

Nieuwsbrief augustus

De laatste maanden zijn er steeds wisselende berichten over de economie in het nieuws. Het ene moment is een double dip onafwendbaar, het volgende moment groeien de bomen tot in de hemel. Hoe staat de economie er nu voor?

Double Dip?

Een double dip is een tweede beurscrash in een korte tijd. In 2008 stortten de beurzen wereldwijd in elkaar. De AEX bereikte in maart 2009 zijn dieptepunt, na ruim te zijn gehalveerd. Vervolgens is er een herstel opgetreden, vooral in 2009. In 2010 worden kleine winsten afgewisseld met kleine verliezen. Per saldo gebeurt er echter weinig. In het geval van een double dip zullen de beurzen nog flink kunnen dalen.

Een double dip scenario is volgens SNS en RBS niet ondenkbaar. Zij geven aan dat vooral de status van de economie in de Verenigde Staten zorgelijk is. Het zojuist uitkomende cijfers over de huizenverkoop bevestigen dit beeld. ABN Amro noemt een double dip scenario onwaarschijnlijk. De belangrijkste reden voor dit optimisme is de ontwikkeling in de opkomende markten. De economieën van deze landen houden zich sterk.

De komende maand(en) zal blijken welk scenario daadwerkelijk uitkomt. Er zijn echter ook meerdere positieve ontwikkelingen.

Economische groei

De Nederlandse economie heeft in het tweede kwartaal van dit jaar een stevig herstel laten zien. De groei op jaarbasis bedroeg 2,1%. Vooral de export leverde een belangrijke bijdrage aan de economische groei.

De Duitse economie groeit zelfs aanzienlijk sterker dan verwacht. De Duitse centrale bank heeft de groei prognose verhoogd naar een groei van 3% op jaarbasis. De economen van de bank vinden de vooruitzichten goed.

BlackRock en JPMorgan: "Aandelen ondergewaardeerd, nu kopen"

BlackRock en JPMorgan stellen dat de angst voor een double dip scenario zwaar overtrokken is. Op dit moment stappen veel mensen over van aandelen naar de "veilige" obligaties. Zij stellen echter dat het juist nu een moment is om in aandelen te investeren. Het vertrouwen ontbreekt nu nog bij beleggers, maar zodra dit is teruggekeerd zal er een run ontstaan op de aandelen, zo stellen zij.

Altijd bovengemiddeld beleggen

Ondanks de onzekerheid over de economieën wilt u gaan beleggen. Maar hoe kiest u een goede belegging?

De meeste beleggers weten inmiddels dat u met de standaard koop-verkoop lijstjes van de analisten van uw bank in de hand niet veel verder komt. Analisten zijn namelijk ook mensen, die last hebben van dezelfde emoties als u en ik en bovendien ook nog moeten denken aan de belangen van hun broodheer. Afgaan op cijfers is een betere methode.

Als u wilt beleggen in fondsen is een website zoals Morningstar daarvoor heel handig. U kunt hier allerlei vergelijkingen maken tussen fondsen van een bepaalde categorie. Daarbij gebruikt Morningstar een sterrenstelsel met 1 tot 5 sterren om het rendement te beoordelen. Het systeem deelt de fondsen in naar prestatie (rendement) van het fonds ten opzichte van het gemiddelde over verschillende termijnen. Ruwweg gesteld wordt 1/3 van de fondsen als gemiddeld beschouwd, 1/3 ondergemiddeld en 1/3 bovengemiddeld:

Morningstar rating:

- * slechtste 10%
- ** tussenin
- *** middelste 35%
- **** tussenin
- ***** beste 10%

Sinds kort heeft Morningstar ook een ETF-afdeling, waarbij ook de ETF's (trackers) ratings krijgen. Verkopers van beleggingsfondsen zeggen vaak over ETF's dat je daarmee standaard middelmatigheid koopt. Je verslaat immers de benchmark meestal niet. Je zou verwachten dat de ratings dan ook vooral in de middenmoot (3 sterren) zitten. Ik heb daarom eens wat zitten turven en kwam tot een opmerkelijke conclusie.

Van alle ETF's met een rating op Morningstar zit slechts 28% in de middenmoot, veel minder dan verwacht. Gekker nog is dat maar liefst 62% als bovengemiddeld gekwalificeerd wordt, en slechts 10% als ondergemiddeld wordt beoordeeld.

Maar is dat nu eigenlijk zo gek? Nee hoor, er wordt gewoon opnieuw bewezen dat u gemiddeld beter af bent met een tracker dan met een beleggingsfonds. Als uw wens inderdaad bovengemiddeld beleggen is, dan is de uitwerking zo al een aardig eind ingevuld.

De oplossing van Index People

Index People maakt beleggen eenvoudig en transparant. U kunt via onze website eenvoudig uw risicohouding bepalen en kunt aangeven hoeveel geld u wilt beleggen. Wij zorgen voor de rest. Via de online login ziet u altijd precies waarin u belegt en hoe het verloopt. Bij ons dus geen verrassingen maar gewoon een solide resultaat.

[Wilt u weten hoe wij dit aanpakken? Maak online uw persoonlijk beleggingsvoorstel aan via deze link.](#)

[Brochure Index People](#)

[Bel mij terug](#)

Overstappen lastig?

Meestal ervaren mensen het als belastend om te switchen van bank/vermogensbeheerder. Wij kunnen u helpen met een afbouwplan, en dit desgewenst voor u uitvoeren. Neemt u daarvoor [contact](#) met ons op.

TIP regel 6: Minimaliseer kosten

Bedenk dat het enige dat vaststaat met beleggen de kosten zijn. Deze kosten komen in vele gedaanten en worden vaak zwaar onderschat door beleggers. Zo zijn er bijvoorbeeld transactiekosten, op- en afslagen bij transacties en de kosten die binnen de producten zelf berekend worden. Er zijn bovendien vaak onzichtbare kosten met beleggen gemoeid. De totale kosten lopen al gauw op tot meer dan 2% per jaar: circa een kwart van het (beoogde) rendement !

➔ Let scherp op alle kosten en realiseer je dat gratis niet bestaat