

1 CATEGORIE, 3 FONDSEN > AANDELEN EUROPA LARGE-CAP GROEI

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 BGF European Special Situations Fund D2 EUR
LU0252965834

2 Comgest Growth Europe I EUR Acc
IE00B5WN3467

3 Parvest Equity Europe Growth P C
LU0823404834

KENNISMAKING peildata: 31 dec 2014 (fondsen 1 en 3) en 31 okt 2014 (fonds 2)

Top 5 Posities

1	AstraZeneca	3,73%
2	Roche	3,51%
3	Actelion	3,32%
4	Novo Nordisk	3,06%
5	Bayer	2,74%

1	Industria De Diseno Textil	6,49%
2	L'Oreal	5,48%
3	Essilor International	5,17%
4	Capita	5,07%
5	Bayer	4,42%

1	Bayer	4,07%
2	Roche	4,00%
3	Banco Santander	3,58%
4	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2,85%
5	Compagnie de Saint-Gobain	2,84%

Marktkapitalisatieverdeling

Huidig + [3-jarig gem.]

	1	2	3
Large-cap	63,5% (68,9%)	81,1% (80,9%)	86,9% (83,0%)
Mid-cap	33,2% (29,3%)	18,7% (17,0%)	13,0% (16,2%)
Small-cap	3,3% (1,8%)	0,2% (2,1%)	0,0% (0,7%)

Sectorverdeling

	1	2	3
Defensief	28,1%	39,7%	25,4%
Lichtcyclisch	21,7%	34,5%	33,3%
Cyclisch	50,2%	25,7%	41,3%

Regioverdeling

Aandelen + [3-jarig gem.]

1	Ontwikkeld	100%	(100%)
	Opkomend	0%	(0%)
2	Ontwikkeld	100%	(99,9%)
	Opkomend	0%	(0,1%)
3	Ontwikkeld	100%	(100%)
	Opkomend	0%	(0%)

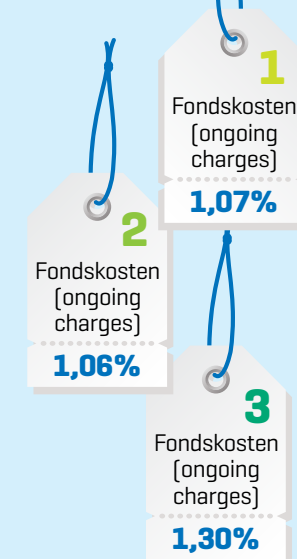
Top 5 landen

1	VK	45,2%
	Zwitserland	11,9%
	Duitsland	10,9%
	Frankrijk	8,9%
	Denemarken	6,0%

2	Frankrijk	28,8%
	Duitsland	15,7%
	Zwitserland	15,1%
	VK	12,3%
	Spanje	9,5%

3	VK	38,4%
	Spanje	12,9%
	Duitsland	11,2%
	Frankrijk	8,0%
	Zwitserland	7,9%

Kosten



VERLEDEN Vergelijking van risico en rendement van de drie beschreven fondsen en die van deze beleggingscategorie als geheel. *peildatum: 31 jan 2015

Rendementen

	1	2	3	Categorie %
Rendement %				
1 jaar	18,62%	20,80%	8,11%	18,38%
3 jaar	18,63%	19,74%	13,10%	16,78%
5 jaar	16,31%	15,38%	11,14%	13,04%



Risico

	1	2	3	Categorie
Standaard deviatie [3 jr]	9,36%	8,49%	9,40%	8,43%
Maximaal verlies	-48,90%	-37,37%	-49,69%	-50,52%

TOEKOMST

BGF European Special Situations Fund D2 EUR

- PROCES** Het fonds heeft een rigoureuze aandelen-selectieproces.
- RENDEMENT** Sinds Constantis het fonds heeft overgenomen, heeft hij solide rendementen verwezenlijkt.
- TEAM** De getalenteerde beheerder Constantis heeft ondersteuning van een doorgewinterd team van beheerders.
- FONDSHUIS** BlackRock heeft moeite om zijn enorme omvang in een voordeel om te zetten voor beleggers.
- KOSTEN** De kostenratio van het fonds ligt onder de mediaan van zijn Morningstar-categorie.

OORDEEL

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

Een solide aanbod van groeiwaarden.

Comgest Growth Europe I EUR Acc

- PROCES** De bottom-up benadering berust op zeer strikte groei- en waarderingscriteria.
- RENDEMENT** Het lange termijn track record is uitstekend en de volatiliteit ligt lager dan die van de categorie.
- TEAM** Een team van acht ervaren beheerders werken nauw samen.
- FONDSHUIS** Comgest is een onafhankelijke vermogensbeheerder die exclusief eigendom is van de medewerkers ervan.
- KOSTEN** De kosten van het fonds liggen onder de categoriemediaan.

OORDEEL

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

De beleggers zijn hier in zeer goede handen.

Parvest Equity Europe Growth P C

- PROCES** Het proces is gebaseerd op het vinden van bedrijven die actief zijn in sectoren met toenemende consolidatie.
- RENDEMENT** We verwachten dat de aanpak resolute outperformance oplevert in plaats van op hol geslagen rendementen.
- TEAM** Een kernteam van acht beheerders staat sinds 2008 onder leiding van beleggingsveteraan Andrew King.
- FONDSHUIS** BNPP IP behandelt haar beleggers vrij goed, maar bepaalde aspecten kunnen worden verbeterd.
- KOSTEN** De doorlopende kosten liggen iets boven het gemiddelde.

OORDEEL

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

Dit fonds wordt beheerd door een ervaren en stabiel team.