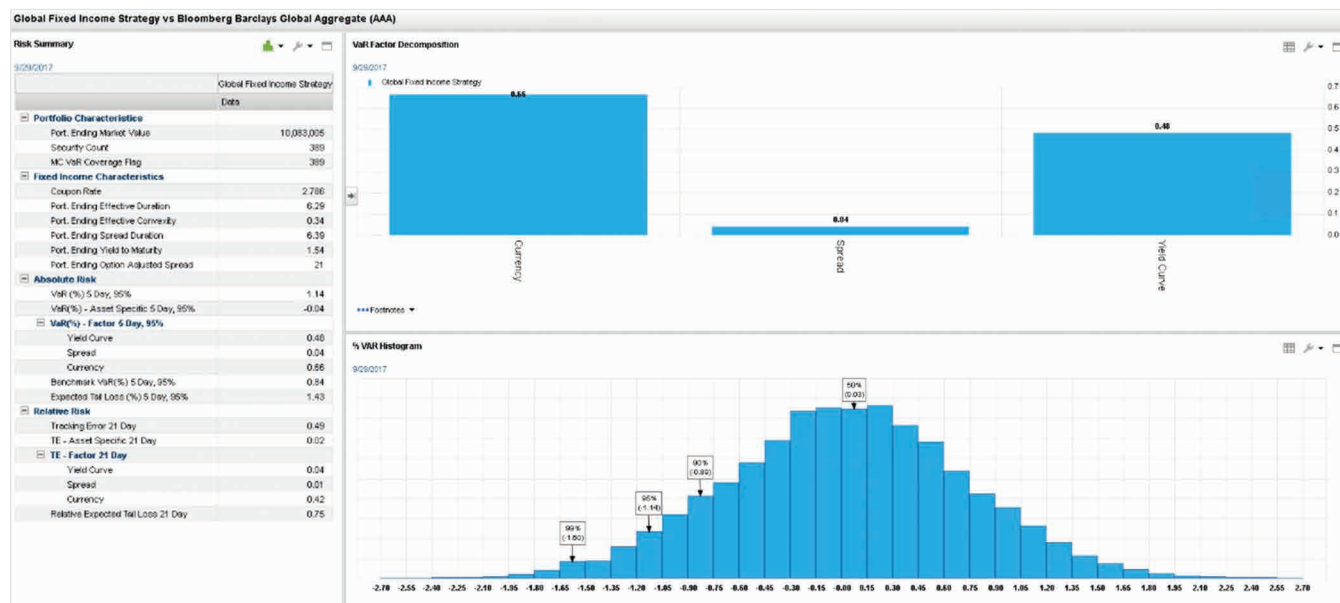


# 多资产类别风险管理

利用蒙特卡罗方法或线性方法，将股票、固定收益、另类投资、私人资产和货币因素整合在一起，以便全面、透彻地了解投资组合、因素和资产层面的风险分布。

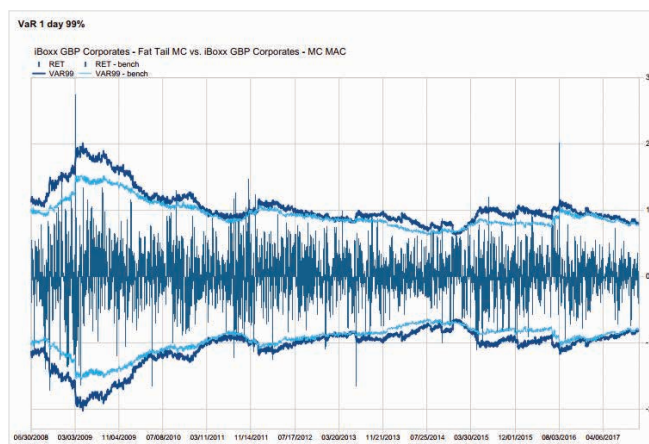


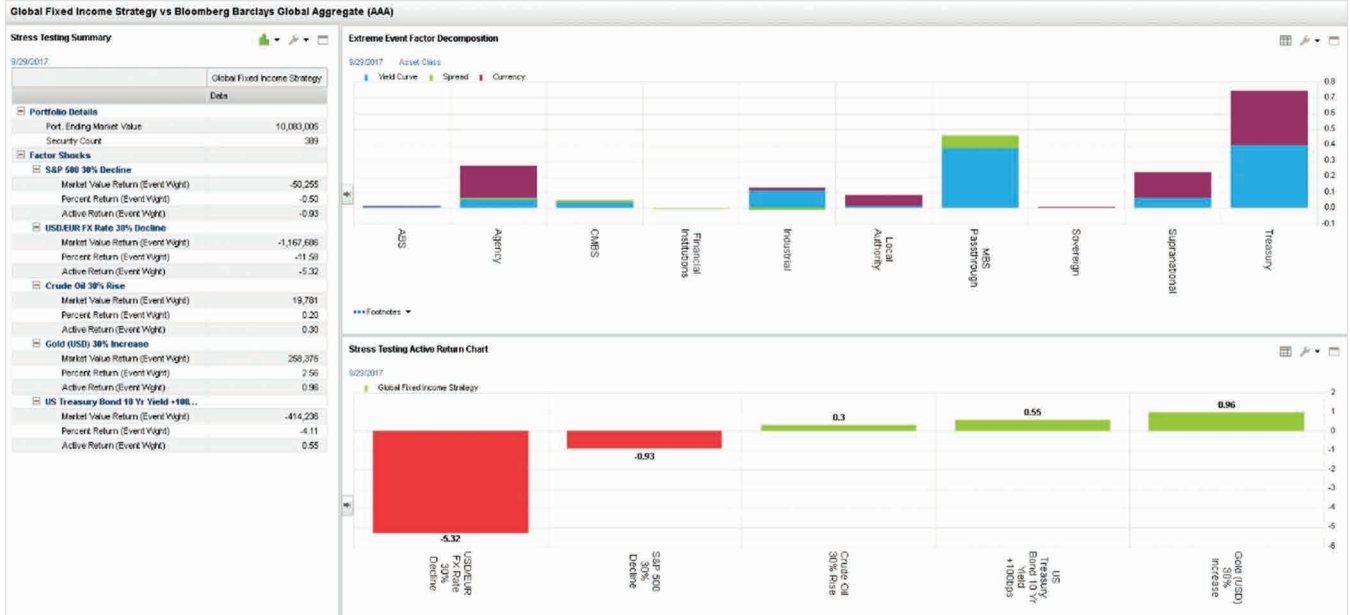
## 利用符合您的投资理念的模型

通过选择符合您投资实践的精选模型，您可以了解您投资组合中的风险。利用非正态拟合因子分布框架来捕获分布尾部的风险，并更准确地反映真实事件。您还可利用蒙特卡罗模型（针对非线性情况）分析包括衍生产品或资产的投资组合，通过每次模拟为所有资产重新定价，并提供深层钻取以及对资产层面进行分解分析。此外，您还可以使用专注于基准对比分析和风险热点的线性模型来推动集中分布风险分析，包括针对企业债券风险的久期与利差乘积。

## 整合每个阶段的风险分析

FactSet 的多资产类别模型完全整合在 FactSet 投资组合分析套件中，可帮助您了解投资过程中多个步骤的风险。查看摘要级别的主页，基于所选条件接收提醒，利用动态图表来自定义并评估投资组合、因子及资产层面的详细信息，或者通过高完成度的 PDF 演示文档来查看综合分析结果。





**识别投资组合漏洞**

利用因子压力测试和极端时间压力测试识别您投资组合中的漏洞，并在多种市场环境和历史情境下对其进行评估。利用可靠的市场数据创建自定义冲击和压力测试，并且可选择控制因子、方向、重要性和相关性假设。

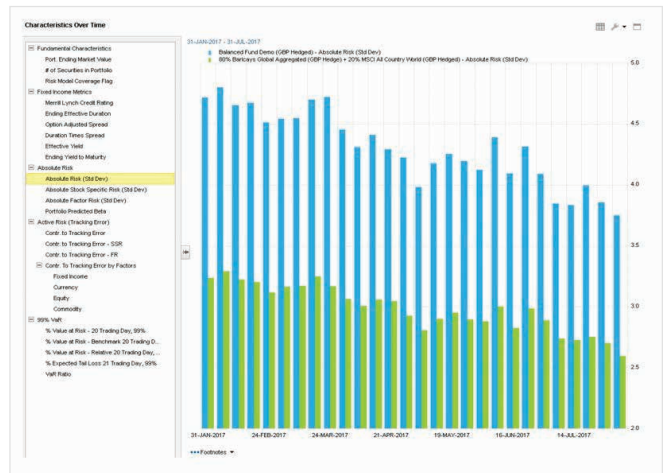
**监控任何范围的风险**

通过灵活的预测范围分析多资产类别风险；根据不同的模型，预测范围从一天到两个月不等，可生成月度或年度风险评估结果。为了更准确地了解投资组合变动和市场波动，该模型的协方差矩阵、因素暴露和因素波动会每天经过重新校准。

**考虑全面的资产**

包括对您的投资风格最重要的资产类别，例如股票、固定收益、商品、货币、另类投资和私人资产，以及各类别的衍生产品。FactSet 广泛使用蒙特卡罗模型和线性模型，包括：

- 大约 40,000 种全球股票和存托凭证
- 超过三百万种全球债券
- 超过 500 种高流动性商品指数、连续即期期货合约、商品 ETFs 和共同基金
- 多种货币
- 另类投资，包括不动产、对冲基金和私募股权



**Top/Bottom Contributors to VaR**

9/29/2017 High/Low

	Port. rWeight	Bench. rWeight	Active rWeight	VaR (%) 5 Day, 95%	% of Total VaR
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>--</b>	<b>1.14</b>	<b>100.00</b>
<b>10 Highest</b>					
Government Of Canada 3.5% 01-dec-2045	9.90	1.69	8.21	0.24	20.74
Government Of Denmark 4.5% 15-nov-2038	0.88	0.08	0.80	0.02	1.45
Government Of Germany 0.25% 15-feb-2027	1.02	0.18	0.84	0.02	2.19
Government Of Germany 0.5% 15-feb-2026	0.99	0.16	0.84	0.02	1.77
Government Of Germany 0.5% 15-feb-2026	1.00	0.16	0.83	0.02	1.69
Government Of Germany 2.5% 04-jul-2044	1.00	0.17	0.82	0.03	2.59
Government Of Germany 2.5% 15-aug-2046	0.99	0.18	0.81	0.03	2.67
Government Of Germany 4.0% 04-jan-2037	1.01	0.22	0.79	0.02	2.19
Government Of Germany 4.75% 04-jul-2034	1.00	0.20	0.80	0.02	2.04
Government Of Germany 4.75% 04-jul-2040	1.00	0.17	0.83	0.03	2.27
Government Of Germany 5.5% 04-jan-2031	1.02	0.17	0.85	0.02	1.87
<b>10 Lowest</b>					
Other	89.96	21.22	68.75	0.90	79.26