FACTSET 〉SEE THE ADVANTAGE

ファクトセット ポートフォリオオプティマイザー

特定の制約やコストに従いながら、独自の投資目標に対する最適なマルチアセットクラスのポートフォリオを構築

真のマルチアセット ポートフォリオの構築

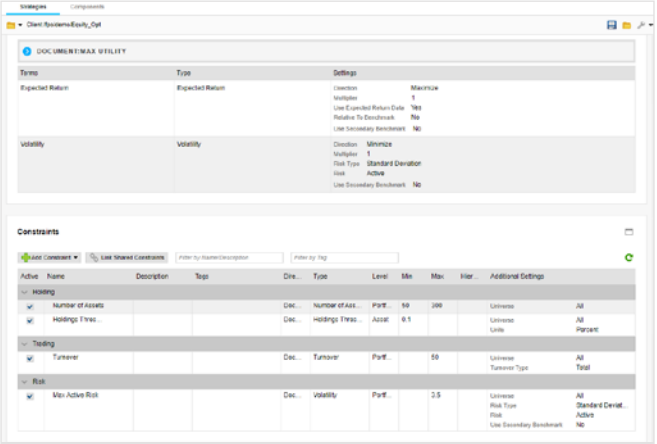
複数の資産クラスにまたがるポートフォリオを一度に最適化します。大半のオプティマイザーは、ポートフォリオを別々のものに分け、資産クラスに基づいて単独で最適化を実行しますが、ファクトセットのポートフォリオオプティマイザーでは、真の資産クラス間の最適化が、投資意図や直感をよりよく反映するように設計されています。マルチアセットでのポートフォリオワークフローや、株式、債券、ファンドレベルの各投資戦略をサポートします。

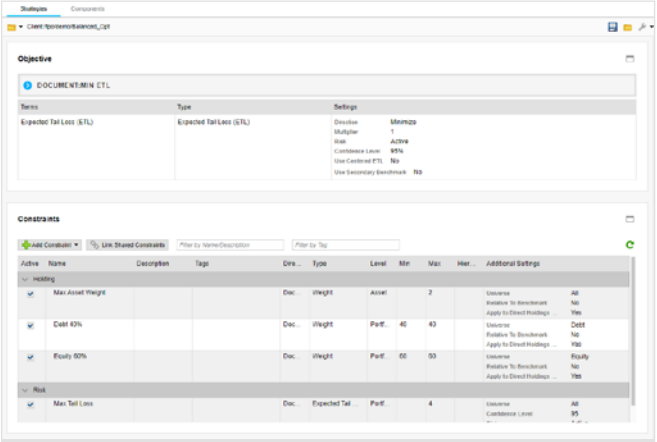
望ましいアプローチに基づいた最適化

ファクトセットのポートフォリオオプティマイザーは、リスクをより全体的に分析するため、2つの最適化アプローチをサポートしています。平均分散に応じたリスクの最小化に基づくパラメトリックアプローチに従って最適化します。あるいは、期待テール・ロス(ETL)で測定されたダウンサイドリスクを考慮するシナリオベースのアプローチを用いることで、優位性を見出すこともできます。これは、非線形なペイオフと非正規分布をもつ資産を保有するポートフォリオに対して、特に有効なマルチアセットクラスでのアプローチとなっております。

ターゲットとなる独自の目標

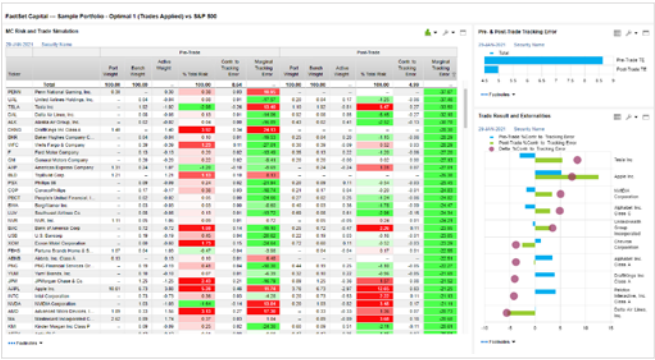
幅広い独自の目的に向かって、最も理想的な資産配分モデルを構築することができます。期待リターンや取引コストの最小化、シャープレシオ、テールリスク調整後リターンレシオ (STARR)、分散レシオなど、ファクターを最大化させるのに従来からある指標を活用することができます。

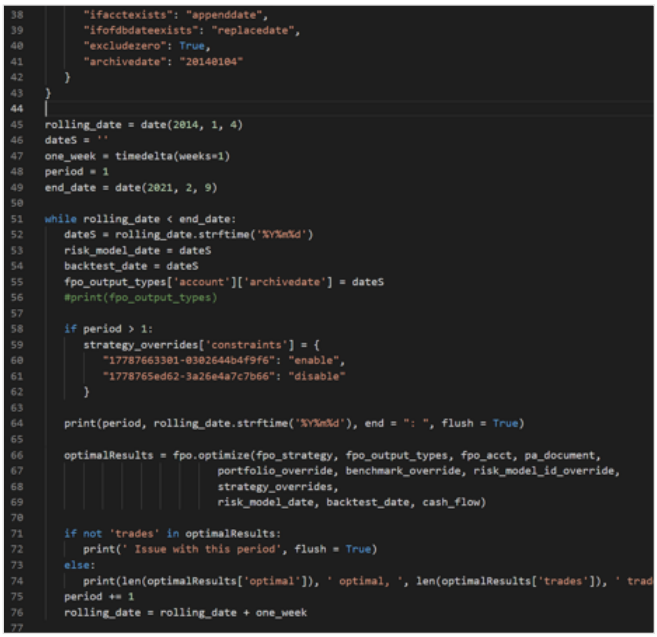




ファクトセットのシームレスな統合によるメリット

ファクトセットのマルチアセットクラスのポートフォリオ分析エンジンとポートフォリオオプティマイザーとの統合により、完全な柔軟性を体感いただくことができます。単独のアプリケーションではなく、ポートフォリオ分析で直接高度な分析を行うことが可能です。
ポートフォリオオプティマイザーAPIを使用すれば、完全にカスタマイズ可能な定量的なリサーチが行えます。ファクトセットのQuantitative Research Environment (ファクトセットの安全かつホスティングされたJupyter Lab環境)やお客様の構築した環境下で、作成プロセスを設計、自動化させることができます。





```
    "ifacctexists": "appenddate",
    "ifofdbdateexists": "replacedate",
    "excludezero": True,
    "archivedate": "20140104"
  }
}

rolling_date = date(2014, 1, 4)
dateS = ''
one_week = timedelta(weeks=1)
period = 1
end_date = date(2021, 2, 9)

while rolling_date < end_date:
  dateS = rolling_date.strftime('%Y%m%d')
  risk_model_date = dateS
  backtest_date = dateS
  fpo_output_types['account']['archivedate'] = dateS
  #print(fpo_output_types)

  if period > 1:
    strategy_overrides['constraints'] = {
      "17787663301-0302644b4f9f6": "enable",
      "1778765ed62-3a26e4a7c7b66": "disable"
    }

  print(period, rolling_date.strftime('%Y%m%d'), end = ": ", flush = True)

  optimalResults = fpo.optimize(fpo_strategy, fpo_output_types, fpo_acct, pa_document,
                    portfolio_override, benchmark_override, risk_model_id_override,
                    strategy_overrides,
                    risk_model_date, backtest_date, cash_flow)

  if not 'trades' in optimalResults:
    print(' Issue with this period', flush = True)
  else:
    print(len(optimalResults['optimal']), ' optimal, ', len(optimalResults['trades']), ' trad
  period += 1
  rolling_date = rolling_date + one_week
```

ファクトセットについて: ファクトセットは、世界中の投資プロフェッショナルに金融情報と分析アプリケーションを提供するリーディングプロバイダーです。ファクトセットのソリューションについて詳しくは、sales@factset.comにお問い合わせいただくか、www.factset.comをご覧ください。Copyright © 2021 FactSet Research Systems Inc.無断転載を禁じます。