



Stabiler Anker

Bei der FondsNote kommt es nicht nur auf hohe Renditen an. Das zeigt der **Hellerich WM Sachwertaktien**. Als schwankungsarmer Fonds erhält er ebenfalls eine gute Note

Wer beim Hellerich WM Sachwertaktien nur auf die Rendite schaut, ist vielleicht enttäuscht. Denn in den vergangenen vier Jahren erzielte Fondsmanagerin Nina Kordes eine geringere Rendite als viele andere globale Aktienfonds. Der Hellerich-Fonds punktet jedoch mit sehr niedrigen Kursschwankungen, weil Kordes in Nahrungsmittel- und Pharmahersteller investiert, deren Produkte immer benötigt werden. Wegen der geringen Volatilität stuft Euro den Hellerich WM Sachwertaktien nun auf FondsNote 2 herauf. Der Morgan Stanley Global Opportunity punktet dagegen mit einer sehr guten Wertentwicklung, für die Anleger eine höhere Volatilität in Kauf nehmen müssen. Ihn stuft Euro auf FondsNote 1 hoch.

rf

Neue FondsNoten Euro bewertet alle Fonds jeden Monat neu. Maßgeblich dafür sind die Renditen (75 %) und das Risiko (25 %) in den vergangenen vier Jahren

Fonds	ISIN	Kategorie	Rendite 4 Jahre in %	Fonds- Note
Aufsteiger				
Morgan St. Global Opportunity	LU 0552385295	Aktienfonds weltweit	137,3	1
UniDeutschland XS	DE 0009750497	Aktienfonds Deutschland/Nebenwerte	138,0	1
Hellerich WM Sachwertaktien	LU 0324420727	Aktienfonds weltweit	72,2	2
Absteiger				
DWS Deutschland	DE 0008490962	Aktienfonds Deutschland	115,2	2
Templeton Global Total Return	LU 0170475312	Rentenfonds weltweit	38,8	2
Allianz European Equity Dividend	LU 0414045822	Aktienfonds Europa	65,9	3
erstmals bewertet				
Allianz Income and Growth	LU 0689472784	Mischfonds Aktien und Anleihen	60,2	2
Global Opp. HAIG WorldSelect B	LU 0288319352	Mischfonds Aktien und Anleihen	59,0	2
Pioneer European Eq Target Income	LU 0701926320	Aktienfonds Europa	67,7	2

Qualitätsmerkmal FondsNote: Die Euro-FondsNote bewertet Fonds auf einer Skala von 1 (ausgezeichnet) bis 5 (ungenügend). Maßgeblich für die Bewertung ist, wie erfolgreich und wie schwankungsanfällig ein Fonds in den vergangenen vier Jahren gegenüber anderen Fonds seiner Anlagekategorie war. In die FondsNote fließt zudem die qualitative Bewertung durch das Analysehaus FundsConsult ein, zum Beispiel die Konsistenz des Anlagestils