

De 100 beste fondsen

Welke beleggingsfondsen behoorden de afgelopen vijf jaar tot de toppers? Wij zichten het uit voor diverse categorieën en sectoren.

Tekst: Arie Westeneng

Een ranglijst van de best presterende beleggingsfondsen is natuurlijk mooi. Maar waarom zou je in fondsen beleggen en niet in individuele aandelen, obligaties of vastgoedobjecten?

Voordeel 1: spreiding

Als je in één aandeel belegt, ben je erg afhankelijk van het wel en wee van één onderneming. Presteert die goed? Zit het bedrijf in kansrijke markten en sectoren? Hebben de landen waar het actief is een gunstig economisch en politiek klimaat? De vooruitzichten voor een bedrijf kunnen soms ineens omslaan. Heel specifieke risico's wil je liever niet lopen als belegger. Als je beleggingen goed spreidt, raakt één slecht presterend aandeel je minder hard. Ook bij bijvoorbeeld vastgoed is spreiding belangrijk. Eén vastgoedobject in één land kan op een gegeven moment onaantrekkelijk worden. Bijvoorbeeld als het vestigingsklimaat verslechtert of als de overheid opeens extra belastingen heft. Daarnaast kunnen voorkeuren van bedrijven of particulieren die vastgoed huren, wijzigen. Spreiden via een fonds verruimt je mogelijkheden en verkleint de risico's. Een kanttekening is wel op zijn plaats. Hoe je ook spreidt, beleggen brengt altijd risico's met zich mee. Als een financiële markt in zijn geheel in waarde daalt, kun je niet helemaal ontkomen aan die marktbeving door te spreiden.

Voordeel 2: expertise

Een ander voordeel van beleggingsfondsen is dat je kennis en ervaring inhuurt. Het is alsof je een vermogensbeheerder de volgende opdracht geeft: 'Beleg voor mij in kansrijke Amerikaanse aandelen' of 'beleg voor mij in interessante vastgoedprojecten.' Als je als individu één op één overlegt en afspraken maakt met een vermogensbeheerder, is dat duur. Dit is vaak enkel voorbehouden aan beleggers met tonnen aan vermogen. Beleggingsfondsen kunnen voor je investeren in grote en kleine bedrijven in binnen- en buitenland. In obligaties, vastgoed en/of aandelen, zonder dat je van de verschillende deelmarkten zelf alle kennis hoeft te hebben. Het dagelijkse beheer uitbesteden aan experts is handig en bespaart tijd. De belegger hoeft alleen de hoofdlijnen te begrijpen.

Voordeel 3: schaalvoordelen

Een beleggingsfonds verzamelt vermogens van verschillende beleggers en gaat met een gemeenschappelijke portefeuille aan de slag. De kosten voor de belegger zijn daardoor gemiddeld lager dan bij individuele beleggingsportefeuilles. Bovendien kun je met veel minder geld starten met beleggen. Het bij elkaar brengen van vermogens zorgt dus voor schaalgrootte: je belegt samen met meer geld en deelt de kosten.

Voordeel 4: vergelijken

Prestaties van beleggingsfondsen kun je goed vergelijken. Niet alleen ten opzichte van een marktgemiddelde, beurs- of sectorindex, maar ook onderling, dus ten opzichte van elkaar. Kijk periodiek naar de prestaties, rendementen en kosten van fondsen en weeg die goed af. Neem daarbij ook het door de fondsbeheerders gelopen risico mee. Sites als Morningstar kunnen je daarbij helpen.

Tip: passief fonds is goedkoper

Actief beheerde fondsen zijn duurder dan passieve fondsen, terwijl ze lang niet altijd beter zijn. De eerste zijn fondsen waarvan de beheerders impliciet stellen slimmer te beleggen dan de markt. Door de beleggingen actief bij te sturen, zou een fondsbeheerder een hoger rendement halen dan de markt. Maar in de praktijk is het rendement van passieve fondsen juist vaak beter. Deze fondsen zijn vaak ook nog eens een stuk voordeliger. Passief beleggen wordt ook wel indexbeleggen genoemd, omdat een passief fonds een bepaalde index volgt.

Actieve fondsbeheerders wekken vaak de indruk dat ze goed zicht hebben op de prestaties van bedrijven. Maar ze zijn niet de enigen die aandelen onderzoeken en beleggen. Ook voor professionals is het moeilijk om jaar na jaar beter te beleggen dan anderen.

Wie niet zo gelooft in de wijsheid van beleggingsdeskundigen, kan kiezen voor een indexfonds. Zo'n fonds wordt ook wel een *tracker* of *ETF* genoemd en is dus doorgaans een stuk voordeliger dan een actief beheerd fonds. Er is ook alle reden om rekening te houden met de kosten. Want lage kosten zorgen er in ieder geval voor dat een groter deel van het rendement naar de beleggers gaat.

Let op

Hooggespannen verwachtingen zitten vaak in de koersen van fondsen verwerkt. Bovendien speelt niet alleen ratio, maar ook sentiment een belangrijke rol bij beleggen.

Hoge bomen vangen veel wind. De winnaars van gisteren kunnen best weleens de verliezers van morgen zijn. Dat geldt natuurlijk ook voor onze lijsten met de beste beleggingsfondsen. Het is misschien meer geluk dan wijsheid dat bepaalde fondsen in de top zijn geëindigd. Dit benadrukt nog eens de noodzaak om te spreiden. Hoe meer je beleggingen gespreid zijn over regio's en sectoren, hoe beter. Beleggingsfondsen richten zich doorgaans op een bepaalde regio en/of bedrijvensector. Per regio of sector zijn er meestal indices waartegen de prestaties van een fonds worden afgezet. Een index is een bepaald mandje van bijvoorbeeld aandelen van bedrijven. Een beleggingsfonds gebruikt een index als *benchmark*.

Onze top-100

Voor onze top-100 hebben wij beursgenoteerde beleggingsfondsen geselecteerd die in euro's noteren en ten minste vijf jaar bestaan. We hebben lijstjes gemaakt voor aandelenfondsen die zich richten op Amerika, Azië-Pacific, Europa, Nederland en op de hele wereld. Verder hebben we algemene obligatiefondsen en indirecte vastgoedfondsen geselecteerd. Dit zijn vastgoedfondsen die op hun beurt ook weer beleggen in vastgoedfondsen voor extra spreiding. In de lijstjes komen zowel passieve als actief beheerde fondsen voor. De laatste herken je vaak aan de veel hogere kosten. In onze lijstjes tonen we het rendement over het afgelopen jaar en over de afgelopen drie en vijf jaar. Het gaat om rendementen als je de dividenden had herbelegd. We kijken dus niet alleen naar de koersontwikkeling, maar ook naar de winstuitkeringen (dividenden). Als je die herbelegt in een beleggingsfonds, krijg je rendement op rendement. Het effect daarvan nemen we mee in de vergelijking. Zo kun je fondsen die geen tussentijdse uitkeringen doen, eerlijk vergelijken met fondsen die dat wel doen. De kosten die het beleggingsfonds rekent, laten we ook zien. Het gaat daarbij om een percentage per jaar dat de fondsbeheerder rekent. De kosten zijn al in het rendement van de beleggingsfondsen verwerkt. Afhankelijk van de bank of broker waar je belegt, kunnen er ook nog kosten zijn voor het aankopen, verkopen en beheren van de beleggingsfondsen. Daar heb je zelf invloed op als je een broker of bank kiest. Verder tonen wij de MoneyView-index en de Geldgids-score. De MoneyView-index geeft de gemiddelde prestatie van een beleggingsfonds in een bepaalde beleggingscategorie weer. De Geldgidscore bepaalt de *ranking* van de fondsen in de overzichten en is onder meer gebaseerd op het rendement in de achterliggende vijfjaarsperiode. Bij de beoordeling van de rendementen van de fondsen hebben we rekening gehouden met de gelopen risico's. Hebben beleggers bij een fonds meer risico gelopen, dan levert dat puntenaftrek op. Een kanttekening bij de nummer 1 onder de Amerikaanse beleggingsfondsen, de Lyxor Leveraged NASDAQ 100 ETF. Dit fonds kent een hefboom.

Het heeft als doel beleggers twee keer de koersbeweging te bieden van de bekende Amerikaanse technologiebeurs. Bij een stijging gaat de koers van het fonds twee keer zo hard omhoog, maar bij een daling ook twee keer zo hard omlaag. Het fonds heeft een mooi rendement gehaald in de afgelopen jaren, maar kent dus een extra hoog risico. Staar je bij beleggingsfondsen dus niet blind op rendementen. Verdiep je altijd in de strategie, de kenmerken en risico's van beleggingsfondsen vóór je ze aankoopt.

De beste beleggingsfondsen

		ISIN-code	Gemiddeld jaarrendement			Jaarlijkse kosten	Geldgidsscore
			1 jaar	3 jaar	5 jaar		
Aandelenfondsen, N-Amerika (peildatum: 1 okt. 2020)							
1	Lyxor Leveraged NASDAQ 100 ETF	FR0010342592	78,9	43,0	40,1	0,6	100
2	Amundi ETF NASDAQ-100 ETF	LU1681038599	38,6	25,4	22,1	0,4	80
3	iShares NASDAQ 100 ETF	IE00B53SZB19	38,4	25,3	22,0	0,3	79
4	Lyxor NASDAQ-100 ETF	LU1829221024	38,5	25,1	21,8	0,3	79
5	ABN Amro Multi-Manager Funds Alger US Eq.	LU0849851638	32,9	23,2	19,3	0,8	72
6	ABN Amro Multi-Manager Funds Loomis US Eq.	LU0979881371	23,4	17,9	18,2	0,8	69
7	RZL Amerika Aandelenfonds	NL0000291136	15,4	15,8	15,3	1,0	58
8	Comgest Growth - America	IE00BDZQR791	11,2	16,3	13,4	0,9	52
9	Xtrackers MSCI USA Swap ETF	LU0274210672	8,9	13,1	13,2	0,3	52
10	Xtrackers S&P 500 Swap ETF	LU0490618542	7,2	12,7	13,1	0,2	52
11	Amundi ETF MSCI USA ETF	LU1681042864	9,1	12,9	13,0	0,3	51
12	Amundi ETF S&P 500 ETF	LU1681048804	7,2	12,6	12,9	0,2	51
13	iShares Core S&P 500 ETF	IE00B5BMR087	6,9	12,4	12,8	0,1	51
14	iShares MSCI USA ETF	IE00B52SFT06	8,4	12,6	12,7	0,3	50
15	iShares S&P 500 ETF	IE0031442068	6,9	12,4	12,7	0,1	50
	MoneyView Index Aandelenfondsen (N-)Amerika		8,2	11,7	12,7	n.v.t.	50
Aandelenfondsen, Azië (excl. Japan) (peildatum: 1 okt. 2020)							
1	Lyxor MSCI Taiwan ETF	LU1900066033	21,9	13,0	14,9	0,5	100
2	Xtrackers MSCI Taiwan ETF	LU0292109187	22,5	13,2	14,9	0,7	97
3	iShares MSCI Taiwan ETF	IE00B0M63623	21,1	12,8	14,6	0,7	92
4	Fidelity Asia Pacific Opportunities Fund	LU0345362361	9,4	12,0	14,6	1,1	89
5	NN Greater China Equity	LU0953790366	26,2	12,0	14,1	1,1	82
6	Robeco Chinese Equities	LU0940005134	44,4	12,8	15,0	1,0	82
7	Schroder ISF Emerging Asia	LU0248173857	18,7	9,9	14,2	1,3	82
	MoneyView Index Aandelenfondsen Asia Pacific		35,2	14,2	13,0	n.v.t.	50

8	Threadneedle China Opportunities Fund	GB00BPZ55C14	24,8	9,3	12,4	0,9	31
9	DWS Invest China Equities	LU0273146190	22,4	8,8	11,4	0,9	22
10	Invesco Asia Consumer Demand	LU0955864573	21,4	7,4	10,7	1,2	22
11	Comgest Growth - China	IE00BZOX9W87	12,6	5,4	11,5	1,4	15
12	iShares MSCI AC Far East ex-Japan ETF	IE00B0M63730	11,8	5,1	9,7	0,7	11
13	DWS Invest Top 50 Asia	LU0145649181	10,7	5,8	9,6	0,9	8
14	Invesco Asian Equity Fund	LU1775950980	7,0	4,2	10,4	1,1	8
15	Xtrackers MSCI China Index ETF	LU0514695690	15,3	7,7	10,7	0,7	7
	Aandelenfondsen, Europa (peildatum: 1 okt. 2020)						
1	JPM Europe DynamicTechnologies Fund	LU0129494729	21,5	13,0	16,4	1,0	100
2	Comgest Growth - Europe Smaller Companies	IE00BDZQR684	22,9	17,0	14,9	1,1	94
3	Lyxor STOXX Europe 600 Technology ETF	LU1834988518	18,6	10,4	14,0	0,3	92
4	Xtrackers STOXX Europe 600 Technology Swap ETF	LU0292104469	18,8	10,4	13,9	0,3	91
5	SPDR MSCI Europe Technology ETF	IE00BKWQOK51	15,1	10,8	13,8	0,3	91
6	Kempen Oranje Participaties	NL0000440675	9,9	3,2	15,4	1,0	90
7	Comgest Growth - Europe Opportunities	IE00BZOX9T58	25,2	12,8	13,8	1,1	90
8	Fidelity European Dynamic Growth Fund	LU0318940003	11,4	12,0	11,6	1,1	87
9	iShares STOXX Europe 600 Technology ETF	DE000A0H08Q4	17,9	9,4	12,6	0,5	86
10	BSF BlackRock European Opportunities Extension Fund	LU0418791066	10,5	6,7	11,5	1,4	85
11	NN Europa Duurzaam Aandelen Fonds	NL0000292746	14,9	8,7	10,2	0,7	82
12	iShares TecDAX ETF	DE0005933972	8,5	7,5	11,4	0,5	82
13	Comgest Growth - Europe	IE00BD5HXD05	9,6	10,2	9,9	1,1	81
14	BGF Continental European Flexible Fund	LU0406496546	17,7	8,6	10,1	1,1	80
15	DPAM Invest B Equities Europe Sustainable	BE6246078545	11,3	9,2	9,6	1,0	80
	MoneyView Index Aandelenfondsen Europa		-7,4	-1,2	2,4	n.v.t.	50
	Aandelenfondsen, Nederland (peildatum: 1 okt. 2020)						
1	Add Value Fund	NL0009388743	6,5	3,9	12,8	n.b.	100
2	BNP Paribas ESG Netherlands Index Fund	NL0012727432	5,5	7,8	9,9	0,4	92
3	VanEck Vectors AEX EF	NL0009272749	-3,6	3,5	8,6	0,3	79
4	iShares AEX ETF	IE00B0M62Y33	-3,7	3,2	8,3	0,3	73
5	Kempen Orange Fund	NL0000289627	9,2	3,1	10,7	1,0	62
	MoneyView Index Aandelenfondsen Nederland		-1,1	2,6	8,1	n.v.t.	50
6	VanEck Vectors AMX ETF	NL0009272756	-1,5	1,6	7,8	0,4	25
7	NN Dutch Fund	NL0000287993	-1,7	1,2	7,0	0,7	0

		Gemiddeld jaarrendement					Jaarlijkse kosten	Geldidsscore
		1 jaar	3 jaar	5 jaar				
	ISIN-code							
Aandelenfondsen, wereldwijd (peildatum: 1 okt. 2020)								
1	Fidelity Global Technology Fund	LU0346389348	26,6	23,0	23,7	1,0	100	
2	BNP Paribas Funds Disruptive Techn. Privilege	LU0823422497	32,0	26,4	22,8	1,1	98	
3	NN Information Technology Fund	NL0006311821	35,6	23,2	22,6	0,8	96	
4	Robeco Global Consumer Trends	LU0871827464	31,9	22,3	18,3	1,0	86	
5	Lyxor World Energy ETF	FR0010524777	32,7	18,1	18,0	0,6	82	
6	DPAM Invest B Equities NewGems Sustainable	BE6246061376	32,5	20,0	16,5	1,0	78	
7	DWS Invest Gold and Precious Metals Equities	LU0273148212	36,6	22,5	23,6	1,0	73	
8	Multipartner - RobecoSAM Smart Energy Fund	LU0805493003	20,5	14,1	16,6	1,1	73	
9	NN Equity Investment Fund	NL0000286318	25,4	15,8	14,8	0,7	72	
10	L&G Robo Global Robotics and Automation ETF	IE00BMW3QX54	18,7	8,7	16,1	0,8	69	
11	Comgest Growth - World	IE00BYLQ421	7,1	14,5	13,2	1,0	69	
12	DPAM Invest B Equities World Sustainable	BE6246068447	15,3	15,4	13,1	1,0	69	
13	Robeco Mega Trends	LU0974293085	12,8	11,6	13,9	0,8	68	
14	iShares Dow Jones Global Titans 50 ETF	DE0006289382	12,6	13,9	13,5	0,5	68	
15	Rolinco	NL0010510798	13,7	12,1	14,2	0,7	68	
16	Axa WF Framlington Evolving Trends	LU0503938952	23,6	15,5	13,6	1,0	67	
17	LO Funds - Generation Global M A	LU0866421588	3,0	10,9	14,0	1,5	67	
18	Fidelity Global Consumer Industries Fund	LU0346388613	16,1	14,4	12,6	1,1	67	
	MoneyView Index Aandelenfondsen Wereldwijd		4,1	6,1	8,6	n.v.t.	50	
Obligatiefondsen, algemeen (peildatum: 1 okt. 2020)								
1	NN Liability Matching Fund XL	NL0010290565	9,8	25,9	14,6	0,3	100	
2	NN Sovereign XXL Bond Fund	NL0011376231	4,9	15,3	10,4	0,2	90	
3	Xtrackers II Euroz. Government Bond 25+ ETF	LU0290357846	3,3	13,3	8,7	0,2	83	
4	Lyxor Ultra Long Dur. Euro Govt FTSE MTS 25+Y ETF	LU1686832194	3,9	13,6	8,8	0,1	83	
5	NN Liability Matching Fund L	NL0010290557	3,9	12,3	7,9	0,3	81	
6	Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund - Institut.	IE00B246KL88	2,4	11,1	7,7	0,2	78	
7	Lyxor EuroMTS 15+Y Investment Grade ETF	LU1287023268	2,3	10,3	7,1	0,2	76	
8	CapitalatWork Foyer - High Yield	LU0974684515	6,8	5,9	6,1	1,1	75	
9	NN Sovereign XLT Bond Fund	NL0010489365	1,7	9,6	6,8	0,2	74	
10	Xtrackers II Eurozone Governm. Bond 15-30 ETF	LU0290357507	1,6	9,5	6,6	0,2	74	
11	iShares € Government Bond 15-30yr ETF	IE00B1FZS913	1,4	9,4	6,5	0,2	73	
12	NN Sovereign XLT Bond Fund	NL0010489373	1,4	9,4	6,5	0,5	72	
13	NN Euro Long Duration Bond	LU0800560012	1,5	8,3	6,0	0,4	71	
14	JPM Global Convertibles Fund	LU0129415286	23,1	6,4	5,6	1,0	67	
15	Kempen Profiel 0	NL0010610309	1,1	6,6	5,2	0,5	67	
	MoneyView Index Obligatiefondsen Algemeen		-0,3	2,8	2,4	n.v.t.	50	

Vastgoedfondsen, indirect vastgoed (peildatum: 1 okt. 2020)							
1	Janus Henders. Horizon Fund - Pan Eur. Property Eq. Fund	LU0892274969	-3,6	6,5	5,7	1,1	100
2	ASR Europees Vastgoed Basisfonds	NL0012645170	-9,0	1,7	2,7	0,7	94
3	Robeco High Dividend Sustainable Property Equities	LU0940004673	-16	2,6	3,4	0,9	87
4	iShares Asia Property Yield ETF	IE00B1FZS244	-22	-0,3	3,3	0,6	81
5	iShares European Property Yield ETF	IE00B0M63284	-13	-0,3	3,6	0,4	74
6	BNP Paribas Easy FTSE EPRA/NAREIT Eurozone Capped ETF	LU0192223062	-19,0	0,1	3,9	0,4	73
7	BNP Paribas Funds Real Estate Securities Pacific Privilege	LU0823443733	-19	0,6	2,3	1,1	65
8	Schroder ISF Global Cities Real Estate	LU0224509561	-8,7	1,3	2,5	1,1	61
9	InsingerGilissen Real Estate Equity Fund	NL0000285591	-7,5	-0,2	0,4	1,2	52
10	DPAM Invest B Real Estate Europe	BE6246059354	-15,0	-0,2	2,0	0,9	50
	MoneyView Index Vastgoedfondsen Indirect		-20	-1,0	1,8	n.v.t.	50
11	BNP Paribas Funds Global Real Estate Securities Privilege	LU0823444897	-19	0,5	0,9	1,1	36
12	BNP Paribas Global Property Securities Fund	NL0006294092	-19	0,3	1,2	0,9	36
13	iShares Developed Markets Property Yield ETF	IE00B1FZS350	-24	-1,3	1,4	0,6	33
14	iShares Developed Real Estate index Fund - Flexible	IE00B801LT45	-24	-1,0	1,2	0,0	31
15	NN European Real Estate	LU0953789517	-17	-1,7	1,2	1,0	26

Toelichting:

- De fondsen zijn gesorteerd op Geldgidsscore. Bij die score hebben we rendement beloond en risico bestraft. Het resultaat daarvan hebben we afgezet tegen dat van de MoneyView-index. Bij de score is het 5-jaarsrendement gecorrigeerd voor het gelopen risico.

-De MoneyView Index (altijd 50 punten) geeft de gemiddelde prestatie weer van een mandje van fondsen in een bepaalde categorie, genoteerd aan de beurs in Amsterdam.

-Alleen beursgenoteerde fondsen met meer dan vijf jaar historie en notering in euro's zijn opgenomen. De lijst van de Nederlandse aandelenfondsen is korter, omdat er maar 7 fondsen zijn.

Bron: MoneyView (n.b.: niet bekend)