

Module Beleggingsfondsen en ETF's

Beleggingsfondsen kunnen prima instrumenten zijn om een portefeuille aan te vullen. Veel actief beheerde fondsen voegen evenwel geen waarde toe terwijl ze toch heel wat kosten aanrekenen. Het kaf van het koren scheiden is dan ook cruciaal, maar niet makkelijk rekening houdend met het enorme aantal fondsen dat wordt aangeboden. Het verleden zegt bovendien weinig over de toekomst. Een grondige analyse van het beheerteam, het beslissingsproces, de prestatie en de aangerekende kosten kunnen beleggers inzicht geven in de kwaliteit van een beleggingsfonds. Kortom, net zoals bij de selectie van individuele aandelen, moeten beleggers hun huiswerk goed maken.

Verder stellen we vast dat beleggers steeds meer kiezen voor ETF's (Exchange Traded Funds) en indexfondsen ten koste van actief beheerde beleggingsfondsen. ETF's zijn gemiddeld genomen goedkoper dan actieve fondsen en zijn tot op zekere hoogte simpel en transparant. Simpel, maar toch ook weer niet? Een belegger dient zijn huiswerk goed te maken om te begrijpen wat voor product hij koopt. ETF's blijven in vele gevallen achter bij de benchmark en de innovaties in ETF-land, denken we maar aan synthetische ETF's, zijn niet altijd even transparant geweest.

Wie kan ons in deze materie beter begeleiden dan Jeffrey Schumacher, Fund Analyst bij Morningstar. Hij geeft meteen ook mee hoe de Morningstar Rating een makkelijk hulpmiddel kan zijn voor het screenen van het universum en wat Morningstar voor u kan betekenen.

Lesgever: Jeffrey Schumacher



Jeffery Schumacher is specialist /analist beleggingsfondsen bij Morningstar sinds juni 2011. Voordien was hij onder meer vermogensbeheerder Services / Fund Trading bij SNS Securities en Equity / Commodity Analyst bij Theodoor Gilissen Bankiers. Jeffery Schumacher is chartered financial analyst (CFA).