

# 1 CATEGORIE, 3 FONDSSEN > AANDELEN JAPAN LARGE-CAP

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** Invesco Japanese Equity Core  
IE00BBPJDP46

**2** Uni-Global Equities Japan  
LU0929189800

**3** Vanguard Japan Stock Index  
IE0007292083

**KENNISMAKING** 30 november 2015

## Top 5 Posities

1	Mitsubishi UFJ Financial	6,63%
2	Sumitomo Mitsui Financial	5,93%
3	Honda Motor	5,51%
4	Resona	5,24%
5	Nippon Paper Industries	5,12%
1	Park24	2,21%
2	Daito Trust Construction	2,18%
3	Benesse	2,18%
4	Fanuc	2,12%
5	H.I.S.	2,10%
1	Toyota Motor	5,77%
2	Mitsubishi UFJ Financial	2,85%
3	Honda Motor	1,86%
4	SoftBank	1,84%
5	Sumitomo Mitsui Financial	1,75%

## Regioverdeling

Huidig + [3-jarig gem.]

Ontwikkeld	100,0%	100,0%	100,0%	97,80%	100,0%	100,0%
Opkomend	0,0%	0,0%	0,30%	2,20%	0,0%	0,0%

## Sectorverdeling

Defensief	17,50%	27,10%	16,60%
Lichtcyclisch	25,30%	39,40%	36,60%
Cyclisch	57,20%	33,50%	46,80%

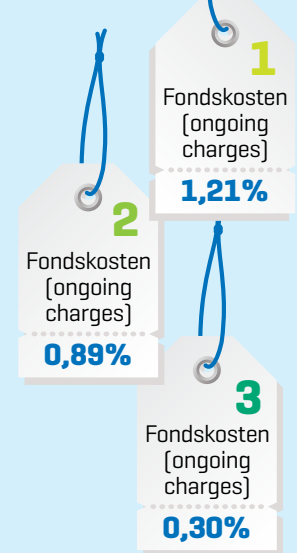
## Marktkapitalisatieverdeling

Aandelen + [3-jarig gem.]			
1	Large-cap	62,80%	68,70%
	Mid-cap	32,20%	30,10%
	Small-cap	5,00%	1,30%
2	Large-cap	70,70%	67,80%
	Mid-cap	28,50%	30,80%
	Small-cap	0,80%	1,40%
3	Large-cap	90,70%	90,70%
	Mid-cap	9,30%	9,30%
	Small-cap	0,00%	0,00%

## Top 5 landen

1	Japan	100%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
2	Japan	100%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
3	Japan	100%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

## Kosten



**VERLEDEN** Vergelijking van risico en rendement van de drie beschreven fondsen en die van deze beleggingscategorie als geheel. \*peildatum: 30 november 2015

## Rendementen

	1	2	3	Categorie %
	Rendement %	Rendement %	Rendement %	
1 jaar	26,28%	34,30%	26,70%	28,14%
3 jaar	-	17,94%	19,60%	19,91%
5 jaar	-	11,68%	9,95%	10,31%



## Risico

	1	2	3	Categorie
Standaard deviatie (3 jr)	-	15,11%	14,79%	14,68%
Maximaal verlies	-	-10,79%	-14,92%	-14,60%

## TOEKOMST

### Invesco Japanese Equity Core

- PROCES** De beheerders zijn bereid zich te onderscheiden van de massa en met overtuiging te beleggen.
- RENDEMENT** De prestaties kunnen volatiel zijn t.o.v. de benchmark en vergelijkbare fondsen in de categorie.
- TEAM** Het fonds wordt beheerd door een getalenteerde beheerder met veel ervaring met Japanse aandelen.
- FONDSHUIS** Invesco heeft een lofwaardige beleggingsethiek en een solide beloningsstructuur.
- KOSTEN** De lopende kosten zijn iets hoger dan de categoriemediaan.

### OORDEEL

**Morningstar Analyst Rating: Bronze**

Een goede keuze voor beleggers die de variabiliteit van het relatieve rendement aanvaarden.

### Uni-Global Equities Japan

- PROCES** De portefeuille wordt samengesteld met het oog op het minimaliseren van de volatiliteit van het fonds.
- RENDEMENT** Het fonds heeft een goed track record opgebouwd met minder risico.
- TEAM** Het team is regelmatig versterkt.
- FONDSHUIS** Unigestion brengt haar belangen erg goed in lijn met die van beleggers.
- KOSTEN** Kosten zijn redelijk.

### OORDEEL

**Morningstar Analyst Rating: Silver**

Een solide aanbod voor een belegging in Japanse aandelen.

### Vanguard Japan Stock Index

- PROCES** Het fonds beoogt de MSCI Japan Net Return USD Index volledig en fysiek te repliceren.
- RENDEMENT** Het fonds heeft ook bewonderenswaardig gepresteerd in vergelijking met zijn overgebleven categoriegenoten over vijf jaar.
- TEAM** Het fonds wordt beheerd met behulp van een teamaanpak door de Amerikaanse Equity Investment Group.
- FONDSHUIS** De bron van Vanguard's concurrentievoordeel en de basis van haar cultuur is de wederzijdse eigendomsstructuur.
- KOSTEN** Het fonds is één van de goedkoopste in vergelijking met andere passieve alternatieven in de categorie.

### OORDEEL

**Morningstar Analyst Rating: Silver**

Dit fonds is één van de goedkoopste en beste trackers binnen de Morningstar categorie.