



# Neu mit AAE Version 10.0

## - Simulation bis 10 Indizes, Risiko mit Wandler, High Yield -

Mit der Version 10.0 wurden die verschiedensten Erweiterungen implementiert. Highlights sind im Risikomodell Wandelanleihen, High Yield, Investment Grade, Inflation Linked und Emerging Bonds gehedged in CHF und in der Simulation bis zu 10 Indizes und 4 Simulationsportfolios gleichzeitig.

### Erweiterung Risikomodell

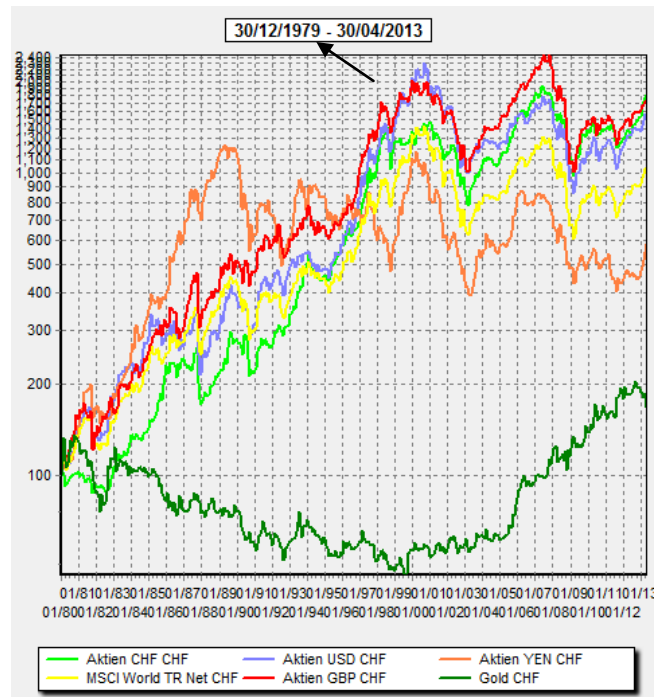
Wie in der folgenden Abbildung deutlich wird, wurden im Risikomodell zusätzlich die Anlagekategorien Investment Grade, High Yield, Convertibles und Inflation Linked aufgenommen.

Obligationen		
Strat.	BM	Rating:
		CHF
1 - 3 Jahre	Strat	6.0
	BM	
3 - 5 Jahre	Strat	
	BM	
5 - 7 Jahre	Strat	
	BM	
7 - 10 Jahre	Strat	
	BM	
10+ Jahre	Strat	
	BM	
Inv. Grade	Strat	
	BM	
High Yield	Strat	15.0
	BM	
Convertibles	Strat	
	BM	
Inflation Linked	Strat	
	BM	
Diversifiziert	Strat	20.0
	BM	
TOTAL	Strat	41.0
	BM	

Die Anlagen High Yield, Convertibles und Inflation Linked werden unter CHF automatisch als global und gehedged in CHF berücksichtigt. Unter Investment Grade Rest werden Emerging Markets Investment Grade Bonds gehedged in CHF erfasst. So kann der Risikobeitrag der gehedgten Anlagen aufgezeigt werden (anstatt ungehedged und Währungshedge über alle Anlagen getrennt).

### Erweiterung der Simulation und bis 1979

Auf Wunsch wurde die Anzahl gleichzeitig zu simulierender Indizes von 5 auf 10 erhöht und es können neu 4 anstatt 2 Simulationsportfolios gleichzeitig erfasst und analysiert werden. Zusätzlich wurden verschiedene Zeitreihen bis 1979 zurück erfasst.



### Zusätzliche Erweiterungen

In dieser Version wurden zusätzlich verschiedenste kleinere Kundenwünsche implementiert:

- Renditeerwartungen können neu auch für die Unterkategorien Managed Futures, Convertibles, High Yield, Inflation Linked und Investment Grade erfasst werden.
- Im Aktienfenster können Positionen Aktien Welt neu separat eingegeben werden, die Aufteilung erfolgt automatisch nach der Gewichtung des MSCI Welt.

Equities				
Strat.	BM	Split	Welt	
			CHF	EURO
Energie	Strat		0.0	0.1
	BM			

- Unter Valuation wird neu neben dem Mean zusätzlich der Median ausgewiesen.
- Unter Valuation wurden die Anlagekategorien Immobilien Schweiz und CatBonds dazugefügt und die Steilheit der Zinskurve wird einheitlich über die Differenz der 2- zu den 10-jährigen Anleihen angegeben.

Patrick Gügi