

FONDSTIPP DER WOCHE



Holger Bufe, *Investmentexperte der Vermögensberatung Nordproject Kapitalmanagement Hamburg, über AXA Immoselect und Templeton Growth Funds.*

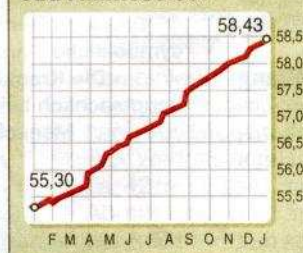
Konservativ

Der AXA Immoselect (Wertpapierkennnummer 984645) ist ein offener Immobilienfonds, der seine Erträge hauptsächlich durch Mieteinnahmen aus Gewerbeimmobilien erzielt. Bei der Selektion der Liegenschaften stehen dienachhaltige Ertragskraft und die Wertentwicklung im Mittelpunkt. Der Schwerpunkt liegt auf Büro- und Verwaltungsgebäuden, Einzelhandels-, Büro- und Serviceflächen. Etwas mehr als die Hälfte des Immobilienbestandes befindet sich in Deutschland und Frankreich. Der AXA Immoselect eignet sich für Anleger, die nach einem Investment mit stetigen Einnahmen suchen. Der erst 2002 aufgelegte AXA Immoselect muss keine Altlasten im Depot tragen. Der Vermietungsstand beträgt 99 Prozent. Der Fonds hat in den letzten drei Jahren eine durchschnittliche Wertentwicklung von knapp fünf Prozent erzielt. Der maximale Ausgabeaufschlag liegt bei fünf Prozent, die jährliche Verwaltungsgebühr bei 0,60 Prozent.

Spekulativ

Der Templeton Growth Funds (WKN 941034) wurde 1954 gegründet. Er zeichnet sich durch eine disziplinierte Anlagestrategie aus, nach der weltweit in unterbewertete Unternehmen investiert wird. Erreichen die Unternehmen ein bestimmtes Bewertungsniveau, werden sie verkauft. Durch diese Maßnahme hält sich der Fonds aus Übertreibungsphasen heraus und reduziert das Risikoprofil. Andererseits kann das auch dazu führen, dass der Fonds zeitweise bei der Wertentwicklung den offensiver ausgerichteten Aktienfonds hinterherhinkt. Zum Jahreswechsel hat das Fondsmanagement gewechselt. Cindy L. Sweeting hat die Aufgaben von Murdo Murchison übernommen. Sie bringt mehr als 25 Jahre Erfahrung in der Investmentbranche mit. Der Fonds hat in den letzten fünf Jahren eine durchschnittliche Rendite von 7,6 Prozent erzielt. Der maximale Ausgabeaufschlag liegt bei 5,54 Prozent und die Verwaltungsgebühr bei 1,50 Prozent. *(stp)*

AXA Immoselect



Templeton Growth Funds

