

NIEUWSBRIEF Juni

De tracking error

De tracking error is een term die vaak opduikt in artikelen over beleggen. Maar wat is het nu precies? De tracking error is de mate waarin een (index)fonds afwijkt van de vergelijkingsmaatstaf, de zogenaamde “benchmark”. Hoe groter de tracking error, des te groter de afwijking van de vergelijkingsmaatstaf. Een fonds met 1% tracking error loopt daarmee 1% achter de vergelijkingsmaatstaf (index) aan.

De index verslaan kan wel

Bij indexbeleggen denkt men vaak dat je de index niet kunt verslaan. Toch is dat niet helemaal waar; zo beleggen wij voor klanten bijvoorbeeld in de Euro Stoxx 50 index. Dat doen wij via de tracker van Deutsche Bank. Deze presteert gemiddeld meer dan 1% BETER dan de index over de afgelopen 4 jaar. Het rendement ligt in dit geval dus BOVEN de Euro Stoxx 50 index.

Om precies te doorgronden waarom een tracker beter presteert, is een hele klus. De prestatie kan verklaard worden door de manier van samenstellen van de tracker, herwegingen, swaps, lenen en uitlenen van effecten of zelfs stemrechten op effecten, etc., etc.. Wij letten op deze aspecten bij onze beslissingen.

Let wel op als u zelf de tracking error van (index)fondsen bekijkt; veel fondsbeheerders noteren namelijk de absolute tracking error, dus zowel bij een positieve als negatieve afwijking wordt een positieve tracking error gecommuniceerd. Ga er bij het nazoeken dus niet zomaar van uit dat het fonds beter presteert dan de index.

Het managersrisico bij actieve fondsen en trackers

Bij deze keuze voor een actief beleggingsfonds, kiest u ook de manager van het fonds. Meestal is 1 persoon hierin bepalend. U kiest nadrukkelijk voor de keuzes die deze persoon in de toekomst zal maken, op grond van gelukkige keuzes uit het verleden. Zelfs al zouden er methodes zijn waarop timing werkt is het nog mogelijk dat de manager dit niet in de gaten heeft. Iedereen maakt tenslotte fouten, dus ook een manager van een beleggingsfonds. Als u voor trackers kiest, heeft u hier geen last van. Vanwege de strikte richtlijnen is dit zogenaamd “managersrisico” hier nagenoeg afwezig.

Durf verlies te nemen op een slechte belegging

Het moeilijkste is om van een belegging afscheid te nemen die op verlies staat. U belegt immers om winst te maken. En als u een nieuwe kans ziet, wilt u die ook benutten. Maar verkoopt u dan de winnaars of de verliezers? Veel mensen zullen de beleggingen met winst verkopen en hopen dat de verliezers herstellen. Als u deze strategie steeds volgt blijft u echter met de verliezers zitten.

Wij snappen dat het erg lastig is, maar u dient zich steeds weer af te vragen of u OP DIT MOMENT dezelfde portefeuille zou aanschaffen. Als het antwoord NEE is, dient u deze te verkopen en een belegging aan te kopen waarin u WEL vertrouwen heeft. In dat geval heeft u reëel zicht op vermogensherstel, -behoud of -groei.

Weet wat u koopt

U bent er van overtuigd dat u wilt indexbeleggen. Maar dan blijft het de vraag, welk indexfonds kiest u? In een eerdere nieuwsbrief zijn wij hier al dieper op ingegaan. In een recent bericht op www.fondsnieuws.nl blijkt maar weer eens dat het selecteren van de juiste trackers werk is voor specialisten.

In dit artikel staat te lezen dat indexfondsen gericht op opkomende markten gevaarlijk is. Dit komt doordat dat veel landen indexen hebben waarin slechts enkele bedrijven de totale index beheersen door hun omvang. Het volgen van zo'n index is dan net zo risicovol als losse aandelen kopen. Er zijn natuurlijk tal van indexen voor opkomende markten die wel breed gespreid zijn, maar het is de kunst om de juiste te selecteren.

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](#) (Link naar aanvraagpagina brochure)

[Bel mij terug](#) (contactaanvraag in CSC bij deze persoon + mail naar klantenservice)

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 2: Keep it simple

Kijk vooraf goed naar je doelstellingen en bepaal (al dan niet met een adviseur) welke producten erbij passen. Als je een product niet snapt, beleg er dan niet in. Weet waarom en hoeveel je ergens in belegt.

➔ Beleg in zaken die je snapt via betrouwbare kanalen