



# Persbericht

PB00-225  
4 oktober 2000  
9.30 uur

## ***Beleggingsfondsen succesvol op beurs***

Beleggen via een beleggingsfonds heeft in de eerste negen maanden van 2000 meer opgebracht dan een directe belegging in aandelen. Uit cijfers van het CBS blijkt dat beleggingsfondsen die zich richten op Nederlandse aandelen in deze periode een rendement hebben geboekt van 5 procent. Dit is hoger dan het totale rendement van alle Nederlandse aandelen tezamen dat 3 procent bedraagt. Ook de beleggingsfondsen die wereldwijd in aandelen beleggen zijn er met een rendement van 10 procent in geslaagd de MSCI-wereldherbeleggingsindex te verslaan die een rendement heeft behaald van 6 procent.

## ***Wisselende stemming op Damrak***

Nadat de koersen van Nederlandse aandelen op de Amsterdamse Effectenbeurs op 4 september 2000 een nieuw record bereikten, volgde een koerscorrectie. Een groot aantal winst- en omzetwaarschuwingen heeft wereldwijd voor een omslag in het beursstemming gezorgd. In Nederland sloot de CBS-koersindex voor aandelen eind september op 943,8. Dit is 5 procent lager dan het record dat begin september werd bereikt.

Ten opzichte van het eind van 1999 zijn de aandelenkoersen per saldo nauwelijks gewijzigd (+1 procent).

## ***Aandelen Amsterdam blijven achter bij wereldindex***

Inclusief dividend bedraagt het rendement op Nederlandse aandelen over de eerste negen maanden van dit jaar 3 procent. Het totale rendement in Amsterdam is hiermee achtergebleven bij het wereldgemiddelde dat volgens de MSCI-wereldherbeleggingsindex in dezelfde periode met 6 procent is gestegen.

## ***Vastgoedfondsen doen goede zaken***

Van alle Nederlandse beleggingsfondsen heeft de vastgoedsector met een totaal rendement van 16 procent in de eerste negen maanden van dit jaar het beste resultaat behaald. Dit is beduidend hoger dan de

CBS-Persdienst

Postbus 4000  
2270 JM Voorburg  
tel. (070) 337 58 16  
fax (070) 337 59 71  
E-mail:  
persdienst@cbs.nl

Het CBS  
is een dienst van  
het Ministerie van  
Economische Zaken

gemiddelde rendementen van beleggingsfondsen die in aandelen (+9 procent) en in obligaties (+6 procent) beleggen. Ook de gemengde fondsen (+8 procent) en de geldmarktfondsen (+4 procent) hebben minder gepresteerd dan de vastgoedfondsen.

### ***Grote verschillen tussen bedrijfstakken***

De rendementen verschillen sterk per bedrijfstak. Aandelen van de bouwnijverheid sprongen eruit met een rendement van 34 procent, gevolgd door de kapitaalgoederenindustrie (+32 procent). De hardste klappen in de eerste negen maanden van dit jaar kreeg de sector transport, opslag en communicatie met een rendement van min 40 procent. Met name de telecom-aandelen waren uit de gratie van de belegger.

---

### ***Technische toelichting***

De koersindex geeft de ontwikkeling weer van het gemiddelde koersniveau. De herbeleggingsindex geeft de waarde-ontwikkeling van effecten weer, vermeerderd met rente- en dividenduitkeringen. Het totale rendement van een belegging wordt berekend uit de herbeleggingsindex en is de som van het koersrendement en het dividendrendement. De beleggingsindices houden geen rekening met transactiekosten, zoals aan- en verkoopkosten en bewaarloon. Ook met fiscale consequenties is geen rekening gehouden.

### ***Noot voor de redactie***

Voor achtergrondinformatie over dit persbericht kunt u contact opnemen met het Centraal Bureau voor de Statistiek in Voorburg, dhr. J.H.M. van Heiningen, tel. (070) 337 45 61. Overige informatie kunt u verkrijgen bij de persdienst van het CBS, tel. (070) 337 58 16.

**Tabel 1. Indexcijfers en rendementen van aandelen en obligaties**

	index (ultimo)			rendement		
	1999	2000		1999	2000	
		juni	sept.		jan-sept.	juni-sept.
<b>CBS-herbeleggingsindices</b>	ultimo 1983 =100			%		
<i>Aandelen</i>						
algemeen	1724,7	1764,3	1775,0	30,6	2,9	0,6
consumentengoederenindustrie	1396,0	1492,2	1639,0	-16,4	17,4	9,8
kapitaalgoederenindustrie	994,9	1378,1	1309,5	128,9	31,6	-5,0
basisgoederenindustrie	806,3	756,6	798,6	41,7	-1,0	5,6
bouwnijverheid	560,8	643,0	752,6	-6,9	34,2	17,0
transport, opslag en communicatie	1496,6	1320,0	894,2	98,3	-40,3	-32,3
niet-financiële dienstverlening	3140,2	2667,9	2710,1	31,5	-13,7	1,6
handel	1866,8	1993,4	2033,0	-4,8	8,9	2,0
financiële instellingen	2152,7	2133,6	2348,9	10,1	9,1	10,1
<i>Obligaties</i>						
algemeen	334,2	341,7	345,7	-1,5	3,4	1,2
staatsleningen algemeen	335,5	344,2	348,0	-1,7	3,7	1,1
<i>Aandelen</i>						
	ultimo 1993 =100					
CBS/NIB-index voor niet-AEX-fondsen	502,7	495,2	508,1	50,6	1,1	2,6
CBS/MIT-index	941,2	939,6	797,9	131,3	-15,2	-15,1
CBS/MIT Small-index	1335,6	1036,2	960,0	131,3	-28,1	-7,4
MSCI wereldindex (gld) 1)	2266,3	2312,7	2393,1	46,8	5,6	3,5
<i>Beleggingsfondsen</i>						
CBS/MoneyView-index						
voor beleggingsfondsen	205,6	212,2	221,4	34,3	7,7	4,3
aandelenfondsen	307,1	318,3	334,8	58,5	9,0	5,2
Nederland	381,4	400,5	400,7	29,2	5,1	0,0
Europa	354,1	388,2	397,2	48,2	12,2	2,3
Verre Oosten	131,1	124,9	117,1	102,9	-10,7	-6,2
Noord-Amerika	369,4	374,5	413,2	43,5	11,9	10,3
Wereldwijd	326,0	335,9	359,0	64,8	10,1	6,9
obligatiefondsen	130,3	133,0	137,5	4,1	5,5	3,4
dividendfondsen	128,9	131,0	135,0	1,2	4,7	3,1
vermogensgroefonds	119,2	120,6	123,2	0,0	3,4	2,2
fictief-rendementsfonds	146,7	151,2	158,3	10,7	7,9	4,7
geldmarktfondsen	114,0	115,4	118,8	1,7	4,2	2,9
gemengde fondsen	176,0	185,6	189,6	14,8	7,7	2,2
<i>Vastgoedfondsen</i>						
CBS/SBV-index voor vastgoedfondsen						
direct	123,1	141,1	142,3	5,9	15,6	0,9
Nederland	123,7	142,2	141,3	4,6	14,2	-0,6
wereldwijd	170,7	189,7	181,7	10,1	6,4	-4,2
indirect	114,5	133,5	134,7	2,5	17,6	0,9
Nederland	141,6	159,5	175,6	16,0	24,0	10,1
<b>Koersindices</b>						
CBS-koersindex (ultimo 1983 =100)	933,1	943,1	943,8	27,0	1,1	0,1
CBS/NIB-index (ultimo 1993=100)	439,0	426,0	436,8	47,5	-0,5	2,5
AEX-koersindex (2-1-1983=45,38)	671,4	672,1	661,5	24,7	-1,5	-1,6
AMX-koersindex (2-1-1983=45,38)	655,5	645,7	657,1	1,4	0,2	1,8

1) Bron: Morgan Stanley Capital International (ultimo 1969 =100). Ultimo september 2000 voorlopig.