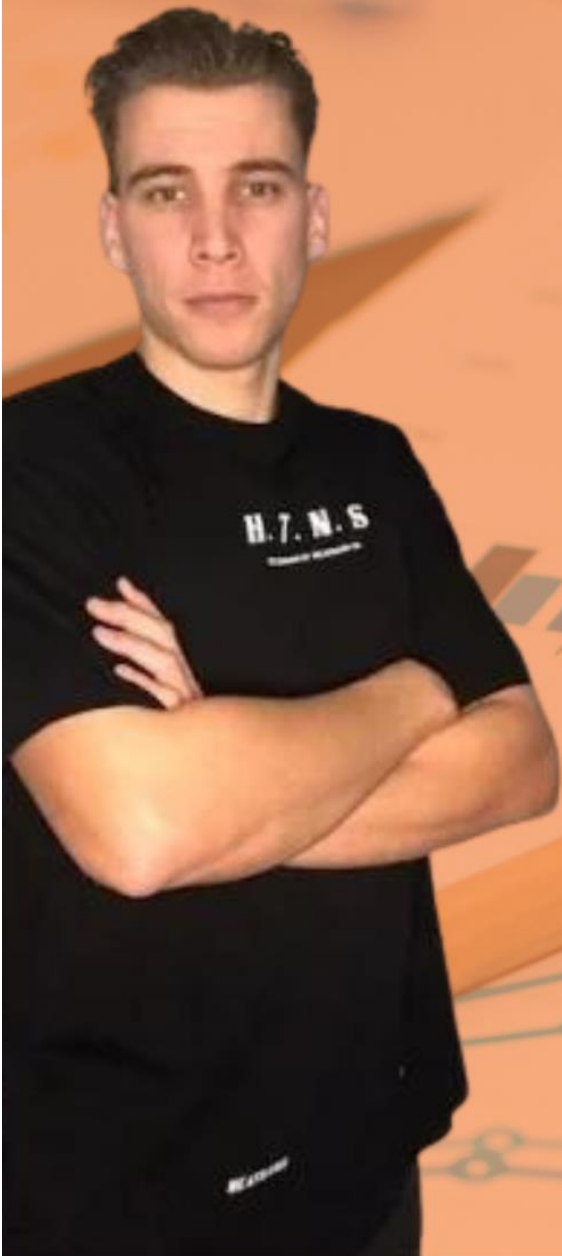


# De Beleggingsgeheimen onthuld



Voor iedereen die serieuze stappen wilt  
maken op de beurs



Even kort voorstellen:

Ik ben Robin Meijer. Ik ben belegger, internet-ondernemer en trotse oprichter en eigenaar van de Beleggings-academy. Inmiddels is De Beleggingsacademy al ruim vijf jaar een begrip in de beleggingswereld. Waar ik ben begonnen met dit project als side hustle op de zolderkamer, hebben we vijf jaar later al meer dan 700 mensen mogen helpen in hun beleggingsavontuur.

En nu is het zover, het derde e-book dat ik uitbreng. Als je mij een beetje volgt dan weet je dat ik een lange termijn belegger ben in hart en nieren. Toen ik 18 jaar oud was kwam ik voor het eerst in aanraking met het beleggen. Deze eerste ervaringen waren op zijn zachtst gezegd een drama.

Ik was één van die vele beginnende beleggers die erin zat voor het snelle geld. Je kent het wel: er is een nieuw project of een nieuw aandeel waarin iedereen lijkt te beleggen. Je hoort van veel mensen dat ze hier winst mee maken en zelfgenoemde experts verkondigen op internet dat de koers nog makkelijk keer 10, wat zeg ik, keer 100 kan gaan.

Je doet geen moment je onderzoek en binnen no-time besluit je om een flinke som geld hierin te investeren. Het resultaat? Tsja, het resultaat dat je kunt verwachten bij iedere hype: Verlies! Vervolgens las ik een quote van een doorgewinterde belegger:

*“Iedere exponentiele stijging eindigt in een tranendal”*

En dat is gek, want de meeste mensen zien een sterke stijging juist als iets positiefs. Maar de werkelijkheid is, is dat je op dit soort momenten juist voorzichtig moet zijn.

Vanaf dit moment ben ik mij 100% gaan verdiepen in het lange termijn beleggen. Ik was (en ben) namelijk nog jong en daarmee heb ik al een hele grote voorsprong om een echt vermogen op te bouwen op de beurs. Mijn avontuur begon natuurlijk met het bestuderen van de werkwijze van Dé beleggingsgrootheid: Warren Buffett.

Ik kreeg het ene inzicht na de ander en raakte ervan overtuigd dat het beleggen niet een spelletje is wat draait om snel geld verdienen. Nee, als je wilt beleggen moet je risico op één zetten en vervolgens over de lange termijn bouwen aan een vermogen.

Consequent je winsten herinvesteren, je portefeuille goed spreiden, goede bedrijven tegen lage prijzen kopen en je kans op rendement neemt flink toe. Daarbij zag ik al direct dat ik geen geld meer verloor door te investeren in waardeloze beleggingen (over een quick win gesproken).

Nu heb ik ruim €30.000,- euro in de markt zitten, goed gespreid over etf's, aandelen, obligaties en edelmetalen. De rendementen die ik maak liggen rond de 8%, consequent investeer ik dit terug en hiermee bouw ik aan een mooi vermogen.

### **Practice what you preach!**

En om deze reden heb ik dit e-book uitgebracht. De lessen van de grootste belegger hebben veel betekent in mijn beleggingsavontuur en ik weet zeker dat dit jou minimaal net zoveel kunt brengen. Je hebt al een prachtige eerste stap gemaakt door dit boek aan te schaffen.

De tweede stap is om dit aandachtig te bestuderen en nieuwe inzichten op te doen. Laat jezelf meenemen in de wereld van Warren Buffett zijn werkwijze, ga er open in en laat je verrassen.

Ik wens je veel lees- en leerplezier toe!



**Robin  
Meijer**

## DISCLAIMER:

- Met dit boek spoor ik niemand aan tot het beleggen zelf. Wil je met echt geld gaan beleggen, dan is dat ten alle tijden je eigen keuze.
- Ik ben geen beleggingsadviseur of financieel expert. Geen van de content die ik publiceer bevat beleggingsadviezen of aanbevelingen. Alles wat ik publiceer is uitsluitend voor informatieve en educatieve doeleinden.
- Geen van de beleggingsinstrumenten ( waaronder aandelen) die we bespreken zullen aanbevolen of geadviseerd worden. Er worden uitsluitend analyse methoden weergegeven en de uitkomsten hiervan.
- In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Om maar even met de deur in huis te vallen: Wil jij beleggen met echt geld? Dan ga je ook geld verliezen! Niemand van de Beleggingsacademy is aansprakelijk voor eventuele verliezen geleden als gevolg van het beleggen.

## Inhoud

1. Introductie tot Warren Buffett's Beleggingsstrategie.....	7
2. Het analyseren van bedrijven.....	11
3. Value Investing.....	15
4. Risico Management.....	19
5. Investeerdspychologie .....	23
6: Inzichten van Warren Buffet .....	27
7. Welke broker kiezen?.....	29

## 1. Introductie tot Warren Buffett's Beleggingsstrategie

Warren Buffet is een van de meest succesvolle beleggers ter wereld. Zijn beleggingsstrategie heeft hem in staat gesteld om enorme rijkdom te vergaren en Berkshire Hathaway te leiden naar een van de grootste bedrijven ter wereld. In dit hoofdstuk gaan we de geschiedenis van Buffet's beleggingsstrategie verkennen en hoe deze door de jaren heen is geëvolueerd.

### 1.1 Wie is Warren Buffett?

Warren Buffet is een van de meest succesvolle beleggers aller tijden en wordt vaak aangeduid als de 'Oracle of Omaha'. Hij werd geboren op 30 augustus 1930 in Omaha, Nebraska, Verenigde Staten. Sinds het begin van zijn carrière als belegger heeft Buffet z'n vermogen zien groeien tot een duizelingwekkende \$100 miljard.

Buffet wordt erkend als een iconische belegger en heeft zijn succes voornamelijk te danken aan zijn waardebeleggingsstrategie. In zijn vroege carrière werkte Buffet bij Benjamin Graham, een legendarische belegger die de 'waardebeleggingsstrategie' ontwikkelde. Buffet uiteindelijk overgenomen deze strategie en heeft het verder ontwikkeld gedurende zijn carrière.

Buffets strategie is gebaseerd op het concept van het kopen van aandelen in bedrijven onder hun 'intrinsieke waarde'. Intrinsieke waarde vertegenwoordigt de werkelijke waarde van een bedrijf, afgaande op factoren zoals de huidige en toekomstige kasstromen, de kwaliteit van het management en de marktomstandigheden. Door te kopen onder de intrinsieke waarde, is het mogelijk om het risico te beperken en tegelijkertijd de mogelijkheid te creëren om aanzienlijke winst te behalen.

Buffets vermogen om bedrijven te analyseren en hun intrinsieke waarde vast te stellen, heeft geleid tot indrukwekkende rendementen voor de aandeelhouders van Berkshire Hathaway, het bedrijf waarvan hij de CEO is. Onder zijn leiding is het bedrijf gegroeid tot een van de grootste bedrijven ter wereld, met beleggingen in een breed scala van bedrijven, van Coca-Cola tot Apple.

Het begrijpen van de levensloop en carrière van Buffet kan ons helpen beter te begrijpen waarom hij zo succesvol is geweest als belegger. Deze kennis kan ons helpen zijn strategie te begrijpen en toe te passen op onze eigen beleggingsportefeuilles. In het volgende hoofdstuk zullen we echter een meer

gedetailleerde blik werpen op de beleggingsstrategieën van Buffet en hoe we deze strategieën ook kunnen toepassen op onze eigen beleggingsreis.

## 1.2 Hoe kan het toepassen van zijn strategie leiden tot succes?

---

In het vorige hoofdstuk hebben we geleerd wie Warren Buffet is en hoe zijn beleggingsstrategie in de loop van de tijd is geëvolueerd. Nu, in dit hoofdstuk, zullen we ontdekken hoe het toepassen van zijn strategie kan leiden tot succes.

Het belangrijkste principe van Buffet's beleggingsstrategie is om te zoeken naar bedrijven met sterke fundamenten en een "moat" (een ondoordringbare marktbarrière zoals patenten, klantloyaliteit en hoge toetredingsdrempels voor nieuwe concurrenten) die ze beschermt tegen concurrentievoordeel. Een belangrijk onderdeel van deze strategie is ook om te zoeken naar bedrijven die ondergewaardeerd zijn door de markt.

Een van Buffet's beroemde uitspraken is 'Wees hebberig als anderen bang zijn en bang als anderen hebzuchtig zijn'. Dit betekent dat wanneer de markt naar beneden gaat en beleggers angstig zijn, het kopen van aandelen van sterke bedrijven die ondergewaardeerd zijn, betekenisvolle winsten oplevert op de lange termijn.

Een ander belangrijk punt is dat Buffet een lange-termijn-investeringsstijl hanteert en zich richt op de waarde van een bedrijf op de lange termijn, in plaats van op korte termijn koersschommelingen. Hij heeft vaak gezegd dat hij alleen aandelen van bedrijven koopt die hij voor altijd zou willen bezitten.

Buffet is ook een groot voorstander van geduld en strategische gedachten. Hij zegt dat hij uren aan het lezen is en studeren over bedrijven om zijn inzichten te krijgen. Hij zegt daarnaast ook succesvol te zijn doordat hij grote risico's vermijdt en bedrijven selecteert die hij begrijpt.

Tot slot is het belangrijk om te onthouden dat zelfs wanneer je Buffet's strategie in je beleggingen toepast, **er geen garantie voor succes is**. Het is belangrijk om het bedrijf grondig te analyseren en begrijpen voordat je besluit in het bedrijf te investeren.



## 1.3 De geschiedenis van Warren Buffet's beleggingsstrategie

---

### **Buffet's beginjaren**

Warren Buffet begon zijn carrière als belegger op jonge leeftijd en had zijn eerste baan als 'stock picker' bij een beleggingsmaatschappij. Hier begon hij met het toepassen van een waardebeleggingsstrategie, waarbij hij op zoek ging naar ondergewaardeerde aandelen. Hij kocht deze aandelen en hield ze vast voor de lange termijn, wachtend op de markt om hun ware waarde te erkennen.

### **Buffet's investeringsstijl in het tijdperk van de aandelenhype**

In de jaren '90 werden waarde-aandelen echter overschaduwd door groei-aandelen, die enorm populair waren bij beleggers. Buffet bleef vasthouden aan zijn waardebeleggingsstrategie, wat resulteerde in enkele moeilijke jaren voor hem en Berkshire Hathaway. Maar Buffet hield het vol en bleef vasthouden aan zijn strategie, zodat het bedrijf uiteindelijk uitgroeide tot wat het nu is.

### **Buffet's evolutie naar een 'kwaliteit voor een redelijke prijs' beleggingsstrategie**

In de latere jaren van zijn carrière evolueerde Buffet's beleggingsstijl van puur waardebeleggen naar een 'kwaliteit voor een redelijke prijs'-beleggingsstrategie. Dit betekende dat hij op zoek ging naar hoogwaardige bedrijven met een sterk managementteam, duurzame concurrentievoordelen en sterke financiële prestaties, maar ook naar aandelen die voor een redelijke prijs werden verhandeld.

### **Buffet's nadruk op het belang van lange termijn investeren**

Een andere belangrijke pijler van Buffet's beleggingsstrategie is zijn nadruk op lange termijn beleggen. Hij gelooft dat beleggers hun aandelen voor de lange termijn moeten houden om optimaal te profiteren van de groei van hun beleggingen en dat succesvol beleggen is gebaseerd op consistentie en geduld.

## Conclusie

Warren Buffet's beleggingsstrategie is geëvolueerd van waardebeleggen naar 'kwaliteit voor een redelijke prijs'. Zijn nadruk op lange termijn beleggen en zijn consistente toepassing van zijn strategie hebben hem in staat gesteld om enorme rijkdom te vergaren en Berkshire Hathaway te leiden naar succes. Het begrijpen van zijn beleggingsstrategie en het toepassen van zijn principes kan beleggers helpen om succesvol te zijn op de markten.

## 2. Het analyseren van bedrijven

Wanneer je investeert in een bedrijf, is het van cruciaal belang om de financiële gezondheid van dat bedrijf te beoordelen. Dit kan je helpen om inzicht te krijgen in de financiële prestaties van het bedrijf en om betere investeringsbeslissingen te nemen. In deze module zullen we enkele belangrijke financiële indicatoren bespreken die je kan gebruiken om de financiële gezondheid van een bedrijf te meten.

### 2.1 Hoe kan je de financiële gezondheid van een bedrijf beoordelen?

---

#### **Cashflow**

Cashflow is een van de belangrijkste indicatoren van de financiële gezondheid van een bedrijf. Het is de hoeveelheid geld die binnenkomt en weer uitgaat. Een positieve cashflow betekent dat er meer geld binnenkomt dan er uitgaat, wat een indicatie is dat het bedrijf in staat is om zijn rekeningen te betalen en te investeren in toekomstige groei. Omgekeerd kan een negatieve cashflow betekenen dat het bedrijf problemen heeft om zijn rekeningen te betalen en wellicht financiering nodig heeft om te overleven.

#### **Winst**

Winst is een andere belangrijke maatstaf voor de financiële gezondheid van een bedrijf. Het toont aan hoeveel geld een bedrijf overhoudt na aftrek van alle kosten. Een stijgende winst kan een positieve indicatie zijn voor het bedrijf en kan aantonen dat het groeit. Aan de andere kant kan een dalende winstcijfers duiden op een afname van de waarde van het bedrijf.

#### **Schulden**

Schulden zijn geld dat een bedrijf heeft geleend van een bank of een investeerder. Het is van belang om de verhouding tussen de schulden en het eigen vermogen van een bedrijf te bekijken. Een grotere schuldenlast kan betekenen dat het bedrijf meer risico's neemt. Een bedrijf met een lagere schuld/vermogensverhouding heeft vaak een betere financiële gezondheid. Je kan deze informatie terugvinden in de jaarrekening van het bedrijf.

#### **Dividendrendement**

Dividendrendement is een maatstaf voor het percentage van de winst van het bedrijf dat wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders in de vorm van dividend. Een hoog dividendrendement kan aantrekkelijk lijken, maar kan ook een teken zijn dat het bedrijf niet genoeg inkomsten gebruikt om te investeren in de groei van het bedrijf.

Tot slot

Er zijn natuurlijk nog tal van andere factoren die een rol kunnen spelen bij het beoordelen van de financiële gezondheid van een bedrijf. Het is belangrijk om een totaalbeeld te krijgen van het bedrijf door verschillende financiële indicatoren te combineren met intuïtie en gezond verstand. Door een combinatie van deze factoren, kan je de financiële gezondheid van een bedrijf goed beoordelen en de juiste keuzes maken als het gaat om beleggen.

## 2.2 Welke factoren spelen een rol bij het kiezen van aandelen?

---

Het kiezen van de juiste aandelen is een cruciaal onderdeel van succesvol beleggen. Er zijn verschillende factoren die een rol spelen bij het selecteren van aandelen, en in dit hoofdstuk zullen we deze onderzoeken.

### 1. Waardering

Een van de belangrijkste factoren bij het kiezen van aandelen is de waardering. Het is belangrijk om aandelen te kopen die ondergewaardeerd zijn, en te vermijden die overgewaardeerd zijn. Warren Buffett gebruikt vaak de "intrinsic value" methode om de waarde van een bedrijf te bepalen. Dit houdt in dat hij de toekomstige kasstromen van het bedrijf berekent en deze contant maakt naar de huidige waarde. Als de huidige aandelenprijs lager is dan de berekende intrinsieke waarde, kan het aandeel mogelijk aantrekkelijk zijn.

### 2. Concurrentievoordeel

Een andere belangrijke factor bij het kiezen van aandelen is het concurrentievoordeel van het bedrijf. Bedrijven met een duurzaam voordeel ten opzichte van hun concurrenten hebben de neiging om beter te presteren op de lange termijn. Dit kan bijvoorbeeld komen doordat het bedrijf een uniek product of merk heeft, of doordat het bedrijf kostenvoordelen heeft ten opzichte van concurrenten.

### 3. Financiële gezondheid

We hebben in het vorige hoofdstuk al besproken hoe je de financiële gezondheid van een bedrijf kunt beoordelen. Dit is ook een belangrijke factor bij het kiezen van aandelen. Het is belangrijk om te investeren in bedrijven met een sterke balans, lage schulden, en een stabiele stroom van inkomsten.

### 4. Management

Het management van een bedrijf is ook een belangrijke factor bij het kiezen van aandelen. Het is belangrijk om te investeren in bedrijven waar het management goed presteert en zich inzet voor de lange termijn groei van het bedrijf. Warren Buffett investeert vaak in bedrijven waar hij vertrouwen in heeft in het management.

### 5. Groeipotentieel en sector

Tot slot is het belangrijk om rekening te houden met het groeipotentieel van een bedrijf, en de sector waarin het opereert. Sommige sectoren hebben meer groeipotentieel dan anderen, en het kan de moeite waard zijn om te investeren in bedrijven die actief zijn in deze sectoren. Dit kan bijvoorbeeld technologie of gezondheidszorg zijn.

Om te bepalen welke factoren het belangrijkste zijn, is het belangrijk om een analyse uit te voeren van elk aandeel voordat het wordt gekocht. Een combinatie van deze factoren kan helpen om succesvolle beleggingen te maken op de lange termijn.

## 2.3 Wat maakt een bedrijf een goede investering?

---

Een bedrijf kan een goede investering zijn om verschillende redenen, zoals de financiële prestaties, het management, de markt waarin het opereert, en de vooruitzichten voor groei en expansie. In dit hoofdstuk zullen we deze factoren in meer detail bekijken en bespreken hoe u deze kunt beoordelen bij het kiezen van aandelen om in te beleggen.

**Financiële prestaties:** Een bedrijf dat solide financiële prestaties heeft, heeft over het algemeen een hogere kans om een goede investering te zijn. Vaak beoordeeld men de financiële prestatie door te kijken naar de winstgevendheid, de cashflow, de schuldenlast, en de omzetgroei van het bedrijf. Warren Buffett kijkt vaak naar het rendement op het geïnvesteerde

kapitaal (ROIC), omdat dit aangeeft hoe efficiënt het bedrijf is om haar kapitaal te gebruiken.

**Management:** Een ander belangrijk aspect is het management. Het is belangrijk om te beoordelen of het managementteam capabel is om het bedrijf effectief te leiden en te zorgen voor groei en winstgevendheid. Het is belangrijk om te onderzoeken of het management haar beloftes nakomt en zich richt op de lange termijn groei van het bedrijf en niet enkel op het behalen van korte termijn doelstellingen.

**Markt:** Een bedrijf dat actief is in een groeiende markt heeft vaak een hoger potentieel voor toekomstige winstgevendheid. Het is belangrijk om de markt waarin het bedrijf opereert te analyseren en te onderzoeken of deze groeit of krimpt.

**Vooruitzichten voor groei:** De vooruitzichten voor groei zijn belangrijk omdat toekomstige winstgroei de aandelenkoers kan drijven. Het is belangrijk om de groeivoorzichten van het bedrijf te analyseren en te onderzoeken of het bedrijf in staat is om winstgroei op lange termijn te blijven realiseren.

Tot slot moet u er ook rekening mee houden dat een aantrekkelijke waardering van het bedrijf belangrijk is. Het kopen van aandelen tegen een redelijke prijs vergroot de kans op een aantrekkelijk rendement op de lange termijn.

Het is belangrijk om deze verschillende aspecten te analyseren, en een gedegen analyse maken voordat u besluit om te investeren. Daarnaast is het belangrijk dat je blijft leren en het bedrijf op de voet blijft volgen om te verzekeren dat uw investering op de lange termijn winstgevend blijft.

## 3. Value Investing

### 3.1 Wat is Value Investing en hoe past dit in Warren Buffet's strategie?

---

Value Investing is een beleggingsstrategie die draait om het selecteren van ondergewaardeerde aandelen van bedrijven. Deze strategie is ontwikkeld door Benjamin Graham en wordt ook wel de 'Graham and Dodd-methode' genoemd. Warren Buffett heeft deze strategie verder ontwikkeld en aangepast aan zijn eigen investeringsfilosofie.

Bij Value Investing wordt de nadruk gelegd op het investeren in bedrijven die ondergewaardeerd zijn, oftewel waarvan de aandelenkoers lager is dan de werkelijke waarde van het bedrijf. Om deze bedrijven te vinden, gebruiken Value Investors verschillende financiële ratio's en analysemethoden.

Warren Buffet gelooft dat Value Investing de beste kansen biedt voor beleggers. Volgens hem is het belangrijk om te investeren in bedrijven met sterke fundamenten, zoals een gezonde balans, een laag schuldenniveau, en een consistent verleden van winstgevendheid. Hij zoekt ook naar bedrijven met een duurzaam concurrentievoordeel, zoals sterke merken of patenten.

Een belangrijk onderdeel van Buffet's investeringsstrategie is het concept van een 'margin of safety', oftewel een veiligheidsmarge. Hierbij investeert hij alleen in aandelen waarbij de werkelijke waarde van het bedrijf groter is dan de huidige aandelenkoers. Op deze manier kan hij zijn risico minimaliseren en zijn potentiële rendement maximaliseren.

Kortom, Value Investing past perfect in Warren Buffet's strategie omdat hij op zoek is naar ondergewaardeerde aandelen van bedrijven met sterke fundamentals en een duurzaam concurrentievoordeel. Door alleen te investeren wanneer er een veiligheidsmarge aanwezig is, kan hij zijn risico minimaliseren en zijn potentieel rendement maximaliseren.

## 3.2 Waarom is geduld cruciaal bij Value Investing?

---

Geduld is een cruciale eigenschap van succesvolle Value Investors zoals Warren Buffet. Maar waarom is geduld zo belangrijk bij Value Investing? In dit hoofdstuk zullen we de redenen achter de noodzaak van geduld bij Value Investing onderzoeken.

### **Het belang van een lange termijnvisie**

Een van de belangrijkste redenen om geduldig te zijn bij Value Investing is het belang van een lange termijnvisie. Als Value Investor heb je de taak om op zoek te gaan naar ondergewaardeerde aandelen die potentieel hebben om in de toekomst te groeien. Dit betekent dat je moet investeren in bedrijven die je niet de volgende dag een snel rendement zullen geven, maar in plaats daarvan met de tijd tot bloei zullen komen.

Een lange termijnvisie stelt de belegger in staat om de waarde van het ondergewaardeerde aandeel op een geduldige en weldoordachte manier te benutten. Succesvolle Value Investors zijn bereid om te wachten en hun investering op lange termijn te zien groeien. Geduldig zijn betekent dat je niet bang bent om een aandeel lang vast te houden zonder winst te maken, om uiteindelijk een groot rendement op hun investering te krijgen.

### **Het vermijden van impulsieve beslissingen**

Een andere reden waarom geduld cruciaal is bij Value Investing is dat het helpt om impulsieve beslissingen te vermijden. De aandelenmarkt is onvoorspelbaar en kan op elk moment dalen of stijgen. Impulsieve beslissingen zijn vaak gebaseerd op emoties en niet op feiten. Dit kan beleggers ertoe aanzetten om te snel te handelen en te investeren in de hoop snel geld te verdienen. Dit soort gedrag kan tot grote verliezen leiden.

Door geduldig te zijn, kan een belegger zijn emoties onder controle houden. Blijf bij de onderzoekende en gedisciplineerde aanpak van Value Investing en neem alleen beslissingen op basis van feiten en analyse. Dit kan leiden tot betere beleggingsbeslissingen op de lange termijn.

### **Het opbouwen van een solide portefeuille**

Ten slotte is geduld cruciaal bij het opbouwen van een solide portefeuille. Value Investing is een strategie voor de lange termijn die is gebaseerd op de analyse van fundamentele bedrijfs- en marktgegevens. Het kost tijd om een solide portefeuille te ontwikkelen en te onderhouden. Geduld is nodig om de juiste



aandelen te vinden en de prestaties van de portefeuille in de loop van de tijd te observeren.

Geduldige beleggers bouwen hun portefeuille geleidelijk op en nemen de tijd om hun posities te analyseren. Dit is de enige manier om te zorgen voor een duurzame, betrouwbare en succesvolle portefeuille. Beleggers moeten zich bewust zijn van de verleiding om te snel te willen profiteren van korte termijnrentevoeten, want dit kan riskant zijn en uiteindelijk niet lonend.

### **Conclusie**

Geduld is een cruciale eigenschap voor Value Investors. Geduldige beleggers kunnen profiteren van de voordelen van een lange termijnvisie, vermijden impulsieve beslissingen en bouwen aan een solide portefeuille. Het kan moeilijk zijn om geduldig te blijven in een steeds veranderende marktomgeving, maar het is een essentiële eigenschap voor elke succesvolle Value Investor.

## **3.2 Hoe kan je op zoek gaan naar ondergewaardeerde aandelen?**

---

Warren Buffet staat bekend om zijn vermogen om ondergewaardeerde aandelen te vinden waarvan hij denkt dat ze aanzienlijk in waarde zullen toenemen. Dit is het hart van zijn beleggingsstrategie en is wat hem zo succesvol heeft gemaakt. In dit hoofdstuk zullen we bespreken hoe je op zoek kunt gaan naar ondergewaardeerde aandelen en welke methoden en strategieën je daarbij kunt gebruiken.

### **Fundamentele analyse**

Om ondergewaardeerde aandelen te vinden, is fundamentele analyse een belangrijk hulpmiddel. Dit betekent dat je de financiële situatie van het bedrijf analyseert, inclusief de inkomsten, uitgaven, activa, passiva, schulden en winstmarges. Dit kan je helpen om te bepalen of een aandeel momenteel ondergewaardeerd is of niet.

### **Kijk naar de toekomst**

Hoewel het belangrijk is om naar de financiële situatie van het bedrijf te kijken, is het ook belangrijk om vooruit te kijken. Dit betekent dat je kijkt naar toekomstige groeimogelijkheden en hoe het bedrijf daarmee omgaat. Als het bedrijf positief reageert op toekomstige veranderingen, kan dit een positief signaal zijn dat het aandeel ondergewaardeerd is.

## **Concurrentie**

Als belegger moet je ook naar de concurrentie kijken. Als het bedrijf een sterke concurrentiepositie heeft en weinig directe concurrentie heeft, kan dit betekenen dat het aandeel momenteel ondergewaardeerd is. Je kunt ook kijken naar de groeivoorzichten van de concurrentie en hoe het bedrijf zich verhoudt tot hen.

## **Waarde van het bedrijf**

Het is belangrijk om de intrinsieke waarde van het bedrijf te berekenen. Dit kan je helpen om te bepalen of het aandeel momenteel ondergewaardeerd is. Je kunt de intrinsieke waarde berekenen door te kijken naar de activa, passiva en schulden van het bedrijf. Je moet ook rekening houden met andere factoren, zoals de groeivoorzichten en de concurrentie.

## **P/E Ratio**

De prijs-winstverhouding is een andere belangrijke indicator om te bepalen of een aandeel ondergewaardeerd is. De P/E-ratio kan worden berekend door de huidige marktprijs te delen door de winst per aandeel. Een lage P/E-ratio kan betekenen dat het aandeel momenteel ondergewaardeerd is.

## **Cashflow**

Kijk naar de cashflow van het bedrijf. Als het bedrijf een sterke en consistente cashflow heeft, kan dit betekenen dat het aandeel ondergewaardeerd is. Dit kan ook een goede indicator zijn dat het bedrijf in staat zal zijn om eventuele problemen in de toekomst op te lossen.

## **Conclusie**

Het vinden van ondergewaardeerde aandelen vereist meestal hard werken en nauwkeurige analyse. Het is belangrijk om zoveel mogelijk informatie over het bedrijf te verzamelen en te evalueren of het bedrijf momenteel ondergewaardeerd is of niet. Fundamentele analyse, vooruitkijken naar de toekomst, concurrentie, waarde van het bedrijf, P/E ratio en cashflow zijn belangrijke indicatoren die je kunt gebruiken bij het vinden van ondergewaardeerde aandelen. De beleggingsstrategie van Warren Buffet draait om het vinden van ondergewaardeerde aandelen en het is dan ook de moeite waard om deze methoden te bestuderen en zelf toe te passen.

## 4. Risico Management

### 4.1 Welke rol speelt diversificatie in risicobeheer?

Diversificatie is een belangrijke strategie in risicobeheer bij beleggen. Het is een methode waarbij je je beleggingen spreidt over verschillende soorten activa en/of markten. Het doel van diversificatie is om het risico te verminderen dat een enkele belegging negatief wordt beïnvloed door factoren zoals economische recessies, politieke onrust of negatieve gebeurtenissen in een specifieke sector.

Warren Buffett is een groot voorstander van diversificatie, maar niet op de manier waarop het traditioneel wordt begrepen. Hij ziet het niet als een manier om risico's te minimaliseren door simpelweg over meerdere bedrijven te spreiden. In feite heeft Buffett gezegd: "Diversificatie is een bescherming tegen onwetendheid"

Buffett investeert liever in een klein aantal bedrijven waarin hij vertrouwen heeft en waarvan hij denkt dat ze waarschijnlijk beter zullen presteren dan de markt, dan om te proberen zoveel mogelijk bedrijven aan te houden om risico's te beperken. Hij heeft echter ook gezegd dat als je niet hetzelfde niveau van kennis en expertise hebt als hij, het waarschijnlijk verstandiger is om te diversifiëren om de risico's te beheersen.

Een belangrijk punt is dat diversificatie niet alleen betrekking heeft op aandelen. Het kan ook betrekking hebben op het spreiden van je beleggingen over verschillende activaklassen, zoals obligaties, onroerend goed, grondstoffen en goud. Door te diversifiëren over verschillende activaklassen kun je het risico van grote verliezen verminderen en tegelijkertijd potentieel hogere opbrengsten genereren.

Hoewel diversificatie een belangrijk middel is om risico's te beheersen bij beleggen, is het geen garantie voor succes. Het is belangrijk om je beleggingskeuzes zorgvuldig te overwegen en je te concentreren op kwalitatieve bedrijven en activa. Diversificatie is een hulpmiddel om risico's te beperken, maar het is geen vervanging voor kennis van de markt en het beleggingsproces.

## 4.2 Hoe bepaal je welk percentage van je portfolio aan elke investering moet worden gewijd?

---

In de vorige hoofdstukken hebben we gezien dat diversificatie een belangrijke rol speelt in het beperken van de risico's bij het beleggen. Nu gaan we bekijken hoe we de verdeling van ons beleggingsportefeuille kunnen bepalen.

Een veelgebruikte methode hiervoor is de moderne portefeuilletheorie, ontwikkeld door Harry Markowitz. Deze theorie gaat ervan uit dat beleggers niet alleen naar het verwachte rendement van een belegging moeten kijken, maar ook naar het risico dat ermee gepaard gaat.

De moderne portefeuilletheorie stelt dat het juiste rendement en risico van een portefeuille bepaald moet worden aan de hand van de correlatie tussen verschillende investeringen. Als bepaalde investeringen hoog in correlatie zijn, zullen ze allebei reageren op dezelfde marktontwikkelingen en is er weinig diversificatievoordeel te behalen. Aan de andere kant, kunnen investeringen die negatief gecorreleerd zijn, elkaar juist compenseren en zo het risico van de portefeuille verlagen.

Om deze theorie toe te passen moet je gaan nadenken over jouw persoonlijk risicoprofiel en beleggingsdoelstellingen. Hoe verhoudt het risico van de beleggingen zich met het doel wat jij wilt bereiken? Ben je bereid en kan je het volhouden om veel risico te nemen, of wil je het veiliger spelen? Evalueer de risico-aspecten van elke belegging om te bepalen welk percentage van de portefeuille aan elke investering moet worden gewijd.

Het is verstandig om je beleggingen in verschillende sectoren en categorieën te verdelen om risico's te spreiden. Dit hoeft niet per se gelijk verdeeld te zijn. Beleggingen waarvan je verwacht dat ze een hoger rendement opleveren, kunnen meer worden gewogen dan de beleggingen waarvan je een lager rendement verwacht. Dit betekent echter niet dat je teveel in één type belegging moet investeren.

De verdeling van de portefeuille wordt bepaald door een mix van doelstellingen, risicoprofiel, diversificatie en rendementsverwachtingen. Een portefeuille die past bij jouw persoonlijke doelstellingen en risicoprofiel, kan ervoor zorgen dat je stabiele en winstgevende rendementen behaalt op de lange termijn.

We raden aan om regelmatig te evalueren en aanpassingen te doen in deze portefeuille. De marktomstandigheden veranderen, het rendement kan tegenvallen, je beleggingsdoelen kunnen veranderen en het risico kan

verschuiven. Bijsturing waar nodig is belangrijk om ook in de toekomst in te spelen op nieuwe kansen en risico's.

### **4.3 Hoe kan je risico's minimaliseren bij het investeren?**

Als belegger is het belangrijk om je bewust te zijn van de risico's die gepaard gaan met investeren. Er zijn verschillende manieren om deze risico's te minimaliseren en ervoor te zorgen dat je investeringen veiliger zijn. In dit hoofdstuk zullen we enkele strategieën bespreken die je kunt gebruiken om risico's te minimaliseren bij het beleggen als Warren Buffet.

#### **1. Diversificatie**

Een van de meest effectieve strategieën om risico's te minimaliseren is door te diversifiëren. Dit betekent dat je jouw geld over verschillende beleggingen verdeelt, zodat als er een belegging faalt, je nog steeds andere beleggingen hebt die waarde hebben. Warren Buffet staat erom bekend dat hij zijn portefeuille diversifieert en niet al zijn geld in één belegging steekt. Door te diversifiëren minimaliseer je het risico dat je al je geld verliest als een belegging faalt.

#### **2. Analyseer de fundamentals**

Een andere manier om risico's te minimaliseren is door de fundamentele analyse van een investering te bestuderen. Dit houdt in dat je de financiële prestaties, het management, de concurrentiepositie en de groeimogelijkheden van een bedrijf bestudeert. Door deze informatie te analyseren, kun je beter bepalen of een belegging de moeite waard is of niet. Warren Buffet staat bekend om zijn focus op de fundamentele analyse van bedrijven voordat hij investeert.

#### **3. Beleg voor de lange termijn**

Een andere manier om risico's te minimaliseren, is door te beleggen voor de lange termijn. Dit betekent dat je niet probeert snel geld te verdienen, maar je geld laat groeien over een langere periode. Op de lange termijn zijn beleggingen over het algemeen minder riskant dan op de korte termijn, omdat de markt kan fluctueren, maar op de lange termijn een stijgende trend vertoont. Warren Buffet staat bekend om zijn lange termijn investeringsstrategieën.

#### **4. Vermijd risicovolle beleggingen**

Een voor de hand liggende manier om risico's te minimaliseren, is om risicovolle beleggingen te vermijden. Dit zijn beleggingen waarvan de kans groot is dat ze

in waarde dalen. Je kunt deze risicovolle beleggingen identificeren door te kijken naar de volatiliteit van de markt en naar beleggingen die afhankelijk zijn van één product of één enkele markt. Warren Buffet staat bekend om het vermijden van risicovolle beleggingen.

### **5. Houdt de markt in de gaten**

Een andere manier om risico's te minimaliseren, is om de markt in de gaten te houden. Door op de hoogte te blijven van economische indicatoren en nieuws over bedrijven, kun je beter bepalen welke beleggingen veilig zijn en welke risicovol zijn. Warren Buffet is bekend om zijn aandacht voor economische indicatoren en om zijn vermogen om snel te reageren op marktontwikkelingen.

#### Conclusie

Risico's minimaliseren bij beleggen als Warren Buffet kan een uitdaging zijn, maar het is belangrijk om deze risico's te begrijpen en effectieve strategieën toe te passen om ze te minimaliseren. Door te diversifiëren, fundamentele analyses uit te voeren, zich te houden aan een langetermijnstrategie en risicovolle beleggingen te vermijden en de markt in de gaten te houden, kunnen beleggers hun risico's minimaliseren en hun kans op succes vergroten.

## 5. Investeerdpsychologie

### 5.1 Waarom is emotioneel stabiel blijven belangrijk bij investeren?

---

Als belegger is het belangrijk om emotioneel stabiel te blijven tijdens het investeren. Emoties kunnen namelijk een grote invloed hebben op de beslissingen die een belegger neemt omtrent zijn of haar beleggingen. Door emoties kan het bijvoorbeeld gebeuren dat beleggers beslissingen nemen die niet gebaseerd zijn op rationele overwegingen, maar eerder op basis van angst of hebzucht.

Emotionele instabiliteit kan leiden tot het nemen van te hoge risico's, paniekverkopen, of juist het te lang vasthouden van verliezende posities. Dit kan leiden tot slechte resultaten en zelfs grote verliezen.

Het is daarom belangrijk om te leren hoe je emoties beheerst, zodat je rationele beslissingen kunt nemen op basis van de feiten en cijfers van een belegging. Emotionele stabiliteit helpt ook om consistent te blijven in je beleggingsstrategie op de lange termijn.

Om je emoties onder controle te houden zijn er verschillende technieken die je kunt leren. Zo kan het bijvoorbeeld helpen om een beleggingsplan te maken voorafgaand aan het investeren en hieraan vast te houden. Ook kun je bepaalde oefeningen of meditatie gebruiken om een heldere geest te behouden en emoties te reguleren.

In de volgende hoofdstukken van deze cursus zullen we dieper ingaan op strategieën om emoties te vermijden bij het nemen van beleggingsbeslissingen, evenals de valkuilen die u moet vermijden om succesvol te zijn als belegger. Onthoud echter dat het beheersen van uw emoties een belangrijke stap is om succesvol te zijn als belegger op de lange termijn.

## 5.2 Hoe kan je voorkomen dat emoties jouw beslissingen beïnvloeden?

---

Als belegger is het belangrijk om te voorkomen dat emoties jouw beslissingen beïnvloeden. Hoe kan je dit doen? Hieronder delen we enkele tips.

### **Stel doelen en definieer een strategie als leidraad**

Het is belangrijk om doelen te stellen bij het beleggen en een strategie te definiëren als leidraad. Dit helpt om duidelijkheid en structuur te brengen in jouw beleggingen. Als je bijvoorbeeld een lange termijn doel hebt, dan kan je besluiten om niet te snel te handelen als de koersen kortstondig dalen. Zo voorkom je dat je emoties jouw besluiten laat beïnvloeden.

### **Hanteer een risicomanagement plan**

Een risicomanagement plan is essentieel om jouw emoties onder controle te houden. Door vooraf limieten in te stellen voor de grootte van jouw beleggingspositie en het verlies dat je bereid bent te nemen, kan je voorkomen dat je impulsieve beslissingen neemt. Dit zorgt ervoor dat je beter in staat bent om verlies te dragen en te voorkomen dat je te vroeg of te laat uit de markt stapt.

### **Beoordeel jouw investeringen niet op individuele transacties**

Het beoordelen van jouw investeringen op individuele transacties kan leiden tot impulsieve beslissingen. Het is belangrijk om niet te veel waarde te hechten aan de resultaten van individuele transacties, maar om jouw portfolio in zijn geheel te beoordelen. Een goede risico-/opbrengst-verhouding op lange termijn moet het primaire doel zijn.

### **Blijf kalm en rationeel**

Tijdens periodes van volatiliteit op de beurs is het belangrijk om kalm en rationeel te blijven. Het is niet ongewoon dat de markt schommelt en dat er tijdelijke verliezen zijn. Analyseer in plaats van te impulsief te handelen. Vaak is het verstandig om gewoon niets te doen en te wachten op betere tijden.

### **Leer van je fouten**

Het maken van fouten is onvermijdelijk. Het is echter belangrijk om te leren van deze fouten en deze niet te herhalen. Maak een bewuste evaluatie van jouw eerdere beslissingen, om te beoordelen of deze gebaseerd waren op emoties.



Refereer hierbij ook terug naar de vorige hoofdstukken. Het is belangrijk om een constant bewustzijn op te bouwen van jouw emoties, zodat dit in de toekomst positief kan bijdragen aan jouw besluitvorming.

Kortom, het beheersen van emoties is cruciaal om succesvol te zijn in beleggen. Het hanteren van een doelgerichte strategie, risicomanagement en het vermijden van het beoordelen van individuele transacties zijn enkele van de manieren om emoties onder controle te houden. Het vergt daarnaast ook de capaciteit om kalm en rationeel te blijven, zelfs tijdens volatiele perioden op de beurs. Door te leren van jouw fouten, het creëren van bewustzijn en het verstevigen van jouw emotionele controle, kan de investeerder hiervan profiteren en zijn vermogen laten groeien.

### **5.3 Welke valkuilen moet je vermijden om succesvol te zijn als belegger?**

---

Als belegger zijn er verschillende valkuilen waar je voor moet oppassen om succesvol te zijn. In dit hoofdstuk bespreken we enkele van de belangrijkste valkuilen.

#### **1. Overmatig vertrouwen hebben**

Een van de grootste fouten die beleggers kunnen maken, is overmatig vertrouwen hebben in hun eigen kennis en vaardigheden. Dit kan ertoe leiden dat je te grote posities inneemt in bepaalde aandelen of fondsen, zonder rekening te houden met het risico. Het is belangrijk om te onthouden dat niemand de toekomst kan voorspellen en dat er altijd risico's verbonden zijn aan beleggen. Zorg er daarom voor dat je je portefeuille goed diversifieert en dat je belegt volgens een strategie die past bij je doelstellingen en risicobereidheid.

#### **2. De kudde volgen**

Een andere valkuil is het volgen van de kudde. Dit betekent dat je geneigd bent om de beleggingsbeslissingen van anderen te kopiëren, zonder zelf goed onderzoek te doen naar de achtergrond van een bepaald aandeel of fonds. Dit kan ertoe leiden dat je belegt in populaire sectoren of bedrijven die overgewaardeerd zijn, terwijl er betere koopjes te vinden zijn in minder populaire sectoren. Kijk daarom altijd naar de fundamentele analyse van een aandeel voordat je het koopt.

### **3. Te veel handelen**

Veel beginnende beleggers denken dat ze veel transacties moeten doen om winst te maken. Dit kan echter leiden tot hoge transactiekosten en het verlies van het overzicht over je portefeuille. Het is belangrijk om te onthouden dat beleggen een lange termijn strategie is, waarbij kleine bewegingen in de markt geen invloed moeten hebben op je beleggingsbeslissingen. Handel daarom alleen als je een goede reden hebt en houd rekening met de kosten en risico's van elke transactie.

### **4. Te emotioneel zijn**

Een andere valkuil is het toelaten van emoties bij het nemen van beleggingsbeslissingen. Angst en hebzucht kunnen ertoe leiden dat je te snel in- of uitstapt bij bepaalde aandelen of fondsen, terwijl je beter aan je beleggingsstrategie vast kunt houden. Het is belangrijk om je emoties onder controle te houden en rationele beslissingen te nemen op basis van fundamentele feiten.

### **5. Te veel risico nemen**

Een laatste valkuil is het nemen van te veel risico. Het is verleidelijk om te beleggen in aandelen met hoge rendementen, maar deze zijn vaak ook een stuk risicovoller. Zorg ervoor dat je je risicobereidheid goed begrijpt en dat je alleen belegt in sectoren en aandelen die passen bij je beleggingsdoelen en je risicobereidheid.

Het vermijden van deze valkuilen is essentieel als je succesvol wilt zijn als belegger. Neem de tijd om je portefeuille te diversifiëren, doe goed onderzoek naar de bedrijven waarin je belegt, houd je emoties onder controle en vermijd overmatig vertrouwen en het volgen van de kudde. Door deze adviezen in acht te nemen, vergroot je je kansen op een gezonde en succesvolle beleggingsportefeuille.

## 6: Inzichten van Warren Buffet

Wat een fout is die iedere belegger maakt is dat die teveel op emotie handelt. Jij zult ervoor moeten zorgen dat je anders denkt dan de menigte en dit zal volledig tegen je gevoel ingaan. Geloof me, ook ik handel soms nog teveel op emotie en jij zult geen uitzondering zijn, het is heel moeilijk! Om deze reden wil ik jou nu een aantal tips geven om met de juiste mindset de beurs op te gaan:

***“Je hoeft geen genie te zijn om succesvol te beleggen”***

Om een goed rendement te behalen op je investering hoef je allesbehalve slim te zijn. Bij het beleggen gaat het erom dat je koopt van de pessimisten en verkoopt aan de optimisten. Hier hoef je geen torenhoog IQ voor te hebben, toch?

***“Je hoeft niet slimmer te zijn dan de rest. Je moet enkel meer gedisciplineerd zijn dan de rest”***

Ook hier geldt, wees consistent. Hou vast aan je strategie en het rendement zal dichtbij zijn.

***“Een goede belegger denkt als een zakenman”***

Wees als belegger geen futurist of trendwatcher door te kijken wat er in de toekomst allemaal zal veranderen. Stel je op als een zakenman; koop laag en verkoop hoog. Kortom, koop als de markt pessimistisch is en verkoop als deze optimistisch is.

***“Een intelligente belegger reageert niet op de smaak van de maand”***

Ga niet teveel mee met de trends in de beleggingswereld. Een goed voorbeeld hiervan is Tesla, een bedrijf waarvan iedereen denkt dat dit een prachtige toekomst heeft. Het gevolg hiervan kan zijn dat de huidige waarde van dit bedrijf al mooier is dan wat de toekomst brengt. Loop dus niet de kudde achterna!

***“Activiteit is duur”***

Iedere keer als jij een transactie uitvoert kost je dit geld. De transactiekosten worden steeds lager, maar onderaan de streep wordt hier nog veel geld mee verdient door de brokers. Zorg er dus voor dat je niet teveel handelt, dit gaat goed samen met de volgende tip.

### ***“Denk lange-termijn”***

Een belegger belegt voor de lange termijn. Laat je niet teveel meeslepen in de koersschommelingen die zich altijd voortdoen. Het resultaat over een langere periode is altijd het resultaat dat telt.

### ***“Prijs is niet hetzelfde als waarde. Prijs is wat je betaalt, waarde is wat je krijgt”***

Hij is al eens genoemd maar dit is toch wel de belangrijkste tip die ik mee kan geven. De prijs voor een aandeel is niet hetzelfde als waarde!!! Het komt vaak voor dat deze niks met elkaar te maken hebben! De prijs wordt vaak bepaald door de markt en dit is vooral gebaseerd op het positieve of het negatieve sentiment dat er heerst. Ook de populariteit van een aandeel speelt een grote rol. Het is dus belangrijker om te kijken naar de daadwerkelijke waarde van een aandeel, dit baseer je niet op meningen, maar op de feiten van het bedrijf. Het beste aandeel is het aandeel waarvan de prijs veel lager ligt dan de waarde. Dit is de belangrijkste les die ik jou mee kan geven!

## 7. Welke broker kiezen?

Als belegger probeer jij een zo hoog mogelijk rendement te behalen op je investering. De eerste keuze waarbij jij direct invloed hebt op dat rendement is het kiezen van je broker. Er bestaan werkelijk enorme verschillen in prijzen die de verschillende brokers rekenen.

### **Hoe kies je de beste broker?**

---

In dit onderzoek zullen we vooral gaan kijken naar de kosten van de verschillende brokers. Dit is, mijns inziens, het allerbelangrijkste aspect van een broker. Toch concurreren brokers op meer dan alleen kosten, denk hierbij aan tools, hulpmiddelen en educatie. Op internet zijn al deze analysetools al ruim te vinden, denk hierbij aan een website als [www.investing.com](http://www.investing.com). Om deze reden is het belangrijk een broker te kiezen die zich richt op zijn core-activiteiten: Het uitvoeren van transacties tegen zo laag mogelijke kosten.

Een goede manier om een broker te selecteren is om eerst op basis van kosten de twee voordeligste brokers te kiezen en vervolgens bij beide een proefaccount aan te maken. De broker die voor jou het “beste” is wint en daar open je de rekening. Kortom, baseer de keuze van je broker dus grotendeels op kosten, je belegt namelijk om winst te maken!

### **Met welke kosten moet ik rekening houden?**

---

Wat zou het tof zijn om deze vraag met één zin te kunnen beantwoorden. Helaas hebben bijna alle brokers een ondoorzichtig prijsbeleid waardoor dit niet zo eenvoudig is. De kosten waar je rekening mee moet houden zijn onder meer:

- Transactiekosten
- Servicekosten
- Abonnementkosten
- Bewaarloon
- Dividendkosten
- Kosten in “speciale” gevallen

## De broker, een wolf in schaapskleren...

Een vaste prijs zou makkelijker zijn toch? Zo denken brokers er in ieder geval niet over.

Het is duidelijk dat brokers andere doelstellingen hebben dan beleggers. Een broker is namelijk een profit-organisatie die winst wil maken. De brokers verdienen geld aan beleggers die ook zoveel mogelijk winst willen maken. Op



zich is dit best logisch, toch zijn er veel brokers die hierin te ver gaan, en wanneer ik zeg veel brokers, bedoel ik vrijwel alle brokers...

Brokers proberen jou als belegger aan te zetten om zoveel mogelijk te handelen, waarom? Hoe meer je handelt, hoe meer transactiekosten je betaalt. Dit doen ze aan de ene kant door beleggers op een verkeerde manier voor te lichten zodat jij meer gaat handelen (gebruik om deze reden dus nooit informatie van een broker). Maar aan de andere kant is veel handelen ook relatief goedkoper. Op het moment dat jij 100 transacties uitvoert, betaal jij per transactie minder dan wanneer jij 10 transacties per jaar uitvoert. Uiteindelijk ben je bij 100 transacties toch veel meer geld kwijt aan transactiekosten.

Wat het al helemaal gek maakt is dat je eigenlijk zou moeten beleggen voor de lange termijn. Dit betekent nu kopen en over een lange periode pas verkopen, zo maak je het meeste rendement. Brokers proberen je dus aan te zetten tot veel korte termijn handelen waarmee je enorm snel geld kunt verliezen. Ze denken alleen maar aan zichzelf!

Het mag dus duidelijk zijn dat brokers je ten onrechte aan willen zetten tot veel handelen. Een belangrijk advies van mijn kant is dus ook: Volg nooit de adviezen van jouw broker op! Grote kans dat je hiermee de portemonnee van je broker spekt, en niet je eigen...

## Welke broker is het voordeligst?

---

Omdat brokers totaal niet objectief zijn en vaak de eigen belangen boven het belang van de belegger plaatsen, raad ik nogmaals aan om een broker zo min mogelijk te betrekken in jouw beleggingswereld. Hij moet transacties uitvoeren tegen zo laag mogelijke kosten, that's it. Maar welke broker is dan het goedkoopst? Dit hangt samen met twee belangrijke factoren: de grootte van je belegd vermogen, en de hoeveelheid transacties die je uitvoert. Hieronder zijn de resultaten van een onderzoek van Effect (een beleggingsmagazine) weergegeven. Er is gekeken naar verschillende situaties en welke broker bij deze situatie het goedkoopst is. Hier wordt gekeken naar drie soorten beleggers:

- De passieve belegger. (1 of 2 transacties per jaar)
- De gemiddelde belegger. (4 tot 6 transacties per jaar)
- De actieve belegger. (12 tot 16 transacties per jaar)

Daarnaast wordt er gekeken naar de grootte van het belegd vermogen:

- Tot €50.000,-
- Van €50.000,- tot €100.000,-
- Van €100.000,- tot €250.000,-

De kosten die gemoeid gaan met het type belegger en de grootte van het belegd vermogen zijn berekend bij de volgende brokers:

- De giro
- TradersOnly
- Lynx
- Saxo
- Rabobank
- ABN-Amro
- ING
- Binck
- Alex

Het is goed om voor jezelf na te gaan wat voor type belegger je bent: Passief, gemiddeld of actief. Vervolgens is het goed om te kijken naar de waarde van jouw belegd vermogen. Op basis van deze twee gegevens kun jij hieronder jouw goedkoopste broker vinden.

## Wat is de beste broker?

---

**Hieruit komen de volgende conclusies naar voren voor de passieve belegger:**

### **Goedkoopste**

Een passieve belegger is altijd het goedkoopste uit bij de Giro, ongeacht de grootte van het belegd vermogen. Op nummer twee en drie staan Lynx en TradersOnly als goedkoopste partij.

### **Duurste:**

De drie duurste partijen voor de passieve belegger, onafhankelijk van de grootte van het belegd vermogen zijn: ABNAmro, Binck en Alex. Ook is ING een dure partij.

**De conclusies voor de gemiddelde belegger:**

### **Goedkoopste:**

Ook hier zijn de goedkoopste partijen wederom DeGiro, Lynx en TradersOnly. De nummer #1 plek is bij een vermogen tot €50.000,- voor DeGiro. Als je boven dit bedrag komt is Lynx de goedkoopste partij.

### **Duurste:**

De drie duurste partijen voor de gemiddelde belegger zijn Alex, ABN Amro en Rabobank. Hierbij is Alex het duurste tot een vermogen van €50.000,-, kom je hierboven dan is ABN Amro het duurst.

**De conclusies voor de actieve belegger:**

### **Goedkoopste:**

Ook hierbij is DeGiro voor ieder belegd vermogen het goedkoopste. Op nummer twee en drie komen wederom TradersOnly en Lynx.

### **Duurste:**

De actieve belegger is het duurste uit bij ABN Amro, ongeacht de grootte van het belegd vermogen. Daarnaast zijn Alex en Saxo iets minder duur dan ABN Amro. Een andere interessante, goedkope broker die niet in dit onderzoek is meegenomen is MeXeM Benelux. Dit is een relatief nieuwe speler op de Europese markt en hier kun je handelen tegen zeer lage kosten.

### **De conclusie**

Wil jij beleggen tegen lage kosten, dan zul je moeten gaan kijken naar brokers als Degiro, TradersOnly en Lynx. Partijen als Alex, Binck en ABN Amro kun je beter links laten liggen.

Over het algemeen hebben al deze brokers een ruim assortiment. Ook is bij al deze brokers sprake van een scheiding van boedel en effecten, met andere woorden, je verliest je geld niet bij een faillissement van de broker. Zelf ben ik als belegger het meest enthousiast over DeGiro.



## Het openen van een proefrekening!

Nu is het tijd dat jij alle opgedane kennis in de praktijk gaat brengen. Met kennis alleen kom je er niet. Maar kennis + praktijkervaring = perfectie.

### **Maar als je het doet, doe het veilig!!**

Begin met het traden op een proefrekening en zorg dat je hier eerst minimaal 3 maanden mee bezig bent. Zo wordt jij wegwijs in de beleggingswereld en raak jij bekend met de verschillende beleggingsproducten.

Wist je dat er online verschillende platformen zijn waar jij een proefrekening kunt openen en de spanning van het traden kunt beleven zonder de financiële risico's. Je kunt je proefrekening openen op:

[https://beursspel.iex.nl/?\\_ga=2.6128563.1424365693.1602934475-552097522.1590230164](https://beursspel.iex.nl/?_ga=2.6128563.1424365693.1602934475-552097522.1590230164)

Ik zou zeggen, open je proefrekening, maak je analyses op basis van alle kennis die je mee hebt gekregen uit dit e-book en begin te experimenteren met je eerste proeftransacties.

Het is zover, je staat aan de start van jouw beleggingscarrière. Ik wens je alle succes van de wereld toe en hoop dat ik hiermee heb bijgedragen aan jouw resultaat!

### **DISCLAIMER:**

- Met dit boek spoor ik niemand aan tot het beleggen zelf. Wil je met echt geld gaan beleggen, dan is dat ten alle tijden je eigen keuze.
- Ik ben geen beleggingsadviseur of financieel expert. Geen van de content die ik publiceer bevat beleggingsadviezen of aanbevelingen. Alles wat ik publiceer is uitsluitend voor informatieve en educatieve doeleinden.
- Geen van de beleggingsinstrumenten ( waaronder aandelen) die we bespreken zullen aanbevolen of geadviseerd worden. Er worden uitsluitend analyse methoden weergegeven en de uitkomsten hiervan.
- In het verleden behaalden resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Om maar even met de deur in huis te vallen: Wil jij beleggen met echt geld? Dan ga je ook geld verliezen! Niemand van de Beleggingsacademy is aansprakelijk voor eventuele verliezen geleden als gevolg van het beleggen.

## De #1 methode om te voorkomen dat je geld verliest dankzij waardeloze beleggingsinstrumenten als Crypto en NFT's en te investeren in assets met échte waarde...

### Deze ontdek je in The Fundamental Investors Guide.

- Een vast, fundamenteel beleggers stappenplan waarmee jij een bedrijf kunt beoordelen op echte waarde. Dit betekent dat jij altijd en overal in staat bent om **een potentieel winstgevend aandeel te selecteren**.
- Het lezen van **balansen, verlies - en winstrekeningen en cashflow statements** waarmee jij in één oogopslag kunt zien hoe een bedrijf ervoor staat zodat jij nooit geld verliest door het investeren in tikkende tijdbommen
- Hoe je voorkomt dat je dezelfde fout maakt als alle andere beleggers waardoor zij **structureel grote sommen geld verliezen** en nooit financiële vrijheid bereiken.
- De ratio's die jij toe moet passen om een uitspraak te doen over de **financiële stabiliteit & winstverwachtingen** van een bedrijf zodat jij altijd investeert in stabiele bedrijven met goede cijfers waarmee jij met een rustig gevoel kunt beleggen.
- Hoe je de **taxatiemethode** toepast waarmee jij precies kunt berekenen hoeveel een aandeel écht waard is. Dit aandeel koop je als de prijs ver onder deze waarde ligt om hiermee je rendement en vermogen te laten groeien.
- **De Aandelen Selectie Cheat Sheet** die jou helpt bij het selecteren van stabiele en winnende aandelen.

[Klik hier & Claim jouw plekje in de The Fundamental Investors Guide!](#)

P.s.

Als deze link niet werkt kun je het best onderstaande link in je browser plakken:

<https://beleggingsacademy.nl/fundamental-investors-guide/>

