



Aufbau und Bewertung einer Wertpapieranlage

Ertragskennlinie

Ein Wertpapier wird nur dann als eine Investition angesehen, wenn die Qualität der Bewertung der Rendite...  
 die Rendite der Bundesanleihe gegenüber der Rendite der Staatsanleihe...  
 die Rendite der Staatsanleihe gegenüber der Rendite der Unternehmensanleihe...  
 die Rendite der Unternehmensanleihe gegenüber der Rendite der Fremdanleihe...  
 die Rendite der Fremdanleihe gegenüber der Rendite der Eigenanleihe...

Die Renditekennlinie zeigt die Rendite der Wertpapieranlage...  
 die Renditekennlinie zeigt die Rendite der Wertpapieranlage...  
 die Renditekennlinie zeigt die Rendite der Wertpapieranlage...

Asset Class	Yield	Duration	Volatility
Treasury	4.5%	1.5	0.1
State	5.0%	2.0	0.2
Corporate	6.0%	3.0	0.3
Foreign	7.0%	4.0	0.4

Asset Class	Yield	Duration	Volatility	Weight	Contribution
Treasury	4.5%	1.5	0.1	0.2	0.09
State	5.0%	2.0	0.2	0.3	0.15
Corporate	6.0%	3.0	0.3	0.4	0.24
Foreign	7.0%	4.0	0.4	0.1	0.07
<b>Total</b>	<b>5.6%</b>	<b>2.7</b>	<b>0.2</b>	<b>1.0</b>	<b>0.55</b>