

# Inhalt

Einführung .....	17
<b>1 Fit für Anlageklassen .....</b>	<b>21</b>
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
<b>2 Fit für einfache Portfolios .....</b>	<b>59</b>
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
<b>3 Fit für Derivate . . . . .</b>	<b>95</b>
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
<b>4 Fit für Zertifikate . . . . .</b>	<b>133</b>
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
<b>5 Fit für strategische Zertifikateportfolios . . . . .</b>	<b>185</b>
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