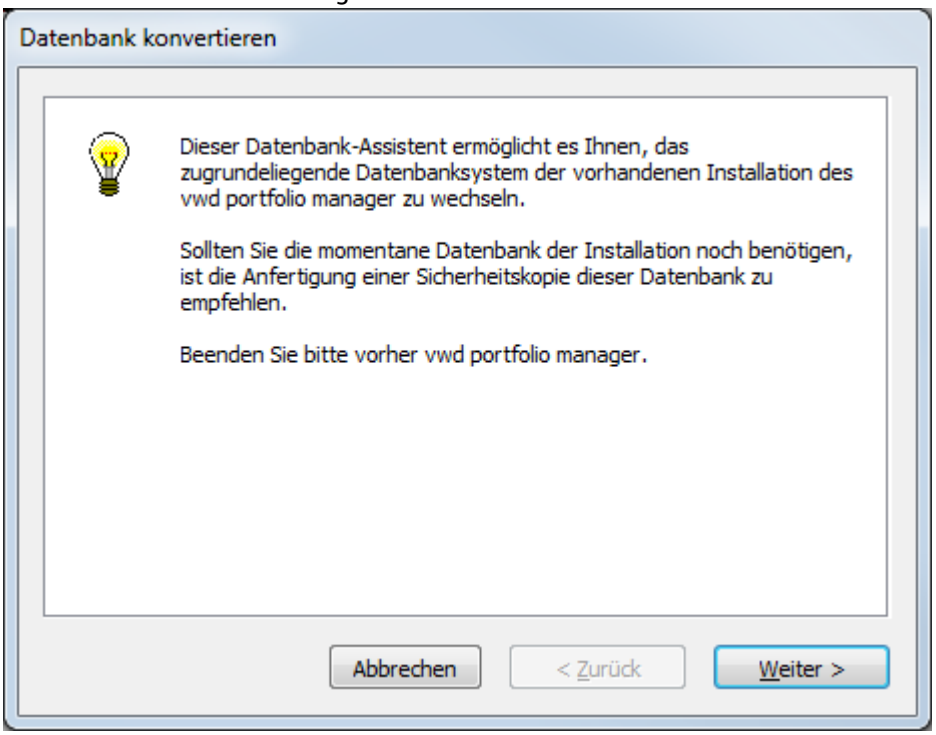
Siehe auch:

- Datenbank nach Oracle konvertieren
- Datenbank nach MS-SQL konvertieren

Datenbank nach Oracle konvertieren

Möchten Sie die zugrunde liegende Datenbank der aktuellen Installation nach Oracle konvertieren, dann gehen Sie wie folgt vor:

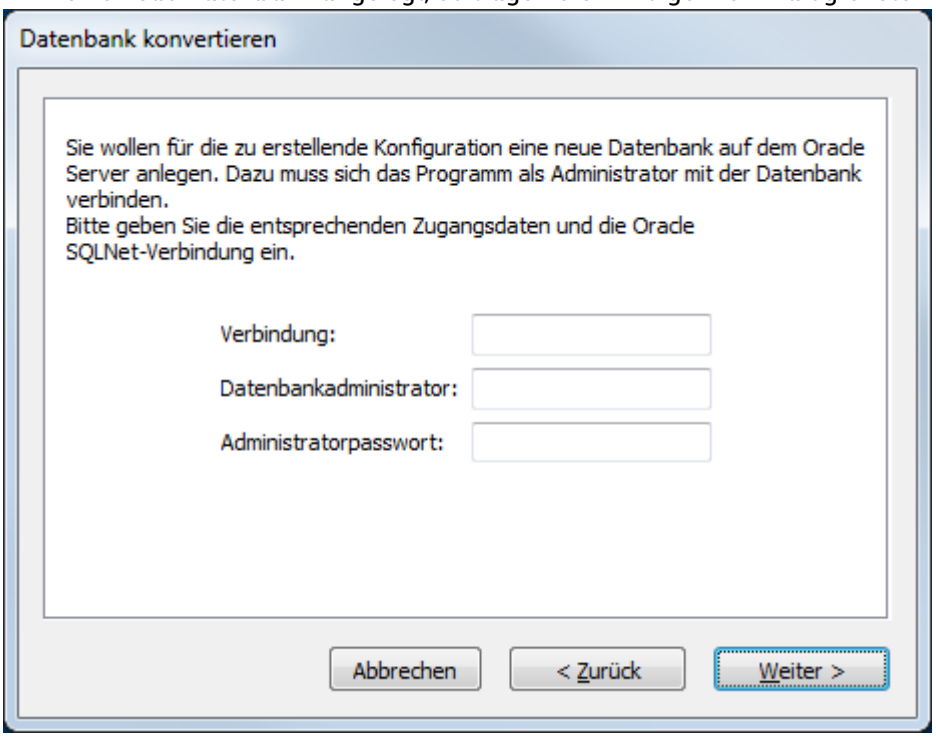
1. Beenden Sie den Infront Portfolio Manager.
2. Starten Sie das Datenbank-Werkzeug über den Befehl <Datenbank-Werkzeug> im Windows-Startmenü.
3. Wählen Sie im Datenbank-Werkzeug den Befehl INSTALLATION, DATENBANK KONVERTIEREN... im Hauptmenü.
   Es erscheint das erste Dialogfenster "Datenbank konvertieren" des Datenbank-Assistenten:



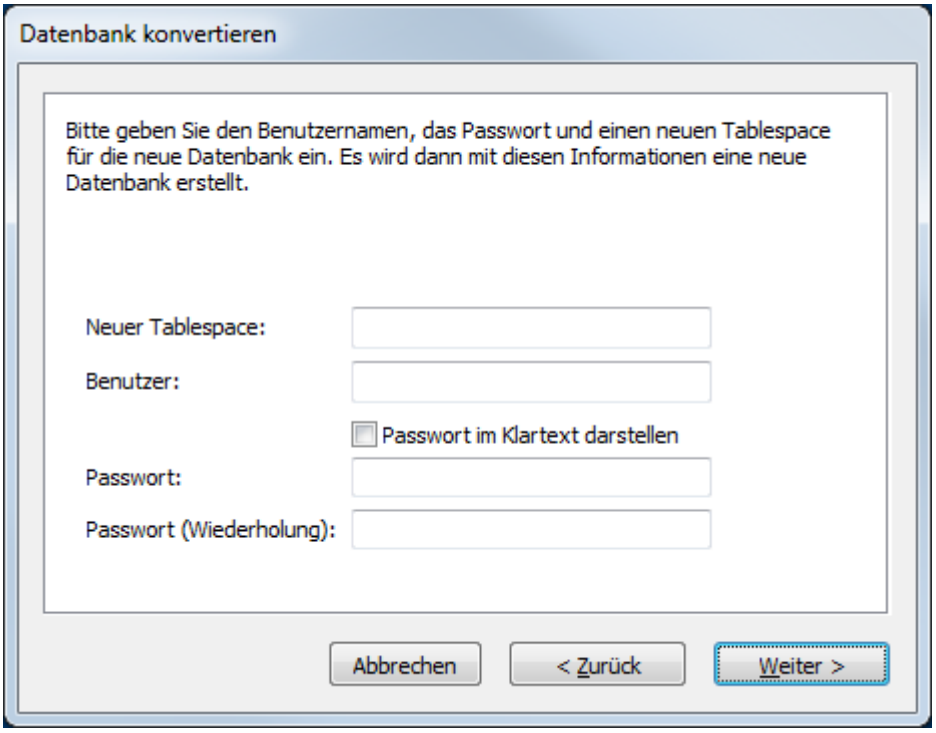
4. Lesen Sie die Hinweise und bestätigen Sie mit "Weiter".
   Es erscheint die aktuelle Konfiguration.
5. Nach Mausklick auf "Weiter" erscheint das nächste Dialogfenster "Datenbank konvertieren". Wählen Sie nun das Datenbank-System "Oracle" für die neue Konfiguration über die entsprechende Option aus.

   > ⚠ Geben Sie hier auch an, ob Sie für die neue Konfiguration eine bereits vorhandene **Oracle** Datenbank verwenden oder eine neue Datenbank anlegen wollen. Aktivieren Sie dazu die entsprechende Option unten im Dialogfenster.

6. Bestätigen Sie die Angaben mit "Weiter".
7. Wird eine neue Datenbank angelegt, so tragen Sie im folgenden Dialogfenster weitere Angaben ein:



   Geben Sie hier einen Administratornamen mit Passwort ein, der über die Berechtigung zum Anlegen von Tablespaces und User bei Oracle verfügt.
   Es ist hier sinnvoll, einen neuen Tablespacenamen einzugeben, der noch nicht in der Datenbank verwendet wird. Es ist aber auch möglich, einen vorhandenen Tablespace zu benutzen.
8. Bestätigen Sie mit "Weiter".
   Bei Oracle müssen Sie nun eine gültige SQLNet-Verbindung angeben sowie einen Benutzernamen mit Passwort. Wird eine neue Datenbank angelegt, so darf der Name noch nicht in der Datenbank existieren. In diesem Fall erscheint eine Fehlermeldung – wählen Sie dann einen anderen Namen.
   Voraussetzung für die Benutzung ist die Installation der Clientsoftware für Oracle.
   Wie Sie eine SQLNet-Verbindung erstellen, lesen Sie gegebenenfalls in Ihrem Oracle-Handbuch nach.



9. Bestätigen Sie mit "Weiter".
   Es wird eine neue Datenbank angelegt, wenn die entsprechende Option ausgewählt war. Nach erfolgreichem Anlegen der Datenbank informiert Sie eine entsprechende Meldung darüber. Konnte eine Verbindung zur Datenbank hergestellt werden, dann erscheint ein Dialogfenster, in dem Sie noch einmal sehen, welche Konfiguration in welche konvertiert wird.
10. Wählen Sie "Start".
    Verfolgen Sie den Fortschritt der Konvertierung. Nach erfolgreicher Konvertierung erscheint eine entsprechende Meldung.
11. Mit "Beenden" schließen Sie die Konvertierung nach Oracle ab.

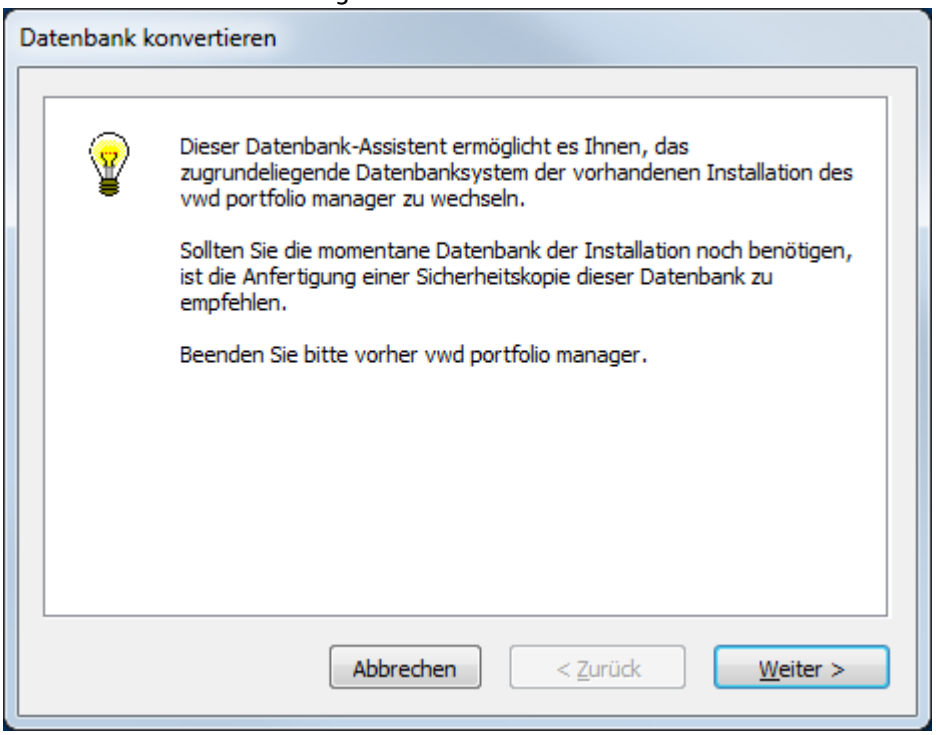
Dem Protokoll im Hauptfenster entnehmen Sie dann alle Informationen über die Abläufe und die zugehörigen Zeiten.

Datenbank nach MS-SQL konvertieren

Möchten Sie die zugrunde liegende Datenbank der aktuellen Installation nach MS-SQL konvertieren, dann gehen Sie wie folgt vor:

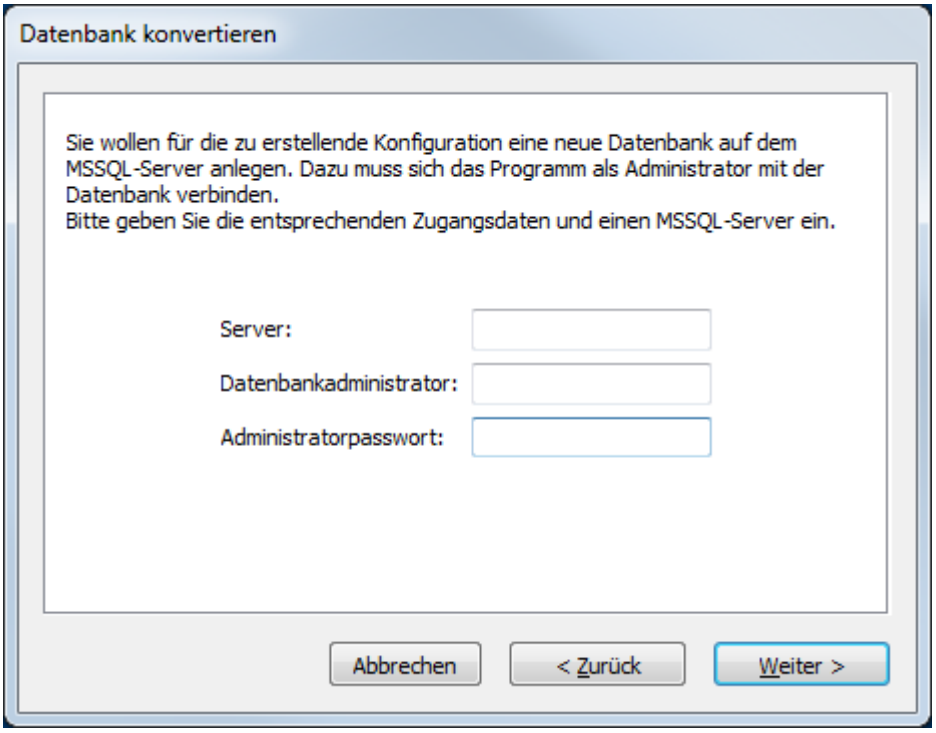
1. Beenden Sie den Infront Portfolio Manager.
2. Starten Sie das Datenbank-Werkzeug über den Befehl <Datenbank-Werkzeug> im Windows-Startmenü.
3. Wählen Sie im Datenbank-Werkzeug den Befehl INSTALLATION, DATENBANK KONVERTIEREN... im Hauptmenü.

Es erscheint das erste Dialogfenster "Datenbank konvertieren" des Datenbank-Assistenten:



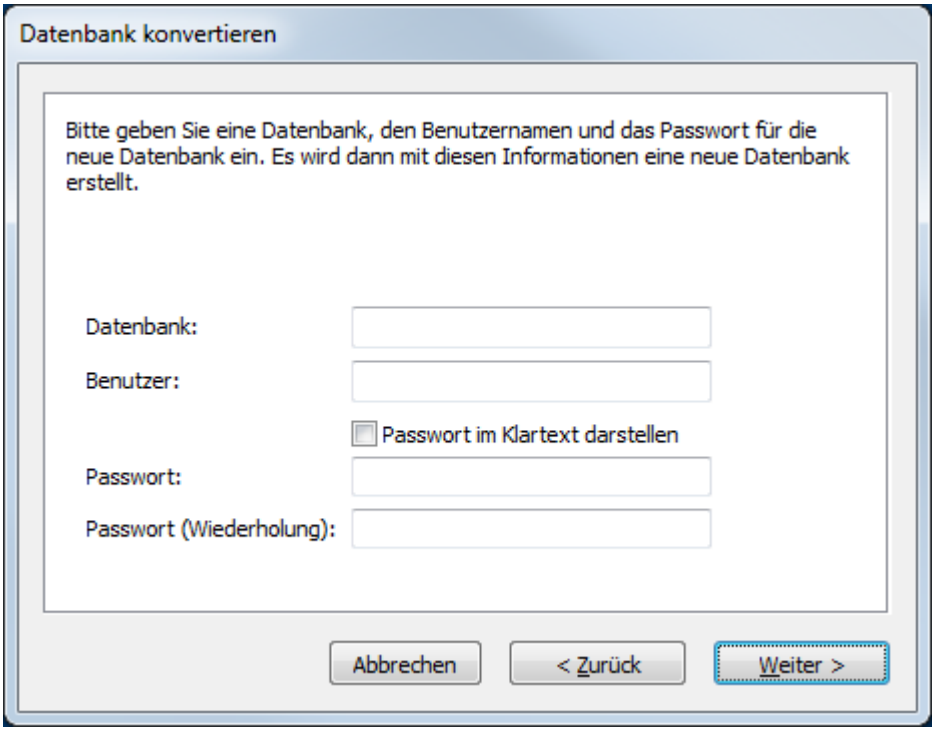
4. Lesen Sie die Hinweise und bestätigen Sie mit "Weiter".
   Es erscheint die aktuelle Konfiguration.
5. Nach Mausklick auf "Weiter" erscheint das zweite Dialogfenster "Datenbank konvertieren" des Datenbank-Assistenten. Wählen Sie dort das Datenbank-System MS-SQL über die entsprechende Option aus.

   ⚠ Geben Sie hier auch an, ob Sie für die neue Konfiguration eine bereits vorhandene MS-SQL-Datenbank verwenden oder eine neue Datenbank anlegen wollen. Aktivieren Sie dazu die entsprechende Option unten im Dialogfenster.
6. Bestätigen Sie die Angaben mit "Weiter".
7. Wird eine neue Datenbank angelegt, so tragen Sie im folgenden Dialogfenster den MS-SQL-Servernamen, den Datenbankadministrator und das Administratorpasswort ein:



Geben Sie hier einen Administratornamen mit Passwort ein, der die Berechtigung zum Anlegen von Datenbanken und Benutzer bei MS-SQL hat.

8. Bestätigen Sie mit "Weiter".
   Bei MS-SQL müssen Sie hier einen Datenbanknamen sowie Benutzernamen und Passwort eingeben. Wird eine neue Datenbank erstellt, so darf der Datenbankname noch nicht in der Datenbank existieren. In diesem Fall erscheint eine Fehlermeldung. Wählen Sie dann einen anderen Namen. Voraussetzung für die Benutzung ist entweder die Installation der Microsoft Data Komponenten oder eine Clientinstallation von MS-SQL.



9. Bestätigen Sie mit "Weiter".
   Eine neue Datenbank wird angelegt, wenn diese Option ausgewählt war. Nach erfolgreichem Anlegen der Datenbank informiert Sie eine entsprechende Meldung darüber.
   Konnte eine Verbindung zur Datenbank hergestellt werden, dann erscheint ein Dialogfenster, in dem Sie noch einmal sehen, welche Konfiguration in welche konvertiert wird.
10. Wählen Sie den Button "Start".
    Verfolgen Sie im Dialogfenster den Fortschritt der Konvertierung. Nach erfolgreicher Konvertierung erscheint eine entsprechende Information.
11. Mit "Beenden" schließen Sie die Konvertierung ab.

Dem Protokoll im Hauptfenster entnehmen Sie dann alle Informationen über die Abläufe und die zugehörigen Zeiten.

16.2.7 Keine Unterstützung von Microsoft Access

Das Datenbank-System Microsoft Access wird ab der Version 5.0 von Infront Portfolio Manager nicht mehr unterstützt.

16.2.8 Wertpapiere aus lokaler Datenhaltung entfernen

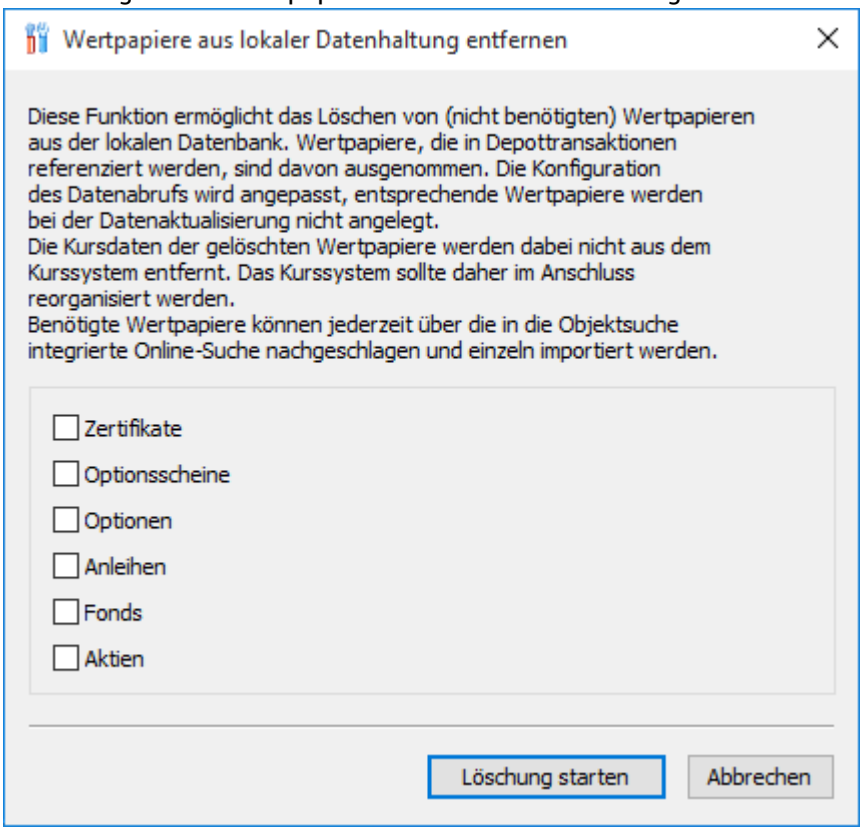
Sie haben die Möglichkeit, ganze Wertpapiertypen aus der Datenbank zu löschen, wenn diese in Ihrem Datenabonnement enthalten sind, Sie diese aber (aktuell) nicht benötigen. Auch Datenabruf und -import werden dahingehend angepasst und so beschleunigt. Dabei bleiben Wertpapiere, die von Depottransaktionen betroffen sind, in der Datenbank.

Benötigte Wertpapiere, die in Ihrem Datenabonnement enthalten sind, können jederzeit über die in der Objektsuche integrierten Online-Suche nachgeschlagen und einzeln importiert werden. Lesen Sie dazu den Abschnitt Wertpapiere online suchen *suchen* in der Online-Hilfe.

Gehen Sie wie folgt vor, um bestimmte Wertpapiertypen aus der Datenbank zu löschen:

1. Beenden Sie ggf. den Infront Portfolio Manager.
2. Starten Sie das Datenbank-Werkzeug über den Befehl <Datenbank-Werkzeug> im Windows-Startmenü.
3. Wählen Sie im Hauptmenü des Datenbank-Werkzeugs den Befehl INSTALLATION, WERTPAPIERE AUS LOKALER DATENHALTUNG ENTFERNEN.

Das Dialogfenster "Wertpapiere aus lokaler Datenhaltung entfernen" öffnet sich.



4. Aktivieren Sie in diesem Dialogfenster die Kontrollkästchen der Wertpapiertypen, die Sie nicht in Ihrer Datenbank benötigen.
   Im Einzelnen können Sie folgende Wertpapiertypen entfernen:
   - Zertifikate
   - Optionsscheine
   - Optionen
   - Anleihen
   - Fonds
   - Aktien
5. Wählen Sie den Button "Löschung starten".
   Die Wertpapiere der ausgewählten Typen werden entfernt.
   Die Datenabrufkonfiguration wird entsprechend angepasst.
   Die Kursdaten der gelöschten Wertpapiere werden dabei nicht aus dem Kurssystem entfernt. Das Kurssystem sollte daher im Anschluss reorganisiert werden. Diese können Sie ebenfalls über das Datenbank-Werkzeug vornehmen.

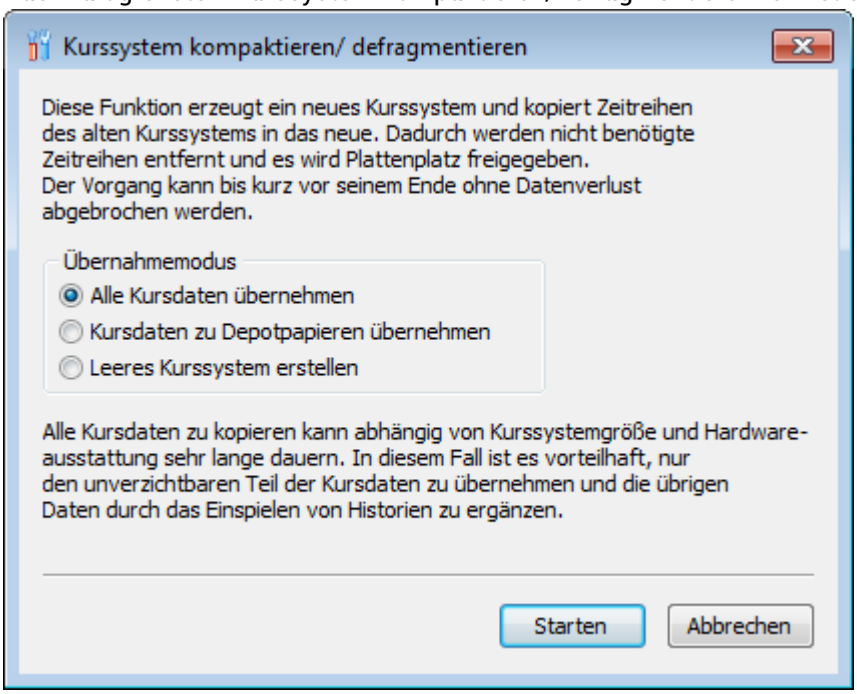
16.2.9 Kurssystem reorganisieren

Sie können das Kurssystem über das Datenbank-Werkzeug reorganisieren. Dies ist z. B. nach der Entfernung von Wertpapieren aus der Datenbank über die Funktion "Wertpapiere aus lokaler Datenhaltung entfernen" sinnvoll.

Die Funktion erzeugt ein neues Kurssystem, in das es die alten Zeitreihen kopiert. Nicht benötigte Zeitreihen werden entfernt und es wird Festplattenplatz freigegeben. Der Vorgang kann bis kurz vor seinem Ende ohne Datenverlust abgebrochen werden. Gehen Sie wie folgt, vor, um die Reorganisation durchzuführen:

1. Beenden Sie den Infront Portfolio Manager.

2. Starten Sie das Datenbank-Werkzeug über den Befehl <Datenbank-Werkzeug> im Windows-Startmenü.
3. Wählen Sie im Hauptmenü des Datenbank-Werkzeugs den Befehl WARTUNG, KURSSYSTEM REORGANISIEREN.
   Das Dialogfenster "Kurssystem kompaktieren/defragmentieren" öffnet sich.



   Wählen Sie den gewünschten Übernahmemodus über die entsprechende Option:
   - Alle Kursdaten übernehmen
     Aktivieren Sie diese Option, um alle Kursdaten ins neue Kurssystem zu übernehmen. Das ist die empfohlene Einstellung. Falls dies zu lange dauert oder das Kurssystem nachhaltig zerstört ist, kann eine der anderen Optionen verwendet werden.
   - Kursdaten zu Depotpapieren übernehmen
     Aktivieren Sie diese Option, um nur die unverzichtbaren Kursdaten ins neue Kurssystem zu übernehmen, die zu Wertpapieren mit Depotbezug gehören. Dabei werden abgelaufene Wertpapiere mit Depotbezug ebenso berücksichtigt wie Wertpapiere, die in einem Depot waren und wieder verkauft wurden.
   - Leeres Kurssystem erstellen
4. Starten Sie die Reorganisation des Kurssystems mit dem Button "Starten".
   Das neue Kurssystem wird erzeugt.

Haben Sie bei der Reorganisation die Optionen "Kursdaten zu Depotpapieren übernehmen" oder "Leeres Kurssystem erstellen" ausgewählt, so können Sie danach durch das Einspielen von Historien Daten ergänzen.

16.3 Benutzerverwaltung

Siehe auch:

- Benutzerverwaltung einrichten
- Struktur der Benutzerverwaltung
- Benutzerverwaltungsoberfläche
- Neue Objekte anlegen

- Objekte bearbeiten
- Liste der Rechte
- Benutzerverwaltungsfunktionen direkt im Hauptprogramm
- Änderungsnachverfolgung in der Benutzerverwaltung konfigurieren
- Lizenz-Überwachung
- Order-Freigabestufen konfigurieren
- Als Cloud-Benutzer am Infront Portfolio Manager anmelden

16.3.1 Benutzerverwaltung einrichten

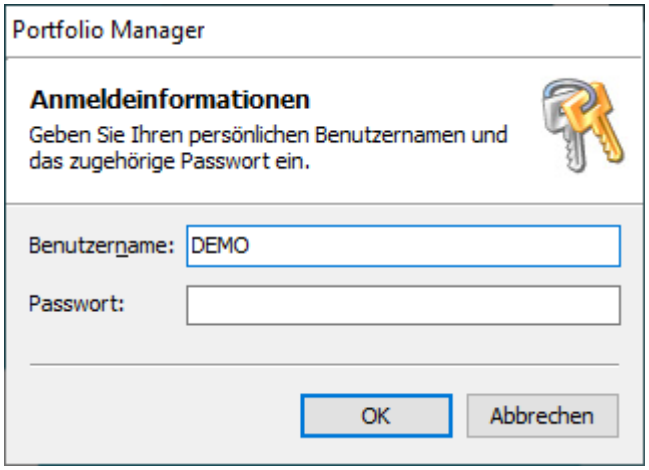
Siehe auch:

- Erste Schritte
- Administrator für die Benutzerverwaltung anlegen

Erste Schritte

Infront Portfolio Manager hat eine eigene Benutzerverwaltung, die von der Benutzerverwaltung des Betriebssystems unabhängig ist.

Beim Starten des Infront Portfolio Manager erscheint der Anmeldedialog zur Eingabe von Benutzername und Passwort. Die ausgelieferte Standard-Datenbank enthält den vordefinierten Benutzer "DEMO", mit dem Sie sich (zunächst noch ohne Passwort) an Ihrem Infront Portfolio Manager anmelden können.



Hinweise

- Die Groß- oder Kleinschreibung des Benutzernamens ist irrelevant, wird also nicht überprüft. Ein evtl. zugeteiltes Passwort muss dagegen unter Berücksichtigung der Groß-/Klein-Schreibweise eingegeben werden.
- Jeder Benutzer kann sein Passwort über das Menüband des Infront Portfolio Manager modifizieren. Wählen Sie dazu den Befehl Passwort ändern auf der Registerkarte "Konfiguration".

Der Benutzer "DEMO" ist für die ersten Schritte im Programm ggf. nützlich, allerdings sollten Sie möglichst frühzeitig eine für Ihre individuellen Anforderungen angemessene Benutzerverwaltung einrichten. In den folgenden Abschnitten erfahren Sie alles Wissenswerte über die vielfältigen Möglichkeiten der in Ihrem Infront Portfolio Manager integrierten Benutzerverwaltung.

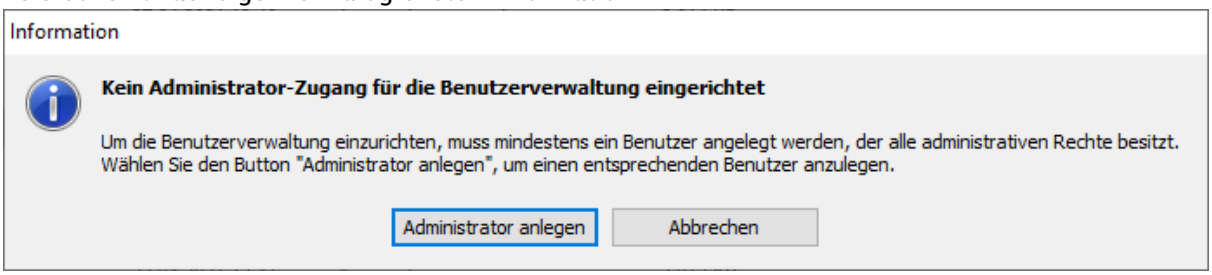
Benutzerverwaltung bei Einsatz der Infront Advisory Solution

Die Benutzer der Infront Advisory Solution entsprechen den Benutzern des Infront Portfolio Manager und melden sich demzufolge an beiden Produkten mit dem gleichen Benutzernamen und Passwort an. Die Benutzer werden in der Benutzerverwaltung des Infront Portfolio Manager verwaltet.

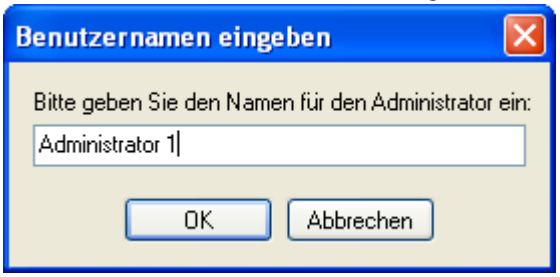
Administrator für die Benutzerverwaltung anlegen

Zur Administration der Benutzerverwaltung müssen Sie zunächst einen Benutzer anlegen, der über die entsprechenden Administrations- bzw. System-Rechte verfügt. Beim ersten Start der Benutzerverwaltung erscheint ein entsprechender Hinweis. Gehen Sie also wie folgt vor, um einen Administrator für die Benutzerverwaltung anzulegen:

1. Wählen Sie im Windows-Startmenü den Befehl <Benutzerverwaltung>.
   Es erscheint das folgende Dialogfenster "Information":



2. Bestätigen Sie das Dialogfenster mit dem Button "Administrator anlegen".
   Es erscheint als nächstes das Dialogfenster "Benutzernamen eingeben":



3. Geben Sie hier in das Eingabefeld einen sinnvollen Namen ein und bestätigen Sie dieses Dialogfenster danach mit "OK".
   Es erscheint als nächstes das Dialogfenster "Passwort festlegen":

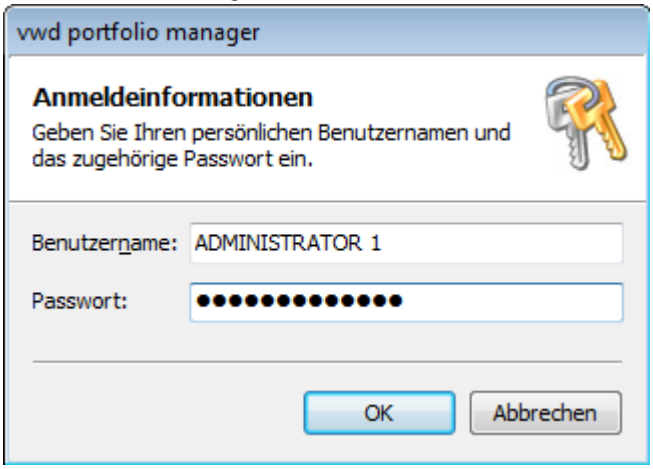


4. Geben Sie in das Eingabefeld "Passwort" das zukünftige Passwort für diesen Benutzer mit Administrator-Rechten ein und bestätigen Sie es durch erneute Eingabe ins Feld "Passwortbestätigung". Hinweis: Das beliebte "Kopieren und Einfügen" funktioniert hier nicht.
5. Schließen Sie nun das Dialogfenster "Passwort festlegen" mit "OK".
   Hat alles funktioniert, so erscheint das nächste Dialogfenster, das Sie über das erfolgreiche Anlegen des Benutzers mit der System-Rolle "Administrator" mit allen notwendigen System-Rechten in der Benutzerverwaltung informiert:



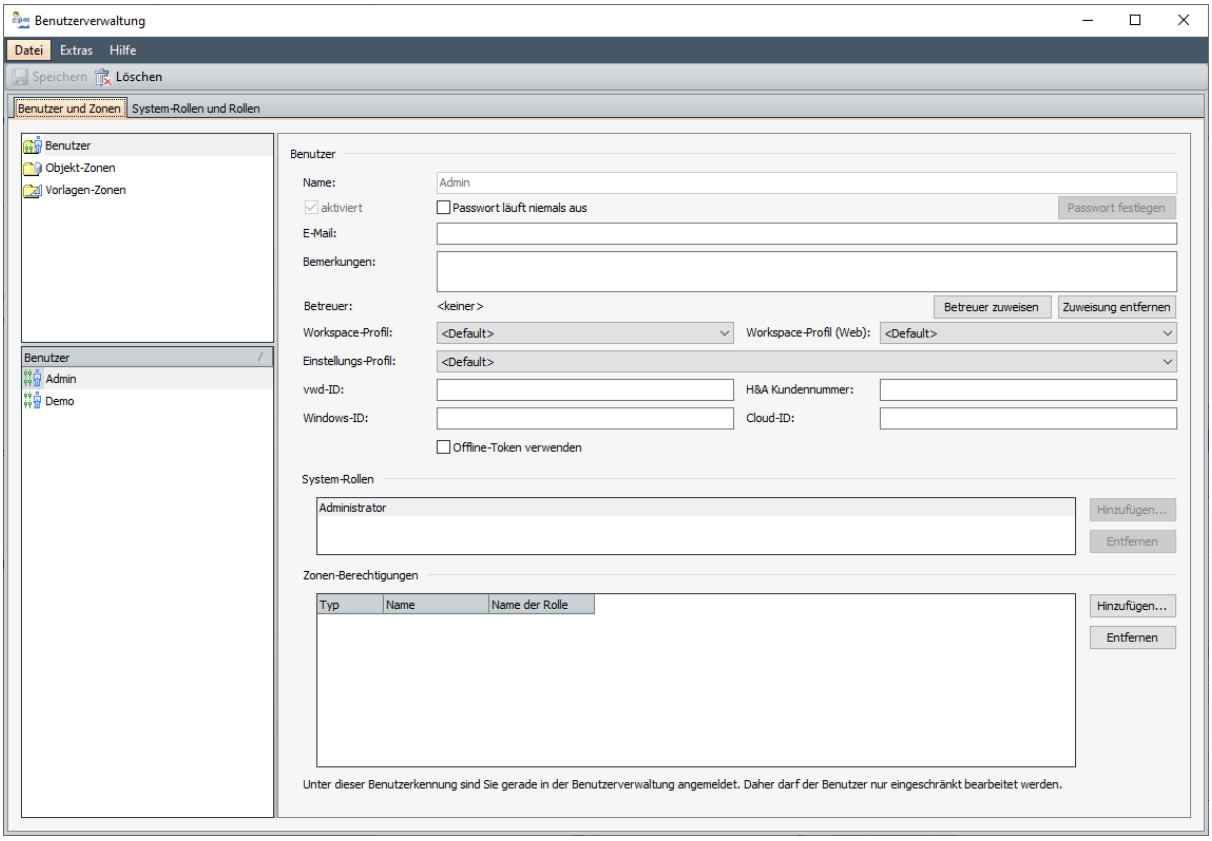
   Ein weiteres Dialogfenster informiert Sie nach der Bestätigung mit "OK", dass Sie sich nun mit den für den Administrator vergebenen Login-Daten an der Benutzerverwaltung anmelden können.

6. Bestätigen Sie auch dieses Dialogfenster mit "OK", so erscheint der Anmeldedialog der eigentlichen Benutzerverwaltung.



7. Geben Sie in diesem Anmeldedialog den zuvor vergebenen Benutzernamen (im Beispiel "Administrator 1") und das Passwort ein und bestätigen Sie die Eingaben mit "OK".
   Nun gelangen Sie in die Benutzerverwaltung, wo Sie Ihre spezifischen Einstellungen für alle Benutzer,

Rollen, Zonen und Rechte vornehmen können.



Lesen Sie zu den Begriffen den folgenden Abschnitt Struktur der Benutzerverwaltung. Die Beschreibung der Oberfläche des Tools "Benutzerverwaltung" und dessen Funktionalitäten folgt im Abschnitt Benutzerverwaltungsoberfläche.

16.3.2 Struktur der Benutzerverwaltung

In diesem Abschnitt erfahren Sie, wie die Benutzerverwaltung grundsätzlich arbeitet. Außerdem werden die Begriffe erläutert.

Siehe auch:

- Benutzer
- System-Rechte und System-Rollen
- Objekt-Zonen
- Vorlagen-Zonen
- Rechte und Rollen
- Domänen

Benutzer

Bei einem Benutzer handelt es sich um einen von den Windows-Benutzern unabhängigen Zugang zu der Umgebung Ihres Infront Portfolio Manager.

Das werden i. d. R. Benutzer sein, die sich am Infront Portfolio Manager anmelden und damit arbeiten. Es kann aber auch Benutzer geben, die sich nicht am Infront Portfolio Manager anmelden dürfen. Als Beispiel kann hier der zuvor beschriebene Administrator der Benutzerverwaltung dienen, der auch dann, wenn Sie

ihm, was durchaus zu empfehlen ist, nicht das Recht Infront Portfolio Manager starten" zuweisen, mächtige Rechte besitzt.

System-Rechte und System-Rollen

Die Umgebung des Infront Portfolio Manager enthält verschiedene System-Rechte, die der Benutzer benötigt, um bestimmte Features zu nutzen und bestimmte Aktionen auszuführen. So braucht ein Benutzer z. B. ein System-Recht, um seinerseits Benutzer anlegen zu können.

System-Rechte werden jedoch nicht direkt einem Benutzer zugeordnet. Stattdessen erhält der Benutzer eine (oder mehrere) so genannte System-Rollen. Über diese System-Rollen erhält er alle System-Rechte, die in dieser System-Rolle zusammengefasst sind.

Hierarchische Anordnung der System-Rechte

Bestimmte System-Rechte machen es erforderlich, dass eine System-Rolle bereits ein anderes System-Recht enthält. So ist es z. B. erforderlich, dass eine System-Rolle das System-Recht "Infront Portfolio Manager starten" enthält, bevor das System-Recht "Asset-Allocation-Modelle anlegen, verändern und löschen" in diese System-Rolle aufgenommen werden kann.

Sub-Rollen

System-Rollen können verknüpft werden. Das bedeutet, dass einer System-Rolle eine andere System-Rolle untergeordnet wird. Dadurch werden alle System-Rechte der untergeordneten System-Rolle in die übergeordnete System-Rolle übernommen. Eine System-Rolle kann so auch mehrere System-Rollen zusammenfassen.

Eine vollständige Liste aller System-Rechte finden Sie in der Tabelle im Abschnitt System-Rechte.

> Informationen zu Objekt-Rechten und -Rollen finden Sie im Abschnitt Rechte und Rollen.

Objekt-Zonen

Bei einer Objekt-Zone handelt es sich um ein Ordnungsmittel zur Verwaltung der verschiedenen Objekt-Typen (Inhaber, Gruppen, Ordner, Filter, Limit-Ordner usw.) des Infront Portfolio Manager.

> Jedes Objekt ist entweder einer Objekt-Zone oder einem Benutzer **eindeutig** zugeordnet, d. h. jedes Objekt ist genau einem Benutzer bzw. einer Zone zugeordnet. Mehrfachzuordnungen sind nicht möglich.

Die einzigen "Ausnahmen" bilden Wertpapiere, die grundsätzlich global verfügbar sind, sowie bestimmte Objekttypen, die im Gegensatz dazu nur privat verfügbar sind (u. a. Trendanalyse-Ordner, Formelfilter usw.).

Objekte, die einem Benutzer zugeordnet sind, sind so genannte private Objekte und sind nur für den Benutzer selbst sichtbar. Diese Objekte sind implizit einer privaten Benutzerzone zugeordnet.

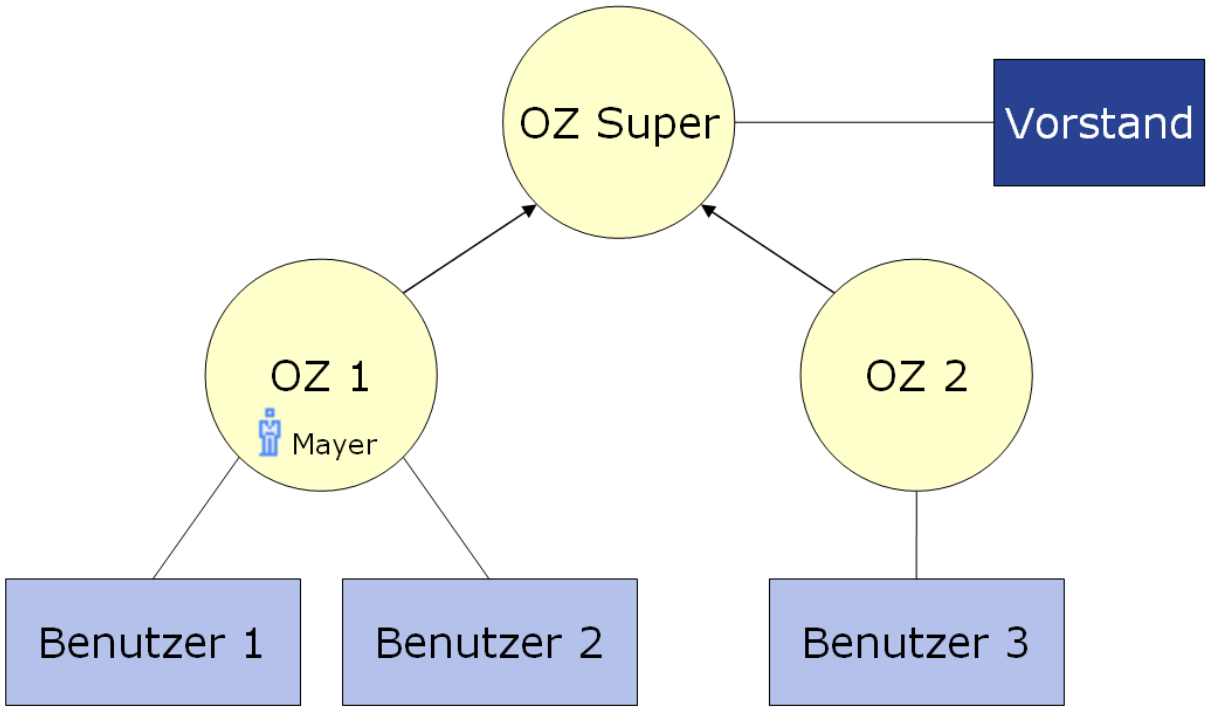
Diese Zone tritt ggf. auch als Zone mit dem Namen des Benutzers in Erscheinung. Zum Beispiel ist eine entsprechende MM-Talk-Formel verfügbar, die den Namen der Zone zurückliefert.

Objekte, die einer Objekt-Zone zugeordnet sind, sind für alle Benutzer sichtbar, die an die Zone angeschlossen sind. (Wie Benutzer an Zonen "angeschlossen" werden, erfahren Sie im Abschnitt Rechte und Rollen.

Die Objekt-Zonen stellen sich im Infront Portfolio Manager als Wurzel-Ordner dar. Jeder Benutzer sieht also neben seinem privaten Wurzel-Ordner im Explorer noch zusätzlich jeweils einen Wurzel-Ordner für jede Objekt-Zone, an die er angeschlossen ist.

Eine Objekt-Zone kann auch über eine Verknüpfung an eine so genannte Sub-Zone angeschlossen werden. Dadurch sind, neben den Objekten, welche die Zone selbst enthält, auch alle Objekte aus der Sub-Zone bzw. aus den Sub-Zonen sichtbar.

Beispiel



In diesem Beispiel enthält die Objekt-Zone 1 ("OZ 1") u. a. den "Inhaber Mayer". Dieser ist für Benutzer 1 und Benutzer 2 sichtbar, denn diese beiden Benutzer sind direkt an die Objekt-Zone 1 angeschlossen. Durch die Verknüpfung mit der Objekt-Zone Super ("OZ Super") kann aber auch der "Vorstand" das Objekt "Inhaber Mayer" sehen. Benutzer 3 dagegen sieht den "Inhaber Mayer" (und auch alle anderen Objekte der Objekt-Zone 1) nicht.

Vorlagen-Zonen

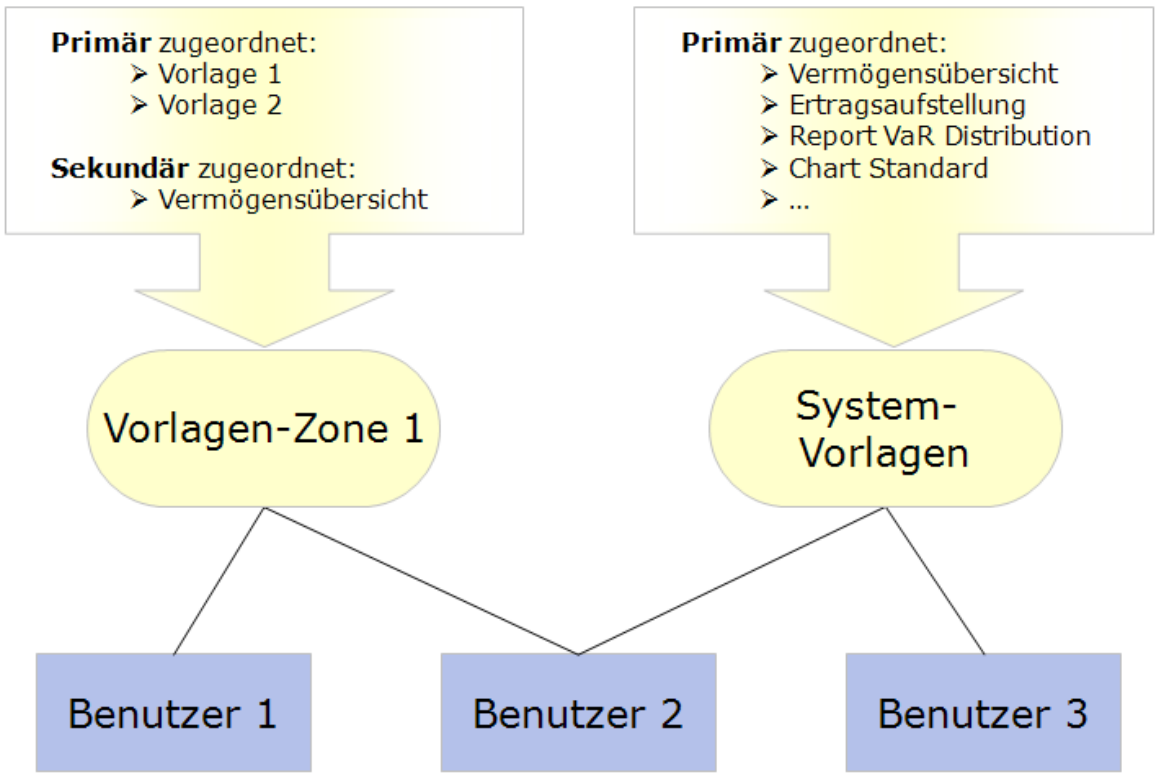
Bei einer Vorlagen-Zone handelt es sich um ein Ordnungsmittel, um sowohl Vorlagen als auch Bibliotheken zu organisieren. Vorlagen bzw. (MM-Talk-)Bibliotheken sind entweder einer Vorlagen-Zone oder aber einem Benutzer zugeordnet.

Bei Vorlagen bzw. Bibliotheken, die einem Benutzer zugeordnet sind, handelt es sich um so genannte private Vorlagen bzw. Bibliotheken. Diese sind nur für den Benutzer selbst sichtbar.

Dagegen sind Vorlagen bzw. Bibliotheken, die einer Vorlagen-Zone zugeordnet sind, für alle Benutzer sichtbar, die an diese Vorlagen-Zone angeschlossen sind. Wie Benutzer an Zonen "angeschlossen" werden, erfahren Sie im folgenden Abschnitt Rechte und Rollen.

Eine Vorlagen-Zone kann – im Gegensatz zu Objekt-Zonen – nicht mit anderen Vorlagen-Zonen verknüpft werden. Dafür besteht aber die Möglichkeit, eine Vorlage (bzw. eine Bibliothek) mehreren Vorlagen-Zonen gleichzeitig zuzuordnen. Hier wird jedoch zwischen der so genannten Primär-Zone und den so genannten Sekundär-Zonen unterschieden.

Beispiel



In diesem einfachen Beispiel existieren zwei Vorlagen-Zonen und drei Benutzer. Die Standard-Vorlagen aus der Vorlagen-Zone "<System-Vorlagen>" können nur "Benutzer 2" und "Benutzer 3" sehen. "Benutzer 1", der nur der "Vorlagen-Zone 1" zugeordnet ist, kann neben den beiden dieser Vorlagen-Zone primär zugeordneten Vorlagen ("Vorlage 1" und "Vorlage 2") nur noch die "Vermögensübersicht" sehen, da diese der "Vorlagen-Zone 1" sekundär zugeordnet ist. Er kann diese aber nicht bearbeiten. "Benutzer 2" ist beiden Vorlagen-Zonen zugeordnet, er kann über alle Vorlagen verfügen. "Benutzer 3" sieht nicht die Vorlagen, die der "Vorlagen-Zone 1" zugeordnet sind.

Wenn die Vorlage (bzw. die Bibliothek) primär einer Vorlagen-Zone zugeordnet ist, kann man über weitergehende Rechte an der Vorlage bzw. an der Bibliothek verfügen. Wenn die Vorlage bzw. Bibliothek sekundär einer Vorlagen-Zone zugeordnet ist, kann man immer nur Leserechte an der Vorlage bzw. Bibliothek erhalten.

> ⚠ Im Auslieferungszustand wird eine spezielle Vorlagen-Zone mitgeliefert, die alle im Programm enthalten Standard-Vorlagen zusammenfasst. Diese Vorlagen können Sie **primär** keiner anderen Zone zuordnen.

Rechte und Rollen

Der Begriff Recht wird hier äquivalent zu Objekt-Recht verwendet. Der Begriff Rolle wird hier äquivalent zu Objekt-Rolle verwendet.

Rechte beziehen sich immer auf eine Zone, niemals auf ein einzelnes Objekt oder auf eine einzelne Vorlage (bzw. Bibliothek). Im Folgenden sprechen wir der Einfachheit halber nur noch von Objekten. Ein Recht wird benötigt, um bestimmte Aktionen an einem Objekt einer bestimmten Zone durchführen zu können. So

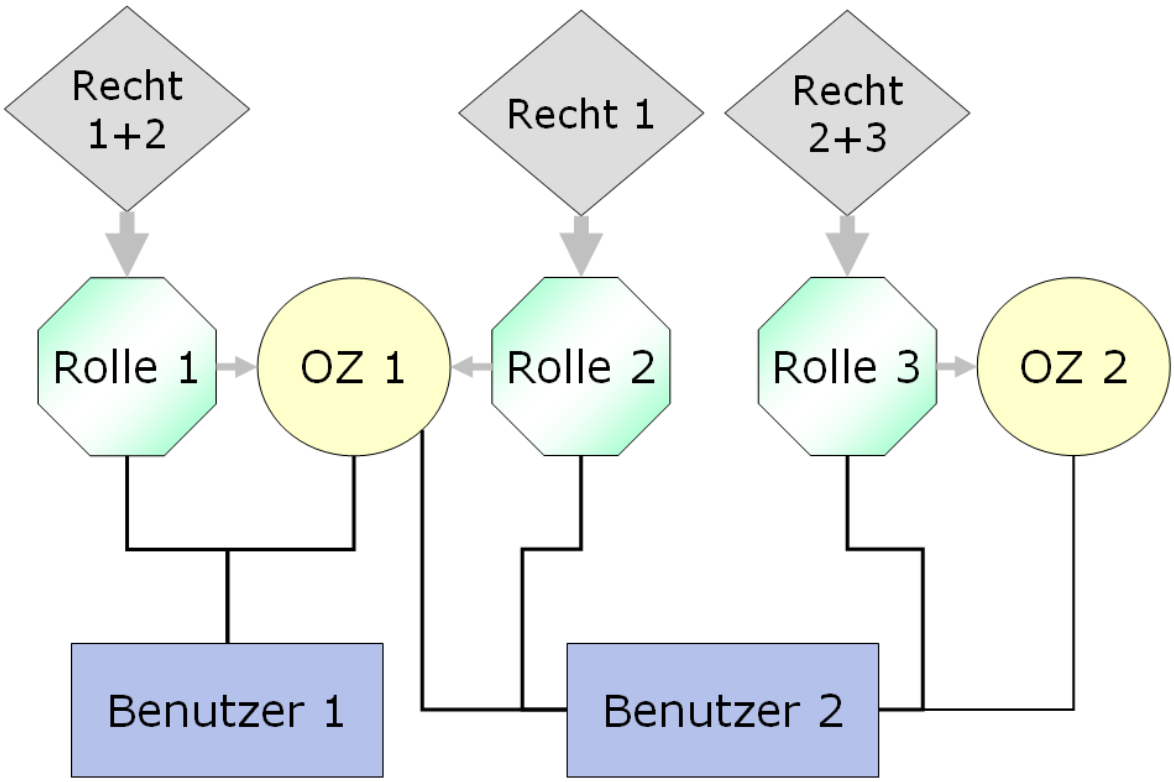
benötigt der Benutzer z. B. ein Recht, um Transaktionen für Inhaber in einer bestimmten Zone erfassen zu können.

Ähnlich wie bei System-Rechten gilt auch bei Objekt-Rechten: Objekt-Rechte werden nicht direkt einem Benutzer zugeordnet. Stattdessen werden die Rechte in einer Rolle zusammengefasst.

Im Gegensatz zu den System-Rechten werden die Objekt-Rechte nicht direkt dem Benutzer zugewiesen. Vielmehr wird eine Objekt-Rolle einem Benutzer auf einer bestimmten Zone zugeordnet. So ist es auch möglich, dass ein Benutzer verschiedene Rollen in verschiedenen Zonen wahrnimmt.

> **Hinweis zum Leserecht**
>
> Das Leserecht ist ein besonderes Recht. Es wird niemals explizit genannt. Tatsächlich ist es so, dass ein Benutzer durch die Zuordnung einer Rolle an einer bestimmten Zone implizit immer das Leserecht an dieser Zone erhält. Wenn ein Benutzer nur lesend auf diese Zone zugreifen soll, kann einfach eine Rolle verwendet werden, die keinerlei Rechte enthält.

Beispiel



In diesem Beispiel sehen Sie vereinfacht das Zusammenspiel von Benutzern, Objekt-Zonen, Rollen und den Rollen zugewiesenen Rechten. "Benutzer 1" ist "Rolle 1" und "OZ 1" zugeordnet. Über "Rolle 1" erhält er im Beispiel "Recht 1" und "Recht 2" an der "OZ 1". "Benutzer 2" hat über die ihm zugeordnete "Rolle 2" "Recht 1" an der "OZ 1". In der Objekt-Zone "OZ 2" dagegen übernimmt er "Rolle 3" und hat somit an dieser Zone die Rechte "Recht 2" und "Recht 3".

Hierarchische Anordnung der Objekt-Rechte

Bestimmte Rechte machen es erforderlich, dass die Rolle ein anderes Recht enthält. Dies gilt sowohl für Objekt- als auch für System-Rechte. Im Abschnitt System-Rechte und System-Rollen finden Sie ein Beispiel.

Sub-Rollen

Objekt-Rollen können genauso wie System-Rollen verknüpft werden. Das bedeutet, dass einer Rolle eine andere Rolle untergeordnet wird. Dadurch werden alle Rechte der untergeordneten Rolle in die übergeordnete Rolle übernommen. Eine Rolle kann so auch mehrere Rollen zusammenfassen.

Eine vollständige Liste aller (Objekt-)Rechte finden Sie im Abschnitt Objekt-Rechte.

Einer Objekt-Rolle können theoretisch alle Objekt-Rechte zugewiesen werden. Dabei ist jedoch zu beachten, dass bestimmte Objekt-Rechte in manchen Kontexten keinen Sinn ergeben. So werden nur bestimmte Rechte überhaupt benötigt, wenn ein Benutzer über eine Rolle an die Zone eines bestimmten Typs angeschlossen wird.

Beispiel: Das Recht "Transaktionen eines Depotobjekts anlegen" ist ohne Bedeutung, wenn die Rolle ausschließlich an eine Vorlagen-Zone angeschlossen wird.

Domänen

Dieser Abschnitt beschäftigt sich mit Domänen. Das Lesen dieses Abschnitts ist nur erforderlich, wenn Sie dieses optionale Feature wirklich benötigen.

Siehe auch:

- Wann benötigen Sie Domänen?
- Was können Domänen nicht bieten?
- Grundsätzlicher Aufbau von Domänen
- Schnittstellen-Zonen
- Hierarchie der Domänen

Wann benötigen Sie Domänen?

Wenn Sie größere Strukturen mit Ihrer Benutzerverwaltung abbilden möchten, die aus unabhängigen Bereichen (z. B. aus mehreren Filialen) bestehen, wird der Einsatz von Domänen sinnvoll. Dadurch wird eine strukturierende Komponente in die Benutzerverwaltung eingebracht, die Ihnen hilft, eine Fehlkonfiguration zu vermeiden.

Was können Domänen nicht bieten?

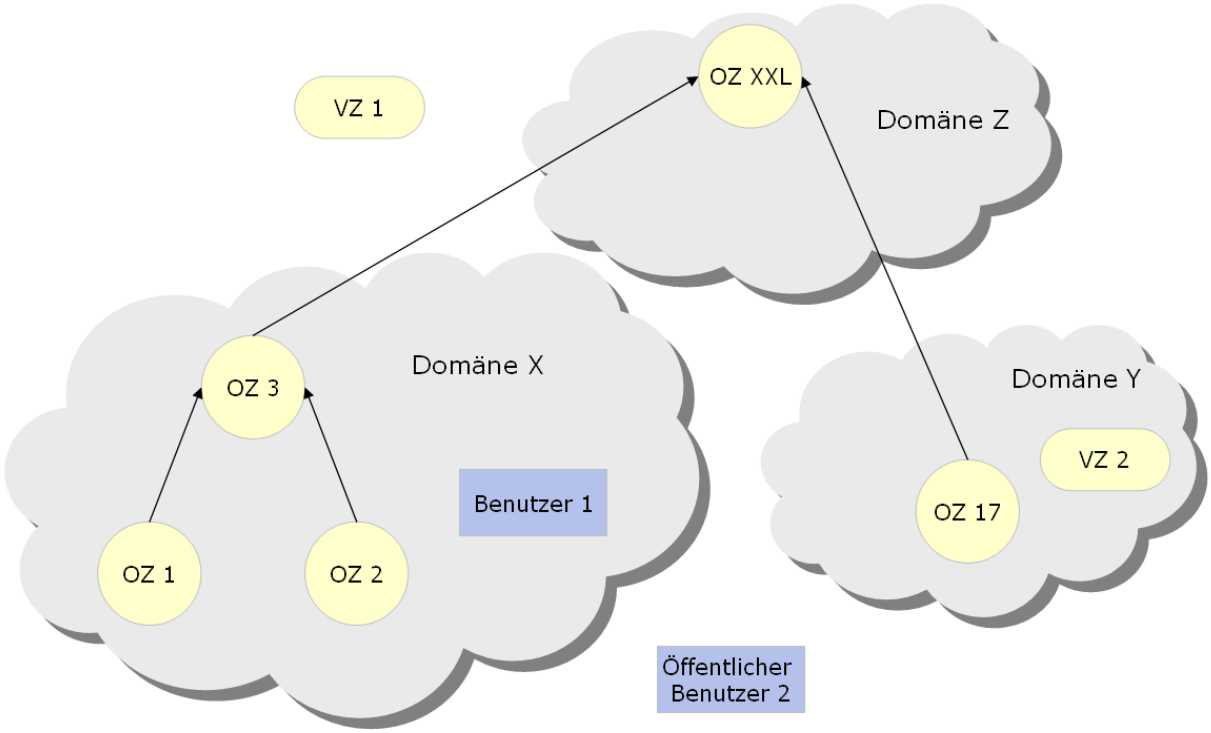
Domänen bieten keine Mandantenfähigkeit. Es gibt immer noch eine gemeinsam verfügbare Datenbank. So sind z. B. Daten wie Asset Allocations, Order-Provisions-Modelle, aber auch Wertpapiere domänenübergreifend verfügbare Daten.

Grundsätzlicher Aufbau von Domänen

Eine Domäne fasst, vereinfacht gesagt, Benutzer und Zonen zusammen.

Das bedeutet konkret, dass eine Objekt-Zone immer einer Domäne zugeordnet ist. Bei Benutzern und Vorlagen-Zonen ist dies nicht zwingend der Fall. Benutzer und Vorlagen-Zonen können Sie einer Domäne zuordnen. Genauso gut können Sie diesen beiden aber auch die Eigenschaft "Öffentlich", d. h. nicht an eine Domäne gebunden, zuweisen.

Beispiel



Im Beispiel ist "Öffentlicher Benutzer 2" keiner der 3 Domänen zugeordnet, "Benutzer 1" dagegen der "Domäne X" zugeordnet. Auch die Vorlagen-Zone "VZ 1" ist hier keiner Domäne zugeordnet, "VZ 2" ist dagegen der "Domäne Y" zugeordnet.

Diese optionale Zuordnung hat folgende Auswirkungen auf Benutzer und Vorlagen-Zonen.

Benutzer und Domänen

- *Benutzer*, die keiner Domäne zugeordnet sind, können niemals an Objekt-Zonen angeschlossen werden, da es keine öffentlichen Objekt-Zonen gibt. Diese Benutzer sehen lediglich ihren Desktop. Daher ist es nur für reine Administrations-Benutzer sinnvoll, diese öffentlich anzulegen.
- *Benutzer*, die einer Domäne zugeordnet sind, können an alle Objekt-Zonen angeschlossen werden, die dieser Domäne zugeordnet sind. Zusätzlich können sie auch an die Schnittstellen-Zonen eventuell vorhandener "Kind-Domänen" angeschlossen werden. Lesen Sie dazu die folgenden Abschnitte Schnittstellen-Zonen und Hierarchie der Domänen.

Vorlagen-Zonen und Domänen

- *Vorlagen-Zonen*, die keiner Domäne zugeordnet sind, können an alle Benutzer angeschlossen werden, die im gesamten System existieren. Die Domäne des Benutzers ist dabei irrelevant.
- *Vorlagen-Zonen*, die einer Domäne zugeordnet sind, können nur an die Benutzer angeschlossen werden, die in der gleichen Domäne wie die Zone selbst existieren.

Schnittstellen-Zonen

Jede Domäne hat immer eine zugeordnete Schnittstellen-Zone mit gleichem Namen. Dabei handelt es sich um eine Objekt-Zone.

Diese Zone ist die einzige Schnittstelle, welche die Domäne an übergeordnete Domänen, so genannte Vater-Domänen, zur Verfügung stellt. Beliebige Objekt-Zonen aus der Vater-Domäne können die Schnittstellen-Zone als untergeordnete Sub-Zone erhalten.

Diese Schnittstellen-Zone können Sie mit anderen Objekt-Zonen der gleichen Domäne verknüpfen. Dadurch vererben Sie gezielt den Inhalt einzelner Objekt-Zonen über die Schnittstellen-Zone in übergeordnete Domänen.

Alle Zonen, die mit der Schnittstellen-Zone verknüpft sind, nennt man Freigeschaltete Zonen, da diese Zonen in einer übergeordneten Domäne verfügbar sind. Die Zonen, die nicht mit der Schnittstellen-Zone verknüpft sind, und daher auch nicht in einer übergeordneten Domäne verfügbar sind, nennt man Lokale Zonen.

Hierarchie der Domänen

Domänen können in einer mehrstufigen Hierarchie angeordnet werden.

Jede Domäne können Sie beim Anlegen eindeutig einer Vater-Domäne zuordnen.

Die Objekte innerhalb einer Domäne können niemals direkt auf bestimmte Daten anderer Domänen zugreifen. Ausgeschlossen sind:

- Verknüpfung von Objekt-Zonen an Sub-Zonen aus anderen Domänen.
- Anschluss eines Benutzers an eine Zone aus einer anderen Domäne als seiner eigenen.

Ausgenommen hiervon sind allerdings:

- Der Zugriff auf öffentliche Vorlagen-Zonen ist unabhängig von der eigenen Domäne immer möglich.
- Verknüpfungen von Objekt-Zonen an die Schnittstellen-Zone einer untergeordneten Kind-Domäne ist möglich.

16.3.3 Benutzerverwaltungsoberfläche

In diesem Abschnitt lernen Sie die Oberfläche der Benutzerverwaltung Ihres Infront Portfolio Manager kennen.

> Einige Abschnitte sind nur dann wichtig, wenn Domänen verwendet werden. Domänen müssen als Feature durch den Administrator der Benutzerverwaltung freigeschaltet werden. Wenn Domänen nicht im Einsatz sind, sind einige Auswahlmöglichkeiten nicht vorhanden. Um festzustellen, ob ein Einsatz von Domänen in Ihrer individuellen Verwaltung sinnvoll oder gar nötig ist, lesen Sie den Abschnitt Domänen. Informieren Sie sich ggf. auch bei Ihrem Customer Service, der Ihnen gerne weiterhilft.

Siehe auch:

- Bevor Sie starten
- Benutzerverwaltung starten
- Hauptmenü und Symbolleiste
- Arbeitsbereich
- Im Auslieferungszustand enthaltene Rollen

Bevor Sie starten

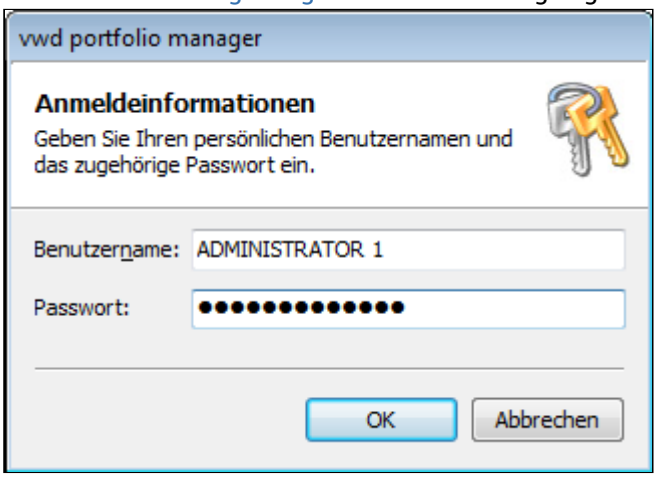
Bevor Sie sich mit diesem Kapitel über die Bedienung der Benutzerverwaltung beschäftigen, sollten Sie zuerst das Kapitel Struktur der Benutzerverwaltung gelesen haben. Dort lernen Sie die Begriffe und Grundlagen näher kennen.

Wenn Sie die Benutzerverwaltung zum ersten Mal starten, werden Sie aufgefordert, einen Administrator anzulegen. Dieser erhält automatisch durch Zuordnung einer passenden System-Rolle alle Rechte, um die Administration des Systems durchführen zu können. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Benutzerverwaltung einrichten.

Benutzerverwaltung starten

Um die Benutzerverwaltung zu starten, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Windows-Startmenü den Befehl <Benutzerverwaltung>.
2. Melden Sie sich im Anmeldedialog der Benutzerverwaltung mit Benutzernamen und zugehörigem Passwort an. Nutzen Sie dazu die Login-Daten des zuvor wie im Abschnitt Administrator für die Benutzerverwaltung anlegen beschrieben angelegten Administrators.



3. Bestätigen Sie mit "OK", so öffnet sich die Benutzerverwaltungsoberfläche.
   Entnehmen Sie den folgenden Abschnitten eine detaillierte Beschreibung der Oberfläche des Tools.

Hauptmenü und Symbolleiste

In diesem Abschnitt sind alle verfügbaren Befehle in Hauptmenü und Symbolleiste beschrieben.

Siehe auch:

- Menü DATEI
- Menü EXTRAS
- Menü HILFE

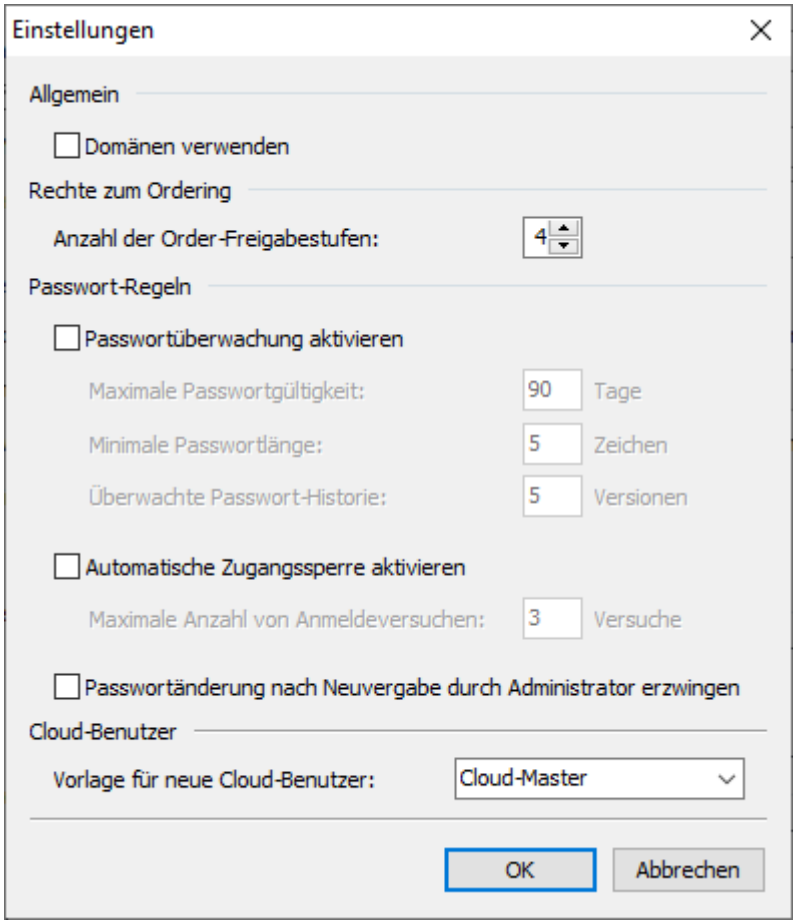
Menü DATEI

Menübefehl	Beschreibung	Button/ Tastenkombination
NEU, DOMÄNE	Legen Sie über diesen Befehl eine neue Domäne an. Bevor Sie aber eine Domäne anlegen, beachten Sie unbedingt die grundlegenden Ausführungen zu Domänen, denn ggf. benötigen Sie für den Aufbau Ihrer individuellen Benutzerverwaltung gar keine Domänen. Das Anlegen von Domänen steht nur zur Verfügung, wenn dieses Feature zuvor durch den Administrator freigeschaltet wurde. Lesen Sie dazu den Abschnitt Menü EXTRAS.	
NEU, OBJEKT-ZONE	Legen Sie über diesen Befehl eine neue Objekt-Zone an. Lesen Sie dazu den Abschnitt Objekt-Zonen.	<STRG>+<ALT>+<O>
NEU, VORLAGEN-ZONE	Legen Sie über diesen Befehl eine neue Vorlagen-Zone an. Lesen Sie dazu den Abschnitt Vorlagen-Zonen.	<STRG>+<ALT>+<L>
NEU, BENUTZER	Legen Sie über diesen Befehl einen neuen Benutzer an. Lesen Sie dazu den Abschnitt Benutzer.	<STRG>+<ALT>+<B>
NEU, SYSTEM-ROLLE	Legen Sie über diesen Befehl eine neue System-Rolle an. Lesen Sie dazu den Abschnitt System-Rechte und System-Rollen.	<STRG>+<ALT>+<S>
NEU, ROLLE	Legen Sie über diesen Befehl eine neue Rolle (Objekt-Rolle) an. Lesen Sie dazu den Abschnitt Rechte und Rollen.	<STRG>+<ALT>+<R>
SPEICHERN	Haben Sie Änderungen an aktiven Objekten (Benutzer...) vorgenommen, so speichern Sie diese über diesen Button. Nutzen Sie zum Speichern Ihrer Änderungen alternativ den Button "Speichern" in der Toolbar. Befehl und auch Button werden erst nach Änderungen aktiv.	 <STRG>+<S>

Menübefehl	Beschreibung	Button/ Tastenkombination
LÖSCHEN	Wählen Sie diesen Befehl, um markierte Objekte zu löschen. Bestimmte Objekte dürfen nicht gelöscht werden. Zum Beispiel dürfen einige der im Auslieferungszustand enthaltenen Zonen nicht gelöscht werden. Um eine Zone zu löschen, müssen Sie zuvor alle Daten aus der Zone entfernen. Eine Zone, die noch Daten enthält, dürfen Sie nicht löschen. **Beispiel** Befinden sich noch Inhaber in einer Objekt-Zone, so müssen diese erst entfernt werden, bevor die Zone gelöscht werden kann.	
VERSCHIEBEN	Mit diesem Befehl verschieben Sie die markierte Zone bzw. den markierten Benutzer in eine andere Domäne. Außerdem können Sie Domänen verschieben. Das bedeutet, Sie ordnen einer Domäne eine andere Vater-Domäne zu bzw. die Vater-Domäne kann von Ihnen zurückgesetzt werden. Zurückgesetzt bedeutet in diesem Zusammenhang, dass die Vater Domäne geleert wird und die Domäne danach keine Vater-Domäne mehr hat. Rollen können nicht verschoben werden.	
ABBRECHEN	Dieser Befehl und dieser Button sind meist nicht sichtbar und tauchen erst auf, wenn Sie ein neues Objekt (Benutzer...) angelegt, aber noch nicht gespeichert haben. Wählen Sie diesen Befehl, wenn Sie den Vorgang abbrechen möchten.	
BEENDEN	Wählen Sie diesen Befehl, um die Benutzerverwaltungssitzung zu beenden.	

Mehr Informationen zur Konfiguration neuer Objekte finden Sie im Abschnitt Neue Objekte anlegen.

Menü EXTRAS

Menübefehl	Beschreibung
EINSTELLUNGEN	Wählen Sie diesen Befehl, um das Dialogfenster "Einstellungen" zu öffnen.  Hier können Sie einige globale Einstellungen für die Benutzerverwaltung vornehmen: • **Allgemein** Möchten Sie in Ihrer Benutzerverwaltung Domänen einsetzen, so aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Domänen verwenden". ⚠ Ist das Feature bereits aktiviert (wie im Beispiel oben), so ist das Kontrollkästchen grau hinterlegt und kann auch nicht mehr direkt durch den Administrator entfernt werden. Lesen Sie daher unbedingt den Abschnitt (6.61de) (6.61de) Domänen, bevor Sie Domänen einsetzen.

Menübefehl	Beschreibung
	> Um das Feature zu deaktivieren, entfernen Sie alle Domänen bis auf eine und beenden Sie dann die Benutzerverwaltung. Beim nächsten Start der Benutzerverwaltung ist das Kontrollkästchen "Domänen verwenden" wieder deaktiviert. • **Rechte zum Ordering** Legen Sie hier fest, wie viele Order-Freigabestufen Sie bei der Konfiguration Ihrer Freigabeprozesse benötigen. Sie können hier maximal 9 Order-Freigabestufen einstellen. Lesen dazu auch den Abschnitt Order-Freigabestufen konfigurieren • **Passwort-Regeln** Steuern Sie über dieses Feld das Verhalten des Programms bei Benutzer-Passwörtern. *Maximale Passwortgültigkeit* Legen Sie hier fest, wie oft das Passwort mindestens geändert werden muss. Nach Ablauf des definierten Zeitraums werden die Benutzer direkt nach dem Anmelden vom Programm aufgefordert, ihr Passwort zu ändern. Dies ist aber nur dann der Fall, wenn es sich um eine grafische Anmeldung handelt. Wenn sich ein Benutzer über die Kommando-Zeile anmeldet, wird die Passwortänderung nicht eingefordert. Erlaubt sind hier 1 bis 366 Tage. *Minimale Passwortlänge* Legen Sie hier fest, wie viele Zeichen alle Passwörter mindestens aufweisen müssen. Erlaubt sind hier 1-30 Zeichen. Empfehlenswert ist eine Mindestvorgabe von 6 Zeichen oder mehr. *Überwachte Passwort-Historie* Legen Sie hier fest, wie viele andere Passwort-Versionen verwendet werden müssen, ehe ein Benutzer das gleiche Passwort erneut benutzen darf. Da Ihr Infront Portfolio Manager intern stets die komplette Passwort-Historie speichert, werden Änderungen dieses Wertes auch gegen ältere Passwörter sofort durchgesetzt. Erlaubt ist die Eingabe der Werte von 1 bis 30. • **Automatische Zugangssperre aktivieren** Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um den Zugang zum Infront Portfolio Manager bei (mehrmaliger) falscher Passworteingabe automatisch zu sperren. *Maximale Anzahl der Anmeldeversuche* Legen Sie hier fest, wie viele (Fehl-)Versuche erlaubt sind, bevor der Zugang gesperrt wird. Erlaubt ist die Eingabe der Werte von 1 bis 15.

Menübefehl	Beschreibung
	• **Passwortänderung bei Neuvergabe durch Administrator erzwingen** Möchten Sie, dass in der Benutzerverwaltung nach einer Passwortänderung durch den Administrator jeder Benutzer gezwungen ist, ein neues Passwort zu setzen, so aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Passwortänderung bei Neuvergabe durch Administrator erzwingen". Nach dem Login kommt dann ein entsprechender Hinweis für den Benutzer. • **Cloud-Benutzer** Möchten Sie einen der angelegten Benutzer als Muster-Benutzer für Ihre Cloud-Benutzer festlegen, dann wählen Sie in der Auswahlliste den gewünschten Benutzer aus. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Als Cloud-Benutzer am Infront Portfolio Manager anmelden. • **Verschlüsselung von Konfigurationsdateien** Sie haben die Möglichkeit, eine Verschlüsselungsoption für die Konfigurationsdateien im Verzeichnis “shared" festzulegen. Standardmäßig sind die Dateien nicht verschlüsselt. Gehen Sie wie folgt vor, um die gewünschte Verschlüsselungsoption anzuwenden: a. Wählen Sie in der Auswahlliste im Bereich “Verschlüsselung von Konfigurationsdateien" den gewünschten Eintrag. b. Wählen Sie dann den Button “Anwenden". Eine entsprechende Meldung informiert Sie über die erfolgte Verschlüsselung. Die Verschlüsselungsoptionen im Einzelnen: • Keine (Standardeinstellung) • Mit Passwort (vom Programm generiertes Passwort (das für alle Clients/Instanzen gleich ist)) • Mit sicherem Schlüssel (eigener Schlüssel des Kunden)
LIZENZ-ÜBERWACHUNG	Wählen Sie diesen Befehl, um das Informationsfenster "Lizenz-Überwachung" zu öffnen. Diesem entnehmen Sie auf einen Blick, welche Module lizenziert sind, wie viele Ihrer Lizenzen aktuell in Verwendung sind und welche Benutzer Modul-Lizenzen belegen. Lesen Sie dazu den Abschnitt (6.61de) (6.61de) Lizenz-Überwachung.
VWD-IDS ANZEIGEN	Wählen Sie diesen Befehl, um im Dialogfenster "Verwendete vwd-IDs" die Benutzer mit ihren vwd-IDs anzuzeigen. Benutzer ohne vwd-ID werden nicht aufgeführt.

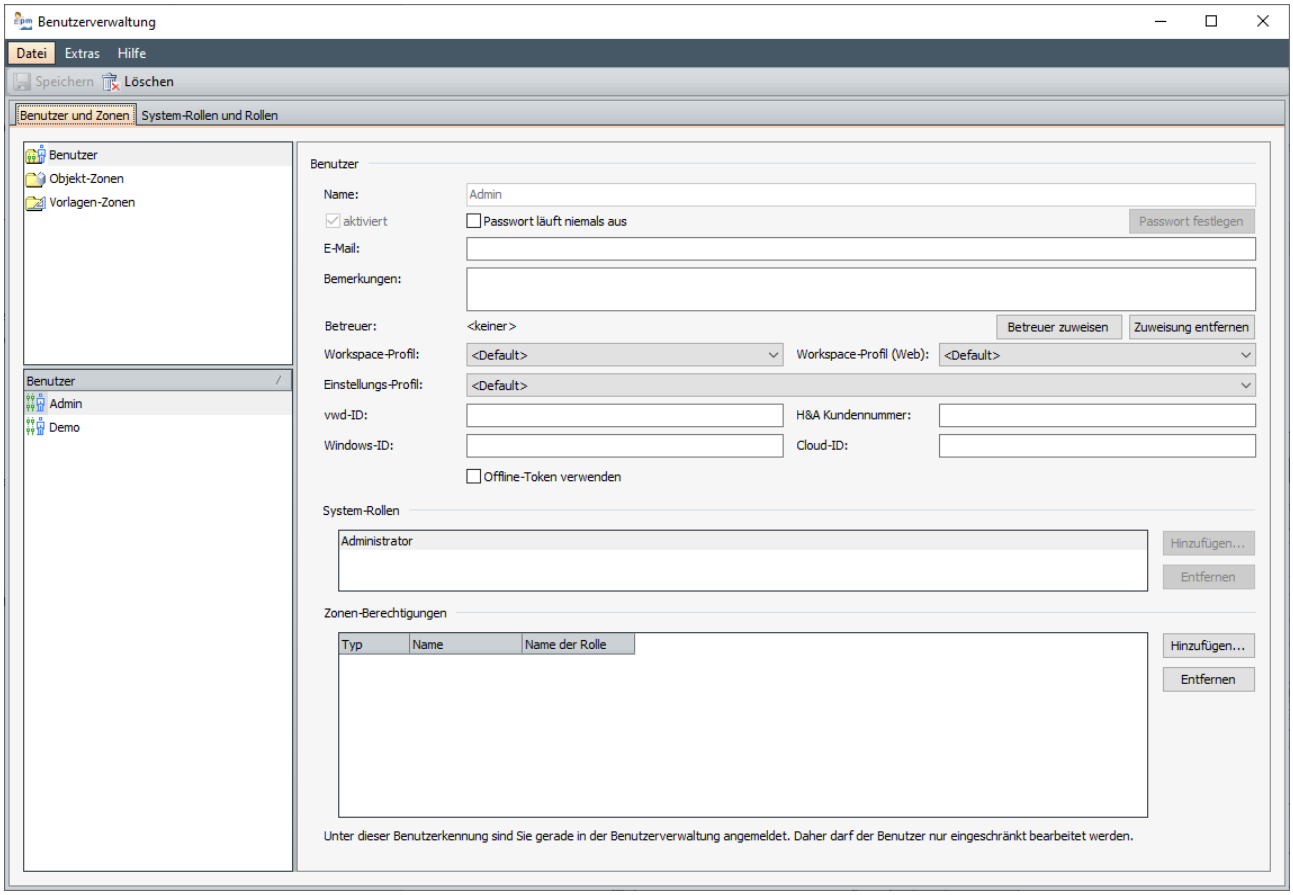
Menübefehl	Beschreibung
PASSWORT ÄNDERN...	Das erscheinende Dialogfenster entspricht exakt dem Dialogfenster, das im Infront Portfolio Manager über den Befehl PASSWORT ÄNDERN auf der Registerkarte "Konfiguration" erreichbar ist. Somit können z. B. auch Benutzer, die das Recht "Infront Portfolio Manager starten" nicht haben, ihr Passwort editieren. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Passwort festlegen oder ändern.
LOG-DATEIEN EXPORTIEREN...	Wählen Sie diesen Befehl, um die automatisch erzeugten Log-Dateien zu exportieren und als semikolon-separierte CSV-Dateien zu speichern. Lesen Sie zu den Details den Abschnitt Änderungsnachverfolgung in der Benutzerverwaltung.
BERECHTIGUNGSÜBERSICHT EXPORTIEREN...	Wählen Sie diesen Befehl, um die Benutzer, Rechte und Rollen als CSV-Datei zu exportieren. Lesen Sie zu den Details den Abschnitt Benutzerverwaltungsdaten als CSV-Datei exportieren.
ÄNDERUNGSPROTOKOLL ANZEIGEN	Wählen Sie diesen Befehl, um das Änderungsprotokoll zur Benutzerverwaltung zu öffnen. Der Befehl ist nur verfügbar, wenn die Änderungsnachverfolgung eingerichtet ist. Lesen Sie zu den Details den Abschnitt Änderungsnachverfolgung in der Benutzerverwaltung.
EINZELPLATZBENUTZER ÜBERNEHMEN	Existiert auf dem gleichen System neben der Mehrplatzinstallation des Infront Portfolio Manager auch noch ein Einzelplatzbenutzer (z. B. aus einer übernommenen Einzelplatzinstallation), so können Sie diesen Einzelplatzbenutzer nach Ihren Angaben in einen Benutzer der Mehrplatzinstallation des Infront Portfolio Managers überführen.

Menü HILFE

Menübefehl	Beschreibung
BENUTZERVERWALTUNG HILFE	Öffnet das Kapitel "Benutzerverwaltung" im Help Center.

Menübefehl	Beschreibung
INFO	Öffnet das Dialogfenster "Info", dem Sie Informationen zum exakten Produktnamen des Infront Portfolio Manager und zur Versionsnummer der Benutzerverwaltung entnehmen. Beenden Sie das Dialogfenster über den Button "Schließen" oder das kleine Kreuz rechts oben in der Titelleiste des Fensters.

Arbeitsbereich



Im eigentlichen Arbeitsbereich der Benutzerverwaltungsoberfläche sind oben zwei Registerkarten angeordnet, zwischen denen Sie per Mausklick wechseln können:

- Auf der ersten Registerkarte "Benutzer und Zonen" (bzw. "Domänen mit Benutzern und Zonen") können Sie Domänen (falls aktiviert), Benutzer und Zonen anlegen, edieren und auch löschen.
- Auf der zweiten Registerkarte "System-Rollen und Rollen" können Sie System-Rollen und (Objekt-)Rollen anlegen, bearbeiten und löschen.

Auf beiden Registerkarten finden Sie auf der linken Seite Navigationselemente, um zwischen den einzelnen Objekten zu wechseln. Auf der rechten Seite wird das ausgewählte Objekt dargestellt.

Im Auslieferungszustand enthaltene Rollen

Die im Folgenden beschriebenen Rollen sind im Auslieferungszustand vom Infront Portfolio Manager enthalten und können nach Belieben in eigenen Konfigurationen verwendet werden. Es empfiehlt sich aber natürlich, für eigene Konfigurationen neue angepasste Rollen zu definieren.

Rolle	Beschreibung
Lese-Rolle	Mit dieser Rolle vergeben Sie Leserechte an einer Zone. Die Rolle enthält keine Rechte. Das Leserecht ist implizit in dieser Rolle enthalten. Durch Zuweisung dieser Rolle an einen Benutzer in einer bestimmten Zone erhält eben dieser Benutzer das Leserecht. Lesen Sie dazu ggf. das Kapitel Rechte und Rollen, in dem auch Leserechte erläutert werden.
Technische Objekt-Rolle	Diese Objekt-Rolle dient ausschließlich zur Server-Konfiguration.
Technische System-Rolle	Diese System-Rolle dient ausschließlich zur Server-Konfiguration. Ein Benutzer, der nur diese (System-)Rollen (und keine anderen Rollen) konfiguriert hat, gilt als technischer Benutzer. Diese rein technischen Benutzer benötigen keine Lizenzen.
Vollzugriffs-Objekt-Rolle	Diese Rolle enthält alle verfügbaren Objekt-Rechte. Ein Benutzer mit dieser Rolle kann an der zugeordneten Zone alle objektspezifischen Aktionen durchführen.
Vollzugriffs-System-Rolle	Diese Rolle enthält alle verfügbaren System-Rechte, jedoch mit Ausnahme der Administrations-Rechte und der Rechte zur Datenmigration. Dem Benutzer steht dadurch der volle Funktionsumfang der Infront Portfolio Manager Umgebung zur Verfügung. Beachten Sie dabei, dass die Rechte an den kostenpflichtig freizuschaltenden Modulen und Plug-Ins (Batch-Export…) nur mit deren Freischaltung sinnvoll eingesetzt werden können.
Administrator	Diese System-Rolle enthält alle System-Rechte, die im Bereich Administration existieren. Dem Administrator, der beim ersten Start der Benutzerverwaltung angelegt wird, wird diese System-Rolle zugewiesen. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Administrator für die Benutzerverwaltung anlegen.

16.3.4 Neue Objekte anlegen

Dieser Abschnitt enthält wichtige Informationen zum Anlegen (und Editieren) der einzelnen Objekte der Benutzerverwaltung.

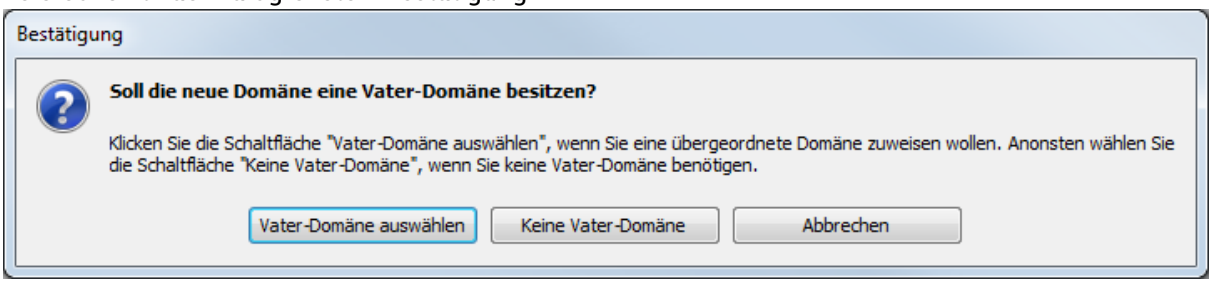
> Bei einigen Benutzern und Zonen können Sie beim Anlegen die Domäne auswählen, wenn das Domänen-Feature vom Administrator freigeschaltet wurde.

Siehe auch:

- Domänen anlegen
- Benutzer anlegen
- Vorlagen- und Objekt-Zonen anlegen
- Rollen und System-Rollen anlegen

Domänen anlegen

Das Anlegen von Domänen steht nur zur Verfügung, wenn dieses Feature durch den Administrator in den Einstellungen der Benutzerverwaltung freigeschaltet wurde. Lesen Sie dazu auch die Abschnitte Domänen und Menü EXTRAS.
Gehen Sie wie folgt vor, um eine neue Domäne anzulegen:

1. Wählen Sie den Befehl DATEI, NEU, DOMÄNE im Hauptmenü.
   Es erscheint das Dialogfenster "Bestätigung".
   

2. Wählen Sie hier über den jeweiligen Button aus, wie und ob die Domäne angelegt werden soll:
   Vater-Domäne auswählen
   Wählen Sie diesen Button, um der neu anzulegenden Domäne im dann erscheinenden Dialogfenster "Domäne für neues Objekt auswählen" eine bereits bestehende Domäne als Vater-Domäne zuzuweisen.
   Keine Vater-Domäne
   Wählen Sie diesen Button, um die neue Domäne anzulegen, ohne ihr eine Vater-Domäne zuzuweisen.
   Abbrechen
   Wählen Sie diesen Button, um das Dialogfenster zu schließen, ohne eine neue Domäne anzulegen.
3. Die neue Domäne wird angelegt.

Benutzer anlegen

Gehen Sie wie folgt vor, um einen neuen Benutzer anzulegen:

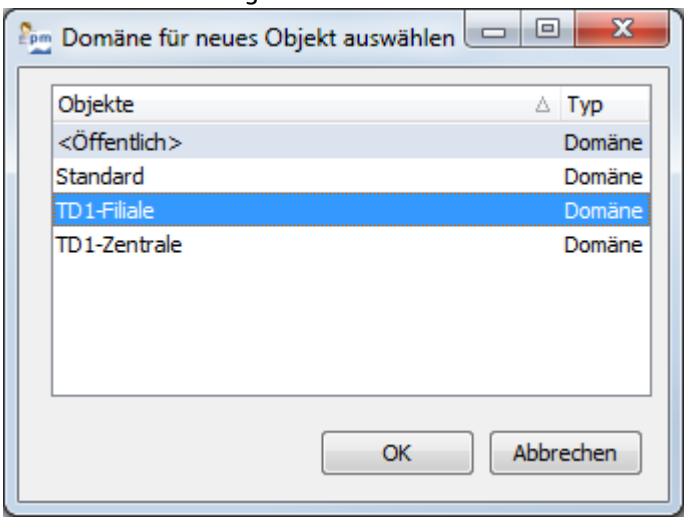
1. Wählen Sie den Befehl DATEI, NEU, BENUTZER im Hauptmenü.
   Da jeder Benutzer einer Domäne zugeordnet sein muss, müssen Sie direkt beim Anlegen des Benutzers eine Domäne mithilfe des erscheinenden Dialogfensters "Domäne für neues Objekt auswählen" markieren und mit "OK" bestätigen.
   Sie können den angelegten Benutzer auch später noch in eine andere Domäne verschieben.
2. Geben Sie dann auf der rechten Seite des Arbeitsbereichs der Benutzerverwaltung einen Namen für den Benutzer ein und weisen Sie ihm Rollen, Passwort und Rechte zu. Lesen Sie zu Details den folgenden Abschnitt Objekte bearbeiten.
3. Speichern Sie die Eingaben mit dem Befehl DATEI, SPEICHERN oder dem Button "Speichern" in der Symbolleiste.

Das Anlegen eines Benutzers in der Domäne <Öffentlich> ist zumeist nur für Administrations-Zugänge wirklich sinnvoll, da diese Benutzer keine Rechte an Objekt-Zonen erhalten können. Hat ein solcher Benutzer der Domäne <Öffentlich> das Recht "Infront Portfolio Manager starten", so sieht er dort (z. B. im Explorer) immer nur seine privaten Objekte.

Vorlagen- und Objekt-Zonen anlegen

Gehen Sie wie folgt vor, um eine neue Zone anzulegen:

1. Wählen Sie den Befehl DATEI, NEU, VORLAGEN-ZONE bzw. DATEI, NEU, OBJEKT-ZONE im Hauptmenü.
   Da jede Zone einer Domäne zugeordnet sein muss, müssen Sie direkt beim Anlegen der Zone eine Domäne mithilfe des erscheinenden Dialogfensters "Domäne für neues Objekt auswählen" markieren und mit "OK" bestätigen.



   Sie können die angelegte Zone auch später noch in eine andere Domäne verschieben.
2. Geben Sie dann auf der rechten Seite des Arbeitsbereichs der Zone einen Namen und weisen Sie ihr ggf. Sub-Zonen zu. Lesen Sie zu Details den folgenden Abschnitt Objekte bearbeiten.
3. Speichern Sie die Eingaben mit dem Befehl DATEI, SPEICHERN oder dem Button "Speichern" in der Symbolleiste.

Objekt-Zonen können nicht in der Domäne <Öffentlich> angelegt werden.

Rollen und System-Rollen anlegen

Gehen Sie wie folgt vor, um eine neue Rolle anzulegen:

1. Wählen Sie den Befehl DATEI, NEU, ROLLE bzw. DATEI, NEU, SYSTEM-ROLLE im Hauptmenü.
2. Geben Sie dann auf der rechten Seite des Arbeitsbereichs der Rolle einen Namen und weisen Sie ihr ggf. Sub-Rollen und Rechte zu. Lesen Sie zu Details den folgenden Abschnitt Objekte bearbeiten.
3. Speichern Sie die Eingaben mit dem Befehl DATEI, SPEICHERN oder dem Button "Speichern" in der Symbolleiste.

16.3.5 Objekte bearbeiten

Wählen Sie in der Navigation auf der linken Seite das zu bearbeitende Objekt aus, so öffnet sich im rechten Teil des Arbeitsbereichs das jeweilige Bearbeitungsformular für dieses Objekt. Im Folgenden werden Ihnen

die Möglichkeiten vorgestellt, die Ihnen zur Bearbeitung der Benutzerverwaltungsobjekte zur Verfügung stehen.

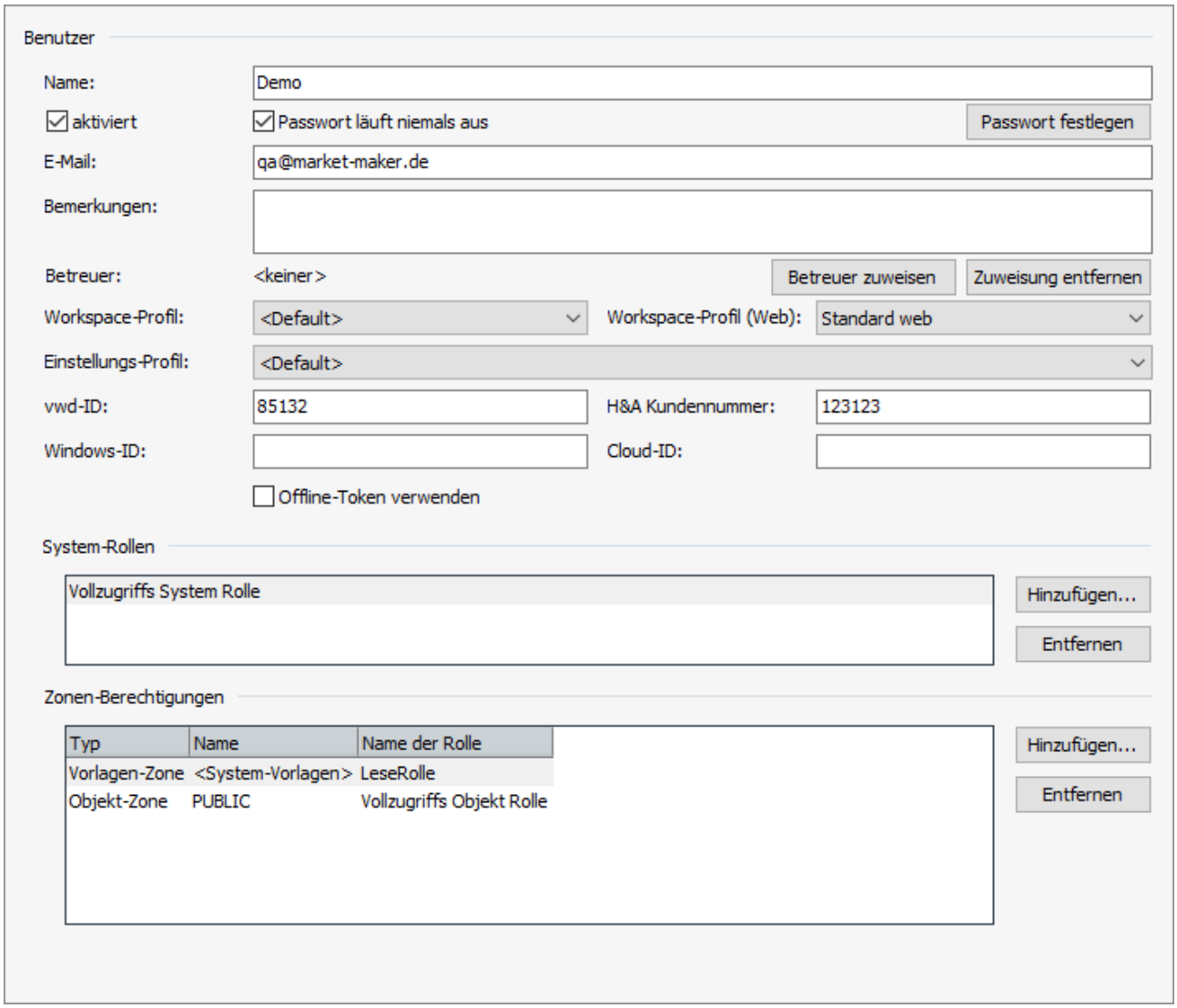
Siehe auch:

- Domänen bearbeiten
- Benutzer bearbeiten
- Objekt-Zonen bearbeiten
- Vorlagen-Zonen bearbeiten
- Beispiel zu Zonen- und Benutzer-Berechtigungen
- Rollen und System-Rollen bearbeiten
- Zonen und Benutzer exportieren
- Zonen und Benutzer importieren
- Benutzerverwaltungsdaten als CSV-Datei exportieren

Domänen bearbeiten

Eigenschaft	Beschreibung
Name	Global eindeutiger Name der Domäne. Dieser legt zusätzlich den Namen der Schnittstellen-Zone fest.

Benutzer bearbeiten

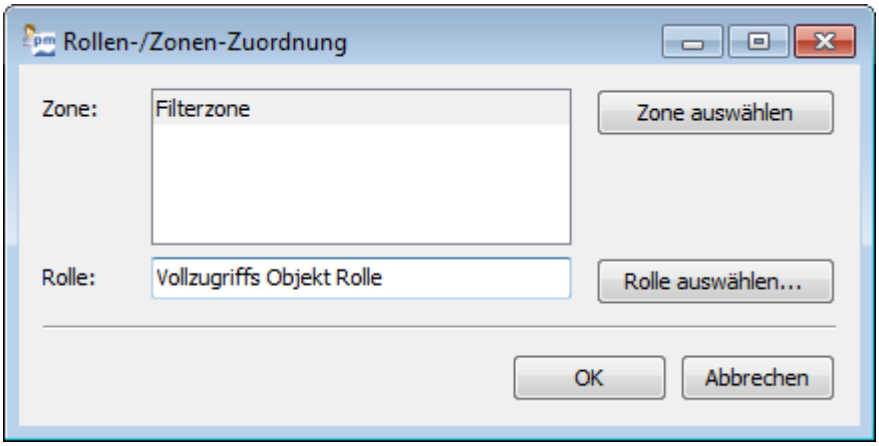
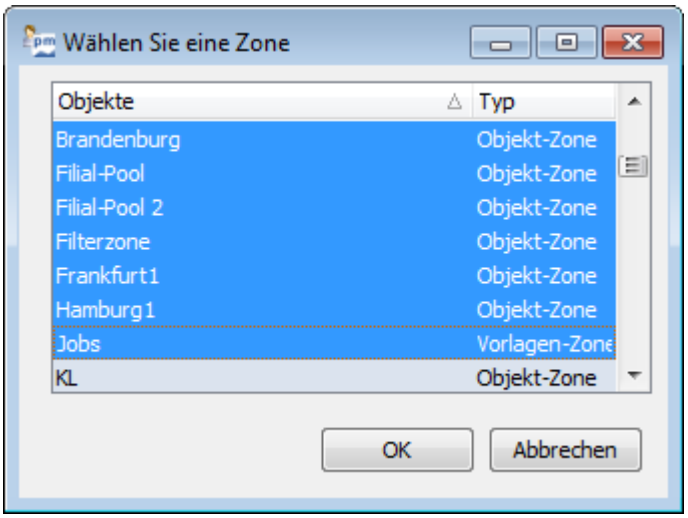


Element	Beschreibung
Name	Der global eindeutige Name des Benutzers.
Aktiviert	Aktivieren bzw. deaktivieren Sie hier den Zugang bzw. den Benutzer. Deaktivierte Benutzer können sich nicht mehr anmelden – weder am Infront Portfolio Manager noch an allen anderen Werkzeugen der Umgebung des Infront Portfolio Manager, die eine Anmeldung erfordern (z. B. die Benutzerverwaltung).

Element	Beschreibung
Passwort läuft niemals aus	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, so wird das Passwort dieses Benutzers niemals seine Gültigkeit verlieren, auch wenn in den Passwort-Einstellungen eine maximale Passwortgültigkeit eingetragen wurde. Lesen Sie dazu ggf. den Abschnitt Menü EXTRAS.
Passwort festlegen	Legen Sie über diesen Button ein Passwort für den Benutzer fest. Dabei müssen Sie als Administrator das evtl. vorhandene Benutzer-Passwort nicht kennen, sondern können einfach ein neues Passwort vergeben.
E-Mail	Die E-Mail-Adresse des Benutzers.
Bemerkungen	Geben Sie in dieses Eingabefeld Notizen zu diesem Benutzer ein.
Betreuer	Hier sehen Sie den Namen des aktuell diesem Benutzer zugewiesenen Betreuers. Über den Button "Betreuer zuweisen" können Sie einen (anderen) Betreuer auswählen.
Betreuer zuweisen	Wählen Sie diesen Button, um dem Benutzer über das erscheinende Dialogfenster "Betreuer verwalten" einen (anderen) Betreuer zuzuweisen. Lesen Sie zu weiteren Details ggf. den Abschnitt Betreuer.
Zuweisung entfernen	Wählen Sie diesen Button, um die aktuelle Betreuerzuweisung für diesen Benutzer zu entfernen und das Feld "Betreuer" auf den Eintrag <Keiner> zu setzen.
Workspace-Profil	Wählen Sie hier ggf. das Workspace-Profil für diesen Benutzer aus. In der Standardeinstellung <Default> erhält der Benutzer die Standard-Systemkonfiguration zum Arbeiten mit Infront Portfolio Manager. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Workspace-Profile.

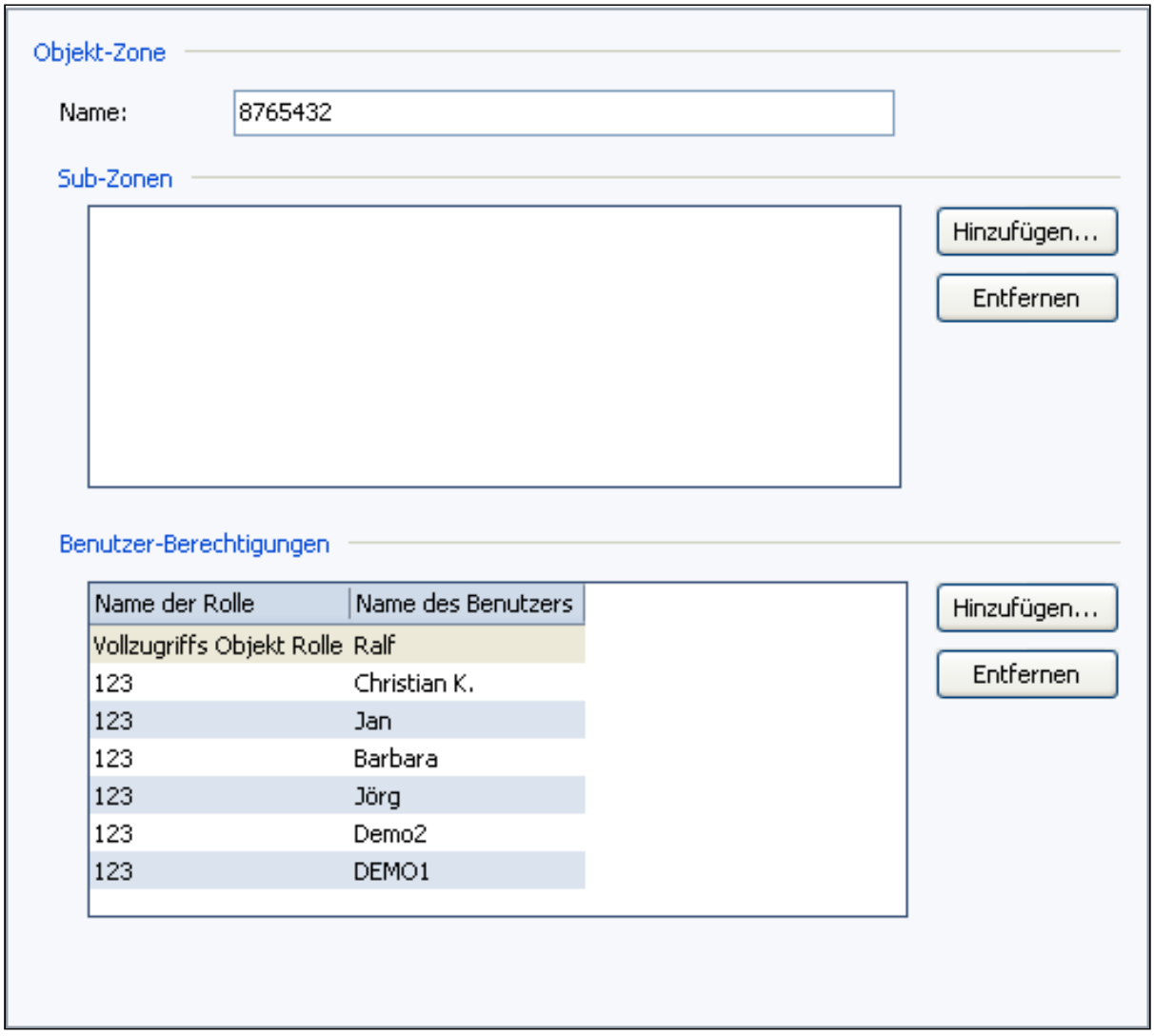
Element	Beschreibung
Workspace-Profil (Web) 	Hier können Sie die speziell auf die Infront Advisory Solution zugeschnittenen Workspace-Profile (Web) für einen Benutzer konfigurieren. Die Bearbeitung der Workspace-Profile (Web) erfolgt im Infront Portfolio Manager. Eine Bearbeitung der Konfiguration in der Infront Advisory Solutionn ist nicht möglich. Die Ausführungen zur Konfiguration der Workspace-Profile gelten auch hier. Für Workspace-Profile (Web) für die Infront Advisory Solution stehen Ihnen Auswertungen für Depotobjekte (Inhaber, Portfolios, Depots und Konten) zur Verfügung. Um die Auswertungen auch für Listen von Eingabeobjekten verfügbar zu machen (z. B. in "Kundenlisten" oder in "Portfoliolisten"), aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Listen und Ordner" auf dem Dialogfenster "Workspace-Profil bearbeiten". Listenauswertungen in der Infront Advisory Solution brauchen entweder Inhaber oder Portfolios als Eingabeobjekte. Es werden auch nur "geeignete Auswertungen" in der Infront Advisory Solution angezeigt. Nicht geeignete Vorlagen und Tools – z. B. "Transaktionen erfassen" – erscheinen unabhängig von der Workspace-Konfiguration nicht in der Infront Advisory Solution. Beachten Sie dabei, dass zur Konfiguration das System-Recht "Workspace-Profile anlegen, verändern und löschen" benötigt wird.
Einstellungs-Profil	Wählen Sie hier ggf. das Einstellungs-Profil für diesen Benutzer aus. In der Standardeinstellung <Default> erhält der Benutzer die Standard-Systemkonfiguration zum Arbeiten mit Infront Portfolio Manager. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Einstellungs-Profile.
vwd-ID 	Nutzen Sie neben dem Infront Portfolio Manager auch die Infront Advisory Solution, so schalten Sie für diese durch Eingabe einer gültigen vwd-ID das verknüpfte Produkt "Market Manager Financials Web" für die erweiterten Marktdaten für den Benutzer frei.
Windows-ID	Hier können Sie einen oder mehrere Benutzerprinzipalnamen ("UPN", "User Principal Names") für die Benutzer des Infront Portfolio Manager hinterlegen. Dies ermöglicht z. B. einen automatisierten Objekt-Import oder eine Anmeldung via Kommandozeile mit Parameter. *User1@test.com;User2@test.com;User3@test.com* ⚠ Wie im Beispiel müssen bei der Eingabe mehrerer Benutzerprinzipalnamen in das Eingabefeld die Namen durch Semikola getrennt werden.

Element	Beschreibung
Cloud-ID	Hier können Sie die Cloud-ID des Benutzers eingeben. Die Cloud-ID entspricht dem "Benutzernamen", den Sie bei der Anmeldung für die Cloud-Services im Browser eingeben. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Als Cloud-Benutzer am Infront Portfolio Manager anmelden.
Offline-Token verwenden	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn für den Benutzer die Verwendung eines benutzerspezifischen Offline-Tokens für die Verbindung zu den Services aktiviert werden soll. Über den Befehl IN CLOUD ANMELDEN auf der Registerkarte "Konfiguration im Menüband des Infront Portfolio Manager kann der Benutzer diesen dann generieren.
System-Rollen	Weisen Sie über die Buttons "Hinzufügen" und "Entfernen" dem Benutzer System-Rollen zu bzw. entfernen Sie diese wieder.

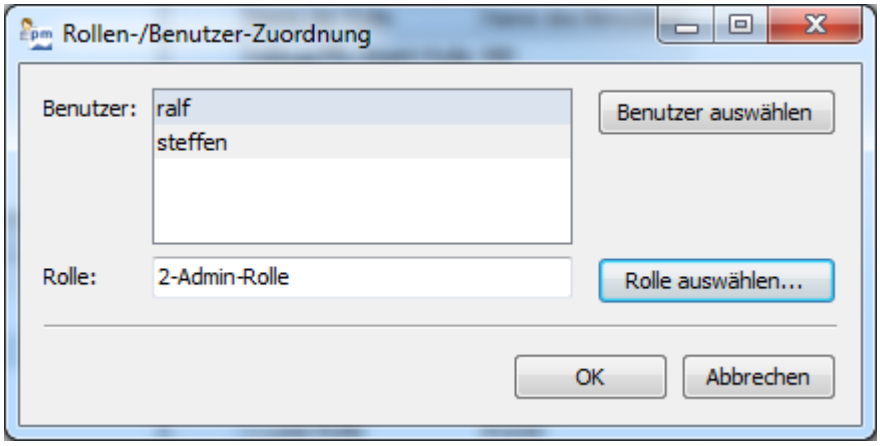
Element	Beschreibung
Zonen-Berechtigungen	Weisen Sie über den Button "Hinzufügen" dem Benutzer eine bestimmte Rolle an einer bestimmten Zone zu. Hierzu öffnet sich das folgende Dialogfenster "Rollen-/Zonen-Zuordnung":  Wählen Sie über den Button "Zone auswählen..." auf der rechten Seite die Zone aus. Im erscheinenden Dialogfenster können Sie mehrere Zonen auswählen, indem Sie die Taste <STRG> (bzw. <UMSCHALT> (<SHIFT>) bei untereinanderstehenden Einträgen) bei der Auswahl gedrückt halten:  Schließen Sie das Dialogfenster nach der Auswahl mit "OK". Wählen Sie dann den Button "Rolle auswählen", um diesen Zonen eine Rolle zuzuordnen. Bestätigen Sie die Zuordnung im Dialogfenster "Rollen-/Zonen-Zuordnung" mit "OK".

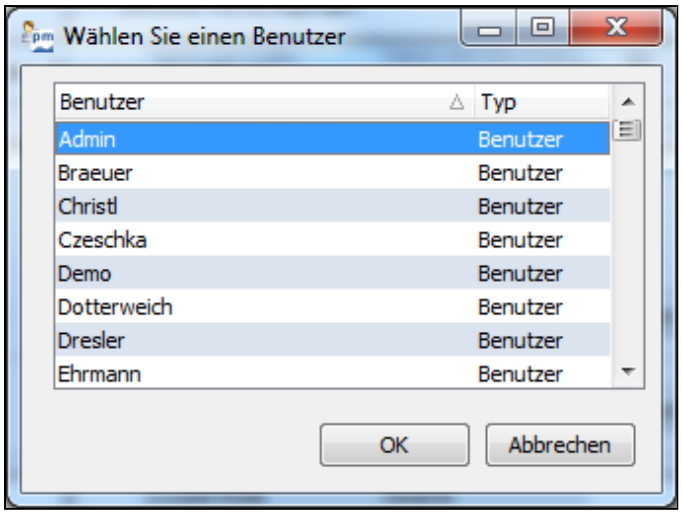
Element	Beschreibung
	Sollte das Domänen-Feature aktiviert worden sein, müssen die für den Benutzer verfügbaren Zonen entweder in der gleichen Domäne wie der Benutzer selbst liegen oder aber öffentlich sein. Über den Button "Entfernen" können markierte Zuordnungen wieder gelöscht werden. Auch hier ist eine Mehrfachauswahl möglich.

Objekt-Zonen bearbeiten

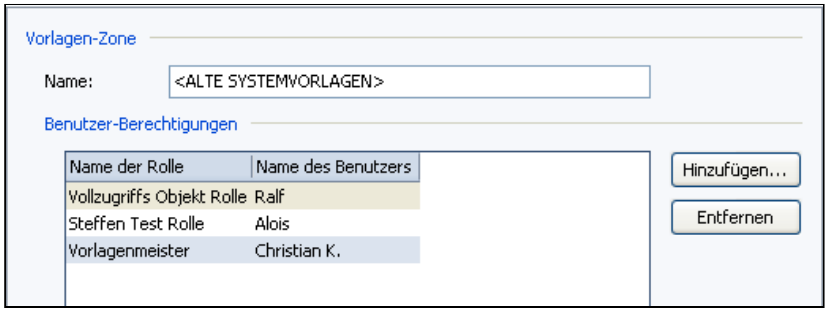


Element	Beschreibung
Name	Global eindeutiger Name der Objekt-Zone.

Element	Beschreibung
Sub-Zonen	Ordnen Sie über den Button "Hinzufügen" der aktuell ausgewählten Objekt-Zone weitere Objekt-Zonen als Sub-Zonen zu. Im erscheinenden Dialogfenster können Sie mehrere Zonen auswählen, indem Sie die Taste <UMSCHALT> bei der Auswahl gedrückt halten. Über den Button "Entfernen" können Sie markierte Sub-Zonen wieder aus der Liste entfernen. Wenn das Domänen-Feature aktiviert ist, dürfen Sie nur Zonen aus der gleichen Domäne auswählen. Zusätzlich dürfen Sie die Schnittstellen-Zonen der untergeordneten Zonen auswählen. 

Element	Beschreibung
Benutzer-Berechtigungen	Entnehmen Sie dieser Tabelle die Benutzer-Berechtigungen dieser Objekt-Zone. Weisen Sie über den Button "Hinzufügen" dieser Objekt-Zone weitere Benutzer zu. Hierzu öffnet sich das folgende Dialogfenster "Rollen-/Benutzer-Zuordnung": Wählen Sie über den Button "Benutzer auswählen" auf der rechten Seite die Benutzer aus. Im erscheinenden Dialogfenster können Sie mehrere Benutzer auswählen, indem Sie die Taste <STRG> (bzw. <UMSCHALT> (<SHIFT>) bei untereinander stehenden Einträgen) bei der Auswahl gedrückt halten:  Schließen Sie das Dialogfenster nach der Auswahl mit "OK". Wählen Sie dann den Button "Rolle auswählen", um diesen Benutzern eine Rolle zuzuordnen. Bestätigen Sie die Zuordnung im Dialogfenster "Rollen-/Benutzer-Zuordnung" mit "OK". Über den Button "Entfernen" können markierte Zuordnungen wieder gelöscht werden. Auch hier ist eine Mehrfachauswahl möglich.

Vorlagen-Zonen bearbeiten

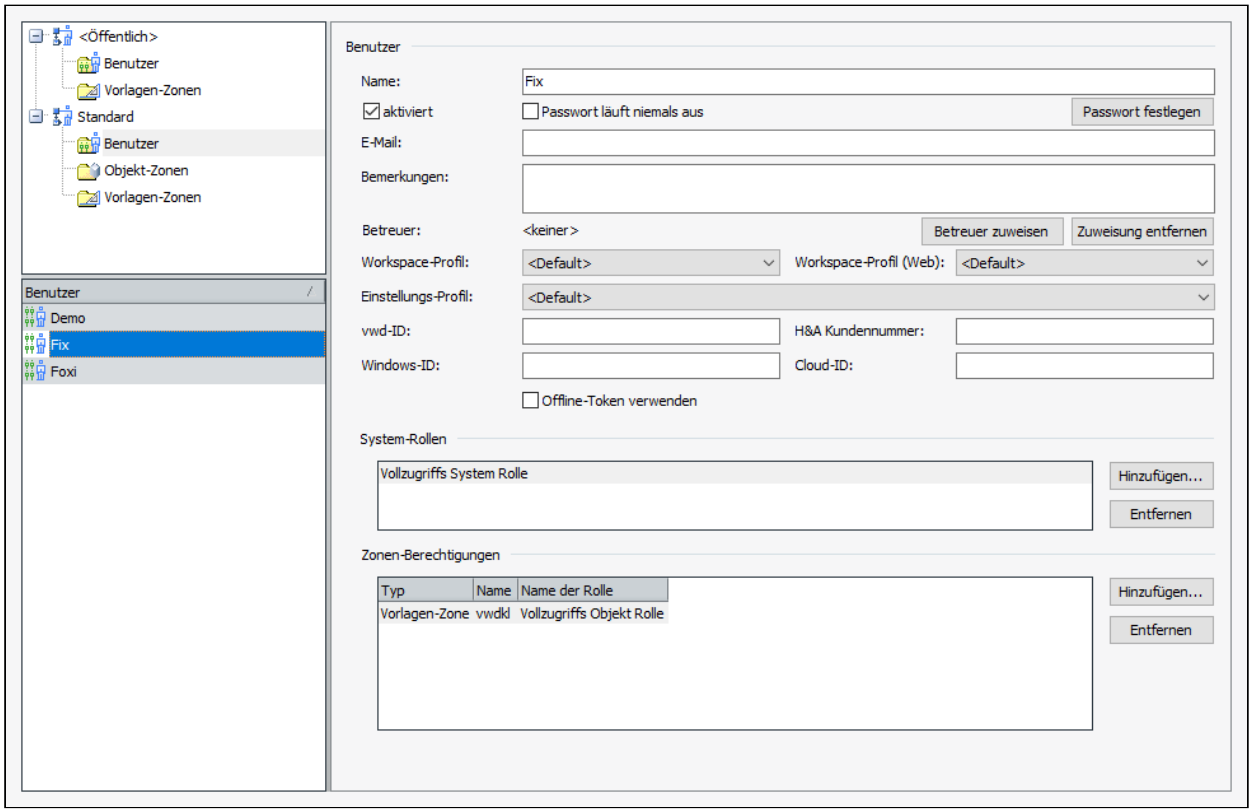


Eigenschaft	Beschreibung
Name	Global eindeutiger Name der Vorlagen-Zone.
Benutzer-Berechtigungen	Entnehmen Sie dieser Tabelle die Benutzer-Berechtigungen dieser Vorlagen-Zone. Lesen Sie zu den Details die Beschreibung im vorhergehenden Abschnitt Objekt-Zonen bearbeiten.

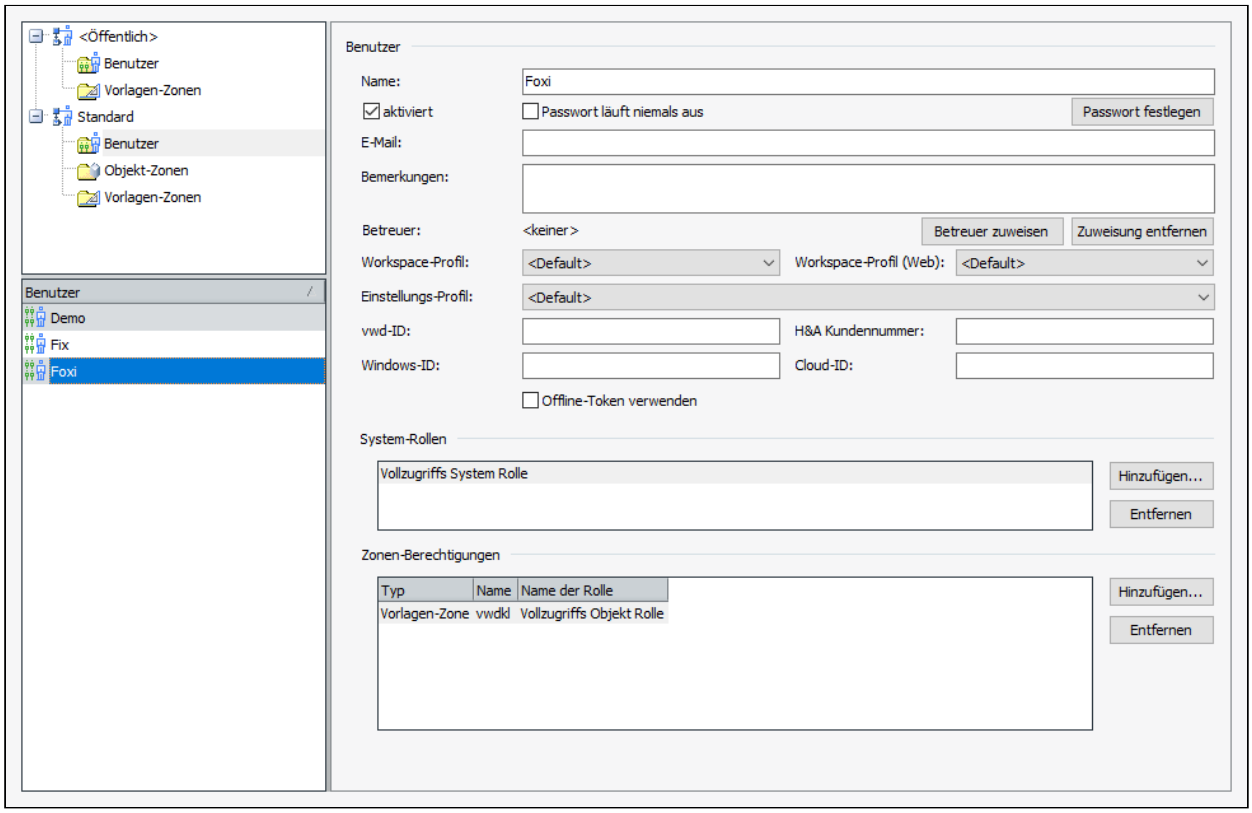
Beispiel zu Zonen- und Benutzer-Berechtigungen

Die Benutzer "Fix" und "Foxi" haben u. a. eine Rolle an der Zone "vwdkl". Dieser Sachverhalt kann für ausgewählte Benutzer im Bereich "Zonen-Berechtigungen" eingesehen werden. Wählt man die Zone "vwdkl" aus, so sieht man im Bereich "Benutzer-Berechtigungen", dass die Benutzer "Fix" und "Foxi" eben dieser Zone zugeordnet sind.

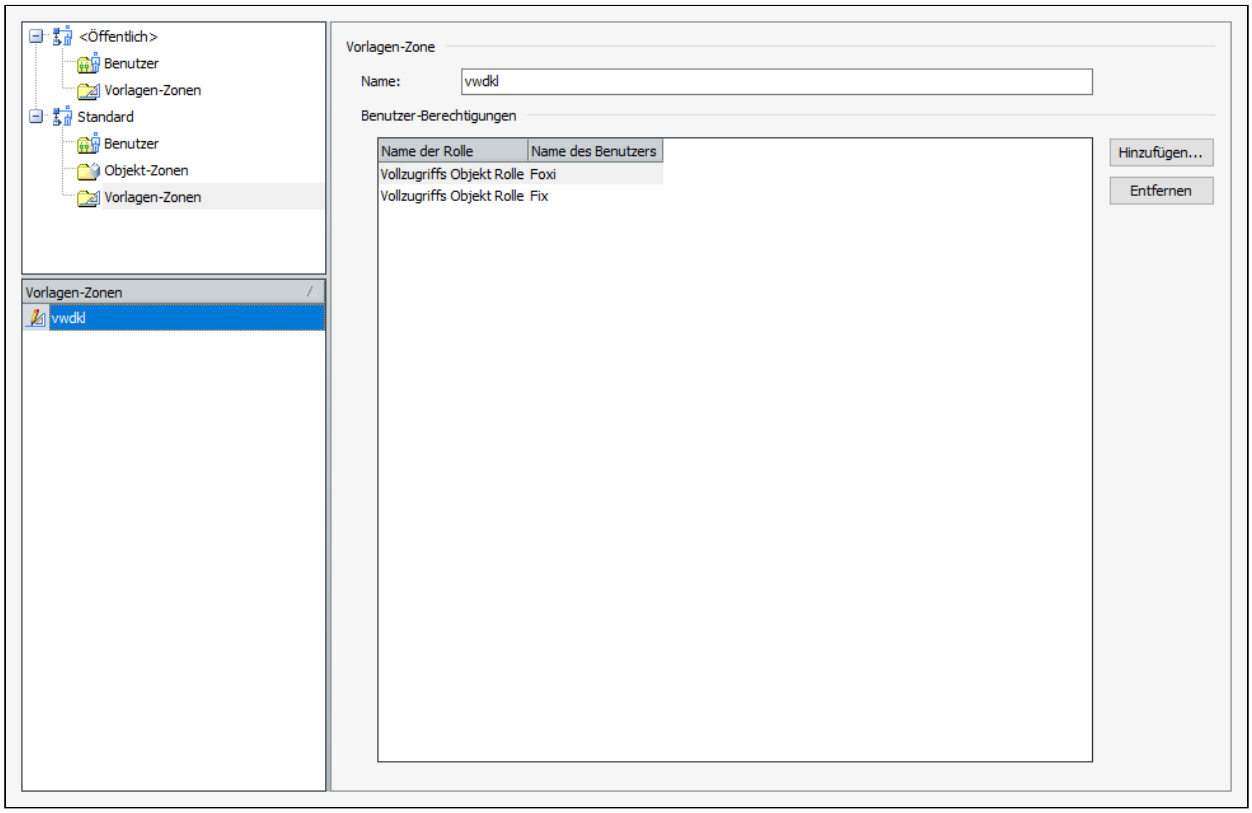
Benutzer "Fix"



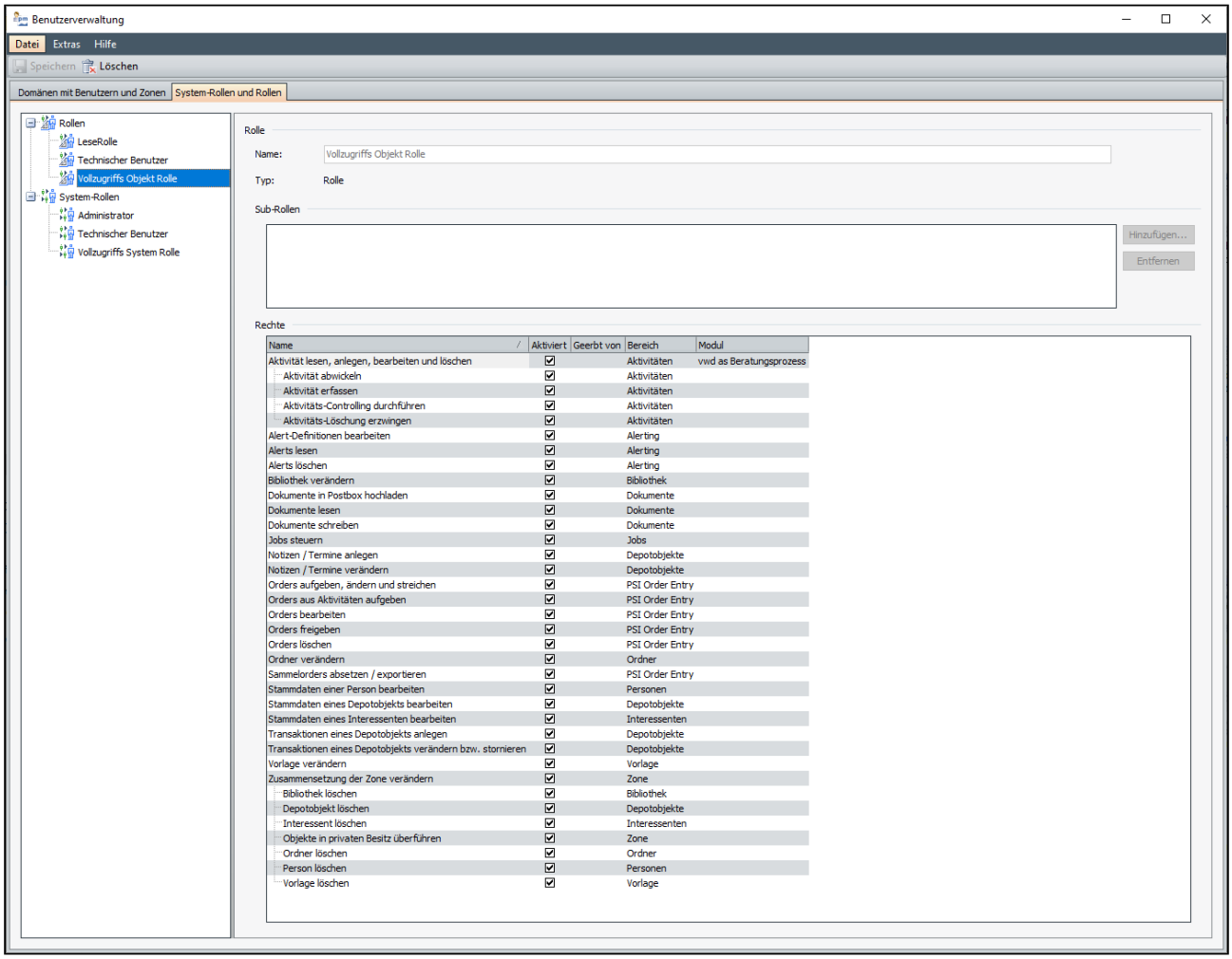
Benutzer "Foxi"



Vorlagen-Zone "vwdkl"



Rollen und System-Rollen bearbeiten

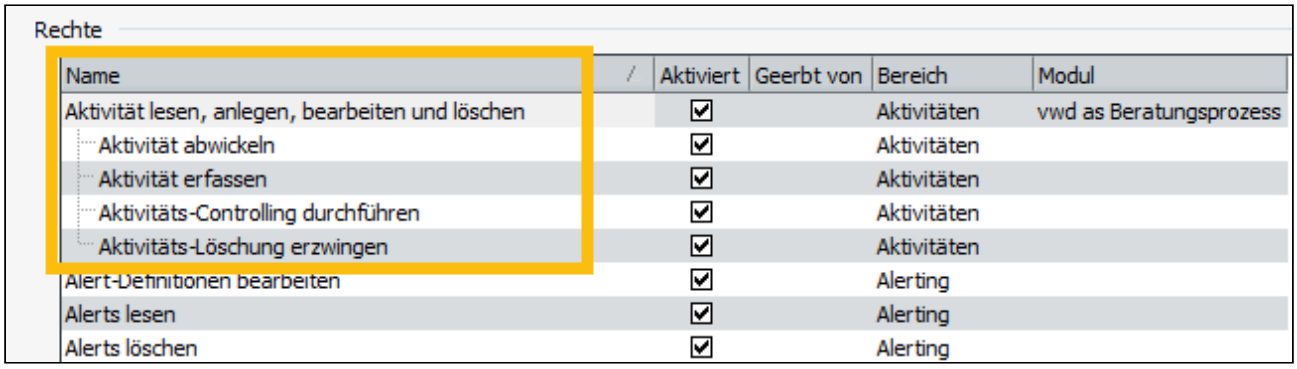


Element	Beschreibung
Name	Global eindeutiger Name der Rolle.
Sub-Rollen	Ordnen Sie über den Button "Hinzufügen" der aktuell ausgewählten Rolle so genannte Sub-Rollen zu. Über "Entfernen" können Sie diese Zuordnung der Rollen ggf. wieder entfernen.
Rechte	Hier können Sie die jeweils zu einer Rolle gehörenden Rechte einsehen bzw. verändern. Abhängig davon, ob es sich um eine (Objekt-)Rolle oder um eine System-Rolle handelt, sind andere Rechte aufgeführt. Über das Kontextmenü, das Sie wie gewohnt mit der rechten Maustaste öffnen, können Sie schnell alle verfügbaren Rechte auswählen und zuweisen bzw. diese Auswahl auch wieder rückgängig machen.

Element	Beschreibung
Spalte "Name"	Der Name des Rechts.
Spalte"Aktiviert"	Ist das Recht aktiviert? Ist das Kontrollkästchen in dieser Spalte aktiviert, also mit einem Haken versehen, dann ist das Recht aktiv. Wenn das Kontrollkästchen grau hinterlegt ist, wird das Recht aus einer untergeordneten Rolle geerbt.
Spalte"Geerbt von"	Hier sehen Sie die Rollen, von der das Recht ggf. geerbt wurde (vgl. *Spalte "Aktiviert"*).
Spalte"Bereich"	Legt den (informativen) Bereich fest, zu dem ein Recht gehört.
Spalte "Modul"	Stehen die Rechte in Verbindung mit lizenzpflichtigen, benutzerbasierten Modulen, so werden diese Module hier angegeben. Wird einem Benutzer eine System-Rolle zugewiesen, die ein Recht enthält, das mit einem Modul verknüpft ist, wird eine entsprechende Lizenz für dieses Modul belegt. Sind mehrere Rechte mit einem Modul markiert, werden entsprechend mehrere, verschiedene Lizenzen reduziert. Wird einem Benutzer über eine (Objekt-)Rolle an einer bestimmten Zone ein Recht zugewiesen, das mit einem Modul verknüpft ist, wird eine entsprechende Lizenz für dieses Modul belegt. Hierbei ist zu beachten, dass nicht mehr als eine Lizenz pro Anwender blockiert wird, egal an wie vielen Zonen der Benutzer das entsprechende Recht hat. Weitere Informationen zu den Modulen finden Sie in der Online-Hilfe zum Infront Portfolio Manager. Weitere Informationen zur Lizenz-Überwachung finden Sie im Abschnitt Lizenz-Überwachung.

Anmerkung zur Hierarchie

Rechte sind hierarchisch aufgebaut (zu sehen an der Explorer-Struktur). Wenn ein Recht einem anderen untergeordnet ist, darf das übergeordnete Recht nicht entfernt werden bzw. das untergeordnete Recht darf nur aktiviert werden, wenn das übergeordnete bereits aktiviert ist.

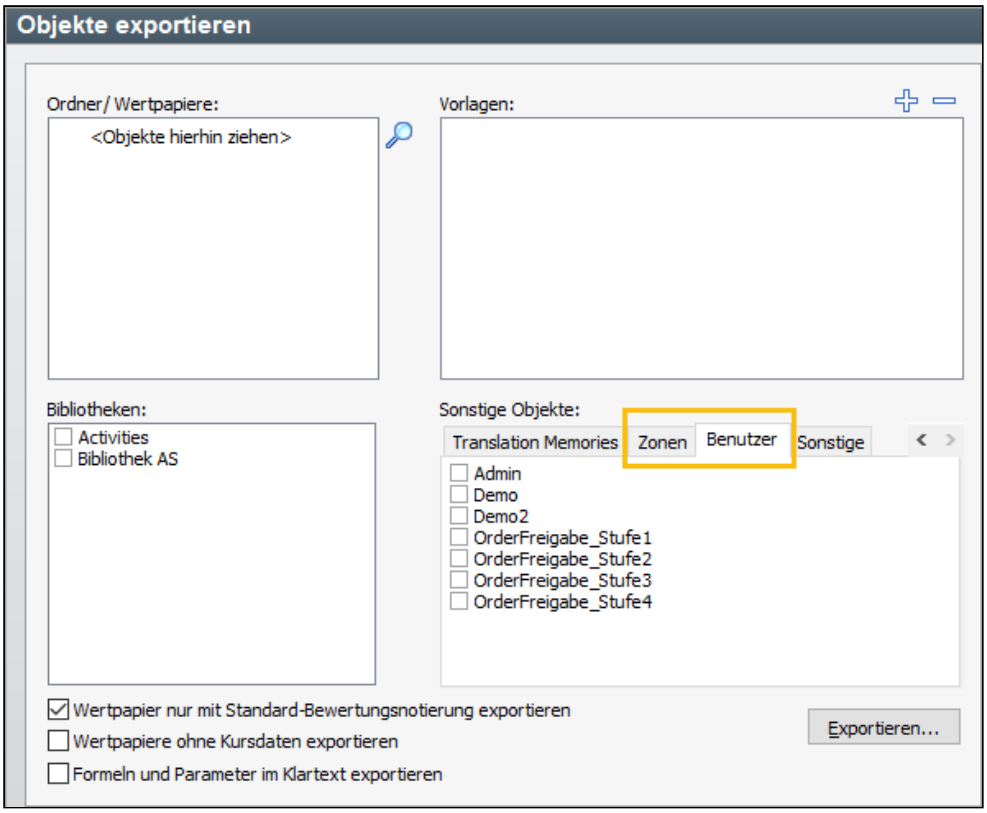


Im Bild oben ist z. B. das Recht "Aktivität abwickeln" dem Recht "Aktivität lesen, anlegen, bearbeiten und löschen" untergeordnet.

Zonen und Benutzer exportieren

Um Zonen oder Benutzer aus der Benutzerverwaltung zu exportieren, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Menüband des Infront Portfolio Manager den Befehl DATEI, OBJEKT-EXPORT.
2. Im sich öffnenden Worksheet "Objekte exportieren" können Sie die Benutzerverwaltungsobjekte angeben, die Sie exportieren möchten. Sie finden diese im Bereich "Sonstige Objekte" auf den neuen Registerkarten "Zonen" und "Benutzer", auf denen Sie die zu exportierenden Zonen und Benutzer einzeln auswählen können.



3. Wählen Sie den Button "Exportieren...".
   Danach werden Sie aufgefordert, einen Dateinamen und das Verzeichnis anzugeben. Die Objekte werden über den Button "Speichern" in die betreffende Datei exportiert.
   Der Dateiname hat die Endung ***.mme**. Diese Datei kann in jeden anderen aktuellen Infront Portfolio Manager importiert werden.

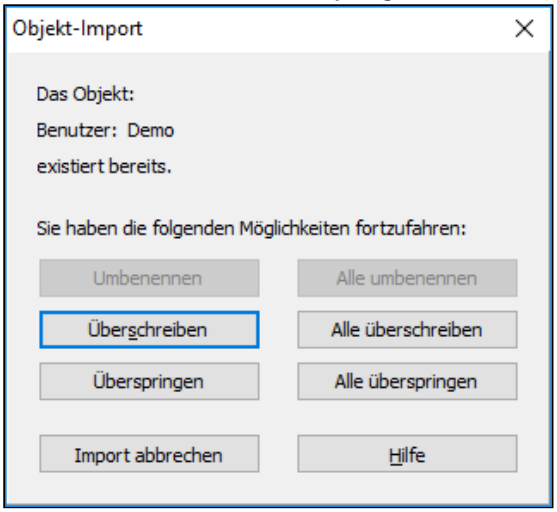
Zonen und Benutzer importieren

> Das Importieren von Zonen und Benutzern ist nur für Benutzer mit der System-Rolle "Administrator" möglich.

Haben Sie wie im vorhergehenden Abschnitt Zonen und Benutzer exportieren Benutzerverwaltungsobjekte exportiert und als MME-Dateien gespeichert, so können Sie diese auch wieder in einen aktuellen Infront Portfolio Manager importieren.

Um Zonen und Benutzer zu importieren, verfahren Sie analog zum bekannten Import der anderen Objekte:

1. Wählen Sie im Menüband des Infront Portfolio Manager den Befehl DATEI, OBJEKT-IMPORT.
   Das Worksheet "Objekte importieren" wird geöffnet.
2. Klicken Sie auf den Button "Importieren…". Das Dialogfenster "Datei importieren" wird geöffnet.
3. Wählen Sie mit Doppelklick die zu importierende MME-Datei mit den Objekten aus.
4. Sollten in Ihrem Infront Portfolio Manager bereits Objekte vorhanden sein, die denen der Import-Datei entsprechen, erscheint ein neues Dialogfenster. Wählen Sie hier zwischen den Optionen "Überschreiben" und "Überspringen":

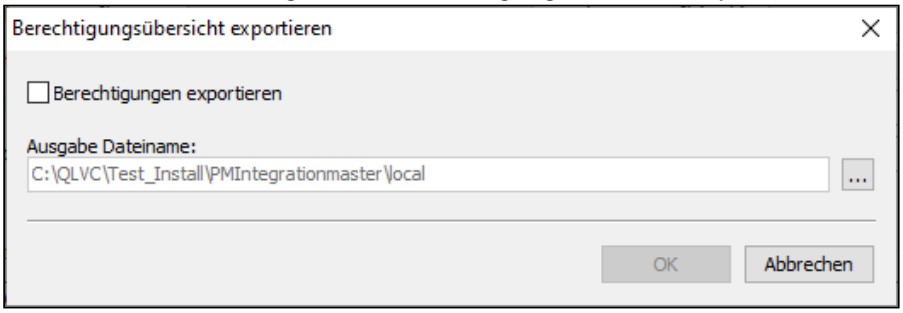


   Nach dem Import wird im "Import-Protokoll" angezeigt, welche Objekte importiert, umbenannt oder nicht importiert wurden.

Benutzerverwaltungsdaten als CSV-Datei exportieren

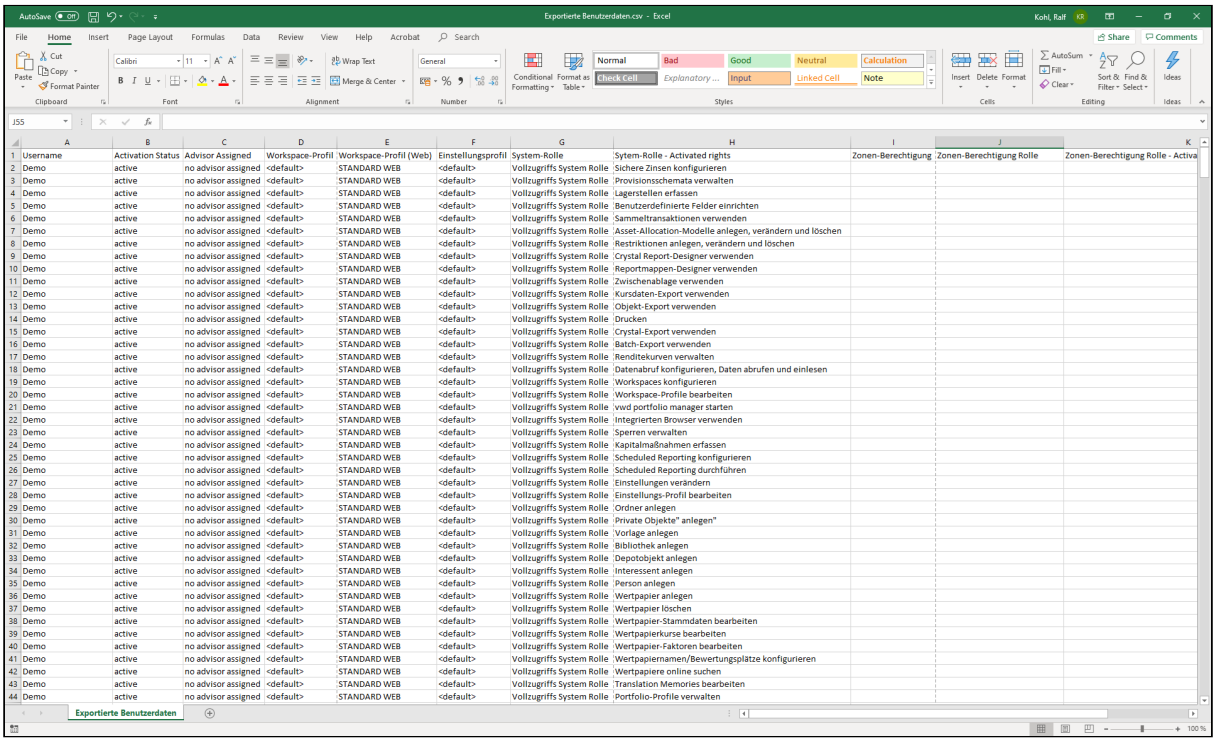
Über die Benutzerverwaltung des Infront Portfolio Manager können Sie Benutzer, Rollen und Rechte als CSV-Datei exportieren und in den entsprechenden Anwendungen (Text-Editoren oder Microsoft Excel) öffnen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie ggf. die Benutzerverwaltung.
2. Wählen Sie im Hauptmenü der Benutzerverwaltung den Befehl EXTRAS, BERECHTIGUNGSÜBERSICHT EXPORTIEREN.
   Es öffnet sich das Dialogfenster "Berechtigungsübersicht exportieren".



3.  Wählen Sie das Auswahl-Icon hinter dem Eingabefeld, um Ordner und Dateiname für die zu exportierende CSV-Datei festzulegen. Standardmäßig wird das <Lokale Verzeichnis> vorgeblendet. Erst nach der Vergabe eines Dateinamens wird der Button "OK" aktiv.
4. Möchten Sie auch die einzelnen Rechte der Benutzer in den Dateien auflisten, dann aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Berechtigungen exportieren".

5. Starten Sie den Export mit dem Button "OK".
   Die Datei wird im ausgewählten Ordner gespeichert und kann nun z. B. in Microsoft Excel geöffnet werden.



Username	Activation Status	Advisor Assigned	Workspace-Profil	Workspace-Profil (Web)	Einstellungsprofil	System-Rolle	Sytem-Rolle - Activated rights	Zonen-Berechtigung	Zonen-Berechtigung Rolle	Zonen-Berechtigung Rolle - Activa
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Sichere Zinsen konfigurieren			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Provisionsschemata verwalten			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Lagerstellen erfassen			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Benutzerdefinierte Felder einrichten			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Sammeltransaktionen verwenden			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Asset-Allocation-Modelle anlegen, verändern und löschen			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Restriktionen anlegen, verändern und löschen			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Crystal Report-Designer verwenden			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Reportmappen-Designer verwenden			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Zwischenablage verwenden			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Kursdaten-Export verwenden			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Objekt-Export verwenden			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Drucken			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Crystal-Export verwenden			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Batch-Export verwenden			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Renditekurven verwalten			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Datenabruf konfigurieren, Daten abrufen und einlesen			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Workspaces konfigurieren			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Workspace-Profile bearbeiten			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	vwd portfolio manager starten			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Integrierten Browser verwenden			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Sperren verwalten			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Kapitalmaßnahmen erfassen			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Scheduled Reporting konfigurieren			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Scheduled Reporting durchführen			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Einstellungen verändern			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Einstellungs-Profil bearbeiten			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Ordner anlegen			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Private Objekte" anlegen"			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Vorlage anlegen			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Bibliothek anlegen			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Depotobjekt anlegen			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Interessent anlegen			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Person anlegen			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Wertpapier anlegen			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Wertpapier löschen			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Wertpapier-Stammdaten bearbeiten			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Wertpapierkurse bearbeiten			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Wertpapier-Faktoren bearbeiten			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Wertpapiernamen/Bewertungsplätze konfigurieren			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Wertpapiere online suchen			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Translation Memories bearbeiten			
Demo	active	no advisor assigned	<default>	STANDARD WEB	<default>	Vollzugriffs System Rolle	Portfolio-Profile verwalten			

Exportierte Benutzerdaten

⚠ Benutzer ohne jegliche System-Rollen und Zonen-Berechtigungen können nicht exportiert werden.

16.3.6 Liste der Rechte

In diesem Abschnitt sind alle verfügbaren Objekt- und System-Rechte beschrieben. In den Tabellen finden Sie neben dem Namen und einer kurzen Beschreibung des Rechts auch einen Vermerk, ob das jeweilige (Objekt-)Recht für Objekt- und/oder für Vorlagen-Zonen gilt. Ist für ein Recht ein anderes Recht Voraussetzung, so ist auch diese Information den Tabellen zu entnehmen.

Die Rechte lassen sich in einzelne Bereiche zusammenfassen, auch diese Einteilung finden Sie in den Tabellen.

Stehen die Rechte in Verbindung mit lizenzpflichtigen Modulen, so werden diese Module in der Spalte "Modul" angegeben.

Siehe auch:

- Objekt-Rechte
- System-Rechte

Objekt-Rechte

<table>
<tr><th>Objekt-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Aktivität abwickeln</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um die Teilaktivität "Abwickeln" durchführen zu können.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Aktivität lesen, anlegen, bearbeiten und löschen</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Aktivitäten</td></tr><tr><td>Zone:</td><td>Objekt-Zone</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>Infront Advisory Solution Beratungsprozess</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Aktivität erfassen</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um die Teilaktivität "Erfassen" durchführen zu können.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Aktivität lesen, anlegen, bearbeiten und löschen</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Aktivitäten</td></tr><tr><td>Zone:</td><td>Objekt-Zone</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>Infront Advisory Solution Beratungsprozess</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Aktivität lesen, anlegen, bearbeiten und löschen</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um Aktivitäten lesen, anlegen, bearbeiten und löschen zu können.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Aktivitäten</td></tr><tr><td>Zone:</td><td>Objekt-Zone</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>Infront Advisory Solution Beratungsprozess</td></tr></table></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th>Objekt-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Aktivitäts-Controlling durchführen</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um die Teilaktivität "Controlling" für eine abgeschlossene (erfasste und ggf. abgewickelte) Aktivität durchführen zu können.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Aktivität lesen, anlegen, bearbeiten und löschen</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Aktivitäten</td></tr><tr><td>Zone:</td><td>Objekt-Zone</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>Infront Advisory Solution Beratungsprozess</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Aktivitäts-Löschung erzwingen</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um eine abgeschlossene Aktivität löschen zu können.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Aktivität lesen, anlegen, bearbeiten und löschen</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Aktivitäten</td></tr><tr><td>Zone:</td><td>Objekt-Zone</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>Infront Advisory Solution Beratungsprozess</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Alert-Definitionen bearbeiten</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um die Alert-Definitionen zu bearbeiten bzw. zu löschen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Alerting</td></tr><tr><td>Zone:</td><td>Vorlagen-Zone</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th>Objekt-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Alerts lesen</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht an der entsprechenden Vorlagen-Zone, um Alerts aus der Zone zu sehen.
<table>
<tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr>
<tr><td>Bereich:</td><td>Alerting</td></tr>
<tr><td>Zone:</td><td>Vorlagen-Zone</td></tr>
<tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>Alerts löschen</td><td>.Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um die Alerts einer bestimmten Alert-Definition zu löschen.
<table>
<tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr>
<tr><td>Bereich:</td><td>Alerting</td></tr>
<tr><td>Zone:</td><td>Vorlagen-Zone</td></tr>
<tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr>
</table>
⚠ Mit diesem Recht können Sie auch Alerts löschen, die Sie wegen fehlender anderer Rechte ggf. gar nicht sehen können.</td></tr>
<tr><td>Bibliothek löschen</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um eine MM-Talk-Bibliothek zu löschen.
<table>
<tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Zusammensetzung der Zone verändern</td></tr>
<tr><td>Bereich:</td><td>Bibliothek</td></tr>
<tr><td>Zone:</td><td>Vorlagen-Zone</td></tr>
<tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr>
</table></td></tr>
</table>

Objekt-Recht	Beschreibung
Bibliothek verändern	Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um eine MM-Talk-Bibliothek zu bearbeiten. *Vorausgesetztes Recht:* - *Bereich:* Bibliothek *Zone:* Vorlagen-Zone *Modul:* -
Compliance-Kommentar auf Transaktionen anlegen, verändern und löschen	Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um auf einer Transaktion einen Geldwäschegesetz-Compliance-Kommentar anzulegen, zu verändern oder zu löschen. Auch die Auswahl eines Geldwäschegesetz-Compliance-Status ist an dieses Objekt-Recht gekoppelt. *Vorausgesetztes Recht:* - *Bereich:* Depotobjekte *Zone:* Objekt-Zone *Modul:* -
Depotobjekt löschen	Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um Inhaber und Gruppen zu löschen. *Vorausgesetztes Recht:* Zusammensetzung der Zone verändern *Bereich:* Depotobjekte *Zone:* Objekt-Zone *Modul:* -

<table>
<tr><th>Objekt-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Dokumente in Postbox hochladen</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um (mit lizenziertem Modul "Postbox") über das Dokumenten-Archiv Dokumente in die Postbox einer Person hochzuladen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Dokumente</td></tr><tr><td>Zone:</td><td>Objekt-Zone</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Dokumente lesen</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um über die Dokumentenablage abgelegte Dokumente einzusehen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Dokumente</td></tr><tr><td>Zone:</td><td>Objekt-Zone</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Dokumente schreiben</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um über die Dokumentenablage Reports als Dokumente zu speichern.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Dokumente</td></tr><tr><td>Zone:</td><td>Objekt-Zone</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th>Objekt-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Interessent löschen</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um einen Interessenten zu löschen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Zusammensetzung der Zone verändern</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Interessenten</td></tr><tr><td>Zone:</td><td>Objekt-Zone</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>Personenverwaltung*</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Jobs steuern</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um Jobs zu steuern (Job starten, Job abbrechen, Zeitsteuerung konfigurieren…). Dazu gehören auch Jobs anderer Benutzer, die gesteuert, aber nicht konfiguriert werden dürfen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Jobs</td></tr><tr><td>Zone:</td><td>Vorlagen-Zone</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Kommentar auf Transaktionen anlegen, verändern und löschen</td><td>Dieses Objekt-Recht ermöglicht es, auf einer Transaktion einen Geldwäschegesetz-Kommentar anzulegen, zu verändern oder zu löschen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Depotobjekte</td></tr><tr><td>Zone:</td><td>Objekt-Zone</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table>Die Geldwäschegesetz-Kommentierung von Transaktionen ist auch Teil des Objekt-Rechts "Transaktionen eines Depotobjekts verändern bzw. stornieren". Benutzer, die über dieses Recht verfügen, benötigen das hier beschriebene Objekt-Recht also nicht.</td></tr>
</table>

<table>
<tr><th>Objekt-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Notizen/Termine anlegen</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um die Notizen und Termine eines Inhabers anzulegen.
<table>
<tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr>
<tr><td>Bereich:</td><td>Depotobjekte</td></tr>
<tr><td>Zone:</td><td>Objekt-Zone</td></tr>
<tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>Notizen/Termine verändern</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um die Notizen und Termine eines Inhabers nachträglich zu verändern.
<table>
<tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr>
<tr><td>Bereich:</td><td>Depotobjekte</td></tr>
<tr><td>Zone:</td><td>Objekt-Zone</td></tr>
<tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>Objekte in privaten Besitz überführen</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht an der Quell-Zone, um ein Objekt aus einer Zone zu entfernen und in den eigenen privaten Besitz zu überführen.
<table>
<tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Zusammensetzung der Zone verändern</td></tr>
<tr><td>Bereich:</td><td>Zone</td></tr>
<tr><td>Zone:</td><td>-</td></tr>
<tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr>
</table></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th>Objekt-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Orders aufgeben, ändern und streichen</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um über das PSI Order Entry Orders zu platzieren, zu ändern oder zu löschen.
Um ein lizenziertes PSI Order Entry überhaupt verwenden zu können, muss es im Infront Portfolio Manager eingerichtet sein. Hierfür gibt es das spezielle System-Recht "Schnittstellen für PSI Order Entry einrichten".
Dieses Objekt-Recht existierte vor Programmversion 5.50 des Infront Portfolio Manager unter dem Namen "PSI Order Entry verwenden" und wurde umbenannt.
Möchten Sie im Orderbuch Restriktionsprüfungen von Orders kommentieren, so benötigen Sie ebenfalls dieses Objekt-Recht.
<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Portfolio Sync Interface</td></tr><tr><td>Zone:</td><td>Objekt-Zone</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Orders aus Aktivitäten aufgeben</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um Orders aus dem Erfassen einer Aktivität heraus zu platzieren.
Um ein lizenziertes PSI Order Entry überhaupt verwenden zu können, muss es im Infront Portfolio Manager eingerichtet sein. Hierfür gibt es das spezielle System-Recht "Schnittstellen für PSI Order Entry einrichten".
Dieses Objekt-Recht existierte vor Programmversion 5.50 des Infront Portfolio Manager unter dem Namen "PSI Order Entry in Aktivitäten verwenden" und wurde umbenannt.
<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Portfolio Sync Interface</td></tr><tr><td>Zone:</td><td>Objekt-Zone</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th>Objekt-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Orders bearbeiten</td><td> 
Sie benötigen dieses spezielle Objekt-Recht, um ausgewählte Orders im integrierten Orderbuch manuell zu bearbeiten. Dieses Recht betrifft das Bearbeiten der Orders im Dialogfenster "Orderbucheinträge bearbeiten", das Sie über das Icon "Ausgewählte Order(s) bearbeiten" öffnen.
Dieses Objekt-Recht existierte vor Programmversion 5.50 des Infront Portfolio Manager unter dem Namen "Orderbucheinträge bearbeiten" und wurde umbenannt.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Depotobjekte (Orderbuch)</td></tr><tr><td>Zone:</td><td>Objekt-Zone</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Orders freigeben</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um Orders im integrierten Orderbuch freizugeben. Abhängig von den in den Einstellungen der Benutzerverwaltung festgelegten Anzahl der Order-Freigabestufen werden hier bis zu 9 Objekt-Rechte für die Konfiguration des Freigabeprozesses zur Verfügung gestellt:
Orders freigeben (Stufe 1), Orders freigeben (Stufe 2), ..., Orders freigeben (Stufe 9).
Dieses Objekt-Recht existierte vor Programmversion 5.50 des Infront Portfolio Manager unter dem Namen "Orderbucheinträge freigeben" und wurde umbenannt.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Depotobjekte (Orderbuch)</td></tr><tr><td>Zone:</td><td>Objekt-Zone</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th>Objekt-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Orders löschen</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um Orders im integrierten Orderbuch zu löschen.
Dieses Objekt-Recht existierte vor Programmversion 5.50 des Infront Portfolio Manager unter dem Namen "Orderbucheinträge löschen" und wurde umbenannt.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Depotobjekte (Orderbuch)</td></tr><tr><td>Zone:</td><td>Objekt-Zone</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Ordner löschen</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um einen Ordner im Explorer zu löschen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Zusammensetzung der Zone verändern</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Ordner</td></tr><tr><td>Zone:</td><td>Objekt-Zone</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Ordner verändern</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um den Namen eines Ordners sowie dessen Inhalt zu verändern.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Ordner</td></tr><tr><td>Zone:</td><td>Objekt-Zone</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
</table>

Objekt-Recht	Beschreibung
Person löschen	Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um eine Person zu löschen. *Vorausgesetztes Recht:* Zusammensetzung der Zone verändern *Bereich:* Personen *Zone:* Objekt-Zone *Modul:* Personenverwaltung*
Restriktionen kommentieren	Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um Restriktionsverletzungen zu kommentieren und mit dem "Bearbeitet"-Kennzeichen zu versehen. *Vorausgesetztes Recht:* - *Bereich:* Depotobjekte *Zone:* Objekt-Zone *Modul:* -
Sammelorders absetzen/exportieren	Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um Sammelorders zu erfassen und zu exportieren. *Vorausgesetztes Recht:* - *Bereich:* Depotobjekte (Orderbuch) *Zone:* Objekt-Zone *Modul:* -

Objekt-Recht	Beschreibung
Stammdaten einer Person bearbeiten	Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um die Stammdaten einer Person zu bearbeiten. *Vorausgesetztes Recht:* - *Bereich:* Personen *Zone:* Objekt-Zone *Modul:* Personenverwaltung*
Stammdaten eines Depotobjekts bearbeiten	Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um die Stammdaten von Inhabern und Gruppen zu bearbeiten. Dies umfasst auch das Verändern des Inhalts von Gruppen (Inhaber und Depots) und des Inhalts von Inhabern (Konten, Portfolios und Depots). *Vorausgesetztes Recht:* - *Bereich:* Depotobjekte *Zone:* Objekt-Zone *Modul:* -
Stammdaten eines Interessenten bearbeiten	Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um die Stammdaten eines Interessenten zu bearbeiten. *Vorausgesetztes Recht:* - *Bereich:* Interessenten *Zone:* Objekt-Zone *Modul:* Personenverwaltung*

<table>
<tr><th>Objekt-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Transaktionen eines Depotobjekts anlegen</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um Transaktionen für einen Inhaber zu erfassen. Einmal erfasste Transaktionen können mit diesem Recht nicht mehr verändert werden. Hierfür benötigen Sie das Objekt-Recht "Transaktionen eines Depotobjekts verändern bzw. stornieren".<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Depotobjekte</td></tr><tr><td>Zone:</td><td>Objekt-Zone</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Transaktionen eines Depotobjekts verändern bzw. stornieren</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um bereits erfasste Transaktionen für einen Inhaber zu ändern oder zu stornieren.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Depotobjekte</td></tr><tr><td>Zone:</td><td>Objekt-Zone</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Vorlage löschen</td><td>Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um eine Vorlage zu löschen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Zusammensetzung der Zone verändern</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Vorlage</td></tr><tr><td>Zone:</td><td>Vorlagen-Zone</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
</table>

Objekt-Recht	Beschreibung
Vorlage verändern	Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um eine Vorlage zu verändern. Dies umfasst sowohl grafische als auch inhaltliche Änderungen. *Vorausgesetztes Recht:* - *Bereich:* Vorlage *Zone:* Vorlagen-Zone *Modul:* -
Zusammensetzung der Zone verändern	Sie benötigen dieses Objekt-Recht, um Objekte, Vorlagen und Bibliotheken aus einer Zone zu entfernen bzw. in einer Zone abzulegen. *Beschreibung:* *Vorausgesetztes Recht:* - *Bereich:* Zone* *Zone:* - *Modul:* -

* Benutzer, die das umfassendere Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" lizenziert haben, benötigen das Modul "Personenverwaltung" nicht.

System-Rechte

System-Recht	Beschreibung
Abgleich durchführen	Sie benötigen dieses System-Recht, um den Abgleich im PSI Transaction Data durchzuführen. *Vorausgesetztes Recht:* PSI Transaction Data starten *Bereich:* Portfolio Sync Interface *Modul:* -

<table>
<tr><th>System-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Aktivitäts-Definitionen bearbeiten</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um Aktivitätsdefinitionen durchführen zu können.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Aktivitäten</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>Infront Advisory Solution Beratungsprozess</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Alert-Definitionen anlegen</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um Alert-Definitionen anzulegen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Alerting</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Analysis & Risk Reports verwenden</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um die Analysis & Risk Report online zu nutzen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Daten</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>Analysis & Risk Reports</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Änderungsprotokoll ansehen</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um das Änderungsprotokoll zu öffnen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Änderungsprotokoll</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Änderungsprotokoll ansehen (alle Daten)</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um das komplette Änderungsprotokoll (aller Benutzer und Zonen) einzusehen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Änderungsprotokoll ansehen</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Änderungsprotokoll</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
</table>

System-Recht	Beschreibung
Änderungsprotokoll konfigurieren	Sie benötigen dieses System-Recht, um Ihre Änderungsnachverfolgung einzurichten. *Vorausgesetztes Recht:* - *Bereich:* Änderungsprotokoll *Modul:* -
Anleihe-Szenarioanalyse verwenden	Sie benötigen dieses System-Recht, um die Anleihe-Szenarioanalyse einzusetzen. *Vorausgesetztes Recht:* Infront Portfolio Manager starten *Bereich:* System *Modul:* Anleihe-Szenarioanalyse
Asset-Allocation-Modelle anlegen, verändern und löschen	Sie benötigen dieses System-Recht, um Asset-Allocation-Modelle anzulegen, zu verändern und zu löschen. *Vorausgesetztes Recht:* Infront Portfolio Manager starten *Bereich:* Depotobjekte *Modul:* -
Assetdefinitionen bearbeiten	Sie benötigen dieses System-Recht, um Assetdefinitionen und Basis-Assetklassen anzulegen, zu bearbeiten und zu löschen. *Vorausgesetztes Recht:* Infront Portfolio Manager starten *Bereich:* Depotobjekte *Modul:* -

<table>
<tr><th>System-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Bankverbindungen verwalten</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um Bank-Objekte anzulegen und zu bearbeiten.
<table>
<tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr>
<tr><td>Bereich:</td><td>Depotobjekte</td></tr>
<tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>Batch-Export verwenden</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um den Batch-Export zu nutzen.
<table>
<tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr>
<tr><td>Bereich:</td><td>Export</td></tr>
<tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>Benutzer-Passwörter verwalten</td><td>Mit diesem System-Recht können Sie einen Administrator für die Verwaltung der Passwörter (z. B. Zurücksetzen) für den Infront Portfolio Manager ausstatten.
<table>
<tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr>
<tr><td>Bereich:</td><td>Administration</td></tr>
<tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>Benutzer verwalten</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um Benutzer anzulegen, zu bearbeiten und zu löschen.
<table>
<tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr>
<tr><td>Bereich:</td><td>Administration</td></tr>
<tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr>
</table></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th>System-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Benutzerdefinierte Felder einrichten</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um benutzerdefinierte Felder anzulegen, zu verändern und zu löschen. Dies bezieht sich lediglich auf die strukturellen Informationen der benutzerdefinierten Felder. Die tatsächliche inhaltliche Änderung ist an die entsprechenden Objekt-Rechte geknüpft. Beispiel: Die inhaltliche Änderung eines benutzerdefinierten Feldes eines Inhabers erfordert das Objekt-Recht "Stammdaten eines Depotobjekts bearbeiten".
<table>
<tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr>
<tr><td>Bereich:</td><td>Daten</td></tr>
<tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>Beratungsprozessprüfungen konfigurieren</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um die Beratungsprozessprüfungen zu konfigurieren.
<table>
<tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr>
<tr><td>Bereich:</td><td>Depotobjekte</td></tr>
<tr><td>Modul:</td><td>Infront Advisory Solution Beratungsprozess oder Personenverwaltung*</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>Betreuer einsehen/ zuweisen</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um die Liste der Betreuer einzusehen. Ohne dieses System-Recht kann man nur die Betreuer sehen, die dem einzelnen Portfolio bzw. Portfolio-Profil zugewiesen sind.
<table>
<tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr>
<tr><td>Bereich:</td><td>Depotobjekte</td></tr>
<tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr>
</table>
Ohne dieses Recht kann man die Betreuer nicht neu zuweisen, aber sehr wohl zurücksetzen.</td></tr>
<tr><td>Betreuer verwalten</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um Betreuer-Objekte anzulegen und zu bearbeiten.
<table>
<tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Betreuer einsehen/zuweisen</td></tr>
<tr><td>Bereich:</td><td>Depotobjekte</td></tr>
<tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr>
</table></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th>System-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Crystal Report-Designer verwenden</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um den Report-Designer für Reports zu nutzen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Reports</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>Report-Designer</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Crystal-Export verwenden</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um Reports zu exportieren.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Export</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Datenabruf konfigurieren, Daten abrufen und einlesen</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um den Datenabruf einzurichten, Daten abzurufen und einzulesen. Zusätzlich kann der Datenabruf in der Zeitsteuerung eingerichtet werden.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Daten</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Datenmigration</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um die Datenmigration vorzunehmen. Beispiele sind der Portfolio-Migrations-Assistent oder die Nennwertanpassung von Optionen. Dieses Recht zur Datenmigration ist nicht in der Vollzugriffs-System-Rolle enthalten. Der (Benutzerverwaltungs-)Administrator muss also explizit eine Rolle erstellen bzw. erweitern, um dieses Recht freizuschalten. Die besonderen Datenmigrations-Aktionen (wie der Portfolio-Migrations-Assistent) sollten nur durch explizit dafür vorgesehene Personen ausgeführt werden.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>System</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th>System-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Depotobjekt anlegen</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um Inhaber, Konten, Depots, Gruppen sowie Portfolios anzulegen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Depotobjekte</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Domänen verwalten</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um Domänen in der Benutzerverwaltung anzulegen und zu löschen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Administration</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Drucken</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um beliebige Auswertungen aus dem Infront Portfolio Manager heraus zu drucken.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Export</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Einstellungen verändern</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um die Einstellungen im Infront Portfolio Manager, die Sie über den Befehl EINSTELLUNGEN im Menü des Icons "Allgemeine Einstellungen" auf der Registerkarte "Konfiguration" im Menüband des Infront Portfolio Manager erreichen, zu bearbeiten.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Sonstiges</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th>System-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Einstellungs-Profil bearbeiten</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um die global verfügbaren Einstellungs-Profile zu erstellen und zu verwalten.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Einstellungen verändern</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Sonstiges</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Erweiterte Technische Analyse verwenden</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um die erweiterten technischen Analysemöglichkeiten zu nutzen. Dazu gehören z. B. Trendanalyse, Signal- und Handelssysteme oder Formelfilter.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Private Objekte</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>Erweiterte Technische Analyse</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Fehlerdatensätze bearbeiten</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um die gespeicherten Fehlerdatensätze zu bearbeiten.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>PSI Transaction Data starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Portfolio Sync Interface</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Fondsprospekte verwenden</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um für Fonds die Fondsprospekte abrufen zu können.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Daten</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>Fondsprospekte</td></tr></table></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th>System-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Fundamental-Daten verwenden</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um für Aktien die Fundamental-Daten abrufen zu können.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Daten</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>Fundamental Spezial</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Import durchführen</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um im PSI Transaction Data Daten zu importieren.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>PSI Transaction Data starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Portfolio Sync Interface</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Infront Advisory Solution verwenden</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um die Infront Advisory Solution zu verwenden.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Infront Advisory Solution</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>Infront Advisory Solution Portfoliomanagement</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Infront Portfolio Manager starten</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um den Infront Portfolio Manager als solchen zu starten und zu verwenden.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Programme</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>Basisdesktop</td></tr></table></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th>System-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Integrierten Browser verwenden</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um den in Ihren Infront Portfolio Manager integrierten Internet-Browser zu nutzen. Diesen benötigen Sie z. B. für das Zertifikate-Tool, die iProfile oder um die Homepage eines Unternehmens anzuzeigen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Sonstiges</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Interessent anlegen</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um Interessenten anlegen zu können.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Interessenten</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>Personenverwaltung*</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Intraday-Daten verwenden</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um Intraday-Daten im Infront Portfolio Manager abzurufen und zu verwenden.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Daten</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>Intraday Online Service</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Investment-Agenten anlegen, verändern und löschen</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um Investment-Agenten zu designen, d. h. neue Investment-Agenten oder Module anzulegen, sie zu löschen oder Allokationsformeln zu verändern. Für die Anpassung der Modulzusammenstellungen, Positionsgewichte, Allokationsformelparameter und sonstiger Allokationseinstellungen wird nur das System-Recht "Investment-Agenten konfigurieren" benötigt.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Investment-Agenten konfigurieren</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Depotobjekte</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th>System-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Investment-Agenten konfigurieren</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um im Portfolio-Rebalancing die Investmentprozesse zu konfigurieren, z. B. Allokationsparameter setzen. Um die Allokationsformel selbst zu verändern, benötigen Sie zudem auch das System-Recht "Investment-Agenten anlegen, verändern und löschen".<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Depotobjekte</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Jobs konfigurieren</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um Jobs für den Job-Server einzurichten.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Jobs</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Kapitalmaßnahmen erfassen</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um im Depotmanagement Kapitalmaßnahmen anzulegen, zu verändern und zu löschen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Depotobjekte</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Kursdaten-Export verwenden</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um Kursdaten zu exportieren.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Export</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th>System-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Lagerstellen erfassen</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um Lagerstellen anzulegen und zu bearbeiten.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Depotobjekte</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Nachrichten verwenden</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um in Verbindung mit dem Modul "Nachrichten (online)" über aktuelle Nachrichten zu den Unternehmen zu verfügen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Daten</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>Nachrichten</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Objekt-Export verwenden</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um den Objekt-Export zu nutzen. Sie starten den Objekt-Export über den Befehl DATEI, OBJEKT-EXPORT im Menüband des Infront Portfolio Manager.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Export</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Ordersitzung bearbeiten</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um Ordersitzungen in Orderbuch und Portfolio-Rebalancing anzulegen, zu bearbeiten oder zu löschen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>PSI Order Entry</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
</table>

System-Recht	Beschreibung
Person anlegen	Sie benötigen dieses System-Recht, um Personen anzulegen. *Vorausgesetztes Recht:* - *Bereich:* Personen *Modul:* Personenverwaltung*
Plausibilitätsprüfungen konfigurieren	Sie benötigen dieses System-Recht, um die integrierten Plausibilitätsprüfungen individuell festzulegen. *Vorausgesetztes Recht:* Infront Portfolio Manager starten *Bereich:* Daten *Modul:* -
Portfolio Manager Server konfigurieren	Sie benötigen dieses System-Recht, um den Portfolio Manager Server zu konfigurieren. *Vorausgesetztes Recht:* - *Bereich:* System *Modul:* -
Portfolio-Profile verwalten	Sie benötigen dieses System-Recht, um Portfolio-Profile zu konfigurieren und Profilschlüsseln zuzuordnen. *Vorausgesetztes Recht:* Infront Portfolio Manager starten *Bereich:* Depotobjekte *Modul:* -

<table>
<tr><th>System-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Provisionsschemata verwalten</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um Provisionsschemata zu verwalten.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Depotobjekte</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>PSI Order Entry konfigurieren</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um die Freigaberegeln für Orders zu konfigurieren und die Handelsplätze für das Ordering anzulegen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>PSI Order Entry</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table>⚠ Das vor Programmversion 5.50 des Infront Portfolio Manager unter diesem Namen bekannte System-Recht zur Einstellung eines lizenzierten PSI Order Entry heißt nun "Schnittstellen für PSI Order Entry einrichten".</td></tr>
<tr><td>PSI Transaction Data konfigurieren</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um Einstellungen des PSI Transaction Data anzupassen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>PSI Transaction Data starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Portfolio Sync Interface</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>PSI Transaction Data starten</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um PSI Transaction Data zu verwenden.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Portfolio Sync Interface</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
</table>

System-Recht	Beschreibung
Ratings verwenden: Fitch	Sie benötigen dieses System-Recht, um das Fitch-Rating für Anleihen zu verwenden. *Vorausgesetztes Recht:* Infront Portfolio Manager starten *Bereich:* Wertpapiere *Modul:* Fitch Anleiheratings
Ratings verwenden: Moody's	Sie benötigen dieses System-Recht, um das Moody's-Rating für Anleihen zu verwenden. *Vorausgesetztes Recht:* Infront Portfolio Manager starten *Bereich:* Wertpapiere *Modul:* Moody's Anleiheratings
Ratings verwenden: S&P-Anleiheratings	Sie benötigen dieses System-Recht, um Standard&Poor's-Rating für Anleihen zu verwenden. *Vorausgesetztes Recht:* Infront Portfolio Manager starten *Bereich:* Wertpapiere *Modul:* S&P Anleiheratings
Renditekurven verwalten	Sie benötigen dieses System-Recht, um Renditekurven-Konfigurationen zu bearbeiten. *Vorausgesetztes Recht:* Infront Portfolio Manager starten *Bereich:* Daten *Modul:* -
Reportmappen-Designer verwenden	Sie benötigen dieses System-Recht, um den Designer für Reportmappen zu nutzen. *Vorausgesetztes Recht:* Infront Portfolio Manager starten *Bereich:* Reports *Modul:* -

<table>
<tr><th>System-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Restriktionen anlegen, verändern und löschen</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um Restriktionen und Restriktionsschemata anzulegen, zu verändern und zu löschen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Depotobjekte</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Risiko-Service verwalten</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um den Risiko-Service einzurichten.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Depotobjekte</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Risiko-Service verwenden</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um den Risiko-Service verwenden.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Depotobjekte</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>Portfolio Risk Service</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Rollen bzw. System-Rollen verwalten</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um Objekt-Rollen und System-Rollen anzulegen, zu bearbeiten und zu löschen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Administration</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th>System-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Sammeltransaktionen verwenden</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um im Depotmanagement die Funktionalität "Sammelerfassen" zu verwenden.
<table>
<tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr>
<tr><td>Bereich:</td><td>Depotobjekte</td></tr>
<tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>Scheduled Reporting durchführen</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um das Scheduled Reporting zu nutzen.
<table>
<tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr>
<tr><td>Bereich:</td><td>Export</td></tr>
<tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>Scheduled Reporting konfigurieren</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um das Scheduled Reporting einzurichten.
<table>
<tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr>
<tr><td>Bereich:</td><td>Export</td></tr>
<tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>Schnittstellen für PSI Order Entry einrichten</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um die Konfigurationen einzelner Schnittstellen vorzunehmen. Um Wertpapiere zu ordern, benötigt man das Objekt-Recht "Orders aufgeben, ändern und streichen".
Dieses System-Recht existierte vor Programmversion 5.50 des Infront Portfolio Manager unter dem Namen "PSI Order Entry konfigurieren" und wurde umbenannt.
<table>
<tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr>
<tr><td>Bereich:</td><td>PSI Order Entry</td></tr>
<tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr>
</table></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th>System-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Sichere Zinsen konfigurieren</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um den "Sicherer-Zins-Index" für eine Währung zu bearbeiten.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Daten</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Sperren verwalten</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um im Depotmanagement Sperren anzulegen, zu verändern und zu löschen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Depotobjekte</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Translation Memories bearbeiten</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um Translation Memories zu bearbeiten.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Vorlage</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Verlustschwellen-Benachrichtigungsdaten bearbeiten</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um Verlustschwellen-Benachrichtigungsdaten zu bearbeiten.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Depotobjekte</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th>System-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Wertpapier anlegen</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um neue Wertpapiere selbst anzulegen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Wertpapiere</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Wertpapier löschen</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um Wertpapiere aus der Datenbank zu löschen.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Wertpapiere</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Wertpapier-Faktoren bearbeiten</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um die Faktoren von Wertpapieren (Kapitalmaßnahmen) manuell zu bearbeiten.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Wertpapiere</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Wertpapierkurse bearbeiten</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um die Kurse von Wertpapieren manuell zu bearbeiten.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Wertpapiere</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th>System-Recht</th><th>Beschreibung</th></tr>
<tr><td>Wertpapier-Stammdaten bearbeiten</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um die Stammdaten von Wertpapieren zu editieren.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>-</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Wertpapiere</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Wertpapiere online suchen</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um Wertpapiere, die sich aktuell nicht in Ihrer Datenbank befinden, aber zu den abonnierten Daten gehören, über die Online-Suche zu suchen und zu importieren.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Wertpapiere</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Wertpapiernamen/ Bewertungsplätze konfigurieren</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um Wertpapiernamen und Bewertungsplätze zu konfigurieren. Sie finden dann die Konfigurationsdialoge im Menüband des Infront Portfolio Manager auf der Registerkarte "Konfiguration".<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Infront Portfolio Manager starten</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Wertpapiere</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Workspace-Profile bearbeiten</td><td>Sie benötigen dieses System-Recht, um die Workspace-Profile zu erstellen und zu verwalten.<table><tr><td>Vorausgesetztes Recht:</td><td>Workspaces konfigurieren</td></tr><tr><td>Bereich:</td><td>Sonstiges</td></tr><tr><td>Modul:</td><td>-</td></tr></table></td></tr>
</table>

System-Recht	Beschreibung
Workspaces konfigurieren	Sie benötigen dieses System-Recht, um die Anordnung der Vorlagen auf Ihren Workspaces individuell zu gestalten. *Vorausgesetztes Recht:* Infront Portfolio Manager starten *Bereich:* Sonstiges *Modul:* -
Zonen verwalten	Sie benötigen dieses System-Recht, um sowohl Objekt-Zonen als auch Vorlagen-Zonen anzulegen, zu bearbeiten und zu löschen. *Vorausgesetztes Recht:* - *Bereich:* Administration *Modul:* -
Zwischenablage verwenden	Sie benötigen dieses System-Recht, um die Zwischenablage aus dem Infront Portfolio Manager heraus zu verwenden. Dies bezieht sich lediglich auf größere Zwischenablage-Funktionen (wie z. B. Beispiel bei Tabellen), nicht jedoch auf die Möglichkeit, Inhalte einzelner Eingabefelder zu kopieren. *Vorausgesetztes Recht:* Infront Portfolio Manager starten *Bereich:* Export *Modul:* -

* Haben Sie das umfassendere Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" lizenziert, dann benötigen das Modul "Personenverwaltung" nicht.

Neben den hier aufgelisteten Rechten gibt es weitere Rechte, die für die Anbindung externer Schnittstellen – wie z. B. den Infront Market Manager – benötigt werden.

16.3.7 Benutzerverwaltungsfunktionen direkt im Hauptprogramm

In diesem Abschnitt finden Sie die wichtigsten Stellen, an denen die Benutzerverwaltung direkt sichtbar in den Infront Portfolio Manager einfließt.

Siehe auch:

- Passwort festlegen oder ändern
- Berechtigungen anzeigen

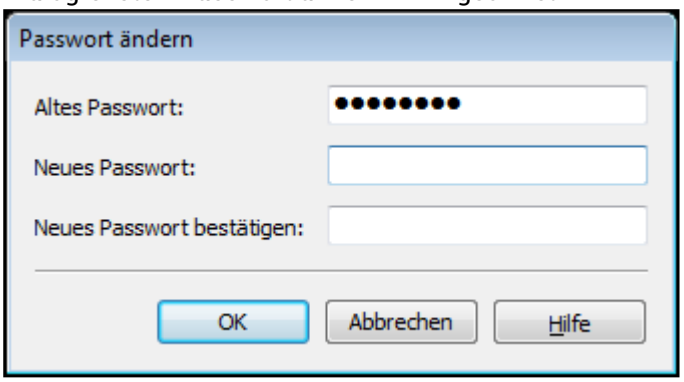
- Objekte in andere Zone verschieben

Passwort festlegen oder ändern

Sicherlich soll nicht jeder die persönlichen Daten (etwa den aktuellen Vermögensstand) und Einstellungen eines Benutzers sehen dürfen. Daher kann jeder Benutzer im Infront Portfolio Manager seine Daten mit einem Passwort schützen.

Das Passwort wird danach bei jedem Start von Infront Portfolio Manager abgefragt und überprüft. Sie müssen darüber hinaus auch den Benutzernamen angeben. Nur wenn beide Angaben zusammenpassen, kann das Programm gestartet werden. Gehen Sie wie folgt vor, um ein Passwort im geöffneten Infront Portfolio Manager zu ändern:

1. Wählen Sie im Menüband den Befehl PASSWORT ÄNDERN auf der Registerkarte "Konfiguration". Das Dialogfenster "Passwort ändern" wird geöffnet.

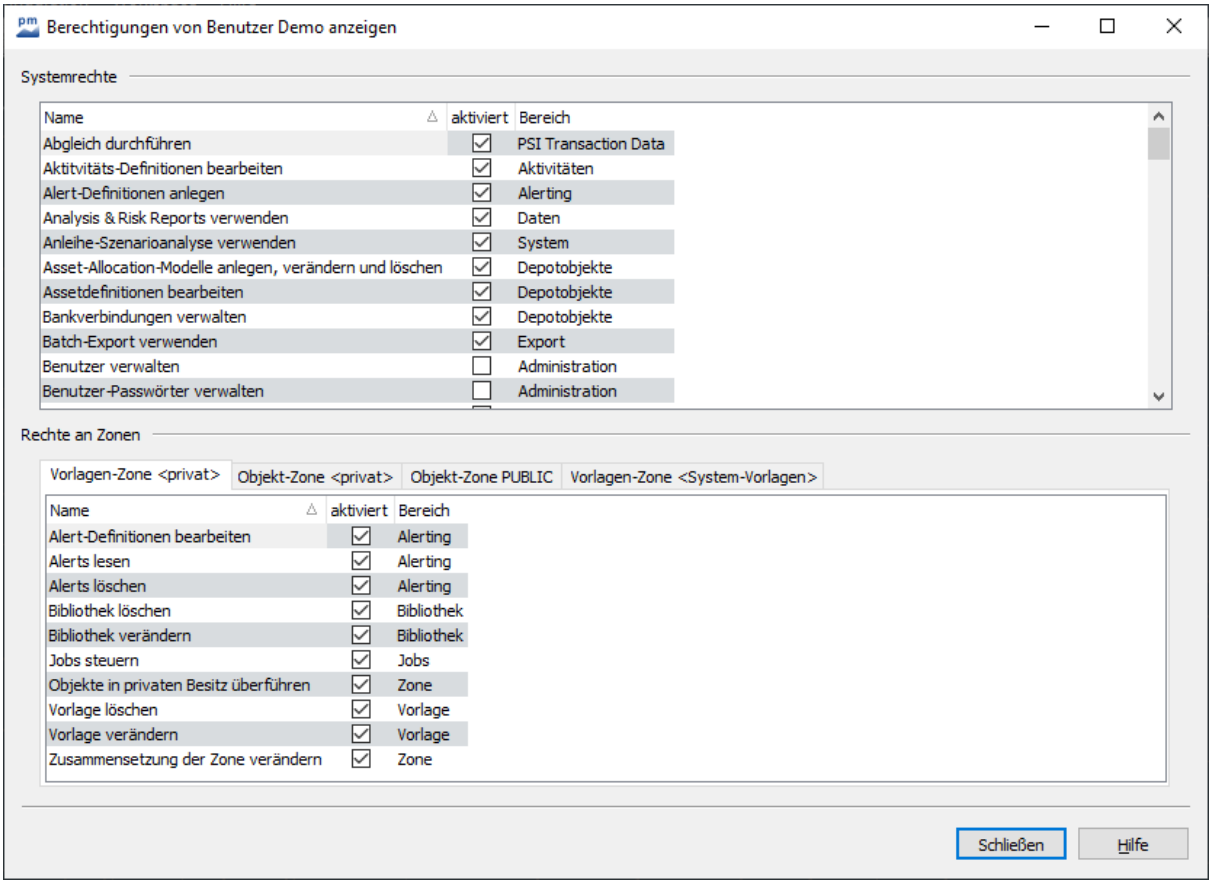


2. Geben Sie im Feld "Altes Passwort" das bisherige Passwort ein. Lassen Sie das Feld leer, wenn Sie bisher kein Passwort verwendet haben.
3. Geben Sie im Feld "Neues Passwort" ein beliebiges neues Passwort ein.
4. Wiederholen Sie das neue Passwort im Feld "Neues Passwort bestätigen". Das ist eine Sicherheitsmaßnahme. Nur wenn beide Passwörter übereinstimmen, wird es auch gespeichert – anderenfalls müssen Sie das Passwort erneut eingeben.
5. Bestätigen Sie die Eingabe mit "OK".

Berechtigungen anzeigen

Jeder Benutzer kann die Berechtigungen, die für ihn gerade freigeschaltet sind, einsehen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Menüband Ihres Infront Portfolio Manager auf der Registerkarte "Konfiguration" den Befehl BERECHTIGUNGEN ANZEIGEN.
   Es erscheint das Dialogfenster "Berechtigungen von Benutzer 'XY' anzeigen".



Oben sehen Sie die System-Rechte, unten die Objekt-Rechte an der jeweiligen Zone. Die Objekt-Rechte sind hierbei vorgefiltert – abhängig davon, ob es sich um eine Vorlagen-Zone oder eine Objekt-Zone handelt.
Wechseln Sie über die einzelnen Registerkarten zu den Sie interessierenden Zonen. Die Häkchen in der Spalte "aktiviert" zeigen Ihnen, welche Rechte zurzeit für den angemeldeten Benutzer verfügbar sind.

2. Beenden Sie das Dialogfenster mit dem Button "Schließen".

Wenden Sie sich ggf. an Ihren Administrator, um Rechte zu aktivieren.

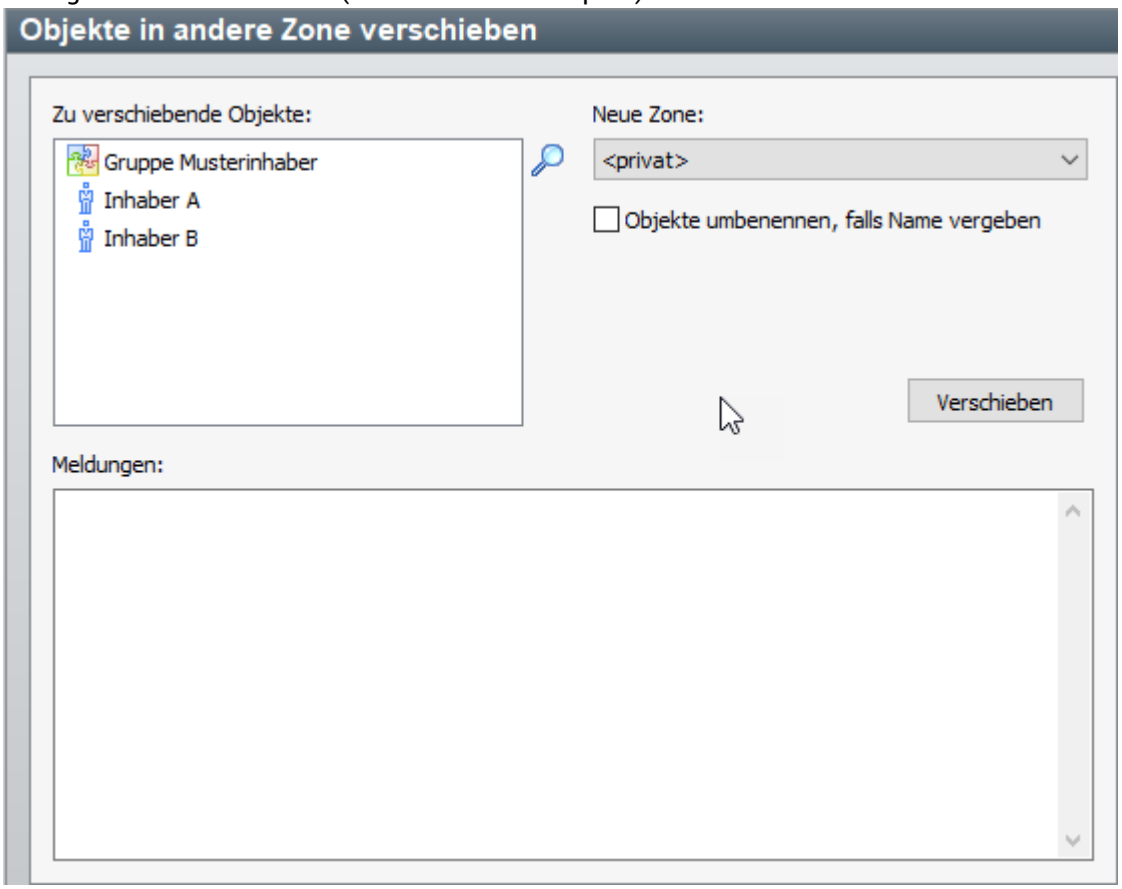
Objekte in andere Zone verschieben

Sie können im Infront Portfolio Manager Objekte in andere Zonen verschieben – natürlich immer abhängig davon, welche Rechte Sie besitzen.

Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Menüband auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl OBJEKTE IN ANDERE ZONE VERSCHIEBEN.
2. Ziehen Sie in das linke Eingabefeld "Zu verschiebende Objekte" im erscheinenden Dialogfenster die zu verschiebenden Objekte per Drag & Drop hinein bzw. suchen Sie über das Lupe-Icon nach den Objekten. Mögliche Objekte sind Inhaber, Gruppen, Ordner, Filter und Limitordner. Die

untergeordneten Strukturen (z. B. Konten und Depots) werden mit verschoben.



3. Wählen Sie in der Auswahlliste "Neue Zone" rechts oben, in welche Zone die ausgewählten Objekte verschoben werden sollen.
4. Aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Objekte umbenennen, falls Name vergeben", wenn Sie keine gleichnamigen Objekte in der neuen Zone überschreiben wollen.
5. Starten Sie die Transaktion mit dem Button "Verschieben".

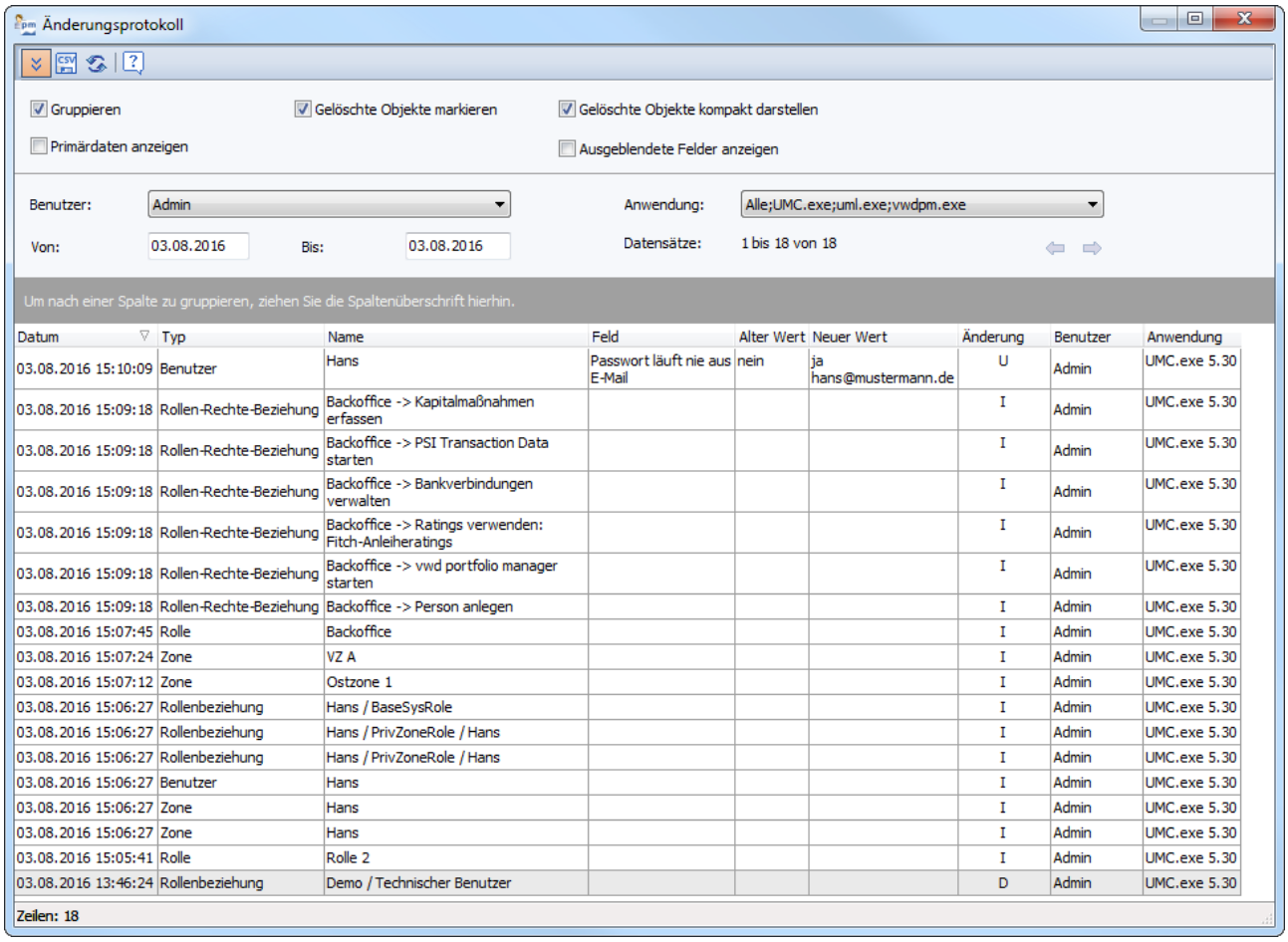
Die Objekte werden in die neue Zone verschoben. Im Feld "Meldungen" informiert Sie Ihr Infront Portfolio Manager über Einzelheiten.

16.3.8 Änderungsnachverfolgung in der Benutzerverwaltung konfigurieren

Änderungen in der Benutzerverwaltung des Infront Portfolio Manager können nachverfolgt werden. Ist die Änderungsnachverfolgung eingerichtet, dann verfügen Sie auch in der Benutzerverwaltung analog zum Infront Portfolio Manager über ein umfassendes Änderungsprotokoll, in dem z. B. Änderungen an folgenden Daten in der Benutzerverwaltung protokolliert werden:

- Domänen
- Rollen
- Benutzer
- Zonen
- Zonenbeziehungen (Hierarchie)
- Rollenbeziehungen (Hierarchie)
- Rollen-Rechte-Beziehungen

Sie öffnen das Änderungsprotokoll der Benutzerverwaltung über den Befehl ÄNDERUNGSPROTOKOLL ANZEIGEN auf der Registerkarte "Datenpflege" im Menüband.



Datum	Typ	Name	Feld	Alter Wert	Neuer Wert	Änderung	Benutzer	Anwendung
03.08.2016 15:10:09	Benutzer	Hans	Passwort läuft nie aus E-Mail	nein	ja hans@mustermann.de	U	Admin	UMC.exe 5.30
03.08.2016 15:09:18	Rollen-Rechte-Beziehung	Backoffice -> Kapitalmaßnahmen erfassen				I	Admin	UMC.exe 5.30
03.08.2016 15:09:18	Rollen-Rechte-Beziehung	Backoffice -> PSI Transaction Data starten				I	Admin	UMC.exe 5.30
03.08.2016 15:09:18	Rollen-Rechte-Beziehung	Backoffice -> Bankverbindungen verwalten				I	Admin	UMC.exe 5.30
03.08.2016 15:09:18	Rollen-Rechte-Beziehung	Backoffice -> Ratings verwenden: Fitch-Anleiheratings				I	Admin	UMC.exe 5.30
03.08.2016 15:09:18	Rollen-Rechte-Beziehung	Backoffice -> vwd portfolio manager starten				I	Admin	UMC.exe 5.30
03.08.2016 15:09:18	Rollen-Rechte-Beziehung	Backoffice -> Person anlegen				I	Admin	UMC.exe 5.30
03.08.2016 15:07:45	Rolle	Backoffice				I	Admin	UMC.exe 5.30
03.08.2016 15:07:24	Zone	VZ A				I	Admin	UMC.exe 5.30
03.08.2016 15:07:12	Zone	Ostzone 1				I	Admin	UMC.exe 5.30
03.08.2016 15:06:27	Rollenbeziehung	Hans / BaseSysRole				I	Admin	UMC.exe 5.30
03.08.2016 15:06:27	Rollenbeziehung	Hans / PrivZoneRole / Hans				I	Admin	UMC.exe 5.30
03.08.2016 15:06:27	Rollenbeziehung	Hans / PrivZoneRole / Hans				I	Admin	UMC.exe 5.30
03.08.2016 15:06:27	Benutzer	Hans				I	Admin	UMC.exe 5.30
03.08.2016 15:06:27	Zone	Hans				I	Admin	UMC.exe 5.30
03.08.2016 15:06:27	Zone	Hans				I	Admin	UMC.exe 5.30
03.08.2016 15:05:41	Rolle	Rolle 2				I	Admin	UMC.exe 5.30
03.08.2016 13:46:24	Rollenbeziehung	Demo / Technischer Benutzer				D	Admin	UMC.exe 5.30

Lesen Sie zum Arbeiten mit dem Änderungsprotokoll und allen weiteren Informationen zu diesem Thema das Kapitel Änderungsnachverfolgung.

> Voraussetzung für den Einsatz der Änderungsnachverfolgung ist das lizenzierte Modul "Portfolio-Service Änderungsprotokoll".

Änderungsnachverfolgung einrichten

Die Änderungsnachverfolgung für die Benutzerverwaltung richten Sie (einmalig) gemeinsam mit der Änderungsnachverfolgung für den Infront Portfolio Manager über das Datenbank-Werkzeug ein. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Starten Sie das Datenbank-Werkzeug im Windows-Startmenü über den Befehl <Datenbank-Werkzeug>.
2. Wählen Sie im Hauptmenü des Datenbank-Werkzeugs den Befehl INSTALLATION, ÄNDERUNGSNACHVERFOLGUNG EINRICHTEN...
3. Melden Sie sich im erscheinenden Anmeldedialog als ein Benutzer an, der über das System-Recht "Änderungsprotokoll konfigurieren" verfügt.
   Die Änderungsnachverfolgung wird eingerichtet. Ein entsprechendes Hinweisfenster erscheint. Wurde die Änderungsnachverfolgung bereits eingerichtet, dann informiert Sie ebenfalls ein Hinweisfenster.

Log-Dateien exportieren

Schon ab Version 4.20 des Infront Portfolio Manager wurden alle Aktionen protokolliert, die Benutzer des Infront Portfolio Manager an Objekten der Benutzerverwaltung durchführten.

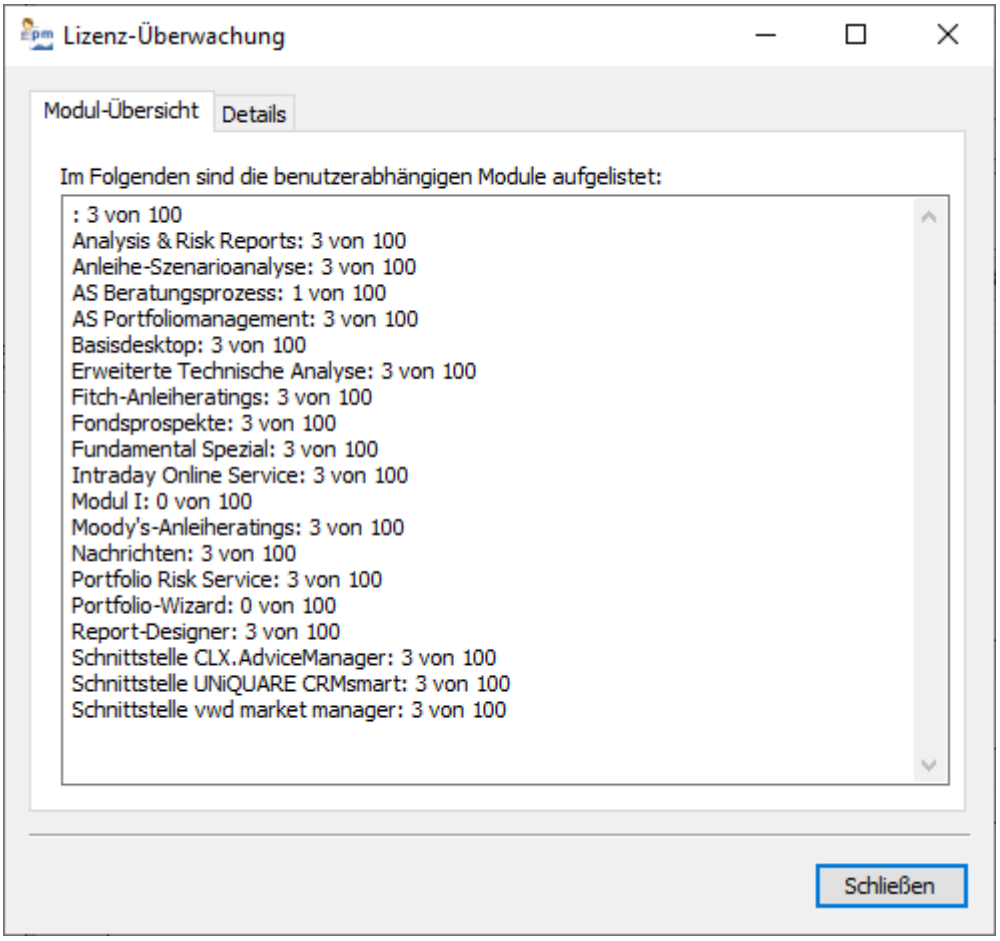
Mit der Integration der Benutzerverwaltung in die umfassendere Änderungsnachverfolgung dienen diese Log-Dateien nur noch zur Archivierung alter Änderungsdaten. Lediglich die Anmeldungen der Benutzer werden hier weiterhin aktuell protokolliert. Sie können die automatisch erzeugten Log-Dateien exportieren und als semikolon-separierte CSV-Dateien speichern. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Starten Sie die Benutzerverwaltung.
2. Wählen Sie dort den Befehl EXTRAS, LOG-DATEIEN EXPORTIEREN…
3. Geben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Exportieren" ein, von wann bis wann Sie die Log-Dateien exportieren möchten. Wählen Sie danach den Button "Exportieren".
4. Wählen Sie danach im erscheinenden Dialogfenster "Speichern unter" das Ablageverzeichnis aus und vergeben Sie einen Dateinamen.
5. Schließen Sie den Export mit dem Button "Speichern" ab.

16.3.9 Lizenz-Überwachung

In der Benutzerverwaltung steht Ihnen eine Möglichkeit zur Verfügung, die verwendeten Benutzerlizenzen zu überwachen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Starten Sie ggf. die Benutzerverwaltung über den Befehl <Benutzerverwaltung> im Windows-Startmenü.
2. Melden Sie sich im Anmeldedialog der Benutzerverwaltung mit Benutzernamen und zugehörigem Passwort an. Nutzen Sie dazu die Login-Daten des zuvor wie im Abschnitt Administrator für die Benutzerverwaltung anlegen beschrieben angelegten Administrators.
3. Wählen Sie in der Benutzerverwaltung im Hauptmenü den Befehl EXTRAS, LIZENZ-ÜBERWACHUNG. Es erscheint das Dialogfenster "Lizenz-Überwachung".

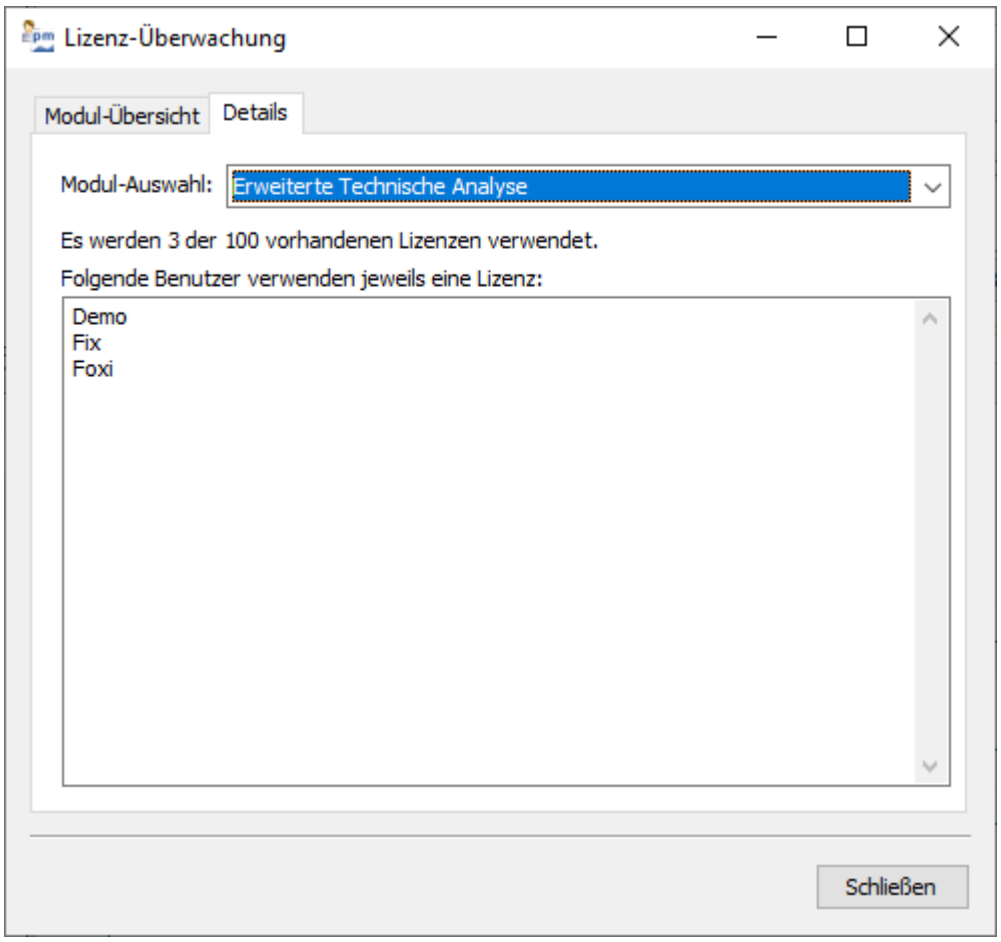


Auf diesem finden Sie die zwei Registerkarten "Modul-Übersicht" und "Details".
Auf der Registerkarte "Modul-Übersicht" werden alle verfügbaren Module inklusive der verwendeten bzw. möglichen Lizenzen dargestellt.
Auf der Registerkarte "Details" können Sie über die Auswahlliste ein bestimmtes Modul selektieren. Sie erhalten die Informationen zum Modul und zusätzlich eine Liste der Benutzernamen, die eine Lizenz verwenden. So verschaffen Sie sich einen schnellen Überblick, welche Module durch welche Anwender "besetzt" sind.

4. Wählen Sie den Button "Schließen", um das Dialogfenster "Lizenz-Überwachung" zu schließen.

⚠ Die benutzerbasierten Module stehen in Verbindung mit bestimmten System-Rechten bzw. Objekt-Rechten. Bei der Konfiguration der System- und Objekt-Rollen werden die Module bei den Rechten mit aufgeführt.
Wird einem Benutzer eine System-Rolle zugewiesen, die ein Recht enthält, das mit einem Modul verknüpft ist, wird eine entsprechende Lizenz für dieses Modul belegt. Sind mehrere Rechte mit einem Modul markiert, werden entsprechend mehrere, verschiedene Lizenzen reduziert.
Wird einem Benutzer über eine (Objekt-)Rolle an einer bestimmten Zone ein Recht zugewiesen, das mit einem Modul verknüpft ist, wird eine entsprechende Lizenz für dieses Modul belegt. Hierbei ist zu beachten, dass nicht mehr als eine Lizenz pro Anwender blockiert wird, egal an wie vielen Zonen der Benutzer das entsprechende Recht hat.

Beispiel



In der Modul-Übersicht finden Sie den Eintrag "Erweiterte Technische Analyse". Das Modul steht in diesem Fall 100-mal zur Verfügung und wurde bisher den drei aufgelisteten Benutzer zugewiesen.

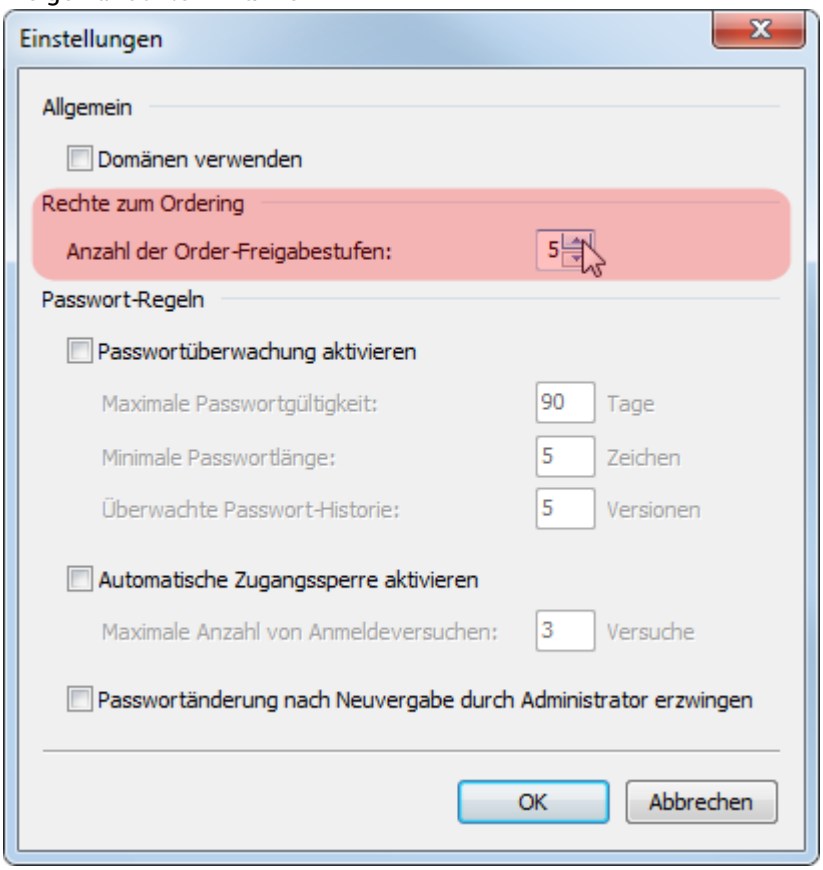
16.3.10 Order-Freigabestufen konfigurieren

Der Freigabeprozess für Orders im Orderbuch kann standardmäßig bis zu 9 unterschiedliche Anwendergruppen abbilden. Über die per MM-Talk konfigurierbaren Freigaberegeln können Sie den Freigabeprozess dann definieren.

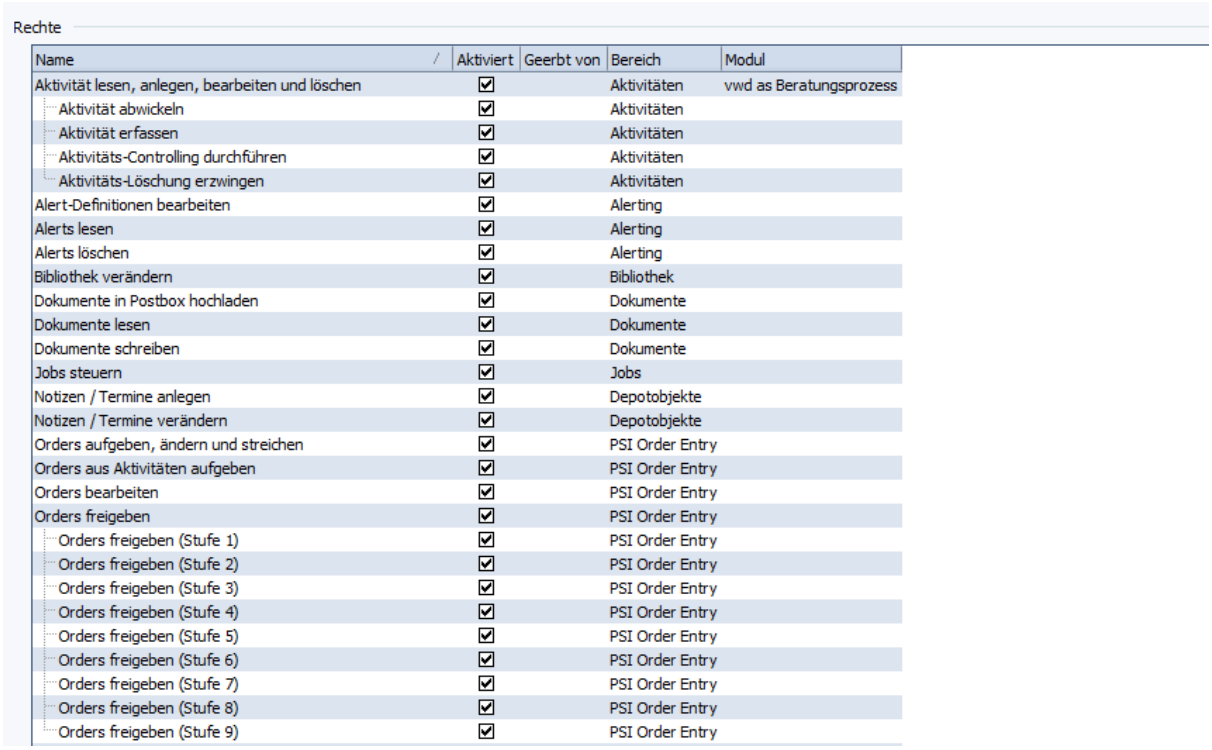
Demzufolge wurde in der Benutzerverwaltung das Objekt-Recht "Orders freigeben" um dynamische Rechte zur Freigabe ergänzt. Die Anzahl der Order-Freigabestufen legen Sie wie folgt fest:

1. Wählen Sie den Befehl EXTRAS, EINSTELLUNGEN im Hauptmenü der Benutzerverwaltung.

2. Stellen Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Einstellungen" im Bereich "Rechte zum Ordering" die gewünschte Anzahl ein.



3. Bestätigen Sie die Eingaben mit "OK".



Die einzelnen Objekt-Rechte erscheinen unter dem Objekt-Recht "Orders freigeben". Verfügen Sie dann wiederum über das System-Recht "PSI Order Entry konfigurieren", dann können Sie im Infront

Portfolio Manager über die per MM-Talk konfigurierbaren Freigaberegeln den Freigabeprozess auf Basis dieser Rechte definieren.

16.3.11 Als Cloud-Benutzer am Infront Portfolio Manager anmelden

Benutzer, die über einen Cloud-Account verfügen, können sich damit auch am Infront Portfolio Manager anmelden. Voraussetzung dazu ist eine entsprechende Konfiguration der Benutzer in der Benutzerverwaltung des Infront Portfolio Manager.

> Legen Sie sich in der Benutzerverwaltung einen Muster-Benutzer an, der als Vorlage für Ihre Cloud-Benutzer dient. So können Sie auch steuern, wer sich von den Cloud-Benutzern im Einzelnen anmelden darf.

Alle berechtigten Cloud-Benutzer übernehmen vom Muster-Benutzer die Rollen, Zonen und Workspace-Konfigurationen. Das Kontrollkästchen "Offline-Token verwenden" ist hier aktiviert.

Die Anmeldung am Infront Portfolio Manager erfolgt dann mit den Cloud-Anmeldedaten des jeweiligen Benutzers.

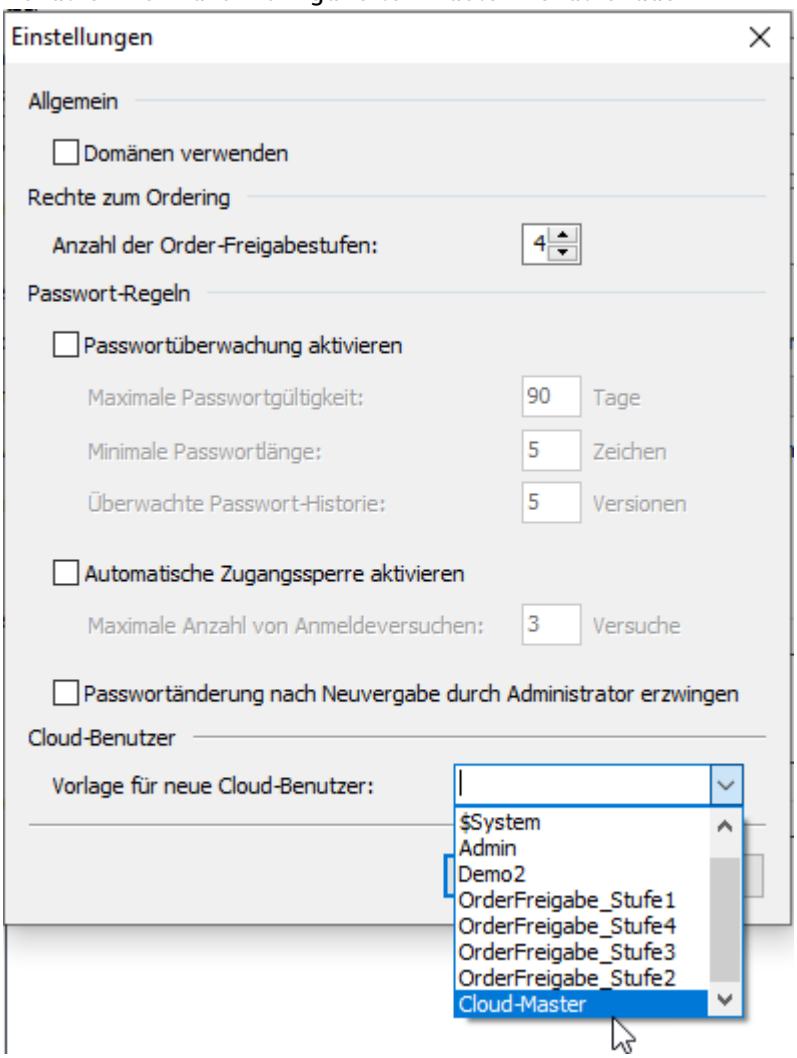
Muster-Benutzer als Vorlage für neue Cloud-Benutzer auswählen

Haben Sie sich einen Muster-Benutzer konfiguriert, dann können Sie diesen in den Einstellungen der Benutzerverwaltung als Vorlage für Cloud-Benutzer festlegen.

Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Öffnen Sie ggf. die Benutzerverwaltung.
2. Wählen Sie im Hauptmenü der Benutzerverwaltung den Befehl EXTRAS, EINSTELLUNGEN.

3. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Einstellungen" in der Auswahlliste im Bereich "Cloud-Benutzer" den zuvor konfigurierten Muster-Benutzer aus.



4. Schließen Sie das Dialogfenster "Einstellungen" mit "OK".
   Die Konfiguration ist abgeschlossen. Neue Cloud-Benutzer können sich nun mit ihren Cloud-Anmeldedaten am Infront Portfolio Manager anmelden.

16.4 Datenaktualisierung

Siehe auch:

- Internetverbindung einrichten
- Datenaktualisierung starten
- Datenaktualisierung einrichten
- Manuelle Datenaktualisierung ohne Start des Hauptprogramms
- Informationen zum Datenabruf

16.4.1 Internetverbindung einrichten

Eine der wichtigsten Funktionen Ihres Infront Portfolio Manager ist die Datenaktualisierung. Infront Portfolio Manager ermöglicht Ihnen den Abruf der abonnierten Börsenkurse aus der Kursdatenbank Market Data Pool.

Nach der Installation Ihres Infront Portfolio Manager hilft Ihnen der Assistent "Internetverbindung einrichten" dabei, die Internetverbindung Ihres PCs für die Datenaktualisierung einzurichten. Die einzelnen Schritte werden dabei sehr genau beschrieben. Der Assistent startet automatisch vor dem ersten Datenabruf.

Um den Assistenten "Internetverbindung einrichten" manuell zu starten, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl <Datenversorgung> im Windows-Startmenü.
2. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Datenversorgung Infront Portfolio Manager" den Befehl "Internetverbindung einrichten".

- Beachten Sie die Anweisungen des Assistenten.
- Die beschriebene Einrichtung des Datenabrufs über Internet ist nur einmal nach der Installation notwendig. Wenn Sie diese Einstellungen einmal vorgenommen haben, sind diese Schritte nicht mehr erforderlich, bis sich etwas an Ihrer Abruftechnik ändert.

Die für den Abruf erforderlichen Zugangsdaten (Passwort) werden während der Installation automatisch gespeichert.

In Ihrer Installation des Infront Portfolio Manager richten Sie auf dem Client mit Datenaktualisierung und (also auf dem Client mit installierter Komponente "Datenaktualisierung/-pflege") die Datenaktualisierung ein.

Der Infront Portfolio Manager erkennt den Stand Ihrer abonnierten Daten und entscheidet selbständig, welche Daten abgerufen werden müssen.

16.4.2 Datenaktualisierung starten

Die Datenaktualisierung wird in der Regel zeitgesteuert ablaufen. Wie Sie die automatische Datenaktualisierung Ihrem Infront Portfolio Manager als Aufgabe zuweisen, erfahren Sie im Kapitel Zeitsteuerung.

Sie können die Datenaktualisierung auf dem Server mit der Komponente "Datenaktualisierung/-pflege" auch manuell anstoßen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

- Starten Sie den Infront Portfolio Manager und wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl DATEN AKTUALISIEREN im Menü des Icons "Datenaktualisierung".
- Oder drücken Sie im geöffneten Infront Portfolio Manager die Tastenkombination <STRG>+<ALT>+<A>.
-  Oder wählen Sie im Infront Portfolio Manager das Icon "Daten aktualisieren" auf Ihrer Schnellzugriffsleiste. Im Kapitel Schnellzugriffsleiste in der Online-Hilfe erfahren Sie, wie Sie die Quick-Access-Leiste konfigurieren und so schnellen Zugriff auf genau Ihre immer wieder benötigten Funktionen über die Symbolleiste haben.

Beim erstmaligen Datenabruf hilft Ihnen der Assistent zur Einrichtung der Internetverbindung. Sie können den Assistenten immer über die Datenversorgung im Startmenü aufrufen.

Ihr Infront Portfolio Manager erkennt die Aktualität Ihres Datenbestands automatisch und entscheidet selbständig, zu welchen Abonnements Daten abgerufen und eingelesen werden müssen. Es werden entsprechend z. B. die Daten des aktuellen Tages, der letzten Woche oder des letzten Monats abgerufen und eingelesen.

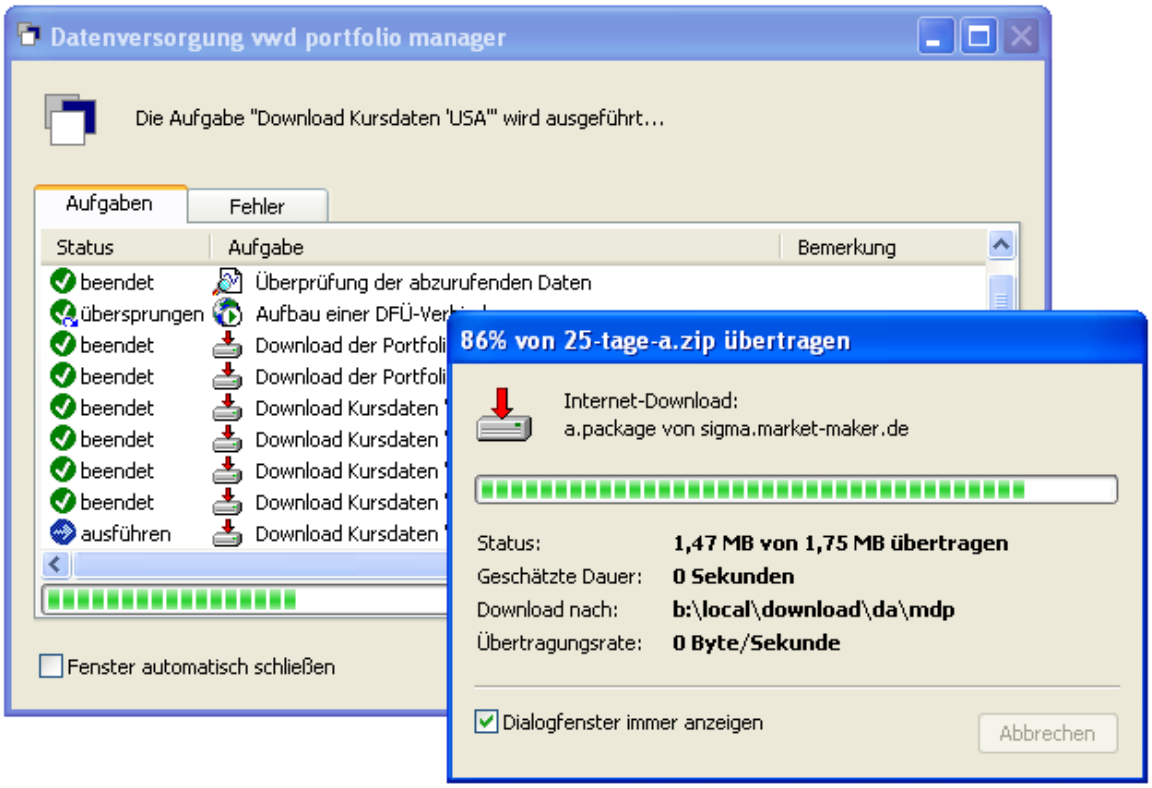
Der Infront Portfolio Manager startet den Abruf und liest anschließend automatisch die herunter geladenen Daten in die Datenbank ein.

> Um das sofortige Einlesen der Daten zu verhindern, deaktivieren Sie das Kontrollkästchen "Daten in die Datenbank übernehmen" auf der Registerkarte "Aktionen".

Um ein bereits gestartetes Einlesen abzubrechen, steht Ihnen darüber hinaus der Befehl IMPORT STOPPEN im Menü des Icons "Datenaktualisierung" zur Verfügung.

Datenübertragung

Bei jeder Datenaktualisierung wird das Fenster "Datenversorgung" geöffnet, in dem Sie alle Informationen rund um die Datenaktualisierung sehen können.



Während der Datenaktualisierung informiert Sie eine Statusanzeige über den jeweiligen Fortschritt. Sie erkennen hier, an welchem Punkt die Aktualisierung ist, was noch aussteht und ob ein Fehler aufgetreten ist.

Neben dem aktuellen Status erhalten Sie auf der Registerkarte "Aufgaben" auch die genaue Bezeichnung der Aufgabe. Infront Portfolio Manager vergleicht darüber hinaus den Stand Ihrer Daten mit dem Server und berechnet die Größe der Lücke in Ihrem Datenbestand.

Daten importieren

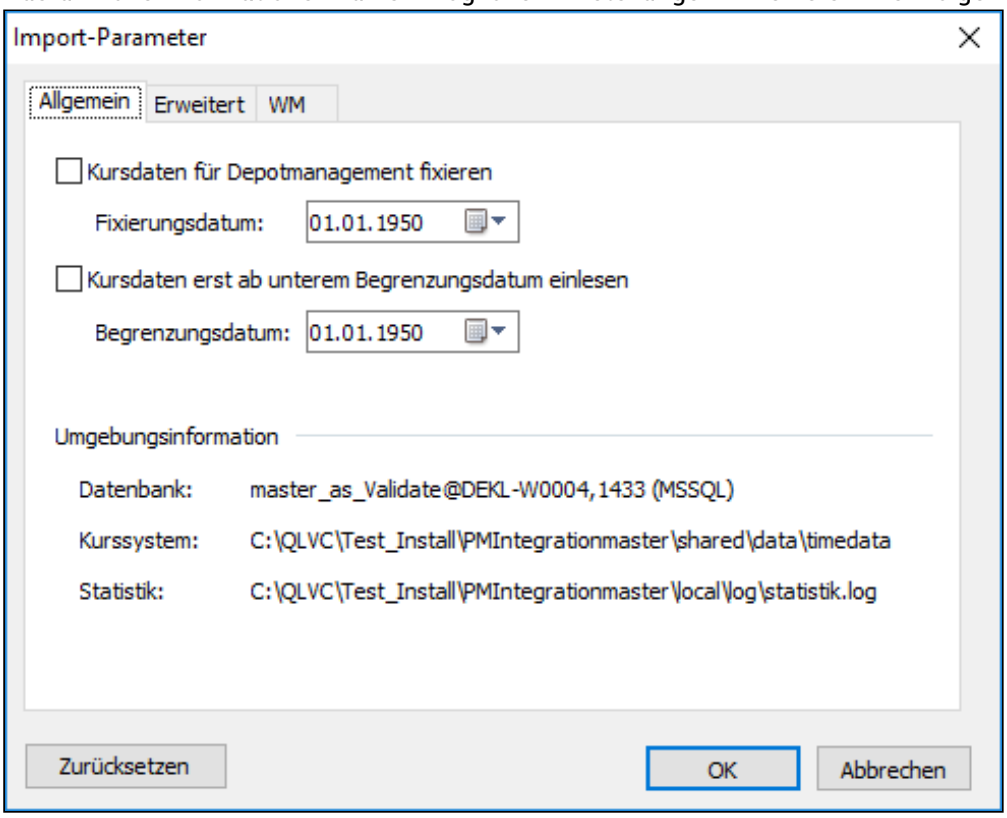
Nach der Übertragung der Daten erfolgt der Datenimport in Ihre Datenbank, in der die neuen Kurse, Bereinigungsfaktoren oder Neuemissionen übernommen werden. Diese Daten stehen Ihnen dann in zur Verfügung.

> ⚠ Vor jedem Datenimport erfolgt eine automatische Speicherplatzprüfung. Sorgen Sie daher vor jedem Datenimport dafür, dass mindestens 3 GB Speicherplatz frei sind.

Import-Parameter

Ihren Datenimport können Sie mithilfe diverser Parameter einstellen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie auf der Registerkarte "Datenpflege" den Befehl IMPORT-PARAMETER BEARBEITEN im Menü des Icons "Datenaktualisierung".
2. Nehmen Sie im nachfolgenden Dialogfenster "Import-Parameter" auf den Registerkarten "Allgemein", "Erweitert" und "WM" die gewünschten Einstellungen vor.
   Ausführliche Informationen zu den möglichen Einstellungen finden Sie in den folgenden Tabellen.



   Über den Button "Zurücksetzen" können Sie Ihre Änderungen verwerfen und die Standardeinstellungen wiederherstellen.
3. Bestätigen Sie Ihre Einstellungen mit "OK".

Siehe auch:

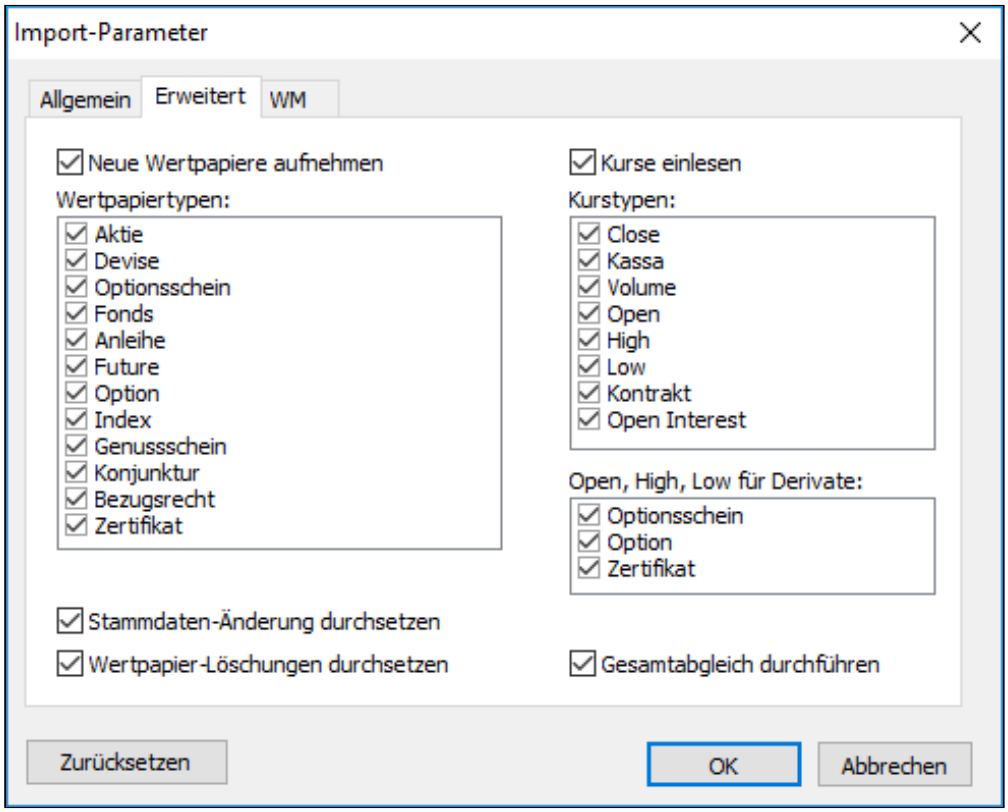
- Import-Parameter - Registerkarte "Allgemein"
- Import-Parameter - Registerkarte "Erweitert"
- Import-Parameter - Registerkarte "WM"

Import-Parameter - Registerkarte "Allgemein"

Element	Beschreibung

Dateien nach Einlesen löschen	Nach dem Einlesen der Daten werden standardmäßig alle Dateien gelöscht. Benötigen Sie Dateien mehrmals, so deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen.
Kursdaten für Depotmanagement fixieren	Durch das Aktivieren dieses Kontrollkästchen haben Sie die Möglichkeit, die Kurshistorien der im Depotmanagement relevanten Wertpapiere zu fixieren. Bis zum rechts einzustellenden Fixierungsdatum (einschließlich) werden dann sämtliche Kurse von Wertpapieren, die in Depottransaktionen enthalten sind, sowie alle Devisenkurse von zukünftigen Aktualisierungen nicht verändert.
Kursdaten erst ab unterem Begrenzungsdatum einlesen	Um Kursdaten (nur) ab einem bestimmten Datum einzulesen, gehen Sie wie folgt vor: Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen und geben Sie dann ein Begrenzungsdatum ein, ab dem Kurse eingelesen werden sollen und bestätigen Sie die Eingaben mit "OK".
Umgebungsinformation	
Datenbank	Aktuelles Datenbank-System (nicht editierbar).
Kurssystem	Pfad für das Kursverzeichnis (nicht editierbar).
Statistik	Pfad für das Statistikprotokoll (nicht editierbar).

Import-Parameter - Registerkarte "Erweitert"



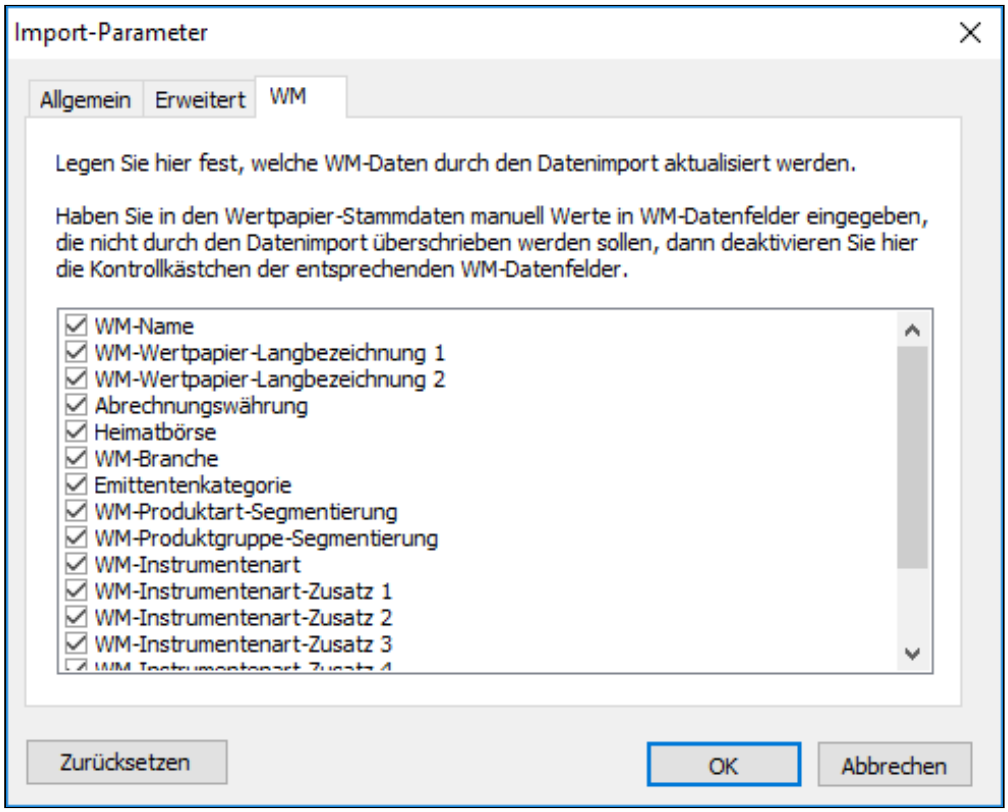
Die Einstellungen auf der Registerkarte "Erweitert":

Element	Beschreibung
Neue Wertpapiere aufnehmen	Alle im Bereich "Wertpapiertypen" selektierten Wertpapiere werden aufgenommen.
Kurse einlesen	Alle Kurse werden für die Kurstypen eingelesen.
Stammdaten-Änderung durchsetzen	Die von Infront Portfolio Manager angebotenen Änderungen werden für alle Wertpapiertypen übernommen.
Wertpapier-Löschungen durchsetzen	Die von Infront Portfolio Manager angebotenen Löschungen aus der Datenbank werden für alle Wertpapiertypen durchgeführt.

Element	Beschreibung
Open, High, Low für Derivate	Sie haben hier die Möglichkeit, den Kursumfang für Derivate einzuschränken, um den Datenimport zu beschleunigen, falls Sie keine vollständigen variablen Kurse für Derivate benötigen. Für Optionsscheine, Optionen und Zertifikate können Sie entscheiden, ob High-, Low und Open-Kurse für den jeweiligen Wertpapiertyp eingelesen werden sollen. Deaktivieren Sie die Kontrollkästchen der Derivatetypen, deren variable Kurse Sie nicht benötigen.
Gesamtabgleich durchführen	Standardmäßig aktiviert. Ist dieses Kontrollkästchen aktiviert, dann wird die Datenbank regelmäßig an den aktuellen Datenbestand von Market Data Pool angeglichen. Dabei werden ggf. gefundene "überflüssige" Kursdaten gelöscht. Eigens erfasste Kursdaten bleiben hiervon unberührt. Deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, so werden diese Daten nicht gelöscht, allerdings wird der Gesamtabgleich weiterhin durchgeführt und das Ergebnis protokolliert.

- Wertpapiertypen
  Im Feld "Wertpapiertypen" können Sie die Wertpapiere (Aktien, Anleihen, Bezugsrechte usw.) durch Aktivieren der entsprechenden Kontrollkästchen auswählen.
  Standardmäßig sind alle Wertpapiertypen aktiviert.
- Kurstypen
  Im Feld "Kurstypen" können Sie die gewünschten Kurse (Close, Kassa, Open usw.) auswählen.
  Standardmäßig sind alle Kurstypen aktiviert.
  Beachten Sie die erweiterten Möglichkeiten für Derivate.

Import-Parameter - Registerkarte "WM"



Legen Sie auf dieser Registerkarte fest, welche WM-Daten durch den Datenimport aktualisiert werden.

Haben Sie in den Wertpapier-Stammdaten manuell Werte in WM-Datenfelder eingegeben, die nicht durch den Datenimport überschrieben werden sollen, dann deaktivieren Sie hier die Kontrollkästchen der entsprechenden WM-Datenfelder und bestätigen Sie die Einstellungen mit "OK".

16.4.3 Datenaktualisierung einrichten

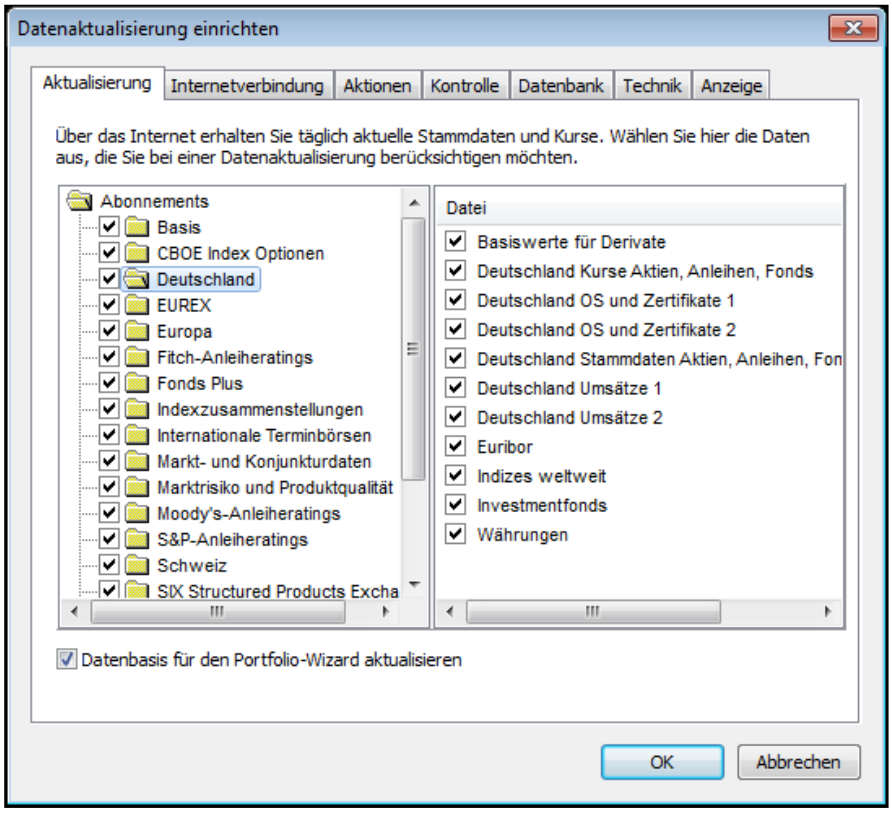
Mit dem Befehl DATENAKTUALISIERUNG EINRICHTEN im Menü des Icons "Datenaktualisierung" auf der Registerkarte "Datenpflege" können Sie jederzeit die Konfiguration Ihres Datenabrufs überprüfen und bei Bedarf ändern. Im Vordergrund geöffnet ist zunächst die Registerkarte "Aktualisierung". Entnehmen Sie die Details zu diesen Registerkarten den folgenden Abschnitten.

Siehe auch:

- Registerkarte "Aktualisierung"
- Registerkarte "Internetverbindung"
- Registerkarte "Aktionen"
- Registerkarte "Kontrolle"
- Registerkarte "Datenbank"
- Registerkarte "Technik"
- Registerkarte "Anzeige"

Registerkarte "Aktualisierung"

Auf dieser Registerkarte legen Sie fest, welche Daten Sie bei zeitgesteuerten oder manuellen Datenaktualisierungen abrufen.



Um festzulegen, welche Daten über den Befehl DATEN AKTUALISIEREN oder über die Zeitsteuerung abgerufen werden sollen, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl DATENAKTUALISIERUNG EINRICHTEN im Menü des Icons "Datenaktualisierung".
2. Standardmäßig ist im Dialogfenster "Datenaktualisierung einrichten" die Registerkarte "Aktualisierung" im Vordergrund. Wählen Sie hier die Dateien für die Datenaktualisierung aus. Hier sind nicht abonnierte Daten auf der linken Seite nicht anwählbar. Wählen Sie ggf. aus, welche Ihrer abonnierten Daten Sie abrufen bzw. nicht abrufen möchten. Standardmäßig sind alle zu den abonnierten Abos gehörenden Daten aktiviert. Deaktivieren oder aktivieren Sie ggf. auf der rechten Seite die gewünschten Bestandteile. Alle mit einem Häkchen markierten Bestandteile eines Abonnements werden beim nächsten Download abgerufen.
3. Bestätigen Sie die Einstellungen auf der Registerkarte "Aktualisierung" mit "OK". Wenn Sie nun eine manuelle oder zeitgesteuerte Datenaktualisierung starten, so werden genau die ausgewählten Daten abgerufen.

Nach erfolgreichem Abruf bleiben die Einstellungen für die nächsten Abrufe gespeichert.

Registerkarte "Internetverbindung"

Sie sehen auf dieser Registerkarte alle technischen Einstellungen für den Datenabruf. Falls sich die Einstellungen zu Ihrem Internetzugang geändert haben, wählen Sie den Button "Datenabruf einrichten", um die Angaben anzupassen.

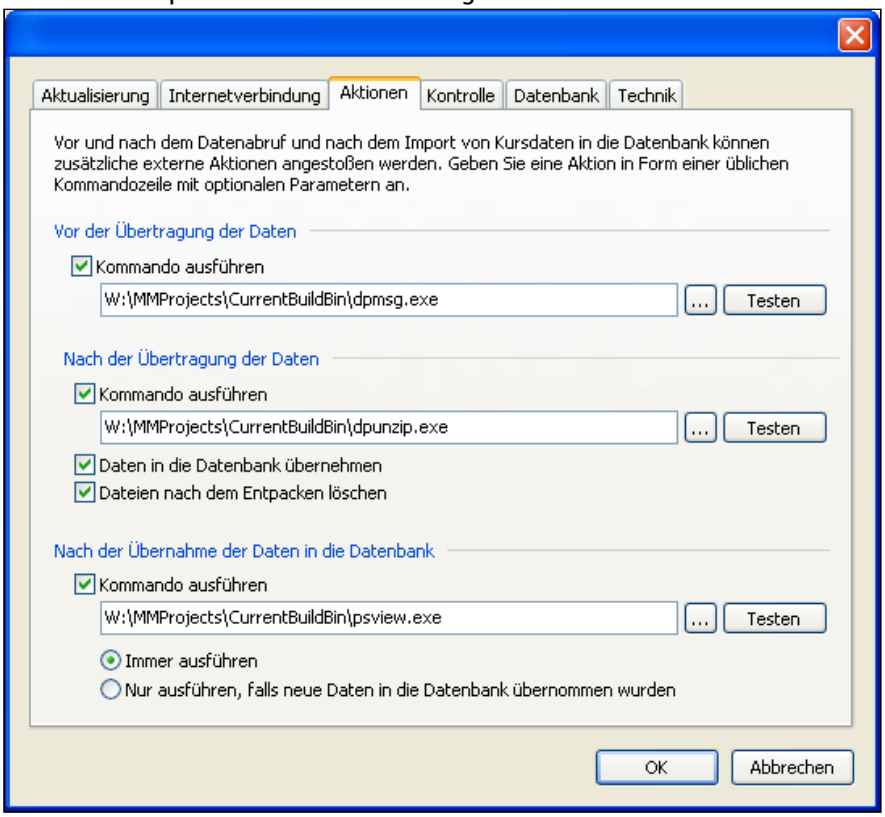
"Proxy-Benutzer" und "Proxy-Passwort" können Sie hier direkt ändern, indem Sie die Zeile anklicken und dann den Button "Ändern" wählen. Wir empfehlen, diese und alle anderen Einstellungen auf der Registerkarte "Internetverbindung" nur in enger Zusammenarbeit mit dem Customer Service der Unknown macro: 'company-name' vorzunehmen.

Hinweis:

Registerkarte "Aktionen"

Im Infront Portfolio Manager haben Sie die Möglichkeit, vor und nach dem Datenabruf sowie nach dem Datenimport zusätzliche externe Aktionen anzustoßen. Eine Aktion lässt sich in Form einer üblichen Kommandozeile mit optionalen Parametern angeben.

1. Wählen Sie den Befehl DATENAKTUALISIERUNG EINRICHTEN im Menü des Icons "Datenaktualisierung auf der Registerkarte "Datenpflege". Das Dialogfenster "Datenaktualisierung einrichten" wird geöffnet.
2. Wechseln Sie per Mausklick auf die Registerkarte "Aktionen".



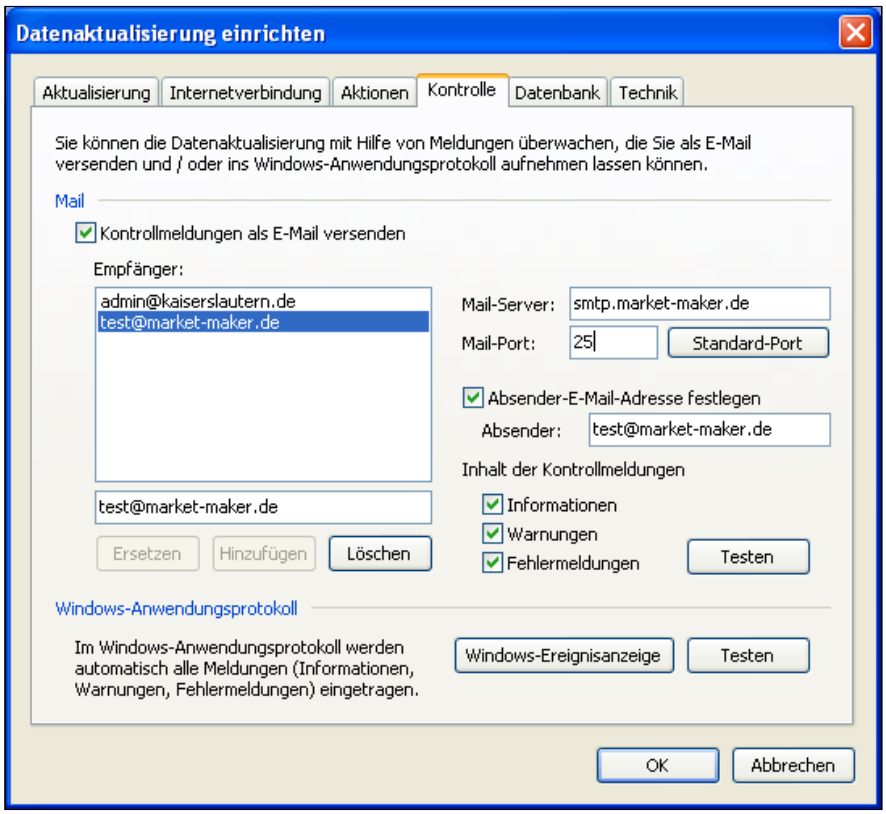
3. Nehmen Sie dort die gewünschten Einstellungen vor. Genauere Informationen zu den Eingabefeldern finden Sie in der folgenden Tabelle.
4. Speichern Sie die Änderungen mit "OK". Oder wählen Sie "Abbrechen", um das Dialogfenster zu schließen, ohne die Änderungen wirksam werden zu lassen.

Die Felder im Einzelnen:

Feld	Beschreibung
Vor der Übertragung der Daten: Kommando ausführen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen und geben Sie dann die Anwendung an, die vor dem Datenabruf ausgeführt bzw. gestartet werden soll.  Wählen Sie das Icon "Suchen", um in Ihren Verzeichnissen nach einer Anwendung zu suchen.
Nach der Übertragung der Daten: Kommando ausführen	Analog zu "Vor der Übertragung der Daten".
Daten in die Datenbank übernehmen	[Standardmäßig aktiviert] Um zu verhindern, dass Infront Portfolio Manager automatisch nach dem Abruf mit dem Einlesen der Daten beginnt, deaktivieren Sie diese Funktion.
Dateien nach dem Entpacken löschen	[Standardmäßig aktiviert] Um zu verhindern, dass Infront Portfolio Manager automatisch nach dem erfolgreichen Entpacken und Einlesen die i. d. R. nicht mehr benötigten ZIP-Dateien löscht, deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen.
Nach der Übernahme der Daten in die Datenbank: Kommando ausführen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen und tragen Sie hier ein, welche Anwendung nach einem Import abgerufener Daten in Ihre Datenbank automatisch gestartet werden soll.  Wählen Sie das Icon "Suchen", um in Ihren Verzeichnissen nach einer Anwendung zu suchen. Legen Sie mithilfe der beiden Optionen unten fest, ob die ausgewählte Aktion immer oder nur nach dem Einlesen neuer Daten in die Datenbank ausgeführt werden soll.
Testen	Sie können über diese Buttons die ausgewählte Anwendung testen.

Registerkarte "Kontrolle"

Ihr Infront Portfolio Manager kann Kontrollmeldungen über den Ablauf der Datenaktualisierung verschicken. Wählen Sie auf der Registerkarte "Kontrolle", ob Sie neben den aktivierten Eintragungen ins Windows-Anwendungsprotokoll auch Benachrichtigungen per E-Mail versenden möchten.



Siehe auch:

- Kontrollmeldungen per E-Mail
- Kontrollmeldungen ins Windows-Anwendungsprotokoll

Kontrollmeldungen per E-Mail

Um Kontrollmeldungen über die Datenaktualisierung per E-Mail zu versenden, gehen Sie wie folgt vor:

1. Aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Kontrollmeldungen als E-Mail versenden".
2. Geben Sie im Eingabefeld "Mail-Server" Ihren Mail-Server ein und im Eingabefeld "Mail-Port" den SMTP-Port Ihres Mail-Servers (üblicherweise 25).
3. Geben Sie im Feld "Empfänger" die E-Mail-Adressen des bzw. der Adressaten ein.

Hier können Sie mehrere E-Mail-Adressen eingeben und über die Buttons "Ersetzen", "Hinzufügen" und "Löschen" bearbeiten.

1. Möchten Sie auch die Standard-E-Mail-Adresse des Absenders der E-Mails verändern, so aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Absender-E-Mail-Adresse festlegen" und geben Sie in das Eingabefeld darunter die gewünschte E-Mail-Adresse ein.
2. Bestimmen Sie danach im Feld "Inhalt der Kontrollmeldungen", ob Sie Informationen (diese erscheinen in den E-Mails als "Notes"), Warnungen oder Fehlermeldungen erhalten möchten.
3. Sie können einen Probelauf über den Button "Testen" starten.
4. Bestätigen Sie die Einstellungen mit "OK".

Kontrollmeldungen ins Windows-Anwendungsprotokoll

Nutzen Sie auch das Windows-Anwendungsprotokoll zu Kontrollzwecken:

- Informationen, Warnungen und Fehler werden immer protokolliert.
- Wählen Sie den Button "Windows Ereignisanzeige", um sich das Protokoll anzusehen.
- Auch hier können Sie einen Probelauf über den unteren Button "Testen" starten.

Registerkarte "Datenbank"

Die Eintragungen auf dieser Registerkarte steuern den Abruf und Import von Datenergänzungen. Hier sollten Sie keine Einstellungen ohne Unterstützung des Customer Services der Unknown macro: 'company-name' vornehmen.

Um eine neue Datenbank-Komplettierung anzustoßen, aktivieren Sie auf dieser Registerkarte das Kontrollkästchen "Historische Daten fehlen, Datenbank-Komplettierung anstoßen".

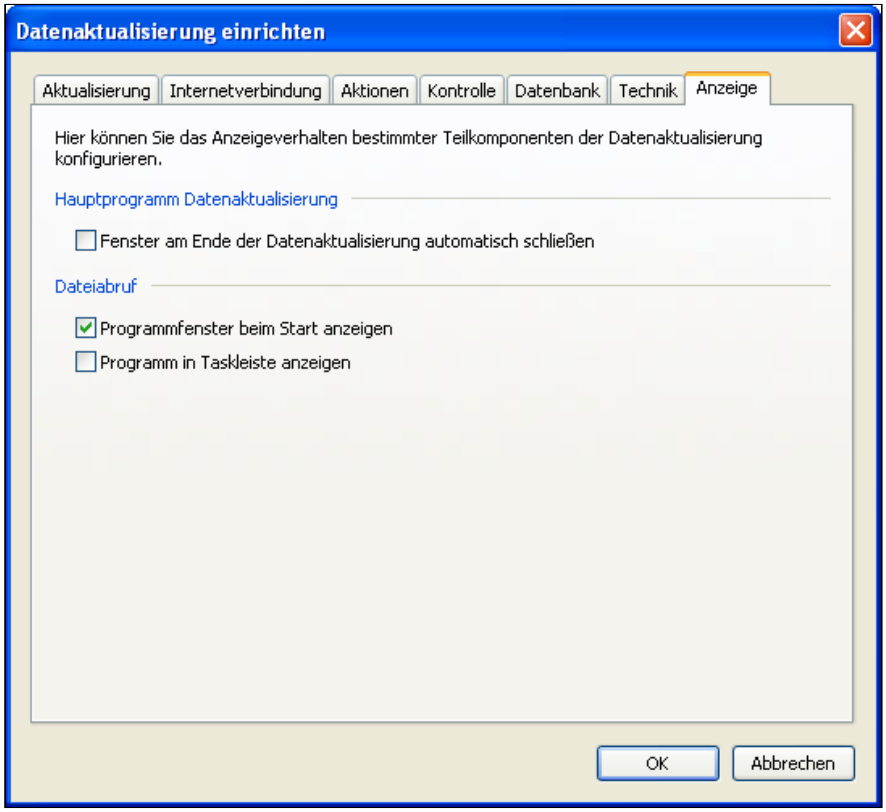
Registerkarte "Technik"

Auf dieser Registerkarte lassen sich einige technische Eigenschaften des Datenabrufs konfigurieren. Im Normalfall sind hier jedoch keine Änderungen nötig.

Sie haben die Möglichkeit, die Datenübertragung verschlüsselt durchzuführen. Aktivieren Sie dazu die Option "Datenübertragung verschlüsseln" im Feld "Sicherheit" - Standardeinstellung ist hier TLS 1.2 (Transport Layer Security).

Registerkarte "Anzeige"

Auf dieser Registerkarte können Sie das Anzeigeverhalten des Programms während der Datenaktualisierung einstellen.



Im Einzelnen stehen Ihnen hier folgende Einstellungsmöglichkeiten zur Verfügung:

Bereich "Hauptprogramm Datenaktualisierung"	
Funktion	**Beschreibung**
Fenster am Ende der Datenaktualisierung automatisch schließen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um das Hauptfenster direkt nach erfolgtem Abruf der Daten automatisch zu schließen.
Bereich "Dateiabruf"	
Funktion	**Beschreibung**
Programmfenster beim Start anzeigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, um bei jedem Abruf einer Datei das Programmfenster anzuzeigen.
Programm in Taskleiste anzeigen	Aktivieren Sie dieses Kontrollkästchen, wenn das Programm in der Taskleiste erscheinen soll.

16.4.4 Manuelle Datenaktualisierung ohne Start des Hauptprogramms

Sie haben die Möglichkeit die wichtigsten Aufgaben rund um die Datenaktualisierung zu starten, ohne den Infront Portfolio Manager zu öffnen. Gehen Sie dazu wie folgt:

1. Wählen Sie im Windows-Startmenü den Befehl <Datenversorgung>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Datenversorgung Infront Portfolio Manager".



2. Wählen Sie hier die gewünschte Aufgabe (z. B. hier "Daten aktualisieren") oder Konfiguration aus.
   Lesen Sie zu den einzelnen Punkten ggf. die entsprechenden Kapitel in Administrations- oder Benutzerhandbuch.
   Lesen Sie im Abschnitt Zeitsteuerung einrichten, wie Sie die zeitgesteuerte Datenaktualisierung einrichten.

16.4.5 Informationen zum Datenabruf

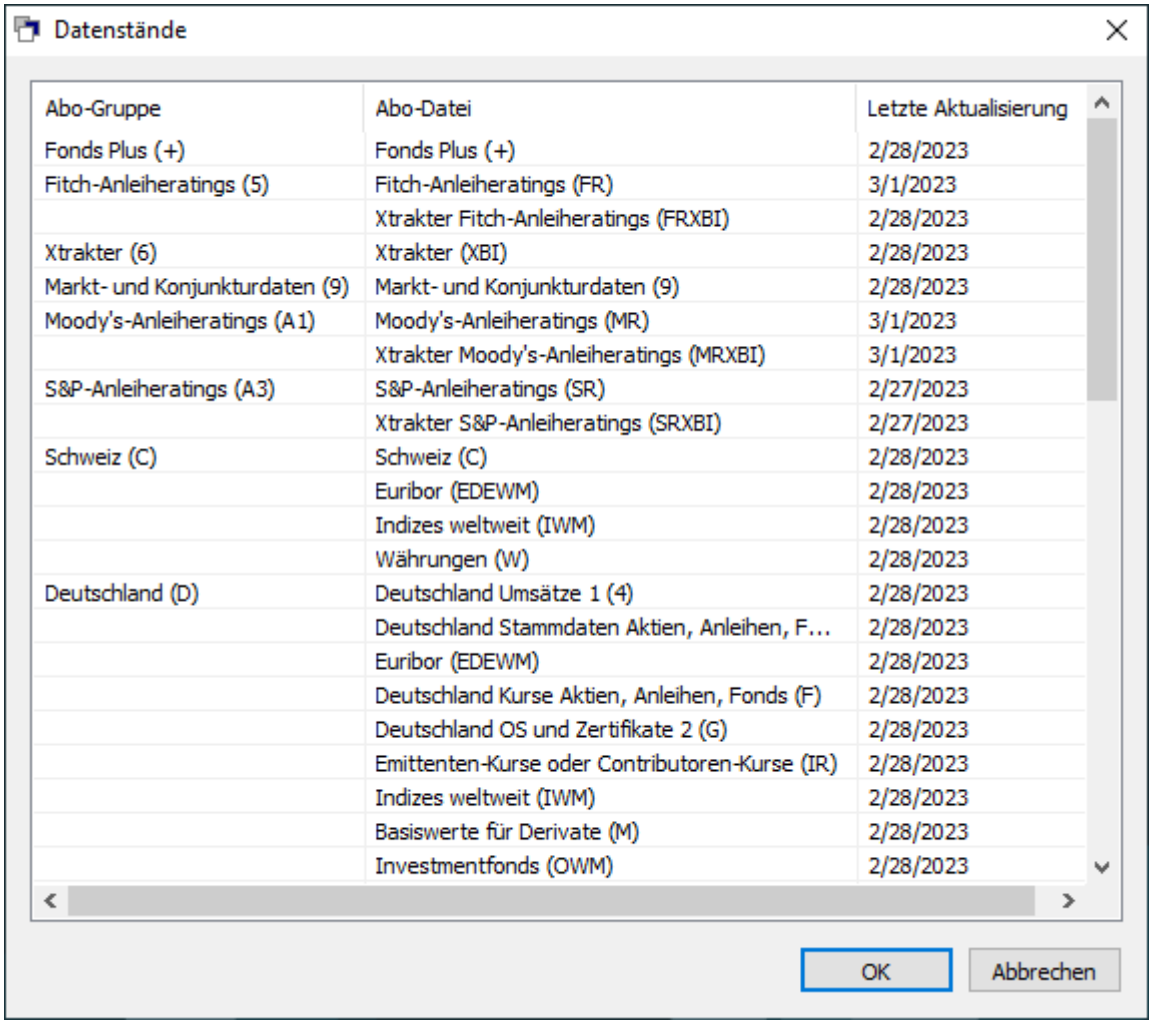
Siehe auch:

- Letzte Aktualisierung
- Daten in die Datenbank einlesen
- DPRead

Letzte Aktualisierung

Mit dem Befehl AKTUALISIERUNGSSTAND ANZEIGEN im Menü des Icons "Datenaktualisierung" auf der Registerkarte "Datenpflege" können Sie sich zu allen Daten das Datum der letzten Datenübertragung

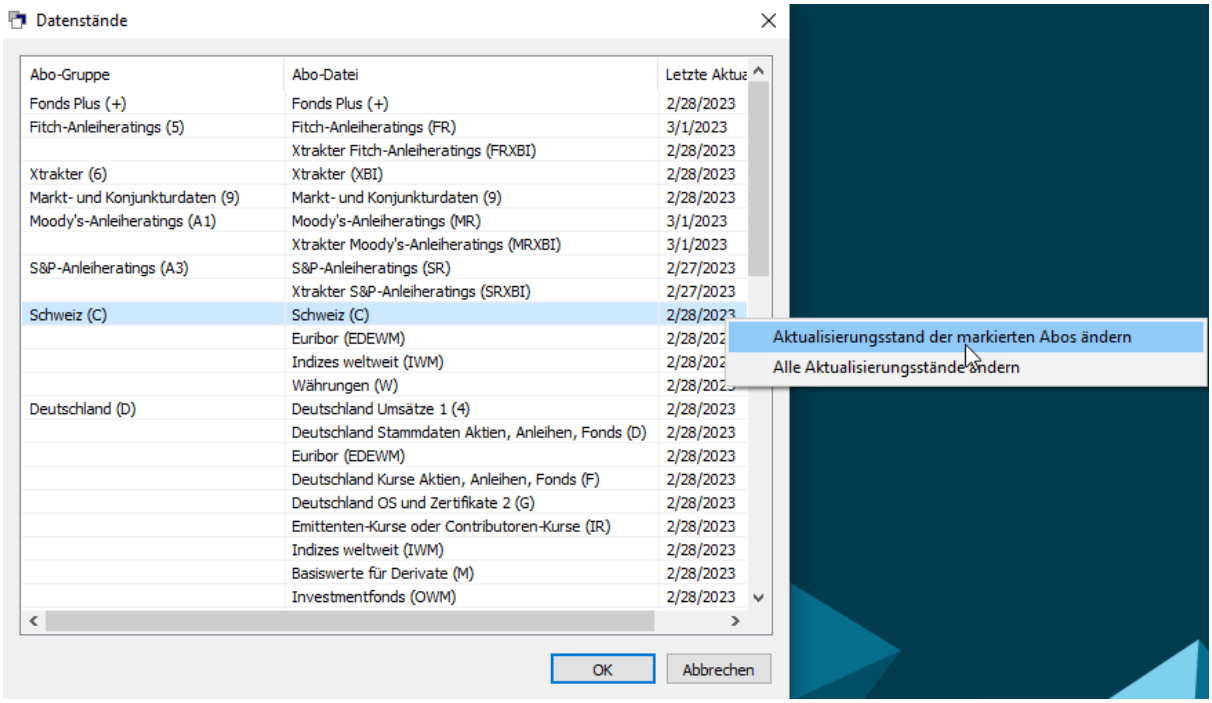
ansehen. Es werden natürlich immer nur die Daten aktualisiert, die in Ihrem Abonnement enthalten sind, das Aktualisierungsdatum aller anderen Daten ändert sich nicht.



> ⚠ Diese Daten sind die Basis für den Abruf der aktuellen Kurse und sollten daher normalerweise nicht geändert werden.

Möchten oder müssen Sie das Datum der letzten Aktualisierung dennoch manuell ändern, dann gehen Sie wie folgt vor:

1. Klicken Sie mit der rechten Maustaste auf die zu ändernde Zeile.



2. Wählen Sie im Kontextmenü aus, ob die Daten aller Abos oder nur das Datum des ausgewählten Abos geändert werden sollen.
3. Geben Sie im dann folgenden Feld das Datum Ihrer Wahl ein und bestätigen Sie mit "OK".
   Die Anzeige wird aktualisiert und beim nächsten Datenabruf entsprechend berücksichtigt.

Daten in die Datenbank einlesen

Das Einlesen der abgerufenen Dateien erfolgt in der Regel automatisch nach dem Datenabruf. Sollte es einmal erforderlich werden, Dateien aus dem Download-Verzeichnis manuell einzulesen, sind dazu folgende Schritte nötig:

1. Wählen Sie im Infront Portfolio Manager den Befehl DATEI IMPORTIEREN im Menü des Icons "Datenaktualisierung" auf der Registerkarte "Datenpflege".
2. Markieren Sie im Dialogfenster "Dateien einlesen" die gewünschten Dateien vom Typ ***.dp** und bestätigen Sie mit "Öffnen".

Sie sollten Infront Portfolio Manager nicht beenden, bevor der Import durchgeführt wurde. Sobald der Import beendet ist, erscheint ein entsprechendes Mitteilungsfenster auf Ihrem Monitor. Wird das Einlesen vorzeitig beendet, können Sie den Befehl zu gegebener Zeit erneut aus dem Dialogfenster "Datenversorgung" oder direkt aus dem Infront Portfolio Manager starten.

> ⚠ Der Befehl DATEI IMPORTIEREN ist erst nach der DATENBANK-KOMPLETTIERUNG im Icon-Menü verfügbar. Haben Sie nach der Installation noch nicht die unbedingt erforderliche Datenbank-Komplettierung durchgeführt, sollten Sie dies zuerst tun.

DPRead

Das Dialogfenster "DPRead" dient lediglich zur Kontrolle des Datenimports, daher erreichen Sie dieses an Ihrem Client mit Datenaktualisierung auch nur während des Datenimports über das entsprechende Icon im Benachrichtigungsfeld (rechts in Ihrer Taskleiste). Die Felder zeigen den Status der Übernahme abgerufener Daten in die Datenbank an. Die Buttons dieses Dialogfensters wurden alle deaktiviert, da dieses Dialogfenster in erster Linie der Kontrolle durch Ihren Customer Service dient.

Alle relevanten Funktionen können über das Icon "Datenaktualisierung" auf der Registerkarte "Datenpflege" im Menüband Ihres Infront Portfolio Manager und über die Datenversorgung im Support Center ausgeführt werden und sollten auch nur dort gestartet werden.

16.5 Zeitsteuerung

Ihr Infront Portfolio Manager bietet Ihnen ein Tool zur automatischen Zeitsteuerung an. Nutzen Sie diese für Datenaktualisierung, Batch-Export oder Ihre Depot- und Transaktionsdatenimporte mithilfe der installierten Infront Portfolio Manager.

Nutzen Sie den Unknown macro: 'ca-prod-name' in der Cloud, dann können Sie über die Zeitsteuerung auch Aufgaben vom Typ "Aktualisierung Unknown macro: 'ca-prod-name'" für den Upload nutzen.

Unknown macro: 'psi-prod-name', Batch-Export oder Unknown macro: 'ca-prod-name' (Modul "Dashboards") sind kostenpflichtige Zusatzmodule. Somit können Sie diese natürlich auch über die Zeitsteuerung nur dann nutzen, wenn diese in Ihrem Infront Portfolio Manager freigeschaltet sind.
Exklusiv für den Betrieb des Infront Portfolio Manager als SaaS-Variante auf Microsoft Azure stehen Ihnen die zusätzlichen Aufgaben "PM-SaaS-Wartung" und "Daten-Materialisierung" zur Verfügung.
Wenn Sie die Komponente "Zeitsteuerung" installieren, wird der Windows-Dienst "Infront Portfolio Manager 6 WatchDog" mit installiert. Er sorgt dafür, dass die Zeitsteuerungsprozesse laufen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Windows-Dienst.

Siehe auch:

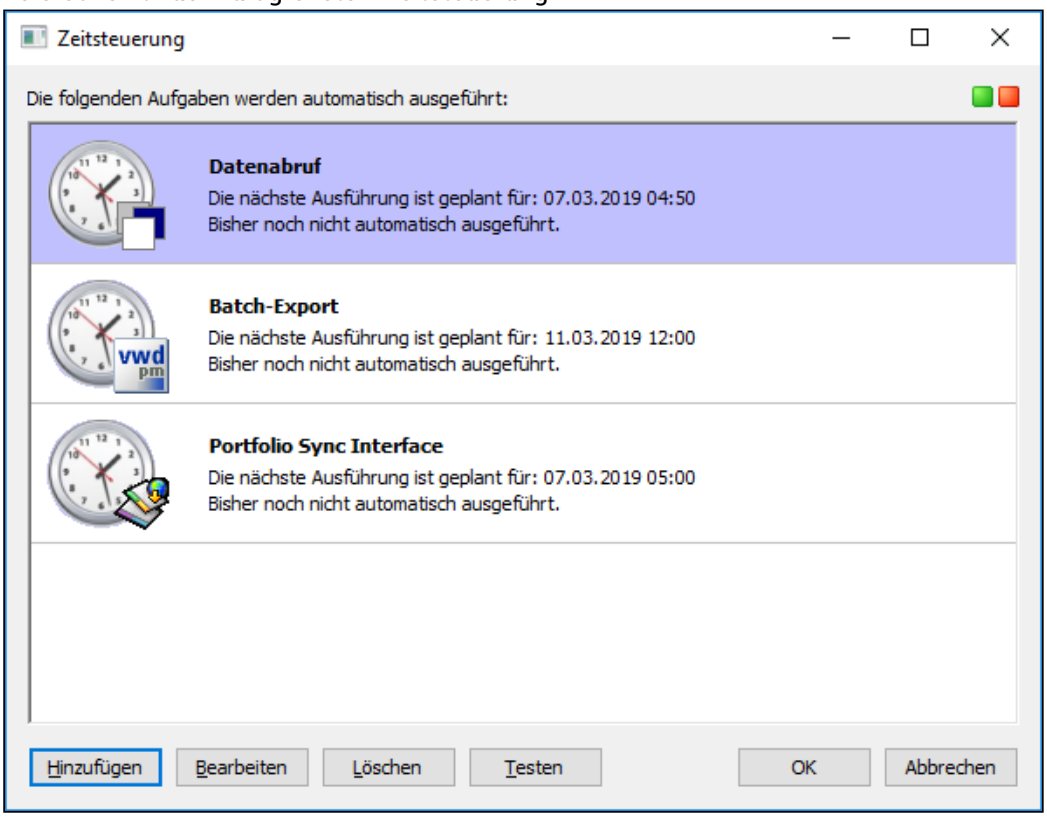
- Zeitsteuerung einrichten
- Aufgaben der Zeitsteuerung bearbeiten
- Aufgaben der Zeitsteuerung löschen
- Symbole in der Zeitsteuerung
- Details zu den einzelnen Aufgaben

16.5.1 Zeitsteuerung einrichten

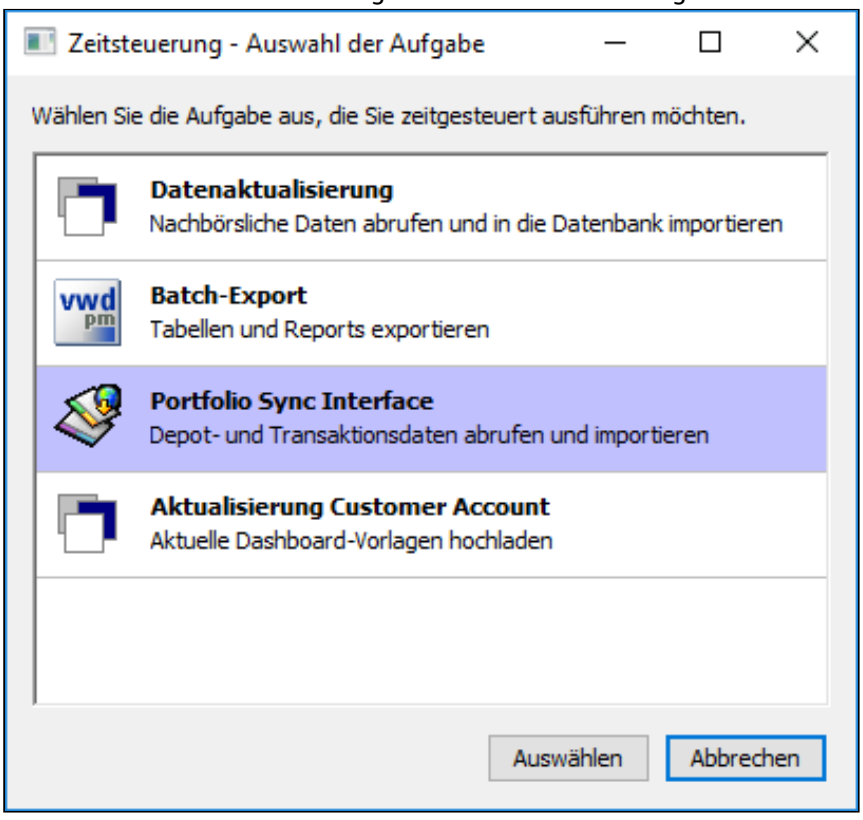
Beachten Sie bei der Planung Ihrer verschiedenen Aufgaben, dass Sie unterschiedliche Ausführungszeitpunkte definieren. Zeitgleich angesetzte Aufgaben können zwar gespeichert, aber nicht über die Zeitsteuerung ausgeführt werden. In diesen Fällen wird dann nur die "erste" Aufgabe ausgeführt.

Gehen Sie wie folgt vor, um die Zeitsteuerung zu aktivieren:

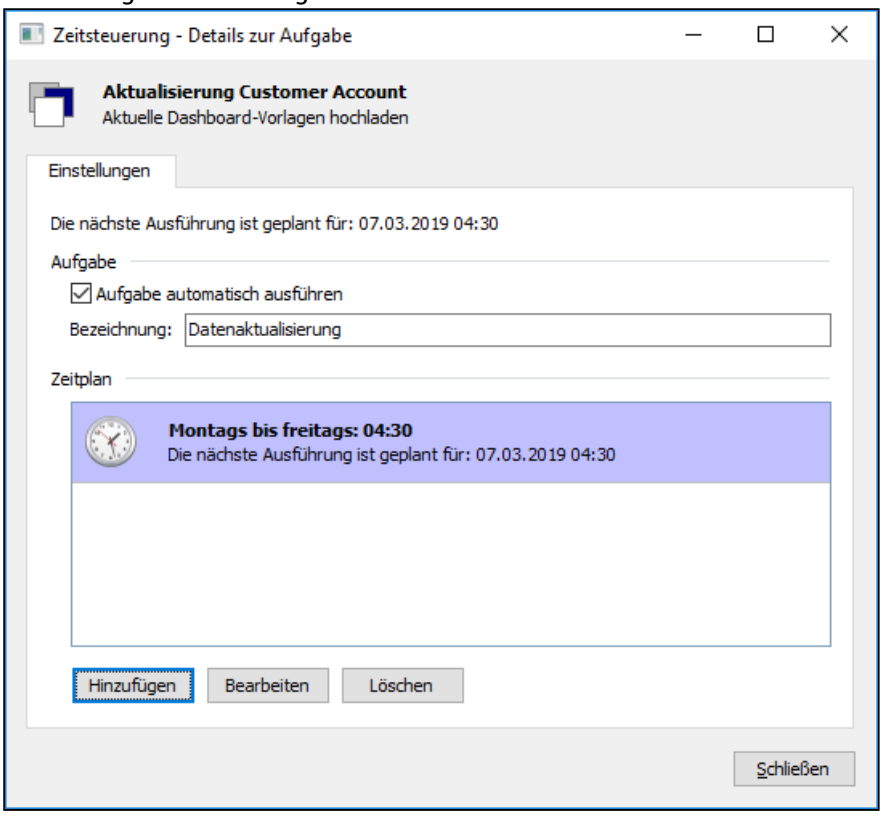
1. Wählen Sie im Windows-Startmenü den Befehl <Zeitsteuerung einrichten>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Zeitsteuerung".



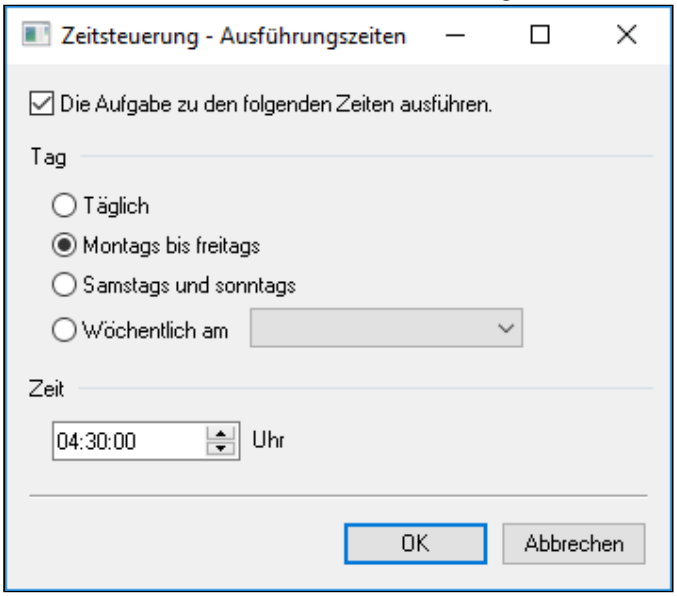
2. Wählen Sie hier den Button "Hinzufügen", um eine zeitgesteuerte Aufgabe hinzuzufügen.
   Es erscheint das nächste Dialogfenster der Zeitsteuerung.



3. Wählen Sie hier die per Zeitsteuerung auszuführende Aufgabe aus, z. B. eine Datenaktualisierung, indem Sie diese markieren und dann den Button "Auswählen" wählen.
   Nun erscheint das Dialogfenster "Zeitsteuerung – Details zur Aufgabe", in dem Sie die detaillierten Einstellungen für die Aufgabe vornehmen können.



4. Wählen Sie auch hier den Button "Hinzufügen", um eine neue Aufgabe hinzuzufügen.



5. Geben Sie im nun erscheinenden Dialogfenster der Zeitsteuerung die genauen Zeiten für die Ausführung der Aufgabe an. Das Kontrollkästchen "Die Aufgabe zu den folgenden Zeiten ausführen" gibt Ihnen die Möglichkeit, diese Aufgabe zu den hier eingestellten Zeiten "ruhen zu lassen", ohne die Ausführungszeiten zu löschen. Deaktivieren Sie nur in diesem Fall das Kontrollkästchen.
6. Bestätigen Sie die Ausführungszeiten mit "OK".

7. Sie kehren nun in das vorherige Dialogfenster zurück und können hier auf der Registerkarte "Einstellungen" den Zeitplan sehen und im Eingabefeld "Bezeichnung" einen Namen für die Aufgabe vergeben. Das Kontrollkästchen "Aufgabe automatisch ausführen" ist aktiviert. Durch späteres Deaktivieren können Sie die komplette Aufgabe inklusive Zeitplan "ruhen lassen" und jederzeit wieder aktivieren.
8. Verlassen Sie dieses Dialogfenster mit "Schließen" und beenden Sie die Zeitsteuerung mit dem Button "OK".

16.5.2 Aufgaben der Zeitsteuerung bearbeiten

Einmal der Zeitsteuerung zugewiesene Aufgaben können jederzeit bearbeitet werden. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

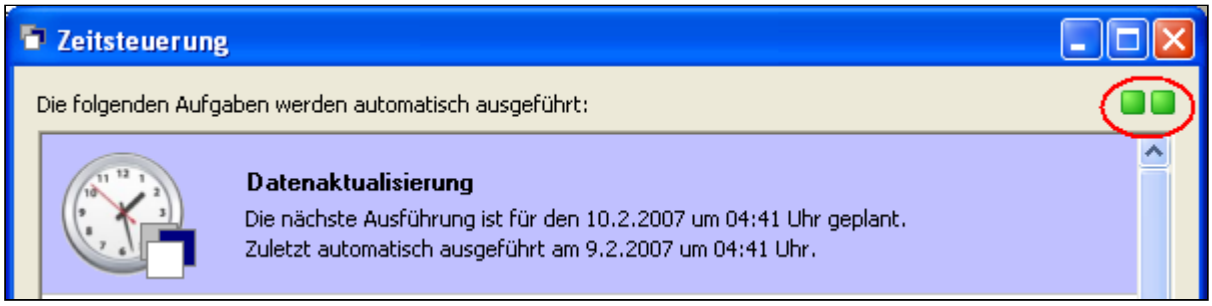
1. Wählen Sie im Windows-Startmenü den Befehl <Zeitsteuerung einrichten>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Zeitsteuerung".
2. Wählen Sie die zu bearbeitende Aufgabe und dann den Button "Bearbeiten".
3. Wählen Sie im nächsten Dialogfenster im Zeitplan die zu bearbeitende Aufgabe aus und dann den Button "Bearbeiten".
   Das Dialogfenster mit den Einstellungsmöglichkeiten ist im vorigen Abschnitt Zeitsteuerung einrichten dargestellt. Bestätigen Sie Ihre Änderungen mit "Schließen".
4. Beenden Sie nach der Bearbeitung die Zeitsteuerung mit dem Button "OK".

16.5.3 Aufgaben der Zeitsteuerung löschen

Einmal der Zeitsteuerung zugewiesene Aufgaben können auch wieder gelöscht werden. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie im Windows-Startmenü den Befehl <Zeitsteuerung einrichten>.
   Es erscheint das Dialogfenster "Zeitsteuerung".
2. Wählen Sie die zu entfernende Aufgabe und dann den Button "Löschen".
3. Bestätigen Sie das Löschen und schließen Sie das Dialogfenster "Zeitsteuerung".
   Die Aufgabe ist entfernt.

16.5.4 Symbole in der Zeitsteuerung



Auf dem Dialogfenster "Zeitsteuerung" informiert Sie ein Status-Icon stets über den aktuellen Status der Zeitsteuerung.

Die Status-Icons, die sich rechts oben auf dem Dialogfenster "Zeitsteuerung" befinden, zeigen Folgendes an:

Anzeige	Beschreibung
Linkes Status-Icon	Läuft der Dienst? Das linke Status-Icon sollte immer grün sein. Ist dies nicht Fall, so starten Sie den Dienst über die Windows-Diensteverwaltung.
Rechtes Status-Icon	Läuft die Zeitsteuerung? Dieses rechte Status-Icon ist dann grün, wenn mindestens eine Aufgabe bereits konfiguriert ist. ⚠ Die Zeitsteuerung wird erst angestoßen, wenn Sie das Dialogfenster "Zeitsteuerung" mit "OK" verlassen. Das rechte Status-Icon wechselt also die Farben nicht während des Einrichtens.

Dabei bedeuten die Farben der Status-Icons:

Farbe	Beschreibung
Grün	Dienst bzw. Zeitsteuerung läuft.
Rot	Dienst bzw. Zeitsteuerung läuft nicht.
Gelb	Status unbekannt. Insbesondere beim Aufrufen der Zeitsteuerung kann es einige Sekunden dauern, bis die Status-Informationen ermittelt sind und die Anzeige auf grün bzw. rot schaltet.

Beispiel



Das linke Status-Icon leuchtet grün, das rechte Status-Icon leuchtet rot. Hier ist der Windows-Dienst gestartet, aber keine Aufgabe der Zeitsteuerung aktiv.

16.5.5 Details zu den einzelnen Aufgaben

In diesem Abschnitt finden Sie wichtige Informationen zu den einzelnen Aufgaben der Zeitsteuerung, insbesondere die möglichen Parameter zur Konfiguration.

Siehe auch:

- Aufgabe "Datenaktualisierung"
- Aufgabe "Batch-Export"
- Aufgabe "Portfolio Sync Interface"
- Aufgabe "Aktualisierung Customer Account"

Aufgabe "Datenaktualisierung"

Folgende Einstellungsmöglichkeiten stehen Ihnen zur Konfiguration der zeitgesteuerten Aufgaben vom Typ "Datenaktualisierung" zur Verfügung:

Element	Beschreibung
Bezeichnung	Tragen Sie in dieses Eingabefeld einen aussagekräftigen Namen für die Aufgabe ein.

Aufgabe "Batch-Export"

Folgende Einstellungsmöglichkeiten stehen Ihnen zur Konfiguration der zeitgesteuerten Aufgaben vom Typ "Batch-Export" zur Verfügung:

Element	Beschreibung
Bezeichnung	Tragen Sie in dieses Eingabefeld einen aussagekräftigen Namen für die Aufgabe ein.
Benutzer	Der Benutzername des Benutzers, für den dieser Batch-Export laufen soll, also i. d. R. der Benutzer, der diese Batch-Export-Konfiguration angelegt hat.
Batch	Der Name der Batch-Export-Konfiguration.

Aufgabe "Portfolio Sync Interface"

Folgende Einstellungsmöglichkeiten stehen Ihnen zur Konfiguration der zeitgesteuerten Aufgaben vom Typ "Portfolio Sync Interface" zur Verfügung:

Element	Beschreibung
Bezeichnung	Tragen Sie in dieses Eingabefeld einen aussagekräftigen Namen für die Aufgabe ein.
Parameter	Mithilfe dieses Eingabefeldes können Sie durch die Eingabe von Parametern den Abruf individuell konfigurieren. Setzen Sie sich bei Bedarf einer individuellen Lösung mit dem Customer Service der Unknown macro: 'company-name' in Verbindung. Die Kontaktdaten finden Sie auf dem Cover dieses Administrationshandbuchs.

Element	Beschreibung
Interface	Hier können Sie die Kürzel für die den automatischen Abruf unterstützenden PSI eingeben. Zum Beispiel: • **AAB** (Augsburger Aktienbank) • **BAADER** (Baader Bank) • **BANQPRO** (Banq Pro) • **BDL** (Banque de Luxembourg) • **BETAX** (Betax-Systems) • **BETHMANN** (Bethmann Bank) • **BKB** (Basler Kantonalbank) • **COBA** (Commerzbank) • **COMMERZBANK** (Commerzbank) • **CONSORSBANK_PPCI** (Consorsbank PPCI) • **CREDITSUISSE** (Credit Suisse) • **CS** (Credit Suisse) • **DAB** (DAB bank) • **DB** (Deutsche Bank) • **DZ** (DZ BANK/Fiducia) • **DZ_PRIVATBANK_LU** (DZ Privatbank Luxemburg) • **DZGAD** (DZ BANK – GAD) • **EBASE** (ebase) • **FI** (Finanz Informatik) • **HVB_DE** (HypoVereinsbank Deutschland) • **JB** (Julius Bär) • **LGT** (LGT Financial Services AG) • **LODHCH** (Bank Lombard Odier & Co) • **MERCK_FINCK** (Merck Finck & Co) • **METZLER** (Bankhaus Metzler) • **MMASCII** (MMASCII) • **MMWARBURG** (M. M. Warburg) • **PICTET** (Pictet) • **SGKB** (Sankt Galler Kantonalbank) • **SWIFTALLIANCE2** (SWIFT Alliance) • **UBP** (Union Bancaire Privée) • **UBSAL** (UBS Asset Link) • **VBANK** (V-Bank) • **VPBCH** (VP Bank Vaduz) • **VONTOBEL** (Vontobel) Lesen Sie dazu auch die separate Dokumentation zum Portfolio Sync Interface.

Aufgabe "Aktualisierung Customer Account"

Folgende Einstellungsmöglichkeiten stehen Ihnen zur Konfiguration der zeitgesteuerten Aufgaben vom Typ "Aktualisierung Customer Account" zur Verfügung:

Element	Beschreibung
Bezeichnung	Tragen Sie in dieses Eingabefeld einen aussagekräftigen Namen für die Aufgabe ein.

16.6 Portfolio Manager Server

Siehe auch:

- Basisinformationen zum Portfolio Manager Server
- Architektur
- Server-Konfigurations-Werkzeug

16.6.1 Basisinformationen zum Portfolio Manager Server

Der Portfolio Manager Server ist eine Komponente der "Infront Portfolio Manager"-Umgebung, die ab der Version 5 erstmals zur Verfügung steht. Der Server erlaubt es, verschiedene zeitintensive Aufgaben zentral abzuarbeiten. Dadurch werden die Clients nicht weiter belastet und die Berechnungen deutlich schneller abgeschlossen.

Die folgenden Funktionalitäten stehen Ihnen z. B. zur Verfügung:

- Alerting
- Dokumenten-Archiv
- Batch-Export
  - Batch-Export für Tabellen
  - Batch-Export für Reports
- Scheduled Reporting
- Verlustschwellen-Reporting
- Aufgaben zum Portfolio Sync Interface

Um die entsprechenden Funktionalitäten zu verwenden, müssen die gleichnamigen Module freigeschaltet sein. Das Modul "Portfolio-Service Scheduled Reporting" umfasst zusätzlich noch die Funktionen "Batch-Export für Reports" und "Verlustschwellen-Reporting".

Wenn Sie die Komponente "Server" installieren, wird der Windows-Dienst "Infront Portfolio Manager 6 WatchDog" mit installiert. Er sorgt dafür, dass die Serverprozesse laufen. Lesen Sie dazu den Abschnitt Windows-Dienst.

16.6.2 Architektur

Der Portfolio Manager Server besteht aus mehreren Bausteinen:

- Server-Steuerung
- Zentral-Server
- Backend-Server

Die Server-Steuerung läuft automatisch auf jedem Rechner, auf dem die Server-Komponente installiert ist. Für Zentral-Server oder Backend-Server können Sie sich eine bzw. mehrere so genannte Server-Instanzen auswählen, auf dem diese Bausteine laufen sollen. Eine Server-Instanz ist ein Rechner, auf dem ein Teil des Portfolio Manager Servers oder auch der gesamte Portfolio Manager Server läuft.

In den folgenden Abschnitten werden die Bausteine genauer erläutert.

Siehe auch:

- Server-Steuerung
- Zentral-Server

- Backend-Server

Server-Steuerung

Auf jedem Rechner, auf dem die Server-Komponente installiert ist, wird automatisch eine Prozess-Steuerung und -Überwachung installiert. Diese sorgt dafür, dass die Prozesse des Servers störungsfrei laufen und ermöglicht eine Abfrage des aktuellen Zustands über die Konfigurations-Software.

Zentral-Server

Der Zentral-Server stellt den Kern des Portfolio Manager Server dar. Er besteht aus einer so genannten Message-Queue, der Job-Kontrolle und dem Application-Server.

Für Cloud-Services und Infront Advisory Solution läuft hier zusätzlich ein Webserver.

Die Message-Queue ist das Kommunikationszentrum, über das die verschiedenen Komponenten Daten und Aufgaben austauschen.

Die Job-Kontrolle (oder "JobControl") ist für die Ausführung und Überwachung der Jobs (z. B. Alerting oder Scheduled Reporting) zuständig.

Der Application-Server bietet verschiedene Funktionen für die Clients an, beispielsweise das Dokumenten-Management-System. Es gibt bei Bedarf auch die Möglichkeit, eigene Anwendungen auf den Application-Server aufzubauen, um bestimmte Funktionalitäten der Umgebung des Infront Portfolio Manager zu nutzen.

Des Weiteren dient der Application-Server als Schnittstelle zwischen der Infront Advisory Solution und dem Portfolio Manager Server. Der Webserver läuft im Rahmen einer "Infront Advisory Solution"-Umgebung, aber auch für die Services. Er dient zur Auslieferung der statischen Teile der Infront Advisory Solution und stellt als Proxy die Verbindung zum Marktdatenteil der Infront Advisory Solution auf den Servern der Infront Financial Technology GmbH her.

Läuft der Webserver über eine HTTPS-Verbindung, dann aktivieren Sie auch im Server-Konfigurations-Werkzeug das Kontrollkästchen "gesicherte Verbindung" für den Webserver.

Zentral-Server und Backend-Server können auf dem gleichen Rechner – auf der gleichen Server-Instanz – laufen. Bei größeren Installationen oder Installationen der Infront Advisory Solution ist es ratsam, mindestens auf einem zweiten Server eine weitere, komplette Installation anzulegen. Diese kann zum einen bei einem Ausfall der primären Hardware aktiviert werden, um diese zu ersetzen.

Backend-Server

Der Backend-Server stellt verschiedene Engine-Typen zur Verfügung. Auf diesen findet der Großteil der Berechnungen und auch die Erstellung der PDF-Reports statt.

Bei Bedarf können mehrere Backend-Server konfiguriert werden, die wiederum weitere Backends zur Verfügung stellen, um die Rechenkapazitäten zu erhöhen.



Zentral-Server und Backend-Server können auf dem gleichen Rechner – auf der gleichen Server-Instanz – laufen.

Siehe auch:

- Anzahl Backends
- Backend-Typen

Anzahl Backends

Im Rahmen der Konfiguration muss die Anzahl der verschiedenen Backends festgelegt werden. Je mehr Backends zur Verfügung stehen, desto höher ist der Parallelisierungsgrad, der erreicht werden kann. Dieser Parallelisierungsgrad wird aber natürlich begrenzt von den zur Verfügung stehenden Ressourcen.

> ⚠ Beachten Sie hierbei besonders andere ressourcenintensive Software, die ggf. auf der gleichen Hardware mit ausgeführt wird.

Im folgenden Abschnitt werden die minimalen Anforderungen nach Backend-Typen erläutert. Des Weiteren wird die über die Backend-Typen bereitgestellte Funktionalität umrissen, damit Sie besser beurteilen können, in welchem Bereich Engpässe gesucht werden müssen.

Backend-Typen

Bei der Server-Konfiguration können Sie verschiedene Backend-Typen festlegen:

- **Standard**
  Standard-Backends benötigen Sie immer, wenn Sie den Portfolio Manager Server einsetzen. Die wesentlichen Berechnungen der folgenden Job-Typen läuft über diesen Backend-Typ: Alerting, Batch-Export, Scheduled Reporting und Verlustschwellen-Reporting.
  Außerdem wird ein Großteil der Funktionalität der Infront Advisory Solution über diesen Backend-Typ zur Verfügung gestellt. Dazu gehören Auswertungen von Tabellen, Charts und Reports sowie Widgets auf Dashboards. Außerdem läuft darüber die Abarbeitung von Aktivitäten, die Bearbeitung von Stammdaten, das An- und Abmelden usw.

	Minimale Anforderung: 2 Backends. Sollten Sie die Infront Advisory Solution einsetzen, müssen mindestens 4 Backends konfiguriert werden.

- **Async/Document**
  Über dieses Backend wird die Dokumentenverwaltung zur Verfügung gestellt.
  Außerdem benötigen Sie Async-Backends, wenn Sie neben dem Infront Portfolio Manager auch die Infront Advisory Solution einsetzen.

	Empfehlung: Richten Sie (mindestens) zwei Async-Backends zum Betrieb der Infront Advisory Solution ein.

- **PSI Order Entry**

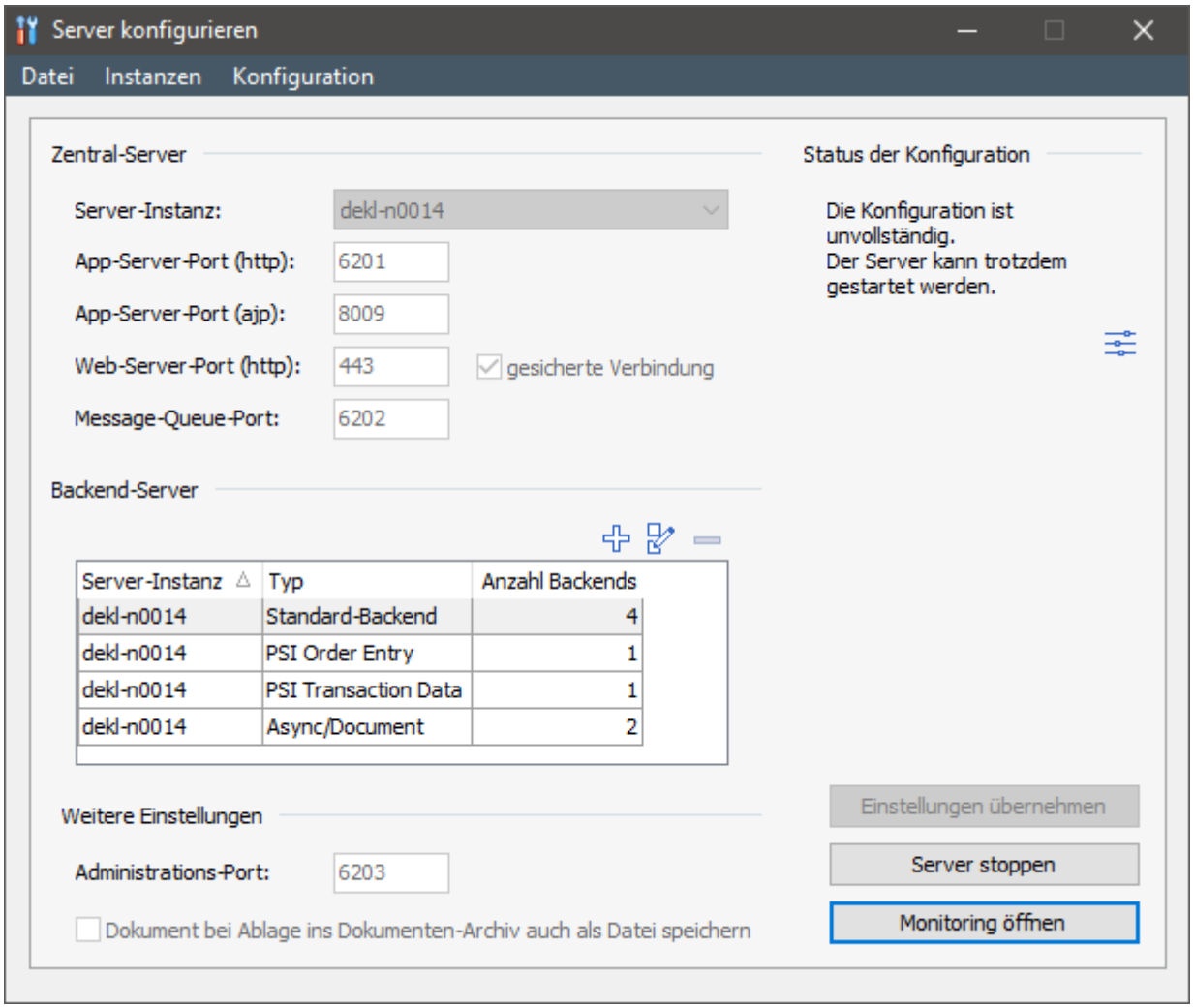
	PSI-Order-Entry-Backends benötigen Sie immer dann, wenn Sie die Infront Advisory Solution inklusive Ordering-Funktion nutzen.

- **PSI Transaction Data**
  PSI-Transaction-Data-Backends benötigen Sie immer dann, wenn Sie Jobs der Job-Typen "PSI Transaction Data Abruf" und "PSI Transaction Data Fehlerpuffer-Import" verwenden möchten.

16.6.3 Server-Konfigurations-Werkzeug

Um den Portfolio Manager Server zu konfigurieren, wird bei dessen Installation auch das Konfigurations-Werkzeug mit installiert. Es kann verwendet werden, um den Portfolio Manager Server direkt auf dem Server-Rechner selbst zu konfigurieren. Der Portfolio Manager Server kann auch indirekt über einen beliebigen anderen Rechner, auf dem dann aber auch die entsprechende Installation der Server-Komponente stattfinden muss, konfiguriert werden.

Sie können das Werkzeug über den Befehl <Server konfigurieren> im Windows-Startmenü starten. Dann steht Ihnen die folgende Konfigurations-Oberfläche zur Verfügung.



Hinweis zur Konfigurationsmöglichkeit bei laufendem Server:

Der überwiegende Teil der Konfiguration kann nicht verändert werden, während der Portfolio Manager Server läuft. Die entsprechenden Buttons und Befehle sind dann deaktiviert.
Es ist aber insbesondere möglich, neue Server-Instanzen zu konfigurieren, oder die Anzahl der Backends bei bestehenden Server-Instanzen zu erhöhen. Auch können unbenutzte Server-Instanzen abgemeldet werden.

Siehe auch:

- Hauptmenü des Server-Konfigurations-Werkzeug
- Hauptfenster des Server-Konfigurations-Werkzeug
- Dialogfenster "Monitoring"
- Portfolio Manager Server einrichten

Hauptmenü des Server-Konfigurations-Werkzeug

Das Hauptmenü im Dialogfenster "Server konfigurieren" zeigt die Menüpunkte DATEI, INSTANZEN und KONFIGURATION.

Siehe auch:

- Befehle im Menü DATEI
- Befehle im Menü INSTANZEN
- Befehle im Menü KONFIGURATION
- Server-Instanzen konfigurieren
- E-Mail-Benachrichtigung konfigurieren
- Dokumenttypen konfigurieren
- URLs anzeigen
- Objektinformationen verschlüsseln

Befehle im Menü DATEI

Im Menü DATEI findet sich folgender Befehl:

Befehl	Beschreibung
BEENDEN	Wählen Sie diesen Befehl, um das Server-Konfigurations-Werkzeug zu beenden.

Befehle im Menü INSTANZEN

Im Menü INSTANZEN finden sich folgende Befehle:

Befehl	Beschreibung
SERVER-INSTANZ ANMELDEN...	Wählen Sie diesen Befehl, um den aktuellen Rechner als eigene Server-Instanz anzumelden.
SERVER-INSTANZ ABMELDEN	Wählen Sie diesen Befehl, um den aktuellen Rechner als Server-Instanz abzumelden.
SERVER-INSTANZ AUF ANDEREN RECHNER ANMELDEN...	Wählen Sie diesen Befehl, um einen beliebigen anderen Rechner (auf dem die Komponente "Server" installiert sein muss) als Server-Instanz anzumelden.
UNBENUTZTE SERVER-INSTANZEN ENTFERNEN	Wählen Sie diesen Befehl, um alle nicht konfigurierten Server-Instanzen zu entfernen.

Befehle im Menü KONFIGURATION

Im Menü KONFIGURATION finden sich folgende Befehle:

Befehl	Beschreibung
STANDARD-PORTS WIEDERHERSTELLEN	Wählen Sie diesen Befehl, um vom Benutzer veränderte Ports wieder auf die Standard-Ports zu setzen (Ports 6201 bis 6205).
MAIL-BENACHRICHTIGUNG KONFIGURIEREN	Wählen Sie diesen Befehl, um den Mailserver für den Versand von E-Mail-Benachrichtigungen an die Benutzer zu konfigurieren.
PROXY KONFIGURIEREN	Wählen Sie diesen Befehl, um die Proxy-Konfiguration für Webserver, Application-Server und Kommunikation mit den MiFID-II-Services durchzuführen.
DMS-DATEIKOPIE KONFIGURIEREN	Wählen Sie diesen Befehl, um für das Dokumenten-Archiv die Dateikopie-Funktion zu konfigurieren. Wenn im Dialogfenster "Server konfigurieren" das Kontrollkästchen "Dokument bei Ablage ins Dokumenten-Archiv auch als Datei speichern" aktiviert ist, dann müssen hier genauere Einstellungen für das Dokumenten-Archiv festgelegt werden. Hierdurch wird bei Erzeugung einzelner Dokumente aus der Infront Advisory Solution – z. B. bei Aktivitäten – eine Kopie in das konfigurierte Verzeichnis mit dem konfigurierten Namen abgelegt. ⚠ Dieser Befehl ist nur verfügbar, wenn die Infront Advisory Solution freigeschaltet ist. Modul "Dokumenten-Archiv"
SUPPORT-INFORMATIONEN KONFIGURIEREN	Wählen Sie diesen Befehl, um die Support-Informationen für die Infront Advisory Solution zu konfigurieren.
PROTOKOLLIERUNG KONFIGURIEREN	Wählen Sie diesen Befehl, um die Logging-Einstellungen für den Portfolio Manager Server zu konfigurieren.
ZEITÜBERSCHREITUNGEN KONFIGURIEREN	Wählen Sie diesen Befehl, um die Timeouts zu konfigurieren.
DOKUMENTTYPEN KONFIGURIEREN	Wählen Sie diesen Befehl, um Dokumenttypen für die im Dokumenten-Archiv abgelegten Dokumente hinzuzufügen oder zu löschen. Anhand ihres Dokumenttyps können Sie diese auch für die Suche nach archivierten Dokumenten in Kundensitzungen mit der Infront Advisory Solution ein- bzw. auch ausblenden. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Dokumenttypen konfigurieren. Modul "Dokumenten-Archiv"

Befehl	Beschreibung
OBJEKTINFORMATIONEN VERSCHLÜSSELN (CLOUD-SERVICES)	Aus Datenschutzgründen sollten Objektinformationen (z. B. Depot- oder Portfolionummern) bei der Kommunikation mit den Cloud-Services nur verschlüsselt übertragen werden. Wählen Sie diesen Befehl. Um einen Schlüssel zu konfigurieren. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt Objektinformationen verschlüsseln.
ANMELDEDATEN KONFIGURIEREN (CLOUD-SERVICES)	Nutzen Sie die Cloud-Services zu MiFID II, so können Sie hier Benutzername und Passwort für die Services eingeben. Vorgeblendet werden die aktuell gültigen Anmeldedaten. Die eigentliche Konfiguration der Benutzer für die Cloud-Services erfolgt über das Account Management direkt im Service.
MONITORING ÖFFNEN	Wählen Sie diesen Befehl, um die Monitoring-Oberfläche zu öffnen bzw. in den Vordergrund zu bringen.
URLs ANZEIGEN	Wählen Sie diesen Befehl, um sich die URL zur Anmeldeseite der Infront Advisory Solution (falls lizenziert), die URL des PSI-Servers oder auch Service-URLs von in Ihrer Lizenz freigeschalteten Schnittstellen von Drittherstellern anzuzeigen. Die URLs für Software von Drittherstellern müssen korrekt konfiguriert werden, um mit dem Portfolio Manager Server zu kommunizieren. Welche Dienste überhaupt zur Verfügung stehen, hängt von der Lizenz ab. Wie die Konfiguration der Service-URLs in der Drittherstellers-Software erfolgt, entnehmen Sie der entsprechenden Dokumentation des Drittherstellers. Lesen Sie dazu auch den Abschnitt URLs anzeigen.

Server-Instanzen konfigurieren

Über die verschiedenen Buttons im Konfigurationsmenü können Sie Server-Instanzen hinzufügen bzw. entfernen.

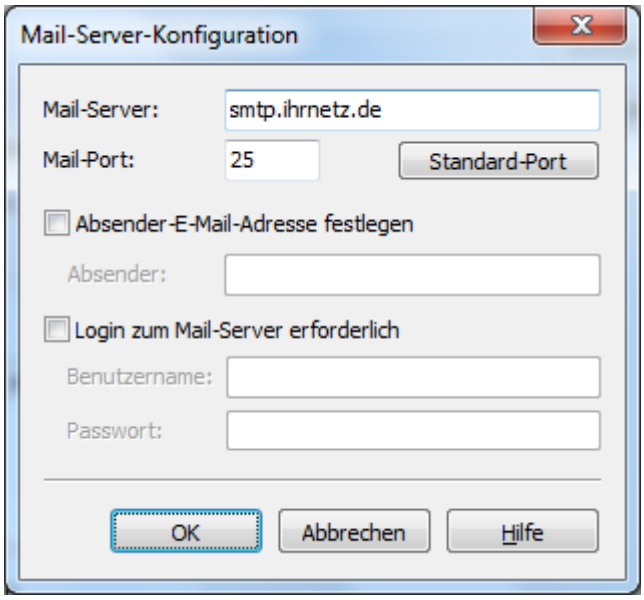
Bei der Anmeldung einer Instanz muss diese mit dem Rechnernamen angemeldet werden.

> ⚠ Der Rechner muss mit diesem Hostnamen eindeutig identifizierbar sein. Die Standard-Arbeitsplätze werden unter diesem Hostnamen eine Verbindung zu diesem Rechner aufbauen.

E-Mail-Benachrichtigung konfigurieren

Wenn Sie eine E-Mail-Benachrichtigung der Benutzer wünschen, sobald ein beauftragter Job durchgeführt wurde, muss hierfür ein Mail-Server konfiguriert werden.

Die Konfiguration umfasst mindestens den Hostnamen des SMTP-Servers und dessen Port. Optional können Sie eine Absende-Adresse für die Benachrichtigungen eintragen. Bei Bedarf muss ein Login zum Mailserver angegeben werden.



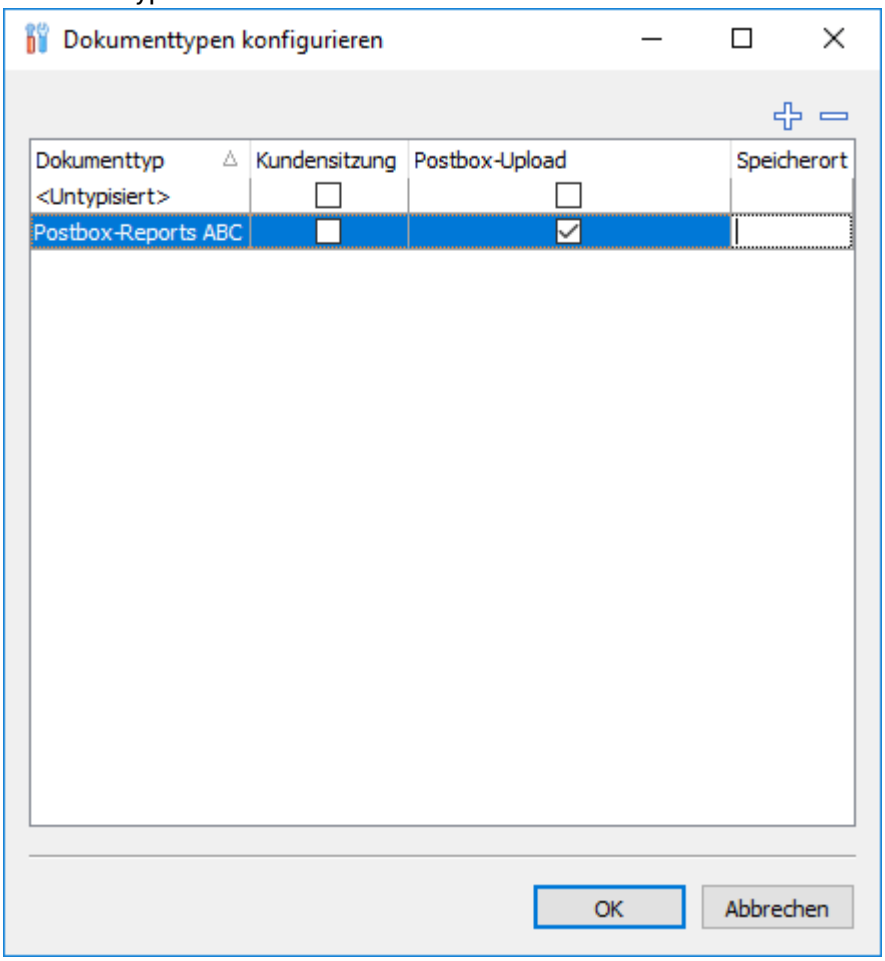
⚠ Um E-Mail-Benachrichtigungen zu versenden, müssen in der Benutzerverwaltung die E-Mail-Adressen für die einzelnen Benutzer hinterlegt werden.

Dokumenttypen konfigurieren

Gehen Sie wie folgt vor, um Dokumenttypen hinzuzufügen und für die Suche nach archivierten Dokumenten in der Infront Advisory Solution zu konfigurieren:

1. Wählen Sie im geöffneten Server-Konfigurations-Werkzeug den Befehl KONFIGURATION, DOKUMENTTYPEN KONFIGURIEREN im Hauptmenü.
   Es erscheint das Dialogfenster "Dokumenttypen konfigurieren" mit der Liste der verfügbaren

Dokumenttypen.



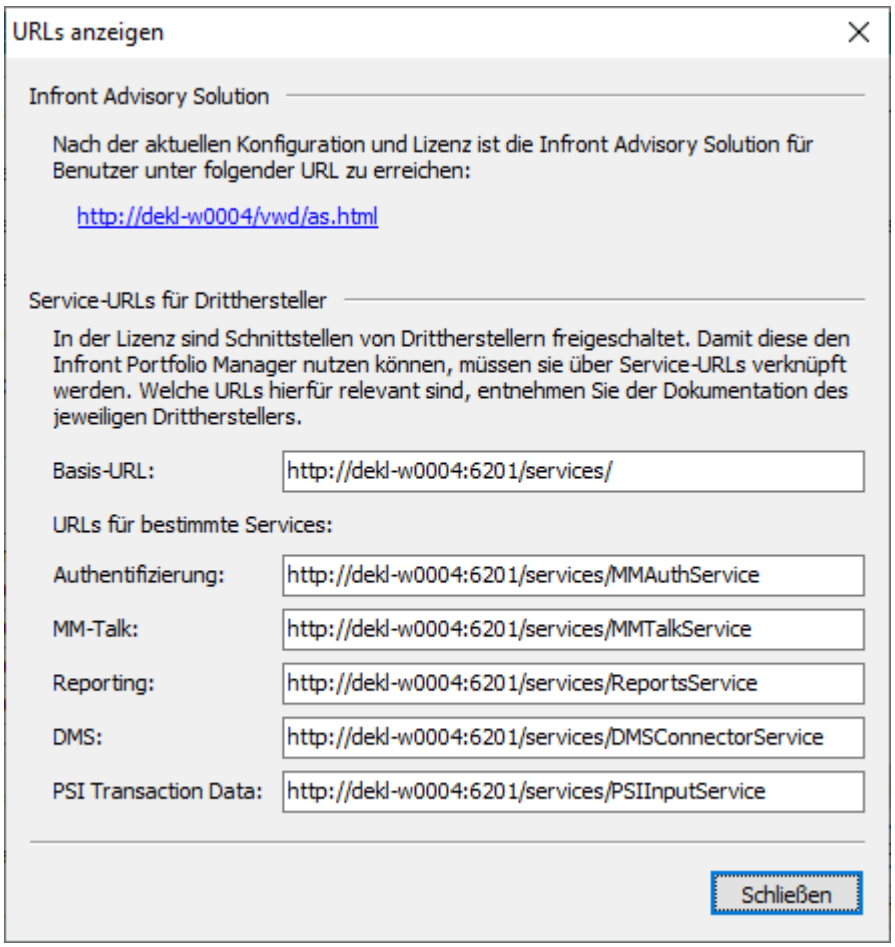
2. Unknown Attachment Um neue Dokumenttypen hinzuzufügen, wählen Sie das Icon "Dokumenttyp hinzufügen". Geben Sie dann im erscheinenden Dialogfenster "Dokumenttyp hinzufügen" die gewünschte Bezeichnung für den neuen Dokumenttypen ein und bestätigen Sie die Eingabe mit "OK". Der neue Eintrag erscheint dann in der Liste.
   Unknown Attachment Um Dokumenttypen aus der Liste zu entfernen, markieren Sie den Eintrag und wählen Sie das Icon "Ausgewählten Dokumenttyp entfernen".
3. Wählen Sie die für Kundensitzungen einzublendenden Dokumenttypen aus, indem Sie die entsprechenden Kontrollkästchen in der Spalte "Kundensitzung" aktivieren. Diese Einstellung betrifft lediglich die im Dokumenten-Archiv abgelegten Dokumente.
4. Wählen Sie die für das automatische Hochladen in die Postbox vorgesehenen Dokumenttypen aus, indem Sie die entsprechenden Kontrollkästchen in der Spalte "Postbox-Upload" aktivieren.
   In der Spalte "Speicherort" haben Sie darüber hinaus auch die Möglichkeit, einen Pfad zur Ablage der Dokumente (auf dem Server, auf dem auch der Portfolio Manager Server läuft) anzugeben.
5. Beenden Sie die Konfiguration mit dem Button "OK".
   Die so konfigurierten Dokumenttypen können Sie den Reports direkt beim Archivieren zuweisen oder im Worksheet "Dokumenten-Archiv" des Infront Portfolio Manager für die aufgelisteten Dokumente über den Befehl DOKUMENT-EIGENSCHAFTEN BEARBEITEN im Kontextmenü zuweisen bzw. ändern.

⚠ Für direkte Auswertungen im Kontext der Infront Advisory Solution gelten die Einstellungen in den Vorlagen bzw. Workspaces. Lesen Sie dazu ggf. die Abschnitte Vorlagen-Eigenschaften bearbeiten und Workspaces konfigurieren.

Auch beim Archivieren von Dokumenten aus der Infront Advisory Solution wird die Einstellung für das automatische Hochladen in die Postbox berücksichtigt.

URLs anzeigen

Wählen Sie im geöffneten Server-Konfigurations-Werkzeug den Befehl KONFIGURATION, URLs ANZEIGEN im Hauptmenü, um sich wichtige Internetadressen anzeigen zu lassen. Haben Sie eine Lizenz für die Infront Advisory Solution, so sehen Sie die URL zur Infront Advisory Solution. Daneben finden Sie hier auch Service-URLs von in Ihrer Lizenz freigeschalteten Schnittstellen von Drittherstellern.



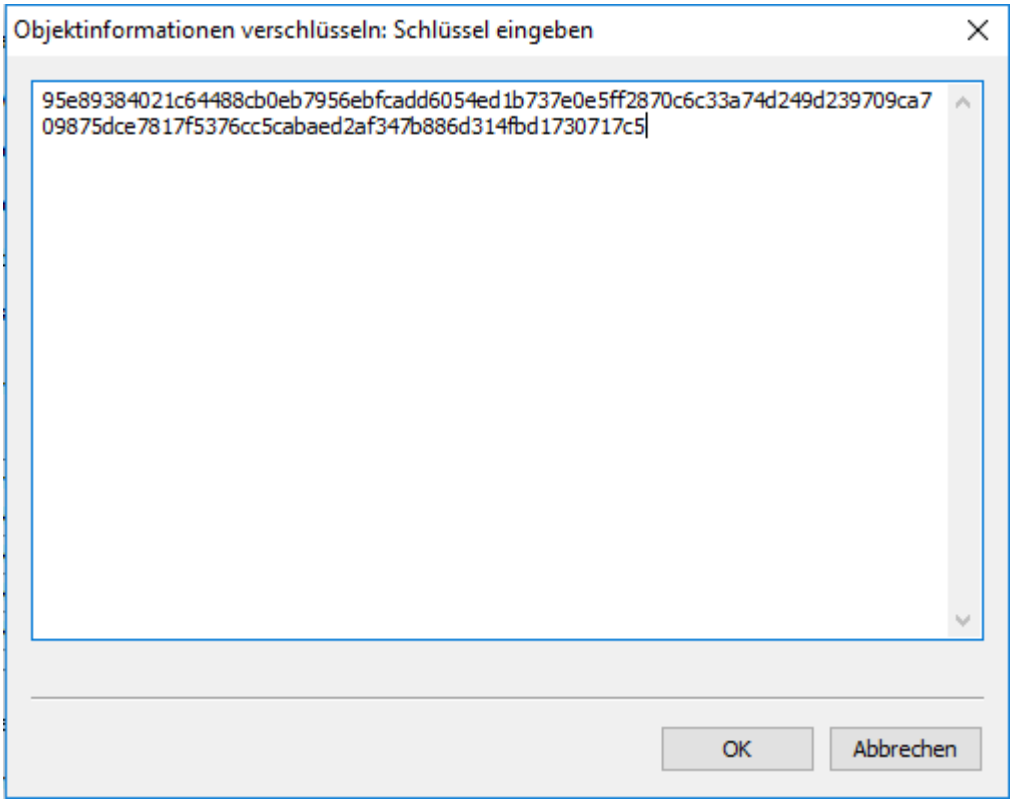
Die URL zur Infront Advisory Solution ist ein anklickbarer Link, über den Sie Ihre Infront Advisory Solution testweise aufrufen können. Sie gelangen dabei direkt zur Anmeldeseite und können nach erfolgreicher Anmeldung die Infront Advisory Solution verwenden.
Die Service-URLs können Sie ggf. kopieren und in der Adressleiste Ihres Browsers einfügen.
Bitte berücksichtigen Sie, dass Benutzerfreischaltungen für Dritthersteller-Software i. d. R. über die Benutzerverwaltung erfolgen müssen.

Objektinformationen verschlüsseln

Aus Datenschutzgründen können Objektinformationen (z. B. Depot- oder Portfolionummern) bei der **Kommunikation mit den Cloud-Services** nun verschlüsselt übertragen werden. Den Schlüssel können Sie über das Server-Konfigurations-Werkzeug konfigurieren.

Gehen Sie wie folgt vor, um einen individuellen Schlüssel zu konfigurieren:

1. Starten Sie das Server-Konfigurations-Werkzeug über den Befehl <Server konfigurieren>im Windows-Startmenü.
2. Melden Sie sich als Benutzer mit entsprechenden Berechtigungen an.
3. Fahren Sie ggf. den Portfolio Manager Server herunter.
4. Wählen Sie im Hauptmenü des Server-Konfigurations-Werkzeugs den Befehl KONFIGURATION, OBJEKTINFORMATIONEN VERSCHLÜSSELN (CLOUD-SERVICES).
5. Geben Sie im erscheinenden Dialogfenster "Objektinformationen verschlüsseln" den gewünschten Schlüssel ein.



6. Bestätigen Sie die erscheinende Abfrage mit "Ja".
7. Bestätigen Sie das Dialogfenster "Objektinformationen verschlüsseln" mit "OK". Objektinformationen werden nun verschlüsselt übertragen.

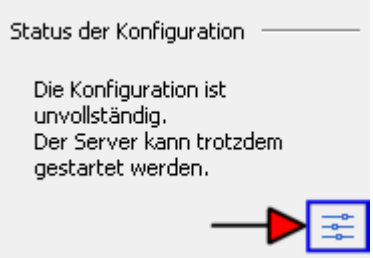
In den Depot-Eigenschaften finden Sie ein Feld, das die verschlüsselte Depotnummer anzeigt:

Wichtige Hinweise zur Verschlüsselung

- Geben Sie als Schlüssel beliebige Zeichen bzw. einen Text in ausreichender Länge ein.
- Sie können den Schlüssel über das Server-Konfigurations-Werkzeug jederzeit ändern. Beachten Sie aber, dass dann zuvor verschlüsselte Informationen nicht mehr identifiziert werden können.
- Entfernen Sie einen gespeicherten Schlüssel (leeres Dialogfenster "Objektinformationen verschlüsseln"), so werden Depotnummern danach wieder unverschlüsselt gesendet.
- Ist ein Schlüssel hinterlegt, so wird in den Depot-Eigenschaften für ein neu angelegtes Depot mit Depotnummer bzw. für neu eingegebene Depotnummern die verschlüsselte Depotnummer erst nach dem Schließen des Dialogfensters mit "OK" beim nächsten Aufruf der Depot-Eigenschaften angezeigt.

Hauptfenster des Server-Konfigurations-Werkzeug

Das Hauptfenster dient zur Darstellung und Festlegung der wichtigsten Basis-Einstellungen des Portfolio Manager Servers. Im oberen rechten Bereich sehen Sie den Status der Konfiguration. Um weitere Information zum Status der Konfiguration zu erhalten, klicken Sie auf den Button "Details" unter der Status-Meldung.

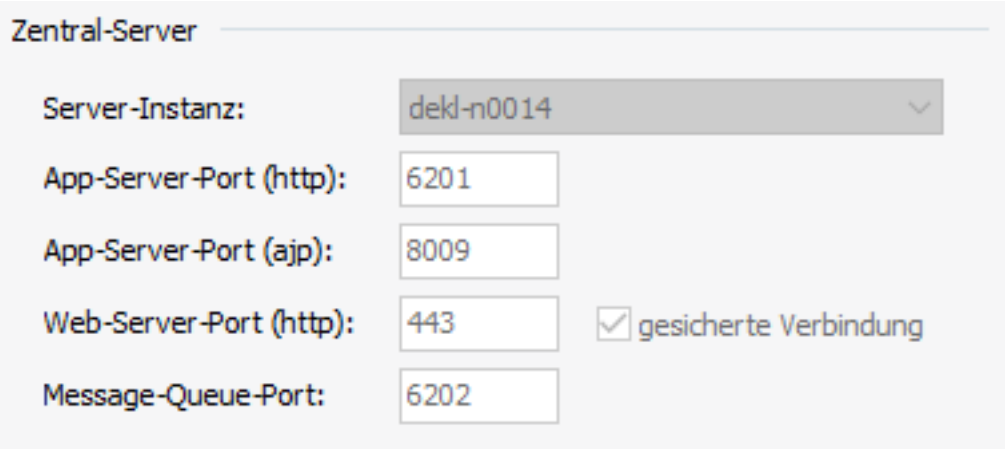


In der unteren linken Ecke stehen Buttons zur Verfügung, um die gemachten Einstellungen zu speichern und den Server zu starten bzw. zu stoppen.

Siehe auch:

- Zentral-Server konfigurieren
- Backend-Server konfigurieren
- Allgemeine Einstellungen konfigurieren

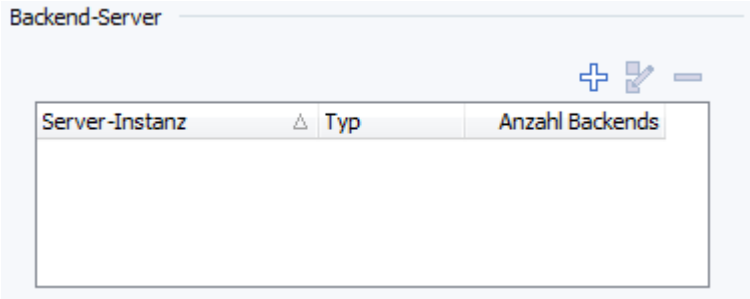
Zentral-Server konfigurieren



Wählen Sie in der Auswahlliste "Server-Instanz" den zentralen Server und konfigurieren Sie die Ports für App-Server, Webserver und Message-Queue.

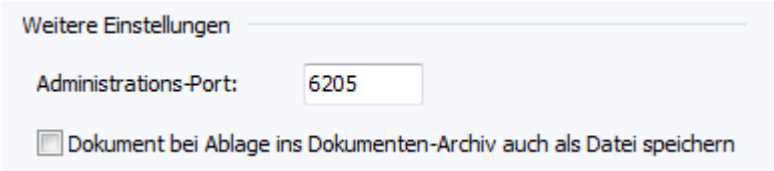
Läuft der Webserver über eine HTTPS-Verbindung, dann aktivieren Sie hier bei der Konfiguration das Kontrollkästchen "gesicherte Verbindung" für den Webserver.

Backend-Server konfigurieren



Hier können die Backend-Server-Instanzen hinzugefügt und entfernt werden. Außerdem kann Anzahl und Typ der Backends auf der jeweiligen Server-Instanz festgelegt werden.

Allgemeine Einstellungen konfigurieren

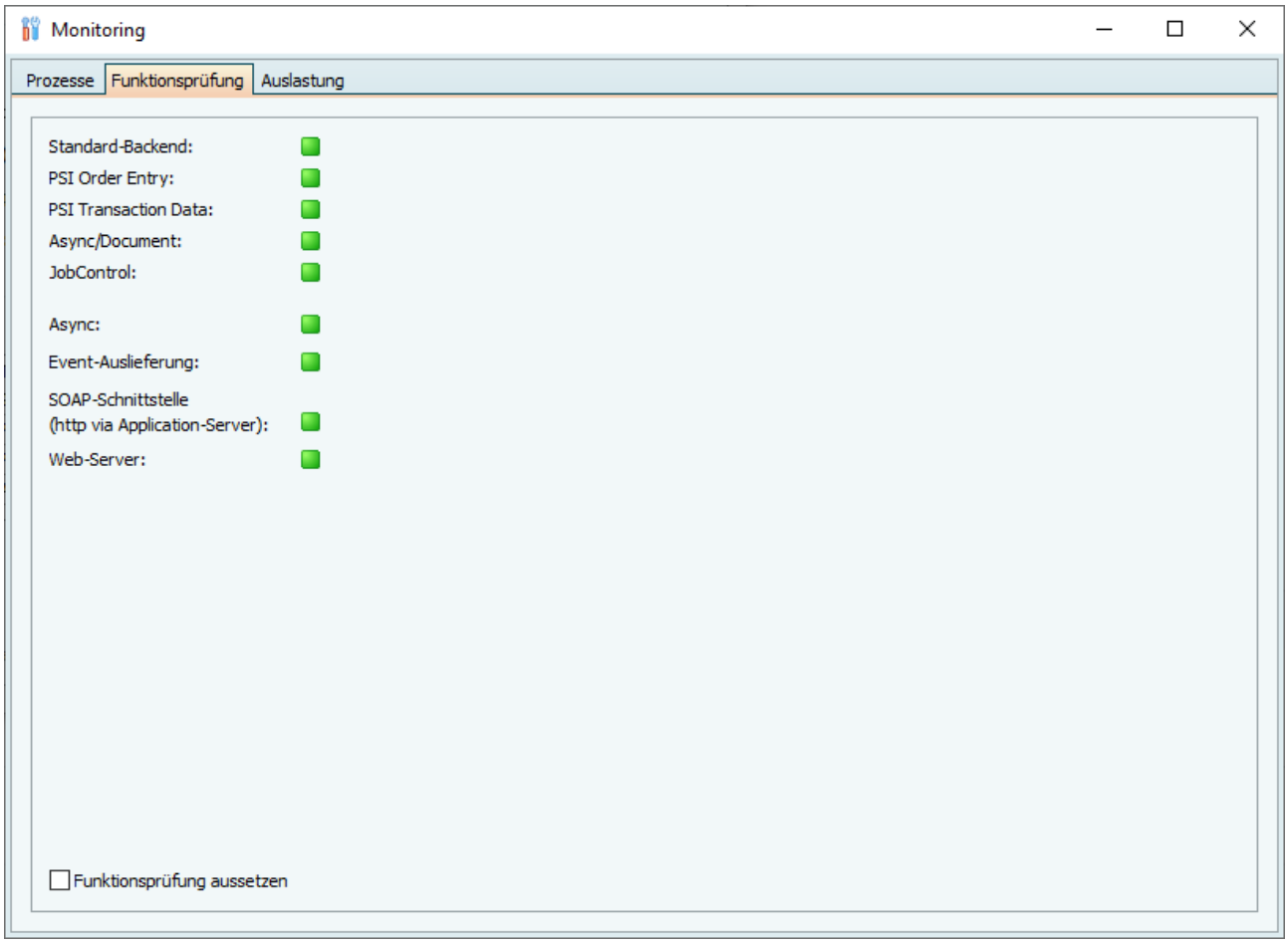


Legen Sie hier den Administrations-Port fest, über den das Server-Steuerungsprogramm auf den jeweiligen Rechnern angesprochen werden kann. Die Standardeinstellung ist Port 6205.

Weiterhin können Sie hier (sofern das Modul "Dokumenten-Archiv" vorhanden ist) die Datei-Kopie für die Dokumentenablage über das Kontrollkästchen "Dokument bei Ablage ins Dokumenten-Archiv auch als Datei speichern" aktivieren. Lesen Sie zur dafür benötigten Konfiguration auch den Abschnitt DMS-Dateikopie konfigurieren.

Dialogfenster "Monitoring"

Hier werden diverse Informationen zum Status des Servers bzw. der Server-Instanzen gesammelt dargestellt.

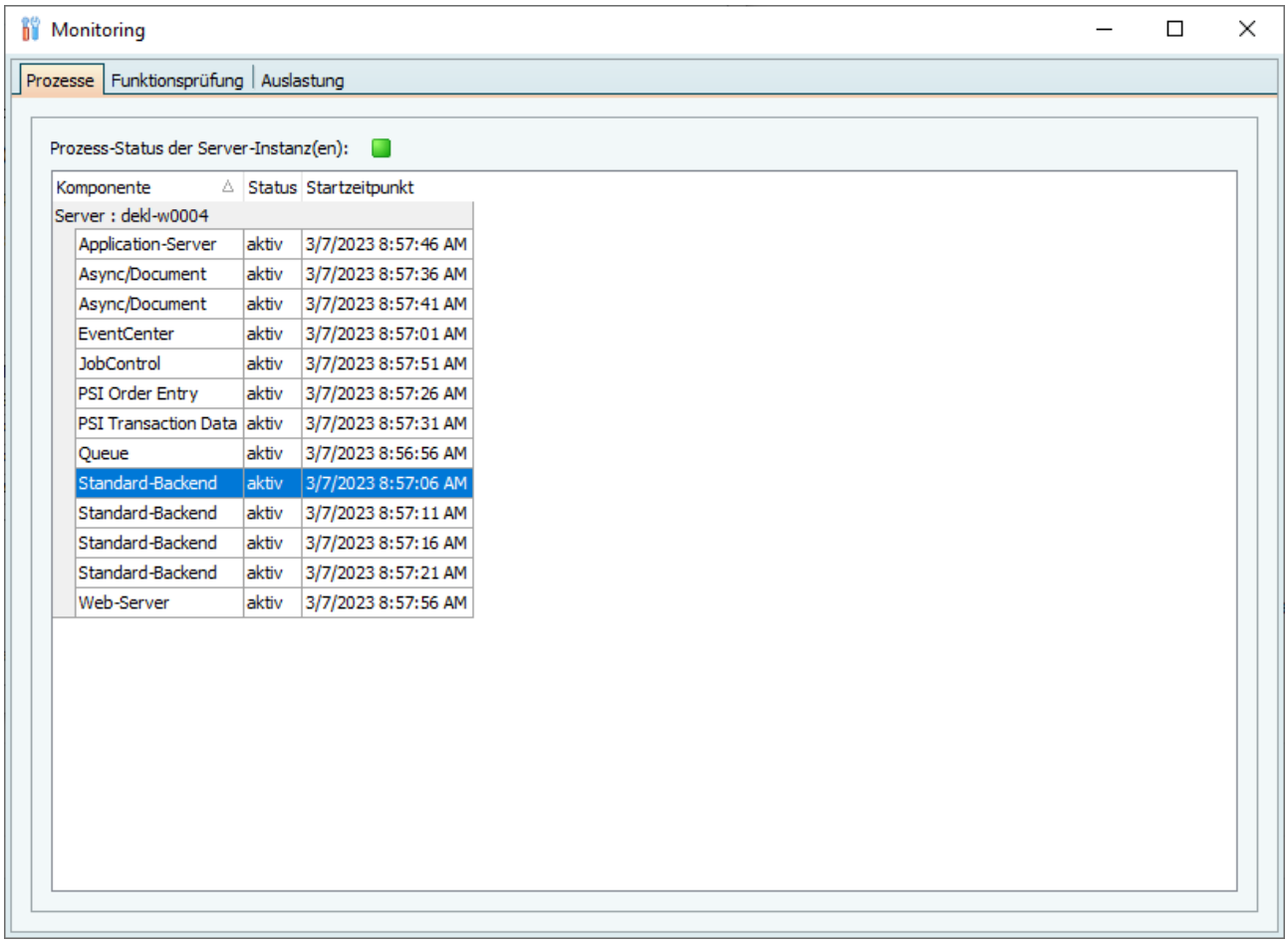


Siehe auch:

- Registerkarte "Prozesse"
- Registerkarte "Funktionsprüfung"
- Registerkarte "Auslastung"

Registerkarte "Prozesse"

Hier werden die aktuell konfigurierten Server-Instanzen und deren Zustand angezeigt.



Im oberen Bereich wird der Gesamt-Status des Servers angezeigt. Die farbige Markierung zeigt – in den Ampelfarben – den Zustand der Serverprozesse an:

Farbe	Beschreibung
Rot	Der Server läuft nicht oder zentrale Komponenten sind ausgefallen. Der Betrieb ist nicht möglich.
Gelb	Der Server läuft, aber ein Teil der Komponenten ist ausgefallen. Der Betrieb ist nicht gestört, aber wahrscheinlich verlangsamt.
Grün	Der Server läuft fehlerlos.

Direkt darunter findet sich eine Tabelle mit einer Auflistung der einzelnen Server-Komponenten, die nach Server-Zuordnung sortiert sind. Die Tabelle besteht aus folgenden Spalten:

Spalte	Beschreibung
Komponente	Der Name der Server-Komponente.

Spalte	Beschreibung
Status	Der Status der aktuellen Komponente.
Startzeitpunkt	Der letzte Startzeitpunkt der Komponente.

Sollten die Server-Instanzen nicht verfügbar sein, wird im unteren Bereich eine entsprechende Information eingeblendet. Die nicht verfügbaren Server werden nicht mehr regelmäßig überprüft.

Über den Button "Details" können Sie die genauen Fehlermeldungen einsehen. Dies sind im Allgemeinen Netzwerkfehler mit der Information, warum der entsprechende Server nicht erreichbar ist. Mit dem Button "Neu laden" werden die Server-Instanzen erneut geprüft.

Registerkarte "Funktionsprüfung"

Hier werden verschiedene Funktionsprüfungen für den Portfolio Manager Server aufgelistet und deren aktueller Zustand angezeigt.

Die farbige Markierung zeigt den Zustand der jeweiligen Funktionsprüfung an. Wenn mindestens einer der aufgelisteten Tests rot ist, bedeutet dies eine Beeinträchtigungen des Servers. Im ungünstigsten Fall steht der Server gar nicht zur Verfügung.

> Beim Öffnen der Oberfläche werden alle Funktionsprüfungen rot darstellt. Es kann einige Minuten dauern, bis die initialen Tests abgeschlossen sind.

Farbe	Beschreibung
Rot	Die Funktionsprüfung ist gescheitert bzw. die letzte erfolgreiche Funktionsprüfung ist deutlich veraltet.
Gelb	Die letzte erfolgreiche Funktionsprüfung ist veraltet.
Grün	Die Funktionsprüfung war erfolgreich.

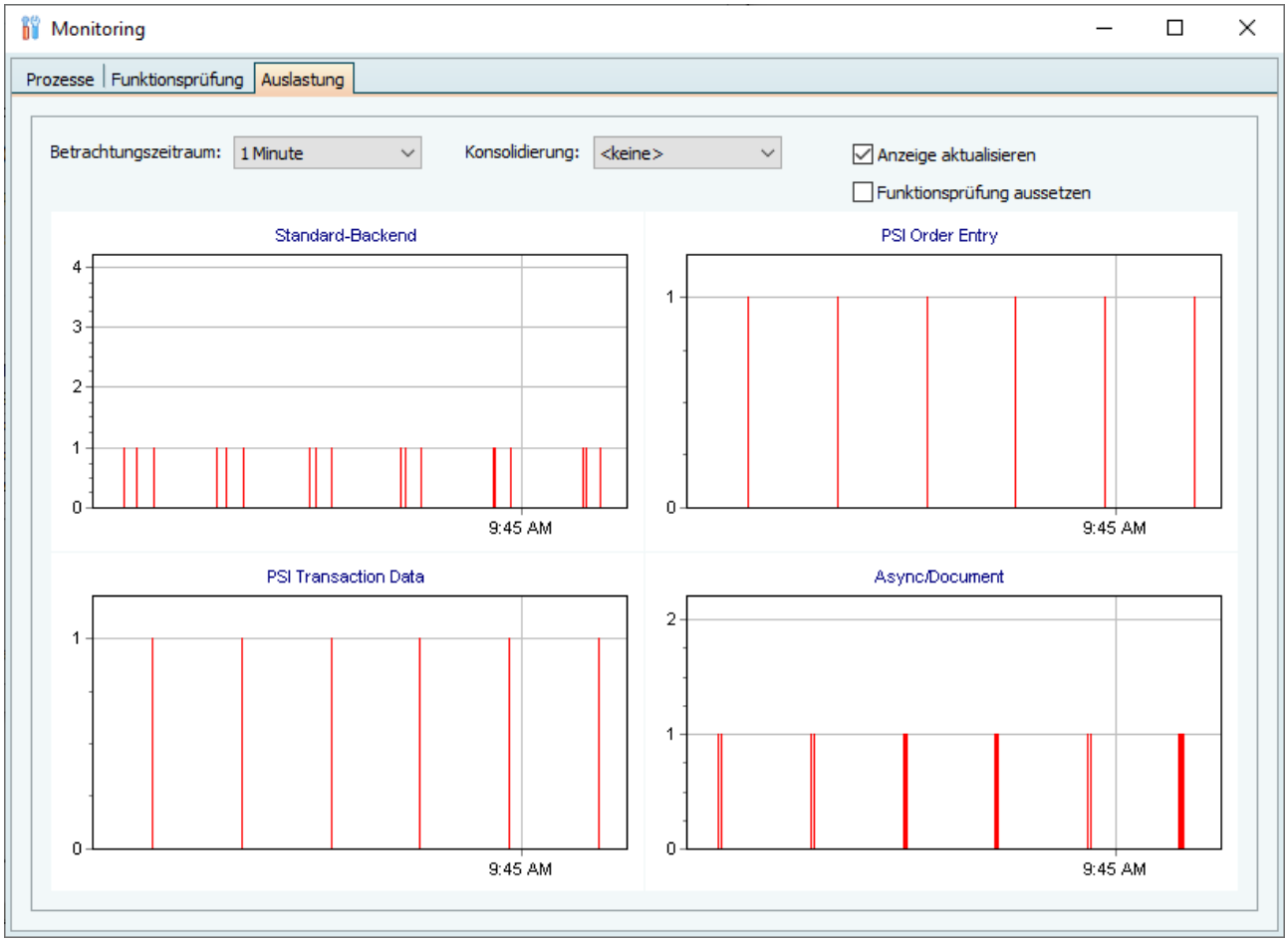
Bei der Funktionsprüfung wird überprüft, ob bestimmte Server-Komponenten grundsätzlich erreichbar sind und auf Anfragen antworten. Dabei wird nicht jeder Prozess einzeln überprüft. Stattdessen wird nur die grundlegende Erreichbarkeit der Komponente als Ganzes überprüft, indem ein Testaufruf an einen zufälligen Prozess dieser Kategorie gesendet wird. Etwas spezieller sind die folgenden Tests:

- Async
  Hier wird der komplette Ablauf für eine Async-Anfrage durchgeführt.
- Event-Auslieferung
  Hier wird geprüft, ob Test-Events erfolgreich durchs System laufen.
- SOAP-/Webserver-Schnittstelle
  Hier wird jeweils gezielt eine Anfrage an den Webserver bzw. den Application-Server geschickt und die Antwort ausgewertet.

Bezeichnung	Beschreibung
Standard-Backend	Die Backend Standard-Komponente stellt den größten Teil der Funktionalität des Portfolio Manager Servers zur Verfügung. Die Basisfunktionalität umfasst die Auswertung der Vorlagen, MM-Talk, Login/Logout, Explorer-Darstellung und vieles mehr.
Backend PSI Order Entry 	Die Komponente <Backend PSI Order Entry> bietet Ordering für die Infront Advisory Solution.
Backend PSI Transaction Data	Die Komponente <Backend PSI Transaction Data> stellt einen großen Teil des Funktionsumfangs des PSI Transaction Data im Rahmen des Servers zur Verfügung.
Backend Async/ Document	Die Komponente <Backend Async/Document> stellt die Funktionalität für die asynchrone Verarbeitung von Vorlagen und Dokumenten-Management zur Verfügung.
JobControl	Zentrale für die Abarbeitung der Jobs, welche im Server bereitgestellt werden. Dies betrifft Alerting, Batch-Export usw. Außerdem werden über diese Zentrale asynchrone Auswertungen gesteuert.
Async	Prüft die komplette Verarbeitungskette einer Async-Auswertung. Ein Fehler bedeutet hier, dass ein oder mehrere der beteiligten Komponenten nicht korrekt funktionieren.
Event-Auslieferung	Prüft die Event-Auslieferung über die Message-Queue.
SOAP-Schnittstelle	Prüft die SOAP-Schnittstelle. Ein Fehler bedeutet hier, dass die Dokumenten-Archiv-Funktionalität für Clients des Infront Portfolio Manager gefährdet ist. Dieser Fehler kann auch die Infront Advisory Solution beeinflussen.
Webserver-Schnittstelle	Prüft die Funktionalität der Webserver-Schnittstelle. Ein Fehler bedeutet hier, dass die Infront Advisory Solution nicht verwendet werden kann.

Um die Funktionsprüfungen auszusetzen, aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Funktionsprüfung aussetzen" unten auf dieser Registerkarte. Die Statussymbole der einzelnen Funktionsprüfungen wechseln alle auf rot und die Funktionsprüfungen werden nicht mehr durchgeführt, solange das Kontrollkästchen aktiviert ist.

Registerkarte "Auslastung"



Auf dieser Registerkarte wird die Auslastung bestimmter Teile des Portfolio-Manager-Server-Systems dargestellt. Die Messung beginnt mit dem Öffnen des Dialogfensters und bleibt bis zum Ende des Programms aktiv.

> ⚠ Die Messdaten werden nicht gespeichert.

Einstellmöglichkeiten

Im oberen Bereich der Registerkarte lassen sich verschiedene Einstellungen vornehmen:

Feld	Beschreibung
Betrachtungszeitraum	Wählen Sie über diese Auswahlliste den gewünschten Betrachtungszeitraum in festgelegten Stufen zwischen 1 Minute und 24 Stunden aus.

Feld	Beschreibung
Konsolidierung	Wählen Sie über diese Auswahlliste die gewünschte Konsolidierung. Diese kann zwischen <keine> und in festgelegten Abstufungen zwischen 5 Sekunden und 15 Minuten eingestellt werden. Wenn Sie die Konsolidierung aktivieren, kann zusätzlich über das Kontrollkästchen "Maximale Auslastung anzeigen" die maximale Auslastung für den identischen Zeitraum angezeigt werden.
Anzeige aktualisieren	Standardmäßig aktiviert. Um die Aktualisierung der Anzeige temporär auszuschalten, deaktivieren Sie dieses Kontrollkästchen. Die Daten werden in diesem Fall weiterhin gesammelt. Bei erneuter Aktivierung aktualisiert sich die Oberfläche mit allen im Hintergrund gesammelten Daten.
Funktionsprüfung aussetzen	Standardmäßig deaktiviert. Dieses Kontrollkästchen entspricht dem gleichnamigen zuvor beschriebenen auf der Registerkarte "Funktionsprüfung". Durch das Aktivieren des Kontrollkästchens wird die Funktionsprüfung ausgesetzt. Dies kann hilfreich sein, da die Funktionsprüfungen in regelmäßigen Abständen Test-Anfragen durch den Portfolio Manager Server schicken. Dies kann die Beurteilung der Auslastungsdaten erschweren.

Darstellungsbereich

Für die Backend-Typen "Standard", "PSI Order Entry", "PSI Transaction Data" und "Async/Document" wird jeweils ein Graph dargestellt. Auf der vertikalen Achse sind die Backends der gesamten Server-Infrastruktur aufgetragen, die horizontalen zeigen die Uhrzeit.

Im nicht konsolidierten Modus stellt der Graph die aktuelle Auslastung der jeweiligen Backend-Typen dar. Ein Backend ist belegt, wenn er gerade eine Anfrage beantwortet. Die Anzahl wird aufaddiert, daher werden in diesem Modus nur ganzzahlige Werte dargestellt.

> ⚠ Die hier visualisierte Auslastung lässt keinen direkten Rückschluss auf die Prozessorauslastung zu. Ein belegter Prozess kann ggf. nicht ununterbrochen eine Berechnung anstellen, da darüber hinaus z. B. Datenbankanfragen, Lese- und Schreiboperationen auf die Festplatte usw. gemacht werden.

Im konsolidierten Modus wird die durchschnittliche Auslastung der Backends über einen bestimmten Zeitraum ermittelt und dargestellt. Außerdem wird (optional) die Maximalauslastung für diesen Zeitraum angegeben. Hierdurch werden durchschnittliche Auslastung des Servers sowie bestimmte Lastspitzen auch über einen längeren Zeitraum visualisiert.

Portfolio Manager Server einrichten

In diesem Abschnitt wird ein einfacher, aber in den allermeisten Fällen ausreichender Einrichtungsvorgang beschrieben.

Es wird davon ausgegangen, dass ein Rechner mit der Server-Komponente versehen ist und der Administrationsvorgang auf diesem Rechner stattfindet. Die Lizenz enthält mindestens eines der eingangs aufgelisteten Module. Der durchführende Benutzer benötigt neben einem gültigen Account für den Infront Portfolio Manager auch das Recht, den Portfolio Manager Server zu konfigurieren.

Die Konfiguration findet komplett im Server-Konfigurations-Werkzeug statt.

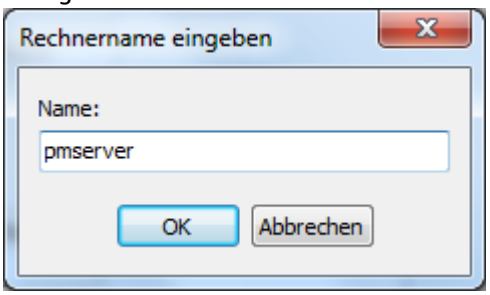
Siehe auch:

- Server-Instanz anmelden
- Zentral-Server einrichten
- Backend-Server einrichten
- Allgemeine Einstellungen einrichten
- E-Mail-Benachrichtigungen konfigurieren
- Proxy konfigurieren
- DMS-Dateikopie konfigurieren
- Support-Informationen konfigurieren
- Zeitüberschreitungen konfigurieren
- Protokollierung konfigurieren
- Dokumenttypen für Dokumenten-Archiv konfigurieren
- Portfolio Manager Server starten

Server-Instanz anmelden

Zuerst muss der Rechner als Instanz angemeldet werden. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

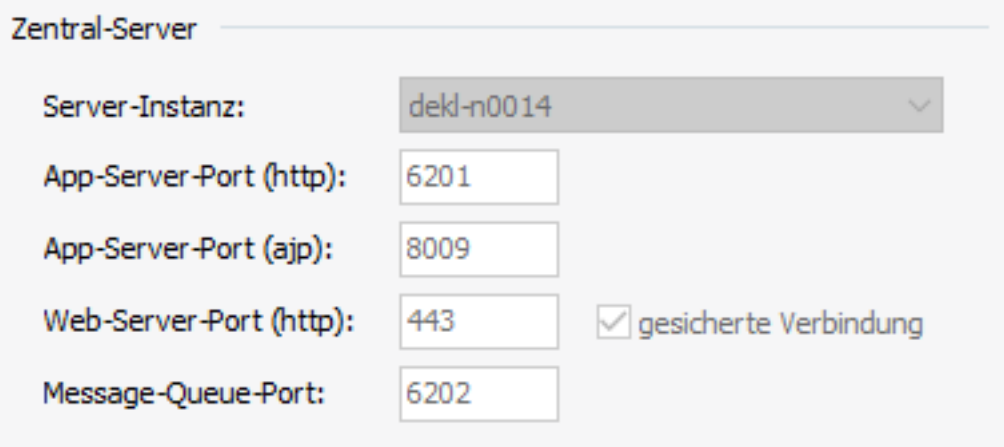
1. Wählen Sie den Befehl INSTANZEN, SERVER-INSTANZ ANMELDEN im Hauptmenü des Server-Konfigurations-Werkzeugs.
2. Geben Sie im nun folgenden Dialogfenster "Rechnername eingeben" den gewünschten Rechnernamen ein. Der aktuelle Rechnername wird vorgeblendet. Prüfen Sie die Angabe und korrigieren Sie diese bei Bedarf.



3. Schließen Sie das Dialogfenster mit "OK".

Der Rechner muss mit diesem Hostnamen eindeutig identifizierbar sein. Die Standard-Arbeitsplätze werden unter diesem Hostnamen eine Verbindung zu diesem Rechner aufbauen.

Zentral-Server einrichten

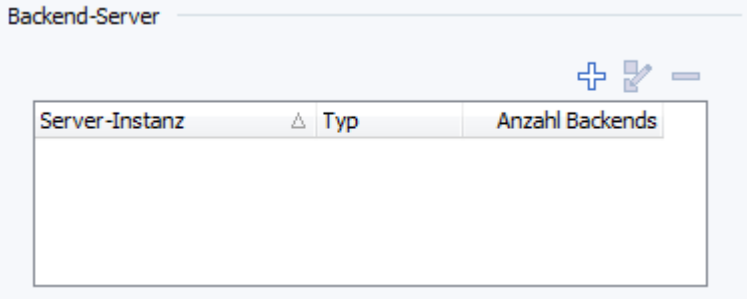


Gehen Sie wie folgt vor, um die Server-Instanz als Zentral-Server festzulegen:

1. Wählen Sie in der Auswahlliste "Server-Instanz" die zuvor angemeldete Server-Instanz aus.
2. Prüfen Sie als Nächstes, ob die Standard-Ports für Application-Server (HTTP und AJP), Webserver und Message-Queue in Ihrem Netzwerk nicht anderweitig belegt sind. Wenn dies nicht der Fall ist, wird empfohlen, die Voreinstellung beizubehalten.
3. Läuft der Webserver über eine HTTPS-Verbindung, dann aktivieren Sie das Kontrollkästchen "gesicherte Verbindung" für den Webserver.

⚠ Sollten Sie die Ports (versehentlich) überschrieben haben, können Sie diese über den Befehl KONFIGURATION, STANDARD-PORTS WIEDERHERSTELLEN im Hauptmenü auf den Auslieferungszustand zurücksetzen.

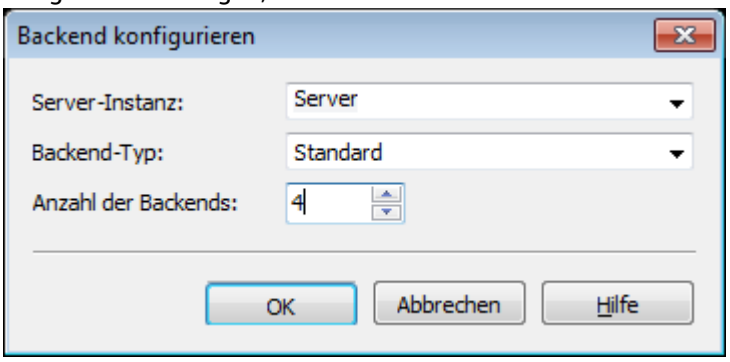
Backend-Server einrichten



Um die aktuelle Server-Instanz als Backend-Server hinzuzufügen, gehen Sie wie folgt vor:

1. ? Unknown Attachment Wählen Sie im Bereich "Backend-Server" dieses Icon.
2. Das Dialogfenster "Backend konfigurieren" erscheint. In diesem können Sie über die Auswahlliste erneut die angemeldete Server-Instanz wählen. Legen Sie Typ und Anzahl der Backends fest. Zur Festlegung, wie viele Backends Sie einrichten sollten und welche Backend-Typen Sie für welche

Tätigkeiten benötigen, lesen Sie den Abschnitt Backend-Server.



3. Bestätigen Sie die Backend-Konfiguration mit "OK".

Allgemeine Einstellungen einrichten

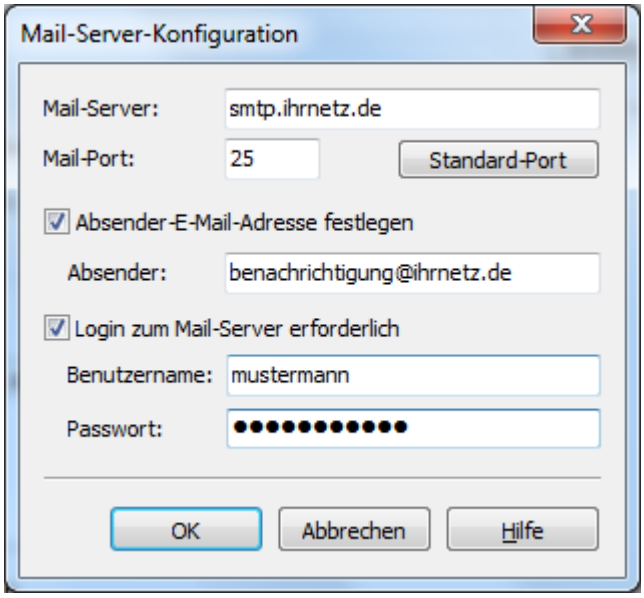
Zuletzt richten Sie noch einige allgemeine Einstellungen ein und speichern die komplette Konfiguration:

1. Legen Sie den Administrations-Port für die Server-Instanzen fest, über den das Server-Steuerungsprogramm auf den jeweiligen Rechnern angesprochen werden kann.Prüfen Sie hierzu, ob der Standard-Port 6203 nicht anderweitig belegt ist. Wenn dies nicht der Fall ist, wird empfohlen, die Voreinstellung beizubehalten.

   > ⚠ Sollten Sie die Ports (versehentlich) überschrieben haben, können Sie diese über den Befehl KONFIGURATION, STANDARDPORTS WIEDERHERSTELLEN im Hauptmenü auf den Auslieferungszustand zurücksetzen.

2. Speichern Sie die Konfiguration mit dem Button "Einstellungen übernehmen". Dies betrifft nicht nur die Einstellungen in diesem allgemeinen Teil, sondern speichert auch alle anderen bisher vorgenommenen Einstellungen.

E-Mail-Benachrichtigungen konfigurieren



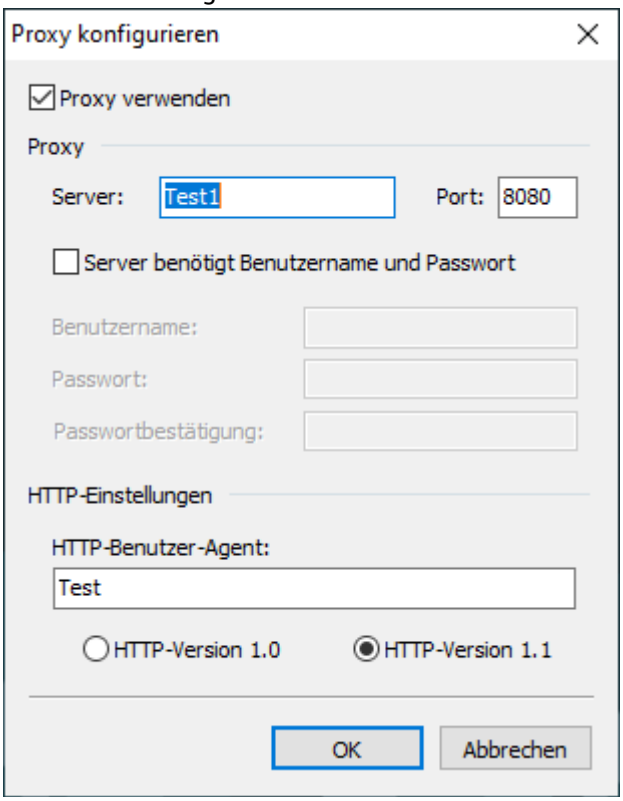
Gehen Sie wie folgt vor, um die E-Mail-Benachrichtigungen zu konfigurieren:

1. Wählen Sie den Befehl KONFIGURATION, MAIL-BENACHRICHTIGUNG KONFIGURIEREN im Hauptmenü des Server-Konfigurations-Werkzeugs.
2. Tragen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Mail-Server-Konfiguration" bei Mail-Server und Mail-Port den SMTP-Server und den entsprechenden Port ein. Bei Bedarf muss noch ein Login zum SMTP-Mailserver angegeben werden.
3. Geben Sie optional eine Absender-Adresse ein, unter der die Benachrichtigungen verschickt werden sollen.
4. Bestätigen Sie Ihre Eingaben im Dialogfenster "Mail-Server-Konfiguration" mit "OK".

Proxy konfigurieren

Um einen Proxy zu verwenden, gehen Sie wie folgt vor:

1. Wählen Sie den Befehl KONFIGURATION, PROXY KONFIGURIEREN im Hauptmenü des Werkzeugs.
2. Aktivieren Sie im erscheinenden Dialogfenster "Proxy konfigurieren" das Kontrollkästchen "Proxy verwenden" und geben Sie den Namen oder die IP-Adresse des Servers sowie den Proxy-Port ein.



3. Erfordert Ihr Proxy-Server eine Authentifizierung, dann aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Server benötigt Benutzername und Passwort" und geben Sie darunter die Anmeldedaten ein.
4. Bestätigen Sie Ihre Eingaben mit "OK".

Der hier konfigurierte Proxy wird ggf. auch für die Kommunikation mit den MiFID-II-Services genutzt.

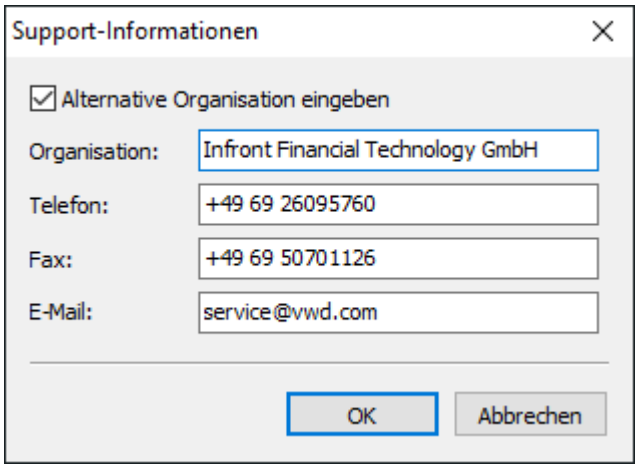
DMS-Dateikopie konfigurieren

Wenn im Dialogfenster "Server konfigurieren" das Kontrollkästchen "Dokument bei Ablage ins Dokumenten-Archiv auch als Datei speichern" aktiviert ist, dann müssen hier genauere Einstellungen für das Dokumenten-Archiv festgelegt werden. Hierdurch wird bei Erzeugung einzelner Dokumente aus der Infront Advisory Solution – z. B. bei Aktivitäten – eine Kopie in das konfigurierte Verzeichnis mit dem konfigurierten Namen abgelegt.

Feld	Beschreibung
Ausgabe-Verzeichnis	Geben Sie hier wird ein zentrales Ausgabe-Verzeichnis für die Kopie der Dokumente angegeben.
Ausgabe-Datei	Konfigurieren Sie hier das Muster für den Namen der Ausgabe-Datei.

Die Konfiguration für die Dateikopie betrifft nur die Produktion/Ablage von einzelnen Dokumenten aus der Infront Advisory Solution (im Gegensatz zu Dokumenten aus dem Batch-Export). Die Produktion von Dokumenten für Batch-Export usw. erfolgt weiterhin direkt in der entsprechenden Konfiguration im Infront Portfolio Manager.

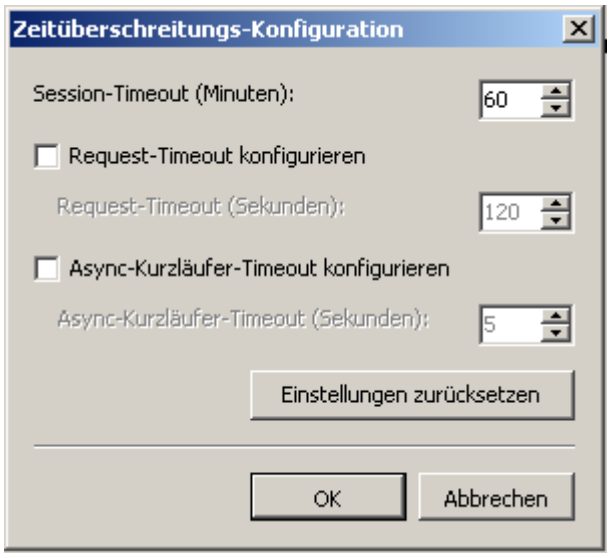
Support-Informationen konfigurieren



Hier können die in der Oberfläche der Infront Advisory Solution anzuzeigenden Support-Informationen gepflegt werden.

Zeitüberschreitungen konfigurieren

Im Dialogfenster "Zeitüberschreitungs-Konfiguration" können Sie die unterschiedlichen Zeitüberschreitungen (Timeouts) konfigurieren.



Über das Eingabefeld "Session-Timeout" können Sie vorgeben, nach wie vielen Minuten ohne Benutzeraktivität eine Session beendet wird.

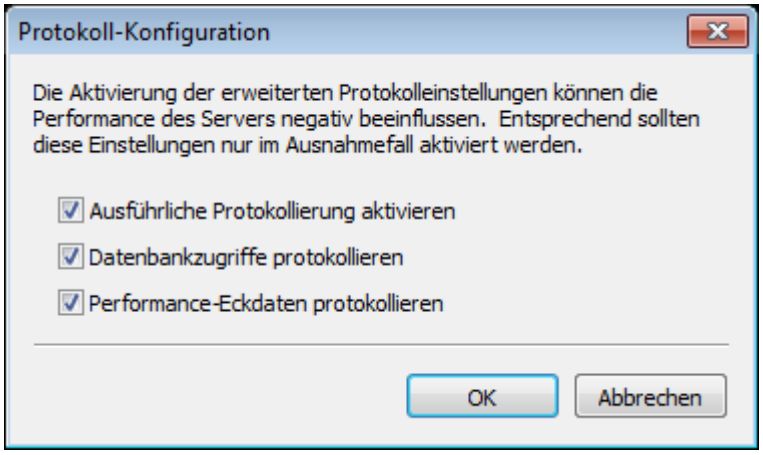
Über das "Request-Timeout" können Sie vorgeben, nach wie vielen Sekunden ein Aufruf (Remote Procedure Call) als überschritten gilt. Um den Default-Wert zu ändern, aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Request-Timeout konfigurieren" und geben Sie den Wert im entsprechenden Feld ein.

Über das "Async-Kurzläufer-Timeout" können Sie vorgeben, nach wie vielen Sekunden ein Async-Kurzläufer als überschritten gilt und pausiert wird. Der Kurzläufer definiert z. B. bei der Erstellung einer Vorlagenauswertung die Zeit, die dieser Prozess bis zur Fertigstellung benötigen darf. Wird diese Zeit überschritten, so wird der Prozess als Langläufer eingestuft und pausiert. Wenn zu einem späteren Zeitpunkt genügend Ressourcen zur Verfügung stehen, wird der Langläufer ausgeführt. Um den Default-Wert zu ändern, aktivieren Sie das Kontrollkästchen "Async-Kurzläufer-Timeout konfigurieren" und geben Sie den Wert im entsprechenden Feld ein.

⚠ Eine Konfiguration von "Request-Timeout" und "Async-Kurzläufer-Timeout" ist nur in Ausnahmefällen sinnvoll und sollte im Allgemeinen vermieden werden.

Um die Einstellungen für die Timeouts wieder auf die Default-Werte des Auslieferungszustands zu setzen, klicken Sie auf den Button "Einstellungen zurücksetzen".

Protokollierung konfigurieren



Über den Befehl PROTOKOLLIERUNG KONFIGURIEREN im Hauptmenü öffnen Sie das Dialogfenster "Protokoll-Konfiguration", in dem sich die Logging-Einstellungen des Servers zur Laufzeit beeinflussen lassen. Dadurch lassen sich z. B. zu Analysezwecken mehr Daten sammeln. Die Daten werden – mit Ausnahme der Performance-Daten – in den üblichen Log-Dateien mitprotokolliert.

Eine Anpassung der Einstellungen wird zeitnah (max.1 Minute) und ohne Neustart auf allen Serverinstanzen umgesetzt.

> ⚠ Die Aktivierung der verschiedenen Protokollierungseinstellungen kann evtl. die Performance des Servers negativ beeinflussen. Des Weiteren wird die Datenmenge der Log-Dateien deutlich zunehmen.
> Im Infront Portfolio Manager haben Sie im Dialogfenster "Einstellungen" zusätzlich die Möglichkeit, temporär (für die Dauer der Arbeitssitzung) auf eine ausführlichere Protokollierung umzustellen.

Dokumenttypen für Dokumenten-Archiv konfigurieren

Um Dokumenttypen für die im Dokumenten-Archiv abgelegten Dokumente hinzuzufügen oder zu löschen, wählen Sie den Befehl KONFIGURATION, DOKUMENTTYPEN KONFIGURIEREN im Hauptmenü. Anhand ihres Dokumenttyps können Sie diese auch für die Suche nach archivierten Dokumenten in Kundensitzungen mit der Infront Advisory Solution ein- bzw. auch auszublenden.

Lesen Sie zu weiteren Details auch den Abschnitt Dokumenttypen konfigurieren.

Portfolio Manager Server starten

Haben Sie die zuvor beschriebenen Schritte durchgeführt, dann ist die einfache Konfiguration abgeschlossen und der Portfolio Manager Server kann gestartet werden.

Wählen Sie dazu den nun aktiven Button "Server starten".

> ✓ Öffnen Sie nach dem Starten des Servers zur Kontrolle ggf. über den Button "Monitoring öffnen" das Dialogfenster "Monitoring".
> In diesem Dialogfenster müssten auf der Registerkarte "Prozesse" nach kurzer Zeit die verschiedenen Komponenten auf aktiv gesetzt werden und der Prozess-Status sollte insgesamt auf grün wechseln. Wenn dies der Fall ist, wechseln Sie zur Kontrolle ggf. auf die Registerkarte "Funktionsprüfung". Auch dort sollten alle Status-Icons auf grün wechseln. Dies kann jedoch einige Minuten in Anspruch nehmen.

16.7 Windows-Dienst

Wenn Sie eine der Komponenten "Zeitsteuerung" oder "Server" installieren, wird der Windows-Dienst "Infront Portfolio Manager 6 WatchDog" mit installiert. Er sorgt dafür, dass die Zeitsteuerungs- und Serverprozesse laufen.

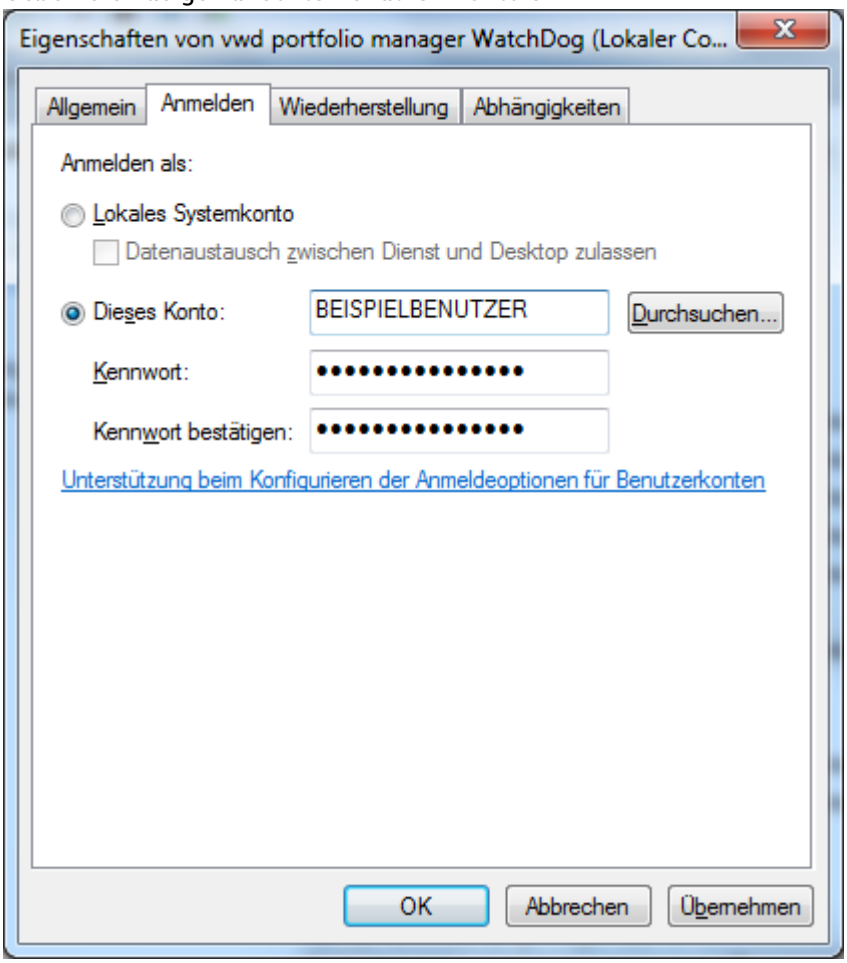
Damit der Dienst fehlerfrei laufen kann, benötigt er Zugriff auf die Datenbank des Infront Portfolio Manager. Dies bedeutet, dass er neben dem Zugriff auf die relationale Datenbank auch Zugriff auf das <Shared-Verzeichnis> braucht. Der Dienst läuft nach der Installation mit dem Windows-System-Benutzerkonto.

Dadurch ist ein Zugriff auf das <Shared-Verzeichnis> nur möglich, wenn dieses auf dem gleichen Rechner installiert ist. Sollte das <Shared-Verzeichnis> auf einem anderen Rechner installiert sein, müssen Sie in der Windows-Dienste-Steuerung einen geeigneten Windows-Benutzer eintragen, der Zugriff auf das <Shared-Verzeichnis> auf dem anderen Rechner besitzt.

Die weitere Konfiguration erfolgt über Windows-Werkzeuge. Informieren Sie sich hierbei ggf. über die Details Ihrer Windows-Version in der Windows-Hilfe.

Gehen Sie wie folgt vor:

1. Starten Sie die Windows-Dienste-Steuerung.
2. Wählen Sie den Dienst "Infront Portfolio Manager 6 WatchDog" aus.
3. Rufen Sie die Anmelde-Eigenschaften des Dienstes auf.
4. Geben Sie das gewünschte Benutzer-Konto ein.



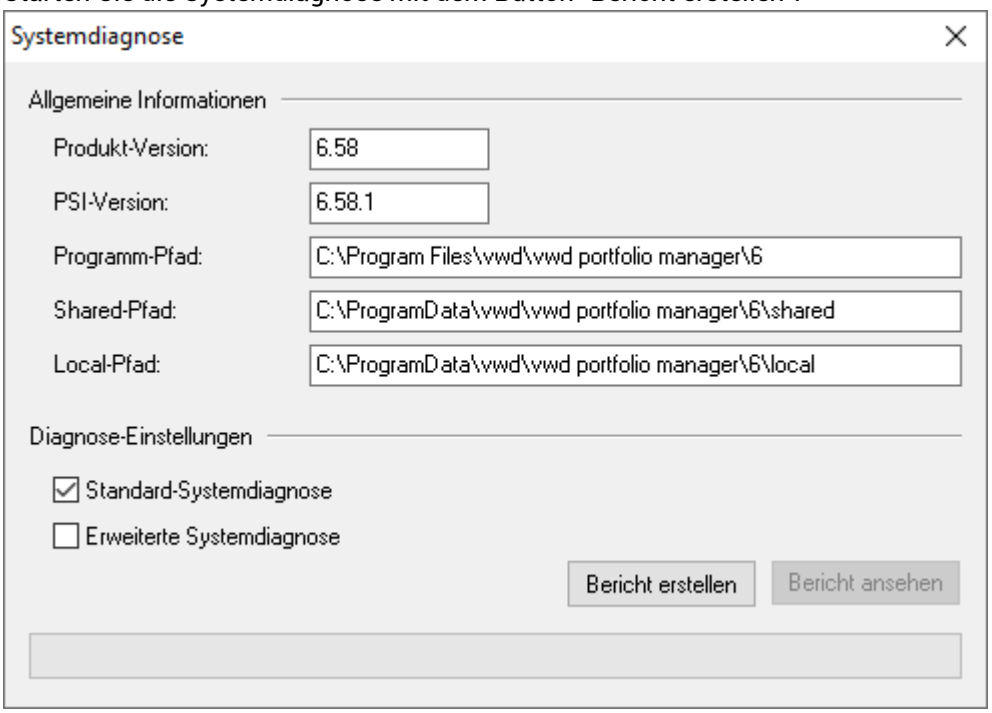
5. Starten Sie den Dienst neu.

16.8 Systemdiagnose

Im Infront Portfolio Manager haben Sie die Möglichkeit, eine Systemdiagnose durchzuführen. Zum Starten der Systemdiagnose stehen Ihnen zwei verschiedene Wege zur Verfügung:

16.8.1 Möglichkeit 1:

1. Wählen Sie im Windows-Startmenü die App <Systemdiagnose>.
2. Prüfen Sie die Einstellungen im erscheinenden Dialogfenster "Systemdiagnose".
3. Starten Sie die Systemdiagnose mit dem Button "Bericht erstellen".

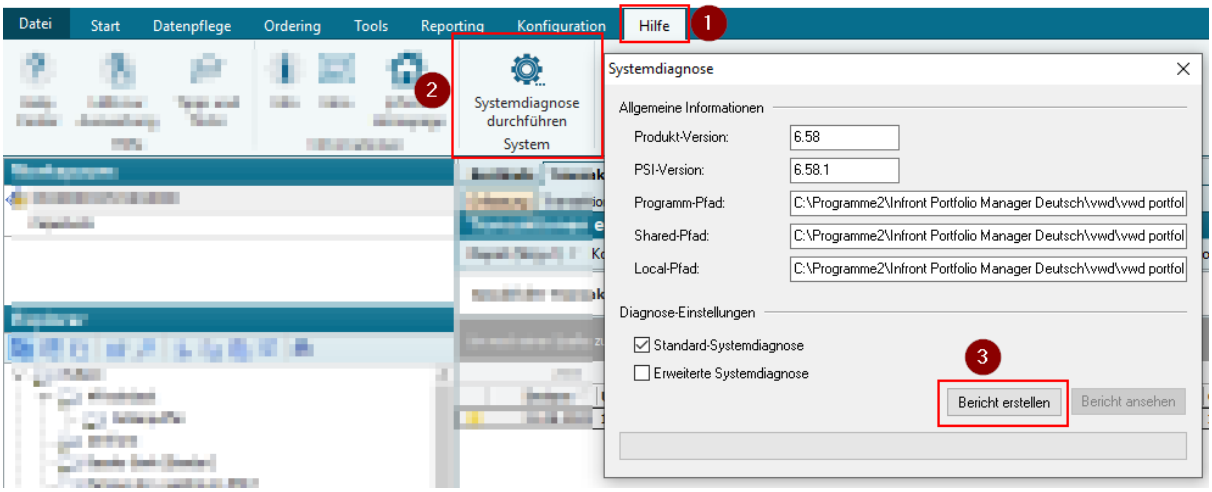


4. Nach der Systemdiagnose erscheint das Dialogfenster "Speichern unter", in dem Sie ein Verzeichnis und einen Namen für die abzulegende Systemdiagnosedatei vom Typ ***.sdr** auswählen können. Speichern Sie die Datei mit dem Button "Speichern".
5. Danach können Sie den Bericht über den Button "Bericht ansehen" öffnen oder das Dialogfenster "Systemdiagnose" über das Schließen-Kreuz rechts oben im Fenstertitel schließen.

16.8.2 Möglichkeit 2:

1. Wählen Sie im Menüband Ihres Infront Portfolio Manager das Icon "Systemdiagnose durchführen" auf der Registerkarte "Hilfe".
2. Prüfen Sie die Einstellungen im erscheinenden Dialogfenster "Systemdiagnose".

3. Starten Sie die Systemdiagnose mit dem Button "Bericht erstellen".



4. Nach der Systemdiagnose erscheint das Dialogfenster "Speichern unter", in dem Sie ein Verzeichnis und einen Namen für die abzulegende Systemdiagnosedatei vom Typ ***.sdr** auswählen können. Speichern Sie die Datei mit dem Button "Speichern".
5. Danach können Sie den Bericht über den Button "Bericht ansehen" öffnen oder das Dialogfenster "Systemdiagnose" über das Schließen-Kreuz rechts oben im Fenstertitel schließen.

Auf dem Dialogfenster "Systemdiagnose" finden Sie jeweils folgende Elemente und Informationen:

Element	Beschreibung
Produkt-Version	Die aktuell installierte Version des Infront Portfolio Manager.
PSI-Version	Die aktuell installierte Version des Unknown macro: 'psi-prod-name'.
Programm-Pfad	Das <Programm-Verzeichnis> mit den Programmdateien, z. B. *C:\Program Files\vwd\vwd portfolio manager\6*.
Shared-Pfad	Das <Shared-Verzeichnis> mit der Datenbank, z. B. *C:\ProgramData\vwd\vwd portfolio manager\6\shared*.
Local-Pfad	Das <Lokale Verzeichnis>, z. B. *C:\ProgramData\vwd\vwd portfolio manager\6\local*.
Standard-Systemdiagnose	Im Bereich "Diagnose-Einstellungen" haben Sie die Möglichkeit, den Umfang der Systemdiagnose festzulegen. Die Standard-Systemdiagnose liefert die wichtigsten Informationen zur Installation und ist z B. für den Customer Service eine hilfreiche Funktion. Deaktivieren Sie das standardmäßig aktivierte Kontrollkästchen "Standard-Systemdiagnose", wenn Sie diese nicht durchführen wollen.

Element	Beschreibung
Erweiterte Systemdiagnose	Die erweiterte Systemdiagnose liefert über die Standard-Systemdiagnose hinaus detailliertere Informationen. Die Ergebnisse werden weitergehend bewertet, Zugriffsrechte und Registry-Einträge sowie die Datenbankverbindung werden geprüft usw. Die erweiterte Systemdiagnose kann z. B. direkt nach der Installation des Programms sinnvoll sein. Aktivieren Sie das standardmäßig deaktivierte Kontrollkästchen "Erweiterte Systemdiagnose", wenn Sie diese durchführen wollen.
Bericht erstellen	Haben Sie Ihre Einstellungen vorgenommen bzw. überprüft, so wählen Sie diesen Button, um einen Systemdiagnosebericht zu erstellen.
Bericht ansehen	Haben Sie einen Systemdiagnosebericht erstellt, dann können Sie über diesen Button den Bericht öffnen.

16.9 Fremdkomponenten

Bei der Entwicklung des Infront Portfolio Manager werden auch Fremdkomponenten verwendet. Eine Liste der eingebundenen Fremdkomponenten, die aufgrund ihrer Lizenzbestimmungen explizit im Info-Dialog vom Infront Portfolio Manager erwähnt werden sollen, finden Sie hier in diesem Abschnitt und auch direkt im Programm.

Gehen Sie wie folgt vor, um die Liste der Fremdkomponenten im Programm anzuzeigen:

1. Wählen Sie das Icon "Info"auf der Registerkarte "Hilfe" im Menüband.
2. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Info" den Button "Lizenzinfo".
3. Wechseln Sie auf die Registerkarte "Fremdkomponenten". Hier sehen Sie die aktuelle Liste.
4. Schließen Sie das Dialogfenster "Info" mit dem Button "Schließen".

Fremdkomponente	Webseite	Lizenz	Lizenzbestimmungen
7-Zip	http://sourceforge.net/projects/sevenzip	GNU LGPL + unRAR restriction	http://7-zip.org/license.txt
HTML Viewer Components	http://www.pbear.com		
ImageLib Corporate Suite by SkyLine Tools	http://skylinetools.com		

Fremdkomponente	Webseite	Lizenz	Lizenzbestimmungen
OpenSSL Toolkit	http://www.openssl.org	Apache License	http://www.openssl.org/source/license.html
PCRE – Perl Compatible Regular Expressions	http://www.pcre.org	BSD License	http://www.pcre.org/licence.txt
QuantLib	http://quantlib.org	QuantLib License	http://quantlib.org/license.shtml
QuickFIX	https://github.com	QuickFIX Software License	https://github.com/connamara/quickfixn/blob/master/LICENSE
SharpSSH - A Secure Shell (SSH) library for .NET	http://www.tamirgal.com/blog/page/SharpSSH.aspx	BSD License	http://www.jcraft.com/jsch/LICENSE.txt
The Expat XML Parser	http://expat.sourceforge.net	MIT License	http://www.opensource.org/licenses/mit-license.php
zlib	http://www.zlib.net	ZLIB License	http://www.zlib.net/zlib_license.html

Darüber hinaus sind in das Produkt weitere Fremdkomponenten eingebunden.

17 Module im Infront Portfolio Manager

Der Infront Portfolio Manager ist modular aufgebaut. Finden Sie in diesem Abschnitt eine Liste der verfügbaren Funktions- und Datenmodule.

Mithilfe dieser Module können Sie sich also wie in einem Baukasten Ihren für Sie und Ihre Aufgaben optimierten Programmumfang zusammenstellen. Wenden Sie sich an den Customer Service der Unknown macro: 'company-name' bei Fragen zu Freischaltung und Lizenzierung. In dieser Hilfe sind die entsprechenden Kapitel mit Links zur Modulübersicht markiert. Die Bezeichnung der Links entspricht der Modulbezeichnung, z. B. "Modul 'Portfolio-Service Änderungsprotokoll'".

Die Module lassen sich in Funktions- und Datenmodule unterscheiden.

Ein Mausklick auf den Link öffnet diesen Überblick über die Module:

Funktionsmodule
Anlageprofilerfassung
Anleihe-Szenarioanalyse
Basisdesktop
BVI-Export
Dashboards
Direkte Anlageprofilerfassung
Erweiterte Technische Analyse
Externe Postbox
Infront Advisory Solution Beratungsprozess
Infront Advisory Solution Portfoliomanagement
Kostenservice
Multi-Channel-Ordering
Order Entry Service
Ordersitzungen sperren
PDF/A Langzeitarchivierung

Personenverwaltung*
Portfolio Risk Service
Portfolio-Service Änderungsprotokoll
Portfolio-Service Alerting
Portfolio-Service Batch-Export Tabellen
Portfolio-Service Dokumenten-Archiv
Portfolio-Service Erweiterte Portfolio-Analyse
Portfolio-Service Investment-Agent
Portfolio-Service Plausibilitätsprüfung
Portfolio-Service Rebalancing
Portfolio-Service Sammeltransaktionen
Portfolio-Service Scheduled Reporting
Postbox
PSI Add-On Abgleich mit speziellen ISIN-Patterns
PSI Add-On Automatische Ausführungskorrektur
PSI Add-On Automatische Ausgleichsbuchungen
PSI Add-On Automatische Änderung auf Standard-Abrechnungskonto
PSI Add-On Bewerteter Abgleich
PSI Add-On Erzeugen von Stammdaten aus Transaktionen
PSI Add-On Fehlerpuffer
PSI Add-On Historische Einstände aus Steuertranchen
PSI Add-On Ignorieren von Depotabgleichen

PSI Add-On Infront-Cloud-Daten
PSI Add-On Inhaber-Zonen-Mapping
PSI Add-On Inhaberübergreifende Depotumbuchungen
PSI Add-On Kapitalmaßnahmen
PSI Add-On Konsistenzfehler als Kosten
PSI Add-On Kurs-Blackliste
PSI Add-On Lagerstellen und Sperren berücksichtigen
PSI Add-On Manuelle Aktualisierung des Infront Portfolio Manager
PSI Add-On Massendatenverarbeitung
PSI Add-On Personen-Management
PSI Add-On Positionen-Import
PSI Add-On Schwebesalden
PSI Add-On Schwebestückzinsen
PSI Add-On Verarbeitung von spezifischen Orders ohne Wertpapierseite
PSI Add-On Vermögensaufteilung
PSI Order Entry CSV-Export
PSI Order Entry je Bank oder Faxorder
PSI Transaction Data je Bank
Report-Designer
UDF - User-defined field service
Währungsumschichtung
Zielmarkt

Datenmodule
Analysis & Risk Reports
Basis
CBOE Index Optionen
Deutschland
ESG Level 1 Scores
ESG Level 2 Scores
ESG Level 3+ Scores
EUREX
Europa
Fitch-Anleiheratings
Fonds Plus
Fondsprospekte
Fundamental Spezial
Hedge Funds Research
Indexzusammenstellungen
Internationale Terminbörsen
Intraday Online Service
Marktrisiko und Produktqualität
Markt- und Konjunkturdaten
Moody's-Anleiheratings
Nachrichten

PAI
S&P-Anleiheratings
Schweiz
SIX Structured Products Exchange
TFI
Übersee
Xtrakter

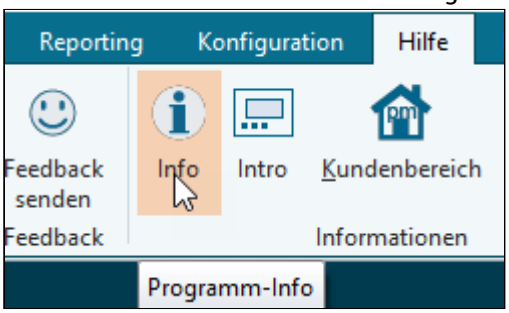
* Benutzer, die das umfassendere Modul "Infront Advisory Solution Beratungsprozess" lizenziert haben, benötigen das Modul "Personenverwaltung" nicht.

Neben den hier aufgelisteten Modulen gibt es weitere Module, die für die Anbindung externer Schnittstellen lizenziert werden können.

Haben Sie die jeweiligen Module nicht abonniert bzw. freigeschaltet, da Sie die Funktionen nicht benötigen, so können Sie die markierten Kapitel überspringen.

Eine Liste Ihrer Module können Sie sich auch im Programm anzeigen lassen. Gehen Sie dazu wie folgt vor:

1. Wählen Sie das Icon "Info" auf der Registerkarte "Hilfe" im Menüband.



2. Wählen Sie im erscheinenden Dialogfenster "Info" den Button "Lizenzinfo".
3. Auf der Registerkarte "Produktinformationen" finden Sie die Liste der aktuell lizenzierten Module.
4. Schließen Sie das Dialogfenster "Info" mit "Schließen".

Sie können Ihre Produktlizenz aktualisieren, ohne den Infront Portfolio Manager neu zu starten. Wählen Sie dazu den Befehl "Caches leeren" auf der Registerkarte "Start" im Menüband oder drücken Sie die Tastenkombination <UMSCHALT>+<STRG>+<ALT>+<P>, nachdem Sie die Lizenz eingespielt haben.

Infront Financial Technology GmbH
Mainzer Landstraße 178 – 190
60327 Frankfurt am Main
Customer Service: +49 69 26095760
E-Mail: supportde@infrontfinance.com
www.infront.co