







FONDSFOCUS			
FONDSNAAM	Capital Group New Perspective Fund	Robeco Global Consumer Trends Equities	T. Rowe Price Global Growth Equity Fund
ISIN-CODE	LU129555210	LU0871827464	LU1892523157
LOPENDE KOSTEN	0,87%	0,96%	0,92%
PIJLERS			
PROCES	● Een mandaat dat met de markt is meegegroeid.	● Trendselectie wordt gecombineerd met fundamenteel onderzoek.	● Analisten speuren de wereld af op zoek naar kansen voor dit groeifonds.
RENDEMENT	● De prestaties zijn al lange tijd heel goed.	● Indrukwekkende prestaties, maar niet zonder risico.	● Indrukwekkende langetermijnrendementen terwijl het risico beperkt blijft.
TEAM	● De multi-manager-benadering van dit team werkt goed voor deze strategie.	● Een team van getalenteerde beleggers.	● Het leiderschap van een van de beste teams in dit veld is indrukwekkend.
FONDSHUIS	● Een model-fondshuis dat kansen heeft om voorop te blijven lopen.	● Het fondshuis benut zijn sterke kanten ten volle.	● Een uitstekende vermogensbeheerder.
KOSTEN	● Dit fonds is redelijk geprijsd.	● De lopende kosten liggen rond het gemiddelde ten opzichte van concurrenten.	● De kosten voor dit fonds komen uit in het op een na goedkoopste kwintiel.
EINDOORDEEL			
MORNINGSTAR ANALYST RATING	 Door wereldhandel heen navigeren om winst te pakken.	 Een prima optie om te beleggen in consumentenbedrijven.	 Een van de beste keuzes als het gaat om wereldwijde aandelen.
MORNINGSTAR SUSTAINABILITY RATING			

van elektrische auto's is momenteel de vierde post in de portefeuille, achter Amazon, Microsoft en Facebook.

Een behoorlijke nadruk op technologie- en mediabedrijven van de Nasdaq dus, hoewel dat tegenwoordig voor de MSCI Wereldindex voor groeiaandelen ook geldt.

De prestaties van het fonds zijn over een langere periode goed te noemen en de prijs waarvoor men het doet, is met 0,87 procent per jaar redelijk voor deze categorie.

Het Robeco Global Consumer Trends Equities is wat dat aangaat met 0,96 procent per jaar wat duurder. Dit fonds is met 56 namen aanzienlijk sterker geconcentreerd (in het fonds van Capital Group zaten er 295) en de samenstelling wijkt dan ook meer af van de wereldindex. Beheerders Jack Neele en Richard Speentjens staan sinds 2010 samen aan het

roer van dit fonds, en de prestaties behoren sindsdien tot de beste binnen deze categorie.

Neele en Speentjens richten zich graag op trends en zien vooral veel in specifieke consumentenbedrijven, waardoor we in de top 10 onder meer Apple, Nestlé, Sony en Netflix zien. De grootste twee posten worden echter gevormd door de creditcardmaatschappijen Visa en Mastercard. De samenstelling van de portefeuille brengt wat meer risico met zich mee, maar dit gaat voornamelijk goed.

Het T. Rowe Price Global Growth Equity Fund heeft nog een te korte historie om een goed oordeel te kunnen vormen over de beleggingsprestaties. Beheerder Scott Berg is echter al sinds 2008 met de strategie in de weer en zijn prestaties zijn volgens de analisten van Morningstar prima.

Berg zoekt naar 'compounders', bedrijven die goed winstgevend

T. ROWE PRICE STAPTE KORT VOOR DE CORONACRISIS IN ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS, EEN PRIMA AANKOOP OP DAT MOMENT

zijn, een goed management hebben en die in staat zijn om een groot deel van de winst tegen een hoog rendement te herinvesteren. Het fonds heeft een relatief groot deel van het fondsvermogen in groeiende bedrijven in de technologiehoek gestoken, waar de top 5 met Alphabet, Amazon, Alibaba, Facebook en Apple een duidelijk bewijs voor is.

De portefeuille is met 159 namen echter nog wel vrij breed gespreid. Opvallend: kort voor de uitbraak van de coronacrisis werd een positie gekocht in het Amerikaanse Zoom Video Communications, waarvan de koers door het dak ging toen de halve mensheid plotseling gedwongen werd vanuit huis te werken. De app van Zoom was in de afgelopen maanden bijzonder populair. Het fonds belegt niet gratis voor u: de kosten liggen op 0,92 procent per jaar.