

## Bloemendaal: +2,3% en duurzame aandelen

IEX Profs Redactie | 06 okt 2009, 17:15

Het Nederlandse hedge fund Fonds Bloemendaal heeft een goede maand september achter de rug. Met een positief maandresultaat van **2,33%** deed het fonds het weliswaar minder goed dan de AEX-index (die boven de 6% uitkwam), maar Fonds Bloemendaal boekte dat resultaat met een vrijwel marktneutrale positie.



De netto-exposure van de markt bewoog gedurende de maand tussen 1% en 12%, aangezien de beheerders Jeroen Zuyderhoudt en John van der Schenk er nog steeds van overtuigd zijn dat het algemene marktherstel zich te snel voltrekt. "Het sentiment loopt vooruit op de fundamentals en is onhoudbaar."

De beste positie in het fonds was het aandeel First Solar, de Amerikaanse producent van *thin-film* zonnepanelen. Het aandeel liep in september 33% op, nadat bekend werd dat het bedrijf in China een zonneenergiecentrale van 2 gigawatt mag gaan bouwen.

In de afgelopen maand voegden Van der Schenk en Zuyderhoudt drie nieuwe posities toe aan het fonds: milieudienstverlener Tetra Tech (VS), kunstmestproducent Potash (Canada) en het Duitse Fresenius (medische technologie).

De strategie van het fonds blijft voorzichtig, schrijven de beheerders in hun maandverslag. "De kans neemt toe dat we in een beginperiode komen van een meer fundamenteel gedreven markt, waarin kwalitatief goede bedrijven en goede kasstroomgeneratie meer beloond zullen gaan worden."

Year-to-date staat Fonds Bloemendaal op **+16,84%**. De AEX liep in dezelfde periode met 26% op.

---

*De Redactie van IEX Profs bestaat uit verschillende journalisten. De informatie in dit artikel is niet bedoeld als professioneel beleggingsadvies, of als aanbeveling tot het doen van bepaalde beleggingen. Het is mogelijk dat redactieleden posities hebben in een of meer van de genoemde fondsen. [Klik hier](#) voor een overzicht van hun beleggingen. Om te reageren op dit artikel, [klik hier](#).*