



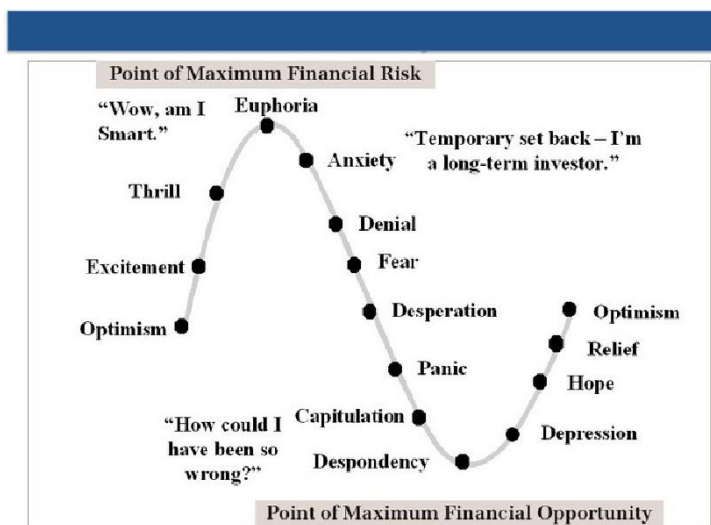
## Indexbeleggen is effectiever

oktober 2013

Vorige week herhaalde Mario Draghi van de ECB nog maar eens dat hij de rente nog een aanzienlijke tijd op of onder het huidige niveau van 0,50% zal houden. Niet in de laatste plaats omdat de economische groei, en de inflatie, laag blijven. En aangezien de rente voor deposito's en spaarrekeningen min of meer gekoppeld is aan het ECB tarief is het niet realistisch om te denken dat de commerciële banken binnenkort een hogere rente gaan betalen op uw spaargeld. Het valt dan ook te begrijpen dat bedrijfsobligaties nog steeds worden gezien als een aantrekkelijk alternatief. Maar tegelijkertijd valt te beluisteren dat er enige angst is voor een olopende rente en mogelijk lagere koersen van de obligaties. Opvallend is ook dat, juist nu de koersen weer zijn opgelopen, de belangstelling voor aandelen toeneemt. Maar het lijkt erop dat velen vooral bang zijn om de boot te missen als blijkt dat de economie aan kracht wint en de bedrijven beter gaan presteren. Wie nu aandelen overweegt moet echter wel een effectieve strategie kiezen en natuurlijk het juiste moment.

### Kosten besparen

Onderzoeken tonen aan dat aandelenbeleggers graag referentiekaders hanteren om te bepalen of de performance goed of slecht is. In de regel zijn dat de algemeen geaccepteerde indices zoals de MSCI World Index, de S&P500, de Eurostoxx 600 of de AEX. Maar helaas is 95% van de (fonds)beleggers niet in staat is om op langere termijn deze indices te verslaan. Dit verklaart in belangrijke mate het succes van indexbeleggen dat zich vooral kenmerkt door de hoge mate van effectiviteit en lage kosten. Daarbij is het goed om vast te stellen dat de standaarddeviatie van een portfolio dat belegt in een brede index doorgaans lager is dan van een geconcentreerde portfolio. Een sterk voorbeeld van een indexfonds dat hoog scoort in de selectiemodellen is het Vanguard Global Stock Index Fund. Dit fonds investeert in 1.606 'topbedrijven' zoals Apple, Exxon en Nestle en zit geografisch gezien voor 53% in de VS, voor 28% in Europa en voor 14% in Azië. Dit Vanguard fonds volgt de MSCI World Index en heeft een gemiddelde onderperformance van slechts 0,35% per jaar. Vanguard hanteert naar eigen zeggen gemiddeld 83% lagere kosten en heeft ruim US\$ 2.000 miljard onder beheer. Indexbeleggen is de meest effectieve- en voordelige manier om (fysieke) exposure in aandelen te verkrijgen. Strikt genomen hoeft een belegger alleen nog maar het moment van aan- of verkoop te bepalen waarbij de gemoedstoestand veelal een goede indicator is. Bijgaande afbeelding kan daarbij behulpzaam zijn.



**Vanguard Global Stock Index Fund (EUR), YTD performance 13,7%**



Voor een factsheet klikt u [hier](#)