

OPEN HUIS OF GESLOTEN BOLWERK?

Welke fondshuizen bieden beleggers voldoende informatie op een achttal onderwerpen? En welke niet?



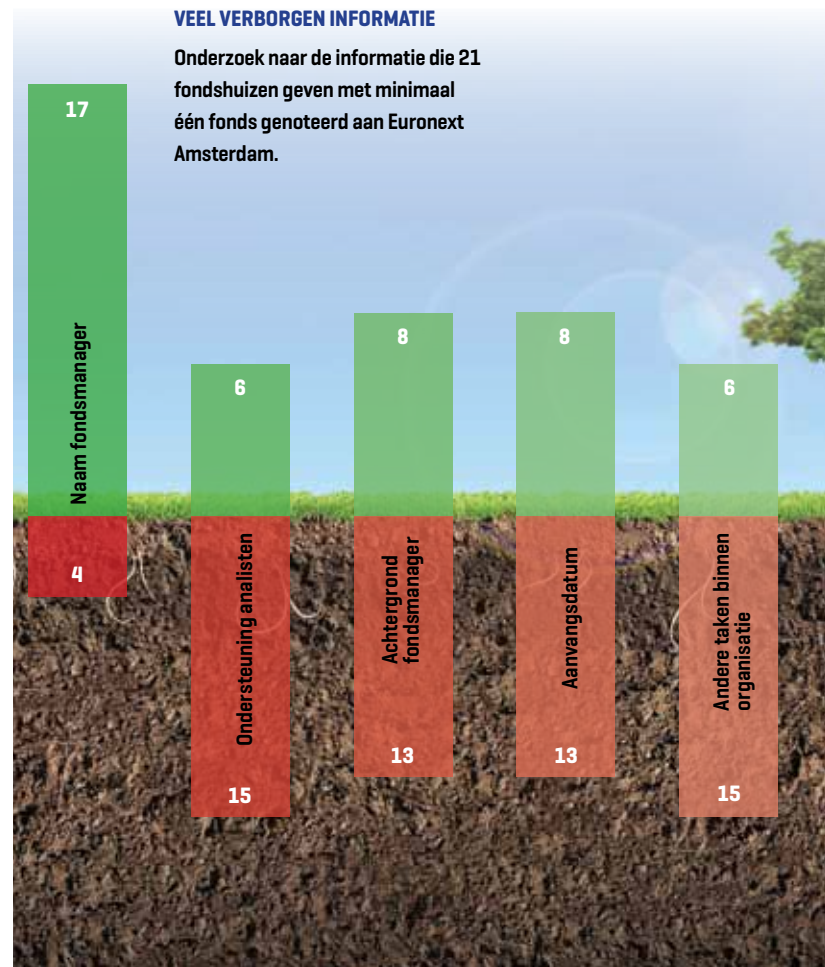
Vier fondsen scoren een nul. Achmea Beleggingsfondsen Beheer, Aegon Asset Management, Allianz Nederland Asset Management en Wijs & Van Oostveen bieden op geen enkel onderwerp informatie.

WEINIG MEER DAN DE NAAM

De naam van de fondsbeheerder vinden we in meeste gevallen wel. Zeventien van de 21 fondshuizen geven beleggers in ieder geval de naam van de fondsmanager die hun geld beheert. Veel minder vaak wordt deze informatie aangevuld met gegevens over de achtergrond en de aanvangsdatum van de betreffende fondsbeheerder. Slechts acht van de onderzochte partijen verstrekken deze informatie.

Of een fondsbeheerder andere taken uitvoert binnen de organisatie of nog andere fondsen onder beheer heeft, wordt door zes fondsaanbieders geopenbaard. Evenveel als het aantal keren dat duidelijk wordt gemaakt of de fondsbeheerder ondersteuning krijgt van analisten bij het maken van beleggingsbeslissingen.

Hoe de verantwoordelijkheden en de beslissingsstructuur binnen een beheerteam zijn vormgegeven, krijgt nauwelijks tot geen aandacht. Terwijl het gegeven of de fondsbeheerders zelf in het fonds beleggen slechts twee maal publiek wordt gemaakt.



WEBSITES VOORAAN

Veruit het meest informatief blijkt de website van de fondsaanbieder te zijn. Daar is dan vaak ook de achtergrond en de aanvangsdatum van de fondsbeheerder te vinden, evenals informatie over ondersteuning door

analisten en andere verantwoordelijkheden binnen de organisatie.

Veel minder informatief zijn de factsheets die beleggingsfondsen vaak bieden, ook digitaal. In veel gevallen is alleen de naam van de fondsbeheerder op deze maande-

WAT DE VEB EN MORNINGSTAR WILLEN

TIJD VOOR HELDERHEID

Morningstar en de VEB concludeerden eind vorig jaar al dat de informatie op het gebied van transparantie over fondsbeheerders en hun teams aan een belangrijke verbetering toe was. In Het Financieele Dagblad publiceerden wij daarom een gezamenlijk ingestuurde brief met daarin de oproep aan de Nederlandse fondshuizen meer informatie te geven.

De redenen voor de oproep waren duidelijk. Meer dan de helft van

de Nederlandse beleggers steekt geld in beleggingsfondsen en wie bij die fondsen aan de knoppen draait is te vaak onduidelijk.

Gezamenlijk constateerden wij op basis van een grondige analyse dat de beschikbare informatie veel te beperkt is, terwijl dergelijke informatie een belangrijk onderdeel vormt in het beslissingsproces van een belegger en zijn fondskeuze belangrijk beïnvloedt.

GEEN NUT

De fondsenindustrie, verenigd in de

Dutch Fund and Asset Management Association [DUFAS], reageerde afwijzend op de roep om meer duidelijkheid. Directeur Hans Janssen Daalen liet weten dat de "gemiddelde particuliere belegger helemaal niets heeft aan gedetailleerde informatie over het fondsmanagement. Je moet particuliere beleggers niet overvoeren met informatie. Overdaad schaadt. En een belegger kan ook niet zoveel met informatie over het fondsmanagement, want hij weet niet hoe hij al die informatie moet interpreteren."