

GROOTSTE STIJGERS

FONDS	CATEGORIE	RATING		TER	PTR	Rendement		Standaard deviatie	Maximaal verlies
		OUD	NIEUW			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 600 RETAIL	AANDELEN SECTORFONDSEN	**	****	0,32%	na	42,4%	-7,7%	13,2%	-4,9%
ISHARES MSCI NORTH AMERICA	AANDELEN LANDENFONDSEN	**	****	0,40%	11,6%	39,7%	-3,6%	15,3%	-7,7%
OHRA ONROEREND GOED FONDS	VASTGOED	***	*****	1,26%	0,0%	53,4%	-12,2%	18,8%	-8,9%
SNS OPTIMAAL PAARS	AANDELEN WERELD	**	****	1,25%	114,5%	43,1%	-6,0%	12,9%	-6,4%

GROOTSTE DALERS

FONDS	CATEGORIE	RATING		TER	PTR	Rendement		Standaard deviatie	Maximaal verlies
		OUD	NIEUW			1 jaar	3 jaar		
ING ENERGY FUND	AANDELEN SECTORFONDSEN	****	**	1,43%	60,0%	31,4%	-3,2%	18,5%	-15,1%
ISHARES FTSE EPRA/NAREIT EUROPEAN PROPERTY YIELD	VASTGOED	*****	***	0,40%	37,2%	39,4%	-12,6%	19,9%	-10,3%
LYXOR ETF COMMODITIES CRB	AANDELEN SECTORFONDSEN	****	**	0,35%	na	22,7%	-2,6%	18,3%	-11,8%
SNS AZIË AANDELENFONDS	AANDELEN LANDENFONDSEN	****	**	1,25%	88,7%	35,2%	-3,8%	18,3%	-13,8%
SNS OPTIMAAL PAARS	AANDELEN WERELD	**	****	1,25%	114,5%	43,1%	-6,0%	12,9%	-6,4%

voor 30 procent van de portefeuille short gaan en voor 130 procent long. Die strategie zal worden losgelaten en de portefeuille gaat over naar het 'long only'-fonds Robeco US Large Cap Equities. De vraag of er nog meer fondsen zullen verdwijnen kan alleen maar bevestigend beantwoord worden. Welke fondsen dat zijn, is echter nog niet duidelijk.

DELTA LLOYD KRIMPT AANBOD IN

Wel duidelijk is dat de beleggingsfondsen van Ohra vanaf juni niet meer te koop zijn. Beheerder van de fondsen, Delta Lloyd Asset Management, zal deze samenvoegen met de fondsen die ze onder haar eigen naam aanbiedt en in de meeste gevallen zijn geregistreerd in Luxemburg. De Ohra-fondsen werden sinds de jaren negentig geïntroduceerd, maar Delta Lloyd streeft nu naar één krachtige naam om mee naar buiten te treden. De Ohra-fondsen zullen worden ondergebracht bij fondsen van Delta Lloyd die zo veel mogelijk eenzelfde beleggingsbeleid voeren.

UITBREIDING NAAR LUXEMBURG

Door de samenvoelingen zullen opnieuw fondsen verdwijnen uit de VEB Fondsenrating. Komende zomer is echter ook een uitbreiding van de fondsendatabase te verwachten. Veel beleggingsfondsen hebben de afgelopen jaren gekozen voor registratie in Luxemburg. Tot op heden vielen deze fondsen buiten de VEB Fondsenrating, maar vanaf deze zomer zullen stapsgewijs fondsen worden toegevoegd. Bij de eerste uitbreiding zullen fondsen van Nederlandse fondsaanbieders als Fortis/

BNP Paribas, ING, Insing de Beaufort en Robeco worden toegevoegd. Samen goed voor meer dan tweehonderd fondsen die in de database worden opgenomen. Daarna zullen ook fondsen van buitenlandse aanbieders aan bod komen.

ACHT TOPPERS

Eind maart kregen acht fondsen een rating van vijf sterren. Twee daarvan hadden al drie sterren en kregen er twee bij. Onder deze fondsen bevindt zich het Ohra Onroerend Goed Fonds, dat zoals gezegd per juni opgeheven zal worden en dus niet lang zal kunnen genieten van zijn sterrenstatus. Het andere fonds dat een sterk hogere rating kreeg, is Casam S&P Europe 350, een indextracker die de koersontwikkeling van Europa's grootste bedrijven volgt.

Van de acht fondsen had een tweetal ook vorig kwartaal al de hoogste rating, namelijk iShares EB.Rexx Jumbo Pfandbriefe en Lyxor ETF DJ Stoxx 600 Personal & Household Goods. De overige vier fondsen stegen van vier sterren naar vijf sterren.

DETTIEN HEKKENSLUITERS

Uiteraard zijn niet alleen de fondsen met een hoge rating noemenswaardig. Het kan ook nuttig zijn om eens naar de onderkant van de ranglijst te kijken. Maar liefst dertien fondsen komen niet verder dan de minimale rating van één ster. Voor al deze fondsen geldt feitelijk hetzelfde: ze zijn duurder dan twee derde van de groep met vergelijkbare fondsen en de prestaties op het gebied van rendement en risico zijn beneden de maat.

Opvallend is dat zelfs trackers soms slechts één ster krijgen, ondanks de relatief voordelige kostenstructuur. Zo krijgen vier trackers van Streettracks de minimale rating. Het is niet verwonderlijk dat ze binnen de groep van Aandelen Sectorfondsen vallen, want deze categorie wordt gedomineerd door trackers. Kleine kostenverschillen zorgen dan toch nog voor verschillen in rating. Ook al is het algemene niveau van de kosten laag. ■

Een overzicht van alle fondsen met een VEB Fondsenrating is te vinden op www.veb.net.

OHRA-FONDSEN NAAR DELTA LLOYD

Verdwijndend fonds	Verkrijgend fonds	Genoteerd in
Ohra Obligatie Dividendfonds	Delta Lloyd Rente Fonds	Amsterdam
Ohra Totaal Fonds	Delta Lloyd Mix Fonds	Amsterdam
Ohra Aandelen Fonds	Delta Lloyd L Global Theme Fund	Luxemburg
Ohra Care Fonds	Delta Lloyd L Health Development Fd	Luxemburg
Ohra Milieutechnologie Fonds	Delta Lloyd L Water & Climate Fund	Luxemburg
Ohra New Energy Fonds	Delta Lloyd L New Energy Fund	Luxemburg
Ohra Onroerend Goed Fonds	Delta Lloyd L Global Property Fund	Luxemburg
Ohra Spaardividend Fonds	Delta Lloyd L Money Market Fund	Luxemburg
Ohra Technology Trend Fonds	Delta Lloyd L Technology Trends Fd	Luxemburg