

MINDER FONDSSEN MET VIJF STERREN

TEKST: RONALD VAN GENDEREN

Na afloop van het eerste kwartaal zijn de beleggingsfondsen in de VEB-database opnieuw tegen het licht gehouden. De kostenindicatoren (Total Expense Ratio en Portfolio Turnover Ratio) bleven ongewijzigd. Nog niet alle fondsbeheerders hebben namelijk de nieuwe gegevens over het jaar 2008 bekendgemaakt en het wachten is totdat dit wel het geval is. Wijzigingen in het aantal toegekende sterren zijn dus gedreven door de prestaties van de beleggingsfondsen.

In totaal ontvingen nog maar zeven beleggingsfondsen het hoogste predicaat, een forse achteruitgang ten opzichte van de elf topklasseringen bij de vorige beoordeling. Maar liefst zes fondsen die in de vorige rangschikking nog tot de beste behoorden, moesten nu een of meer sterren inleveren. Daar stonden slechts twee fondsen tegenover die extra sterren verdienden. Een bewijs dat de VEB Fondsenrating buitengewoon kritisch is en niet noodgedwongen

een bepaald aantal fondsen een hoge rating dient toe te kennen. Alleen fondsen die relatief voordelig zijn en dat combineren met beter dan gemiddelde prestaties hebben recht op de maximale score.

Onder de dalers waren maar liefst vijf fondsen die twee treden omlaag moesten stappen. Drie daarvan gaven de hoogste plek op het podium prijs en moesten genoegen nemen met slechts drie sterren.

Opnieuw zijn beleggingsfondsen verwelkomd die voor de eerste maal een rating ontvingen. Tussen de twaalf nieuwkomers zijn echter geen hoogvliegers te ontdekken, geen enkel fonds heeft een rating van vijf sterren.

GESLOTEN DEUREN

Tot slot hebben twee fondsen gedurende het kwartaal hun rating moeten inleveren. Zowel het MEI Tsjechië & Slowakije Fonds als het Factor Credit Value Fund sloten hun deuren voor uittredende beleggers. Door een opdrogende liquiditeit van de onder-

liggende markten konden beide fondsen naar eigen zeggen niet meer op een verantwoorde wijze voldoen aan de toenemende verkopen van deelnemers zonder daarbij de belangen van de zittende beleggers te schaden. Aangezien beleggers de fondsen nog wel kunnen kopen maar niet meer kunnen verkopen heeft de VEB besloten hun de rating te ontnemen.

De VEB blijft de komende periode werken aan een uitbreiding van de database met beleggingsfondsen om in de toekomst een nog completer overzicht te kunnen bieden. Daarbij gaat de eerste aandacht uit naar de uitbreiding van het aantal aanbieders van trackers. Verder is het streven om in de volgende herweging van de VEB Fondsenrating de kostenindicatoren over 2008 mee te nemen en dat zou voor de nodige wijzigingen kunnen zorgen. Een overzicht van de op dit moment beschikbare beleggingsfondsen en de toegekende sterren is te vinden op onze website: www.veb.net/beleggingsfonds. ■

NIEUWKOMERS		RATING	TER	PTR	Rendement		Standaard	Maximaal
NAAM	CATEGORIE				1 jaar	3 jaar	deviatie	verlies
ING VERRE OOSTEN FUND	AANDELEN LANDENFONDSEN	★★	1,26%	97,0%	-29,6%	-16,4%	17,5%	-54,1%
ISHARES € INFLATION LINKED BOND	OBLIGATIES WERELD	★★★★	0,25%	48,4%	1,8%	2,6%	6,2%	-8,0%
ISHARES DJ EURO STOXX GROWTH	AANDELEN EUROPA	★★★	0,40%	90,6%	-41,2%	-16,2%	19,1%	-57,0%
ISHARES DJ EURO STOXX SELECT DIVIDEND	AANDELEN EUROPA	★★★	0,40%	76,8%	-55,9%	-21,4%	23,8%	-71,3%
ISHARES FTSE 100	AANDELEN LANDENFONDSEN	★★★	0,40%	15,7%	-41,1%	-18,2%	17,5%	-58,6%
ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25	AANDELEN OPKOMENDE LANDEN	★★★	0,74%	99,6%	-26,0%	3,9%	37,0%	-66,9%
ISHARES FTSEUROFIRST 100	AANDELEN EUROPA	★★★★	0,40%	17,6%	-40,8%	-15,7%	16,8%	-57,0%
ISHARES FTSEUROFIRST 80	AANDELEN EUROPA	★★	0,40%	17,2%	-42,4%	-15,0%	19,3%	-58,7%
ISHARES MSCI KOREA	AANDELEN OPKOMENDE LANDEN	★★★	0,74%	28,6%	-37,7%	-16,1%	32,2%	-67,7%
ISHARES MSCI TAIWAN	AANDELEN OPKOMENDE LANDEN	★★★★	0,74%	17,6%	-33,0%	-12,5%	24,5%	-56,1%
OPTIMIX EMERGING MARKETS FUND	AANDELEN OPKOMENDE LANDEN	★★★	1,69%	510,0%	-25,3%	-15,8%	21,7%	-58,1%
STREETTRACKS AEX	AANDELEN NEDERLAND	★★★★	0,30%	nihil	-49,5%	-19,2%	23,1%	-62,8%
TOPPERS		RATING	TER	PTR	Rendement		Standaard	Maximaal
NAAM	CATEGORIE				1 jaar	3 jaar	deviatie	verlies
ING GLOBAL REAL ESTATE FUND	VASTGOED	★★★★★	1,28%	99,0%	-41,4%	-19,9%	20,0%	-66,8%
ING HEALTH CARE FUND	AANDELEN SECTORFONDSEN	★★★★★	1,43%	58,0%	-14,7%	-14,0%	13,4%	-40,6%
ISHARES € CORPORATE BOND	OBLIGATIES HIGH YIELD	★★★★★	0,20%	212,1%	3,0%	1,9%	5,6%	-16,1%
ISHARES FTSE EPRA/NAREIT EUR. PROP. YIELD	VASTGOED	★★★★★	0,40%	63,9%	-42,3%	-15,7%	21,6%	-65,0%
ISHARES MSCI WORLD	AANDELEN WERELD	★★★★★	0,50%	14,6%	-32,1%	-15,3%	15,7%	-52,5%
SNS EURO OBLIGATIEFONDS	OBLIGATIES WERELD	★★★★★	0,71%	301,7%	3,1%	2,4%	2,9%	-3,8%
SNS WERELD AANDELENFONDS	AANDELEN WERELD	★★★★★	1,04%	87,8%	-31,5%	-15,3%	15,3%	-52,2%
GROOTSTE STIJGERS		RATING	TER	PTR	Rendement		Standaard	Maximaal
NAAM	CATEGORIE				1 jaar	3 jaar	deviatie	verlies
ING EUROPE GROWTH FUND	AANDELEN EUROPA	★ > ★★★	1,38%	225,0%	-35,0%	-16,0%	17,4%	-55,1%
ING NORTH AMERICA FUND	AANDELEN LANDENFONDSEN	★ > ★★★	1,34%	96,0%	-24,2%	-14,4%	16,2%	-47,7%
GROOTSTE DALERS		RATING	TER	PTR	Rendement		Standaard	Maximaal
NAAM	CATEGORIE				1 jaar	3 jaar	deviatie	verlies
FORTIS GLOBAL HIGH INCOME EQUITY FUND	AANDELEN WERELD	★★★★ > ★	1,56%	138,1%	-39,9%	-15,7%	16,0%	-56,2%
ISHARES AEX	AANDELEN NEDERLAND	★★★★★ > ★★★	0,30%	64,3%	-49,1%	-19,1%	22,9%	-63,0%
ISHARES DJ EURO STOXX 50	AANDELEN EUROPA	★★★★★ > ★★★	0,35%	40,2%	-41,5%	-15,0%	18,7%	-58,9%
OHRA ONROEREND GOED FONDS	VASTGOED	★★★★★ > ★★★	1,09%	12,0%	-44,9%	-21,6%	22,9%	-70,4%
SNS HOOGDIVIDEND AANDELENFONDS	AANDELEN WERELD	★★★★ > ★★	1,25%	8,0%	-37,9%	-14,7%	16,4%	-56,3%