



Digitalisierung und Steuerung  
professioneller Anlageberatung

# Das Geschäftspotenzial der modernen Portfoliotheorie im Zeitalter der Digitalisierung

Jens Maier  
Chief Sales Officer  
19.03.2024

tetralog systems AG

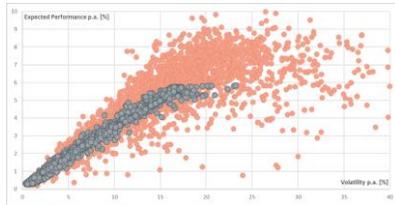
# Digitalisierungsspezialist für den Anlageberatungsprozess

tetralog Historie mit vielen Innovationen und Fokus auf Portfoliooptimierung

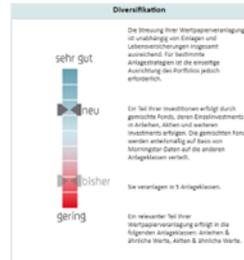
1993  
Gründung tetralog



2005  
Ted  
tetralog enhanced data feed



2014  
Bank Austria Retail Banking  
BestInvest



2018  
Atruvia  
agree21Optifolio



2024  
tetralog  
Produkte



2000



2002  
Invest strategy  
Invest optimize

2010



2010  
Bank Austria Private Banking  
Portfolio Qualitäts-Analyse

2020



2017  
Jyske Bank Private Banking  
Portfolio PRO



2023  
Bank Austria  
Cockpit

# tetralog betreibt europaweit Lösungen für Finanzdienstleister

Wir führen unsere Kunden als innovativer Partner zum Erfolg



 **ATRUVIA**

 **Volksbanken  
Raiffeisenbanken**

 **HypoVereinsbank**  
Member of  **UniCredit**

 **JYSKE BANK**

 **ALPHA BANK**

**BW≡BANK**

 **DZ BANK**  
Die Initiativbank

 **Union  
Investment**

 **Bank Austria**  
Member of  **UniCredit**

**Schroders**

**CREALOGiX** 

 **Sparkasse**

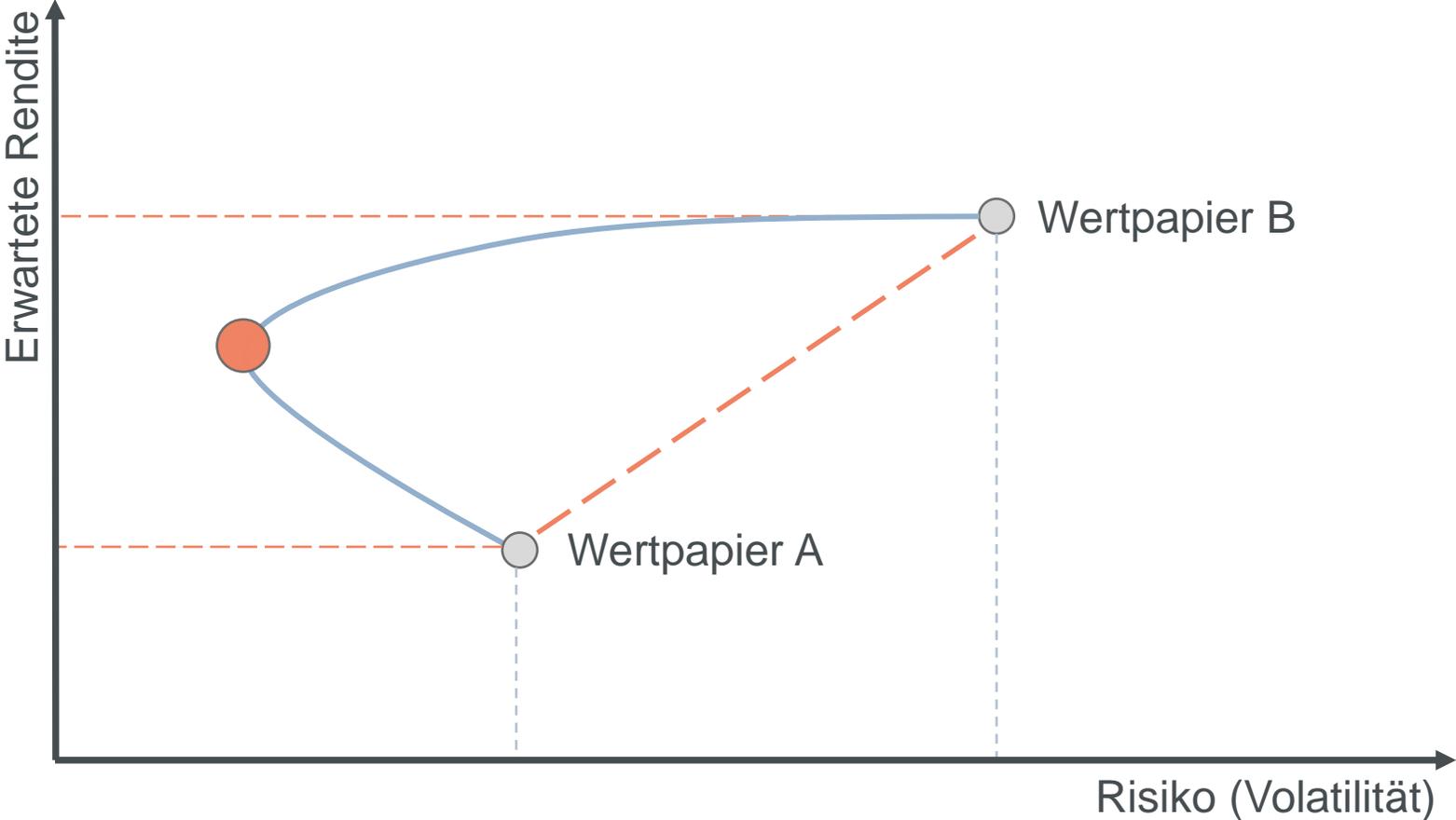
+ 20 weitere Kunden (DACH)



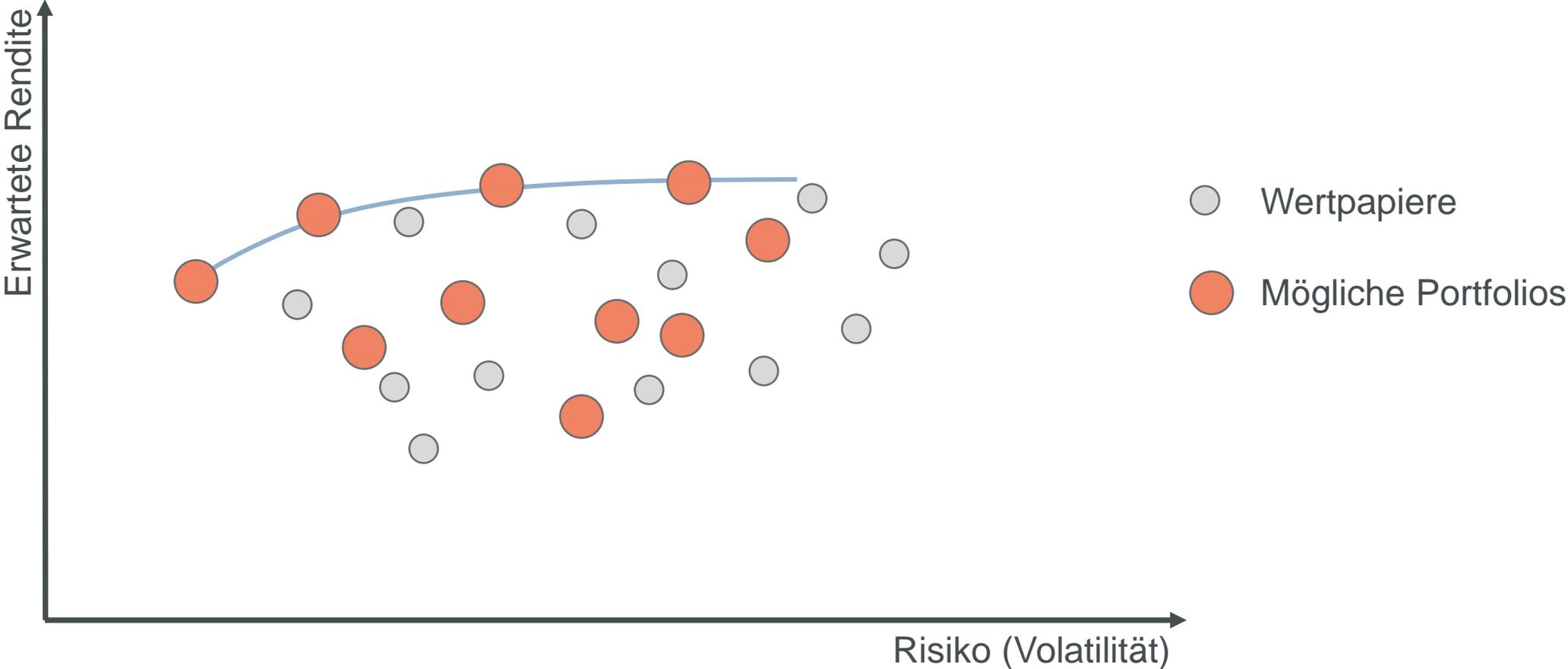
# **Moderne Portfoliotheorie**

## **Grundlagen**

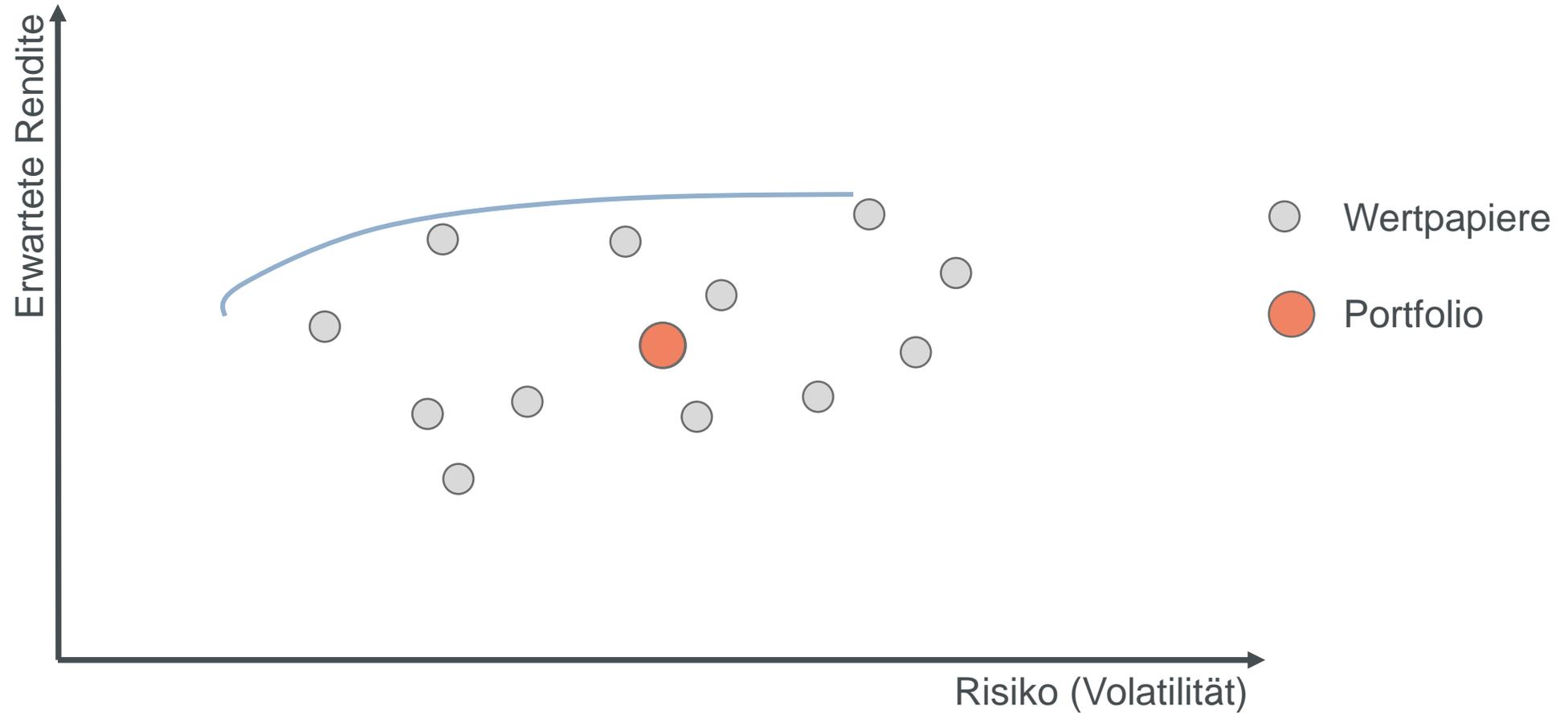
# Diversifikation



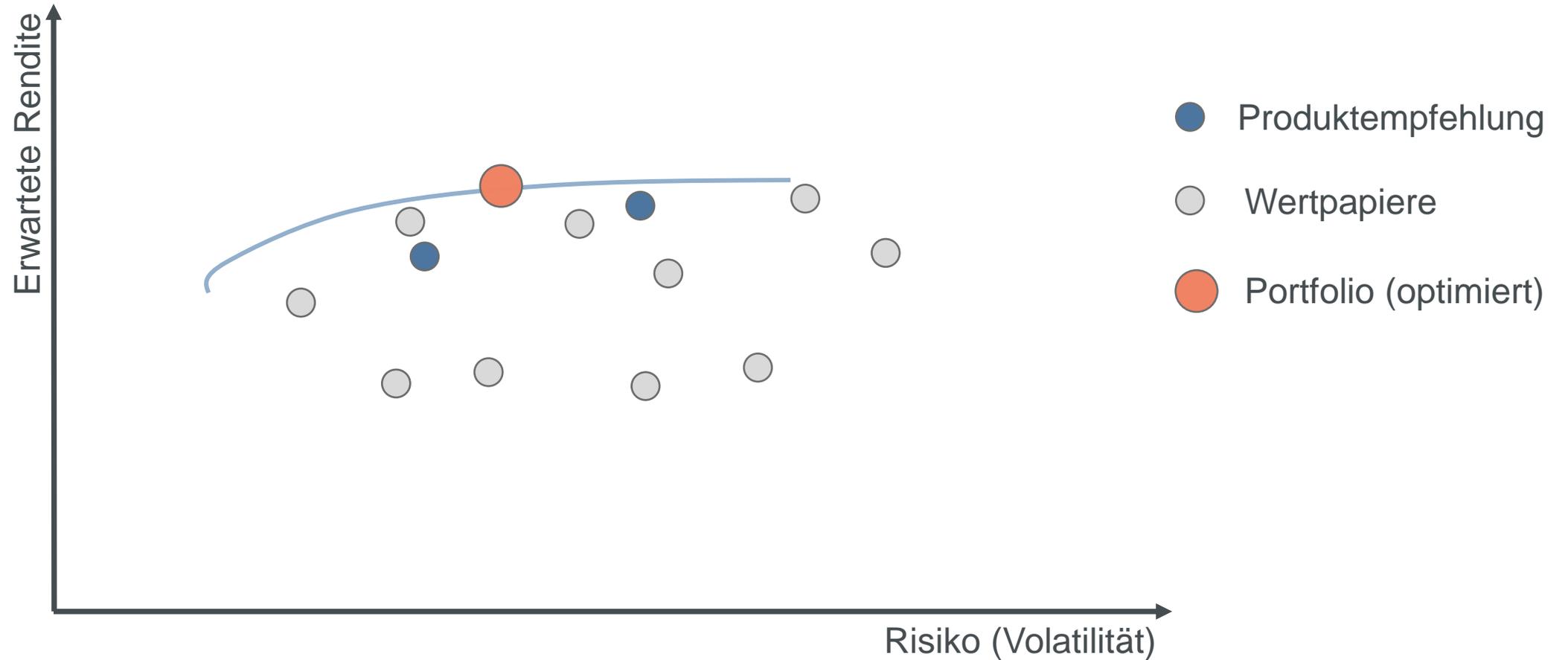
# Effizienz



# Optimierung



# Optimierung

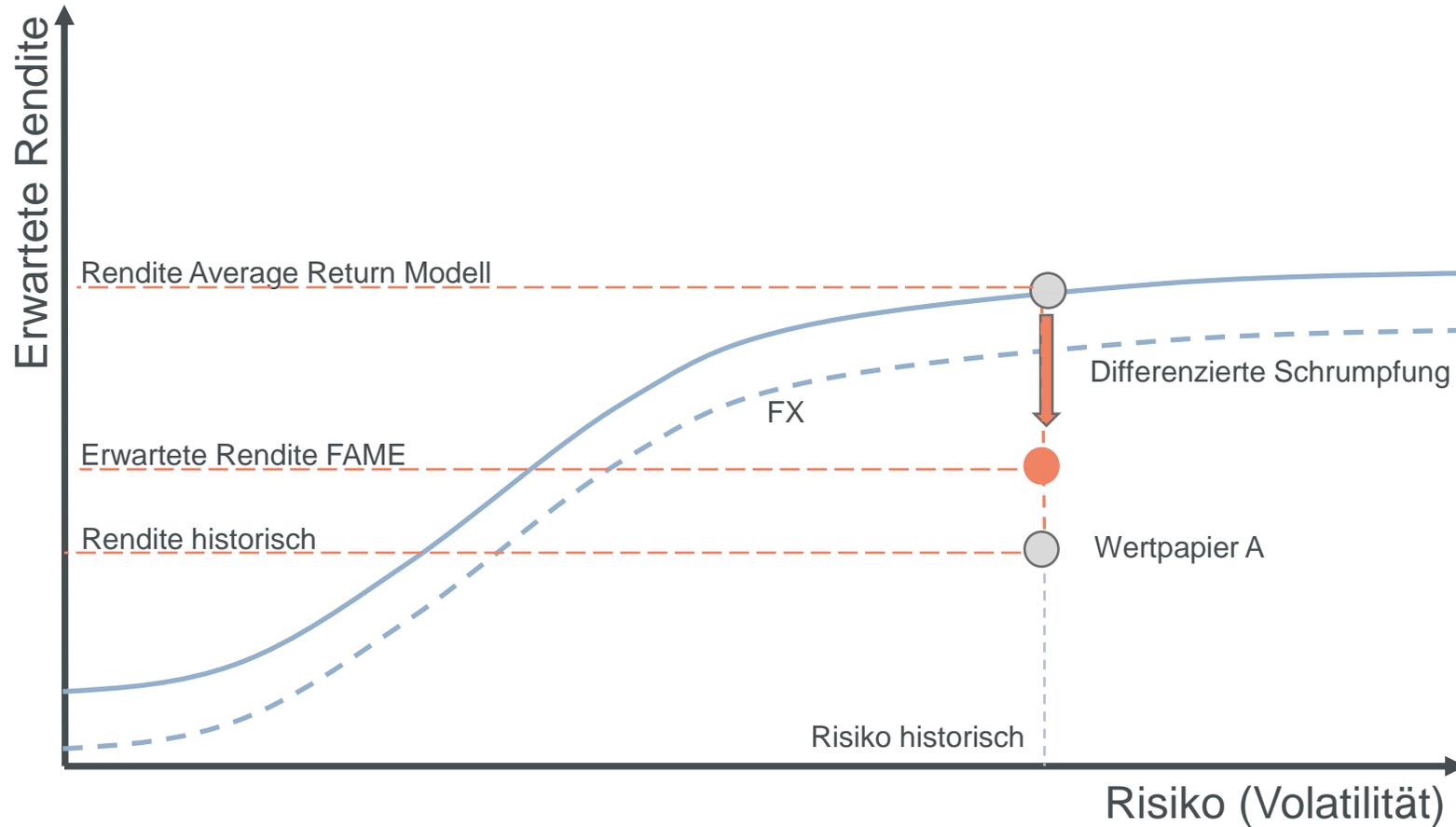




# **Moderne Portfoliotheorie Herausforderungen**

# Herausforderung Renditeschätzung

tetralog FAME FX: James / Stein Schätzer mit differenzierter Schrumpfung nach Michaud



# Herausforderung Datenfeed

ted – *tetralog enhanced data feed* für die Analyse und Optimierung auf Einzeltitelebene



## Vollständige Abdeckung

Über 110.000 Aktien, 62.000 Anleihen, 20.000 Fonds, 2.6 Mio. Zertifikate und 100.000 Indizes verfügbar



## Kurszeitreihen

Verlängerung, Vervollständigung und Korrektur von Kurszeitreihen aller handelbaren Wertpapiere für quantitative Analysen



## Stammdaten

Anreicherung und Individualisierung von Stamm- und Kategorialdaten



## Assetklassen-Systeme

Bereitstellung von individuellen Assetklassen-Systemen und Wertpapierdaten



## Strukturierte Produkte

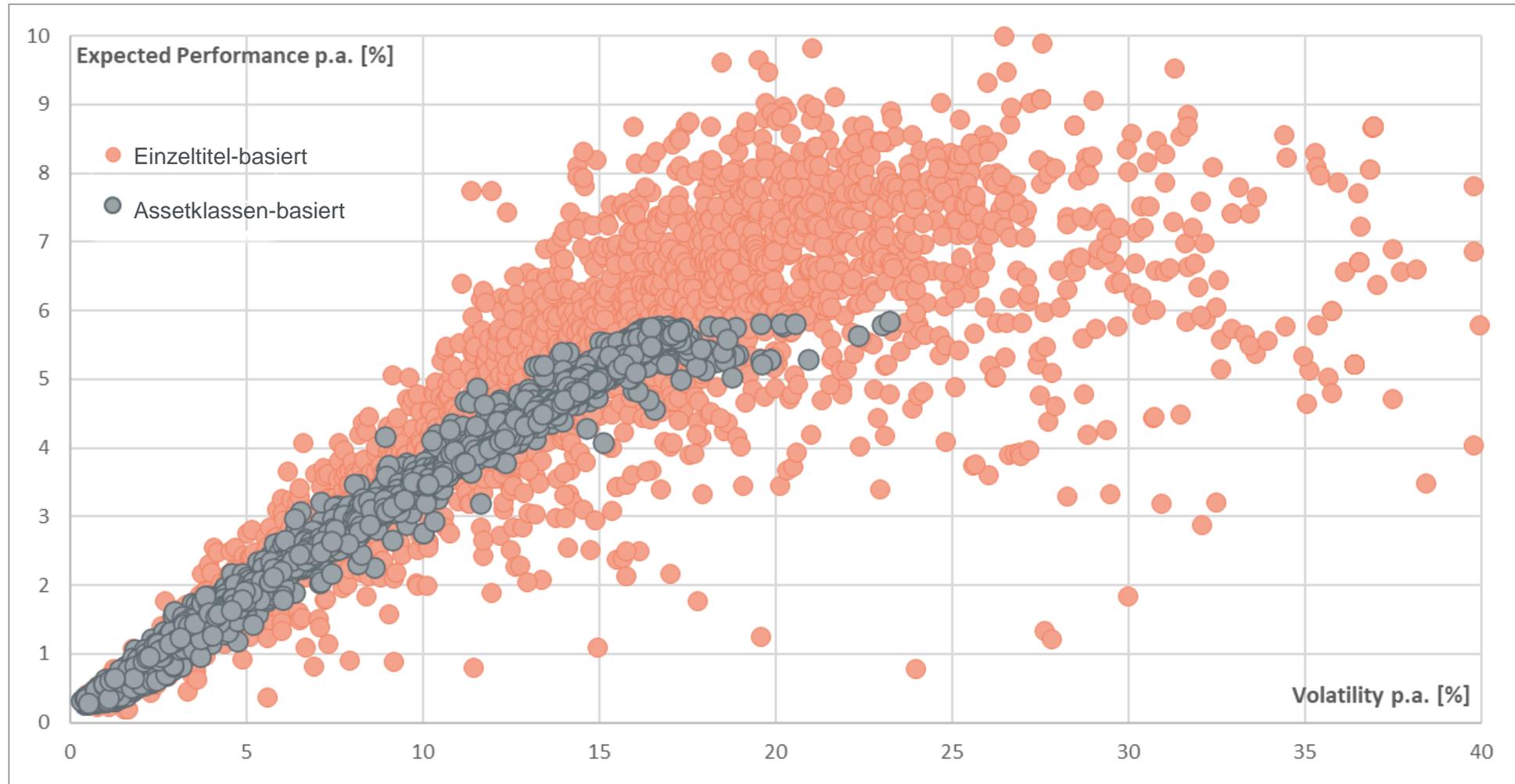
Automatische Synthetisierung von Zeitreihen für strukturierte Produkte bereits in der Zeichnungsphase



# **Moderne Portfoliotheorie Potenziale**

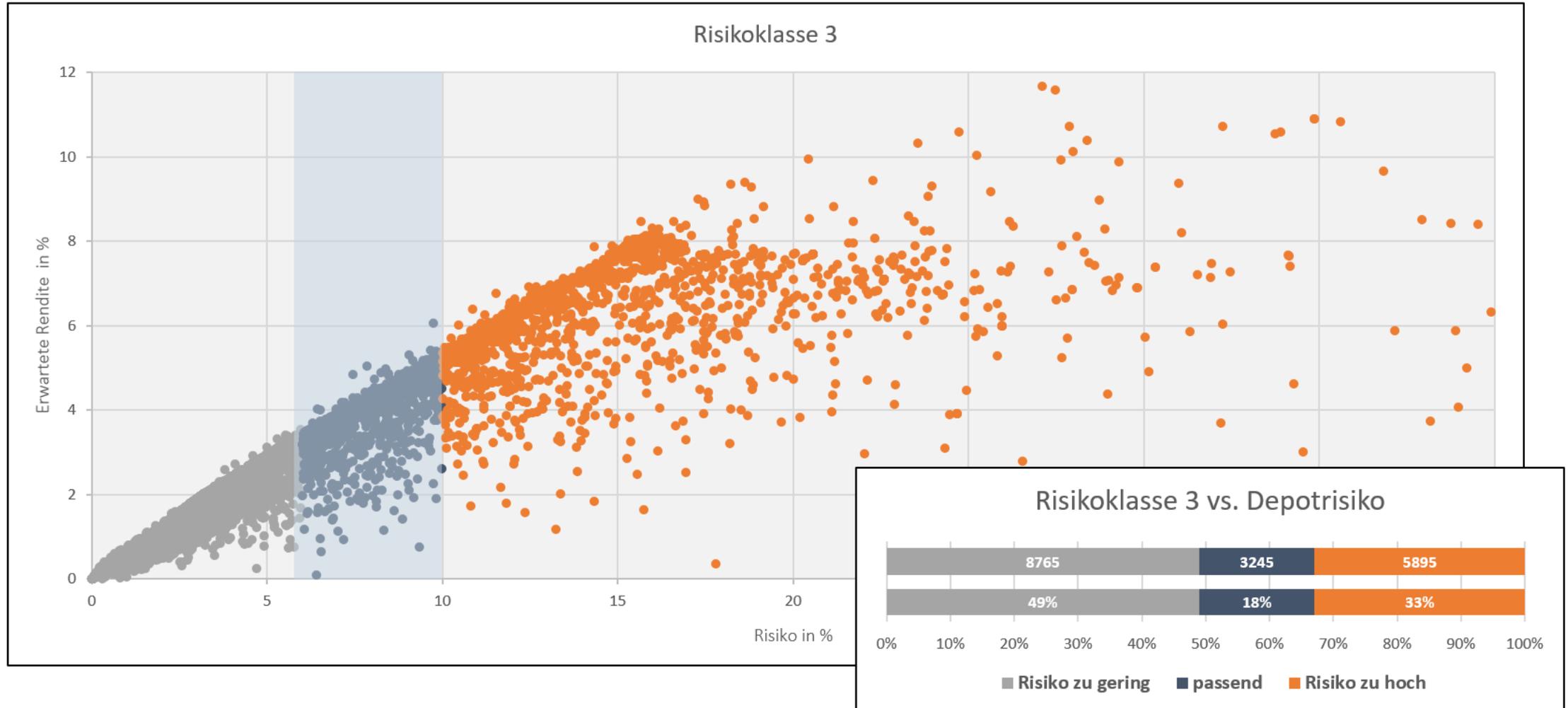
# Mehr Beratungspotenzial durch Einzeltitelbetrachtung

## Einzeltitel versus Assetklassen-basierte Analyse



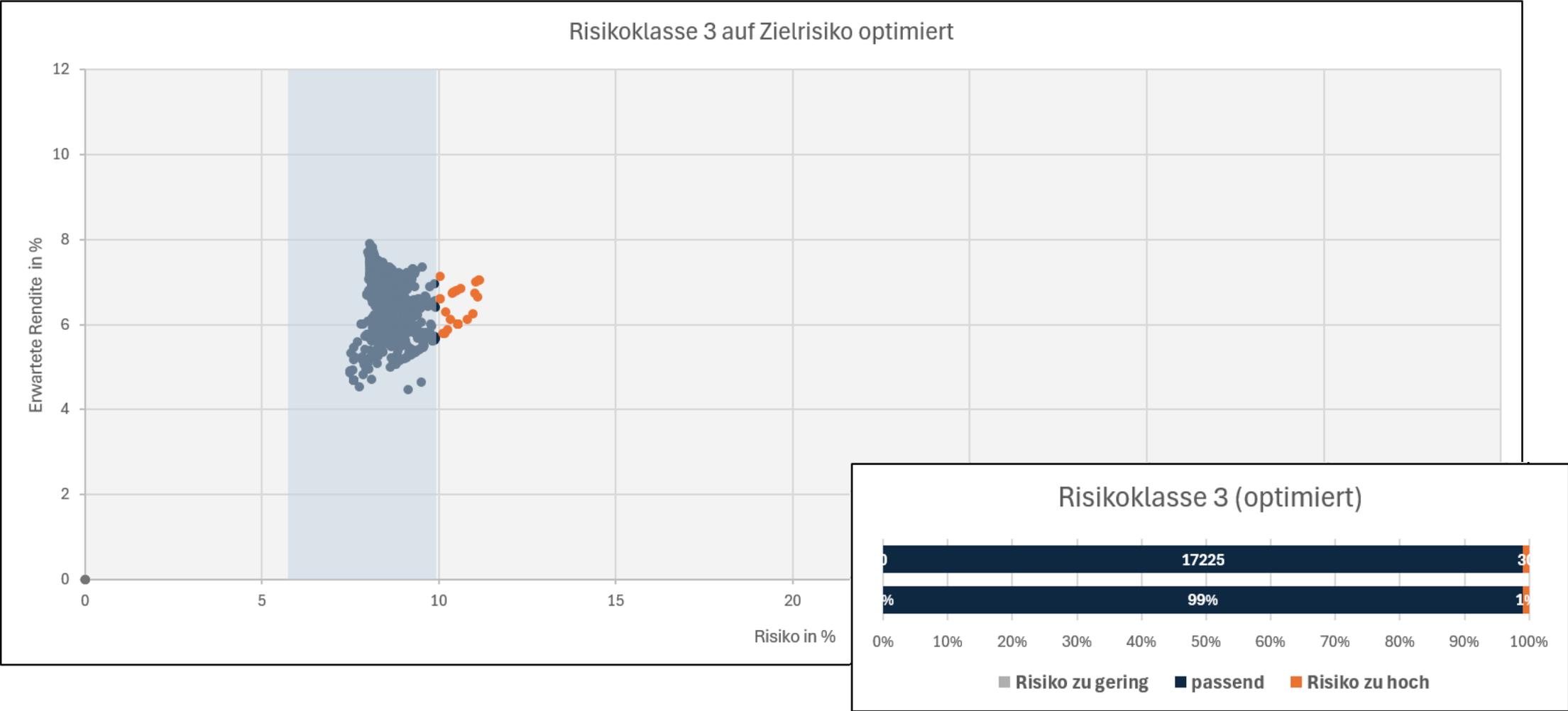
# Beratungspotenzial Portfoliorisiko

## Abgleich von Portfoliorisiko und Risikoklasse

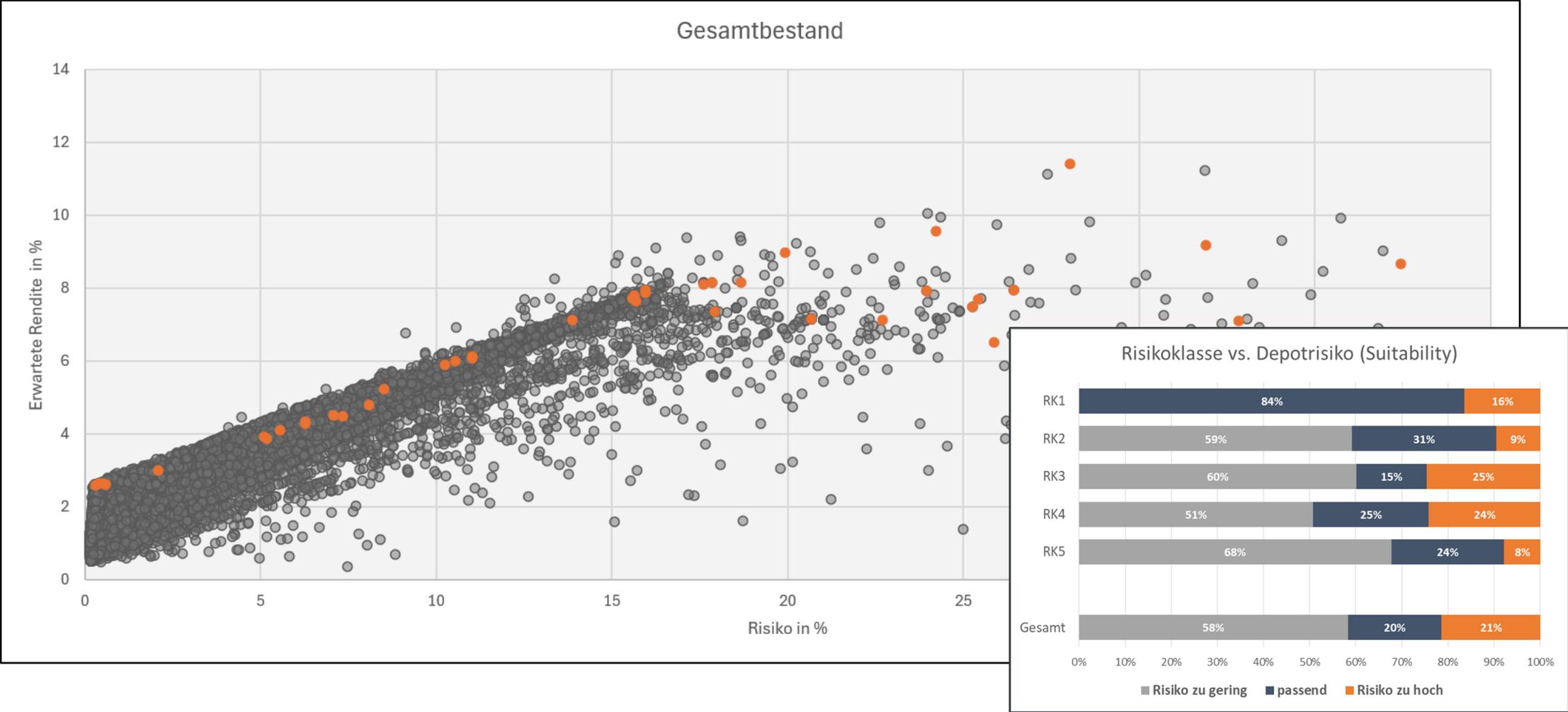


# Umschichtungspotenzial durch Optimierung auf Zielrisiko

Umgeschichtetes Volumen: ~ 202 Mio

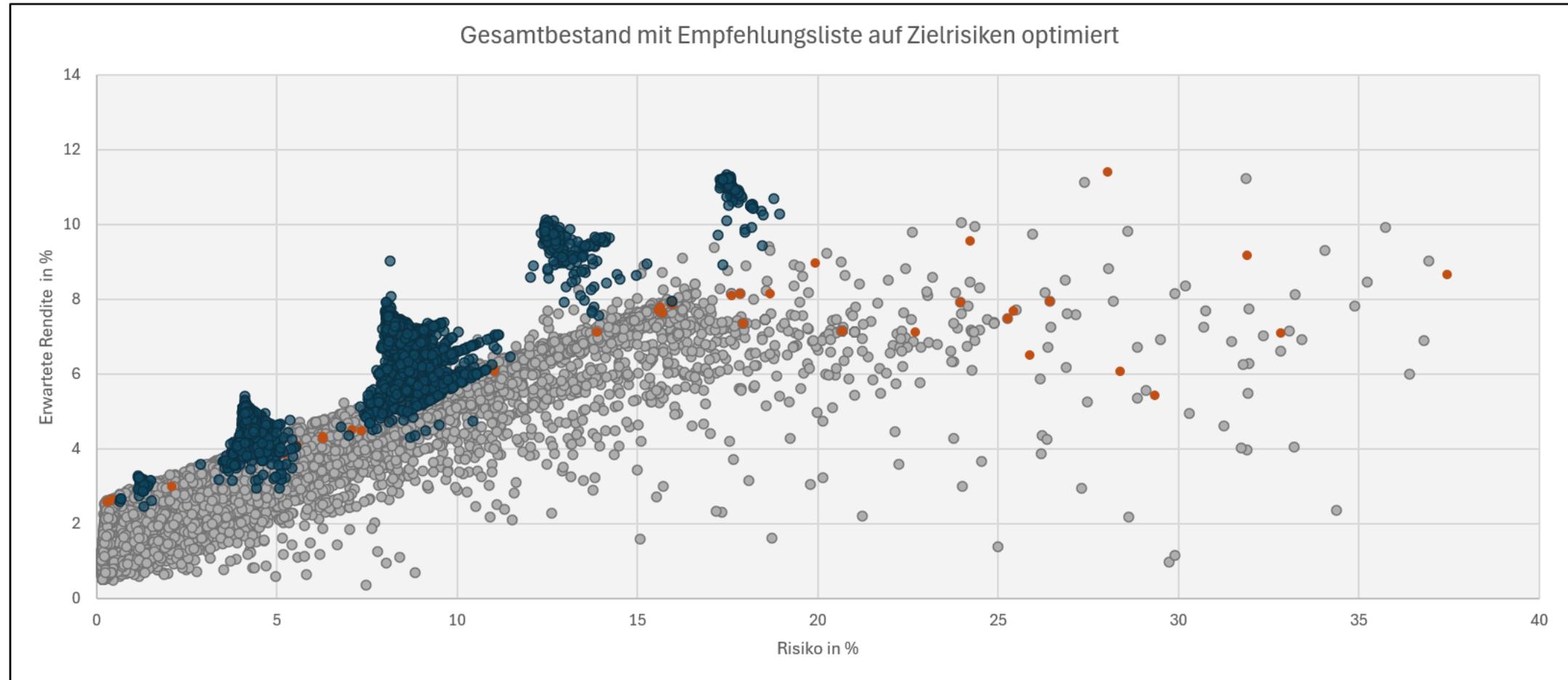


# Potenzial Gesamtbestand und Empfehlungsliste



# Optimierung Gesamtbestand mit Empfehlungsliste

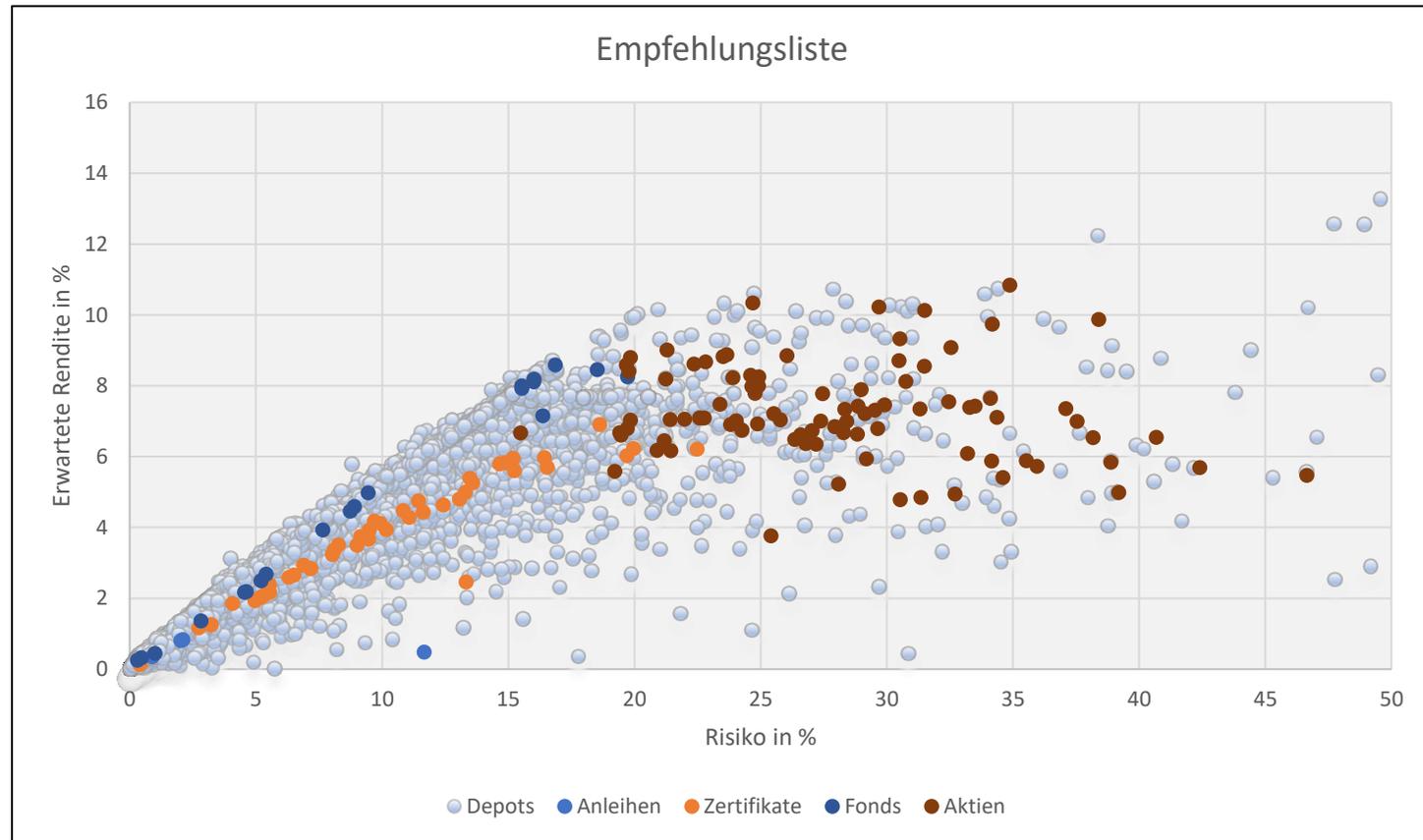
Umgeschichtetes Volumen: ~ 451 Mio



# Das Potenzial der Empfehlungsliste

Die besten Produkte im Regal

% AUM (optimiert)	Name	ISIN
5,8%	LVMH EO 0,3	FR0000121014
4,6%	TOYOTA MOTOR CORP.	JP3633400001
4,4%	TESLA INC. DL -,001	US88160R1014
3,8%	NETFLIX INC. DL-,001	US64110L1061
3,6%	MERCADOLIBRE INC. DL-,001	US58733R1023
3,3%	SYMRISE AG INH. O.N.	DE000SYM9999
3,0%	PUMA SE	DE0006969603
2,5%	KERING S.A. INH. EO 4	FR0000121485
2,4%	COMMODITIES-INV.UNICOMMO.	LU0249045476
2,1%	AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	NL0011794037
2,0%	INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004
1,7%	ADOBE INC.	US00724F1012
1,6%	APPLIED MATERIALS INC.	US0382221051
1,6%	VONOVIA SE NA O.N.	DE000A1ML7J1
1,3%	APPLE INC.	US0378331005
1,2%	DZ BANK MEA TLO 22/28	DE000DGE4XM2
0,9%	MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045
0,7%	NESTLE NAM. SF-,10	CH0038863350
0,6%	JUPIT.GL.FD-J.DY.BD LEOAI	LU0459992896
0,5%	QIAGEN NV EO -,01	NL0012169213



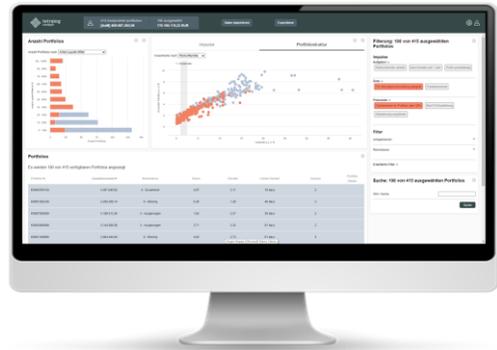


# **Moderne Portfoliotheorie**

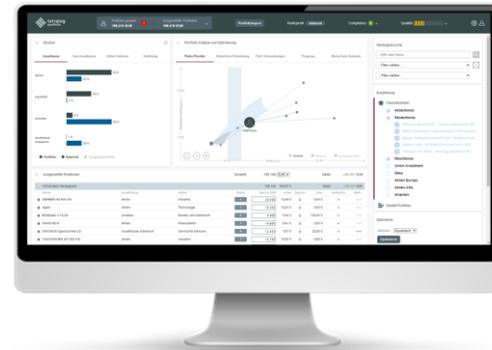
## **Digitalisierung**

# Softwarelösungen für den digitalen Anlageberatungsprozess

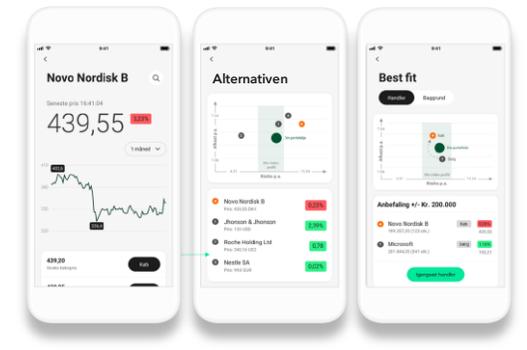
innovativ – kompetent – verlässlich



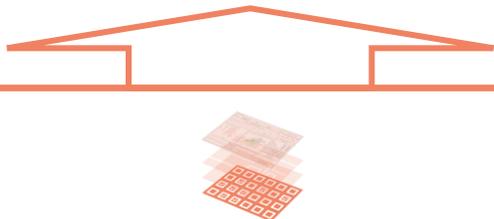
Geschäftsanlässe identifizieren und  
Beratern Impulse geben



Portfolios optimieren und  
Kunden begeistern



Anlageempfehlungen über alle  
Kanäle an den Kunden ausspielen



**tetralog enhanced data feed und API**

Datenfeed und Rechenkerne für alle Analysen und Empfehlungen



# Digitale Anlageberatung

Die zielgerichtete Steuerung der Anlageberatung schafft Mehrwerte

-  **für den Berater**  
durch die Transparenz und die Steuerungsimpulse im Kundenmanagement
-  **für die Vertriebssteuerung**  
durch die zielgerichtete Umsetzung von Strukturzielen
-  **für das Portfoliomanagement**  
durch die Steuerung und Überwachung der marktbedingten Allokationen
-  **für das Produktmanagement**  
durch die Identifikation der optimal zu den Kundendepots passenden Produkte

-  **für den Kunden**  
durch die bedarfsgerechte und optimale Beratung
-  **für das Management**  
aufgrund der Steigerung der Provisionserträge
-  **für die Compliance**  
durch regulationskonforme Depots und Portfolios
-  **für die Teamleiter**  
durch aggregierte Auswertungen über den Kundenbestand
-  **für das Institut**  
aufgrund der gesteigerten Kundenzufriedenheit

# tetralog systems

innovativ – kompetent – verlässlich



**tetralog**  
cockpit



**tetralog**  
portfolio



**tetralog**  
advice

Jens Maier  
Chief Sales Officer  
[jm@tetralog.de](mailto:jm@tetralog.de)