

3 OLIE- EN GASFONDSEN VERGELEKEN

De dalende olieprijs raakt alle olie- en gasbedrijven, maar lang niet allemaal even hard. Welke keuzes hebben fondsbeleggers? Een vergelijking in drie delen.

De energiesector zit in een dip. De Europese olieprijs daalde sinds halverwege dit jaar met 17 procent en dat merken beursfondsen die actief zijn in de energiesector. De koersen van de aandelen van SBM Offshore en – in mindere mate – Shell zijn mede door deze ontwikkeling de afgelopen tijd gedaald.

Maar matige rendementen hoeven niet automatisch een voorbode voor de toekomst te zijn. Wat

zijn de sterke en zwakke punten van de beleggingsfondsen die zich concentreren op de energiesector?

Op dit moment zijn er maar drie (alternatieve) energiefondsen die van fondsspecialist Morningstar een rating krijgen waarbij beleggers het gevoel krijgen dat ze interessant zijn om in te beleggen. Twee hiervan nemen we onder de loep, een van BlackRock en een van Robeco. Het derde beleggingsfonds, een fonds van vermogensbeheerder Schroders, is een oude favoriet van de analisten van Morningstar.

