

Inhalt

Einführung	17
1 Fit für Anlageklassen	21
1.1 Fit für Aktien	23
1.1.1 Allgemeine Funktionsweise	23
1.1.2 Ausgestaltungsformen	29
1.1.3 Investieren in Aktien	30
1.2 Fit für Anleihen	33
1.2.1 Allgemeine Funktionsweise	33
1.2.2 Ausgestaltungsformen	41
1.2.3 Investieren in Anleihen	43
1.3 Fit für Immobilien	46
1.3.1 Allgemeine Funktionsweise	46
1.3.2 Ausgestaltungsformen	51
1.3.3 Investieren in Immobilien	51
1.4 Dr. Quant	54
1.4.1 Einführung	54
1.4.2 Effektivverzinsung	55
2 Fit für einfache Portfolios	59
2.1 Fit für Diversifikation	60
2.2 Fit für Indizes	69
2.2.1 Aktienindizes	70
2.2.2 Rentenindizes	72
2.2.3 Immobilienindizes	73
2.3 Fit für Fonds	75
2.3.1 Allgemeine Funktionsweise	75
2.3.2 Kosten	77
2.3.3 Ausgestaltungsformen	80
2.3.4 Anlageschwerpunkte	83

2.4 Dr. Quant: Diversifikationseffekt bei zwei Wertpapieren	89
3 Fit für Derivate	95
3.1 Fit für Forwards und Futures	97
3.1.1 <i>Forwards</i>	97
3.1.2 <i>Futures</i>	105
3.2 Fit für Optionen	112
3.3 Dr. Quant: Bewertung von Optionen	124
3.3.1 <i>Fit für Black-Scholes-Merton</i>	124
3.3.2 <i>Fit für Greeks</i>	127
4 Fit für Zertifikate	133
4.1 Grundsätzliche Funktionsweise	134
4.1.1 <i>Lineare Zertifikate</i>	138
4.1.2 <i>Garantiezertifikate</i>	142
4.1.3 <i>Discountzertifikate</i>	147
4.1.4 <i>Hebelzertifikate</i>	154
4.1.5 <i>Bonuszertifikate</i>	157
4.1.6 <i>Expresszertifikate</i>	162
4.2 Allgemeine Eigenschaften von Zertifikaten	167
4.2.1 <i>Positive Eigenschaften für Privatanleger</i>	167
4.2.2 <i>Kosten</i>	169
4.2.3 <i>Risiken</i>	175
4.3 Dr. Quant: Renditeverteilungen	178
5 Fit für strategische Zertifikateportfolios	185
5.1 Erfolgsmessung	186
5.2 Portfoliozusammenstellung	191
5.2.1 <i>Risikoeinstellung von Anlegern</i>	191
5.2.2 <i>Grundsätzliche Portfoliostruktur</i>	193
5.2.3 <i>Ausgewählte Beispielportfolios</i>	196

5.3 Dr. Quant	203
5.3.1 Berechnung von Z-Omega	203
5.3.2 Berechnung der vorgestellten Portfolios	205
5.3.3 Analyse der vorgestellten Portfolios	210
5.4 Portfolioeigenschaften	215
 Zusammenfassung	223
Anhang	224
Literaturverzeichnis	225
Glossar	231
Stichwortverzeichnis	236