

1 CATEGORIE, 3 FONDSSEN > AANDELEN VS LARGE-CAP WAARDE

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?

BGF US Basic Value
LU0827886119

Dodge & Cox Worldwide US Stock
IE00B50MWL50

Robeco BP US Large Cap Equities
LU0940004590

Portefeuille

De belangrijkste kenmerken van de portefeuille van de drie beschreven fondsen (peildata resp. 30-09-16, 30-09-16, 31-08-16)

Top 5 Posities

1	Cisco Systems	5,16%
2	Qualcomm	4,93%
3	JPMorgan Chase	4,90%
4	Citigroup	4,65%
5	Pfizer	4,37%

Marktkapitalisatie-verdeling

	huidig	3 jaar
Large-cap	73,30%	70,90%
Mid-cap	19,60%	24,40%
Small-cap	7,10%	4,60%

Top 5 landen

VS	98,40%
NL	0,60%
FI	0,50%
SW	0,30%
CA	0,20%

Sectorverdeling

Defensief	26,80%
Lichtcyclisch	39,40%
Cyclisch	33,80%

Regioverdeling

	huidig	3 jaar
Ontwikkeld	100,00%	100,00%
Opkomend	0,00%	0,00%

Fondskosten (ongoing charges)
1,06%

Top 5 Posities

1	Hewlett Packard	3,80%
2	Capital One Financial	3,76%
3	Bank of America	3,72%
4	Charles Schwab	3,47%
5	Wells Fargo	3,27%

Marktkapitalisatie-verdeling

	huidig	3 jaar
Large-cap	89,80%	88,50%
Mid-cap	10,20%	11,20%
Small-cap	0,00%	0,30%

Top 5 landen

VS	95,70%
ZW	2,10%
FR	1,20%
UK	1,00%
-	-

Sectorverdeling

Defensief	16,80%
Lichtcyclisch	45,00%
Cyclisch	38,20%

Regioverdeling

	huidig	3 jaar
Ontwikkeld	100,00%	100,00%
Opkomend	0,00%	0,00%

Fondskosten (ongoing charges)
0,70%

Top 5 Posities

1	Johnson & Johnson	4,75%
2	JPMorgan Chase	4,43%
3	Berkshire Hathaway	3,49%
4	Bank of America	3,03%
5	Merck	2,95%

Marktkapitalisatie-verdeling

	huidig	3 jaar
Large-cap	81,10%	83,60%
Mid-cap	17,90%	14,90%
Small-cap	1,00%	1,50%

Top 5 landen

VS	92,00%
CA	2,20%
ZW	1,70%
UK	1,40%
CH	1,20%

Sectorverdeling

Defensief	20,80%
Lichtcyclisch	40,20%
Cyclisch	39,10%

Regioverdeling

	huidig	3 jaar
Ontwikkeld	98,80%	99,70%
Opkomend	1,20%	0,30%

Fondskosten (ongoing charges)
0,81%

Prestaties

Vergelijking van risico en rendement van de drie beschreven fondsen en die van deze beleggingscategorie als geheel

Rendementen peildatum: 31 oktober 2016

	1 jr	3 jr	5 jr
Fonds	3,96%	12,63%	-
Categorie	3,05%	4,81%	10,21%

Risico's peildatum: 31 oktober 2016

	Standaard deviatie (3 jr)	Maximaal verlies
Fonds	13,76%	-52,16%
Categorie	11,88%	-54,81%

Rendementen peildatum: 31 oktober 2016

	1 jr	3 jr	5 jr
Fonds	7,22%	15,63%	19,48%
Categorie	3,05%	4,81%	10,21%

Risico's peildatum: 31 oktober 2016

	Standaard deviatie (3 jr)	Maximaal verlies
Fonds	12,77%	-56,85%
Categorie	11,88%	-54,81%

Rendementen peildatum: 31 oktober 2016

	1 jr	3 jr	5 jr
Fonds	-0,01%	11,68%	16,73%
Categorie	3,05%	4,81%	10,21%

Risico's peildatum: 31 oktober 2016

	Standaard deviatie (3 jr)	Maximaal verlies
Fonds	11,95%	-45,29%
Categorie	11,88%	-54,81%

Oordeel

van de fondsanalisten van Morningstar over de drie beschreven fondsen, gebaseerd op vijf pilaren en uitmondend in de Morningstar Analyst Rating

- **PROCES** Ken kwantitatief scoresysteem aangevuld met een bottom-up aandelenselectie.
- **RENDEMENT** Prestatiegeschiedenis wordt nog opgebouwd.
- **TEAM** Een zeer ervaren beheerder, ondersteund door een solide team dat hij zelf heeft heropgebouwd.
- **FONDSHUIS** BlackRock heeft moeite om zijn enorme omvang in een voordeel om te zetten voor beleggers.
- **KOSTEN** De lopende kosten van het fonds liggen boven de categoriemediaan.



Morningstar Analyst Rating:

Deze consequent en strikt toegepaste beleggingsaanpak heeft op lange termijn gereendeerd.

- **PROCES** Overtuigend waarde beleggen met een contraire insteek.
- **RENDEMENT** Sterke lange termijn resultaten, maar wel een hobbelige rit.
- **TEAM** Een ervaren team dat een sporadische wijziging goed doorstaat.
- **FONDSHUIS** Een bedrijf dat over lange termijn is opgebouwd voor de lange termijn.
- **KOSTEN** Ruim beneden de mediaan van de categorie.



Morningstar Analyst Rating:

Beleggers moeten hier een lange termijn horizon hebben.

- **PROCES** Sterke bottom-up benadering waarin waardering, momentum en fundamenteel onderzoek centraal staan.
- **RENDEMENT** De langetermijnprestaties zijn overtuigend.
- **TEAM** Stabiel en zeer ervaren team draagt de verantwoordelijkheid voor dit fonds.
- **FONDSHUIS** ORobeco is puur op vermogensbeheer gericht en is overgenomen door het Japanse Orix.
- **KOSTEN** Het fonds is relatief goedkoop.



Morningstar Analyst Rating:

Sterke keuze voor beleggers die blootstelling willen aan Amerikaanse large-caps.