

FONDSTIPP DER WOCHE



Holger Bufe
*Investmentexperte der
 Vermögensberatung Nordproject
 Kapitalmanagement*

Konservativ

Der Fidelity Euro Balanced Fund (Wertpapier-Kennnummer 973811) überzeugt durch überdurchschnittliche Ergebnisse in unterschiedlichen Marktphasen. Es handelt sich um einen Mischfonds, der die Chancen an Europas Aktienmärkten nutzen kann. Andererseits bietet er mit einem Rentenanteil von 40 Prozent einen Puffer gegen deutliche Verluste bei Kurseinbrüchen. Die Fondsmanagerin für den Aktienanteil Alexandra Hartmann investiert vorwiegend in europäische Großunternehmen. Der Fondsmanager für den Rentenanteil Paul Lavelle investiert sowohl in Staatsanleihen als auch in Unternehmensanleihen. Auch Positionen der schnell wachsenden Volkswirtschaften Osteuropas finden sich im Depot. Aus seiner Sicht stehen die meisten Firmen auf solider Basis, wodurch sich die Kreditausfallraten auf ein historisch niedriges Niveau gesenkt haben. Der flexible Mischfonds hat in den vergangenen drei Jahren 12,3 Prozent Rendite pro Jahr erreicht. Über drei, fünf und zehn Jahre gehört der Fonds zu den besten 25 Prozent seiner Gruppe. Standard & Poor's hat den Fonds mit der überdurchschnittlichen Note „vier Sterne“ ausgezeichnet. Der Ausgabeaufschlag beträgt bis zu 3,5 Prozent.

Spekulativ

Wasser zählt zu den wichtigsten Rohstoffen. Doch zeichnet sich aufgrund schlechter Verteilung eine Verknappung dieses Rohstoffes ab. Innerhalb von 70 Jahren hat sich die Weltbevölkerung verdreifacht. Der Wasserverbrauch hat sich in der gleichen Zeit versiebenfacht. Doch 97 Prozent des Wassers auf der Erdoberfläche ist Meerwasser, nur 3 Prozent Süßwasser, der Großteil zu Eis gefroren. Vor diesem Hintergrund ist der Pictet Water Fund P (Wertpapier-Kennnummer 933348) interessant. Der Fonds investiert in Unternehmen aus den Sektoren Wasserversorgung, Wassertechnik, Umweltdienste, Recycling, Luftreinhaltung und Mineralwasser. Auch die Nestlé-Aktie gehört zu den größten Positionen des Fonds. Fondsmanager Hans Peter Portner kann aus über 200 Unternehmen auswählen, die entlang der Wertschöpfungskette auf den Rohstoff Wasser setzen. Zwei Drittel des Anlagevolumens ist in Wasseraktien investiert. Der Fonds eignet sich aber wegen seiner speziellen Ausrichtung nur zur Beimischung in einem größeren Depot. Seit drei Jahren hat der Fonds eine jährliche Wertentwicklung von 20,8 Prozent erreicht. Der Ausgabeaufschlag beträgt bis zu fünf Prozent. (stp)

**Fidelity Euro
 Balanced Fund**



Pictet Water Fund P

