

Prof. Dr. Rudi Zagst, Michael Huber

# **FIT FÜR DIE GELDANLAGE**

Chancen ergreifen und Risiken vermeiden

# FBV

© des Titels »Fit für die Geldanlage« von Rudi Zagst und Michael Huber (978-3-95972-307-7)  
2020 by FinanzBuch Verlag, Münchner Verlagsgruppe GmbH, München  
Nähere Informationen unter: <http://www.finanzbuchverlag.de>

# Inhalt

<b>Vorwort</b> .....	9
<b>Einführung</b> .....	11
<b>Kapitel 1: Fit für Anlageklassen</b> .....	13
1.1. Fit für Aktien. ....	15
1.1.1 <i>Allgemeine Funktionsweise</i> .....	15
1.1.2 <i>Ausgestaltungsformen</i> .....	22
1.1.3 <i>Investieren in Aktien</i> .....	23
1.2 Fit für Anleihen .....	27
1.2.1 <i>Allgemeine Funktionsweise</i> .....	27
1.2.2 <i>Ausgestaltungsformen</i> .....	36
1.2.3 <i>Investieren in Anleihen</i> .....	38
1.3 Fit für Immobilien .....	40
1.3.1 <i>Allgemeine Grundlagen</i> .....	40
1.3.2 <i>Ausgestaltungsformen</i> .....	45
1.3.3 <i>Investieren in Immobilien</i> .....	46
1.4 Dr. Quant .....	49
1.4.1 <i>Einführung</i> .....	49
1.4.2 <i>Effektivverzinsung</i> .....	50
<b>Kapitel 2: Fit für einfache Portfolios</b> .....	53
2.1 Fit für Diversifikation. ....	54
2.2 Fit für Indizes .....	64
2.2.1 <i>Aktienindizes</i> .....	65
2.2.2 <i>Rentenindizes</i> .....	68
2.2.3 <i>Immobilienindizes</i> .....	69
2.2.4 <i>Alternative Gewichtungsmethoden</i> .....	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
<b>Kapitel 3: Fit für Derivate . . . . .</b>	<b>99</b>
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
<b>Kapitel 4: Fit für Zertifikate . . . . .</b>	<b>139</b>
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
<b>Kapitel 5: Fit für strategische Portfolios . . . . .</b>	<b>167</b>
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 Beispielportfolios . . . . .	180

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