

VEB FONDSSEN RATING: TEKST: RONALD VAN GENDEREN

STABIEL EERSTE KWARTAAL

Tegengestelde bewegingen in het VEB-fondsendatabestand. Fondsen verdwijnen door samenvoeging, maar Luxemburgse fondsen zullen worden toegevoegd.

Het eerste kwartaal zorgde voor weinig wijzigingen in het fondsendatabestand van de VEB. Een gering aantal fondsen verloor een ster of kreeg een hogere rating. Verder ontbrak het aan nieuwkomers en er verdwenen ook geen fondsen. Dat zal de komende maanden echter gaan veranderen. Fondsaanbieders houden steeds vaker hun aanbod tegen het licht, met opheffingen van fondsen tot gevolg. Desondanks zal de

VEB Fondsenrating deze zomer een uitbreiding ondergaan.

ROBECO SCHRAPT FONDSEN

Een van de meest aansprekende namen die het mes zet in het aanbod is Robeco. Als het aan de nieuwe topman Roderick Munsters ligt zal het aantal beleggingsfondsen flink gaan afnemen. De Rotterdamse vermogensbeheerder gaat snijden om de kosten omlaag te brengen.

Veel fondsen lijken sterk op elkaar en zullen in elkaar geschoven worden. Daarvan zagen we in het vierde kwartaal van 2009 al een voorbeeld. Toen werden vier aan Euronext Amsterdam genoteerde fondsen gefuseerd met vier gelijksoortige Luxemburgse varianten.

Inmiddels is bekend geworden dat ook Robeco 130/30 North American Equities zal verdwijnen. Het fonds belegt in Amerikaanse aandelen en daarbij mag het

5 STERREN

FONDS	CATEGORIE	TER	PTR	Rendement		Standaard deviatie	Maximaal verlies
				1 jaar	3 jaar		
CASAM S&P EUROPE 350	AANDELEN EUROPA	0,35%	na	41,4%	-8,9%	17,2%	-8,8%
ISHARES DJ STOXX LARGE 200	AANDELEN EUROPA	0,21%	na	41,4%	-8,9%	16,5%	-8,7%
ISHARES DJ STOXX MID 200	AANDELEN EUROPA	0,21%	na	54,3%	-8,6%	19,4%	-8,3%
ISHARES EB.REXX JUMBO PFANDBRIEF	OBLIGATIES WERELD	0,10%	na	6,6%	5,7%	2,3%	-0,9%
LYXOR ETF DJ STOXX 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS	AANDELEN SECTORFONDSEN	0,30%	na	61,0%	-2,5%	16,3%	-5,3%
LYXOR ETF DJ STOXX 600 RETAIL	AANDELEN SECTORFONDSEN	0,30%	na	41,9%	-7,8%	14,5%	-4,8%
OHRA ONROEREND GOED FONDS	VASTGOED	1,26%	0,0%	53,4%	-12,2%	18,8%	-8,9%
SNS WERELD AANDELENFONDS	AANDELEN WERELD	1,05%	108,8%	41,7%	-4,7%	12,9%	-6,2%

1 STER

FONDS	CATEGORIE	TER	PTR	Rendement		Standaard deviatie	Maximaal verlies
				1 jaar	3 jaar		
DELTA LLOYD DOLLAR FONDS	OBLIGATIES WERELD	0,86%	295,0%	3,1%	7,6%	10,2%	-10,1%
DELTA LLOYD DONAU FONDS	AANDELEN OPKOMENDE LANDEN	2,08%	107,0%	96,3%	-6,0%	25,5%	-17,3%
BNP PARIBAS EURO OBLIGATIE FONDS	OBLIGATIES WERELD	0,95%	189,2%	7,1%	5,2%	3,4%	-4,2%
BNP PARIBAS GLOBAL HIGH INCOME EQUITY FUND	AANDELEN WERELD	1,56%	132,3%	38,2%	-9,5%	13,1%	-7,5%
FRIESLAND BANK AANDELEN FONDS	AANDELEN WERELD	1,40%	132,0%	38,1%	-8,3%	13,9%	-6,6%
ING EMERGING EASTERN EUROPE FUND	AANDELEN OPKOMENDE LANDEN	1,48%	111,0%	102,9%	-4,1%	26,9%	-22,5%
ING JAPAN FUND	AANDELEN LANDENFONDSEN	1,49%	144,0%	20,5%	-12,7%	12,9%	-11,5%
ROBECO DUURZAAMAANDELEN	AANDELEN WERELD	1,39%	112,0%	39,4%	-8,4%	13,4%	-6,9%
ROBECO YOUNG DYNAMIC	AANDELEN WERELD	1,40%	270,0%	48,1%	-8,3%	14,6%	-8,7%
STREETTRACKS MSCI EUROPE CONSUMER DISCRETIONARY	AANDELEN SECTORFONDSEN	0,50%	na	43,5%	-9,4%	20,4%	-11,2%
STREETTRACKS MSCI EUROPE FINANCIALS	AANDELEN SECTORFONDSEN	0,50%	na	41,7%	-21,4%	27,3%	-17,4%
STREETTRACKS MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY	AANDELEN SECTORFONDSEN	0,50%	na	22,2%	-11,7%	18,8%	-14,0%
STREETTRACKS MSCI EUROPE UTILITIES	AANDELEN SECTORFONDSEN	0,50%	na	27,6%	-7,2%	18,3%	-9,3%