

1 CATEGORIE, 3 FONDSSEN > AANDELEN NEDERLAND

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 Add Value Fund N.V. NL0009388743

2 Kempen Orange Fund NL0000289627

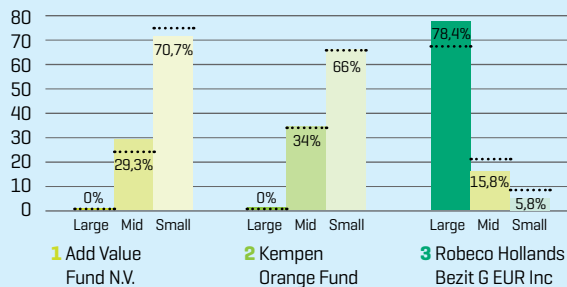
3 Robeco Hollands Bezit G EUR Inc NL0010510814

KENNISMAKING peildatum: 31 augustus '14 (Add Value Fund: 30 juni '14)

Waar en waarin belegt dit fonds?

Marktkapitalisatie per fonds

..... = 3-jarig gemiddelde



Regionale blootstelling

Aandelen + [3-jarig gemiddelde]

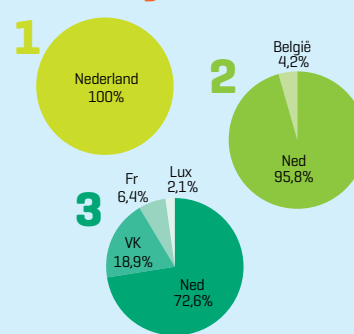
	1	2	3
Ontwikkeld	100% (100%)	100% (100%)	100% (100%)
Opkomend	0% (0%)	0% (0%)	0% (0%)

Sectoren

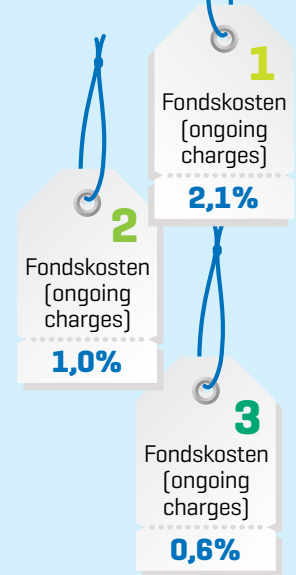
Belegd vermogen

	1	2	3
Defensief	0%	24%	17%
Lichtcyclisch	85%	57%	38%
Cyclisch	15%	18%	45%

Waar belegt



Kosten



VERLEDEN Vergelijking van risico en rendement van de drie beschreven fondsen en die van deze beleggingscategorie als geheel. *peildatum: 30 sept 2014

Historische rendementen

	1	2	3	Categorie %
Rendement %	7,38%	11,36%	17,01%	11,72%
1 jaar				
3 jaar	10,96%	13,27%	16,58%	15,02%
5 jaar	11,34%	8,92%	8,68%	8,57%

Risico



	1	2	3	Categorie
Standaard deviatie (3 jr)	15,93%	13,41%	13,37%	11,03%
Maximaal verlies	-53,42%	-58,19%	-55,81%	-58,31%

TOEKOMST

- PROCES** Een bewezen puur bottom-up-proces met een focus op de middellange termijn.
- RENDEMENT** Het fonds kende een slecht 2013, maar de langetermijnprestaties zijn uitstekend.
- TEAM** Een klein, maar capabel beheerteam.
- FONDSHUIS** Het Add Value Fund opereert sinds oktober 2013 onder de vlag van Optimix.
- KOSTEN** De kosten zijn zowel in absolute als relatieve zin hoog.

OORDEEL

Morningstar geeft dit fonds de kwalitatieve

Analyst Rating: **Bronze**

Bewezen proces en capabel team geven ons, ondanks hoge kosten, vertrouwen in het fonds.

- PROCES** Er is een voorkeur voor stabiele groei-bedrijven. De focus ligt op de middellange termijn.
- RENDEMENT** De langetermijnresultaten zijn uitstekend.
- TEAM** Een goed ingespeeld beheerteam, waarin de nodige ervaring en kennis aanwezig is.
- FONDSHUIS** Kempen is gespecialiseerd in smallcaps, vastgoed, obligaties en hoog-dividendstrategieën.
- KOSTEN** De lopende kosten zijn iets lager dan van andere Nederlandse small-capfondsen.

OORDEEL

Morningstar geeft dit fonds de kwalitatieve

Analyst Rating: **Silver**

Dit uitstekende beheerteam en proces hebben tot zeer goede prestaties geleid.

- PROCES** Het duo zet vergelijkbare bedrijven tegen elkaar af en kiest een favoriet.
- RENDEMENT** De prestaties zijn bovengemiddeld.
- TEAM** Nieuwe teamsamenstelling per oktober 2013.
- FONDSHUIS** Robeco is puur op vermogensbeheer gericht en is overgenomen door het Japanse Orix.
- KOSTEN** De kosten zijn relatief laag.

OORDEEL

Morningstar geeft dit fonds de kwalitatieve

Analyst Rating: **Bronze**

Interessante positie voor beleggers die Nederlandse aandelenexposure zoeken.