

1 CATEGORIE, 3 FONDSSEN > AANDELEN AZIË-PACIFIC INCL. JAPAN

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 Allianz Oriental Income
LU0348783233

2 Fidelity Funds - Pacific Fund
LU0951203180

3 Robeco Asia Pacific Equities
LU0871827209

KENNISMAKING 31 juli 2015 (fonds 1), 31 mei 2015 (fonds 2), 30 juni 2015 (fonds 3)

Top 5 Posities

1	EO Technics	4,85%
2	Koh Young Technology	4,82%
3	Mainfreight	4,78%
4	Yamaha Motor	4,63%
5	Bank Of China	4,05%

1	Orix	3,00%
2	Daou Technology	1,64%
3	Tencent	1,48%
4	SoftBank	1,33%
5	Woori Bank	1,31%

1	Nippon Telegraph & Telephone	3,26%
2	T&D	2,56%
3	China Construction Bank	2,49%
4	Sumitomo Mitsui Financial	2,39%
5	Mizuho Financial	2,31%

Marktkapitalisatieverdeling

Huidig + [3-jarig gem.]

	1	2	3
Large-cap	43,6%	49,7%	35,6%
Mid-cap	30,2%	27,5%	33,0%
Small-cap	26,2%	22,8%	31,4%

Sectorverdeling

	1	2	3
Defensief	12,0%	14,5%	8,0%
Lichtcyclisch	51,6%	38,7%	40,8%
Cyclisch	36,5%	46,8%	51,2%

Regioverdeling

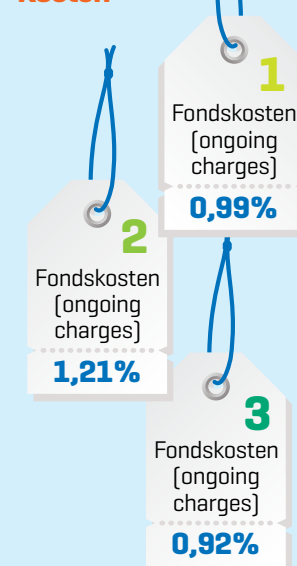
Aandelen
+ [3-jarig gem.]

	1	2	3
Ontwikkeld	76,9%	60,9%	79,4%
Opkomend	23,1%	39,1%	20,6%

Top 5 landen

	1	2	3
Japan	38,2%	26,3%	43,4%
China	16,7%	24,7%	14,6%
Zuid-Korea	16,5%	11,5%	11,6%
Taiwan	7,2%	7,9%	10,1%
N-Zeeland	5,8%	4,9%	7,1%

Kosten



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

Rendementen

	1	2	3	Categorie %
Rendement %				
1 jaar	4,43%	3,77%	4,81%	5,80%
3 jaar	10,32%	15,99%	11,88%	9,61%
5 jaar	7,71%	11,21%	9,98%	6,32%



Risico

	1	2	3	Categorie
Standaard deviatie [3 jr]	12,49%	13,33%	12,28%	11,03%
Maximaal verlies	-45,80%	-47,09%	-50,56%	-49,99%

TOEKOMST

Allianz Oriental Income

- PROCES** We waarderen het aandelenselectie proces, maar het is onduidelijk hoe asset allocatie wordt bepaald.
- RENDEMENT** Het fonds heeft op lange termijn zowel de categorie als de benchmark significant verslagen.
- TEAM** Stuart Winchester is al lange tijd de beheerder van dit fonds en heeft drie decennia ervaring.
- FONDSHUIS** Sterke punten, maar over het algemeen neutraal.
- KOSTEN** Met lopende kosten van 0,99% is het fonds iets goedkoper dan de categoriemediaan.

OORDEEL

Morningstar Analyst Rating: Neutral

Dit is een degelijk aanbod, maar we zouden graag meer structuur zien rond het beleggingsproces.

Fidelity Funds - Pacific Fund

- PROCES** De voorkeur wordt gegeven aan ondernemingen met groeikenmerken.
- RENDEMENT** Er is een lange historie van sterke prestaties, ook al kunnen de rendementen volatiel zijn.
- TEAM** De zeer ervaren beheerder Dale Nicholls volgt deze strategie met succes sinds september 2003.
- FONDSHUIS** Fidelity beschikt over een groot analisten-team voor haar bottom-up gedreven investeringsproces.
- KOSTEN** De totale kosten liggen enigszins boven de mediaan van de vergelijkingsgroep.

OORDEEL

Morningstar Analyst Rating: Bronze

Fidelity Pacific is een waardige keuze voor degene die geïnteresseerd zijn in Aziatische aandelen.

Robeco Asia Pacific Equities

- PROCES** Een solide en bewezen proces dat bottom-up gedreven is en zich vooral op waarde aandelen richt.
- RENDEMENT** De prestaties onder Van Rijn zijn bovengemiddeld en zeer consistent.
- TEAM** Van Rijn is een ervaren beheerder met een solide track record en wordt ondersteund door een team van hoge kwaliteit.
- FONDSHUIS** Robeco is puur op vermogensbeheer gericht en is overgenomen door het Japanse Drix.
- KOSTEN** De lopende kosten liggen onder de mediaan van vergelijkbare fondsen.

OORDEEL

Morningstar Analyst Rating: Silver

Dit fonds is één van de beste keuzes voor een aandelenbelegging in de Azië-Pacific regio.