

Carl DE BOOM

# EFFICIËNT SPAREN

VOOR JE **BABY**  
...EN JEZELF



Beste,

Je hebt deze bundel waarschijnlijk gekregen omdat je net papa of mama bent geworden. Van harte gefeliciteerd !

Er zal zeer veel op je afkomen, en sommige zaken zullen daarbij –terecht- minder belangrijk lijken. Zo ben je misschien van plan om de spaarcentjes die kleintje zal krijgen ergens veilig op een spaar- of termijnrekening op te bergen. Of bij je oude vertrouwde bank te beleggen. En dat is als verantwoordelijke ouder natuurlijk prima !

Toch wil ik even je tijd vragen, voor je financiële beslissingen neemt. Het lijkt misschien niet zo, maar nu de juiste keuzes maken zal voor je baby een groot verschil uitmaken. Door nu een weinig rendabele weg in te slaan, kan dit over 18 jaar **tienduizenden euro's verschil uitmaken !**

Laat me je meenemen in de boeiende wereld van **efficiënt –en voorzichtig- beleggen**. Nu even stilstaan maakt het verschil voor later. Zelf heb ik er geen enkel belang bij, maar je baby later wél.

Uiteraard geldt dit ook voor **je eigen kapitaal**; wanneer je op dit moment een aanzienlijk deel van je spaargeld op een spaarboekje hebt staan, of in beleggingen bij de traditionele banken, kan je in deze gids leren hoe je deze beleggingen gemakkelijk kan optimaliseren.

Bedenk dat mijn advies **neutraal** is – als particulier heb ik geen enkel belang bij jouw keuzes. Elke andere commerciële partij zal jou het advies geven waarop **zij** het meeste rendement maakt, en je de meest efficiënte manier van werken verzwijgen... want daarop maakt zij veel minder winst.

Succes,

Carl DE BOOM  
*ge fascineerd belegger*

PS: in juli 2020 heb ik m'n eigen **gratis gids voor beginnende beleggers online gezet: De Rustige Belegger**. Een heus **online boek**, waarin ik je stap voor stap uitleg hoe de financiële wereld in elkaar zit, hoe je zelf kan zorgen voor meer financiële reserves en hoe je die gemakkelijk en met zo weinig mogelijk risico aan het werk kan zetten. Mijn doel is een zorgeloze financiële toekomst en stap voor stap komt die meer binnen handbereik. Misschien kan jij er jouw doel ook mee bereiken?  
Je vindt er veel meer informatie dan in deze (licht gedateerde) gids:  
<http://www.derustigebelegger.be>



## Je baby's spaargeld meer dan verdubbelen door het 18 jaar verstandig te beleggen ?

Het verschil tussen een passieve, onrendabele en een assertieve belegging is inderdaad zo groot. Omdat cijfers vaak meer zeggen dan woorden, beginnen we met een voorbeeld.

*Baby Fien krijgt na haar geboorte 2000 € aan cadeau's, en krijgt daar bovenop maandelijks 50 € bij : verjaardagscadeau's, zakgeld, enzomeer.*

Deze tabel toont hoeveel ze na 18 jaar overhoudt, en in welk (realistisch!) scenario :  
(in totaal zal Fien 12.200 € verzameld en belegd hebben)

Gemiddeld jaarrendement	Scenario	Vergaard kapitaal na 18 jaar
0,5%	Rendement op spaarboekjes, momenteel aangeboden door veel grootbanken (eind 2014)	12.795,35 €
1,50%	Rendement op verschillende spaarboekjes bij online banken (eind 2014)	14.096,85 €
6%	Tussen 1900 en 2010 steeg de Dow Jones Industrial Average index gemiddeld 6,07% per jaar	22.313,27 €
9%	Tussen 1871 en 2013 steeg de S&P500 (Standard & Poor's 500), één van de belangrijkste indexen ter wereld, aan gemiddeld 9,07%	30.839,49 €

*BOVENSTAANDE TABEL IS BEREKEND OP BASIS VAN GEMIDDELDEN. ZIE VERDER VOOR DE BEREKENING OP BASIS VAN DE WERKELIJKE RENDEMENTEN, OVER DE LAATSTE 20 JAAR.*

Laat de cijfers voor zichzelf spreken. Op haar 18<sup>e</sup> verjaardag kan Fien, wanneer ze dat zou wensen, bovenstaande sommen afhalen. Of ze kan ze nog even verder laten renderen volgens het 'rente-op-rente' principe (zie verder). Het uiteindelijk bedrag ligt dus volledig in de handen van de ouders – de juiste beslissingen zijn van groot belang voor het eindresultaat. Het spreekt voor zich dat defensieve strategieën (de matras, een spaarrekening in tijden van lage rente, ...) niet de meest rendabele zijn.

## Het wonder van Rente-op-Rente

Volgens een anekdote zou Albert Einstein ooit als antwoord op de vraag of hij een achtste wereldwonder kon benoemen, "Ja, de samengestelde intrest" hebben gegeven.

Het geheim zit in het feit dat over de rente die op een kapitaal wordt gekweekt, ook weer rente wordt uitbetaald. Daardoor groeit het kapitaal niet lineair, maar volgens een steeds stijgende curve.

Er is wel een probleem met die Rente-op-Rente : je hebt tijd nodig om van het effect te kunnen genieten. Maar net daar ligt het potentieel voor pasgeboren baby's : zij hebben nog alle tijd van de wereld ! Als ouder zal je waarschijnlijk alle gekregen cadeautjes en zakgeld ergens willen beleggen, en je kind dan rond de leeftijd van 18 toegang geven tot dat geld.

Omdat 18 jaar heel erg lang is, is het van zeer groot belang om goed na te denken over je belegging, en niet zomaar in de eerste de beste –zogezegd veilige- belegging te stappen. Het kan je zomaar even een verdubbeling opleveren, of meer !

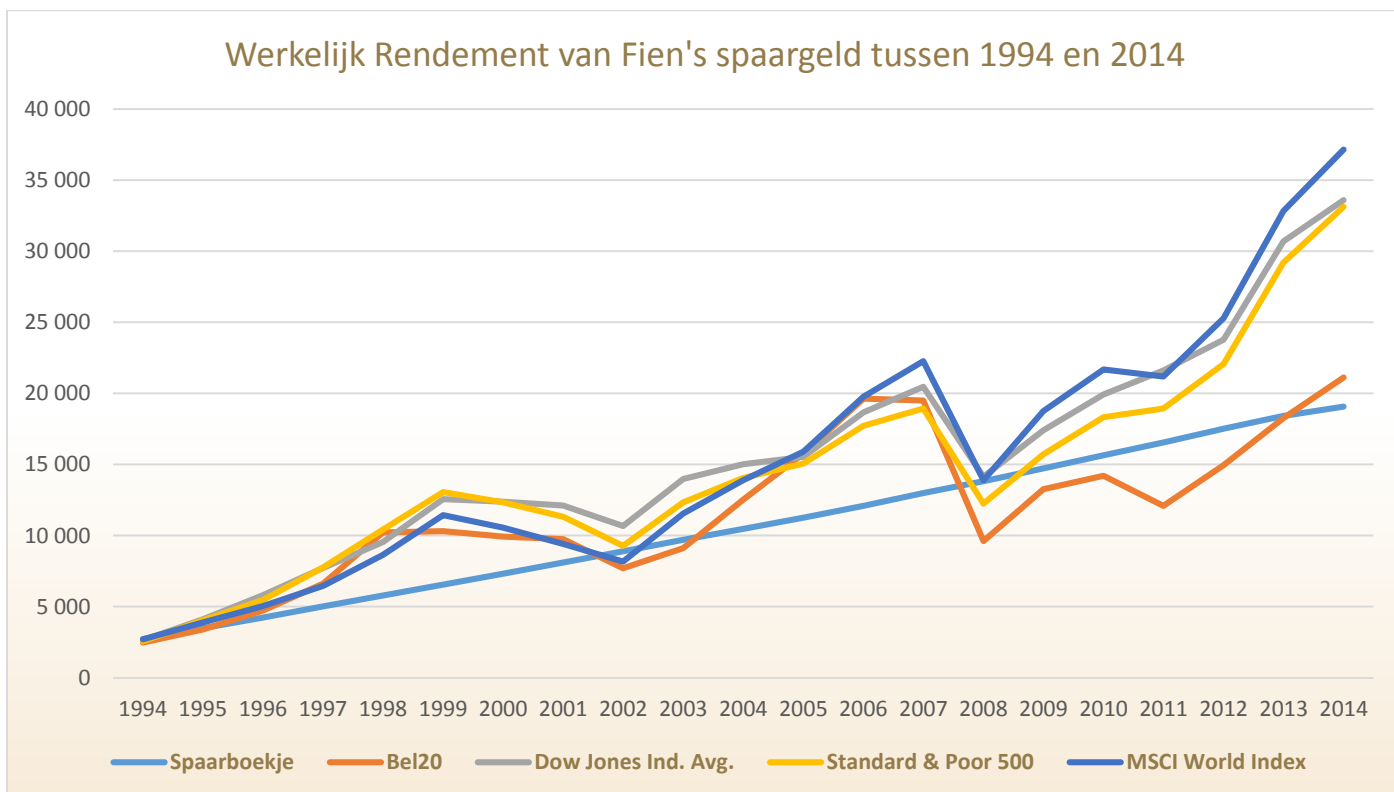


## Het verschil tussen een spaarboekje en de beurs...

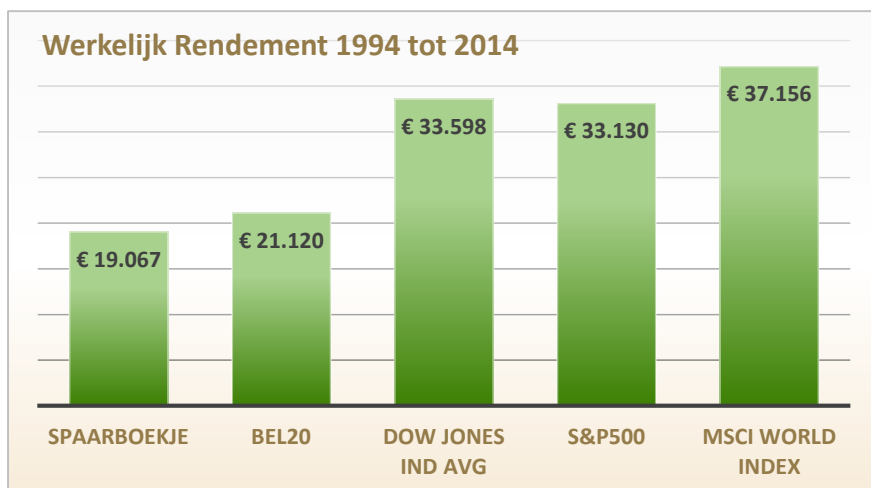
Ik heb even wat cijfermateriaal verzameld, waaronder de gemiddelde rente op spaarrekeningen en het rendement op de meest bekende aandelenbeurzen, over de laatste 20 jaar.

Onderstaande grafiek toont de evolutie van Fien's kapitaal, in de veronderstelling dat

- Zij begin 1994 het daglicht zag;
- Ze bij haar geboorte 2.000 € aan cash-geschenken verzamelde,
- Aangevuld met 50€ per maand (verjaardag, nieuwjaar, cadeautjes, zakgeld, ...)
- En dan dit door haar ouders ofwel op een Belgisch spaarboekje, dan wel in wereldwijd bekende aandelenbeurzen werd belegd. De berekening is gebaseerd op de werkelijke rente en rendementen tussen 1994 en 2014.



Omdat een beeld meer zegt dan duizend woorden, vat de volgende grafiek het eindresultaat samen :



**LEGENDE**

**BEL20**  
DE LEIDENDE INDEX VOOR EURONEXT BRUSSEL;  
BEVAT MAXIMAAL 20 GROTE BELGISCHE AANDELEN

**DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE**  
DE OUDSTE AMERIKAANSE AANDELENINDEX, BEVAT  
30 ZEER GROTE AMERIKAANSE BEDRIJVEN

**STANDARD & POOR'S 500**  
BELANGRIJKE AMERIKAANSE BEURSINDEX; BEVAT DE  
500 GROOTSTE AMERIKAANSE BEDRIJVEN DIE  
NOTEREN OP DE NEW YORK STOCK EXCHANGE OF  
DE NASDAQ

**MSCI WORLD INDEX**  
EEN VERZAMELING VAN MEER DAN 1500  
AANDELEN OVER MEER DAN 20 LANDE,  
WERELDWIJD



## Het Grote Probleem bij Vlamingen...

Als het op beleggen aankomt, zijn de **meeste Vlamingen enorm conservatief**. Bang gemaakt door grootbanken, opgejut door cowboyverhalen\* over de beurs, zoeken ze hun “veilige toevlucht” in spaar- en termijnrekeningen. Of gekker nog, vaak laten ze een groot deel van hun spaargeld op een zichtrekening staan.

*\*DENK BIJVOORBEELD AAN ARCO, LERNAUT & HAUSPIE, FORTIS,...  
BELANGRIJK OM IN TE ZIEN IS DAT VELE PARTICULIERE BELEGGERS DESTIJD DE BREDE PERS EN BANKEN  
BLIND VOLGDEN (VAAK ZONDER ZELF VEEL NOTIE VAN DE BEURS TE HEBBEN), EN DAT DIT BELEGGINGEN WAREN  
IN INDIVIDUELE BEDRIJVEN. ZOALS VERDER UITGELEGD, VORMT DIT EEN ZEER GEVAARLIJK RECEPT.*

Die angst voor het onbekende is een zeer dure vergissing.

Toegegeven, het is verstandig altijd wat geld beschikbaar te houden voor dagelijkse en onvoorziene uitgaven, en dat hou je dan inderdaad best bij op een spaarrekening. Maar laat je niet misleiden door je klassieke grootbank, die je een habbekrats aan intresten betaalt. Kijk eens rond op het internet : er zijn veel online banken die een zeer mooie intrest aanbieden en die vaak veel veiliger zijn dan de grootbanken ! Bekijk gerust eens de officiële ratings van banken. En bedenk ook eens dat enkele van deze grootbanken in 2008-2009 zonder miljarden overheidssteun regelrecht het faillissement waren ingedoken ! We leven immers in de 20<sup>e</sup> eeuw; we winkelen online en lezen onze krant online. Waarom zouden we dan afhangen van een dure bankier, om ons fijntjes de interessantste investeringen voor te stellen. De interessantste voor zichzelf, tenminste.

Daarbovenop zijn veel Vlamingen **doodsbang voor alles wat te maken heeft met de beurs**. Iedereen kent wel iemand die grote sommen geld is kwijtgespeeld – al hebben ze geen idee van wat die persoon heeft uitgehaald, of hij wist wat hij deed, en of hij volgens de basisregels werkte.

Toegegeven, wie de beurs als casino gebruikt, en er maar op los gaat gokken, kan grote winsten maken – maar nog grotere verliezen. Deze gids gaat niet over speculeren, maar over verstandig beleggen.

Wie de beurs gebruikt om *rustig en verstandig te beleggen*, heeft veel meer kans op een overwinning. Wie in 1900 maar **\$1.000** in de Dow Jones-index had geïnvesteerd, had eind 1999 meer dan **\$19.8 miljoen** op zijn rekening staan. Dit bijna ongelooflijk gegeven biedt wel een heel andere blik op die ‘gevaarlijke beurs’.

In vergelijking met bijvoorbeeld Amerika en vele Europese landen is de kennis over efficiënt beleggen in Vlaanderen een drama. Men loopt blind in de val van de grootbanken, die royaal hun zakken vullen met jouw winsten (of zelfs verliezen\* !).

*\*HEB JE EEN BELEGGINGSFONDS BIJ EEN GROOTBANK,  
DAN ZAL JE DE EENMALIGE EN DOORLOPENDE KOSTEN BLIJVEN BETALEN,  
OOK WANNEER JE FONDS IN WAARDE DAALT.  
ZO LIJD JE DUBBEL VERLIES !*

Terwijl het bijvoorbeeld in de V.S. de normaalste zaak is dat iemand zijn pensioenkapitaal opbouwt op de beurs. De overheid heeft er zelfs speciale programma’s voor uitgewerkt.

En hier in België stond in Augustus 2013 in totaal 246,31 miljard euro op spaarboekjes, of een kleine 25.000 € per Belg !



Sommige spaarders zagen het licht en stapten in beleggingsfondsen... maar helaas weer bij een grootbank. Die rekent je dan zonder schaamte instapkosten (vaak tot 3%!), beheerskosten, bewaarkosten, uitstapkosten en in de meest gênante situaties daarbovenop nog eens dossierkosten en een boete wanneer je binnen zoveel maand weer uitstapt. Wat men vaak vergeet, is dat zo'n fonds bovendien nog een intrinsieke kost aanrekent (die onzichtbaar van de winst afgaat, de zgn. 'TER'), die ook nog eens naar de bank gaat. Want uiteraard trachten grootbanken vooral hun eigen produkten aan de man te brengen.

Wie dan denkt dat hij een mooie belegging heeft gekozen, heeft zich mooi laten inpakken door de persoon achter het loket. Want niet alleen gaat een dikke snede van de winst naar de bank – ook wanneer je fonds verlies maakt zal je de kosten blijven betalen. **Dit verklaart waarom deze grootbanken staan te springen om je allerlei cadeau's aan te bieden : je bent hun melkvee.** En je hebt daar zelf voor gekozen.

Kijk ook eens over het muurtje : niet alleen voor spaarrekeningen zijn vele online banken interessanter, maar zeker ook voor beleggingsfondsen ! Het kan je al gauw **2-3% extra winst per jaar** opleveren (wanneer je al fondsen bezit; zoniet, nog veel meer).

Ook belangrijk om op te merken, is dat wat vele banken 'kapitaalsgarantie' noemen, **niet bestaat**. Ten eerste gaat onder zo'n constructie een zeer groot deel van je winst (of verlies op verlies) naar die bank, en ten tweede zal je zien dat, wanneer je de kleine lettertjes ontcijfert, de bank in bijna alle gevallen geen enkele aansprakelijkheid neemt voor omstandigheden "buiten hun controle om". Wat de term 'garantie' dan wel zeer duur en twijfelachtig maakt...

## Voor die bange Vlamingen : een introductie tot verstandig beleggen

Beleggen kan je in vele vormen. Spaarboekjes, termijnrekeningen, TAK-zoveel verzekeringen, obligaties, beleggingsfondsen, indextrackers enzomeer.

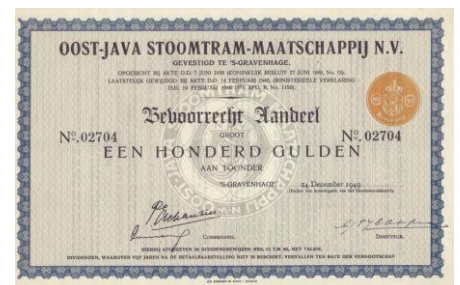
Geen probleem als je nu al het bos niet meer door de bomen ziet; we gaan enkel inzoomen op wat ik de meest efficiënte beleggingsvorm voor baby's beschouw : beleggingsfondsen en indextrackers.

Maar eerst even enkele termen verklaren.

### Wat is een aandeel ?

Een **aandeel** is een deelbewijs in een bedrijf. Stel dat een bedrijf een miljoen aandelen uitgeeft, en jij hebt er daar 10 van in bezit, dan ben je voor één honderduizendste mede-eigenaar in dat bedrijf. Dit geeft je recht op je deel van de winsten, enzomeer.

Een aantal van die bedrijven betaalt ook een dividend uit : een deel van de winst wordt dan op regelmatige tijdstippen overgemaakt aan de aandeelhouders.



### Wat is een obligatie ?

Een **obligatie** is een schuldbrief, uitgegeven door een onderneming of overheid. Jij leent hen geld uit en gewoonlijk krijg je daarvoor een vaste rente volgens een vastgesteld aflossingsschema (de 'coupon'). Op de vervaldag krijg je normaal gezien je uitgeleend bedrag terug.

Beleggers zien obligaties soms als een veiliger belegging dan aandelen, maar dat is niet altijd gegarandeerd.





## Hoe vermijd je risico's ?

Een kernwoord om zware ontgoochelingen te vermijden, is **spreiding**. Spreiding in sectoren, geografische regio's, enzomeer.

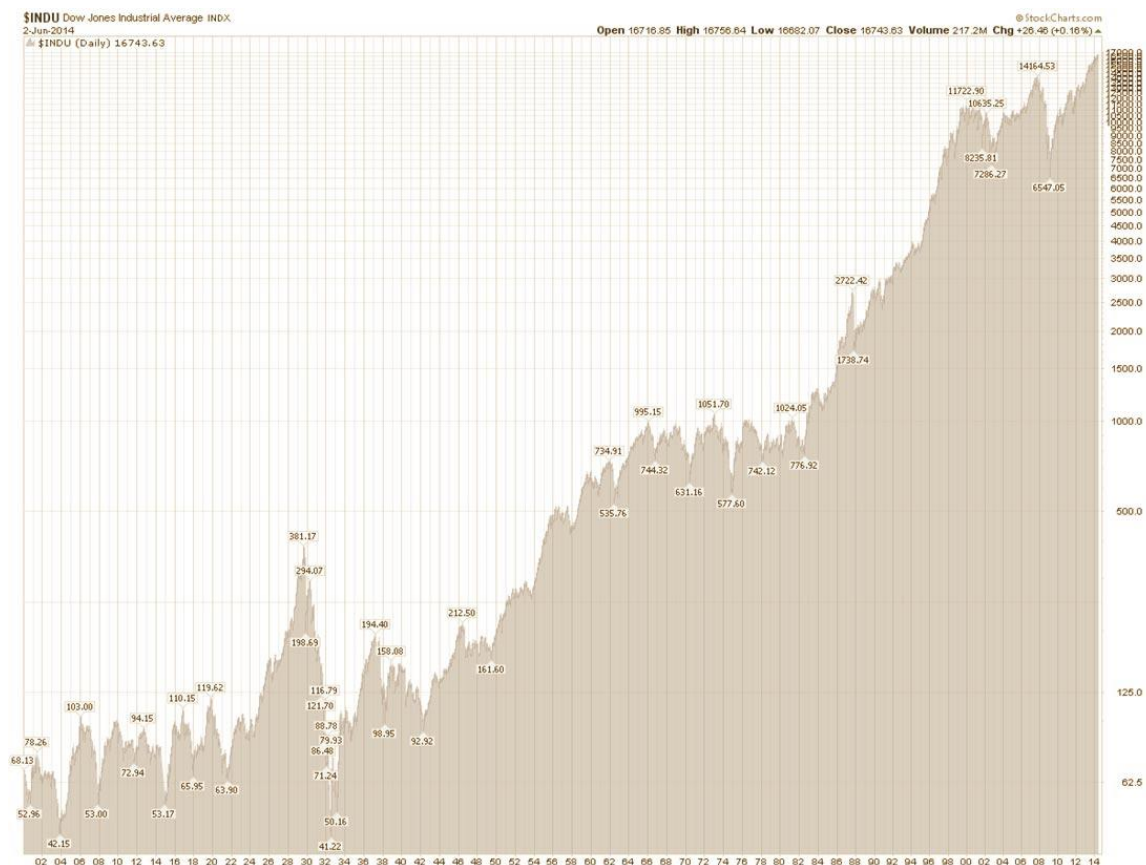
Om een groot deel van je kapitaal in één of enkele bedrijven te investeren, moet je al verdomd goed weten waarmee je bezig bent, en dan nog neem je een gigantisch risico. Af en toe geeft de pers of de gemiddelde bankdirecteur advies om in een bepaald aandeel in te stappen. Daarop ingaan kan gevaarlijk zijn !

Gelukkig bestaan er eenvoudige oplossingen om gemakkelijk in te stappen in honderden of zelfs duizenden aandelen, zodat je het risico spreidt en eerder gaat meesurfen op de economische trends dan de prestaties van één bedrijf.

## Maar... de beurs is toch gevaarlijk ??

Natuurlijk. Ten eerste is het zeer risicovol in één of enkele bedrijven te investeren. Zelfs wanneer de bestuurders de juiste keuzes zouden maken, zouden invloeden van buitenaf het aandeel nog steeds kunnen laten kelderen. Niet spreiden staat gelijk met veel risico nemen.

Ten tweede, en simpelweg doordat veel mensen dit niet weten, beleggen ze niet in aandelen : de beurswaarden stijgen altijd. Dat is een economische basiswet, die door de geschiedenis wordt bevestigd. We nemen er even de evolutie van misschien de meest bekende index erbij, de Dow Jones Industrial Average, die 30 gigantische Amerikaanse bedrijven omvat (vaak met internationale invloed) :



Een gelijkaardig beeld zal je voor alle andere beurzen terugvinden.

Wie dus had belegd in zo'n index, had wel zeer mooie winsten gemaakt. En laat het nu net zeer gemakkelijk zijn om in zo'n index of een beleggingsfonds te investeren !



## Wat is een index ?

Een **index** is een verzameling van effecten (aandelen, obligaties) die zo is samengesteld dat ze een bepaald gedeelte van de markt voorstelt. Bekende indexen zijn de Dow Jones Industrial Average, de S&P500, de Bel20, de AEX, en noem maar op.

Voor elke sector en elk land bestaan er vele indexen. Veel beleggingsfondsen kiezen zo'n index om hun prestaties tegen te evalueren.

Indextrackers, of ETF's (Exchange-Traded Funds), zijn samengesteld uit dezelfde componenten als hun index. Door zo'n tracker te kopen, koop je dus een klein deel van al die bedrijven of obligaties. Deze indextrackers kan je verhandelen als aandelen, en daardoor kleine stukjes aandelen kopen waarin de tracker belegt.

## Wat is een beleggingsfonds ?

Een **beleggingsfonds** is een instelling die geld van individuele spaarders belegt in bepaalde effecten, en dat wordt beheerd door specialisten. Deze fondsen worden nauwgelet opgevolgd door neutrale partijen. In mensentaal zal een fondsenbeheerder een bepaalde werkwijze gebruiken, om bepaalde soorten aandelen, obligaties, vastgoed enzomeer te verhandelen, om op die manier een winst te proberen behalen.

Je kan in een beleggingsfonds instappen langs je bank of beursbroker. Stel dat het fonds van je keuze belegt in "middelgrote wereldwijde bedrijven", dan zal je door één of enkele deelbewijzen aan te kopen, kleine stukjes aandelen, obligaties of vastgoed in je portefeuille opnemen.

Beleggingsfondsen bestaan in allerlei vormen en kleuren. Ze kunnen regionale effecten bevatten, specifieke sectoren afdekken of in bepaalde munten beleggen. Zo kan je bijvoorbeeld fondsen kopen die zich richten op gezondheidszorg in de V.S., op Scandinavische aandelen, enzomeer.

Andere zijn breder, en dekken zelfs tot heel de wereld af. Hiermee kan je eenvoudig een zeer brede spreiding bereiken.

De fondsmanager zal naar eigen inzicht zo goed mogelijke keuzes maken qua aan- en verkoop van de effecten in zijn portefeuille. Je besteedt de know-how en het onderzoek aan hen uit.

Veel fondsmanagers boeken zo een prima resultaat, en dat resultaat wordt dan op zijn beurt geëvalueerd door neutrale partijen als Morningstar. Algemeen geldt : hoe beter de rating van je fonds, hoe beter je zou moeten zitten voor de toekomst. Al is het verleden natuurlijk nooit een garantie voor de toekomst.

Het beheer van een beleggingsfonds en de regelmatige aan- en verkopen van aandelen en obligaties, komt natuurlijk ook tegen een prijs. Meestal wordt een kost (TER of Total Expense Ratio) tussen 1 à 2% per jaar van de koers afgehouden. Dit gebeurt op dagelijkse basis en zit dus in de dagkoers verrekend. Een deel daarvan omvat de werkelijke kosten, een ander deel vormt de vergoeding voor de fondsbeheerder, en nog een ander deel gaat vaak naar je bank of broker, om hen als tussenpersoon te vergoeden.

Elk fonds heeft een unieke code, **ISIN** genaamd, bijvoorbeeld 'LU0088035877'.

Tip : gebruik steeds de ISIN-code, want veel fondsen bestaan in verschillende varianten (kapitalisatie, distributie, aangepast aan lokale fiscale regels, ...). Je vindt de ISIN in de productlijst van je bank of broker.

Bekende uitgevers van beleggingsfondsen zijn Aberdeen Global, Blackrock, Amundi, Vanguard, Fidelity Funds, JPMorgan, enzomeer.

Behalve in sommige situaties bij grootbanken, **kan je fondsen op ieder moment kopen en verkopen**. Let wel op : in België geldt een beurstaks bij uitstap, voor aandeelfondsen momenteel 1,32%\*. Dagelijks in- en uitstappen is dus niet het beste idee. Op lange termijn kan je de fondsen gewoon in je portefeuille houden en pas verkopen wanneer je het geld nodig hebt.

De exacte taksen per fonds vind je bij je bank of broker. Veel hangt af van waarin je fonds belegt.





Een fonds kan aan **Distributie** of **Kapitalisatie** doen. Bij Distributie krijg je op gezette tijden (maandelijks, per kwartaal of jaarlijks) een dividend op je rekening; bij Kapitalisatie investeert het fonds dat zelf weer in haar portefeuille : daar krijg je dus bij uitstap je dividenden.

Voor distributiefondsen betaal je bij het uitkeren van je dividenden 25% taks op dat bedrag; de meeste banken en brokers houden deze onmiddellijk af van de storting, zodat je zelf niets meer hoeft te doen.

## Hoe herken je de betere beleggingsfondsen ?

Er zijn verschillende instanties die objectieve evaluaties maken van vele fondsen. Eén van de belangrijkste spelers is **Morningstar.com**.

Een goeie indicatie is de score die Morningstar, op basis van vele parameters, toekent aan de gescreende fondsen. Bijvoorbeeld :



Dit fonds haalt 4 op 5 sterren, wat aangeeft dat het bij de betere in zijn soort (=zelfde index) zit.

De Bronze rating gaat naar de fondsmanager(s) : Morningstar heeft dus vertrouwen in hun kennis en kunde.

Je kan informatie over fondsen opzoeken op basis van hun ISIN-code, via bijvoorbeeld Google. Zo vind je al snel de link naar de bijhorende pagina op Morningstar.

Tip: gebruik enkel de unieke ISIN om een fonds op te zoeken. Deze ISIN vind je bij je bank of beursbroker. Vaak bestaan fondsen in verschillende, licht afwijkende vorm, en hebben die een bijna identieke naam. Enkel de ISIN-code garandeert dat je naar het juiste zit te kijken.

Op Morningstar vind je ook voor de meeste fondsen deze 'kerngegevens'. Je ziet er de huidige koers, de stijging of daling in vergelijking met de dag voordien, de ISIN-code, en ook niet onbelangrijk : de omvang van het fonds. In onderstaand voorbeeld zien we dat dit fonds meer dan 2,2 miljard euro in beheer heeft; dit geeft een indicatie dat veel investeerders erin vertrouwen.

Kerngegevens	
Koers 05/12/2014	USD 67,85
Rendement 1 Dag	1,75%
Morningstar Categorie™	<a href="#">Aandelen Europa Large-Cap Waarde</a>
ISIN	LU0171281834
Grootte Fonds (Mil) 28/11/2014	EUR 2237,09
Grootte Fondsklasse (Mil) 05/12/2014	EUR 89,88
Aankoopkosten (Max)	3,00%
Lopende Kosten Factor 23/07/2014	2,32%
Gesloten voor nieuwe beleggers	nee

Ook belangrijk is de Lopende Kosten Factor; dit is de 'TER' of het percentage kosten dat je jaarlijks aan de beheerder betaalt. In de dagkoers zit deze TER al verrekend.

Let ook op de 'Aankoopkosten (Max)' : dit is het maximale bedrag dat tussenpartijen, dus je bank of beursbroker, mogen aanrekenen als instapkost.

Je hebt er dus alle belang bij een bank of broker te kiezen waar deze kost zo laag mogelijk is. Bepaalde banken (o.a. Rabobank) rekenen helemaal geen instapkosten op veel van de fondsen die ze aanbieden.

**Update juli 2020:** Rabobank, destijds mijn favoriete bank om goedkoop in fondsen te beleggen, stopte die activiteit een aantal jaar geleden. Maar gelukkig nam een andere **Belgische online bank** die activiteit (en met dezelfde voordelen) over. Bij hen beheer ik sindsdien mijn fondsenportefeuille. Klik [hier](#) om naar hun website te gaan!



Overweeg je een fonds te kopen, kijk dan ook eens naar de historische grafiek die Morningstar ervoor aanbiedt:



Je ziet de prestaties van het fonds in het donkerblauw, met de index in het rood gekleurd. Het blauwe is natuurlijk van het grootste belang : dit is jouw rendement.

Voor fondsen die al lang genoeg op de markt zijn, kan het nuttig zijn ook even naar het gedrag in de periode 2008-2009 te kijken. Toen heeft de wereldwijde kredietcrisis de meeste beurzen goed toegetakeld. Zo heb je een idee van hoe jouw fonds zich daar doorheen heeft geworsteld – al geeft dat natuurlijk geen garanties voor het gedrag bij toekomstige correcties.

Last, but not least, zie je ook de prestaties van het fonds in cijfers uitgedrukt.

Rendement per kalenderjaar								30/11/2014
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	30/11
Rendement (%)	4,94	-28,89	20,32	8,21	-7,48	23,20	13,13	8,19
+/- Categorie	3,07	-9,13	5,82	4,81	-1,06	13,96	4,82	3,22
+/- Index	2,27	-7,42	0,37	1,15	-5,20	8,33	1,94	-1,45
% Ranking binnen categorie	16	89	14	15	67	1	14	18

Rendementen %				05/12/2014
	Rendement %	+/- Categorie	+/- Index	
1 Dag	1,48	1,58	1,48	
1 Week	0,77	0,74	0,29	
1 Maand	4,81	2,97	2,26	
3 Maand	2,06	1,89	0,81	
6 Maand	2,79	1,30	-0,34	
YTD	9,03	3,54	-1,14	
1 Jaar	11,92	5,30	-0,27	
3 Jaar geannualiseerd	14,93	7,66	2,41	
5 Jaar geannualiseerd	9,02	4,62	0,79	
10 Jaar geannualiseerd	-	-	-	

Dit concreet fonds, 'Fidelity Funds – Euro Balanced Fund A-Acc-EUR', heeft dus over een periode van 3 jaar een gemiddeld rendement van 14,93% gehad. Over 5 jaar was dit 9,02% per jaar.

Dit geeft je geen garantie voor de toekomst, maar is toch al een goeie indicatie van hoe dit fonds zich kan gedragen.



## Geef me eens een paar voorbeelden van de rendementen van zo'n fondsen !

Om het niet té complex te maken, ga ik hier enkel een aantal fondsen die Rabobank.be verdeelt vermelden, en allen hebben ze 4 of 5 sterren gekregen van Morningstar.

Naam en ISIN	Rendement 3 jaar (per jaar)	Rendement 5 jaar (per jaar)	Rendement 10 jaar (per jaar)
Fidelity Funds – Euro Balanced Fund A-EUR LU0052588471	14,93%	9,01%	6,09%
JPMorgan Investment Funds - Global Income A (div) – EUR LU0395794307	10,52%	8,37%	-
Robeco BP Global Premium Eqs D EUR LU0203975437	20,39%	16,40%	-
BlackRock Global Funds - Global Allocation A2 (EUR) LU0171283459	10,72%	9,67%	6,88%

Voor de duidelijkheid, dit is het effectieve rendement : de TER of jaarlijkse beheerskost is al van het totaalrendement afgehouden.

Je betaalt enkel nog een uitstapkost (tenzij je voor een bank koos die er geen aanrekent), en eventuele beurstaks (op het moment van schrijven, februari 2015, bedraagt die 1,32% op aandelfondsen).

Concreet betekent dit : had je 10 jaar geleden een deel van je kapitaal in het fonds “Fidelity Funds – Euro Balanced Fund A-EUR” belegd, dan had je over die 10 jaar een gemiddelde jaarwinst van 6,09% geboekt. In zo'n lange periode zitten zowel mooie beursjaren (“bull-market”) als slechte beursjaren (“bear-market”, concreet 2008-2009). Je krijgt over een dergelijk lange termijn dus een vrij concreet zicht op de manier waarop het fonds zich door rustige en woelige wateren navigeert.

Iets verder in deze gids vind je een overzicht van mijn favoriete fondsen.



## Concreet : plan uitwerken voor je baby

Lange beleggingshorizon, dus niet te defensief spelen !

In de beleggerswereld wordt vaak een onderscheid gemaakt tussen aandelen en obligaties. Velen beschouwen aandelen als offensiever, dus meer vatbaar voor schommelingen, dan obligaties. Je zou dus iets veiliger kunnen spelen en voor je baby ook obligaties aankopen. Maar dat vind ikzelf een gemiste kans. We hebben het hier immers over een beleggingshorizon van 18 jaar, en het is een feit dat over lange termijn aandelen beter renderen dan obligaties. Toegegeven, je zal onderweg wel met enkele stevige correcties geconfronteerd worden, maar het enige wat telt is toch het eindresultaat, correct ?

Een tussen-oplossing is dat je kiest voor **mixfondsen** : deze bevatten aandelen én obligaties, en afhankelijk van de marktcondities kan de beheerder kiezen voor een andere verhouding tussen die twee.

De gemakkelijkste optie : investeren in **enkele goeie, wereldwijde mixfondsen**

In dit type fonds is de beheerder weinig beperkt in zijn handelswijze. Hij kan naar bestvermogen investeren in aandelen of obligaties in de best renderende markten of segmenten van het moment. Hij heeft ook de vrijheid om aandelen in obligaties om te zetten, wanneer er donkere wolken zouden opduiken. Je hebt dan nog steeds de vrije keuze om in slechts één zo'n wereldwijd mixfonds te investeren, of er enkele aan te kopen. In het laatste geval heb je natuurlijk nog een betere spreiding : het is altijd mogelijk dat een beheerder van één fonds wordt vervangen of plots minder goed presteert.

Een schoolvoorbeeld van een oerdegelijk wereldwijd mixfonds is '**BlackRock Global Funds - Global Allocation A2 (EUR)**' met ISIN LU0171283459.

Met meer dan 23 miljard US\$ in beheer behaalt deze mastodont een gemiddelde netto-jaarwinst van 9,67% over de laatste 5 jaar en 6,88% over de laatste 10 jaar.

Morningstar kent het 4 van de 5 sterren toe, en de beheerders krijgen een Gold-erkenning.

Door de dynamische samenstelling zakte dit fonds in crisisjaar 2008 maar 18,97%, waar de meeste Amerikaanse en Europese aandelenindexen 30-40% verlies leden.

Wanneer we het voorbeeld van Fien, uit de introductie, erbij halen, dan had zij tegen het 10-jaarrendement van dit fonds na 18 jaar 24.504,61 € gehad, tegenover 13.426,87 € op een spaarrekening aan 1%. Het enige wat mama en papa daarvoor moesten doen, was op tijd en stond het spaargeld van Fien in dit fonds stoppen.

En er zijn nog wel meer dergelijke fondsen beschikbaar.

Zoals je begrijpt, ga je met een dergelijk fonds niet voor de woekerwinsten. Maar je zal normaal gezien aan het eind van de rit een zeer degelijk rendement vergaard hebben zonder al teveel risico te hebben genomen. Het enige wat je moet doen is van tijd tot tijd, wanneer je kind weer wat cash heeft vergaard, nieuwe deelbewijzen van je gemengde fonds(en) bijkopen. En onder normale omstandigheden laat je het geld gewoon belegd tot je kind het ooit nodig heeft.



## Beetje meer werk, maar kans op beter rendement : portefeuille zelf samenstellen

Ouders die er wat meer tijd voor kunnen en willen vrijmaken, kunnen trachten meer winst te boeken door zelf de portefeuille van de baby samen te stellen.

Daarvoor ga je

- De 'core', de **basis van de portefeuille** investeren in U.S.- en Europese aandelen. Bijvoorbeeld ieder 30%. Je kan je daarbij eventueel baseren op de opinie van experts : tegen het jaareinde worden vaak voorspellingen gemaakt over welke regio het beter zal doen dan welke andere. Al geeft dat nog geen zekerheid.
- Het **resterende** bedrag kan je dan naar eigen inzicht **spreiden over andere componenten**, zoals bijvoorbeeld :
  - Opkomende Markten (Emerging Markets) : hierin zit veel potentieel, maar deze markten kunnen zich zeer volatiel bewegen en zijn niet altijd gemakkelijk te voorspellen.
  - Specifieke markten zoals Japan
  - Specifieke sectoren zoals Healthcare, Biotech, enzomeer. De laatste jaren hebben deze een overweldigende rit afgelegd, maar dat geeft natuurlijk amper garantie voor de toekomst.
  - Je kan ook altijd wat 'opportunities' meepikken. Op het moment van schrijven is de olieprijs zwaar gezakt, dus is het nu misschien een kans om fondsen die beleggen in energieproducten op te pikken.

Deze strategie vraagt natuurlijk wat meer tijd en ervaring, maar wie de microbe te pakken krijgt kan dit als een leuke hobby zien ontplooiën.

Er zijn ook schijnbaar interessante sectoren, zoals goud en grondstoffen, maar deze omvatten m.i. veel risico. Je kan amper voorspellen hoe ze zich gaan gedragen, en goud is bijvoorbeeld eerder een emotionele dan een functionele belegging.

Wanneer je de portefeuille zelf beheert, kan je ook efficiënter proberen om te gaan met beurscorrecties of – crashes. Want dalingen kunnen een prima gelegenheid zijn om bij te kopen !

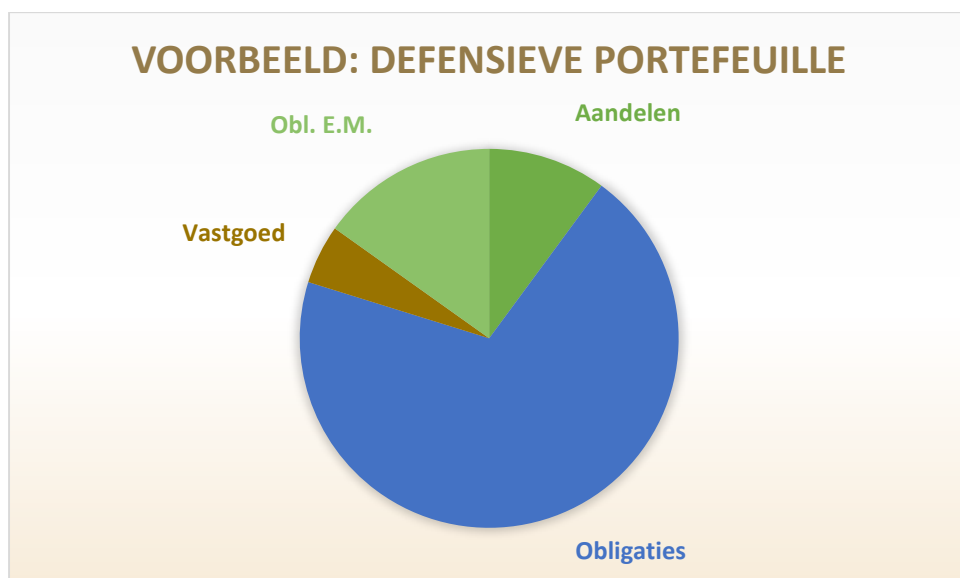
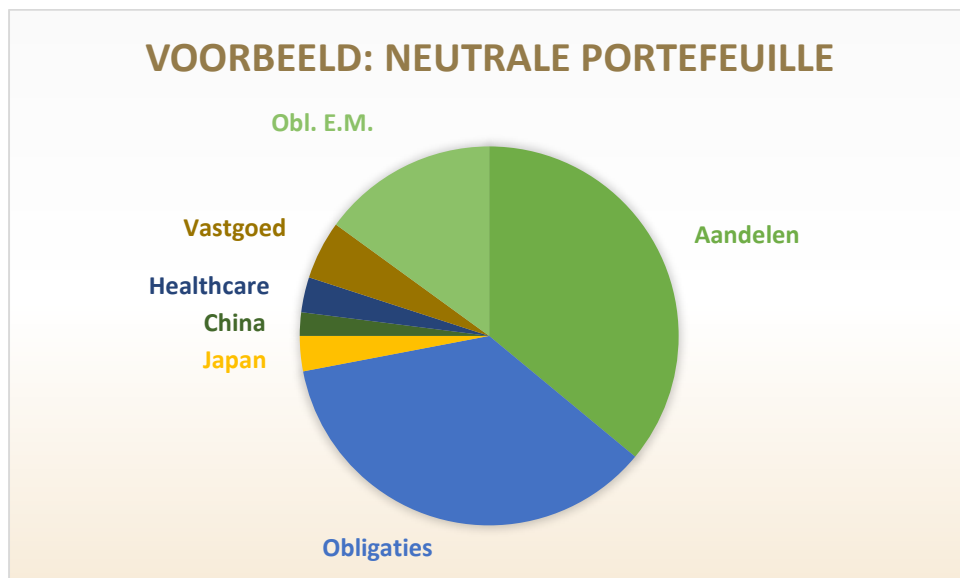
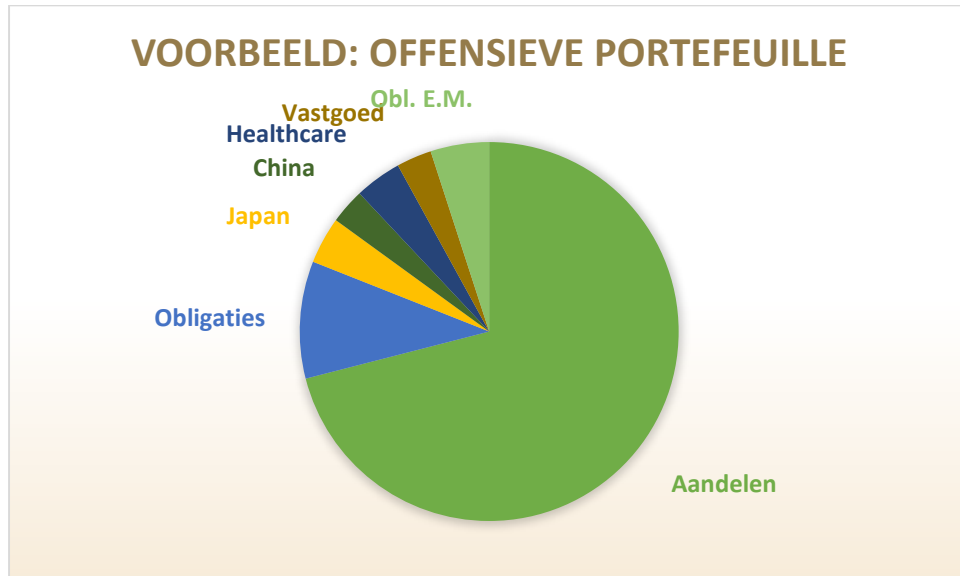
## De traditionele samenstelling van een beleggingsportefeuille.

Langetermijnbeleggers bouwen hun beleggingsportefeuille meestal als volgt op :

<p style="text-align: center;"><b>Aandelen</b></p> <p style="text-align: center;">SAMEN MET OBLIGATIES DE GROOTSTE ZUIL VAN EEN PORTEFEUILLE. GEBRUIK FONDSSEN OF TRACKERS DIE BELEGGEN IN WESTERSE MARKTEN : EUROPA, DE VS.</p>	<p>Historisch bekeken boeken aandelen de grootste winst. Hun nadeel is dan weer dat ze meestal 'volatiel' zijn : hun dagkoers kan met grotere stappen op en neer gaan. Algemeen wordt beschouwd : hoe langer je beleggingshorizon (=hoe langer je het geld kunt missen), hoe groter het gedeelte aan aandelen je mag maken. Veel experts zijn het erover eens dat baby's, gezien hun lange beleggingshorizon, nagenoeg volledig voor aandelen mogen gaan.</p>
<p style="text-align: center;"><b>Obligaties</b></p> <p style="text-align: center;">SAMEN MET AANDELEN DE GROOTSTE ZUIL VAN EEN PORTEFEUILLE. GEBRUIK FONDSSEN OF TRACKERS DIE BELEGGEN IN OBLIGATIES, UITGEGEVEN DOOR WESTERSE BEDRIJVEN OF OVERHEDEN.</p>	<p>Obligaties zijn dan weer minder volatiel, maar het nadeel is ook dat hun rendement gemiddeld lager zal zijn dan dat van aandelen. Wanneer het minder goed gaat met de beurs, zullen obligaties gemiddeld minder snel in waarde dalen. Natuurlijk geldt ook dat in goeie beursjaren je winst waarschijnlijk minder hoog zal zijn.</p>
<p style="text-align: center;"><b>Niche-beleggingen</b></p> <p style="text-align: center;">INVESTEER EEN –IN VERHOUDING- KLEINER GEDEELTE VAN JE PORTEFEUILLE IN SPECIFIEKE MARKTEN</p>	<p>Natuurlijk mag je bepaalde mogelijkheden niet uit het oog verliezen. Daarom kan je kleinere stukken van je portefeuille inschakelen in regio's en sectoren als</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Japan, China, India, ...</li> <li>• Gezondheidszorg (en/of biotech)</li> <li>• Technologie</li> <li>• Opkomende landen ("emerging countries")</li> <li>• Obligaties in opkomende landen</li> <li>• Vastgoed (via holdings of REIT's)</li> <li>• ...</li> </ul>



Afhankelijk van je profiel (o.a. je leeftijd, hoelang je je geld kan missen, hoeveel risico je wil nemen, ...), kan je dan de gewenste verdeling van je portefeuille gaan samenstellen. Enkele voorbeelden van hoe zo'n portefeuille er kan uitzien :





## Een beleggingsfonds aankopen : hoe gaat dat in z'n werk ?

Dit gaat zeer gemakkelijk. Je opent om te beginnen een online rekening bij een efficiënte (goedkope!) online bank. Ik blijf persoonlijk Rabobank als één van de betere partners beschouwen. (Een waardig alternatief voor fondsen is Medirect.be, maar zuiver voor hun spaarrekeningen moet je weten dat deze onder het Maltese Garantiestelsel vallen.)

Je kan dit ook doen door een kantoor van een grootbank binnen te stappen, maar beseft dat op het moment waarop je de deur opendrukt, je een zeer groot deel van je winst wegschenkt aan die bank. Het 'persoonlijk' advies is meestal niet meer dan een verkoopspraatje voor het produkt waarop de bank het meeste verdient – en jij meestal de grote verliezer bent. Beter nog : vaak word je in termijnbeleggingen geduwd waar je niet zomaar uitkan. De rente zal maar eens stijgen wanneer jij jarenlang vastzit aan een minimaal rendement. Geen nood, echter : je krijgt ooit weleens een fles wijn of een kalender cadeau...

Terug naar de aankoop van een beleggingsfonds.

Belangrijk om weten is dat de meeste fondsen hun inventaris opmaken aan het einde van een beursdag. Op dat moment berekenen zij de waarde van de effecten in hun portefeuille en zo komen ze tot hun NAV, hun Net Asset Value. Dit is de dagwaarde van een fonds; de beheerskosten zijn daar al in verrekend.

Aandelen op de beurs kunnen doorheen de hele beursdag in waarde wijzigen; fondsen doen dat maar één maal per dag.

Om die reden weet je bij aankoop van een beleggingsfonds nooit exact tegen welke prijs je dat zal aankopen (de laatste NAV geeft je wel al een idee). Voor elk fonds wordt een afsluit-uur bepaald, bijvoorbeeld om 2u in de namiddag. Wie daarvoor nog zijn aankooporder instuurt, zal meestal dezelfde dag nog eigenaar worden van die deelbewijzen. Wie dat erna doet, zal pas de volgende dag, bij de volgende afsluiting, eigenaar worden. Bij sommige fondsen zit er meer dan één dag vertraging op; al deze informatie kan je terugvinden op de website van het fonds, en normaal gezien ook op de website van je online bank. Hetzelfde geldt bij verkoop : je weet van tevoren niet tegen welke koers je verkoopt (al is de NAV van vandaag natuurlijk al een zeer goeie indicatie).

## Hoe kan ik de exacte stand van de beleggingsfondsen in mijn portefeuille opvolgen ?

Je zal bij je bank of broker wel steeds de stand van je portefeuille kunnen raadplegen, maar het is altijd leuk om wat extra informatie terug te vinden.

Op verschillende websites kan je een (gratis) portefeuille aanmaken, en die informatie dan laten analyseren. Een zeer degelijke portefeuille-tool kan je gratis gebruiken op **morningstar.be**. Bij elke nieuwe aankoop (of verkoop) voer je de gegevens in, en zo kan je op elk moment

- De totale stand van je portefeuille bekijken, en zien hoe de individuele fondsen gepresteerd hebben. Morningstar houdt automatisch rekening met valutaschommelingen, enzomeer;
- Bekijken hoe je portefeuille gespreid is : geografisch, per sector, enzovoort;
- D.m.v. het X-Ray tool zien welke de top-10 bedrijven zijn in je portefeuille, en of er eventueel een overlap is tussen je verschillende fondsen;
- De langetermijn-prestatie van je portefeuille raadplegen : zo kan je per maand of jaar bekijken hoe je beleggingen het gedaan hebben.

**De evolutie van je portefeuille opvolgen op Morningstar is een absolute aanrader !**



## Wanneer stap ik in een beleggingsfonds ?

In een ideale wereld koop je natuurlijk fondsen aan wanneer die op een historisch laag punt staan, en verkoop je ze wanneer ze een torenhoge notering hebben. Alleen jammer dat dit zeer moeilijk in te schatten valt.

Laten we er als voorbeeld de volgende grafiek bijnemen, die de evolutie van het fonds “Robeco BP Global Premium Eqs D EUR” over het laatste jaar weergeeft (blauwe lijn).



Je merkt dat je dit jaar altijd winst boekte, om het even wanneer je instapte. Maar je merkt ook dat er een aantal kleinere correcties hebben plaatsgevonden. Zo was er bijvoorbeeld in oktober-november een tijdelijke daling omdat er vermoedens waren dat de Europese economie voorlopig minder goed zou presteren dan eerder aangenomen.

Voor de langetermijnbelegger zijn zo'n momenten natuurlijk ideaal om in te stappen of de portefeuille uit te breiden. Je profiteert dan immers maximaal van de stijging die erop volgt.

Wanneer je voor je baby belegt, is het best niet onmiddellijk elk schijfje spaargeld in fondsen te investeren, maar het even op een spaarrekening te zetten en toe te slaan wanneer er een kleine of grote correctie optreedt. Wanneer je je fonds(en) dus goedkoper kan aankopen. Deze aanpak kost natuurlijk wat meer tijd en energie. Het spreekt voor zich dat je nooit kan voorspellen wanneer het dal nu precies gevormd is.

Of je kan gewoon periodiek bijkopen, wanneer er cash voorhanden is. Zo zal je fondsen kopen wanneer ze hoog genoteerd staan, maar even goed wanneer ze goedkoop zijn. En op die manier zal dat zichzelf grotendeels compenseren.

Bij bijvoorbeeld Rabobank.be bedraagt het minimumbedrag bij de aankoop van een fonds 100 €; dit maakt het gemakkelijk om telkens weer wat te investeren, wanneer baby centjes heeft gekregen. Bij grootbanken gaat dat vaak veel minder gemakkelijk (én denk aan de kosten die ze gretig aanrekenen!).

Bedenk ook dat je bijvoorbeeld bij Rabobank.be op de meeste fondsen géén commissie betaalt voor aankoop, beheer en verkoop; dit maakt gespreid instappen zeer eenvoudig. Hetzelfde geldt bijvoorbeeld ook voor Medirect.be.



## Je grootste vijand : ANGST!

Wanneer het goed gaat, hoor of lees je nauwelijks beursberichten in de populaire pers. Maar van zodra de economie even bergaf gaat, begint iedereen moord en brand te schreeuwen, alsof iedereen binnen de kortste keren zijn beleggingen in rook zal zien opgaan.

Een emotionele reactie van velen is dan snel hun aandelen, fondsen of trackers van de hand te doen, en genoeg te nemen met het geleden verlies. Deze paniekverkoop is net wat een correctie veroorzaakt ! In bijna alle gevallen komt het na korte tijd weer goed, en meestal volgt daarna zelfs een periode van stijging.

Emoties en beleggen horen niet samen in dezelfde zin. Wie geen abstractie kan maken van zijn geld zal vele mooie kansen links laten liggen, en regelmatig verlies boeken door verkeerde keuzes te maken.

In de financiële markten is er maar één basisregel : kijk naar de fundamentele indicatoren. Gaat het nog goed met de internationale economie ? Zijn de redenen die men aanhaalt voor een 'crash' écht gegrond ?

Vooraf in langetermijnbeleggingen gaat het gezond verstand voor op de angst. Laat je dus niks wijsmaken.

Je kiest natuurlijk tussen zekerheid en onzekerheid.

Enerzijds heb je de relatief veilige spaarboekjes, waar je zeker bent van je kapitaal. Jammergenoeg blijft het daar de laatste tijd ook bij : enkel de online banken kunnen nog een intrest bieden die iets voorstelt, maar ook die zijn peanuts op jaarbasis. Je bent met andere woorden (vrij) zeker van je kapitaal en een schamel rendement. En je mag ook aannemen dat dit de komende jaren niet zal verbeteren (integendeel zelfs). Anderzijds heb je de beurs (of obligatiemarkt), waar je uiteraard nooit zekerheid hebt over je kapitaal. Maar je kan wel zeker zijn van de historische rendementen. Voor de betere beleggingsfondsen liggen die hoger dan 7%, gemiddeld genomen over de voorbije 10 jaar. En die periode bevat ups en downs.

De keuze wordt dus herleid naar

- Zekerheid over je kapitaal en een minimaal rendement (dat misschien niet eens de inflatie bijbeent – zodat je kapitaal in waarde kan zakken), en
- Onzekerheid over je kapitaal, maar de wetenschap dat de laatste decennia beursbeleggingen een zeer degelijk rendement boden. In concrete cijfers uitgedrukt :
  - Gemiddeld 6,07% winst op jaarbasis voor de Dow Jones Industrial Avg. index, tijdens 1900-2010
  - Gemiddeld 9,07% winst op jaarbasis voor de Standard & Poor's 500 index, tussen 1871 en 2013.
- Plus de het historisch bewijs dat, zelfs wanneer de beursindexen door slechte economische factoren een stevige opdoffer te verwerken kregen, ze dat verlies telkens in enkele jaren weer konden goedmaken en spoedig winsten begonnen bij te boeken.

Wie een deel van zijn geld (in het slechtste geval) voor langere tijd kan missen, kan dus een zware vergissing maken door instinctief terug te grijpen naar spaarboekjes of andere onrendabele oplossingen. "Had ik maar...", zeggen velen wanneer ze achteraf met het gemiste rendement geconfronteerd worden. En desondanks blijven ze in hetzelfde dogma van onrendabele beleggingen vastzitten.

**Verstandig en objectief beleggen gaat helaas niet over een rendementverschil van enkele procenten op jaarbasis; door de intrest-op-intrest kan dit op enkele jaren tijd een gemiste verdubbeling betekenen !**

Twijfel je nog aan deze door de geschiedenis gesteunde stelling ? Dan raad ik je aan om onmiddellijk een kleine inleg te doen in een bewezen, kwalitatief fonds, en over 5, 10 en 20 jaar het rendement daarvan te bekijken. Dat kan bij de betere online banken al vanaf 100€.

Het enige, zeer reële risico is dat je achteraf zal gaan denken...

*"Had ik maar..."*



## Verantwoordelijkheid

Eenmaal ouders het potentieel van verstandig beleggen inzien, moeten ze vaak nog een tweede drempel overwinnen : “dit geld is van mijn kinderen, dus mag ik er geen risico’s mee nemen”. En hop, het wordt nog altijd in een lage-opbrengstbelegging geïnvesteerd.

Een deel van de redenering klopt. Het is niet jouw geld, dus moet je er als verantwoorde ouder mee omgaan. Maar je kan de logica dan ook even anders bekijken : “dit geld is van mijn kinderen, dus moet ik er verantwoord en met goeie intenties voor hen mee omgaan”.

We nemen er opnieuw de lange geschiedenis bij, die bewijst dat meer dynamische beleggingen over langere termijn een aanzienlijk hoger rendement opleveren. Stel jezelf dan deze andere vraag : is het mijn verantwoordelijkheid dat het kapitaal van mijn kinderen behouden blijft, of ben ik ervoor verantwoordelijk om het zo optimaal mogelijk te beleggen, zodat ik een statistisch zeer hoge kans heb om hen later een mooie extra door te geven ? Je kind is nu immers nog niet in staat om er zelf voor te kiezen – en misschien had hij of zij wel voor deze laatste optie gekozen. 18-20 Jaar is immers een lange beleggingshorizon, en hier staat de statistiek duidelijk aan de kant van meer rendabele beleggingen.

Deze ethische vraag moet natuurlijk iedere ouder voor zichzelf beantwoorden.

## Niet enkel voor baby’s !

Het spreekt voor zich dat deze vorm van beleggen net zo efficiënt is voor **volwassenen** als voor baby’s. De enige vereiste is dat je het geld dat je belegt enige tijd kan missen : hoe langer, hoe beter.

Geld dat je voor lange tijd niet nodig hebt op een spaarrekening laten slapen is doodzonde, want zo mis je een pak mogelijke rendementen! Het ziet er bovendien niet meteen naar uit dat de rente op spaarboekjes zal gaan stijgen; integendeel !

Koop enkele solide fondsen aan en laat de tijd z’n werk doen.



## Ter herinnering : de Do's en Don'ts van verstandig beleggen.

- ✓ Beleg alleen met geld dat je op **langere termijn kan missen**.  
Voor een baby of kind is dit onder normale omstandigheden wel het geval.
- ✓ Stel een **strategie** op : waarom en met welk doel ga je beleggen ? Wil je je kind later een mooie extra meegeven, of wil je voor jezelf bouwen aan een zorgeloos pensioen of die chique villa ? Hou je altijd aan je strategie, maar leer uit eventuele fouten.
- ✓ **Spreid je beleggingen**. Tenzij je de markt echt goed onder controle hebt (en wil speculeren!), vermijd je best *individuele* aandelen. De hoge transactiekosten zullen sowieso een deel van je winst wegnemen, wanneer je je eigen aandelenportefeuille wil samenstellen.  
Gebruik beleggingsfondsen of trackers om je spreiding gemakkelijk te verwezenlijken. Gebruik meerdere fondsen/trackers om deze onderling nog verder te spreiden. Kijk ook buiten België.  
Vraag mensen die je angst aanjagen voor de beurs of zij wel degelijk gespreid beleggen.
- ✓ **Stap rustig en gespreid in**. Je zal achteraf maar ontdekken dat je al het geld in een fonds belegde, toen het hoog genoteerd stond. Dat kost weer tijd om in te halen.  
In de tijd gespreid investeren zorgt ervoor dat je de pieken én de dalen combineert.
- ✓ Doe niet mee met **massahysterie**. Het moment waarop de brede pers en banken een bepaald individueel aandeel gaan aanprijzen, moet je argwanig zijn. Ga je erop in, dan kom je meer dan waarschijnlijk al veel te laat, en is je belegging een vogel voor de kat.
- ✓ **Sla niet in paniek wanneer er geen reden toe is**. Veel beginnende beleggers zien plots hun effecten in waarde dalen (wat regelmatig gebeurt!), en in pure paniek verkopen ze alles tegen verlies. Om dan meestal even later te constateren dat het verlies weer ingehaald wordt.  
Emoties en beleggen gaan *niet* samen. Je portefeuille zal in waarde stijgen én dalen, maar het enige wat telt is het resultaat over een langere periode. Blijf trouw aan je strategie.  
Vraag mensen die je angst aanjagen voor de beurs of zij in deze val zijn gelopen.
  - Een veel betere reactie in bovenstaand geval is, wanneer de marktomstandigheden dat verantwoorden, gewoon nog wat bij te kopen. Wanneer de beurzen weer stabiliseren, heb je zo snel extra winst geboekt.
- ✓ Als je je al laat **adviseren**, laat dat dan enkel gebeuren **door mensen met bewezen ervaring**, en die er **zelf geen belang bij hebben**. Wanneer je op een feestje verkondigt wat je met het geld van je kind van plan bent, zal er altijd wel een tante of neef antwoorden dat de beurs een casino is, en dat je voor elke winst nog grotere verliezen kan maken. Stel de juiste vragen om te achterhalen of hij/zij wel uit ervaring spreekt (en in dat geval zelf niet de fouten maakte die hier aangehaald worden), en of deze pseudo-wijsheid geen toogpraat is. Dergelijke quotes komen immers meestal van mensen die zelf minder verstandige beleggingen aangingen, of die uit volstrekte onwetendheid al hun geld oppotten op een spaarrekening. Of, en ook dit is realiteit, hun beleggingen in handen geven van hun grootbank zonder ook maar te begrijpen dat deze eventueel risico inhouden en hoge kosten met zich meedragen.  
Parallel daaraan zullen veel banken je proberen bang te maken voor beleggen (tenzij het uit hun winkel komt), want een bange klant is een gedroomde klant. Die kan je met gemak en al dan niet onder het vals voorwendsel van veiligheid je eigen producten aansmeren.
- ✓ Elke overbodige **kost** gaat van je winst af. Kies je bank of broker zorgvuldig.
- ✓ Word niet **overmoedig**. Heb je je eerste rendementen bereikt, ga dan niet naast je schoenen lopen in de overtuiging dat je de hele markt onder de knie hebt. Er bestaan tal van systemen om je winsten op te drijven (opties, futures, leveraged ETF's, beleggen met geleend geld, ...), maar tenzij je echt weet wat je doet kan die hogere winst ook snel omslaan in een groter verlies. Handel enkel in de instrumenten die je goed begrijpt!



Op het moment van schrijven zitten we in een zeer mooie fase van een bullmarkt. Al sinds 2009 zijn de internationale indexen vlot aan het stijgen, en regelmatig zie je her en der doembeelden opduiken. Da's zeer normaal.

Een vitale factor is echter het beleid van "quantitative easing" dat grote overheden momenteel voeren. Zowel in de V.S. als in Europa en China investeren nationale banken miljarden in de economie door het opkopen van obligaties. Hun doel is de rente laag te houden, de inflatie rond de 2% te trekken en hun eigen munt beter te positioneren tegenover de anderen.

Een zeer belangrijk gevolg hiervan is dat de aandelenmarkten de wind stevig in de rug voelen. Van zodra er twijfel ontstaat over de lokale markt of inflatie, staan de overheden er als de kippen bij om in te grijpen. Betere steun kan je nergens vinden.

2014 is nog maar net afgesloten; de Dow Jones Industrial Average boekte een jaarresultaat van +7,52%. Voor de brede S&P500 en de Nasdaq Composite, de technologie-index uit de V.S., was dat meer dan 11%. De BEL20 heeft, met een jaarwinst van rond de 15%, een knappe prestatie neergezet. De Duitse DAX deed het, door de nauwe banden met de Russische economie en de sancties rond Oekraïne, minder goed met een jaarresultaat 2,65%.

Voor India was het met een stijging van bijna 30% een topjaar. De Japanse Nikkei225 haalde net iets meer dan +7%

Voor 2015 zien gerenommeerde economen nog steeds een periode van internationale groei, die misschien wel 2014 zal evenaren of overtreffen. Hoewel de Amerikaanse beurzen hoog genoteerd staan (recordhoogtes!) en de aandelen daar dus duur zijn, hebben ze nog groeipotentieel. De economie in de V.S. geeft tekenen van aangroei : de jobmarkt verbetert, consumenten besteden meer, ...

De Europese economie heeft het, mede door de problemen rond Oekraïne en een te lage inflatie, vorig jaar minder goed gedaan. Omdat de algemene vooruitzichten van de economie hier positief zijn, en de aandelenmarkten relatief goedkoop liggen, adviseren velen zeker de Europese markt niet links te laten liggen.

Daarnaast zou 2015 ook een mooi jaar kunnen worden voor Emerging Markets. Deze opkomende landen hebben door allerlei factoren een minder sterk 2014 neergezet, maar hebben nog zeer veel groeipotentieel. Overweeg dus zeker een kleine EM-allocatie in je portefeuille.

Eind 2014 werden we geconfronteerd met een dalende olieprijs. Maar ook daar wordt weer een herstel voorzien voor 2015-2016, dus is een positie in olie- en energiegerelateerde fondsen waarschijnlijk een prima idee. En sommige landen en sectoren doen het beter wanneer de olie goedkoop staat.

De onrust in Oekraïne, de spanningen in Griekenland, de olie en vast en zeker nog tal van andere factoren kunnen voor een hobbelige rit zorgen. Verwacht je dus zeker aan de nodige volatiliteit.

Wat je ook doet, zorg altijd voor spreiding. Op die manier kunnen minder goeie prestaties van bepaalde economieën gecompenseerd worden door groei in andere regio's.

Mijn persoonlijke mening voor 2015 is : buy the dips ☺

Succes !





## Mijn favoriete fondsen

In een reactie vroegen enkele lezers wat mijn favoriete beleggingsfondsen zijn. Volledig informatief lijst ik er enkele op die ik als “de betere” beschouw. Het spreekt voor zich dat de keuze zodanig uitgebreid is dat dit maar een fractie van het aanbod weergeeft.

De rendementen worden weergegeven zoals ze waren tijdens februari 2015.

Robeco BP Global Premium Equities D EUR	AANDELENFONDS
Dit fonds belegt in <u>wereldwijde</u> aandelen, in bedrijven van alle formaten. Men mikt op tijdelijk ondergewaardeerde aandelen, waarvan de waarde op lange termijn vermoedelijk een goed resultaat zal behalen. Waardeaandelen zijn vaak een buffer wanneer het even minder goed gaat op de beurs.	ISIN : LU0203975437
	Gemiddeld rendement per jaar
	Laatste 3 jaar : <b>21,39%</b>
	Laatste 5 jaar : <b>17,89%</b>
	Laatste 10 jaar : <b>7,78%</b>

Pictet-Global Megatrend Selection-P EUR	AANDELENFONDS
Dit fonds belegt in <u>wereldwijde</u> aandelen, in bedrijven van alle formaten. Men mikt op tijdelijk ondergewaardeerde aandelen, waarvan de waarde op lange termijn vermoedelijk een goed resultaat zal behalen. Waardeaandelen zijn vaak een buffer wanneer het even minder goed gaat op de beurs.	ISIN : LU0386882277
	Gemiddeld rendement per jaar
	Laatste 3 jaar : <b>19,84%</b>
	Laatste 5 jaar : <b>15,56%</b>
	Laatste 10 jaar : --%

Threadneedle Investment Funds - Threadneedle American Retail Net EUR Acc	AANDELENFONDS
Minimaal twee derde van de activa in dit fonds worden belegd in aandelen van middelgrote tot grote bedrijven in <u>Noord-Amerika</u> , of bedrijven die daar in grote mate actief zijn.	ISIN : GB00B0WGW982
	Gemiddeld rendement per jaar
	Laatste 3 jaar : <b>22,06%</b>
	Laatste 5 jaar : <b>19,80%</b>
	Laatste 10 jaar : --%

Threadneedle Investment Funds - American Smaller Companies Fund (US) Retail Net Acc (EUR)	AANDELENFONDS
Minimaal twee derde van de activa van dit fonds wordt belegd in aandelen van “kleinere” Amerikaanse bedrijven (met een marktwaarde van 0,5 en 10 miljard US\$). In een stijgende markt zijn het deze “small caps” die gewoonlijk een beter rendement waarmaken dan de grote jongens.	ISIN : GB00B0WGY707
	Gemiddeld rendement per jaar
	Laatste 3 jaar : <b>22,80%</b>
	Laatste 5 jaar : <b>20,55%</b>
	Laatste 10 jaar : --%

BlackRock Global Funds - European Equity Income A5G	AANDELENFONDS
Het fonds belegt minimaal 70% van de totale activa in aandeleneffecten van in <u>Europa</u> gevestigde of hoofdzakelijk actieve bedrijven. Er wordt een kwartaaldividend uitgekeerd dat tijdens 2014 3,44% bedroeg op jaarbasis.	ISIN : LU0561744862
	Gemiddeld rendement per jaar
	Laatste 3 jaar : <b>10,85%</b>
	Laatste 5 jaar : <b>20,82%</b>
	Laatste 10 jaar : --%



<b>Invesco Funds - Invesco Pan European Structured Equity Fund A Acc</b>	<b>AANDELENFONDS</b>
Investeert in bedrijven uit de volledige <u>EU</u> .	ISIN : LU0119750205
	Gemiddeld rendement per jaar
	Laatste 3 jaar : <b>19,27%</b>
	Laatste 5 jaar : <b>15,90%</b>
	Laatste 10 jaar : <b>10,58%</b>

<b>Robeco Emerging Conservative Eqs D EUR</b>	<b>AANDELENFONDS</b>
Eén van de beteren in de categorie “Aandelen <u>Opkomende Landen</u> ”, zo getuigt de 5 sterren-beoordeling van Morningstar. Dit kan eventueel dienen als middel om een kleine blootstelling aan Emerging Markets in de portefeuille op te nemen.	ISIN : LU0582533245
	Gemiddeld rendement per jaar
	Laatste 3 jaar : <b>10,82%</b>
	Laatste 5 jaar : <b>--%</b>
	Laatste 10 jaar : <b>--%</b>

<b>BlackRock Global Funds - World Healthscience A2 (EUR)</b>	<b>AANDELENFONDS</b>
Via dit fonds kan je een deeltje van je portefeuille inrichten met aandelen uit de <u>gezondheidszorg</u> , farmaceutica, medische technologie en <u>biotechnologie</u> (wereldwijd, maar 75% in de VS). Onder andere de vergrijzing van de bevolking en de verbeterende sociale zekerheid in de V.S. zouden deze sector in de toekomst nog verder kunnen ondersteunen.	ISIN : LU0171307068
	Gemiddeld rendement per jaar
	Laatste 3 jaar : <b>32,60%</b>
	Laatste 5 jaar : <b>22,66%</b>
	Laatste 10 jaar : <b>12,49%</b>

<b>BlackRock Global Funds - Global Allocation A2 (EUR)</b>	<b>GEMENGD FONDS</b>
Dit –zeer bekend- fonds belegt onder normale marktomstandigheden minimaal 70% van zijn activa in aandeleneffecten en vastrentende effecten <u>wereldwijd</u> (obligaties, geldmarktinstrumenten).	ISIN : LU0171283459
	Gemiddeld rendement per jaar
	Laatste 3 jaar : <b>11,39%</b>
	Laatste 5 jaar : <b>10,19%</b>
	Laatste 10 jaar : <b>7,24%</b>

<b>Ethna – AKTIV T</b>	<b>GEMENGD FONDS</b>
Belegt zijn vermogen in effecten van alle aard (aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten, termijndeposito's, ...). Door Morningstar bekroond met 5 sterren. Had een verlies van slechts 3,90% tijdens het slechte jaar 2008. Dit fonds kan als “redelijk defensief” beschouwd worden.	ISIN : LU0431139764
	Gemiddeld rendement per jaar
	Laatste 3 jaar : <b>7,39%</b>
	Laatste 5 jaar : <b>6,05%</b>
	Laatste 10 jaar : <b>6,88%</b>

<b>Carmignac Patrimoine A EUR acc</b>	<b>GEMENGD FONDS</b>
Dit fonds wordt als “redelijk defensief” beschouwd; de beheerders beleggen wereldwijd, in aandelen en obligaties. Opmerkelijk is dat het fonds tijdens 2008 toch nog een winst van 0,01% wist te noteren. Bij aankoop wordt meestal een klein % kosten voor Carmignac zelf doorgerekend; kijk dit na bij je bank. Onderlinge verschillen.	ISIN : FRO010135103
	Gemiddeld rendement per jaar
	Laatste 3 jaar : <b>6,97%</b>
	Laatste 5 jaar : <b>6,05%</b>
	Laatste 10 jaar : <b>7,72%</b>

<b>JPMorgan Investment Funds - Global Income A (div) - EUR</b>	<b>GEMENGD FONDS</b>
Belegt in obligaties, aandelen en vastgoed (REIT's), overall ter wereld en inclusief opkomende landen. Er wordt ieder kwartaal een dividend uitgekeerd, wat in 2014 goed was voor een jaartotaal van 4,36%.	ISIN : LU0395794307
	Gemiddeld rendement per jaar
	Laatste 3 jaar : <b>9,32%</b>
	Laatste 5 jaar : <b>8,76%</b>
	Laatste 10 jaar : <b>--%</b>



Invesco Funds - Invesco Global High Income Fund AM	OBLIGATIEFONDS
Belegt wereldwijd in bedrijfs- en overheidsobligaties, in ontwikkelde en opkomende markten. Het fonds geeft een maandelijks dividend uit, wat in 2014 goed was voor 6,28%.	ISIN : IE00B01VQZ85
	Gemiddeld rendement per jaar
	Laatste 3 jaar : <b>10,58%</b>
	Laatste 5 jaar : <b>11,42%</b>
	Laatste 10 jaar : <b>8,11%</b>

Fidelity Funds - US High Yield Fund A-Acc-EUR	OBLIGATIEFONDS
Belegt hoofdzakelijk in hoogrentende obligaties van lagere kwaliteit ("junk bonds") uit de <u>V.S.</u> Een potentieel hoger rendement staat ook voor meer risico. Dit fonds herbelegt zijn winsten (kapitalisatie).	ISIN : LU0261953904
	Gemiddeld rendement per jaar
	Laatste 3 jaar : <b>11,89%</b>
	Laatste 5 jaar : <b>12,17%</b>
	Laatste 10 jaar : <b>--%</b>



## Nuttige Links

### **De Rustige Belegger** - <http://www.derustigebelegger.be>

M'n eigen gratis online boek (geboren in juli 2020) waarin ik je stap voor stap meeneem in de wereld van de economie en beleggen. Je vindt er nog veel meer (actuele) informatie en concrete tips voor wie z'n geld aan het werk wil zetten.

### **MarketWatch** - <http://www.marketwatch.com>

Bekende nieuwssite over de financiële markten, maar laat je niet inpakken door de soms negatieve berichten. Men schrijft zowel positief als negatief : aan jou om er je conclusies uit te filteren.

### **Morningstar** - <http://www.morningstar.be>

Gigantische database van fondsen, trackers en aandelen. Hier vind je mooie grafieken, prestaties en analyses van de fondsen die je interesseren.

Bij Morningstar kan je ook een gratis portefeuille aanmaken om je (elders) aangekochte fondsen, trackers en aandelen mee op te volgen.

### **Google Finance** - <http://www.google.com/finance>

Biedt je live grafieken van de stand van je trackers en aandelen.

### **Rabobank.be** - <http://www.rabobank.be>

Mijn favoriete online bank, die een aanvaardbare intrest biedt op spaarrekeningen. Zeer interessant zijn ook de fondsen die de bank aanbiedt. Op de meeste betaal je geen aan-, beheers- of verkoopkosten.

### **Medirect.be** - <http://www.medirect.be>

Online bank die een uitgebreid aanbod aan fondsen aanbiedt; je betaalt geen overbodige kosten. Fondsen zitten er absoluut veilig (want worden altijd bewaard door derdenpartijen), maar voor de spaarrekeningen moet je weten dat Medirect eigenlijk een Maltese bank is, en zij gedekt worden door het Maltese Garantiestelsel (100.000€).

### **DeGiro** - <http://www.degiro.be>

Een van oorsprong Nederlandse beursbroker die langzaamaan de Europese markt inpalmt. Hun zeer lage tarieven zijn baanbrekend; vele van hun trackers kunnen zelfs gratis aan- en verkocht worden.

Een aanrader ! Bovendien betaal je bij hen momenteel geen beurstaksen op je transacties; Nederlandse brokers mogen deze niet aanrekenen voor buitenlandse klanten.

### **Lynx** - <http://www.lynx.be>

Een Belgisch dochterbedrijf van het internationale Interactive Brokers. Bij hen kan je aandelen en trackers verhandelen tegen acceptabele tarieven.

Voor de actieverende handelaar is vooral hun softwareplatform uitermate interessant : hun live grafieken behoren tot de beste van de markt !

### **Deutsche Bank** : Market Insights - <https://www.deutschebank.be/media/pdf/DB-Monthly-Market-Letter-nl.pdf>

Maandelijks rapport van deze bekende bank, waarin ze haar mening geeft over het potentieel van de verschillende marktsegmenten.



# STAPPENPLAN

- 1.** KIES EEN BANK OF BROKER WAAR JE BABY'S SPAARGELD WIL BIJ ONDERBRENGEN. GA VOOR ZO WEINIG MOGELIJK KOSTEN EN OPEN METEEN EEN SPAAR- EN EFFECTENREKENING.  
DEZE KEUZE BEPAALT AL EEN GROOT DEEL VAN HET EINDRESULTAAT.
- 2.** BEPAAL VOOR JEZELF IN WELK TYPE FONDS(EN) JE ZAL BELEGGEN. STEL JE PORTEFEUILLE SAMEN :
  - AANDEEL-FONDSEN : ZEER OFFENSIEF, POTENTIEEL GROTER RENDEMENT
  - MIXFONDSEN : BEHEERDER KIEST ZELF TUSSEN AANDELEN EN OBLIGATIES
  - OBLIGATIE-FONDSEN : ZEER DEFENSIEF MAAR MOGELIJK LAGER RENDEMENT
  - EVENTUEEL ENKELE NICHE-FONDSEN IN BEPAALDE SECTOREN OF LANDEN
- 3.** BEKIJK WELKE FONDSEN JE BANK OF BROKER AANBIEDT EN MAAK JE SELECTIE. HOU REKENING MET DE MORNINGSTAR-RATING (AANTAL STERREN), HISTORISCHE PRESTATIES VAN DE FONDSEN, EVENTUELE BIJKOMENDE KOSTEN, ...
- 4.** OPEN EEN GRATIS ACCOUNT BIJ MORNINGSTAR.BE; HIER ZAL JE JE FONDSEN IN DETAIL KUNNEN OPVOLGEN.
- 5.** KOOP AAN (IN ÉÉN KEER OF, BETER, GESPREID) EN KOOP BIJ WANNEER NIEUW SPAARGELD VOORHANDEN IS.  
SLA NIET IN PANIEK WANNEER DAAR GEEN REDEN TOE IS !
- 6.** WACHTEN, WACHTEN, WACHTEN... LAAT JE BELEGGING NU MAAR JARENLANG HAAR WERK DOEN.

LAAT ME WETEN WAT JE VAN DEZE GIDS VOND ! LAAT EEN BERICHTJE ACHTER OP

[HTTP://WWW.CARLDEBOOM.BE/BABYSPAARGIDS](http://www.carldeboom.be/babyspaargids)

DANK JE !

**IK BIED DEZE GIDS GRATIS AAN. EEN LINKIE VIA TWITTER, FACEBOOK, BLOG, WEBSITE, WORDT ZEER GEAPPRECIERD !**

WIL JE VERDERGAAN IN BELEGGEN ?

[HTTP://WWW.CARLDEBOOM.BE/BLOG](http://www.carldeboom.be/blog)

HOEWEL VEEL ERVAREN BELEGGERS EN EXPERTS HET EENS ZULLEN ZIJN MET DE INFORMATIE IN DEZE GIDS, KAN IK UITERAARD GEEN ENKELE GARANTIE GEVEN. IN DE FINANCIËLE WERELD BESTAAN GEEN GARANTIES. DEZE GIDS WEERSPIEGELT MIJN OVERTUIGING.

