

# HOE HELDER ZIJN BELEGGINGSFONDSEN OVER HUN

# DOELEN?



**Wie in fondsen wil beleggen, heeft aan keuze geen gebrek. Alleen al in Nederland is er de keuze uit duizenden beleggingsfondsen. Maar hoe selecteer je uit die overdaad aan aanbod een passende belegging?**

**H**et antwoord op die vraag moet komen van de aanbieders van beleggingsfondsen. Zij moeten beleggers duidelijk kunnen maken wat er met het aan hen toevertrouwde geld gebeurt en welke doelen worden nagestreefd. Dat is immers waarvoor ze jaarlijks managementvergoedingen aan beleggers vragen.

Wij onderzochten, in samenwerking met fondsspecialist Morningstar, of aanbieders van beleggingsfondsen concreet en specifiek zijn in de beleggingsdoelen die ze voor ogen hebben.

We bekeken daartoe de website, factsheet, essentiële beleggersinformatie en het prospectus van 44 bekende fondsen, verdeeld over de negen grootste Nederlandse fondshuizen. Dit zijn onze bevindingen.

## **BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS**

**ORDEEL: ONDERMAATS**

BNP Paribas is niet al te duidelijk over de doelstellingen van zijn beleggingsfondsen. Bij een van de grotere fondsen van BNP Paribas

(OBAM) staat bijvoorbeeld in de factsheet dat 'het fonds streeft naar het behalen van vermogensgroei op de lange termijn door te beleggen in beursgenoteerde aandelen uitgegeven door bedrijven over de hele wereld'. Voor een belegger is niet duidelijk wat de termijn is. Ook de term "vermogensgroei" is redelijk vaag. Merkwaardig is ook dat BNP de prestaties van zijn fondsen vergelijkt met een benchmark (een vergelijkingsindex), maar niet expliciet meldt deze te willen verslaan.

## **ING INVESTMENT MANAGEMENT**

**ORDEEL: VOLDOENDE**

Beleggers kunnen op twee manieren aan informatie komen over fondsen van ING: via ING Investment Management (ING IM), de beheerder, en FitVermogen, een beleggingsplatform van de beheerder. De doelstellingen zijn redelijk uitgesproken. Het ING Global Opportunities Fund bijvoorbeeld schrijft in zijn factsheet dat het fonds over een periode van meerdere jaren beter wil presteren dan de vergelijkingsmaatstaf. Over hoeveel jaar het dan precies gaat – drie,

