

## ING Dynamic Mix Fund III



Ewout van Schaick, Siu Kee Chan en Agata Misztela  
 NL0000293165  
 293 miljoen euro

**In het kort:** Het ING Dynamic Mix Fund III belegt in aandelen- en obligatiefondsen van ING. Het fonds kent een neutraal risicoprofiel, bij ING betekent dat een weging van 50 procent in aandelen en 50 procent in obligaties.

**Geschikt:** Voor beleggers die geen uitgesproken voorkeur hebben voor aandelen of obligaties en waar gemak voorop staat.

### Beoordeling

#### ✓ AFWIJKENDE PORTEFEUILLE

Het ING Dynamic Mix Fund III heeft bijna 54 procent van het beheerde geld in aandelen belegd en 46 procent in obligaties. De fondsmanagers hebben enige bewegingsruimte om aan die verhouding te sleutelen. Binnen de categorieën aandelen en obligaties moeten beleggers enigszins gissen in hoeverre wordt afgeweken van de benchmark die bestaat uit de MSCI World en de Barclays Euro Aggregate Bond Index. Van de drie aandelenposities in de top 10 belangen (Apple, Citi en JPMorgan) is alleen Apple ongeveer even prominent vertegenwoordigd in de MSCI World. De managers kiezen dus wel degelijk hun eigen weg en kopiëren niet simpelweg de benchmark.

#### ✓ RENDEMENT

Ten opzichte van de samengestelde vergelijkingsindex loopt het fonds achter; op jaarbasis is de achterstand 1,5 procent in de afgelopen drie jaar. Daar staat tegenover dat dit mixfonds de afgelopen vier boekjaren bij de beste 25 procent in de categorie neutrale mixfondsen hoorde, een prestatie die ze ook in 2014 weet vol te houden. Dat is een goede (en consistente) prestatie binnen een categorie die het in zijn geheel dus wat minder doet.

#### ★ KOSTEN

Met 0,6 procent liggen de jaarlijks doorlopende kosten precies in het midden van de kosten die de meeste aandelen- (0,7 procent) en obligatiefondsen (0,5 procent) van ING rekenen. Vergelijken met andere fondsen is dit een

prima prijs, zo rekt bijvoorbeeld het Robeco One Neutraal fonds 0,79 per jaar en het ASN Duurzaam Mixfonds 0,7 procent per jaar.

#### ✗ INFORMATIE-VOORZIENING

De informatievoorziening bij het ING Dynamic Mix Fund III kan een stuk beter. Zo weten beleggers niet in welke onderliggende beleggingsfondsen het mixfonds belegt. Dit is jammer, want over de positionering en de visie van de fondsmanagers van dit fonds is niks te vinden, ook niet op de website van ING Investment Management. Hierdoor is bijvoorbeeld onduidelijk wat de interactie is tussen de fondsmanagers en de strategen van ING die medeverantwoordelijk zijn voor de beleggingsvisie van het fonds.

### OORDEEL



#### Voldoende

Het ING Dynamic Mix Fund III is voor beleggers die op zoek zijn naar gemak, zij hoeven namelijk niet meer zelf te beslissen hoeveel geld ze beleggen in aandelen en obligaties. Op dit moment zijn de fondsmanagers positief over aandelen met een overweging van bijna 4 procent ten opzichte van de basisweging van aandelen van 50 procent. Helaas weten beleggers niet waarom dit zo is. De informatievoorziening zou een stuk beter kunnen gezien de doelgroep van het fonds.

#### Top 5:

##### Landen

Duitsland 1,75% 2020	2,1%
Nederland 3,75% 2023	1,6%
Nederland 1,75% 2023	1,3%
Duitsland 0,1% 2023	1,2%
Spanje 4,8% 2024	1,0%

Per 30/04/14

### ING Dynamic Mix Fund III: loopt enigszins achter bij de vergelijkingsindex

