



# Risiko- und Performancekennzahlen zur Strategiebewertung von Hedge Fonds

*Stephan H. Gerlach*

 **Download**

 **Online Lesen**

**Risiko- und Performancekennzahlen zur Strategiebewertung von Hedge Fonds** Stephan H. Gerlach

 [Download Risiko- und Performancekennzahlen zur Strategiebewertun  
...pdf](#)

 [Online Lesen Risiko- und Performancekennzahlen zur Strategiebewert  
...pdf](#)

# **Risiko- und Performancekennzahlen zur Strategiebewertung von Hedge Fonds**

*Stephan H. Gerlach*

**Risiko- und Performancekennzahlen zur Strategiebewertung von Hedge Fonds** Stephan H. Gerlach

## Downloaden und kostenlos lesen Risiko- und Performancekennzahlen zur Strategiebewertung von Hedge Fonds Stephan H. Gerlach

---

148 Seiten

### Kurzbeschreibung

Hedge Fonds haben sich in den letzten Jahrzehnten von einer Investmentmöglichkeit reicher Privatleute hin zu Investmentgesellschaften mit teils internationalem Einfluss entwickelt. So gehören zu ihrem Kundenkreis mittlerweile auch Versicherungen, Pensionskassen und Stiftungen, während das Eigenkapital in den vergangenen Jahren auf bis zu 1.868 Mrd. US \$ Ende 2007 gestiegen ist. Im Vergleich zu den Mitteln von beispielsweise Investment- und Pensionsfonds, wirkt diese Zahl jedoch noch relativ gering. So käme man selbst bei Unterstellung eines durchschnittlichen Fremdkapitalhebels von zwei unter Zugrundelegung aktueller Daten auf etwa 2.663 Mrd. US \$ Anlagevolumen - etwa ein Siebtel der jeweiligen beiden anderen Anlageklassen. Auf die meisten Menschen wirken diese undurchsichtigen Investmentgesellschaften jedoch beängstigend, was nicht zuletzt durch die zumeist negativen Berichterstattungen der Medien forciert wird. So stehen positiven Berichten über zwei- und sogar dreistellige Renditen über mehrere Jahre Schlagzeilen über die Bedrohung des Finanzsystems entgegen. Noch heute ist vielen die Spekulation des Quantum Fonds gegen das britische Pfund 1992 oder der Zusammenbruch des LTCM Fonds 1998, der massive Interventionen zur Stützung des Finanzsystems bedingte, ein Begriff. Doch auch in letzter Zeit fielen Hedge Fonds der breiten Öffentlichkeit zum Beispiel durch den Betrugsfall von Bernard Madoff und die Involvierung in Spekulationen mit Kreditderivaten auf, die eine der schlimmsten Weltwirtschaftskrisen seit den Dreißigern auslöste. Das vorliegende Buch bietet einen Überblick über ausgewählte Kennzahlen zur Abwägung von Rendite und Risiken von Hedge Fonds. Dabei soll jedoch nicht auf deren Gefahren im weltweiten Wirtschaftssystem, die vor allem von einer sehr geringen Regulierung und teils massivem Fremdkapitaleinsatz ausgehen, eingegangen werden. Es wird insbesondere die These geprüft, dass Hedge Fonds in der Lage sind, höhere Renditen bei geringerem Risiko als traditionelle Anlageklassen und unabhängig vom Marktumfeld zu liefern. Dieser Aspekt ist vor allem vor dem Hintergrund der starken Marktbewegungen seit Beginn der Finanzkrise 2007 von Interesse, in deren Folge auch viele Hedge Fonds von massiven Verlusten betroffen waren oder aufgelöst wurden. Hierzu soll anhand der Daten von Credit Suisse/Tremont eine Untersuchung verschiedener Risiko- und Performance Kennzahlen für 12 verschiedene Hedge Fonds Indizes und 3 Vergleichsindizes Aufschluss über das Rendite-Risiko-Profil liefern und die Eignung zur Erreichung positiver Renditen, unabhängig vom Marktumfeld, untersucht werden. Da viele Studien die ungewöhnlichen Ausprägungen der höheren Verteilungsmomente und eine erhöhte Autokorrelation von Hedge Fonds anprangern, sollen neben traditionellen Kennzahlen auch moderne Maße, die diesem Rechnung tragen, betrachtet werden. Es wird untersucht, ob die bisherigen Ansätze noch geeignet sind, ein vertrauensvolles Urteil über moderne Anlageinstrumente zu bilden. Über den Autor und weitere Mitwirkende

Stephan Gerlach, Diplomkaufmann, geboren 1983 in Hamburg.

Download and Read Online Risiko- und Performancekennzahlen zur Strategiebewertung von Hedge Fonds Stephan H. Gerlach #HC8NY1EZSQ5

Lesen Sie Risiko- und Performancekennzahlen zur Strategiebewertung von Hedge Fonds von Stephan H. Gerlach für online ebook Risiko- und Performancekennzahlen zur Strategiebewertung von Hedge Fonds von Stephan H. Gerlach Kostenlose PDF d0wnl0ad, Hörbücher, Bücher zu lesen, gute Bücher zu lesen, billige Bücher, gute Bücher, Online-Bücher, Bücher online, Buchbesprechungen epub, Bücher lesen online, Bücher online zu lesen, Online-Bibliothek, greatbooks zu lesen, PDF Beste Bücher zu lesen, Top-Bücher zu lesen Risiko- und Performancekennzahlen zur Strategiebewertung von Hedge Fonds von Stephan H. Gerlach Bücher online zu lesen. Online Risiko- und Performancekennzahlen zur Strategiebewertung von Hedge Fonds von Stephan H. Gerlach ebook PDF herunterladen Risiko- und Performancekennzahlen zur Strategiebewertung von Hedge Fonds von Stephan H. Gerlach Doc Risiko- und Performancekennzahlen zur Strategiebewertung von Hedge Fonds von Stephan H. Gerlach Mobipocket Risiko- und Performancekennzahlen zur Strategiebewertung von Hedge Fonds von Stephan H. Gerlach EPub