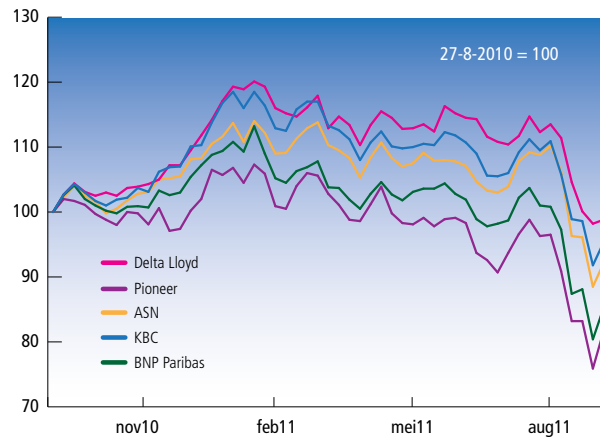


KLIMAAT- EN MILIEUFONDSEN WEERSTAAN STORM NIET

Terwijl op de financiële markten een financiële storm woedt, laat ook de natuur zich in 2011 van haar meest onvoorspelbare kant zien. Hevige regenval in Australië, droogte in de Hoorn van Afrika, een orkaan die over de Amerikaanse oostkust raast. Sommige mensen voorspellen het einde van de wereld, terwijl anderen het houden op slechts extreme weersomstandigheden. Ook in de beleggingsindustrie spelen klimaatveranderingen een belangrijke rol, want veel fondsaanbieders hebben op dit populaire thema ingespeeld. De ene beheerder hanteert daarbij de strategie om alleen te beleggen in bedrijven die het meest duurzaam zijn in hun sector. Andere fondsen richten zich alleen op bedrijven die echt activiteiten ontplooiën op het gebied van kli-



maat en milieu, zoals schone energie of waterzuivering. Daarnaast zijn er fondsen die een nog nauwere focus hebben en bijvoorbeeld alleen kijken naar het thema water.

Hoewel de potentie voor dergelijke bedrij-

ven voor de hand lijkt te liggen, valt daar nog maar weinig van terug te zien in de rendementen. De vijf fondsen die als beste werden getest in de VEB Fondsenrating behaalden alle een negatief rendement, ongeacht of dat nu over een korte termijn van drie maanden was of over een langere termijn van bijvoorbeeld vijf jaar.

Bovendien betalen beleggers een forse prijs voor het beleggen in een betere wereld. De kosten gemeten aan de hand van de Total Expense Ratio zijn fors en variëren van 1,56 procent tot 1,85 procent. Daarvoor krijgen beleggers over het algemeen wel een portefeuille die breed is gespreid. Dit heeft de negatieve rendementen niet kunnen voorkomen. Klimaat- en milieufondsen hebben de financiële storm van de afgelopen jaren niet weten te doorstaan. ■

KBC Eco Fund Water

Fondsaanbieder KBC Asset Management
Fondsmanager Jens Peers, Craig Bonthron
Oprichtingsdatum 01-12-2000
Fondsvermogen € 109 mln

Top 5 posities:

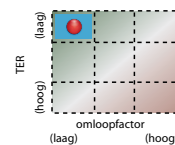
United Utilities	6,0%
Severn Trent	6,0%
Kurita Water Industries	5,3%
American Water Works	5,1%
Veolia Environnement	4,8%

KBC Eco Fund Water belegt in een internationale selectie aandelen van nutsbedrijven die op duurzame wijze actief zijn op de volgende terreinen: water- en afvalwatervoorzieningen, waterbehandelingstechnologie, milieubeheer en diverse installaties. De selectie van de bedrijven gebeurt door de beheerder en het Milieuauditiescomité.

ISIN-code: BE0175479063

TER: 1,60%
PTR: 16,1%

Kostenbox:



Rendement:

	3 maanden	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Rendement	-13,8%	-4,1%	-5,0%	-2,2%

Risico:

Volatiliteit: 11,3%
Maximumverlies: -23,0%

BNP Paribas L1 Green Future

Fondsaanbieder BNP Paribas Investment Partners
Fondsmanager Stewart Armer, François Perrin
Oprichtingsdatum 16-06-2006
Fondsvermogen € 19 mln

Top 5 posities:

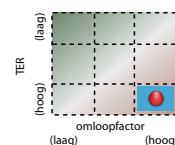
Schneider Electric	3,6%
Linde	3,3%
GEA	3,2%
Watts Water Technologies	3,2%
Yingde Gases	3,0%

BNP Paribas L1 Green Future belegt voornamelijk in aandelen van ondernemingen die technologieën ontwikkelen gericht op het behoud van water, lucht, bodem en biodiversiteit, zoals zonne-energie, wind-energie, waterfiltertechnologieën, ont-smettings- en biomassatechnologieën. De selectie van deze ondernemingen is gericht op degene met de beste verhouding tussen duurzaamheidsniveau en risicoprofiel.

ISIN-code: LU0251281506

TER: 1,83%
PTR: na

Kostenbox:



Rendement:

	3 maanden	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Rendement	-17,5%	-13,1%	-16,0%	-9,1%

Risico:

Volatiliteit: 8,2%
Maximumverlies: -29,6%