

DE MARKT VER MET SLIMME AANDELENMANDJES

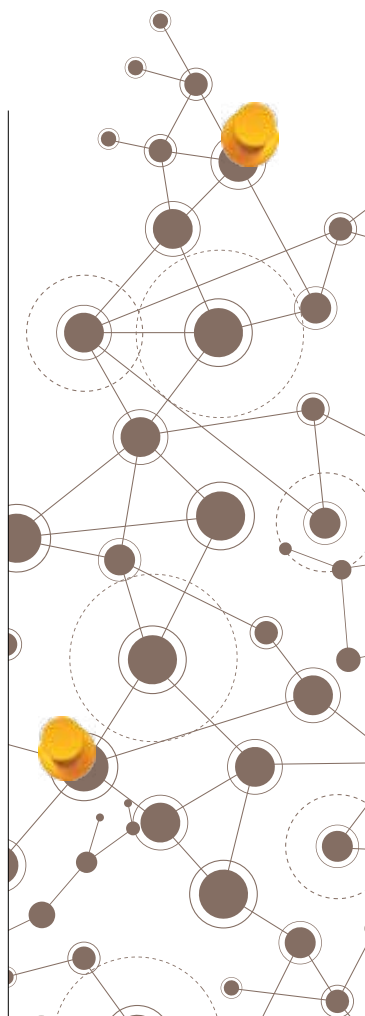
Met trackers (indexfondsen) onderwetse aandelenmandjes volgen als de S&P 500 en de AEX is niet meer vanzelfsprekend. Beleggers proberen tegenwoordig via slimme aandelenmandjes meer rendement op te pikken. Is dit gelukt de afgelopen jaren?

De belangrijkste aandelenindex ter wereld is de S&P 500. Samen vertegenwoordigen de vijfhonderd grootste Amerikaanse bedrijven op de beurs een waarde van meer dan tien triljoen dollar. Niet vreemd dus dat beleggers willen investeren in zo'n grote markt.

Partijen als iShares, Lyxor en Vanguard bieden trackers aan die niks anders doen dan het volgen van het mandje S&P 500-aandelen tegen zo laag mogelijke kosten.

Maar tijden veranderen. Onderzoekers zijn de geschiedenis ingedoken en merkten dat mandjes met andere samenstellingen (op papier) betere rendementen behaalden, tegen vaak ook lagere risico's (koersschommelingen). Zo werden nieuwe indices ontwikkeld waar gekeken werd naar zaken als winst, omzet en boekwaarde van een onderneming en minder naar de omvang van een bedrijf op de beurs.

De fondsenindustrie sprong gretig in op de nieuwe ontwikkeling en ging beleggingsfondsen ontwikkelen die deze indices imiteren. Hierbij zetten we zes van dergelijke bijzondere nieuwe trackers op een rij.



WAAR TE KOOP?

De in dit artikel genoemde trackers zijn ook te koop voor Nederlandse beleggers. Voor meer informatie zie: veb.net/eteffect10

DRIE KEER DE BEDRIJVEN CENTRAAL

Een groeiend leger van trackers volgt een index die alleen de beste bedrijven op een bepaald gebied bevatten. Denk daarbij aan bedrijven met de hoogste winst, de hoogste omzet(groei), de beste dividendbetalers of de sterkste balans. Wij vergeleken de prestaties van drie van dergelijke aandelenmandjes met grote, veelgebruikte beursindices als de S&P 500.

1

FTSE RAFI US 1000: sterke, gezonde, Amerikaanse bedrijven gezocht

WAT?

Twee Amerikaanse financiële onderzoeksbureaus sloten een paar jaar geleden de handen ineen om een serie nieuwe aandelenmandjes te ontwikkelen. De bedrijven in deze mandjes selecteerden ze op basis van boekwaarde (bedrijfs-waarde op papier), kasstromen (feitelijke geldstromen in en uit een bedrijf), omzet en dividend.

Een van die mandjes is de RAFI US 1000 Index, waarin de duizend Amerikaanse beursgenoteerde bedrijven met de hoogste score

op bovenstaande vier fundamentele factoren. Hoe beter een bedrijf scoort op omzet, boekwaarde, kasstromen en dividend, des te belangrijker is dat bedrijf binnen de index.

De FTSE RAFI US 1000-tracker van aanbieder Powershares volgt deze Amerikaanse RAFI index en is te koop bij een grote broker als Binck.

IDEE ACHTER DEZE INDEX

Beleggers moeten investeren in grote en gezonde ondernemingen. Die zijn te vinden door naar bedrijfsspecifieke factoren als omzet, kasstromen en dividend te kijken.

BELEGGEN IN DE FTSE RAFI US 1000-INDEX

Beleggers kunnen de FTSE RAFI US 1000-index kopen via een tracker van aanbieder Powershares.

De RAFI US 1000-index wist de afgelopen vijf jaar een rendement te halen van 74 procent. Dat is een stuk meer dan een tracker die een