

# Was Dachfondsmanager jetzt ins Portfolio nehmen

## Der Trend-Tipp von Simone Müller-Esche Pictet Agriculture



FOTO: GETTY IMAGES

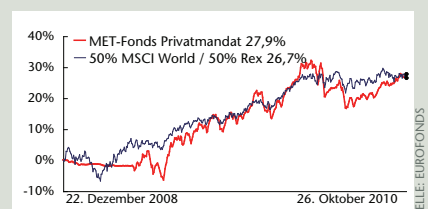
Amerikanischer Getreidebauer in Iowa auf einem Traktor von John Deere: Der Weltmarktführer in Sachen Landtechnik gehört zu den größten Positionen des Pictet Agriculture



Simone Müller-Esche, Beraterin des MET-Fonds Privatmandat

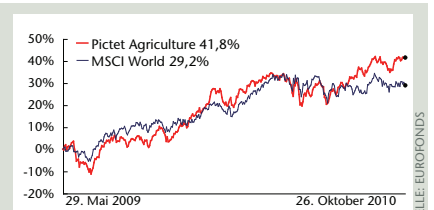
Die Weltbevölkerung wächst, und irgendwann geht ihr die Nahrung aus: In sechs der vergangenen acht Jahre wurde mehr konsumiert als produziert. Weil gleichzeitig auch die Einkommen steigen, wird sich die Nachfrage in den kommenden Jahrzehnten voraussichtlich verdoppeln. Gleichzeitig steigen die Umweltauflagen. Innovation ist also gefragt: Die Landwirtschaft benötigt dringend neue Maschinen und Techniken, um beispielsweise die Haltbarkeit von Lebensmitteln zu erhöhen. Das schafft Chancen für Fonds, die sich wie der **Pictet Agriculture** auf Aktien aus diesem Produktionsbereich spezialisiert haben.

### MET-FONDS PRIVATMANDAT



Die schwache Börsenphase von Anfang 2009 blieb ohne negative Folgen (WKN: A0RDGE)

### PICTET AGRICULTURE



Seit der Auflage Mitte 2009 liegt der Fonds klar vor dem MSCI World (WKN: A0X8VA)

## Der Turnaround-Tipp von Jasmin Nezirevic Pioneer Austria Stock



FOTO: GETTY IMAGES

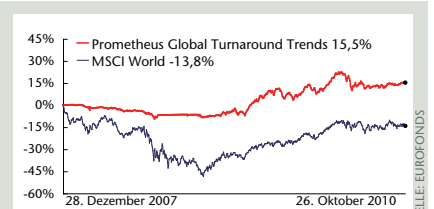
Raffinerie des österreichischen Ölkonzerns OMV in Schwechat: Der Aktienkurs des an der Wiener Börse notierten Unternehmens brach zwischenzeitlich um mehr als 70 Prozent ein



Jasmin Nezirevic, Berater des Prometheus Global Turnaround Trends

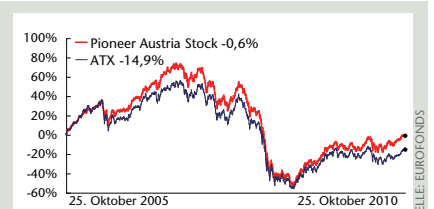
In der Finanzkrise gehörte die Wiener Börse weltweit zu den schlechtesten Märkten. Für uns ein guter Grund zu investieren, denn ein fundamental stabiler Standort wie Österreich bietet nach einem maximalen Verlust von fast 80 Prozent exakt die spannende Erholungsmarge, nach der das Handelssystem unseres antizyklisch ausgerichteten Fonds permanent sucht. Die Nähe zu Osteuropa verspricht zudem attraktive Zusatzchancen. Erste Wahl für dieses Turnaround-Investment ist der Pioneer Austria Stock, dessen Manager Friedrich Erhart in den vergangenen fünf Jahren eine kontinuierliche Outperformance lieferte.

### PROMETHEUS TURNAROUND TRENDS



Im Krisenjahr 2008 verlor der Fonds weniger als 7 Prozent an Wert (WKN: A0M8DV)

### PIONEER AUSTRIA STOCK



In Aufschwungphasen schlägt sich der Fonds besser als der Index (WKN: 988044)



→ **Magazin-Tipp!**

DAS INVESTMENT: Versicherungen retten die Rente

→ Themen & Bestellung der aktuellen Ausgabe

# Inhalt

## INVESTMENTFONDS

**Top-Performer** Vier Türkei-Fonds in den Top Ten 2

**Top-Seller** Ethna-Aktiv E und Concept Aurelia Global 3

**Fondsklassiker** Das wurde aus 1.000 Euro 4

**Namen & Nachrichten** EU einigt sich auf schärfere Regeln für Hedge-Fonds 6

**Interview** Greg Mattiko, Manager des JPM Emerging Markets Small Cap, über den Reiz chinesischer Nebenwerte 6

**Crashtest** Die besten Fonds für europäische Nebenwerte 7

**Musterdepots** Aktuelle Ideen für Trend- und Turnaround-Investoren 8

**Fonds-Tipp** Was Manager von Dachfonds jetzt kaufen 9

## ETFs

**Tops & Flops** 10

**So stehen die Klassiker** 10

**Top-Markt** China 10

**Nachrichten** 11

**ETF-Tipp** Martin Stürner, PEH Wertpapier AG 11

**Praxiswissen** Edelmetalle mit Dollarsicherung 11

**ETF-Lexikon** Z wie Zinsen 11

## RUBRIKEN

**Highlights aus dem Netz** 12

**Impressum** 12

# DER FONDS

F O N D S A N L A G E L E I C H T G E M A C H T



Egon Wachtendorf, verantwortlicher Redakteur

## Rettet den Immobilienfonds!

U nabhängige Anlageberater hatten in dieser Woche allerhand zu tun: Angesichts **immer neuer Horrormeldungen** über offene Immobilienfonds durchforsteten viele von ihnen systematisch die Depots ihrer Kunden nach noch nicht eingefrorenen Restbeständen und informierten über die aktuelle Lage. Am Ende stand – oft gegen die eigene Überzeugung – der provisionsfreie Rat, auch bei im Prinzip gesunden Fonds wie dem Hausinvest die Reißleine zu ziehen. Angesichts sinkender Liquiditätsquoten droht auch dort die Aussetzung der Anteilrücknahme.

zernmutter Commerzbank einen Anbieter trifft, der durch seine **unverantwortliche Vertriebspolitik** wesentlich zur Verschärfung der Krise beigetragen hat. Für Schadenfreude bleibt jedoch wenig Raum: Die Produktgattung Offene Immobilienfonds steht am Abgrund – zu einem Zeitpunkt, an dem sie vielleicht dringender benötigt wird denn je. Denn ob die nun allerorten als Rundum-Sorglos-Alternativpaket gereichten Absolute-Return-Fonds in künftigen Krisen deren Rolle übernehmen können, steht derzeit noch völlig in den Sternen.

Manchem mag es eine Genugtuung sein, dass es mit der Hausinvest-Kon-

Anzeige

**Deutsche Werte:**  
**FT Frankfurt-Effekten-Fonds**

Für mehr Informationen hier klicken!

**FRANKFURT-TRUST**  
ASSET MANAGEMENT