

## FONDSSTIPP DER WOCHE



**Holger Bufe, Investmentexperte der Vermögensberatung Nordproject Kapitalmanagement, über Fonds von Oppenheim und DWS.**

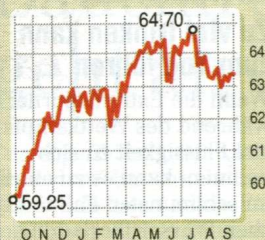
### Konservativ

Der OP Bond Euro Plus (Wertpapierkennnummer 979951) ist ein defensiver europäischer Mischfonds. Das Fondsmanagement investiert mindestens 70 Prozent des Fondsvermögens in Anleihen guter Bonität. Bevorzugt werden öffentliche Anleihen des europäischen Wirtschaftsraumes. Auch verzinsliche Papiere von EU-Staaten, die den Euro noch nicht eingeführt haben, werden beigemischt. Für eine zusätzliche Rendite mischt der Fonds bis zu 30 Prozent Aktien bei. Dabei wird bevorzugt in Großunternehmen aus dem Euroland investiert. Aktuell liegt die Aktienquote bei unter 20 Prozent. In beiden Wertpapiergattungen kann das Fondsmanagement auf die Erfahrungen der Fondsgesellschaft Oppenheim zurückgreifen. Der Fonds erzielte in den vergangenen drei Jahren eine durchschnittliche Wertentwicklung von 8,5 Prozent jährlich und schnitt deutlich besser als der Vergleichsindex ab. Auf Jahressicht liegt die Wertentwicklung bei 7,5 Prozent. Die Verwaltungsvergütung beträgt 0,9 Prozent, der maximale Ausgabeaufschlag 3,5 Prozent. Vom Fondsanalysehaus Morningstar wurde der Fonds mit fünf Sternen, der Bestnote, ausgezeichnet.

### Spekulativ

Die Agrarwirtschaft entwickelt sich weltweit zu einem sehr dynamischen Markt. Dadurch ergeben sich neue Möglichkeiten, entlang der gesamten Nahrungsmittel-Wertschöpfungskette zu investieren. Nach Expertenmeinung könnte sich der Agrarmarkt zu einem der am schnellsten wachsenden Segmente des globalen Rohstoffmarktes entwickeln. Das Fondsmanagement des Aktienfonds DWS Invest Global Agribusiness (WKN DWS0BU) strebt ein Investment in alle Hauptsektoren der globalen Agrarwirtschaft an. Dazu zählen Unternehmen aus den Bereichen Agrarrohstoffe, Plantagen, Agro-Technologie, Düngemittel, Saatgut, Wasser, Logistik oder auch der Biotechnologie. Das Management kann bei der Auswahl der Aktien losgelöst von einem Vergleichsindex agieren. Neben der Unternehmensbewertung spielen bei der Aktienauswahl auch Besonderheiten der Agrarwirtschaft wie Ernteausfälle oder Handelsembargos eine Rolle. Der Fonds ist erst knapp ein Jahr am Markt und erreichte schon eine Wertentwicklung von 26 Prozent seit Auflage. Die Verwaltungsvergütung beträgt 1,5 Prozent und der Ausgabeaufschlag fünf Prozent. (stp)

**OP Bond Euro Plus**



**DWS Invest-Gl. Agribusiness**

