



niet optimistischer te willen zijn dan superbelegger Buffett en met 7 procent te rekenen. Beleggers die een extra veiligheidsmarge willen inbouwen, zouden zelfs 6 procent kunnen kiezen: liever iets meer eindkapitaal dan de kans op minder. Bovendien ontstaat er dan wat ruimte om het beleggingsrisico richting de einddatum af te bouwen door deels naar lager renderende obligaties over te stappen.

Een lager rekenrendement heeft wel gevolgen voor een beleggingsplan. Iemand die in 25 jaar tijd een bedrag van 200.000 euro wil bereiken om bijvoorbeeld een aflossingsvrije hypotheek (deels) af te lossen, moet hiervoor bij gemiddeld 8 procent rendement per jaar maandelijks 219 euro beleggen. Is het rendement in de rekensom 7 procent, dan is een maandbedrag van 254 euro vereist. Bij een rendement van 6 procent is dit 294 euro.

In die rekensommen is geen rekening gehouden met belastingheffing. De belangrijke conclusie is dat de benodigde maandbedragen flink verschillen. Mogelijk is er echter te weinig financiële ruimte om een maandbedrag te verhogen.



**BOUW EEN EXTRA
VEILIGHEIDSMARGE
IN DOOR MET EEN
LAGER RENDEMENT TE
REKENEN: LIEVER IETS
MEER EINDKAPITAAL
DAN DE KANS OP EEN
TEKORT**

DE TIP voor de thuisbelegger

Vergeet niet om
ontvangen dividend te
herbeleggen. Dan
groeit een kapitaal
aanmerkelijk sneller.

Het alternatief is dan om rekening te houden met een langere beleggingsperiode.

BELEG GESPREID

Beleggen voor een doel is natuurlijk meer dan een rekensom. Om het gemiddelde rendement op aandelen ook daadwerkelijk te bereiken, dienen de beleggingen breed gespreid te zijn, in een wereldwijd aandelenmandje. Alles in enkele aandelen steken of in één mijnbouwbeleggingsfonds beleggen, is geen goed idee.

Een belangrijk vereiste is ook om ontvangen dividend te herbeleggen. Alleen dan profiteert een belegger van het rente-op-rente effect, dat ervoor zorgt dat kapitaal steeds harder gaat groeien naarmate de tijd verstrijkt. Haal het dividend (gemiddeld circa 2 procent) uit de rekensom en dat vliegwiel zal aanmerkelijk trager draaien, waardoor het berekende eindkapitaal niet zal worden gehaald.

Beleggen en financiële planning blijft een lastige combinatie, omdat er altijd onzekerheden zijn. Helemaal sluitend wordt de rekensom nooit, maar de onzekerheden kunnen wel worden beperkt door proactief aan de knoppen van inleg en beleggingsperiode te draaien en het beleggingsrisico te beheersen door een goede portefeuillespreiding. En dat is goed nieuws voor iedereen die een deel van zijn of haar pensioen zelf moet regelen of die bijvoorbeeld voor de studie van de (klein)kinderen belegt.