

## INVESTMENTFONDS

- 06 Portfolio-Strategie
- 08 Produktneuheiten
- 10 Interviews
- 16 Die Prognosen der Top-Vermögensverwalter
- 20 Technische Analyse des Dow Jones
- 22 **Titel: Megatrend mit Hindernissen**  
Hat die Gold- und Rohstoff-Hausse Bestand?
- 30 Fondstrend: Portable Alpha
- 32 **Asset Allocation: Gibt es die Zauberformel?**
- 38 Fondsanbieter im Fokus: Invesco
- 42 Marktanalysen & Trends

## ZERTIFIKATE

- 46 Garantie-Zertifikate
- 50 **J. Oppenauer von zertifikateprofis.at im Talk**  
Neue Internetplattform für Anlagezertifikate

## ALTERSVORSORGE

- 52 News
- 53 Interview mit A. McEwen, Clerical Medical
- 54 Kapitalbrücke für den (Vor-)Ruhestand
- 58 **Auf Zielkurs: „Pensionslücke“**
- 62 **Vorsorge für den Pflegefall**
- 66 Talk mit G. Jeidler, Helvetia Versicherung
- 68 **Anlage mit Geld-Zurück-Garantie**

## BETRIEBLICHE ALTERSVORSORGE

- 74 News
- 76 **Die aktuelle Umfrage zu BAV**
- 78 **Betriebliche Pensionskassen**

## ALTERNATIVE INVESTMENTS

- 84 **Alternative-News**
- 88 **Vorsorgewohnungen**
- 92 **Talk mit W. Wittmann, Premium Immo AG**
- 94 **Schiffsfonds: Alles Container oder was?**
- 98 **Private-Equity-Fonds und Strategien**
- 100 **Leistungsbilanzen von Schiffsfonds**
- 102 **Interview mit Ursula Radel, BA Ww. Fd. Mgt.**

## FINANZDIENSTLEISTER

- 104 **Kommentar des Fachverbandes**
- 108 **Veranstaltungen & News**
- 110 **MiFID – das unbekannte Wesen**
- 112 **Honorarberatung: Nur eine Frage der Zeit**
- 114 **Verkaufpsychologie**
- 116 **Impressum**

## 117 DATENBANK

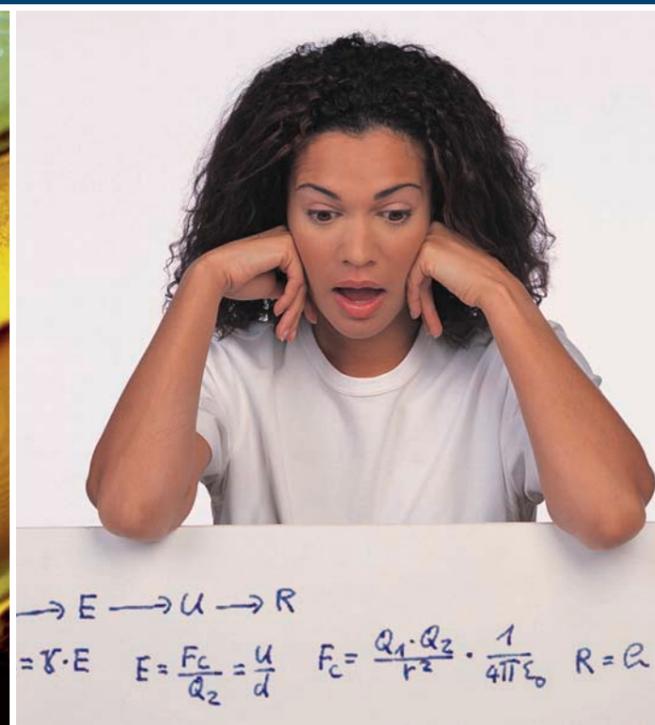
## 140 LIFE STYLE



# MEGATREND MIT HINDERNISSEN

Geht es nach den Experten, dann dauert die Rohstoff-Hausse noch Jahre an. Doch für Anleger ist es gar nicht so leicht, von den steigenden Kursen dauerhaft zu profitieren.

**Seite 22**



$$\rightarrow E \rightarrow U \rightarrow R$$

$$= \gamma \cdot E \quad E = \frac{F_c}{Q_2} = \frac{U}{d} \quad F_c = \frac{Q_1 \cdot Q_2}{r^2} \cdot \frac{1}{4\pi\epsilon_0} \quad R = R \frac{1}{2}$$

## 32 **Asset Allocation: Gibt es die Zauberformel?**

Der Kampf um Performance wird immer härter: Traditionelle Renditequellen versiegen, die Risiken steigen, da viele Asset-Klassen zunehmend im Gleichschritt marschieren. Doch neue Anlagebereiche erschließen sich auch den Privatanlegern.



## 30 **Fondstrends**

Auch nach tausenden von Fonds ist noch lange nicht Schluss – die Fondsgesellschaften bringen immer neue Produkte auf den Markt. Was taugen eigentlich „Portable Alpha“-Fonds?



## 58 **Lücke mit Tücke**

Die Pensionslücke kann man via Internet ohne großen Aufwand berechnen. Das Ergebnis gibt aber nur eine Richtung vor. Genau deshalb ist die Kursbestimmung so wichtig.



## 68 **Airbags für das Alter**

Garantieprodukte haben sich zu einer gefragten Asset-Klasse entwickelt. Maximale Sicherheit und die Chance auf Mehrertrag machen die Produkte auch im Bereich der Lebens- und Rentenversicherungen interessant.

## 94 **Schiffsfonds**

### Schiffsfonds

Die Schifffahrt wächst stetig. Vor allem die Nachfrage aus China sorgt für Wachstum. Im Jahr 2005 sind die Gesamttonnage um 6,4 und die Containerkapazitäten um 10,7 Prozent erweitert worden.

