

Literaturverzeichnis

- [1] **Alford, Andrew; Jones, Rober C.; Lim, Terence; u.a. (2004):** *Fundamentals Drive Alpha*,
www.goldmansachs.com/client_services/asset_management/institutional/pdf/fundamentals_drive_alpha.pdf, (15.05.2007).
- [2] **Alford, Andrew (2006):** *Demystifying the Newest Equity Long-Short Strategies: Making the Unconventional Conventional*,
www.goldmansachs.com/client_services/asset_management/institutional/pdf/PS_equitylong-short.pdf, (15.05.2007).
- [3] **Ali, Paul U.; Gold, Martin L. (2001):** *An Overview of 'Portable Alpha' Strategies, with Practical Guidance for Fiduciaries and Some Comments on the Prudent Investor Rule*, Working Paper, Mai 2001, University of Queensland, T.C. Beirne School of Law, Brisbane, Australia.
- [4] **Amenc, No l; Malaise, Phillipe; Martellini, Lionel (2006):** *From Delivering to Packaging of Alpha*, in: Journal of Portfolio Management, Vol. 32, S. 90-98.
- [5] **Anson, Mark (2005):** *Institutional Portfolio Management*, in: Journal of Portfolio Management, Vol. 31, Summer 2005, S. 33-43.
- [6] **Arnott, Robert D. (2002):** *Risk Budgeting and Portable Alpha*, in: Journal of Investing, Vol. 11, S. 15-22.
- [7] **Bank of England (Hrsg.) (2006):** *The Search of Alpha*, in: Bank of England Quarterly Bulletin, Vol. 44, S. 272-273.
- [8] **Becker, Michael (2002):** *Balanced Portfoliomanagement*, in: Hockmann, Heinz J./Thießen, Friedrich (Hrsg.): *Investment Banking*, Stuttgart: Schäffer-Poeschel.
- [9] **Beike, Rolf; Schlütz, Johannes (2001):** *Finanznachrichten lesen, verstehen, nutzen: ein Wegweiser durch Kursnotierungen und Marktberichte*, 3. Auflage, Stuttgart: Schäffer-Poeschel.

- [10] **Beinner, Jonathan; Iain, Lindsay; McDermott, Scott (2004):** *Active Alpha Investing: Redefining the Role of Fixed Income in a Portfolio*,
www.goldmansachs.com/client_services/asset_management/institutional/pdf/ps_active_alpha_perspectives.pdf,
 (15.05.2007).
- [11] **Bernstein, Peter L. (1992):** *Capital Ideas - The Improbable Origins of Modern Wall*, Hoboken, New Jersey: John Wiley & Sons.
- [12] **Bernstein, Peter L. (2006a):** *The Paradox of The Efficient Market*, in: Journal of Portfolio Management, Vol. 32 Issue 2, S. 1.
- [13] **Bernstein, Peter L. (2006b):** *The Great Alpha Merry-Go-Round*, in: Journal of Portfolio Management, Vol. 32 Issue 3, S. 1.
- [14] **Bernstein, Peter L. (2007):** *Capital Ideas Evolving*, Hoboken, New Jersey: John Wiley & Sons.
- [15] **Brandes, Wolf; Hus, Christoph; Preissner, Andreas) (2007):** *Geld verdienen mit fallenden Kurse*, in: Financial Times Deutschland, 6.06.07, S. 27.
- [16] **Bruns, Christoph; Meyer-Bullerdiek, Frieder (2003):** *Professionelles Portfoliomanagement - Aufbau, Umsetzung und Erfolgskontrolle strukturierter Anlagestrategien*, 3. Auflage, Stuttgart: Schäffer-Poeschel.
- [17] **Büschgen, Hans E.(1979):** *Die Portefeuilletheorie als Entscheidungs- und Erklärungsmodell*, in: Bruns, Georg/Häuser, Karl (Hrsg.): Rendite und Kapitalmarkt, Frankfurt: Knapp Fritz.
- [18] **Calio, Vince (2005):** *Porting alpha can be a heavy burden*, in: Pensions & Investments, Vol. 33, S. 3-44.
- [19] **Calio, Vince (2006):** *Small managers are big on ideas*, in: Pensions & Investments, Vol. 34 Issue 2, S. 3-77.
- [20] **Chernoff, Joel (2003):** *Real Innovation*, in: Pensions & Investments, Vol. 31, S. 13-53.
- [21] **Chernoff, Joel (2005):** *Lower Returns Put Portable Alpha In Better Light*, in: Pensions & Investments, Vol. 34 Issue 2, S. 3-77.

- [22] **Clarke, Roger; de Silve, Harindra; Thorley, Steven (2000):** *Portfolio Constraints and the Fundamental Law of Active Management*, in: Financial Analysts Journal, Vol. 58, S. 48-66.
- [23] **Crawford, Gregory (2006):** *Investors' pursuit of alpha is showing no sign of slowing*, in: Pensions & Investments, Vol. 34 Issue 7, S. 2-42.
- [24] **Drosdek, Andreas (2005):** *Die wichtigsten Philosophen für Manager*, in: Handelsblatt Management Bibliothek, Band 7, Frankfurt/Main: Campus.
- [25] **Dudley, Nathan (2006):** *Separating Alpha From Beta*, in: Canadian Investment Review, Vol. 19 Issue 1, S. R20.
- [26] **Ebertz, Thomas; Scherer, Bernhard (1998):** *Das Rahmenwerk des aktiven Portfoliomanagements*, in: Kleeberg, Jochen M./Rehkugler, Heinz (Hrsg.): Handbuch Portfoliomanagement, Bad Soden/Ts.: Uhlenbruch.
- [27] **Eisele, Patrik (2007):** *Vor dem marktunabhängigen Mehrertrag steht eine tiefgehende Analyse*, in: Portfolio Institutionell, Ausgabe 2, März 2007, S. 29-34.
- [28] **Fama, Eugene F. (1970):** *Efficient Capital Markets: A Review of Theorie and Empirical Work*, in: Journal of Finance, Vol. 25, S. 383-418.
- [29] **Ferro, Kevin (2005):** *Manager ersetzen Leerverkäufe durch Derivate*, in: Handelsblatt, Nr. 227, 23.11.2005, S. 36.
- [30] **Green, Phil (2006):** *Separating Alpha and Beta: What's the Big Idea? Get Ready for a Revolution*, in: Institutional Investor, Vol. 40, S. 6-7.
- [31] **Günther, Stefan (1998):** *Praktische Bedeutung und professioneller Einsatz von Benchmarkportfolios*, in: Kleeberg, Jochen M./Rehkugler, Heinz (Hrsg.): Handbuch Portfoliomanagement, Bad Soden/Ts.: Uhlenbruch.
- [32] **Gupta, Pranay; Straatman, Jan (2005):** *Alpha and beta in an Exposure based Framework*, Working Paper, Juli 2005, verfügbar über SSRN: www.ssrn.com/abstract=765064.
- [33] **Hill, Joanne M. (2006):** *Alpha as a Net Zero-Sum Game - How serious a constraint?*, in: Journal of Portfolio Management, Vol. 32 Issue 4, S. 24-32.

- [34] **Hua, Thao; Payne, Beatrix (2006):** *Cashing in on high-alpha currency strategies*, in: Pensions & Investments, Vol. 34 Issue 18, S. 3-47.
- [35] **Investment Company Institute (Hrsg.) (2007):** *2007 Investment Company Fact Book*, 47. Ausgabe,
http://www.icifactbook.org/pdf/2007_factbook.pdf,
 (15.05.2007).
- [36] **Jacobs, Bruce I.; Levy, Kenneth N. (2006):** *Enhanced Active Equity Strategies - Relaxing the long-only constraint in the pursuit of active return.*, in: Journal of Portfolio Management, Vol. 32, S. 45-55.
- [37] **Jensen, Michael C. (1967):** *The Performance Of Mutual Funds In The Period 1945-1964*, in: Journal of Finance, Vol. 23, Issue 2 S. 389-416.
- [38] **Kirchner, C. (2007):** *Kampf um jeden Basispunkt*, in: Handelsblatt, Nr. 76, 19.04.2007, S. 28.
- [39] **Kung, Edward; Pohlman, Larry (2004):** *Portable Alpha*, in: Journal of Portfolio Management, Vol. 30, S. 78-87.
- [40] **Kung, Edward; Pohlman, Larry (2005):** *An Alpha + Beta Framework*, in: Journal of Investing, Vol. 14 Issue 4, Winter 2005, S. 9-16.
- [41] **Kumpan, Christoph (2006):** *Börsenmacht Hege-Fonds - Die Regelungen in den USA und mögliche Implikationen für Deutschland*, in: Zeitschrift für das gesamte Handelsrecht und Wirtschaftsrecht, Bd. 170, Februar 2006, S. 39-71.
- [42] **Lett, Tristram S. (2007):** *130/30 101*,
<http://www.bfinance.com/inst/article.do?serieId=1&docid=N12474>, (15.05.2007).
- [43] **Lindsay, Iain; Arnott, Scott (2005):** *Currency: An Untapped Alpha Source*,
http://www2.goldmansachs.com/client_services/asset_management/institutional/pdf/ps_active_currency.pdf,
 (15.05.2007).
- [44] **Litterman, Bob (2005):** *Beyond Active Alpha*,
http://www2.goldmansachs.com/client_services/asset_management/institutional/pdf/aa_beyond_alpha.pdf,
 (15.05.2007).

- [45] **Markowitz, Harry M. (1952)**: *Portfolio Selection*, in: Journal of Finance, Vol. 7, S. 77-91.
- [46] **Möller, Hans P. (1985)**: *Die Informationseffizienz des deutschen Kapitalmarktes*, in: ZfbF, 37. Jg. Nr. 6, S. 500-518.
- [47] **Murphy, Eric A. (2006)**: *Inefficiencies of Portable Alpha Models*, Working Paper, Juli 2006, verfügbar über SSRN: www.ssrn.com/abstract=921760.
- [48] **Nickel, Nils-Holger (2005)**: *Portfoliooptimierung im Fondsmanagement von Kapitalanlagegesellschaften*, hrsg. Derigs, Ulrich, Aachen: Shaker, (zugel. Diss. Köln, 2005).
- [49] **o.V., Börsen Zeitung (2006)**: *ETF bei Institutionellen immer beliebter*, in: Börsen Zeitung, Nummer 217, 10.11.2006, S. 18.
- [50] **o.V., Eurex Rundschreiben (010/02)**: *Anpassung der Eurex Margin-Parameter*, Eurex Clearing AG, 28.01.2002.
- [51] **Petyel, Todd E. (2000)**: *Portable Alpha Travels New Roads*, in: Pensions & Investments, Vol. 33, S. 40.
- [52] **Pluta, John (2007)**: *Portable Alpha Applications in the LDI Framework*, in: Benefits Canada, Vol. 31 Issue 1, S. 37.
- [53] **Regner, Wolfgang (2007)**: *Die Jagd nach dem Alpha*, in: Fonds exklusiv, Ausgabe 1/2007, S. 62-66.
- [54] **Rehkugler, Heinz (1998)**: *Grundlagen des Portfoliomanagements*, in: Kleeberg, Jochen M./Rehkugler, Heinz (Hrsg.): Handbuch Portfoliomanagement, Bad Soden/Ts.: Uhlenbruch.
- [55] **Rudolph, Bernd (2003)**: *Theorie und Empirie der Asset Allocation*, in: Dichtl, Hubert/Kleeberg, Jochen M./Schlenger, Christian (Hrsg.): Handbuch Asset Allocation. Innovative Konzepte zur systematischen Portfolioplanung, Bad Soden/Ts.: Uhlenbruch.
- [56] **Ryan, Ronald (2006)**: *No Alpha in Bonds!*, in: Investment Management Weekly, Vol. 19, S. 2-10.
- [57] **Schlenger, Christian (1998)**: *Aktives Management von Aktienportfolios - Information, Entscheidung und Erfolg auf der Basis von Aktienalphas*, hrsg. Steiner, Manfred (Hrsg.): Reihe Portfoliomanagement, Bd. 9, Bad Soden/Ts.: Uhlenbruch, (zugel. Diss. München, 1998).

- [58] **Schmidt-von Rhein, Andreas (1996)**: *Die Moderne Portfoliotheorie im praktischen Wertpapiermanagement*, hrsg. Steiner, Manfred (Hrsg.): Reihe Portfoliomanagement, Bd. 4, Bad Soden/Ts.: Uhlenbruch, (zugel. Diss. Freiburg, 1996).
- [59] **Schneeweis, Thomas (1999)**: *Alpha, Alpha, Whose got the Alpha?*, Working Paper, Oktober 1999, University of Massachusetts, Amherst, Massachusetts.
- [60] **Schwarz, Edward; Hill, Joanne; Schneeweis, Thomas (1986)**: *Financial Futures: Fundamentals, Strategies, and Application*, Homewood, Illinois: Irwin.
- [61] **Sharpe, William F. (1963)**: *A Simplified Model for Portfolio Analysis*, in: Management Science, Vol. 9, S. 277-293.
- [62] **Sharpe, William F. (1964)**: *Capital Asset Prices: A Theory of Market Equilibrium under Conditions of Risk*, in: Journal of Finance, Vol. 19, No. 3, S. 425-442.
- [63] **Sharpe, William F. (2007)**: *Investors and Markets - Portfolio Choices, Asset Prices, and Investment Advice*, Princeton, New Jersey: Princeton University Press.
- [64] **Signer, Andreas (2003)**: *Generieren Hedge Funds einen Mehrwert?*, Bern: Haupt, (zugel. Diss. Zürich, 2003).
- [65] **Stahlhut, Bettina (1997)**: *Messung und Analyse der Performance von Aktienportfolios: theoretische Grundlagen ausgewählter Konzepte und deren praktische Bedeutung*, Diskussionsbeiträge zu Bankbetriebslehre, Bd. 5, Frankfurt/Main: Bankakademie-Verlag.
- [66] **Steiner, Manfred; Bruns, Christoph (2002)**: *Wertpapiermanagement - Professionelle Wertpapieranalyse und Portfoliostrukturierung*, 8. Auflage, Stuttgart: Schäffer-Poeschel.
- [67] **Strong, Robert A. (2006)**: *Portfolio Construction, Management, and Protection*, 4. Auflage, Mason, Ohio: Thomson South-Western.
- [68] **Thomas, Ric (2006)**: *Extending the Alpha Universe*, www.ssga.com/library/esps/ricthomasextendingalpha20060413/page.html, (07.05.2007).
- [69] **Trammel, Susan (2003)**: *The Great Debate*, in CFA Magazine, Nov-Dec 2003, S. 29.

- [70] **Tran, Vinh Q. (2006):** *Evaluating Hedge Fund Performance*, Hoboken, New Jersey: John Wiley & Sons.
- [71] **Walls, Amy (2006):** *Fixed Income: An Overlooked Source of Portable Alpha*, in: *Institutional Investor*, Vol. 40, S. 6-7.
- [72] **Waring, Barton; Siegel, Laurence B. (2006):** *The Myth of the Absolute-Return Investor*, in: *Financial Analyst Journal*, Vol. 62 Number 2, S. 14-21.
- [73] **Warner, Joan (2006):** *The Case For Portable Alpha*, in: *Financial Planning*, Vol. 35 Issue 2, S. 48-53.
- [74] **Warwick, Ben (2000):** *Searching for Alpha - The Quest for Exceptional Investment Performance*, New York, NY: John Wiley & Sons.
- [75] **Wittrock, Carsten; Mielke, Ralf (2002):** *Messung und Präsentation der Performance*, in: Hockmann, Heinz J./Thießen, Friedrich (Hrsg.): *Investment Banking*, Stuttgart: Schäffer-Poeschel.