

# Assetbasierte Allokation

EINZELWERTOPTIMIERUNG IST KEINE GEWISSENSFRAGE

Sie planen gerade Ihren Urlaub, wälzen Kataloge und genießen die Beratung des Reisebüros Ihres Vertrauens.

Nach langem Suchen haben Sie zwei Alternativen gefunden:

Wer die Wahl hat,  
hat die Qual.  
Immer richtig: munio

## Alternative A:

So kann Ihr Urlaub aussehen:  
30% Sonne, 30% Hotel und 40% Meer.

## Alternative B:

So kann Ihr Urlaub auch aussehen:  
5\* Hotel mit eigenem Spa-Bereich,  
direkt an einem kilometerlangen feinen Sandstrand. Sonne pur - auf Wunsch auch Schatten unter den Palmen oder Liegen am Pool mit Schirmen.

Entscheiden Sie sich von  
Anfang an für die  
richtige Alternative!



Assetbasierte Optimierung hat Ihre Da-seinsberechtigung im Rahmen von strategischen Allokationen. Sie erlaubt dem Kunden, ein grobes Konzept aufzuzeigen, ohne in die Details der Ausgestaltung des Konzeptes einzugehen. Diese Art der Betrachtung wirft zwei Grundprobleme auf:

### Problem A:

Wie in unserem Urlaubsbeispiel ist die Betrachtung aggregiert und oberflächlich.

### Problem B:

Wenn Sie in die Tiefe gehen müssen, dann stehen Sie vor dem Problem des Auffüllens der einzelnen Assets mit Einzelwerten. Je nach Wahl der Einzelwerte kann bei gleicher Assetstruktur ein vollkommen anderes Kundenprofil entstehen.

Die Optimierung  
von munio trägt beiden  
Problemen Rechnung.

*munio* trägt beidem Rechnung.

Da *munio* auf Basis von Einzelwerten optimiert, können Kundenvorgaben sehr genau umgesetzt werden.

Da *munio* auch erlaubt, eine vorgegebene Assetstruktur in die Betrachtungen einzubeziehen, wird die Brücke strategischer Beratung und taktischer Umsetzung elegant geschaffen.