

# VEB-RATING: ELF NIEUWKOMERS

TEKST: RONALD VAN GENDEREN

**B**innen het kader van de VEB-fondsenrating worden alle beleggingsfondsen periodiek tegen het licht gehouden. Aan het eind van ieder kwartaal wordt bekeken hoeveel sterren een fonds verdient op basis van kosten, rendement en risico. Zo ook aan het eind van het jaar 2008. De herziene rating leverde een aantal nieuwe fondsen op met vijf sterren en daarnaast kregen elf fondsen voor het eerst een rating.

De nieuwkomers voldeden afgelopen kwartaal aan een belangrijk criterium van de VEB-fondsenrating, namelijk een historie van minimaal drie jaar. Onder de nieuwe namen zijn veel zogenaamde ETF's. Deze indextrackers kennen een lager kostenniveau dan vergelijkbare fondsen binnen de betreffende categorie. Vanwege het grote gewicht toegekend aan kosten in de rating-methode zorgt dit direct voor minimaal drie sterren. Daarnaast behaalden deze fondsen een goede score ten opzichte van de

concurrentie op het gebied van rendement en/of risico met als resultaat een rating van vier of vijf sterren.

Het Optimix America Fund maakt zijn opwachting met vier sterren. Het kosten-niveau is gemiddeld binnen de categorie, maar het fonds springt er vooral uit door een gematigd risico en een relatief gunstig rendement.

## VIJF STERREN VOOR TWEE STIJGERS

In totaal hebben elf fondsen na de nieuwe beoordeling de hoogste rating ontvangen. Onder hen bevinden zich drie nieuwkomers, iShares AEX, iShares MSCI Emerging Markets en iShares MSCI World. Daarnaast kregen twee fondsen een hogere classificatie. De overige zes fondsen behielden hun vorige hoge beoordeling.

Een van de stijgers is het Ohra Onroerend Goed Fonds. Bij de vorige beoordeling zat het vastgoedfonds al dicht tegen het maximale aantal sterren aan. De prestaties op

het gebied van rendement en risico waren toen echter net niet voldoende. Na een relatief goede prestatie ten opzichte van de concurrenten behoort het fonds nu wel tot de beste in zijn categorie. Het Allianz Holland Obligatie Fonds is de tweede stijger en dankt zijn hogere rating aan een betere klassering op de factor rendement.

Bij de nieuwe beoordeling kwam binnen de categorieën Aandelen Landenfondsen, Aandelen Sectorfondsen en Obligaties High Yield geen enkel fonds in aanmerking voor een rating met vijf sterren.

## NOG COMPLETER OVERZICHT

De VEB werkt de komende periode hard aan een uitbreiding van de database met beleggingsfondsen om in de toekomst een nog completer overzicht te kunnen bieden. Voor een overzicht van de op dit moment beschikbare beleggingsfondsen en de toegekende sterren verwijzen wij graag naar onze website [www.veb.net](http://www.veb.net). ■

## NIEUWKOMERS

NAAM	CATEGORIE	RATING	TER	OMLOOP		RENDEMENT		STANDAARD	MAXIMAAL
				FACTOR	1 JAAR	3 JAAR	DEVIATIE	VERLIES	
FORTIS EURO OBLIGATIE FONDS	OBLIGATIES WERELD	**	0,95%	193,05%	7,65%	2,19%	3,89%	-5,91%	
ING EURO OBLIGATIE FONDS	OBLIGATIES WERELD	***	0,78%	79,00%	1,31%	-0,06%	3,19%	-4,61%	
ING PREMIUM DIVIDEND FONDS	AANDELEN EUROPA	***	1,46%	127,00%	-34,68%	-9,55%	13,52%	-43,76%	
ISHARES AEX	AANDELEN NEDERLAND	****	0,30%	64,28%	-47,99%	-14,27%	22,46%	-58,48%	
ISHARES DJ EURO STOXX VALUE	AANDELEN EUROPA	***	0,40%	79,87%	-46,29%	-9,49%	20,96%	-54,51%	
ISHARES FTSE EPRA/NAREIT EUROPEAN PROPERTY YIELD	VASTGOED	****	0,40%	63,88%	-35,26%	-7,22%	22,75%	-60,16%	
ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN	AANDELEN OPKOMENDE LANDEN	****	0,74%	10,68%	-54,33%	-13,82%	24,21%	-60,97%	
ISHARES MSCI EASTERN EUROPE	AANDELEN OPKOMENDE LANDEN	***	0,74%	36,41%	-63,21%	-15,31%	30,40%	-69,02%	
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	AANDELEN OPKOMENDE LANDEN	****	0,75%	7,93%	-45,86%	-8,59%	24,89%	-58,75%	
ISHARES MSCI WORLD	AANDELEN WERELD	****	0,50%	14,60%	-34,22%	-12,07%	14,83%	-46,93%	
OPTIMIX AMERICA FUND	AANDELEN LANDEFONDSEN	****	1,09%	330,00%	-21,00%	-9,77%	14,89%	-41,28%	

## 5 VEB-STERREN

NAAM	CATEGORIE	TER	OMLOOP		RENDEMENT		STANDAARD	MAXIMAAL
			FACTOR	1 JAAR	3 JAAR	DEVIATIE	VERLIES	
ISHARES DJ EURO STOXX 50	AANDELEN EUROPA		0,35%	40,15%	-40,08%	-8,81%	17,17%	-50,66%
ISHARES DJ STOXX 50	AANDELEN EUROPA		0,35%	16,00%	-39,03%	-11,56%	15,70%	-50,30%
ISHARES AEX	AANDELEN NEDERLAND		0,30%	64,28%	-47,99%	-14,27%	22,46%	-58,48%
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	AANDELEN OPKOMENDE LANDEN		0,75%	7,93%	-45,86%	-8,59%	24,89%	-58,75%
ISHARES MSCI WORLD	AANDELEN WERELD		0,50%	14,60%	-34,22%	-12,07%	14,83%	-46,93%
SNS WERELD AANDELENFONDS	AANDELEN WERELD		1,04%	87,77%	-37,82%	-12,76%	15,12%	-46,64%
ALLIANZ HOLLAND OBLIGATIE FONOS	OBLIGATIES WERELD		0,74%	291,76%	4,49%	0,98%	3,26%	-4,94%
SNS EURO OBLIGATIEFONDS	OBLIGATIES WERELD		0,71%	301,70%	5,62%	1,96%	3,02%	-4,78%
ING GLOBAL REAL ESTATE FUND	VASTGOED		1,28%	99,00%	-40,60%	-13,08%	19,58%	-60,89%
ISHARES FTSE EPRA/NAREIT EUROPEAN PROPERTY YIELD	VASTGOED		0,40%	63,88%	-35,26%	-7,22%	22,75%	-60,16%
OHRA ONROEREND GOED FONDS	VASTGOED		1,09%	12,00%	-42,61%	-15,82%	22,43%	-65,31%