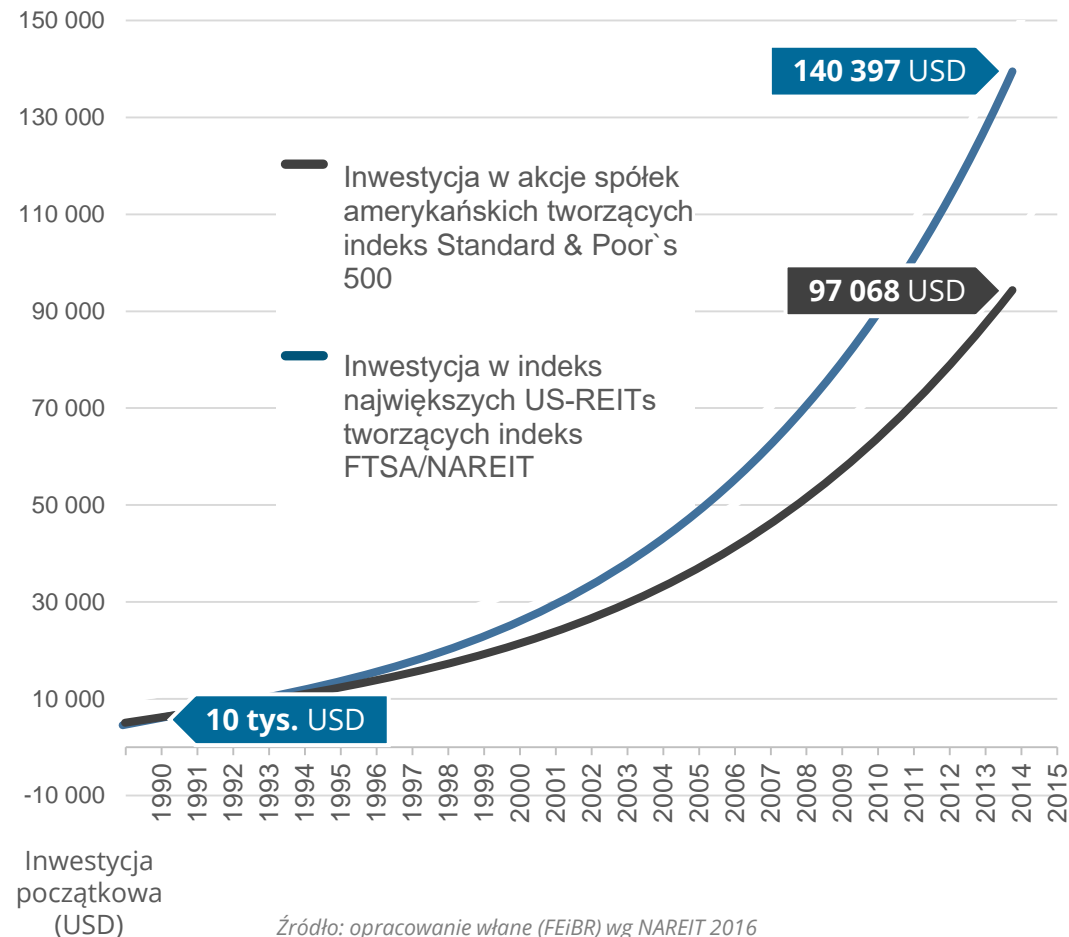


## Porównanie efektywności inwestycji w akcje największych spółek amerykańskich S&P 500 vs. akcje US-REITs w latach 1990-2015.



Inwestycja w 1990 roku, w wysokości 10 tys. USD polegająca na zakupie akcji kapitałowych USA-REITs i pasywnym nimi zarządzaniu (strategia *buy and hold*) mogła przynieść w okresie 1990-2015 średniorocznie ok. 11,45% w porównaniu do stopy zwrotu na poziomie 9,95% średniorocznie z inwestycji w największe spółki amerykańskie tworzące indeks Standard & Poor`s 500 (inwestycja za pomocą nisko-kosztowego funduszu otwartego lub funduszu typu ETF). Te 1,5% różnicy w zyskowności przełożyło się znacząco na efekt finansowy inwestycji.

Otóż zainwestowanie 10 tys. USD w indeks akcji największych spółek amerykańskich S&P 500 i utrzymanie tej inwestycji przez 25 lat przyniosłoby w 2015 roku **97 068 (wzrost o ok. 970%)** pomijając wszystkie podatki i opłaty).

Natomiast w tym samym okresie, pasywna inwestycja (tzn. kup i trzymaj) o wartości 10 tys. USD w indeks akcji USA-REITs, przyniosłaby wzrost o ponad 1 400 % oraz końcową wartość na poziomie **140 397 USD (więcej o 43 329 USD tj. ok. 44%)** (Źródło: NAREIT 2016) (patrz wykres obok).