

Mario Bügler

Alternative Investments zur Optimierung des traditionellen Portfolios anhand von Hedge Funds

Diplomarbeit

BEI GRIN MACHT SICH IHR WISSEN BEZAHLT



- Wir veröffentlichen Ihre Hausarbeit, Bachelor- und Masterarbeit
- Ihr eigenes eBook und Buch - weltweit in allen wichtigen Shops
- Verdienen Sie an jedem Verkauf

Jetzt bei www.GRIN.com hochladen
und kostenlos publizieren



Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek:

Die Deutsche Bibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de/> abrufbar.

Dieses Werk sowie alle darin enthaltenen einzelnen Beiträge und Abbildungen sind urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung, die nicht ausdrücklich vom Urheberrechtsschutz zugelassen ist, bedarf der vorherigen Zustimmung des Verlanges. Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Bearbeitungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen, Auswertungen durch Datenbanken und für die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronische Systeme. Alle Rechte, auch die des auszugsweisen Nachdrucks, der fotomechanischen Wiedergabe (einschließlich Mikrokopie) sowie der Auswertung durch Datenbanken oder ähnliche Einrichtungen, vorbehalten.

Impressum:

Copyright © 2003 GRIN Verlag
ISBN: 9783638213974

Dieses Buch bei GRIN:

<https://www.grin.com/document/16596>

Mario Bügler

Alternative Investments zur Optimierung des traditionellen Portfolios anhand von Hedge Funds

GRIN - Your knowledge has value

Der GRIN Verlag publiziert seit 1998 wissenschaftliche Arbeiten von Studenten, Hochschullehrern und anderen Akademikern als eBook und gedrucktes Buch. Die Verlagswebsite www.grin.com ist die ideale Plattform zur Veröffentlichung von Hausarbeiten, Abschlussarbeiten, wissenschaftlichen Aufsätzen, Dissertationen und Fachbüchern.

Besuchen Sie uns im Internet:

<http://www.grin.com/>

<http://www.facebook.com/grincom>

http://www.twitter.com/grin_com

BERUFSAKADEMIE VILLINGEN-SCHWENNINGEN

STAATLICHE STUDIENAKADEMIE

Ausbildungsbereich

WIRTSCHAFT

Fachrichtung

BANKEN UND BAUSPARKASSEN

DRESDNER BANK AG

Diplomarbeit

**Alternative Investments zur Optimierung des traditionellen
Portfolios, dargestellt an Hedge Funds**

vorgelegt von Mario Bügler

am 30.06.2003

angefertigt im 6. Semester

Studienjahrgang 2000

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	II
Abbildungsverzeichnis	IV
Tabellenverzeichnis	IV
Abkürzungsverzeichnis	V
1 Einleitung	1
1.1 Problemstellung	1
1.2 Ziel und Aufbau der Arbeit	3
2 Portfolio-Selection-Modell von Markowitz.....	5
2.1 Entwicklung der Portfoliotheorie	5
2.2 Diversifikationseffekt und Portfolioeffizienz.....	6
2.3 Grenzen des Portfolio-Selection-Modells	7
3 Abgrenzung „Traditionelle Investments“ – „Alternative Investments“	8
4 Alternative Investments	10
4.1 Überblick	10
4.2 Hauptvertreter der Alternative Investments	11
4.2.1 Private Equity	11
4.2.2 Managed Futures	13
4.2.3 Rohstoffe (Commodities)	13
4.2.4 Immobilien	14
4.2.5 Kunstgegenstände	15
5 Hedge Funds als ideale Komponente für eine verbesserte Portfolioeffizienz.....	17
5.1 Grundlagen der Hedge Funds	17
5.1.1 Definition und Merkmale von Hedge Funds.....	17
5.1.2 Geschichte und aktuelle Entwicklungen	19
5.2 Managementstrategien.....	21
5.2.1 Global-Macro-Strategie	21
5.2.2 Long-Short-Strategie	22
5.2.3 Marktneutrale Strategien (Relative Value Arbitrage)	23
5.2.3.1 Anleihen-Arbitrage (Fixed Income Arbitrage).....	24
5.2.3.2 Wandelanleihen-Arbitrage (Convertible Bond Arbitrage)	24
5.2.4 Event-Driven-Strategien.....	24