

ING First Class Obligatie Fonds



Sylvain de Ruijter, Hans van Zwol, Thede Rust en Sjoerd Kitzen



NLO000286441



1.051 miljoen euro

In het kort: Het ING First Class Obligatie Fonds belegt wereldwijd in verschillende soorten obligaties, met een focus op staats- en bedrijfsobligaties van hoge kwaliteit. Het fonds streeft naar een dividenduitkering van 1% per kwartaal.

Geschied: Voor beleggers die in een gevarieerd mandje willen beleggen van – op dit moment – meer dan 300 verschillende obligaties.

Beoordeling



AFWIJKENDE PORTEFEUILLE

Het ING First Class Obligatie Fonds meet de eigen prestaties af aan meerdere indices, waarvan de Barclays Euro Aggregate Bond Index (voor 84 procent) de belangrijkste is. De fondsmanagers beleggen niet alleen in obligaties van de hoogste kwaliteit, uitgegeven in euro's, maar ook in obligaties uit opkomende markten, bedrijfsobligaties met een wat hoger risicoprofiel en obligaties met (o.a.) hypotheek die als onderpand worden aangekocht. In al deze categorieën heeft het fonds op dit moment een overweging ten koste van recht-toe-recht-aan staatsobligaties.

Top 3 landen

Spanje	11,7%
Duitsland	9,9%
Italië	9,9%

Top 3 rating

BBB	27,5%
AAA	22,9%
AA	12,2%

Per 30/04/14



RENDEMENT

Het fonds presteerde de afgelopen vijf jaar erg goed met gemiddeld 6,8 procent per jaar. Hiermee presteerde het 0,8 pro-



OMDAT DIT FONDS ECHT ACTIEF BEHEER VOERT, KAN HET LONEN OM WAT EXTRA TE BETALEN

cent per jaar beter dan de benchmark. Vooral 2009 was een goed jaar voor het fonds. In 2014 weet het fonds de index tot nu toe ook te verslaan met een half procent.



KOSTEN

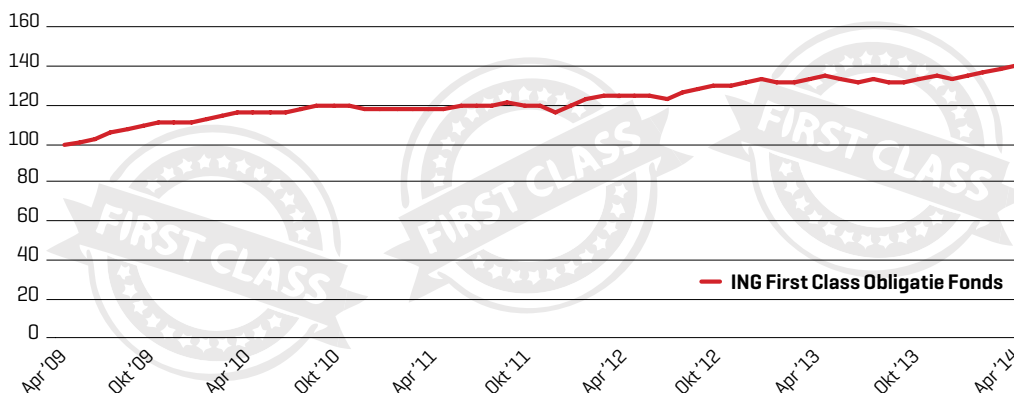
Een half procent wordt er jaarlijks aan kosten afgeroomd van het rendement. Hiermee is het fonds niet duur in vergelijking met de directe concurrentie. Fondsbeleggen in obligaties kan goedkoper via passieve trackers, die gemiddeld zo'n 0,25 procent kosten. Omdat het ING-fonds echt actief beheer voert, kan het de moeite waard zijn om wat extra te betalen.



INFORMATIE-VOORZIENING

ING biedt veel informatie over dit fonds, alleen is deze niet centraal verzameld op de website van FitVermogen. Zaken als de onderverdeling naar de verschillende typen obligaties zijn te vinden op de website van ING. Daar kunnen beleggers ook lezen dat fondsmanager De Ruijter eind april een beperkte rentestijging voorzag vanwege lage inflatie en een gematigde ECB. Een duidelijke misrekening zo is gebleken.

ING First Class Obligatie Fonds: beter dan de benchmark



OORDEEL



Voldoende

Het ING First Class Obligatie Fonds misstaat niet in het obligatiegedeelte van de portefeuille van beleggers. De fondsmanagers krijgen de vrijheid zich te onderscheiden en doen dit ook. De extra prijs die beleggers betalen ten opzichte van passief beheer – zo'n 0,25 procent – is te overzien, hoewel beleggers in deze lage-rentetijd meer dan ooit kostenbewust moeten zijn bij het selecteren van obligatiefondsen.