



Erläuterungen zum Risikobericht der IPCconcept

Ein Unternehmen der DZ PRIVATBANK

IPCconcept

Inhalt

1	Menüstruktur	4
2	Risikobericht Überblick (Seite 1)	6
2.1	Methode & Limitierung	6
2.2	Risiko – Kontrollstatus	8
2.3	Value-at-Risk Limit-Auslastung	9
2.4	Zusammenfassung der Kennzahlen zur Beurteilung des Marktrisikos	9
2.5	Referenzportfolio	10
2.6	Die 10 Positionen mit dem höchsten VaR-Beitrag (Component VaR)	11
2.7	Limitüberschreitungen	11
3	Kennzahlen auf Fondspreisebene (Seite 2)	12
3.1	Performancemaße und Risiko-Kennzahlen	12
3.2	Value-at-Risk auf Fondspreisebene	15
3.3	Rendite-Risiko-Profil	16
4	Value-at-Risk (Seite 3)	18
4.1	Value-at-Risk pro Währung	18
4.2	Value-at-Risk pro Laufzeitband	18
4.3	Value-at-Risk pro Land	19
4.4	Detailinformationen zum VaR	20
5	Backtesting (Seite 4)	21
6	Sensitivitätsanalyse und Stresstests (Seite 5)	22
6.1	Sensitivitätsanalyse	22
6.2	Stresstests	23
7	Nähere Erläuterungen zum VaR Verfahrensmodell Monte-Carlo	25
7.1	Erläuterungen	25
7.2	Besondere Eigenschaften des CVaRs bei Monte-Carlo-Simulationen	27
8	Berücksichtigung von Vega Risiken	29
8.1	Vega-Addon (Verfahren vor dem 15.6.2016)	29
8.2	Volatilität als Risikofaktor (Verfahren ab dem 15.6.2016)	29