

Was ist Risiko?

Wenn wir über Risiko sprechen, dann meinen wir Risiko.

Was ist Risiko?

Wenn ein Finanzberater von Risiko spricht, dann meint er meistens die Volatilität oder die Standardabweichung.

Doch was misst eigentlich diese Kennzahl?

Die Standardabweichung misst, wie stark die täglichen Renditen eines Wertpapiers um die durchschnittlich erwartete Rendite schwanken.

Die Schwankung der Rendite spiegelt aber in keiner Weise die Verluste wider.

Was ist Value at Risk?

Der Begriff Value at Risk (VaR) bezeichnet ein Risikomaß, das angibt, welchen Wert der Verlust einer bestimmten Risikoposition (z. B. eines Portfolios von Wertpapieren) mit einer gegebenen Wahrscheinlichkeit in einem gegebenen Zeithorizont nicht überschreitet.

Risiko ist
nicht gleich
Risiko!

munio rechnet mit
tatsächlichen Kursverlusten -
zu Ihrer Sicherheit!

munio rechnet weder mit Volatilität noch mit Wahrscheinlichkeiten eines Wertverlustes, sondern mit tatsächlichen Kursverlusten.

Fällt ein Wertpapier von 100 Euro auf 50 Euro, so entspricht es einem Verlust von 50%.

Selbstverständlich werden die Verluste in Abhängigkeit von Anlageperioden errechnet.

Steigt ein Wertpapier von 100 Euro auf 200 Euro, so definiert es **munio** als einen potentiellen Verlust von 200 auf 100 und weist diesem Wertpapier ein Risiko von 50% zu.

Risiko,
so wie der Kunde
es fühlt.

Durch diese geschickte Kombination errechnet **munio** unabhängig von Marktphasen repräsentative Risiken und agiert nicht trendfolgend.

