

1 CATEGORIE, 3 FONDSSEN > AANDELEN EMERGING MARKETS

Op deze pagina worden maandelijks drie fondsen uit een bepaalde categorie belicht. Waarin beleggen de fondsen? Hoe presteerden ze afgelopen jaren en wat zijn de verwachtingen voor de toekomst?

1 Magellan I FR0011238344

2 Robeco Emerging Stars Equities F LU0792910050

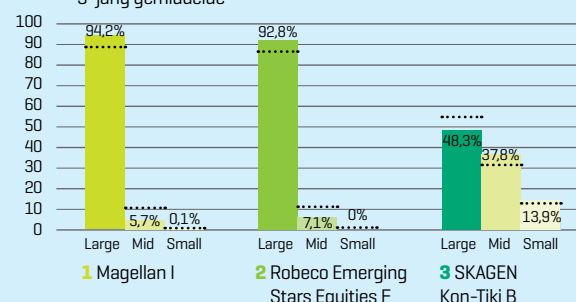
3 SKAGEN Kon-Tiki B NO0010679038

KENNISMAKING peildata: 30 jun 2014 (fonds 1), 31 aug 2014 (fonds 2) en 30 sep 2014 (fonds 3)

Waar en waarin belegt dit fonds?

Marktkapitalisatie per fonds

..... = 3-jarig gemiddelde



Regionale blootstelling

Aandelen + [3-jarig gemiddelde]

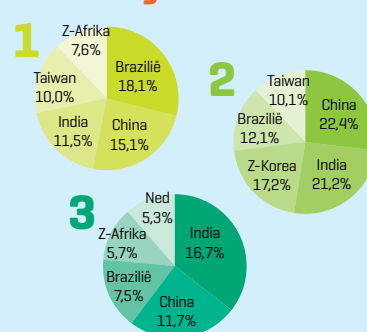
	1	2	3
Ontwikkeld	29,64% (33,60%)	29,60% (32,00%)	38,70% (35,70%)
Opkomend	70,36% (66,40%)	70,40% (68,00%)	61,30% (64,30%)

Sectoren

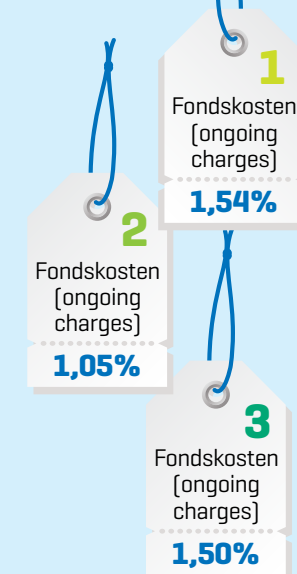
Belegd vermogen

	1	2	3
Defensief	25%	9%	21%
Lichtcyclisch	45%	43%	40%
Cyclisch	30%	49%	40%

Waar belegt



Kosten



VERLEDEN Vergelijking van risico en rendement van de drie beschreven fondsen en die van deze beleggingscategorie als geheel. *peildatum: 31 okt 2014

Historische rendementen

	1	2	3	Categorie %
Rendement %	17,77%	7,61%	8,56%	12,98%
1 jaar	17,77%	7,61%	8,56%	12,98%
3 jaar	10,48%	7,95%	10,34%	9,79%
5 jaar	9,41%	7,59%	9,42%	7,02%

Risico



	1	2	3	Categorie
Standaard deviatie (3 jr)	11,37%	13,04%	11,48%	11,22%
Maximaal verlies	-46,15%	-59,93%	-45,41%	-49,77%

TOEKOMST

Magellan I

- PROCES** Vincent Strauss en Wojciech Stanislawski worden door een solide en zeer ervaren team ondersteund.
- RENDEMENT** De bovengemiddelde prestaties over de lange termijn zijn indrukwekkend en de volatiliteit is matig.
- TEAM** Vincent Strauss en Wojciech Stanislawski worden door een solide en zeer ervaren team ondersteund.
- FONDSHUIS** Comgest is een onafhankelijke fondsbeheerder met een sterke beleggingscultuur.
- KOSTEN** Gezien de omvang van het beheerde vermogen zou het fonds goedkoper mogen zijn.

OORDEEL

Morningstar geeft dit fonds de kwalitatieve Analyst Rating: **Gold**

Over de lange termijn doet dit fonds wat het belooft.

Robeco Emerging Stars Equities F

- PROCES** Het fonds wordt beheerd door Robeco's ervaren emerging markets team.
- RENDEMENT** Hoewel volatiel, heeft het fonds sinds oprichting bovengemiddelde rendementen neer weten te zetten.
- TEAM** Het fonds wordt beheerd door Robeco's ervaren emerging markets team.
- FONDSHUIS** Robeco is puur op vermogensbeheer gericht en is overgenomen door het Japanse Orix.
- KOSTEN** De lopende kosten zijn beneden gemiddeld, maar een prestatievergoeding kan de kosten verhogen.

OORDEEL

Morningstar geeft dit fonds de kwalitatieve Analyst Rating: **Silver**

Over de lange termijn doet dit fonds wat het belooft.

SKAGEN Kon-Tiki B

- PROCES** Het proces is pragmatisch, bottom-up en waarde-georiënteerd.
- RENDEMENT** Een zwaar jaar tot nu toe, maar op lange termijn zijn de resultaten uitstekend.
- TEAM** We hebben een positief beeld van de ervaren beheerders.
- FONDSHUIS** SKAGEN concentreert zich op haar kerncompetenties.
- KOSTEN** Het fonds heeft een goede performance fee structuur, maar de basisvergoeding kan lager zijn.

OORDEEL

Morningstar geeft dit fonds de kwalitatieve Analyst Rating: **Under review**

Nog steeds een van de top opkomende markten fondsen.