

# ALLEEN AANDELENFONDSEN MET **VIJF** STERREN

De periodieke update van de VEB Fondsenrating heeft weer tot enige aanpassingen geleid. Onder meer doordat fondsen zijn verwijderd of toegevoegd.

TEKST: RONALD VAN GENDEREN

**B**ij de update eind juni van de VEB Fondsenrating kregen alleen aandelenfondsen vijf sterren. Eind maart behaalden vastgoedfonds Ohra Onroerend Goed Fonds en vastrentend fonds iShares EB REXX Jumbo Pfandbriefe nog wel de hoogste score. Het eerstgenoemde fonds is echter opgeheven en het iShares-fonds verloor één ster.

## NEGEN MET HOOGSTE SCORE

Eind juni ontving een negental fondsen de hoogste rating van vijf sterren. Daaronder alleen fondsen die beleggen in aandelen, waarbij vooral de subcategorie Aandelen Sectorfondsen met vijf fondsen goed vertegenwoordigd is.

Onder de hoogvliegers zijn dit kwartaal maar liefst zes nieuwkomers. Drie aandelensectortrackers van het Franse Lyxor (Food & Beverage, Healthcare en Telecommunications) hadden al vier sterren en kregen er één bij. Twee andere trackers, iShares DJ Stoxx 600 en EasyETF Euro Health, vergaarden eveneens een extra ster.

De grootste sprong maakte echter het actief

beheerde SNS Nederlands Aandelenfonds, dat van drie naar vijf sterren ging. Daarnaast heeft ook het SNS Wereld Aandelenfonds het maximale aantal sterren. Daarmee is SNS de enige beheerder van actieve fondsen met de hoogste rating.

## DRIEMAAL TWEE EXTRA STERREN

Naast het SNS Nederlands Aandelenfonds ontvingen Lyxor ETF Commodities CRB en het Friesland Bank Eurorente Fonds twee extra sterren. Daarmee bleven zij echter steken op een totaal van vier sterren.

Vier fondsen konden het afgelopen kwartaal de hoogste beoordeling niet vasthouden. Het al eerder genoemde iShares EB REXX Jumbo Pfandbriefe zakte af naar vier sterren. Evenals iShares DJ Stoxx Mid 200, Lyxor ETF DJ Stoxx 600 Retail en Casam S&P Europe 350.

Sterkste daler was dit kwartaal het overwegend in aandelen beleggende mixfonds SNS Optimaal Paars, dat van vier naar twee sterren daalde. iShares MSCI North America was hetzelfde lot beschoren. Het BNP Paribas Small Companies Netherlands Fund ver-

loor eveneens twee sterren en zakte af naar slechts één ster.

## DELTA LLOYD RATIONALISEERT

Vergeleken met de Verenigde Staten is er in Nederland, eigenlijk in heel Europa, van oudsher relatief een veel groter aantal fondsen. Het gevolg is dat het gemiddeld beheerde vermogen in Europa dan ook veel geringer is. In toenemende mate nemen fondsaanbieders dit jaar hun productpalet onder de loep en worden fondsen gefuseerd of opgeheven om de winstgevendheid van de beheerde fondsen te waarborgen of te verbeteren. Dit gebeurt onder de noemer van rationalisatie van het aanbod. Die trend is ook duidelijk zichtbaar onder Nederlandse fondsaanbieders.

Zo is eind juni definitief een eind gekomen aan de beleggingsfondsen van Ohra. De fondsen werden al beheerd door Delta Lloyd. Zij schoof de Ohra-portefeuilles in haar eigen fondsen die veelal in Luxemburg zijn geregistreerd en een zo veel mogelijk gelijk beleggingsbeleid hebben. Als gevolg daarvan zijn de Ohra-fondsen uit de VEB

## OHRA-FONDSEN OPGEHEVEN

Verdijvend fonds	Rating per 31-3	Verkrijgend fonds	Rating per 30-6	Plaats van notering/registratie
Ohra Obligatie Dividendfonds	****	Delta Lloyd Rente Fonds	***	Euronext Amsterdam
Ohra Totaal Fonds	nvt	Delta Lloyd Mix Fonds	nvt	Euronext Amsterdam
Ohra Aandelen Fonds	**	Delta Lloyd L Global Theme Fund	nvt	Luxemburg
Ohra Care Fonds	***	Delta Lloyd L Health Development Fund	nvt	Luxemburg
Ohra Milieutechnologie Fonds	**	Delta Lloyd L Water & Climate Fund	nvt	Luxemburg
Ohra New Energy Fonds	**	Delta Lloyd L New Energy Fund	nvt	Luxemburg
Ohra Onroerend Goed Fonds	*****	Delta Lloyd L Global Property Fund	nvt	Luxemburg
Ohra Spaardividend Fonds	nvt	Delta Lloyd L Money Market Fund	nvt	Luxemburg
Ohra Technology Trend Fonds	****	Delta Lloyd L Technology Trends Fund	nvt	Luxemburg