

KOPEN?



Top 5

1. Facebook	2,8%
2. Google	2,7%
3. Visa	2,5%
4. Starbucks	2,5%
5. Mastercard	2,5%

Ongoing charge:	0,97%
Rendement 3 jaar:	87%
Rendement benchmark 3 jr:	60%

op consumentenbedrijven en dan met name de bedrijven uit de technologiehoek. Het fonds belegt onder meer in internetbedrijven als Facebook, Google en het Chinese Tencent. Hiermee wijkt het fonds af van passieve producten (etf's) die meer beleggen in de Nike's, Walt Disney's en Coca-Cola's van deze wereld.

De doelstelling van het fonds is weinig ambitieus: langetermijngroei door te beleggen in met name bedrijven die profiteren van stijgende consumentenuitgaven.



PICTET-PREMIUM BRANDS-I EUR ISIN-CODE: LU0217138485

Pictet-Premium Brands gaat op zoek naar bedrijven met sterke merken, oftewel premium brands. Ook moeten de producten en diensten van goede, duurzame kwaliteit zijn; bedrijven die hierover beschikken, kennen vaak een hoge groei en hoge marges volgens de fondsmanagers. Verder moet de waardering aantrekkelijk zijn alvorens deze fondsbeheerders in te stappen. Duidelijk is dat de beheerders, net als bij het Robeco-fonds overigens, de waardering niet als uitgangspunt nemen in hun aandelenselectie.

Bedrijven waar het fonds nu fiducia in heeft, zijn modehuis Burberry, sportonderneming Nike en warenhuis Macy's. Ook de Zwitserse horlogebedrijven Richemont (Het gaat onder meer om Cartier, Piaget en Baume et Mercier) zitten

in portefeuille, waarbij de beheerders onlangs een deel van Swatch hebben verkocht omdat het fonds bang is dat dit horlogebedrijf hinder gaat ondervinden van de opgelopen koers van de Zwitserse frank die de winstmarges kan aantasten.

Hoewel deze bedrijven inspelen op de groeiende middenklasse in opkomende regio's als Azië en Zuid-Amerika, beleggen de fondsmanagers niet in aandelen met een notering in deze regio's. Het fonds van Robeco doet dit wel. De meeste aandelen richten zich verder op het luxe segment, waardoor het fonds een sterke focus kent.

RENDEMENT EN RISICO

De rendementen van het fonds zijn zowel het afgelopen jaar als de laatste drie en vijf jaar matig geweest.