

GROOTSTE STIJGERS		RATING		TER	PTR	Rendement		Standaard	Maximaal
NAAM	CATEGORIE	OUD	NIEUW			1 jaar	3 jaar	deviatie	verlies
LYXOR ETF COMMODITIES CRB	AANDELEN SECTORFONDSEN	**	****	0,35%	na	13,0%	-4,2%	16,6%	-9,3%
FRIESLAND BANK EUORENTE FONDS	OBLIGATIES WERELD	**	****	0,87%	80,0%	13,9%	5,4%	2,4%	-0,7%
SNS NEDERLANDS AANDELENFONDS	AANDELEN NEDERLAND	***	*****	1,00%	11,0%	28,2%	-13,5%	19,8%	-13,7%

GROOTSTE DALERS		RATING		TER	PTR	Rendement		Standaard	Maximaal
NAAM	CATEGORIE	OUD	NIEUW			1 jaar	3 jaar	deviatie	verlies
SNS OPTIMAAL PAARS	AANDELEN WERELD	****	**	1,25%	114,5%	24,9%	-9,4%	15,2%	-9,1%
ISHARES MSCI NORTH AMERICA	AANDELEN LANDENFONDSEN	****	**	0,40%	11,6%	25,5%	-7,7%	16,2%	-12,1%
BNP PARIBAS SMALL COMPANIES NETHERLANDS FUND	AANDELEN NEDERLAND	***	*	1,81%	66,5%	23,1%	-12,7%	18,4%	-15,3%

5 STERREN		TER	PTR	Rendement		Standaard	Maximaal
NAAM	CATEGORIE			1 jaar	3 jaar	deviatie	verlies
LYXOR ETF DJ STOXX 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS	AANDELEN SECTORFONDSEN	0,30%	na	39,0%	-3,6%	18,1%	-10,8%
SNS WERELD AANDELENFONDS	AANDELEN WERELD	1,05%	108,8%	24,5%	-8,2%	15,2%	-8,0%
ISHARES DJ STOXX LARGE 200	AANDELEN EUROPA	0,21%	na	15,0%	-12,5%	19,5%	-13,5%
LYXOR ETF DJ STOXX 600 TELECOMMUNICATIONS	AANDELEN SECTORFONDSEN	0,30%	na	13,1%	-6,2%	16,5%	-12,4%
LYXOR ETF DJ STOXX 600 FOOD & BEVERAGE	AANDELEN SECTORFONDSEN	0,30%	na	36,5%	2,7%	16,0%	-7,8%
LYXOR ETF DJ STOXX 600 HEALTHCARE	AANDELEN SECTORFONDSEN	0,30%	na	21,8%	-2,9%	13,7%	-9,4%
ISHARES DJ STOXX 600	AANDELEN EUROPA	0,21%	na	17,1%	-12,5%	21,0%	-13,1%
EASYETF EURO HEALTH	AANDELEN SECTORFONDSEN	0,30%	na	23,7%	-3,3%	16,5%	-10,1%
SNS NEDERLANDS AANDELENFONDS	AANDELEN NEDERLAND	1,00%	11,0%	28,2%	-13,5%	19,8%	-13,7%

Fondsenrating verwijderd. Daarmee verdwijnen twee fondsen die vier sterren bezaten (Ohra Obligatie Dividend Fonds en Ohra Technology Trend Fonds) en zelfs een fonds dat als enige in de categorie Vastgoed de maximale score behaalde (Ohra Onroerend Goed Fonds). De Delta Lloyd-fondsen hebben over het algemeen (nog) geen beoordeling vanwege registratie in Luxemburg. Het Delta Lloyd Rente Fonds is de enige uitzondering met drie sterren.

TRIODOS FUSEERT

Triodos heeft haar Nederlandse fondsen gefuseerd met haar Luxemburgse fondsen. Het Triodos Meerwaarde Fonds is naar eigen zeggen een van de oudste duurzame beleggingsfondsen in Nederland. Om het Nederlandse succes op Europese schaal uit

te bouwen, vond eind juni de fusie plaats. Door de verhuizing naar Luxemburg verliest het Triodos Meerwaarde Aandelen Fonds zijn VEB Fondsenrating, die overigens slechts twee sterren bedroeg.

Ook Robeco zet de rationalisatie van haar productaanbod voort. Op 28 mei kwam er een eind aan het bestaan van Robeco Young Dynamic. In december 1998 lanceerde Robeco dit fonds dat bedoeld was om "een bijdrage te leveren aan de educatie van een nieuwe generatie beleggers". Ruim elf jaar later gaat de stekker eruit en wordt het fonds samengevoegd met Robeco Global Stars. Met een beheerd vermogen van circa 26 miljoen euro is dat waarschijnlijk een verstandige beslissing van Robeco, want een fonds winstgevend beheren kan vaak pas vanaf circa 25 miljoen euro. Ook voor

beleggers is het opheffen geen groot gemis, want het fonds kwam vooral door de relatief hoge kosten nooit verder dan twee sterren.

UITBREIDING EN ACTUELE KOSTEN

Bij de volgende update zal de rating wellicht meer verschuivingen te zien geven. Niet alleen wordt dan de database uitgebreid met beleggingsfondsen van Nederlandse aanbieders met een registratie in Luxemburg, ook zal dan de berekening van de VEB Fondsenrating plaatsvinden op basis van de geactualiseerde gegevens over de kosten binnen de beleggingsfondsen. Een overzicht van de op dit moment beschikbare beleggingsfondsen en de toegekende sterren is te vinden op www.veb.net. ■