

Consumentenbedrijven als Unilever, Heineken, Coca-Cola en Procter & Gamble zijn al tijden zeer geliefd onder beleggers. Gespreid beleggen kan via kant-en-klare beleggingsfondsen of door zelf een paar goedkope indexfondsen aan te schaffen.

ZELF DOEN OF BELEGGINGSFONDSEN

GESPREID BELEGGEN IN CONSUMENTENAANDELEN



D Beleggen in wereldwijd opererende consumentenbedrijven biedt het beste van twee werelden. Allereerst voldoen deze ondernemingen aan het bekende mantra van superbelegger Warren Buffett die adviseert om te beleggen in sterke merken. Bovendien zetten de Unilevers en Procter & Gambles zwaar in om een belangrijke positie te krijgen in opkomende markten waar consumenten snel rijker en kooplustiger worden.

Wie niet op één paard wil wedden, kan zich verheugen in een ruime sortering aan beleggingsfondsen die zich richten op consumentengrootmachten. Wij beoordeelden twee van dergelijke populaire fondsen en geven een doe-het-zelf-alternatief met goedkope trackers.

ROBECO GLOBAL CONSUMER TRENDS EQUITIES F EUR ISIN-CODE: LU0871827464

Het Robeco Global Consumer Trends-beleggingsfonds belegt wereldwijd in bedrijven die zich richten op consumenten, zoals Visa, Nike en Nestlé. De aandelen die de fondsmanagers selecteren, moeten passen binnen drie trends.

De eerste trend speelt in op de digitale consument, die steeds meer gebruikmaakt van mobiele apparatuur en internet. De tweede trend is de consument uit opkomende markten die meer te besteden heeft. Trend drie is de aantrekkingskracht van merken op consumenten.

De grote hoeveelheid bedrijven die aan deze kwalificaties voldoen, worden beoordeeld op basis van winstvooruitzichten en waardering. Daarnaast praten de fondsmanagers met het management

van de bedrijven en de analisten die de aandelen volgen.

RENDEMENT, RISICO EN KOSTEN

Het fonds van Robeco vergelijkt zich met de wereldwijde aandelenindex MSCI ACWI, een mandje van aandelen uit ruim veertig landen uit alle sectoren. Een erg accurate vergelijkingsmaatstaf is dat niet. Waar consumentenaandelen overheersen in het Robeco-fonds, zijn in de vergelijkingsindex ook aandelen van banken, verzekeraars en energiebedrijven te vinden.

Dat verschil zet ook meteen de prestaties van dit fonds ten opzichte van de index in perspectief. Het Robeco-fonds heeft de afgelopen drie jaar veel beter gepresteerd dan de vergelijkingsindex met rendementen van respectievelijk 87 procent en

60 procent. In vergelijking met een andere index, die een mandje aandelen van wereldwijde luxe- en basis consumentengoederen en -diensten bevat, presteert Robeco Global Consumer Trends gemiddeld.

Op het gebied van kosten en risico scoort dit Robeco-fonds wat minder. De 1 procent aan jaarlijkse kosten maakt het een vrij dure belegging. Bovendien blijkt de reputatie van 'laag risico' die aan deze categorie fondsen kleefte er een om te nuanceren. Zo verloor het Robeco Global Consumer Trends-fonds 42 procent van zijn waarde in crisisjaar 2008.

WAAROM HIERIN BELEGGEN?

Het fonds kan een interessante belegging zijn voor beleggers die willen beleggen in een fonds met focus