

# INHALT



**12 Titel: Goldfonds** Lange Zeit haben Anleger kaum einen Blick an das Edelmetall aus Investitionsgründen verschwendet. Jetzt, da die Zeiten an den Börsen rauer werden, scheint Gold vor dem Comeback zu stehen. Welches Potenzial Goldminen (Bild: Qualitätstest von Gold) haben, wie Goldfonds den Aufschwung nutzen wollen.

## 6 Standpunkte

Kolumnen von Robert Halver, Baader Bank; und Stefan Michaelis, Kanzlei Michaelis

## INVESTMENTFONDS

### 12 Titel: Comeback von Goldinvestments

Die Zeiten an den Finanzmärkten werden volatil. Goldanlagen sind wieder zunehmend gefragt

### 24 Zukunftsvorsorge mit Rock 'n' Roll

Ökoworlds Elternfonds, welche Strategie er verfolgt und warum er besonders die Generation 50plus anspricht

## VERSICHERUNGEN

### 34 Börsenpower im Versicherungsmantel

Fondsgebundene Versicherungen liegen voll im Trend. Neue Konzepte sollen Anleger begeistern

### 44 Makler nicht aus den Augen verlieren

Die Digitalisierung beschleunigt viele Prozesse. Die Tätigkeit des Vermittlers darf nicht auf der Strecke bleiben

### 46 Tücken stecken im Detail

Die Reform der Betriebsrente eröffnet viele Chancen. Es gibt jedoch auch einige Hindernisse zu überwinden

## SACHWERTANLAGEN

### 50 Weniger Transparenz

Der Verband ZIA hat den Standard für Performanceberichte aufgehoben. Was das für die Praxis bedeutet

### 58 „Wir waren nicht untätig“

Volker Arndt, US Treuhand, über die Gründe für den ersten US-Immobilienfonds seit zehn Jahren

## IMMOBILIEN

### 66 Anlegers Liebling ist back on track

Offene Immobilienfonds erfreuen sich wachsender Beliebtheit. Eine breite Risikostreuung und solide Erträge sorgen für enorme Mittelzuflüsse

### 74 „Attraktive Mietrendite“

Heiko Fassel, NSI Netfonds Structured Investments, über die neue Immobilienanleihe des Unternehmens

## FINANZBERATER

### 82 Als Brückenbauer gefragt

Private-Banking-Anbieter sortieren Geschäftsmodelle neu. Wie Fintechs dabei helfen können



**24 Rock 'n' Roll Fonds** Wie der Elternfonds von Ökoworld mit Beatles und Co. die Ertragschancen nachhaltig nutzen will.



**34 Fondspolizen** Iris Bauer, LV1871, erläutert das Konzept der neuen fondsgebundenen Versicherungen des Hauses.

### 87 Keine überhöhten Nachzahlungszinsen

Steuerzahler sollten Zinsfestsetzungen kritisch prüfen

### 88 Hohe Ansprüche

Die Beratung von Akademikern hat viel Potenzial, wenn die Qualität stimmt

### 90 Nur das Ergebnis rechtfertigt ein Honorar

Honorarberatung funktioniert bei richtiger Erklärung

### 92 Job-Killer KI?

Welche Folgen Künstliche Intelligenz für die Tätigkeit des CFOs eines Unternehmens hat.

### 94 Mehr Aussteller, mehr Besucher

Die DKM war einmal mehr der Treff der Finanzbranche.

## RECHT & STEUERN

**96 Nachrangdarlehen im Visier der Rechtsprechung**  
Rangrücktrittsklauseln auf dem Prüfstand

### CASH.EXKLUSIV

29 Multi-Asset-Fonds  
61 BVT  
77 Blaudirekt

### RUBRIKEN

98 Vorschau  
98 Impressum

TITEL: SHUTTERSTOCK.COM  
FOTOS: SHUTTERSTOCK.COM, CASH, LV1871