

# Risk Management – Risikobericht Kunde

## Stresstests

- Zusatzmodul Gross-Szenarien

### Konfiguration

- Parametertabellen
- Alle Klassen faktorgewichtet je Szenario
- Separate Kalkulation aller Risikokennzahlen

- Historische Stresstests

- 9/11
- Lehman Pleite 2008
- Eurokrise 2010
- Brexit 2016
- Covid Crash März 2020
- Ukraine Invasion 2022

- Hypothetische Stresstests

- China Kollaps
- USA Crash
- Einbruch der Eurozone
- Inflationsszenario
- Flucht in sichere Häfen
- Globaler Wirtschaftskrieg

- Reverse Stresstests

### Demo Fund SynoFin Risikomanagement

Risk Report

Berichtsdatum 30.04.2020

Verwaltungsgesellschaft  
Verwahrestelle  
Fonds ID

Demo Fund AG  
Demo Bank AG  
Demo-SynoFin

Fondstyp / Risikomanagement Ansatz  
Fondswährung  
Bewertungsfrequenz

UCITS / Commitment Approach  
EUR  
täglich

---

#### Reverse Stresstests Historic

Redemptions	9/11	Lehman bankruptcy 2008	Euro crisis 2010	Brexit 2016	Covid 2020	Ukraine Invasion 2022
10%	61.955.933	62.687.835	62.128.622	61.691.517	62.958.928	61.509.738
20%	55.073.841	55.805.743	55.246.530	54.809.425	56.076.836	54.627.646
30%	48.191.749	48.923.651	48.364.438	47.927.333	49.194.744	47.745.554
40%	41.309.657	42.041.559	41.482.346	41.045.241	42.312.652	40.863.462
50%	34.427.565	35.159.467	34.600.254	34.163.149	35.430.560	33.981.370
60%	27.545.473	28.277.375	27.718.162	27.281.057	28.548.468	27.099.278
70%						
80%						
90%						

---

### Demo Fund SynoFin Risikomanagement

Risk Report

Berichtsdatum 30.04.2020

Verwaltungsgesellschaft  
Verwahrestelle  
Fonds ID

Demo Fund AG  
Demo Bank AG  
Demo-SynoFin

Fondstyp / Risikomanagement Ansatz  
Fondswährung  
Bewertungsfrequenz

UCITS / Commitment Approach  
EUR  
täglich

---

#### Historische Stresstests

	9/11	Lehman-Pleite 2008	Eurokrise 2010	Brexit 2016	Covid 2020	Ukraine Invasion 2022
Portfolio	-596.759 -1.0%	-2.965.866 -5.25%	-1.373.419 -2.43%	-3.149.680 -5.58%	-1.018.043 -1.80%	-3.859.746 -6.84%
Derivative-free	-782.291 -1.39%	-4.466.594 -7.91%	-2.252.049 -3.99%	-3.103.866 -5.50%	-3.069.366 -5.44%	-3.874.440 -6.86%
Bond Futures	-433 0.00%	-29.585 -0.05%	-286.442 -0.51%	-110.262 -0.20%	116.172 0.21%	-70.031 -0.12%
Bonds	35.288 0.0%	46.7718 0.83%	235.063 0.42%	-92.094 -0.16%	173.463 0.31%	121.456 0.22%
Cash	574 0.00%	18.501 0.03%	3.084 0.01%	-63.607 -0.11%	8.103 0.01%	7.888 0.01%
Equities	-1.080.202 -1.91%	-4.682.940 -8.29%	-2.613.943 -4.63%	-1.629.161 -2.89%	-3.967.044 -7.03%	-4.257.502 -7.54%
Equity Futures	-24.684 -0.04%	-92.276 -0.16%	-36.073 -0.06%	-19.827 -0.04%	-75.535 -0.13%	-85.499 -0.15%
Equity Options	162.307 0.29%	1.827.343 3.24%	1.191.600 2.11%	184.831 0.33%	2.182.717 3.87%	244.428 0.43%
FRN's	262.048 0.46%	-269.873 -0.48%	145.060 0.26%	-1.319.005 -2.34%	716.112 1.27%	253.718 0.45%
FX Forwards	48.342 0.09%	-204.753 -0.36%	-2.770.43 -4.9%	-1.009.555 -1.8%	-1.72.032 -0.30%	-74.205 -0.13%
Notes/Log	-29 0.00%	-30 0.00%	-31 0.00%	-32 0.00%	-33 0.00%	-34 0.00%

#### Hypothetische Stresstests

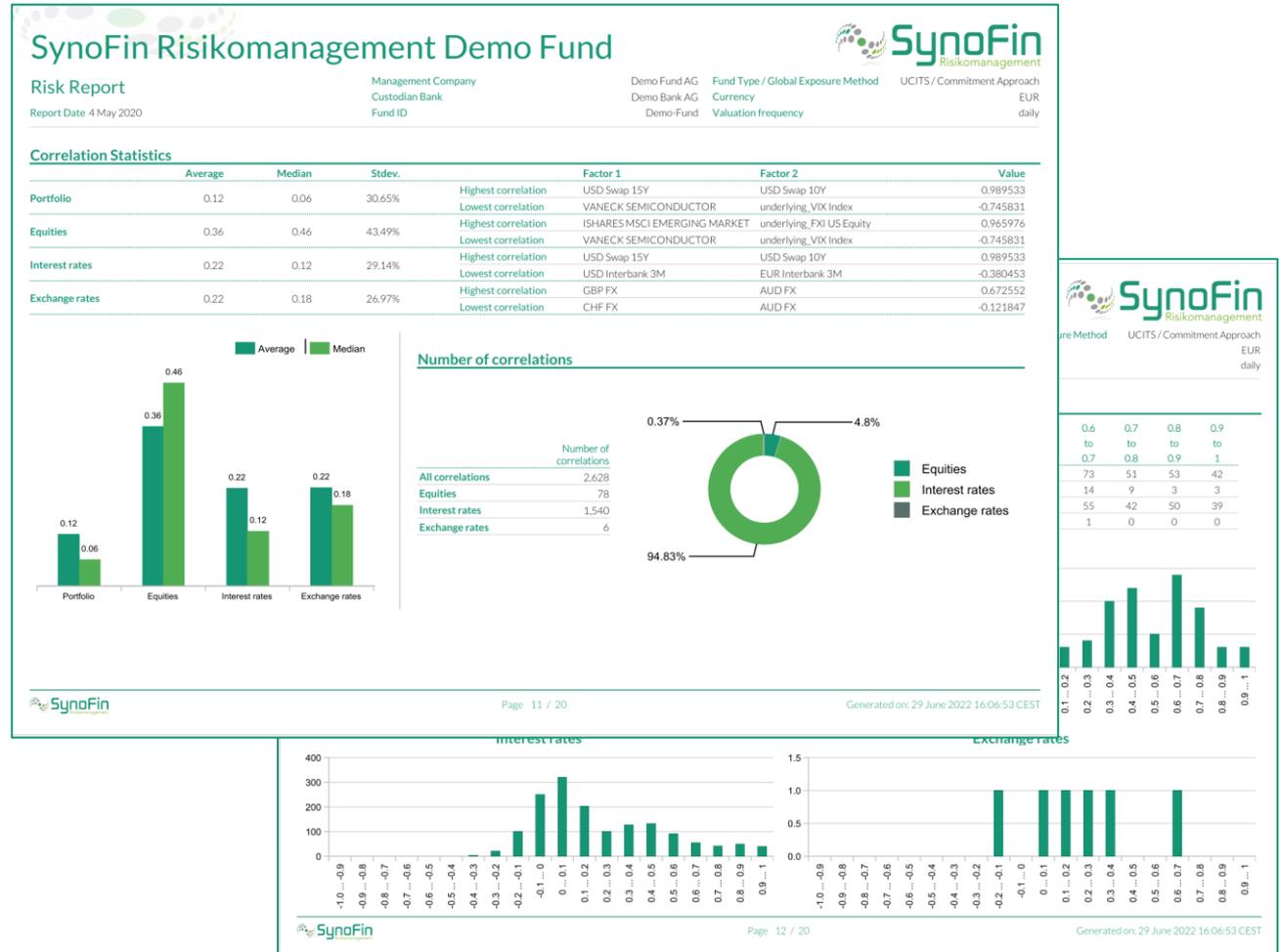
Seite 9 / 17

Erstellt am: 18. Mai 2022 10:31:58 MESZ

# Risk Management – Risikobericht Kunde

## Korrelationsanalysen

- Dimensionen
  - Portfolio
  - Equities
  - Interest rates
  - Exchange rates
- Histogrammisch
- Highest, Lowest, Median



# ESG & SFDR

## SynoFin Risikomanagement Demo Fund



### Risk Report

Report Date 29 Oct 2021

Management Company  
Custodian Bank  
Fund ID

Demo Fund AG Fund Type / Global Exposure Method UCITS / Commitment Approach  
Demo Bank AG Currency EUR  
Demo-Fund Valuation frequency daily

Klasse	Kriterium		Fonds	Benchmark		
ESG Allgemein	Allgemein	ESG-berücksichtigte Instrumente berechnet	100%	90% Ok		
		Instrumente berechnet von Gesamtfonds	90%	90% Nicht ok		
	ESG VaR & Stresstests	ESG VaR	688.739	500.000	Nicht ok	
		Diversifikationseffekt ESG VaR	0,53	0,31	Ok	
		ESG Stresstest	- 753.937	- 800.000	Ok	
		ESG Stresstest klimawandelanfällige Sektoren	- 129.895	- 200.000	Ok	
	GICS-Klassen	Roh/Grundstoffe	72%	50%	Nicht ok	
		Industrie	16%	20%	Ok	
		Basiskonsumgüter	6%	5%	Ok	
		IT	5%	5%	Ok	
		Versorgung	1%	10%	Ok	
	Sonderbranchen (GICS)	Fossile Energie	0%	0%	Ok	
		Rüstungsindustrie	0%	0%	Ok	
		Alkohol, Tabak, Glücksspiel	0%	0%	Ok	
		Erneuerbare Energie & Umweltschutz	1%	20%	Nicht ok	
		AAA	Leader	10%	8%	Ok
	ESG Ratings	AA	Average	10%	8%	Ok
		A		15%	20%	Ok
		BBB		13%	25%	Ok
		BB		2%	10%	Ok
		B	Laggard	0%	12%	Ok
		CCC		0%	10%	Ok
		Ungeratet		50%	7%	Nicht ok
E (Umwelt)		Treibhausgase	Durchschnittliche THG pro Investment	Tonnen	11,46	15%
	Durchschnittliche THG pro Einkommen Unternehmen		Tonnen	3600	5000	Ok
	Zertifizierungen	UNGC-Unterzeichner	35%	80%	Nicht ok	
		Green Building Standard	9%	15%	Nicht ok	
S (Sozial)	Female Empowerment	weibliche Angestellte	16%	20%	Ok	
		Frauen im Management	21%	25%	Nicht ok	
		Ratio Frauen Management/Angestellte	1,32	0,8	Ok	
	Arbeitsbedingungen	Turnover Arbeitnehmer	7%	5%	Nicht ok	
		Arbeitnehmer in Gewerkschaften	23%	30%	Nicht ok	
G (Governance)	Leitungsorgane	Unfälle mit Zeitverlust	18%	20%	Ok	
		unabhängige Leitung	77%	90%	Nicht ok	
		weibliche Leitung	33%	50%	Nicht ok	
		Durchschnittsalter Leitung	Jahre	58,51	42,02	Ok
		Anwesenheit Board Meetings	94%	75%	Ok	
Durchschnittsgröße Board	Mitglieder	9,47	8,00	Ok		

