

BELEGGINGS- MOGELIJKHEDEN BROKERS EN KOSTEN

**HAND-OUT BIJ DEEL 2
VAN DE TRAINING
'VERMOGENSGROEI VOOR DE
STARTENDE BELEGGER'**



DE SPREKERS VAN WORKSHOP 2



Corné van Zeijl Beleggingsstrateeg

Corné is beleggingsstrateeg en beurscommentator bij onder meer RTL Z en BNR. Hij schrijft columns voor Het Financieel Dagblad en heeft als beleggingsexpert meerdere prijzen gewonnen.



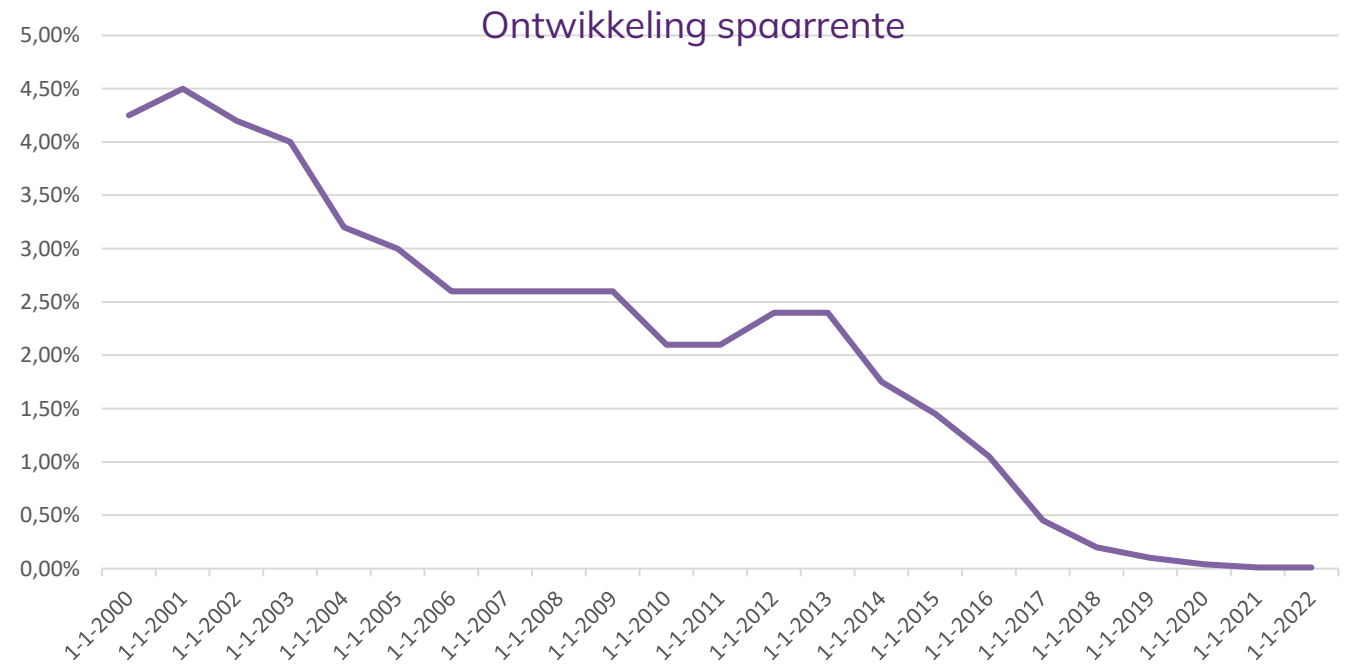
Karin van Dijk Fondsmanager bij ASN Impact Investors

Karin is fondsmanager van het ASN biodiversiteitsfonds. Het doel van het ASN Biodiversiteitsfonds is om een zo goed en realistisch mogelijk financieel rendement voor beleggers te combineren met een duidelijk duurzaam rendement; het beschermen en herstellen van de biodiversiteit.

WAAROM SPAREN BELANGRIJK IS

Geld op je spaarrekening kun je zien als een manier om je vermogen te laten groeien. Eén die op dit moment weinig oplevert. Of zelfs, als je veel vermogen hebt, wat kost.

Voor sommige mensen een reden om te gaan beleggen. Let op: sparen blijft altijd belangrijk. Ga alleen beleggen met geld dat je kunt missen.



Bron: SNS

BELEGGINGS- MOGELIJKHEDEN

WAAR KAN JE IN BELEGGEN?



VERSCHILLENDE BELEGGINGSMOGELIJKHEDEN

DEZE BESPREKEN WE

Op de volgende pagina's zie je een overzicht van een paar belangrijke risico's per beleggingsmogelijkheid. En het verwachte rendement.



VERSCHILLENDE BELEGGINGSMOGELIJKHEDEN

OBLIGATIES

Wat is een obligatie?

Een obligatie is een lening aan bedrijven of overheden. De vergoeding daarvoor is een afgesproken vaste rente: een coupon. Er bestaan ook speciale obligaties die de lener gebruikt om groene projecten te financieren. Zoals het plaatsen van zonnepanelen. Dit noemen we Green Bonds. De vergoeding hiervoor is vaak vrijwel gelijk aan die van een gewone obligatie lening.

Rendement en risico

Als de marktrente daalt, worden obligaties meer waard. Want de afgesproken rente ligt nog steeds op het oude, hogere niveau. Stijgt de rente op de markt? Dan daalt de waarde van de obligatie.



VERSCHILLENDE BELEGGINGSMOGELIJKHEDEN

BELEGGEN IN VASTGOED: 3 MANIEREN

1 Vastgoed kopen om te verkopen of verhuren

Het voordeel is dat je iets tastbaars hebt. Maar het is ook veel werk: je moet een huurder zoeken en aan alle wetten voldoen, onderhoud verrichten en achter achterstallige huur aan. Er zitten ook veel kosten aan verbonden zoals verzekeringen en belastingen. En natuurlijk een hoge aanschafprijs. Het rendement kan erg goed zijn, maar dit is uiteraard geen garantie voor de toekomst.

2 Beleggen in fondsen die investeren in vastgoed

Het voordeel van beleggen in een fonds is dat je automatisch meer spreidt. Het is dus minder risicovol. Fondsen maken wel kosten en dat gaat ten koste van je rendement.

3 Commanditaire vennootschappen

Een commanditaire vennootschap is een speciaal soort vennootschap onder firma. Een bepaalde rechtsvorm dus. Vaak geven ze garanties over te behalen rendement als je via hen belegt in bijvoorbeeld vakantieparken of wooncomplexen in het buitenland. Besef goed: niemand kan garanties geven. Op deze manier beleggen in vastgoed is erg risicovol.



VERSCHILLENDE BELEGGINGSMOGELIJKHEDEN

AANDELEN

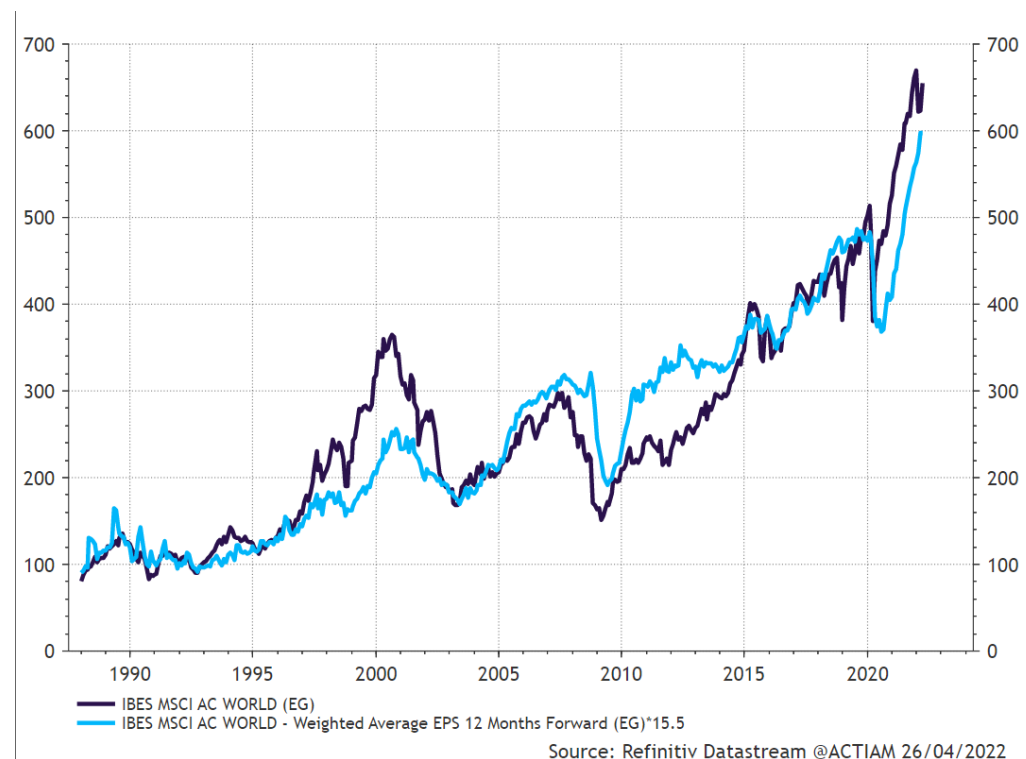
Wat is een aandeel?

Een aandeel is een eigendomsbewijs van een deel van een bedrijf.

Rendement en risico

Als gedeeltelijk eigenaar heb je recht op een deel van de winst. Het deel van de winst dat wordt uitgekeerd heet dividend. Wordt het bedrijf ooit verkocht? Dan krijg je een deel van de opbrengst.

Het is niet te voorspellen hoe de koers van een aandeel gaat lopen. Beleggen in aandelen brengt meer risico met zich mee dan bijvoorbeeld beleggen in obligaties. Spreid je risico door in meerdere bedrijven te beleggen. Liefst verspreid over de hele wereld en in verschillende sectoren.



VERSCHILLENDE BELEGGINGSMOGELIJKHEDEN

FONDSEN EN INDEXTRACKERS

Wat is een fonds?

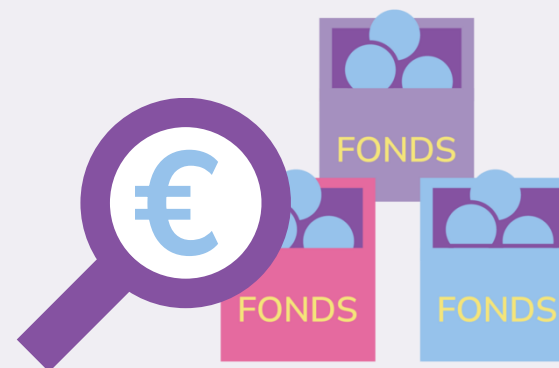
Een fonds is een portefeuille die door een professional is samengesteld en wordt beheerd. Een fonds kan bestaan uit verschillende aandelen of een mix van beleggingsinstrumenten zoals aandelen, vastgoed of obligaties.

Wat is een indextracker?

Een indextracker is een fonds dat niet actief beheerd wordt door een professional. Deze fondsen volgen simpelweg de index. De index is een soort thermometer om te bepalen hoe de beurs ervoor staat. Bijvoorbeeld: de AEX is een fonds met de 25 grootste bedrijven op de Amsterdamse beurs.

Rendement en risico

Bij een fonds profiteer je van meer spreiding, wat het risico beperkt. Een nadeel van een actief beheerd fonds is dat er kosten aan verbonden zijn. Die drukken op je rendement. Een nadeel van een indextracker is dat deze fondsen het nooit beter doen qua rendement dan de index. Terwijl met een actief beheerd fonds de professional probeert de index 'te verslaan' en beter rendement te halen.



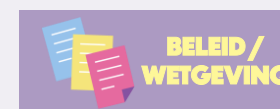
VERSCHILLENDE BELEGGINGSMOGELIJKHEDEN

DUURZAAM BELEGGEN

Duurzaam beleggen krijgt steeds meer aandacht. Steeds meer mensen maken zich zorgen om de wereld. De groeiende wereldbevolking en toenemende welvaart leidt tot schaarste en verontreiniging.

Veel landen investeren in een groene initiatieven, maar ook bedrijven zijn hard nodig om de transitie naar een duurzame economie te maken. Door duurzaam te beleggen investeer je in bedrijven die passen in deze duurzame economie.

Concreet betekent dat bijvoorbeeld investeren in bedrijven die schone energie produceren i.p.v. bedrijven die zich bezighouden met olie en gas.



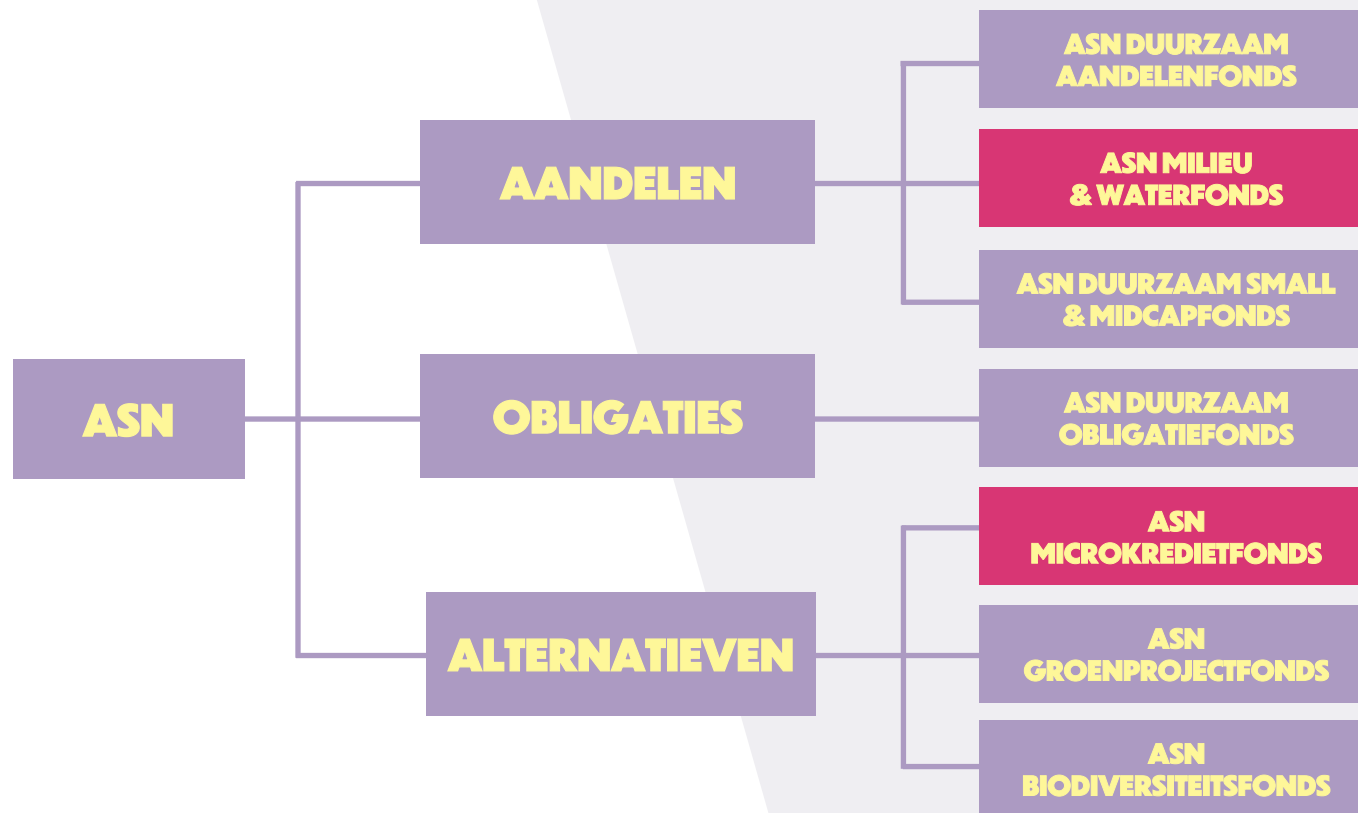
VERSCHILLENDE BELEGGINGSMOGELIJKHEDEN

DE FONDSEN VAN ASN

Fondsen kunnen verschillende beleggingsvormen bevatten. Dan noemen we het een mixfonds.

Fondsen kunnen ook gericht zijn op een bepaald thema. Zo heeft ASN een Milieu en Waterfonds dat belegt in bedrijven die oplossingen bieden voor wereldwijde uitdagingen op gebied van water, grondstoffen en energie. Het Microkredietfonds is een fonds dat belegt in leningen aan ambitieuze ondernemers in ontwikkelingslanden.

Kijk bij het maken van je keuze dus vooral naar wat jij belangrijk vindt en wat past bij je risicobereidheid.



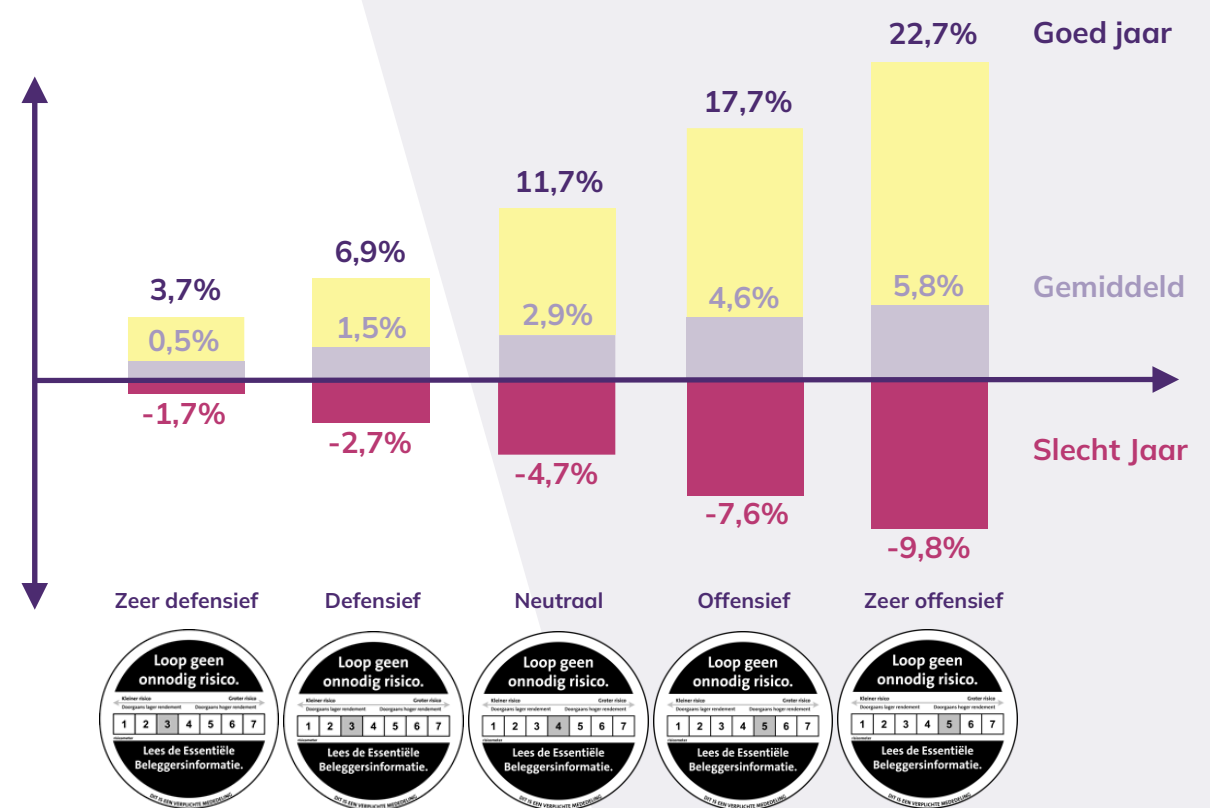
VERSCHILLENDE BELEGGINGSMOGELIJKHEDEN

DE MIXFONDSEN VAN ASN

Ben je geïnteresseerd in een mixfonds? Bepaal dan welk risico voor jou aanvaardbaar is. Je kunt namelijk kiezen uit verschillende risicoprofielen. Dat zie je terug in de 5 mixfondsen van ASN die van Zeer Defensief tot Zeer Offensief lopen.

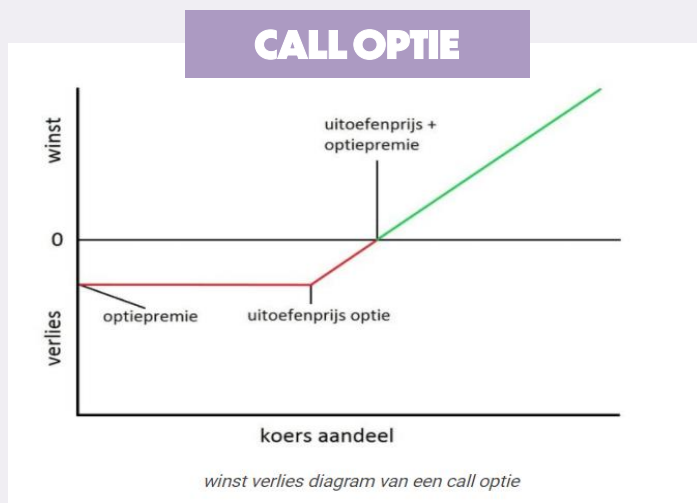
Hoeveel verlies vind je acceptabel in een slecht jaar? Als je bijvoorbeeld belegt met € 1.000, dan kunnen je beleggingen gemiddeld in een slecht jaar bij Zeer Offensief € 125 in waarde verminderen. Bij Neutraal is dat gemiddeld € 63. Het kan ook meer of minder zijn.

Hoe meer risico je durft te lopen, hoe hoger je rendement, maar ook je verlies kan zijn. Onthoud altijd: resultaten uit het verleden zijn geen garantie voor de toekomst.



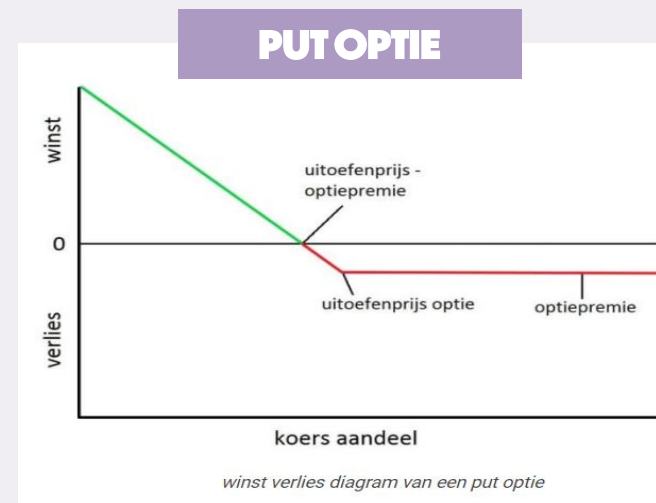
VERSCHILLENDE BELEGGINGSMOGELIJKHEDEN

OPTIES: CALL EN PUT



Opties zijn complexe producten en daarmee erg risicovol. Je moet daarom vaak een toets maken om dit beleggingsinstrument te kunnen aankopen.

Een **call optie** is het recht om iets tegen een vaste prijs te kopen. Als de koersen stijgen, dan stijgt de waarde van je optie. Als de koersen dalen, is je optie niets waard.



Een **put optie** is het recht om iets tegen een vaste prijs te verkopen. Hier werkt het vice versa: als de koersen stijgen is je optie niets waard. Als de koersen dalen, kun je een mooi rendement maken.

VERSCHILLENDE BELEGGINGSMOGELIJKHEDEN

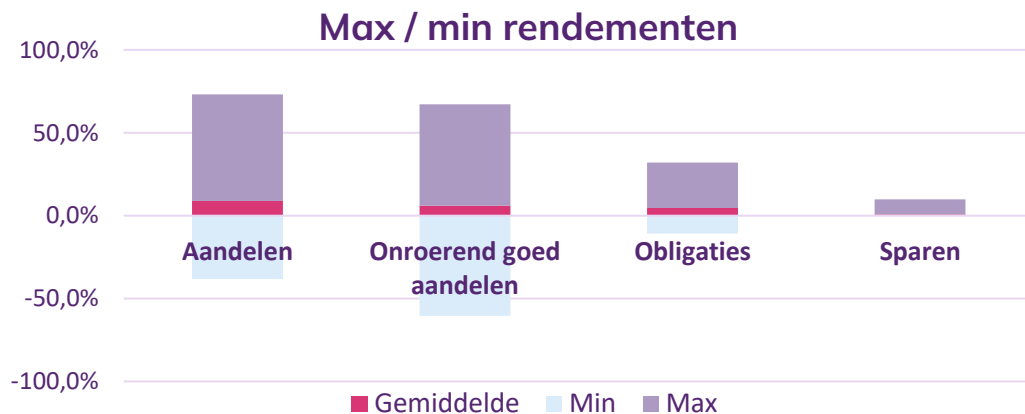
CRYPTO'S

Crypto's zijn digitale munten. Bijvoorbeeld Bitcoin. Bij crypto's gaat het meer om speculeren dan beleggen. Niemand weet wat de koers gaat doen. Hij kan hard stijgen, maar ook hard dalen. Er ligt namelijk geen waarde onder zoals bij een aandeel. Want daarmee koop je deel van een bedrijf. Het risico van crypto's is dus erg hoog.



VERSCHILLENDE BELEGGINGSMOGELIJKHEDEN

RISICO EN RENDEMENT



	Gemiddelde	Min	Max
Aandelen	8,9%	-38,2%	64,3%
Onroerend goed aandelen	6,0%	-60,4%	61,4%
Obligaties	4,7%	-10,7%	27,6%
Sparen	0,8%	0,0%	9,1%

Bron: Eikon

Over het algemeen geldt: hoe meer risico je bereid bent om te lopen, hoe hoger het verwachte rendement. Aandelen zijn het meest risicovol en kunnen op de langere termijn dan ook het meeste opleveren. Over de afgelopen 30 jaar was dat gemiddeld bijna 9%. Obligaties leveren een stuk minder op

dan aandelen, maar zijn ook minder risicovol. Spaargeld levert tegenwoordig bijna geen rendement op, maar het voordeel is wel dat het ook niet in waarde kan dalen. Let op: rendementen uit het verleden zeggen niets over de toekomst.

KOSTEN

**WAT BETAAL JE
ALS JE GAAT BELEGGEN?**

DE KOSTEN VAN BELEGGEN

Beleggen brengt verschillende kosten met zich mee. Check bij de beleggingsvorm van je keuze wat de kosten daarvan zijn. Soms worden verschillende soorten kosten gecombineerd in 1 prijs. Soms worden de kosten op je rendement ingehouden. En betaal je ze dus niet apart.

Kosten waar je mee te maken kunt krijgen:

- Transactiekosten
- Kosten voor het aanhouden van een beleggingsrekening
- Fondskosten



Transactiekosten

Als je een beleggingstransactie doet, dan moet je kosten betalen. Meestal een vast bedrag van een paar euro en een percentage over de totale waarde.

Kosten voor het aanhouden van een rekening

Vaak een vast bedrag en een percentage over je belegde vermogen.

Fondskosten

oor het beleggen in een fonds betaal je een vaste vergoeding voor de kosten van het beheer. Bijvoorbeeld kosten voor het toezicht van toezichthouders of kosten aan de Fondadministrateur. Je kunt ook kosten moeten betalen voor een duurzaamheidsonderzoek.

BROKERS

WAT IS EEN BROKER?



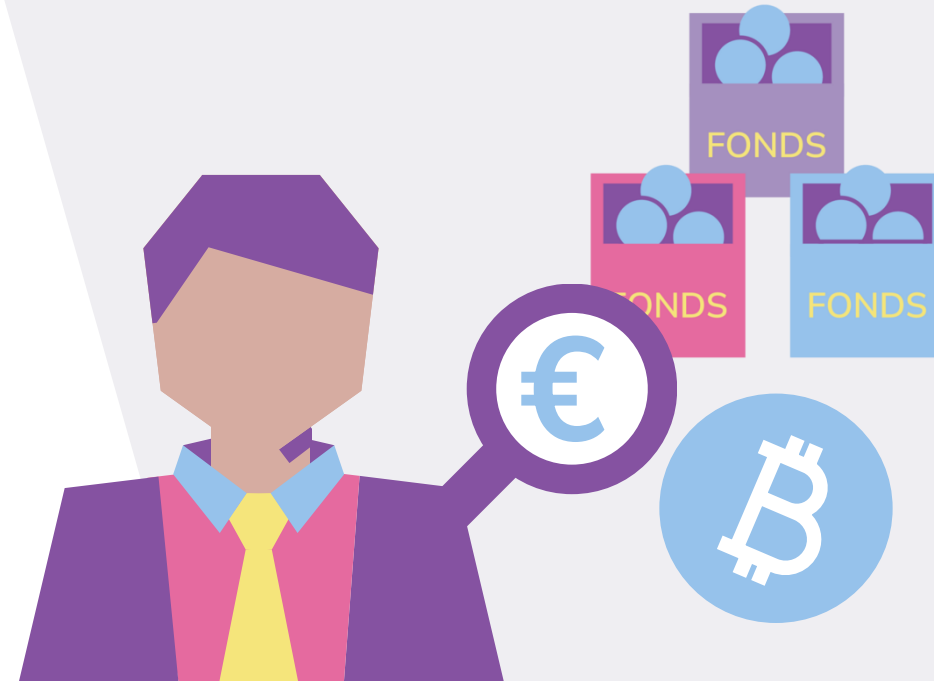
BELEGGEN VIA EEN BROKER

HOE WERKT DAT?

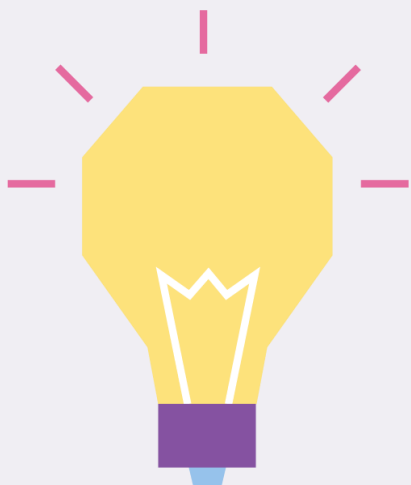
Een broker is een tussenpersoon. Bepaalde beleggingsinstrumenten, zoals losse aandelen, kun je niet zelf kopen. Dat moet via een tussenpersoon.

Enkele bekende brokers zijn De Giro en LYNX.

Een voordeel van een broker is dat ze toegang bieden tot beleggingsinstrumenten die anders niet aan te kopen zijn. Een nadeel is dat het geld kost. Gratis brokers bestaan niet, je betaalt dus kosten die ten koste gaan van je rendement.



SLIMME TIPS VAN DE EXPERTS



KIJK NAAR EEN OBJECTIEVE BRON

Baseer je keuzes op informatie van een objectieve bron, zoals de Consumentenbond of Morningstar.

LET OP DE KOSTEN

Gratis beleggen bestaat niet. Verdiep je in de kosten voor je een keuze maakt.

DENK NA OVER PERIODIEK BELEGGEN

Zeker voor startende beleggers kan periodiek beleggen een optie zijn. Je spreidt en beperkt daarmee je risico.

**BEDANKT
VOOR
JE AANDACHT
MEER WETEN?**

**KIJK OP SNSBANK.NL OF
KOM LANGS IN ÉÉN VAN
ONZE SNS WINKELS**

