

AKTIENTIPP DER WOCHE



Holger Bufe, *Investmentexperte der Vermögensberatung Nordproject Kapitalmanagement Hamburg, über einen Misch- und einen Goldfonds*

Konservativ

Der JPM Global Capital Preservation Fund (Wertpapierkennnummer 988414) eignet sich für sicherheitsorientierte Anleger, die ein konservatives Produkt für ihr Depot suchen. Die Anlagestrategie zielt auf Kapitalerhalt bei niedrigen Schwankungen. Dies wird erreicht, indem der Fonds flexibel zwischen den Anlageinstrumenten Geldmarkt, Anleihen, Wandelanleihen und Aktien wählen kann. Auch Derivate können eingesetzt werden. Der Fonds ist frei von regionalen Beschränkungen, was eine zusätzliche Flexibilität bedeutet. In unsicheren Zeiten kann der Fonds bis zu 100 Prozent in sichere Geldmarkttitel gehen. Dagegen darf das aktienspezifische Risiko maximal 30 Prozent betragen. Anleger sollten mindestens drei Jahre investiert bleiben. In den letzten drei Jahren erreichte der Fonds eine jährliche Rendite von 4,6 Prozent. Der Ausgabeaufschlag beträgt drei Prozent, die jährliche Verwaltungsgebühr liegt bei 1,45 Prozent.

Spekulativ

Der Goldpreis schwankt seit einiger Zeit zwischen 850 und 950 Dollar pro Unze. Die mittelfristigen Chancen für weitere Kursanstiege sind positiv. Mit dem DWS Gold Plus (Wertpapierkennnummer 973246) können Anleger profitieren, ohne sich direkt Goldbarren ins Depot legen zu müssen. Die steigende Nachfrage aus den Emerging Markets und die Liberalisierung des Goldhandels in China zusammen mit wachsendem Wohlstand in China und Indien sowie die wachsenden Inflationsgefahren könnten wieder zu neuen Höchstständen führen. Eine stagnierende Rohstoffproduktion und Beschränkungen der Notenbankverkäufe sollten den Anstieg des Goldpreises noch begünstigen. Die Anlagestrategie wird mittels Edelmetallkonten umgesetzt. Der Fonds erzielte in den vergangenen drei Jahren eine jährliche Wertentwicklung von 18,11 Prozent. Der Ausgabeaufschlag liegt bei drei Prozent, die jährliche Verwaltungsvergütung bei 0,85 Prozent. (stp)

