



Zusätzliche Funktionen mit dem AAE 6.0

- Einfluss verschiedener Ratings -

Mit der Version AAE 6.0 können nicht nur Obligationen auf Titelebene erfasst, sondern auch der Einfluss unterschiedlicher Ratings und Restlaufzeiten auf die Charakteristika der Portfolios simuliert werden.

Ratings

Für die Charakterisierung von Obligationen sind nicht nur die Restlaufzeit und die Währung notwendig, sondern zunehmend auch die Bonität und somit das Rating der Obligation. Im Ihnen nun zur Verfügung stehenden AAE 6.0 können neu die Ratings der Obligationen nicht nur erfasst werden, sondern die verschiedenen Ratings fließen auch in die Risikoberechnungen ein. Anwender, welche den AAE auf strategischer Ebene einsetzen, können die Ratings von AAA bis BBB bequem für die einzelnen Subkategorien erfassen (bspw. Obligationen CHF 3-5 Jahre). Für echte Portfolios können die Ratings für die einzelnen Obligationen eingegeben bzw. direkt vom Host geladen werden.

Ratingeingeabe je Restlaufzeit-Kategorie

Indem zuerst die gewünschte Subkategorie angeklickt und dann das gewünschte Rating über die Auswahlbox gewählt wird, bestimmen Sie das geltende Rating für die ganze Kategorie. Standardmässig wird für jede Obligation ein AAA-Rating angenommen.

| | | CHF | EURO | GBP | USA | YEN | ASIA |
|-------------|-------|------|------|-----|-----|-----|------|
| 1 - 3 Jahre | Strat | 45.0 | | | | | |
| | BM | | | | | | |
| 3 - 5 Jahre | Strat | 10.0 | | | | | |
| | BM | | | | | | |
| 5 - 7 Jahre | Strat | 5.0 | | | 4.0 | | |
| | BM | | | | | | |

Für Strategie und Benchmark können unterschiedliche Ratings gewählt werden.

Ratingeingeabe je Obligation

Neuen Titel erfassen bzw. erfassen ändern

Titelname: XMTCH 3-7 Jahre

Kategorie: Obligationen Bonität: AAA

Subkat.: 5 - 7 Jahre Endverfall: 29.03.2004

Währung: CHF Kein Endverfall

Region: CHF

Über das Menü „Administration – Titel erfassen/ändern“ können einzelne Obligationen erfasst werden. Dabei kann wie im Beispiel oben

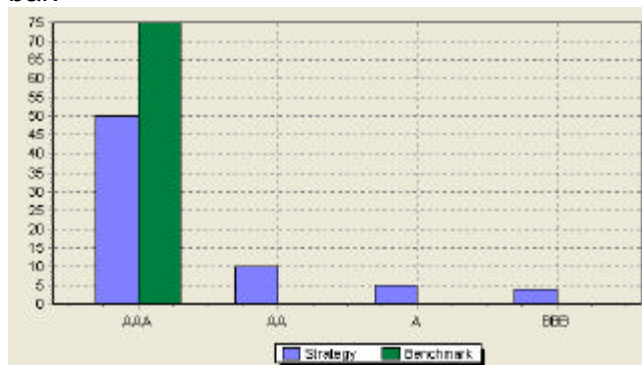
auch der Spezialfall von ETF's ohne Endverfall berücksichtigt werden.

Darstellung der Bonitäten

Klicken Sie auf der Obligationen-Ebene auf den Button „Rating“, erscheint die folgende Darstellung:

| | | CHF | EURO | GBP | USA | YEN | ASIA | REST | TOTAL |
|-------|-------|------|------|-----|-----|-----|------|------|-------|
| AAA | Strat | 50.0 | | | | | | | 50.0 |
| | BM | 75.0 | | | | | | | 75.0 |
| AA | Strat | 10.0 | | | | | | | 10.0 |
| | BM | | | | | | | | |
| A | Strat | | 5.0 | | | | | | 5.0 |
| | BM | | | | | | | | |
| BBB | Strat | | | | 4.0 | | | | 4.0 |
| | BM | | | | | | | | |
| TOTAL | Strat | 60.0 | 5.0 | | 4.0 | | | | 69.0 |
| | BM | 75.0 | | | | | | | 75.0 |

Natürlich sind die Analysen auch grafisch abrufbar:



Einstellungen für Präsentationen

Über das Menü „Administration – Einstellungen“ können Sie neu die Schriftgrösse und die gewünschte Anzahl angezeigter Kommastellen sowohl für die Asset Allocation-Matrix als auch für die Subkategorien-Ebene (Aktien und Obligationen) individuell festlegen.

Asset Allocation

Font... MS Sans Serif 12

Dezimalstellen 1

Subkategorien

Font... MS Sans Serif 12

Dezimalstellen 1

So kann bspw. für eine Kundenpräsentation eine grössere Schrift und dafür weniger Kommastellen vorteilhaft sein.

Patrick Gügi