

Nicolas Bürkler und Stefan Hunziker

## Risiko

*Markets are very, very risky – more risky than the standard theories imagine.* (Benoit B. Mandelbrot, 2004)

Traditionelle Risiko- und Performancemasse, basierend auf dem Konzept der Standardabweichung von Periodenrenditen, verlieren ihre Gültigkeit beim Übergang der modell-theoretischen Approximation zu realen Ereignissen.

Für eine ganzheitliche Risiko und Renditebeurteilung wird in diesem Buch das Konzept des Extended Risk Rating (ERR) vorgestellt. Das ERR berücksichtigt verschiedene Risikoarten von Kapitalanlagen und erlaubt eine umfassende Betrachtung und Beurteilung von Risiko, Rendite und Performance.

73 S., Fr. 30.–

(Kapitalanlagen, Performance, Investorenbeziehung und Märkte; Bd. 1)

ISBN 978-3-905861-01-3

Erhältlich in Ihrer Buchhandlung



Verlag <sup>an der</sup> **Reuss**