

# 1 CATEGORIE, 3 FONDSSEN > AANDELEN WERELDWIJD - DIVIDEND

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** M&G Global Dividend  
GBOOB39R2T55

**2** NN Hoog Dividend  
Aandelen Fonds  
NL0000289858

**3** Kempen Global  
High Dividend  
NL0006089229

**KENNISMAKING** 30 juni 2015 (fondsen 1 en 3), 31 mei 2015 (fonds 2)

## Top 5 Posities

1	Methanex Corp	6,11%
2	British American Tobacco	4,67%
3	Gibson Energy	4,49%
4	Johnson & Johnson	4,30%
5	Prudential	3,62%

1	Citigroup	2,08%
2	Pfizer	2,06%
3	General Electric	2,06%
4	BNP Paribas	2,00%
5	Microsoft	1,97%

1	Vodafone Group	1,42%
2	ING Groep	1,38%
3	Roche	1,36%
4	Mattel	1,35%
5	McDonalds	1,34%

## Marktkapitalisatieverdeling

Huidig + [3-jarig gem.]	1	2	3
Large-cap	73,70%	78,00%	84,80%
Mid-cap	25,00%	21,30%	14,80%
Small-cap	1,30%	0,70%	0,40%

## Sectorverdeling

	1	2	3
Defensief	26,20%	22,80%	19,80%
Lichtcyclisch	27,70%	39,50%	38,60%
Cyclisch	46,10%	37,70%	41,60%

## Regioverdeling

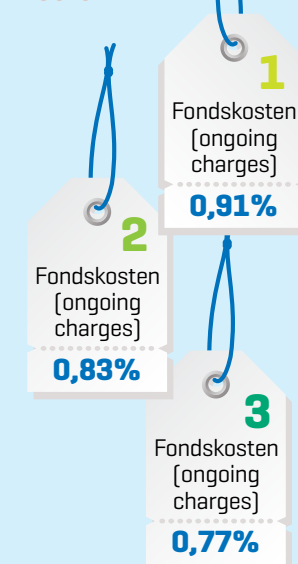
Aandelen  
+ [3-jarig gem.]

	1	2	3
Ontwikkeld	93,10%	99,10%	93,60%
Opkomend	6,90%	0%	5,90%

## Top 5 landen

	1	2	3
VS	45%	43,7%	30,7%
VK	17,2%	15,1%	15,6%
Canada	16,2%	8,7%	7%
Zwitserland	4,6%	8,3%	6,4%
Australië	4,4%	5,9%	5%

## Kosten



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

## Rendementen

	1	2	3	Categorie %
Rendement %				
1 jaar	13,67%	22,34%	16,06%	20,59%
3 jaar	13,37%	16,21%	12,03%	14,04%
5 jaar	14,36%	13,68%	12,63%	12,61%



## Risico

	1	2	3	Categorie
Standaard deviatie [3 jr]	8,82%	7,67%	8,26%	7,26%
Maximaal verlies	-4,85%	-4,54%	-4,99%	-4,45%

## TOEKOMST

### M&G Global Dividend

- PROCES** Het aandelenonderzoek focust zich op dividend-groei in plaats van de hoogte van het dividend
- RENDEMENT** Niet veel concurrenten laten bovengemiddelde prestaties zien in zowel stijgende- als dalende markten
- TEAM** Stuart Rhodes heeft zich gemanifesteerd als een top-dividendbelegger
- FONDSHUIS** We zien M&G als een van de transparantste fondshuizen voor beleggers
- KOSTEN** De kosten zijn licht lager dan de categoriemediaan

### OORDEEL

Morningstar geeft dit fonds de kwalitatieve Analyst Rating: **Silver**  
Stuart Rhodes' flexibele dividendstrategie heeft beleggers geen windeieren gelegd.

### NN Hoog Dividend Aandelen Fonds

- PROCES** Nieuwe aanpak moet flexibiliteit vergroten.
- RENDEMENT** Het korte track record onder Springael biedt perspectief.
- TEAM** Kris Hermie vervangt Herman Klein.
- FONDSHUIS** Na de splitsingen verwachten wij meer stabiliteit bij NN Investment Partners. Wel zien wij verbeterpunten.
- KOSTEN** De kosten zijn lager dan andere wereldwijd beleggende aandelenfondsen.

### OORDEEL

Morningstar geeft dit fonds de kwalitatieve Analyst Rating: **Neutral**  
Proceaanpassingen hebben nog niet geleid tot portefeuilveranderingen.

### Kempen Global High Dividend

- PROCES** Gestructureerd en gedisciplineerd proces, maar de dividendondergrens heeft grote invloed.
- RENDEMENT** De laatste twee jaar zijn teleurstellend, maar de langetermijnprestaties zijn bovengemiddeld.
- TEAM** Het team bestaat uit zes ervaren, toegewijde en deskundige beheerders.
- FONDSHUIS** Kempen is een toegewijd fondshuis dat de belangen van haar beleggers goed weet te behartigen.
- KOSTEN** De kosten van dit fonds zijn benedengemiddeld.

### OORDEEL

Morningstar geeft dit fonds de kwalitatieve Analyst Rating: **Gold**  
Een solide traditioneel dividendfonds, maar het restrictieve proces is een aandachtspunt.