


■ Global anlegen	
So arbeiten Investmentfonds.	6
	
■ Der Jahres-Sieger 2010	
Seit 1996 stellt der Fonds-Katalog herausragende Gesellschaften vor. 2010 gewannen die starken Global-Fonds von M & G.	10
• <i>Interview mit dem Jahres-Sieger</i>	12
■ Ein Gewinn: Deutsche Aktienwerte	
Zwei Jahre nach Ausbruch der Finanzkrise erlebt Deutschland ein kräftiges Comeback. Die Experten des internationalen Währungsfonds (IWF) sehen Deutschland in einer ausgesprochenen Wachstumsphase. Mit einem Fonds von Frankfurt Trust ist man dabei.	14
■ Substanzwerte	
Pioneer Investments bietet seit zwölf Jahren einen Substanzwertefonds, dessen Zusammensetzung speziell der Bildung einer Altersvorsorge dient Den Kern des Portfolios bilden Aktien europäischer Unternehmen, ergänzt mit inflationsgeschützten Anleihen, Rohstoffen und Gold sowie Immobilien.	16
■ Europäische Aktien	
Europa bietet einige der weltweit besten Unternehmen zu günstigen Bewertungen und mit beträchtlichen Beteiligungen an den attraktivsten Trends der Schwellenmärkte. BlackRocks Fondsmanager setzen darauf.	18
■ Megatrends	
Damit der Anleger an den weltweiten Erfolgsaussichten langfristig relevanter ökologischer und wirtschaftlicher Entwicklungen teilhaben kann, bietet Pictet einen Fonds, der in die Segmente Wasser, Biotechnologie, Generika, saubere Energien, Holz, Agrikultur, Digitale Kommunikation, Premium Brands und Sicherheit investiert.	20
■ Emerging Market Anleihen Europa	
Der hier vorgestellte Fonds investiert ausschließlich in die Anleihenmärkte der europäischen Schwellenländer. Seit mehr als zehn Jahren profitieren Anleger mit diesem Schroders Fonds von einem zusammenwachsenden Europa.	22
■ Emerging Market Anleihen Global	
ISI Sydinvest International aus Dänemark managt weltweit Schwellenländeranleihen. Der heutige große Unterschied zwischen den Wirtschaftswachstumsraten in den Schwellenländern und den entwickelten Industrienationen ermöglicht in dieser Anlageklasse auch weiterhin gute Erträge..	24
■ Asien	
Zwei Jahre nach dem Ausbruch der Finanzkrise vollzieht sich die Erholung an den entwickelten Märkten nur schleppend. Die aufstrebenden asiatischen Volkswirtschaften zeigen ein deutlich robusteres Wachstum. Führende Konjunktexperten rechnen auch weiterhin mit starkem Wachstum in Asien. Und das gilt nicht nur für die großen Staaten dieses Wirtschaftsraums. Die Fondsmanager von Baring Asset Management gelten auf diesem Feld als absolute Marktkenner vor Ort.	26
■ Die Dritte Welle	
Der MSCI Frontier Markets Index zählt 183 Unternehmen aus einer Staaten-Gruppe von Vietnam bis Serbien; aktuell insgesamt 27 Länder, zu den so genannten Frontier Markets. Auch die Wirtschaft einiger afrikanischer Länder findet hier Berücksichtigung. Die Frontier Markets gelten als dritte Investitionswelle nach den Industriestaaten und den Schwellenländern. Einige Fonds bieten bereits die Möglichkeit, am Fluss der Kapitalströme in diese Staaten auch als Kleinanleger teil zu haben.	28
■ Investieren = Indien	
Indien ist und bleibt auch langfristig einer der ganz großen Favoriten der Kapitalanleger. So ist zum Beispiel das Bruttoinlandsprodukt (BIP) der drittgrößten Volkswirtschaft Asiens allein im zweiten Quartal 2010 um 8,8 Prozent gewachsen. Indienfonds waren die ganz großen Gewinner der vergangenen 15 Jahre.	30
■ Alternativen im Fondsmarkt	
Anleger sind überrascht, wenn ihnen Fonds präsentiert werden, welche die jüngste Krise ohne große Blessuren überstehen konnten. Oft stammen diese Fonds von Gesellschaften, die einem noch nie von einer Bank und kaum einem freien Berater angeboten wurden. Diese verborgenen Champions des Marktes sind Ihre volle Aufmerksamkeit wert.	32

■ **Trendfolgemodell mit ETF**

Nur durch die kombinierte Betrachtung von Rendite und dem eingegangenen Risiko lässt sich der Erfolg einer Kapitalanlage sinnvoll beurteilen. Während sich die Renditebestimmung als unproblematisch darstellt, besteht in Wissenschaft und Praxis ein reger Disput über das geeignete Risikomaß. AVANA Investments hat hierzu eine vielversprechende Lösung. 34

■ **Investieren mit Kapitalschutz**

Die Finanzkrise hat Anleger extrem verunsichert. Die Folge ist Risikovermeidung um jeden Preis, auch wenn dies zu Lasten der Rendite geht. Wie können nun Anleger in wirtschaftlich unsicheren Zeiten ihr Kapital schützen, aber von Aufschwüngen dennoch profitieren? Hier bietet sich das STEP-Prinzip von BNP Paribas Investment an 38

■ **Die Segel richtig setzen**

„Niemand kann seriöse mittel- oder langfristige Voraussagen machen. Die Lösung besteht darin, sich auf Veränderungen vorzubereiten,“ meint Martin Stürner, Vorstandsvorsitzender der PEH Wertpapier AG. Er plädiert für eine aktive Managementstrategie. Sein Motto: „Wir können die Windrichtung nicht vorhersagen. Aber wir können die Segel richtig setzen!“ 40

■ **Neue Generation von Altersvorsorgeprodukten**

Die Menschen in Deutschland leben heute über 30 Jahre länger als noch vor 100 Jahren. Der Anteil der Älteren an der Gesellschaft nimmt deutlich zu. Bei sinkender Gesamtbevölkerungszahl wird bis zum Jahr 2030 bereits jeder dritte Bundesbürger älter als 60 Jahre sein. Diese Entwicklung setzt sich fort. Moderne fondsgebundene Rentenversicherungen sind heute eine gern gewählte Möglichkeit, um für das Alter privat vorzusorgen. Die WWK Versicherung steht dabei in der ersten Reihe. 42

■ **Um die Qualität Ihrer Fonds...**

... müssen Sie sich keine Sorgen machen, wenn Sie auf den Qualitätssicherungsprozess der Heidelberger Lebensversicherung vertrauen. Als Spezialist für fondsgebundene Altersvorsorgelösungen bietet das Unternehmen im Rahmen seiner fondsgebundenen Versicherungslösungen 41 qualifizierte und von externen Rating-Agenturen bewertete Fremdfonds sowie drei eigene Höchststandsgarantiefonds an. 44

■ **Gesellschaften im Portrait** 46

FONDS-DATEN VON A-Z ★ ★ ★ ★ ★

Alle Fonds, die im deutschen Markt eine Vertriebszulassung haben. Performance-Daten vom aktuellen Jahr bis über einen Zeitraum von 10 Jahren.

ab Seite 60

Kontakt Daten der Fondsgesellschaften 180

Impressum 182

Mehr als 200 Jahre Investments für
Ihre Zukunft



Schrodgers ist mit über 200 Jahren Tradition einer der großen unabhängigen Vermögensverwalter für private und institutionelle Anleger weltweit.

www.schrodgers.de



Schrodgers