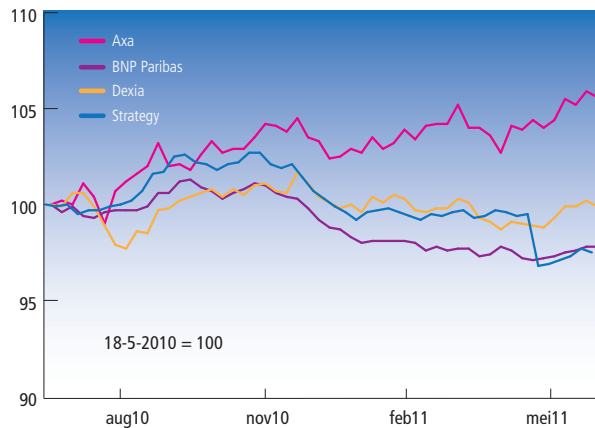


MIXFONDSEN EUROPA DEFENSIEF

Voor de doorgewinterde belegger zullen ze nauwelijks een optie zijn: mixfondsen zijn er voor de belegger die echt weinig omkijken wil hebben naar zijn portefeuille. Een belegger met een voorzichtige insteek zal waarschijnlijk uitkomen op een fonds uit de categorie Mixfondsen Europa Defensief.

In een mixfonds belegt de beheerder het vermogen in aandelen en obligaties en soms ook in aanvullende beleggingscategorieën, zoals vastgoed en grondstoffen. Voor de voorzichtige belegger die ook het valutarisico schuwt, is er voldoende keuze binnen de categorie Mixfondsen Europa Defensief. Vanwege het defensieve karakter zal een groot deel van de portefeuille in (euro-)staatsobligaties zitten. Een beleggingscategorie waarvan de kosten van een fonds niet snel boven de 1 procent hoe-



ven uit te komen. Voor defensieve mixfondsen blijkt dat niet het geval. Slechts één fonds in onze selectie houdt de kosten beperkt tot iets minder dan 0,8 procent. De overige vier variëren in kosten binnen een aanzienlijk hogere bandbreedte van 1,16 tot 1,38 procent. Het kostenverschil werkt behoorlijk door in het rendement.

De belegger die kiest voor gemak, kiest voor mixfondsen. Een belegger die ook nog eens kostenbewust is, laat wellicht mixfondsen links liggen en koopt zelf één of enkele obligatiefondsen, aangevuld met aandelenfondsen. Of natuurlijk trackers, waardoor de jaarlijkse kosten nog lager komen te liggen. ■

de jaarlijkse kosten nog lager komen te liggen. ■

Strategy Fund Conservative

Fondsaanbieder BNP Paribas Investment Partners
Fondsmanager BNP Paribas Investment Partners
Oprichtingsdatum 29-12-1995
Fondsvermogen € 5,0 mln

Top 5 posities:

Petercam Bonds EUR	17,1%
HSBC Euro Governments Bonds	14,3%
BlueBay Investment Grade Bonds	10,5%
BNY Mellon Euroland Bond	10,0%
Templeton Global Bond	8,0%

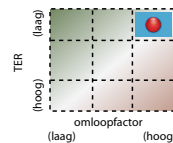
Strategy Fund Conservative streeft een superieure performance op lange termijn na, met een selectieproces dat bottom-up verloopt, niet stijlgelinkt is en door de beheerder wordt gedreven. Doelstelling is om een gemiddelde meerprestatie tegenover de referentie-index te leveren met een laag risiconiveau. De activa worden in principe voornamelijk belegd in andere fondsen, die op hun beurt voornamelijk beleggen in obligaties die zijn uitgegeven op de internationale markt in diverse valuta's.

ISIN-code: LU0056591752

TER: 0,77%

PTR: na

Kostenbox:



Rendement:

3 maanden	1 jaar	3 jaar	5 jaar
0,74%	0,24%	4,98%	3,40%

Risico:

Volatiliteit: 3,6%
Maximumverlies: -6,0%

Dexia Sustainable European Balanced Low

Fondsaanbieder Dexia Asset Management Belgium
Fondsmanager Marc Vermeiren
Oprichtingsdatum 01-04-1996
Fondsvermogen € 15,0 mln

Top 5 posities:

HSBC	1,6%
Nestlé	1,4%
Royal Dutch Shell B	1,1%
Roche	0,9%
BP	0,9%

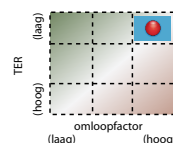
Dexia Sustainable European Balanced Low heeft als doel de aandeelhouder te laten profiteren van de ontwikkeling van de financiële markten via een gemengde portefeuille van aandelen en obligaties uit verschillende landen en economische sectoren. Die effecten worden door de beheerder geselecteerd op basis van hun verwachte rentabiliteit en op basis van criteria rond duurzaamheid en maatschappelijk verantwoord ondernemen.

ISIN-code: BE0945314491

TER: 1,16%

PTR: na

Kostenbox:



Rendement:

3 maanden	1 jaar	3 jaar	5 jaar
-0,46%	2,55%	1,95%	1,97%

Risico:

Volatiliteit: 5,2%
Maximumverlies: -4,4%