Inhaltsverzeichnis

Rohstoffmarkt aktuell 5

Nahrung wird weltweit viel teurer 5
Goldgrube Reisfeld 5
Ölfelder der Zukunft 6

Die Fundamentals 7

Rohstoffe und Weltwirtschaft 7
China - Das große Aber 8
Indien baut Infrastruktur aus 9
Spekulation: Neuer Einflussfaktor 9
Zocker treiben die Preise 10
Geldstrom an die Börsen schwillt weiter an 10
Nachfragezyklus der Rohstoffpreise 10
Zuerst der wirtschaftliche Aufschwung . . . 10
. . . dann das gute Leben 10
Agrarrohstoffe mit dem größten Preissteigerungs-Potenzial 11
Portfolio- und Anlagetechnik 12
Direkte und indirekte Rohstoffanlagen 12
Aktien oder Futures? 13
Aktive und passive Future-Anlagen 14
Passive Indizes als Basisinvestment 14
Geschlossene Fonds sind im Kommen 14
Dollar frisst Rendite – Das Währungsrisiko 15
Lohnt sich Währungssicherung? 15
Das Portfolio mit Hedging stabilisieren 17
Wie viel Rohstoffe gehören ins Depot? 17

Rohstoff-Anlagen für jedes Depot 19

Indexinvestitionen als Fundament 19
Strategie-Indizes als Ergänzung 19
Die Optimum-Yield-Methode 20
Backwardation-only-Strategie 20
Das marktneutrale Konzept 21
Das Long-Short-Konzept 22
Aktives Management: Julius Bär schlägt RICI 22

Investmentidee: Land- und Forstwirtschaft 23

Ölpreis, Klimawandel, Missernten 23
Auslöser des Agrarbooms 23
Kettenreaktion: Mais für den Tank verdrängte Soja vom Feld 23
Wenn Wirtschaft und Bevölkerung expandiert . . . 24
Wohlstand verändert Ernährung 25
Suche nach neuen Grundstoffen für regenerative Energien 27
Die lukrativsten Agrarinvestments 28
Landwirtschaftsaktien als Alternative 28
Aktiv gemanagter Agrar-Aktienindex 29
Produktionsfaktor Ackerland – keine unendliche Geschichte 29
Ab auf den Acker: Farminvestment in den USA 30
Nutzholz-Investments: Der Wald ruft 31
Holz: Rendite wachsen lassen 31
DWS bietet Beteiligung an internationalem Waldportfolio 33
Pappel-Plantagen in China 34
Holz-Zertifikate und -Aktien 34

Afrika wird entdeckt 35

Afrika profitiert von Rohstoff-Investitionen 35
Rendite-Jagd mit Hindernissen 35
Entdeckungsreisen enden am nächsten Bloomberg-Terminal 36
Afrika – der unbeobachtete Markt 36
Banken blasen zur Investment-Safari 36
Neue Indizes entstehen 37
Fortsetzung von BRIC und Next 11 37
Elfenbeinküste als neuer Highflyer 39
Investitionen in Infrastruktur 40
Afrika-Anlagen sind Rohstoff-Investments 40
Afrika-Produkte sind wenig transparent 41
DWS mit aktivem Management 41
Rohstoffkonzerne mit Afrika-Geschäft 42
Merrill Lynch mit dem überzeugendsten Konzept 43

Fazit 45

Das Rohstoffdepot von Fuchsbriefe 45

Das 1x1 des Futurehandels 46

Was sind Futures? 46
Wer sind die Käufer und Verkäufer? 46
Was ist ein Spotpreis? 46
Was ist eine Terminkurve? 46
Was versteht man unter Backwardation und Contango? 47
Wie lässt sich der Verlauf einer Terminkurve interpretieren? 47
Wie kann man mit Futures Geld verdienen? 47
Wie wird die Rendite berechnet? 47
Welche Risiken lauern an den Terminmärkten? 49