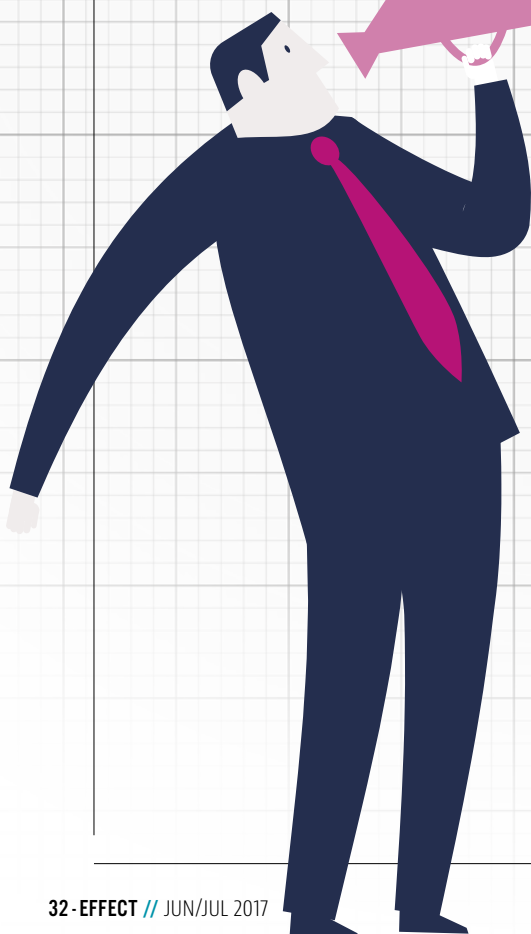


EEN EIGEN BENCHMARK ALS BELEGGINGSCOACH

Institutionele beleggers meten het succes van hun beleggingsstrategie af aan de voorsprong of achterstand op de benchmark, meestal een beursindex. Particulieren kunnen zo'n graadmeter als beleggingscoach inzetten.



OVER DE AUTEUR

Manno van den Berg schreef als financieel journalist 20 jaar over geldzaken en is co-auteur van het boek 'Beleggen is niet eng'.

Particuliere beleggers vinden doorgaans dat ze best aardig kunnen beleggen, althans beter dan gemiddeld. Dat is niet altijd gestoeld op harde feiten. Om te beginnen houdt niet iedereen zijn rendement nauwkeurig bij. Maar stel dat het benodigde rekenwerk is gedaan en dat blijkt dat de eigen aandelenportefeuille in 2016 een rendement van 7 procent heeft opgeleverd, inclusief dividend. Is dat een goed rendement?

De spaarder die een deel van zijn spaargeld heeft belegd, zal er dik tevreden mee zijn. Daar staat tegenover dat de Amsterdamse AEX in 2016 zo'n 9 procent is gestegen. Die 7 procent zal dan net iets minder goed voelen, zeker als je bedenkt dat deze index, net als veel andere indices, geen rekening houdt met dividend. Die winstuitkering is doorgaans goed voor enkele procenten aan beleggingsrendement.

Beleggers die veel in het buitenland beleggen, zullen zich waarschijnlijk niet aan de AEX spiegelen. Een index als de MSCI All Country World-index ligt dan