

# OP DE DEURMAT

Kapé Breukelaar haalt vier financiële producten van de mat, beoordeelt de informatie en geeft zijn mening

*f* ongelezen weggooien    *ff* gelezen weggooien    *fff* alleen als het u past    *ffff* zeker het overwegen waard    *fffff* aanrader



**WAT** Global Frontier High Dividend Equity Income  
**VAN WIE** Intereffekt

*fff*

Intereffekt uit het Friese Joure is al lange tijd actief met beleggingen in het Verre Oosten en opkomende markten. Sinds eind 2012 bieden ze het Global Frontier High Dividend Equity Income fonds aan, dat belegt in landen die minder ontwikkeld zijn en lastig toegankelijk voor beleggers. Denk aan de Verenigde Arabische Emiraten, Argentinië, Bangladesh, Kroatië, Kenia, Kazachstan, Roemenië, Vietnam, et cetera. De fondsbeheerder selecteert circa 75 aandelen voor de portefeuille en tracht daarbij een goede spreiding aan te brengen over landen en sectoren. De geselecteerde aandelen moeten bovendien een hoog dividendrendement kennen, minimaal 4% bij opname in de portefeuille. Het gemiddelde dividend ligt nog hoger, tussen de 6 en 7% per jaar. U als belegger krijgt dat dividend ook uitgekeerd, na aftrek van de fondskosten. Het afgelopen jaar is zo'n 5% dividend uitgekeerd. In 2013 behaalde dit fonds een rendement van 16,5% en over de eerste drie kwartalen van 2014 stond de teller op 31,2%. Dat zijn indrukwekkende rendementen, maar ze zijn niet zo hoog als de index waarmee het fonds zichzelf vergelijkt. Op de Intereffekt-site zie ik dat de beheerkosten 0,9% per jaar zijn. Dat is niet onredelijk voor een dergelijk fonds. Daar komt dan nog wel een prestatievergoeding bovenop. Als de MSCI Frontier Markets Index wordt verslagen, dan is 10% van het extra rendement voor de beheerders. In de verplichte Essentiële Beleggingsinformatie lees ik dat in 2013 de totale kosten 1,86% waren. Ook bij aan- en verkoop moet u rekening houden met extra kosten. Het fonds is dagelijks verhandelbaar maar bij uitgifte en inname van participaties geldt een opslag en afslag van 0,5%. Al met al is het geen onaardig fonds voor wie zoekt naar een aandelenbelegging in wat onbekendere en lastiger toegankelijke markten. Het specifieke karakter van dit fonds van Intereffekt zit in de keuze voor hoog-dividend aandelen in deze onontgonnen landen. Dat zal een aantal beleggers zeker aanspreken. Ik twijfel tussen drie en vier F'sjes maar houd het vooralsnog op drie.