

VEB FONDSERATING: UITBREIDING DATABASE

TEKST: RONALD VAN GENDEREN

De VEB Fondsenrating is aan het eind van het derde kwartaal herzien. Naast de periodieke update is het aantal beschikbare fondsen ook nog eens aanzienlijk uitgebreid.

In de database waren al de in Amsterdam genoteerde trackers opgenomen en daar zijn nu de trackers die een beursnotering aan Euronext Parijs hebben aan toegevoegd. In totaal gaat het om 224 trackers van negen verschillende aanbieders – CASAM, DB X-Trackers, EasyETF, iShares, JP Morgan, Lyxor, Invesco Powershares, Streettracks en UBS. Door de uitbreiding is inmiddels van 463 beleggingsfondsen en trackers informatie beschikbaar op de VEB-website.

Van de elf categorieën die de VEB onderscheidt bij de indeling van de fondsen, zijn vooral de categorieën Aandelen Europa, Landenfondsen, Opkomende Landen en Sectorfondsen in omvang toegenomen. Daarmee is direct duidelijk op welke sectoren, regio's en landen aanbieders van indexproducten zich de afgelopen jaren hebben gericht. Alleen in de categorieën Aandelen Nederland en Mixfondsen Europa en Wereld konden geen nieuwe namen toege-

voegd worden. Maar iedere categorie biedt op dit moment een ruime keuze aan zowel traditionele, actief beheerde fondsen als passieve indexfondsen.

HOGE WAARDERING

Van de nieuwe fondsen hebben er 120 een historie van meer dan drie jaar. Deze werden dus bij de update van de VEB Fondsenrating meteen voorzien van een aantal sterren. Gezien het feit dat de nieuwkomers allemaal trackers zijn, waarmee meestal lage kosten gemoeid zijn, is het niet zo verwonderlijk dat ze over het algemeen een hoge waardering krijgen. Zo scoren maar liefst tien nieuwe binnenkomers de hoogste rating van vijf sterren. Daarnaast kregen 37 trackers vier sterren, terwijl slechts twee fondsen niet verder kwamen dan de minimale score van één ster.

In totaal hebben dertien fondsen een rating van vijf sterren gekregen. Een toename van zes fondsen ten opzichte van de zeven

van de vorige keer. Van deze zeven fondsen, die per eind juni het meest werden gewaardeerd, zijn er nog slechts drie die de sterren hebben weten te behouden. Onder de fondsen met het hoogste keurmerk bevindt zich slechts één actief beheerd fonds, namelijk het SNS Wereld Aandelenfonds.

OOK ACTIEVE FONDSEN BELOOND

Doordat in de VEB Fondsenrating de focus op kosten ligt, lijken voordelige indexfondsen een streepje voor te hebben. Dat wil echter niet zeggen dat traditionele beleggingsfondsen geen kans maken op een hoge waardering.

Per eind september hebben vijf fondsen twee of meer sterren erbij gekregen. Vier daarvan vallen onder de noemer actieve fondsen en zijn daarnaast met een Total Expense Ratio van 1,57 tot 1,66 procent aan de dure kant. Desondanks kregen zij vier sterren. Twee sterren kregen zij op basis van de kosten, meestal dankzij een relatief lage

5 VEB STERREN		TER	PTR	Rendement		Standaard	Maximaal
NAAM	CATEGORIE			1 jaar	3 jaar	deviatie	verlies
EASYETF EURO MEDIA	AANDELEN SECTORFONDSEN	0,30%	na	13,6%	-8,6%	35,6%	-18,6%
EASYETF FTSE EPRA EUROZONE	VASTGOED	0,45%	na	13,0%	-12,4%	43,0%	-37,2%
ISHARES € CORPORATE BOND	OBLIGATIES HIGH YIELD	0,20%	193,7%	26,0%	3,8%	16,7%	-7,5%
ISHARES DJ STOXX 600	AANDELEN EUROPA	0,21%	na	6,9%	-8,4%	39,8%	-30,9%
ISHARES DJ STOXX MID 200	AANDELEN EUROPA	0,21%	na	14,3%	-7,9%	39,7%	-27,6%
ISHARES EB.REXX JUMBO PFANDBRIEF	OBLIGATIES WERELD	0,10%	na	10,1%	5,1%	3,1%	-1,9%
ISHARES FTSE EPRA/NAREIT EUROPEAN PROPERTY YIELD	VASTGOED	0,40%	37,2%	11,7%	-7,9%	40,2%	-33,4%
LYXOR ETF DJ STOXX 600 FOOD & BEVERAGE	AANDELEN SECTORFONDSEN	0,30%	na	4,9%	-0,2%	26,1%	-24,6%
LYXOR ETF DJ STOXX 600 TELECOMMUNICATIONS	AANDELEN SECTORFONDSEN	0,30%	na	2,6%	0,1%	29,9%	-19,4%
LYXOR ETF EUROMTS 1-3Y	OBLIGATIES WERELD	0,17%	na	6,5%	4,9%	2,1%	-1,2%
LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y	OBLIGATIES WERELD	0,17%	na	9,0%	5,6%	3,6%	-1,5%
LYXOR ETF NASDAQ-100	AANDELEN LANDEFONDSEN	0,30%	na	13,0%	-1,1%	36,3%	-22,4%
SNS WERELD AANDELENFONDS	AANDELEN WERELD	1,05%	108,8%	1,7%	-8,7%	30,2%	-27,8%