

BRAZILIË BLIJFT BELEGGERS BOEIEN

TEKST: RONALD VAN GENDEREN

Beleggers in Braziliaanse aandelen hebben de afgelopen jaren flink kunnen profiteren van de stormachtige economische ontwikkeling in dat BRIC-land.

In 2001 werden Brazilië, Rusland, India en China als groep aangewezen als de nieuwe groeimotor van de wereld-economie. Een rol die ze met verve hebben vervuld. De afgelopen crisisjaren groeiden de landen stevig door, in tegenstelling tot de meeste westerse landen. De landen, beter bekend onder het acroniem BRIC, liggen goed op schema om in 2050 de meeste van de ontwikkelde landen in te halen en tot de top-5 van grootste economieën ter wereld te behoren. Zo ook Brazilië.

De economie van Brazilië heeft zich stormachtig ontwikkeld. Inmiddels is de economie met een bruto nationaal product van 2.020 miljard dollar de negende economie in de wereld, volgens cijfers van de Wereldbank. Het is daarmee de kleinste van de BRIC-landen, maar staat op de ranglijst wel tussen Frankrijk en Italië in. Het lijkt een kwestie van tijd totdat de top-5 wordt gehaald

In lijn met de economische ontwikkeling steeg de MSCI Brazil Index de afgelopen tien jaar omgerekend in euro's met bijna 18 procent per jaar. Over 2010 noteerden Braziliaanse aandelen slechts 1,72 procent hoger in de lokale valuta. Maar voor Nederlandse beleggers betekende dit toch een positief rendement van ruim 14 procent door een aantrekkende real (+12,5% ten opzichte van de euro). Afgezien van het wellicht wat teleurstellende jaar 2010, waren beleggers in de BRIC-landen toch vooral goed uit geweest als zij hadden ingezet op alleen Brazilië.

DRIJVENDE KRACHT

De economie van Brazilië is divers met goedontwikkelde industriële en dienstensectoren. Het land beschikt daarnaast over waardevolle bodemschatten, waardoor het sterk is in landbouw en mijnbouw. Niet toevallig is Brazilië voorloper op het gebied

SAMBAFONDSEN: KOSTEN, RENDEMENT & RISICO

Naam	Isincode	TER	PTR	Rendement		Standaard deviatie	Maximaal verlies
				1 jaar	3 jaar*		
Amundi Funds Brazil - C	LU0347592940	2,32%	nb	11,4%	na	28,3%	-22,8%
BNP Paribas L1 Equity Brazil - Classic	LU0377073415	2,09%	201,5%	16,5%	na	27,7%	-23,3%
BNY Mellon Brazil Equity A Fund	IE00B23S7K36	2,42%	nb	23,5%	13,7%	26,8%	-13,5%
db x-trackers MSCI Brazil TRN Index ETF	LU0292109344	0,65%	nb	15,1%	10,7%	27,7%	-17,4%
DWS Brazil	LU0239322612	2,05%	nb	18,0%	4,6%	28,6%	-15,6%
Europartners Multi Investment Fund Brazil	LU0120082366	nb	nb	16,6%	6,7%	27,3%	-21,8%
HSBC Global Investment Funds - Brazil Equity	LU0196696453	2,17%	56,5%	21,8%	6,7%	30,3%	-21,9%
ING L Invest Brazil Focus P	LU0518133839	nb	nb	nb	nb	nb	nb
iShares MSCI Brazil	IE00B0M63516	0,74%	32,2%	16,1%	11,1%	27,3%	-16,7%
JP Morgan Funds - Brazil Alpha Plus Fund	LU0318934451	1,90%	nb	17,7%	13,8%	26,7%	-20,8%
Lyxor ETF Brazil (iBovespa)	FR0010408799	0,65%	na	13,1%	12,0%	27,9%	-18,7%
Pärvest Equity Brazil	LU0265266980	2,16%	nihil	17,2%	10,9%	27,3%	-22,6%
Saint-Honoré Brésil (E)	FR0010594093	5,31%	nb	10,5%	na	25,2%	-15,5%
UBS Equity Brazil	LU0286682959	2,48%	320,5%	15,4%	3,8%	29,0%	-22,7%

Gegevens per 17-01-2011.

*Per jaar

ARI 2011