

VEB FONDSSEN RATING: ZESMAAL VIJF

TEKST: RONALD VAN GENDEREN

De update van de VEB Fondsenrating zorgde met de jaarwisseling voor heel wat vallende sterren. Nog maar zes beleggingsfondsen kregen de maximale score van vijf sterren.

An het eind van het derde kwartaal van 2009 hadden nog dertien fondsen een rating van vijf sterren. Toen al domineerden trackers het lijstje, van de actief beheerde fondsen wist alleen het SNS Wereld Aandelenfonds de hoogste waardering te krijgen. Na de jongste update zijn er alleen nog trackers in de hoogste divisie, want actief beheerde beleggingsfondsen behaalden niet meer dan vier sterren.

Van de oorspronkelijke dertien fondsen verloren er negen een of twee sterren. Een beperkt gezelschap van vier fondsen wist de hoge waardering wel te handhaven. Lyxor ETF DJ Stoxx 600 Personal & Household Goods verdiende een extra ster en kwam nu uit op vijf sterren. Nieuwkomer Powershares EQQQ werd direct beloond met het hoogste keurmerk. Overigens is dit niet de enige tracker die de Nasdaq 100 Index volgt en vijf sterren krijgt, Lyxor ETF Nasdaq-100 heeft ook de hoogst mogelijke rating.

Het is goed te bedenken dat de fondsen met vijf sterren niet de enige fondsen zijn waar een belegger in kan stappen. Ze ontvangen

weliswaar het hoogste keurmerk omdat ze op het gebied van kosten, rendement en risico tot de beste behoren binnen hun categorie. Dat neemt echter niet weg dat ook de fondsen met bijvoorbeeld vier sterren het overwegen waard kunnen zijn. Worden deze fondsen namelijk wel meegenomen bij de beleggingsbeslissing, dan neemt de keuzemogelijkheid al aanzienlijk toe.

WEINIG GROTE VERSCHUIVINGEN

Bij de herziening van de VEB Fondsenrating zijn ditmaal zeer weinig grote stijgers of dalers. Slechts drie fondsen wisten twee extra sterren te verdienen, terwijl een zestal fondsen twee sterren inleverde.

In het afgelopen kwartaal kregen dertien fondsen voor het eerst een rating. Met slechts één fonds met vier sterren en één met vijf zitten er weinig hoogvliegers bij. Het is dan ook niet verwonderlijk dat de gemiddelde beoordeling van de nieuwkomers blijft steken op slechts 2,8.

Er kwamen niet alleen fondsen bij, er gingen er ook weg. Robeco fuseerde vier fondsen met een notering aan Euronext

Amsterdam met gelijksoortige fondsen uit zijn assortiment met een registratie in Luxemburg. Zodoende werden deze uit de VEB Fondsenrating verwijderd. Het fonds Robeco Hoog Dividend Onroerend Goed werd uit zijn lijden verlost en ging op in het zusterfonds. De laatste jaren vielen de rendementen van dit vastgoedfonds tegen. Als gevolg daarvan daalde het beheerd vermogen en werd de omvang te klein. Het fonds kwam nooit verder dan een waardering van slechts één ster. Ook Robeco Euro Obligaties Dividend, Robeco High Yield Obligaties en het eveneens matig presterende Robeco DiviRente verdwenen door fusie.

KEMPEN VOERT WIJZIGINGEN DOOR

In de achter ons liggende maanden heeft Kempen Capital Management besloten de naam van zijn fondsen te veranderen. Droegen de fondsen voorheen de naam Orange, vanaf 1 januari zal dat Kempen zijn. Uitzondering op de regel is het Orange Fund, dat voortaan door het leven gaat als Kempen Orange Fund. De beheerder aan de Amsterdamse Zuidas besloot tot de

NIEUW NAAM	CATEGORIE	RATING	TER	PTR	Rendement		Standaard DEVIATIE	Maximaal VERLIES
					1 JAAR	3 JAAR		
ACHMEA EUROLANDEN AANDELENFONDS	AANDELEN EUROPA	3	1,11%	107,0%	26,4%	-9,1%	25,8%	-20,6%
UBS ETF DJ EURO STOXX 50	AANDELEN EUROPA	2	0,36%	na	24,8%	-6,8%	35,8%	-22,6%
POWERSHARES EQQQ	AANDELEN LANDENFONDSEN	5	0,27%	na	44,2%	-1,0%	18,0%	-10,2%
ALLIANZ HOLLAND PACIFIC FUND	AANDELEN OPKOMENDE LANDEN	3	1,31%	48,5%	32,3%	-3,4%	19,8%	-15,3%
BNP PARIBAS ASIA PACIFIC HIGH INCOME EQUITY FUND	AANDELEN OPKOMENDE LANDEN	2	1,60%	379,3%	44,5%	-2,0%	19,1%	-10,5%
LYXOR ETF MSCI INDIA	AANDELEN OPKOMENDE LANDEN	2	0,85%	na	95,0%	3,3%	35,2%	-20,0%
ING BIOTECHNOLOGY FUND	AANDELEN SECTORFONDSEN	3	2,00%	167,0%	8,4%	-9,4%	19,6%	-19,0%
LYXOR ETF DJ STOXX 600 OIL & GAS	AANDELEN SECTORFONDSEN	4	0,30%	na	26,0%	-0,9%	24,2%	-19,4%
STREETTRACKS MSCI EUROPE CONSUMER DISCRETIONARY	AANDELEN SECTORFONDSEN	1	0,50%	na	28,4%	-8,8%	29,2%	-19,3%
LYXOR ETF DJ STOXX SELECT DIVIDEND 30	AANDELEN WERELD	3	0,30%	na	30,9%	-18,3%	29,1%	-23,2%
ISHARES \$ CORPORATE BOND	OBLIGATIES HIGH YIELD	3	0,20%	162,8%	6,5%	0,5%	25,0%	-20,9%
DELTA LLOYD RENTE FONDS	OBLIGATIES WERELD	3	0,75%	210,0%	8,7%	4,1%	3,6%	-2,8%
BNP PARIBAS PROPERTY SECURITIES FUND AMERICA	VASTGOED	3	1,58%	161,3%	50,2%	-14,3%	56,3%	-39,8%