

VEB BEKROONT BELEGGENGSFONDSEN

TEKST: RONALD VAN GENDEREN;
FOTO: MARK VAN DEN BRINK

Op de Dag van de Belegger werden voor het eerst VEB Beleggingsfonds Awards uitgereikt. Deze moeten niet alleen gezien worden als een consumentenprijs. Het zijn ook vakprijzen die een belangrijke waarde vertegenwoordigen in de professionele markt. Prijswinnaars worden daarmee beloond voor hun goede werk. Andere fondsaanbieders zal het inspireren om transparanter te communiceren en kritisch te kijken naar hun kostenstructuur.

De VEB Fondsenrating, die gebaseerd is op kosten, rendement en risico, is het eerste uitgangspunt voor het selectieproces geweest. Alleen fondsen met een rating van minimaal vier en bij voorkeur het maximale aantal van vijf sterren kwamen in aanmerking. Consistentie in de beoordeling op basis van de VEB Fondsenrating, transparantie en informatieverstrekking zijn een aantal andere kernpunten waarop de fondsen zijn beoordeeld.

LICHTEND VOORBEELD

Barclays Global Investors kreeg de eerste prijs vanwege zijn voorname rol in de doorbraak van voordelige indextrackers. Binnen het succesvolle beleid is een prominente plek ingeruimd voor transparantie van de aangeboden producten. Hierdoor zijn de doelstellingen, strategie en kosten van de iShares ETF's helder. Daarnaast verstrekt Barclays Global Investors beleggers een schat aan informatie over zowel het eigen productaanbod als trackers in het algemeen en het gebruik daarvan. Dit beleid zal na definitieve samengaan van BlackRock en Barclays Global Investors op 1 december worden voortgezet.

De bekoonde iShares € Corporate Bond is een duidelijk voorbeeld van een tracker die succesvol de strijd is aangegaan met de traditionele beleggingsfondsen. Het fonds biedt een gespreide belegging in bedrijfsobligaties in euro's, een markt die voor particuliere beleggers maar moeilijk te betreden is. Terwijl concurrerende fondsen al snel 1,0 tot 1,5 procent aan kosten in rekening brengen, betalen beleggers bij iShares € Corporate Bond slechts 20 basispunten.



PRIJSWINNAARS JACK JONK (DELTA LLOYD), ROEL THIJSSSEN (BARCLAYS) EN DENNIS VAN DER PUTTEN (SNS)

Het lage kostenniveau speelt het uiteindelijke rendement in de kaart, want de prestaties van het fonds zijn zowel over één jaar als over drie jaar gemeten (gemiddeld) beter dan die van de concurrentie.

Het succes blijkt ook uit de omvang van het fonds. Het beheerde vermogen bedraagt ruim 3,2 miljard euro, terwijl de concurrentie in Nederland niet verder komt dan een tiende van dit bedrag. Kortom, een transparant en helder product met een relatief laag kostenniveau en goede prestaties. Een fonds met toegevoegde waarde voor particuliere beleggers en een voorbeeld voor de sector.

UITBESTEDEN OF ZELF BEHEREN?

De zilveren Award ging naar het SNS Wereld Aandelenfonds. Het fondsmanagement onderscheidt zich door het beheer van de portefeuille uit te besteden op die terreinen waar externe partijen meer expertise hebben dan SNS zelf. Ofwel, autoriteiten op hun vakgebied inschakelen, zoals de beheerder dat zelf noemt. Kosten spelen echter ook een rol. Van de actief beheerde fondsen die wereldwijd in aandelen beleggen is SNS

Wereld Aandelenfonds het voordeligst in Nederland. Vooral vanwege deze unieke benadering en de goede prestaties vergeleken met de andere fondsen binnen de categorie Aandelen Wereldwijd verdient het fonds de tweede plaats.

ACTIEF IN NEDERLANDSE BEDRIJVEN

Winnaar van de bronzen Award was het Delta Deelnemingen Fonds, dat gezamenlijk door Delta Lloyd en Dresdner VPV wordt beheerd. Het fonds won de prijs voor de heldere beleggingsstrategie en de consequente uitvoering daarvan. De beheerder van het fonds maakt, zeker vergeleken met zijn concurrenten, actief gebruik van zijn rechten als aandeelhouder en volgt de bedrijven waarin wordt belegd intensief en nauwgezet. Hierdoor behaalt het fonds goede resultaten die zich duidelijk in positieve zin onderscheiden van de rest van de beleggingsfondsen die in Nederlandse aandelen beleggen. Kritische kanttekening is echter dat de kostenstructuur bij goede prestaties voor een flinke rekening kan zorgen voor beleggers. ■