

Eine für das Portfoliomanagement wichtige Eigenschaft von Anleihen ist ihre Konvexität, d.h. die Krümmung ihrer Preis-Rendite-Kurve. Betrachtet man zwei hypothetische Anleihen die in sämtlichen Eigenschaften außer der Höhe der Konvexität identisch sind, so fällt der Preis der Anleihe mit der höheren Konvexität bei Renditeerhöhungen weniger stark und steigt bei Renditeverringerungen stärker als der Preis der Anleihe mit der geringeren Konvexität. In diesem theoretischen Setup ist es also immer vorteilhafter die Anleihe mit der höheren Konvexität im Portfolio zu haben. In der Realität können zwei solche Anleihen allerdings nicht lange identisch bleiben, da sie sich aufgrund von Nachfrageeffekten rasch in ihren Marktpreisen unterscheiden werden. Doch entspricht dieser Preisunterschied stets dem tatsächlichen Wert des Vorteils, den man aus dem Konvexitätsunterschied zieht? Der Autor stellt zwei Handelsstrategien vor die auf diesem Konzept basieren und zeigt, dass der Konvexitätsunterschied genutzt werden kann, um systematisch Gewinne zu erzielen. Aufgrund der Ergebnisse der durchgeführten empirischen Analyse kann dazu geraten werden, bei geplanten Haltedauern von drei bis sechs Monaten Konvexität gezielt zu verkaufen, während bei längeren Halteperioden ein Erwerb von Konvexität die Portfoliorendite erhöht.

Nucleation Theory (Lecture Notes in Physics), The Handy Boy; a Modern Handy Book of Practical and Profitable Pastimes, The Puppy Who Wanted to be a Boy, The New Illustrated Encyclopedia of Gardening (Volume 22 Tan to Tur), Origami for Christmas, Mothers and Fathers Judgments about Young Childrens Autonomy, Level III: Instructors Guide, Dinosaurs (Disney presents The Wonderful World of Knowledge),

[\[PDF\] Nucleation Theory \(Lecture Notes in Physics\)](#)

[\[PDF\] The Handy Boy; a Modern Handy Book of Practical and Profitable Pastimes](#)

[\[PDF\] The Puppy Who Wanted to be a Boy](#)

[\[PDF\] The New Illustrated Encyclopedia of Gardening \(Volume 22 Tan to Tur\)](#)

[\[PDF\] Origami for Christmas](#)

[\[PDF\] Mothers and Fathers Judgments about Young Childrens Autonomy](#)

[\[PDF\] Level III: Instructors Guide](#)

[\[PDF\] Dinosaurs \(Disney presents The Wonderful World of Knowledge\)](#)

The ebook title is Handelsstrategien mit Konvexität: Empirische Analyse der relativen Performance von Bullet- und Barbellstrategien im U.S. Treasury Markt (German Edition). Thank you to Madeline Black who give us a downloadable file of Handelsstrategien mit Konvexität: Empirische Analyse der relativen Performance von Bullet- und Barbellstrategien im U.S. Treasury Markt (German Edition) for free. Maybe you love a ebook, visitor Im no host the book in my blog, all of file of ebook in simplehrguide.com hosted at 3rd party web. No permission needed to read a file, just click download, and the file of the ebook is be yours. I ask visitor if you crazy a book you have to buy the legal file of this book for support the writer.