

Erica Verdegaal

Journalist. Publicist. Persoonlijke Geldzaken.

- [Home](#)
- [Wie is Erica](#)
- [Boeken](#)
- [In de media](#)
- [Artikelen / blogs](#)
- [Lezingen](#)
- [Contact](#)

zoek



Artikelen en blogs

[Artikelen & blogs](#) > Drie keer wegwijs in indexbeleggen

Lezersvraag: *Ik wil gaan indexbeleggen. Maar hoe vergelijk ik de vele aanbieders? En hoe kies ik de beste?*

Nederland beknipt op horecabezoek, kleding, keukens, meubels, verbouwingen en vakantie. Maar voor (huis)beleggingsfondsen betaalt vrijwel iedereen nog lukraak wat de bank vraagt: het megatarief van 1,5 tot 2 procent van het belegde kapitaal. Elk jaar! Met indexbeleggen ben je drie tot tien keer goedkoper uit, wat leidt tot kapitalen meer winst. Schoorvoetend begint de Hollandse particuliere belegger dit te ontdekken. Maar talloze aanbieders zijn erop gedoken, en de troebelheid van het aanbod stijgt. Wie niet oplet, haalt tóch weer onverwachte kosten en risico's in huis.

Slim indexbeleggen begint met vaststellen welk type indexbelegger je bent: de stap-voor-stap-indexbelegger, de actieve indexbelegger of de steun zoekende indexbelegger. De stap-voor-stapbelegger wil elke maand een beetje inleggen, bijvoorbeeld 200 euro. Het meest efficiënt gaat dat via een indexfonds dat belegt in een brede, gerenommeerde index tegen maximaal 0,5 procent kosten per jaar. Dit bieden de indexfondsen van Vanguard. Je koopt ze ofwel via snsfundcoach.nl of via meesman.nl, onder merknaam Meesman. Of, iets duurder, bij

brandnewday.nl onder merknaam BND. Meesman verkoopt ook een indexfonds van Dimensional.

De actieve indexbelegger belegt liever in Exchange Traded Funds (ETF's). Dat neemt jaarlijks 0,2 tot 0,6 procent beheerkosten plus de aan- en verkoopkosten plus een op- of afslag op de koers (spread) plus eventueel bewaarloon. Het assortiment, is overweldigend en bevat koren én kaf. Je moet dus in fondsprospectussen duiken. Wat zijn de totale kosten? Kun je goedkoop- in- en uitstappen? Wie krijgt het dividend? Hoe precies volgt men de index? Koopt men echte effecten of slechts swaps (ruilcontracten)? Verhuurt men jouw effecten? Krijg jij die 'huur' uitbetaald?

Dan de steun zoekende indexbelegger. Deze wil begeleiding door een vermogensbeheerder die (hopelijk) de beste indexen kiest. Bij theindexpeople.nl kost dat jaarlijks, bovenop je totale fondskosten, maximaal 0,5%. Bij ibeleggen.nl kost het, bovenop je fonds- én transactiekosten, jaarlijks 0,3 tot 0,7%.

Wat is dan, na alle kosten, écht het beste indexfonds? Verrassend onderzoek van meesman.nl toont dat zichtbare kosten niet alles zeggen. Zo blijkt dat indexfondsen en ETF's, die exact dezelfde index volgen, toch fikse rendementsverschillen boeken (zie grafiek). Rara, hoe kan dat? Heeft het fonds misschien geld verloren? Gaat men inefficiënt om met cash of indexveranderingen? Rekent de organisator misschien hogere kosten? Of houdt men de opbrengst van het uitlenen van effecten (deels) zelf? De indexbelegger die het naadje van de kous wil weten, moet de resultaten van ETF's en indexfondsen eigenhandig vergelijken. Dat kan gratis op morningstar.nl.

Nieuwe vraag:

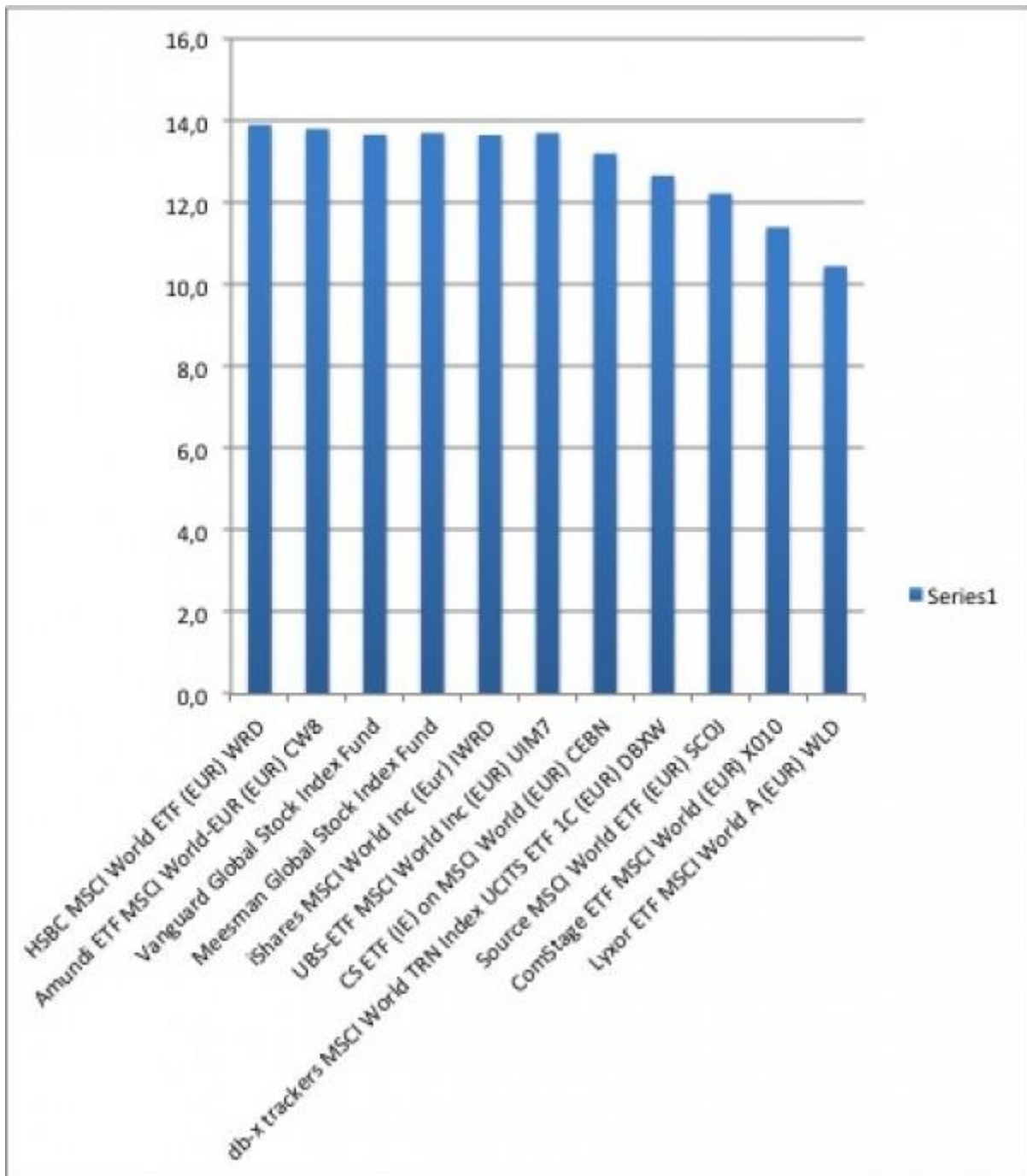
Ik heb voor 40 dollar spullen besteld in China. Ben ik verplicht om de invoerrechten erover te betalen aan de Nederlandse postbezorger of kan ik weigeren? Hoe komt dat geld dan bij de douane?

Lezersreactie

Betere kostenmaatstaf

Het hoofd onderzoek beleggingsfondsen van onderzoeksbureau Morningstar zei: *'In every single time period and data point tested, low-cost funds beat high-cost funds. ... Investors should make expense ratios a primary test in fund selection. They are still the most dependable predictor of performance.'* Daarom is heel belangrijk dat er voor beleggingsfondsen een ratio is die een accuraat totaalbeeld geeft van alle kosten. De huidige TER (Total Expense Ratio) doet dit niet. De AFM wil de TER vervangen door de TCO (Total Cost of Ownership), maar fondsenhuizen zien heel veel apen en beren op de weg. De AFM moet nu doorpakken. Hendrik Meesman van meesman.nl

Rendementen in 2012 van indexfondsen en ETF's die de MSCI World volgen



Bron: Morningstar en Meesman Index Investments

Trefwoorden bij deze publicatie: [Beleggen](#)

Gepubliceerd in NRC Handelsblad op 08-06-2013 en heeft ongeveer 637 woorden.

2014 © Erica Verdegaal | [Privacybeleid](#) | [Algemene voorwaarden](#) - [Tjerk de Jong Fotografie](#) - [Ravike Concepts](#) | [Webdesign](#)