

■ **Die Basis der Fondsanlage**

Die Fondsauswahl wächst und wächst. Zudem ringen neuerdings die Vertreter von „aktivem“ und „passivem“ Fondsmanagement um die Gunst der privaten Kunden. Da sollte man auf jeden Fall über die allgemeinen Grundlagen eines Fondsinvestments informiert sein. 6

■ **Interview: Der große Blick**

Der deutsche Fondsmanager Dr. Jens Ehrhardt hat die Erfahrung, die Kompetenz und die Ruhe, um über den Stand der Märkte im Rahmen der einzelnen Asset-Klassen zu informieren. Zudem lernt der Leser etwas über die Vorzüge von Value-Werten. 10

■ **Der Sieger**

Viele Fonds-Anleger bevorzugen immer noch die ausschließliche Anlage in deutsche Aktien. Dabei werden sie aber in ihrem Heimatmarkt durchaus nicht immer bestens bedient. Eine deutliche Ausnahme ist der „DWS Deutschland“. Mit diesem Deutschland-Fonds war man bisher absolut auf der richtigen Seite. 14



■ **Anlage-Idee: EMERGING MARKETS**

Wären Sie 1996 auf die Idee gekommen, in einen Indien-Fonds zu investieren? Nein? Schade für Sie! Auch mit einem Osteuropa-Fonds wären Sie überaus glücklich geworden. Aber wir stehen ja immer noch erst am Anfang. Die Prognosen für die so genannten Emerging Markets sind hervorragend und vor allem glaubwürdig. Ganz gleich ob es um Brasilien oder Vietnam geht. 16



■ **Anlage-Idee: ROHSTOFFE**

• **Dauerbrenner Rohstoffe**

Sie treiben sich gegenseitig, die Schwellenländer und die Rohstoffmärkte. Die Ressourcen-Ausbeutung unserer Agrar- und Industrie-Rohstoffe schreitet gewaltig voran. Noch ist China der Preistreiber Nr. 1. Doch dicht gefolgt von weiteren Wachstumsmärkten, wird die Spreizung zwischen Angebot und Nachfrage immer größer. 18

• **Gold, Silber und Uran...**

stehen nach Expertenmeinung immer noch am Anfang einer Rallye. Für Investoren, die bislang den Einstieg verpasst haben, ist es noch nicht zu spät. Minenaktien sind bewertungstechnisch nach wie vor günstig. Entsprechende Fonds laden ein zur Investition. 20

• **Holz ist Geld**

Unser Wald, lange Zeit die wirtschaftliche Grundlage jedweder Zivilisation, findet heute auch immer mehr Beachtung als Kapitalanlage. Der Hintergrund: Die weltweiten Waldbestände schwinden alarmierend schnell, während die Nachfrage unablässig zunimmt. Der Rohstoff Holz wird zur Mangelware. 22



■ **Anlage-Idee: NACHHALTIGKEIT**

• **Rendite mit Verantwortung**

Wer stetig gewissenhaft wirtschaftet, hat mehr Erfolg. Diese Alltagsweisheit gilt auch für die Industrie. Weniger Energieverbrauch, weniger Schadstoff-Emissionen, attraktive Arbeitsplätze, sichere Produktion, sichere Produkte, all das und vieles mehr sind Pluspunkte im Wettbewerb. Ökologie-Fonds setzen darauf! 24

• **Grüne Konjunktur**

Von den Kapitalströmen der großen weltweiten Konjunkturprogramme profitieren insbesondere die alternativen Energien. Viele weitere Sektoren zählen damit ebenfalls zu den Gewinnern. Zum Beispiel der Gebäudesektor: In diesem Bereich – allein die privaten Wohnhäuser machen ein Viertel des weltweiten Energieverbrauchs aus – kommt es zum Einsatz neuer energieeffizienter Heizsysteme, besserer Gebäude-Isolierung und neuer Haushaltsgeräte, die signifikant weniger Strom verbrauchen. Mehr zu einem Fonds, der genau hier ansetzt. 26



■ **Anlage-Idee: SCHLÜSSELINDUSTRIEEN**

Hier begegnen Sie einem Fondskonzept, das sich weltweit auf die Industrien konzentriert, die sich in besonderem Maße durch mittel- bis langfristige, strukturelle Wachstumspotenziale auszeichnen. Dabei setzt man ganz gezielt auf Roh- und Werkstoffe, Investitionsgüter, Energieerzeuger und Versorger sowie Infrastruktur sowie Immobilien. Lesen Sie, wie das Fondsmanagement seine Auswahl trifft. 28



■ **Anlage-Idee: ZIELSPAREN**

Lebenszyklusfonds, auch Zielsparfonds genannt, bieten mehrere Vorteile: – Festgelegte Fälligkeit – Zum Start Investition in den Aktienmarkt, dann Umschichtung Zug um Zug in festverzinsliche Wertpapiere – Dem Anleger wird die Entscheidung über die Zusammensetzung seiner Investition abgenommen – Während der Laufzeit sichert die Vermögensaufteilung den für den Fälligkeitstag garantierten Anteilswert. 30



Anlage-Idee: ETF

• Eine Innovation setzt sich durch

Wer nicht auf die Leistung eines Fondsmanagers spekulieren will, der setzt auf den Index eines Marktes.

Und das macht man mit Exchange Traded Funds (ETFs). Einfaches Beispiel: Sie kaufen ein ETF auf den DAX. Dann haben Sie immer die Wertentwicklung des DAX in Ihrem Depot. Wie die Ergebnisse zeigen, ist der Anleger mit ETFs bestens bedient: Minimale Kosten, absolute Transparenz, und man ist nie schlechter als der Durchschnitt eines Marktes. 32

..... 32

• ETF-Strategien

Mit einem ETF stets den Durchschnitt der Wertentwicklung eines Marktes mitzunehmen, ist eine gute Sache.

Noch besser ist es natürlich, wenn man zudem die generellen Verluste eines Marktes reduzieren kann.

Über eine Anlage-Strategie mit ETFs, die das ermöglichen soll, informieren wir Sie ab Seite 34



Anlage-Idee: FONDS-RENTE MIT GARANTIE

Fonds-Renten mit Garantie gibt es das? Ja, Versicherer machen es möglich! Alle laufenden Beiträge bzw. der Einmalbeitrag sowie gegebenenfalls Zuzahlungen werden ab einem zuvor definierten Termin durch das Versicherungsunternehmen garantiert. Dank einer zudem hohen Investitionsquoten in Aktienfonds und entsprechend hoher Performancechancen gewinnt damit die Altersvorsorge deutlich an Attraktivität. 36

■ Zehn ausgewählte Gesellschaften im Portrait 38

FONDS-DATEN ★ ★ ★ ★ ★

Auf 228 Seiten finden Sie alle Investmentfonds, die länger als ein Jahr im Markt sind.

- Auflistung nach Sektoren 51
- Auflistung von A – Z 171



Adressen Fondsgesellschaften 280

Impressum 282

AKTIEN? ANLEIHEN? iSHARES.

Wie die wirtschaftliche Entwicklung auch sein wird, iShares bietet Ihnen eine Auswahl von über 150 in Deutschland registrierten ETFs für die präzise Umsetzung Ihrer Anlagestrategie.

Welche Entscheidung Sie auch treffen, wir sind für Sie da.

www.iShares.de • ISHARES <GO> • +49 (0) 89 42729-5858

