

Inhalt

Vorwort	9
Einführung	11
Kapitel 1: Fit für Anlageklassen	13
1.1. Fit für Aktien.	15
1.1.1 Allgemeine Funktionsweise	15
1.1.2 Ausgestaltungsformen	22
1.1.3 Investieren in Aktien	23
1.2 Fit für Anleihen	27
1.2.1 Allgemeine Funktionsweise	27
1.2.2 Ausgestaltungsformen	36
1.2.3 Investieren in Anleihen.	38
1.3 Fit für Immobilien.	40
1.3.1 Allgemeine Grundlagen	40
1.3.2 Ausgestaltungsformen	45
1.3.3 Investieren in Immobilien	46
1.4 Dr. Quant	49
1.4.1 Einführung	49
1.4.2 Effektivverzinsung	50
Kapitel 2: Fit für einfache Portfolios	53
2.1 Fit für Diversifikation.	54
2.2 Fit für Indizes	64
2.2.1 Aktienindizes	65
2.2.2 Rentenindizes	68
2.2.3 Immobilienindizes	69
2.2.4 Alternative Gewichtungsmethoden	71

2.3 Fit für Fonds	73
2.3.1 Allgemeine Funktionsweise von Fonds	73
2.3.2 Kosten	75
2.3.3 Ausgestaltungsformen	78
2.3.4 Anlageschwerpunkte	81
2.3.5 ETFs	88
2.4 Dr. Quant: Diversifikationseffekt bei zwei Wertpapieren	91
Kapitel 3: Fit für Derivate	99
3.1 Fit für Forwards und Futures	101
3.1.1 Forwards	101
3.1.2 Futures	111
3.2 Fit für Optionen	117
3.3 Dr. Quant: Bewertung von Optionen	130
3.3.1 Fit für Black-Scholes-Merton	130
3.3.2 Fit für Greeks.	133
Kapitel 4: Fit für Zertifikate.	139
4.1 Grundsätzliche Funktionsweise.	140
4.1.1 Lineare Zertifikate	143
4.1.2 Garantiezertifikate	146
4.1.3 Discountzertifikate und Aktienanleihen	151
4.1.4 Expresszertifikate.	158
4.2 Dr. Quant: Renditeverteilungen	163
Kapitel 5: Fit für strategische Portfolios.	167
5.1 Erfolgsmessung	168
5.2 Portfoliozusammenstellung	175
5.2.1 Risikoeinstellung des Anlegers	175
5.2.2 Grundsätzliche Portfoliostruktur	177
5.2.3 Ausgewählte Beispielpportfolios	180

5.3 Dr. Quant	188
5.3.1 Mean-Variance (MV) und robuste MV-Portfolio- Optimierung	188
5.3.2 Berechnung von Z-Omega.	190
5.3.3 Berechnungen der vorgestellten Portfolios	193
5.4 Portfolioeigenschaften	202
Schlusswort.	211
Anhang.	213
Verteilungsfunktion der Standard-Normalverteilung	213
Literaturverzeichnis.	214
Abkürzungsverzeichnis	220
Glossar	221
Abbildungsverzeichnis.	226
Tabellenverzeichnis.	229
Stichwortverzeichnis	230