



Risico's van beleggen met Peaks

November 2017

De risico's van beleggen met Peaks

Met Peaks beleg je in indexfondsen. We vinden het daarom belangrijk dat je weet wat indexfondsen zijn en wat de risico's van beleggen kunnen zijn.

Wat is een indexfonds

Een indexfonds ook wel een index-tracker of Exchange Traded Fund (ETF) genoemd, is een beursgenoteerd fonds dat een index volgt. Indexfondsen worden daarom ook wel index-trackers genoemd. Een index is een verzameling van aandelen of obligaties. Een bekend voorbeeld is de Nederlandse AEX-index waar aandelen van de 25 grootste Nederlandse bedrijven in zitten.

Door een indexfonds te kopen, koop je dus een belegging in een hele index. Zo koop je met één transactie een groot aantal aandelen of obligaties. Belangrijke kenmerken van indexfondsen zijn dat ze relatief eenvoudig zijn, lage kosten kennen, makkelijk te verhandelen zijn en goed gespreid zijn.

Risico's van beleggen

Beleggen is geen sparen of je geld onder je matras bewaren. Beleggen brengt risico's met zich mee en je kunt je inleg verliezen. Hoe jouw belegging uitpakt, dat ligt aan de ontwikkelingen op de financiële markten. Wij hebben daar geen invloed op. We kunnen slechts voorspellingen doen. Die voorspellingen baseren we op resultaten uit het verleden, maar we kunnen je niet garanderen dat het weer zo zal uitpakken. En omdat we niet willen dat je onnodig risico loopt, is het slim om alleen geld te beleggen dat je kunt missen.

Heb je je geld eerder nodig dan verwacht? Dan kun je je beleggingen op elk moment verkopen. Houd er dan wel rekening mee dat je te maken hebt met de koers die op dat moment geldt. Deze kan lager zijn dan toen je begon waardoor je je beleggingen met verlies moet verkopen.

De belangrijkste risico's van beleggen zijn:

Koers- en marktrisico

Het risico dat de koers van de indexfondsen in je portfolio daalt en je verlies maakt. Dit komt doordat de aandelen of obligaties uit de index (markt) die het indexfonds volgt in waarde dalen.

Kredietrisico

De koers van indexfondsen die in obligaties beleggen wordt mede bepaald door het kredietrisico van de obligaties. Dit is het risico dat de bedrijven of overheden die de obligaties hebben uitgegeven) hun schuld niet meer kunnen aflossen wat tot een verlies leidt van de houder van de obligaties. Doordat indexfondsen in obligaties van heel veel bedrijven en overheden beleggen, is dit risico kleiner dan wanneer je in een obligatie van één bedrijf of overheid belegt.

Renterisico

De koers van indexfondsen wordt mede bepaald door de stand van de rente. Bij aandelen heeft een stijging van de rente doorgaans een negatieve invloed op de koers omdat het duurder wordt voor bedrijven om geld te lenen en te investeren. Bij obligaties heeft een stijgende rente meestal ook een negatief effect omdat een stijgende rente bestaande obligaties minder aantrekkelijk maakt. Nieuwe obligaties bieden bij een stijgende rente een hogere rente. Een daling van de rente is meestal positief voor zowel de waarde van aandelen als obligaties.

Wisselkoersrisico

De koers van indexfondsen die buiten de Eurozone beleggen wordt mede beïnvloedt door veranderingen in wisselkoersen (zoals de euro-dollar wisselkoers). Wisselkoersen kunnen dalen en stijgen ten opzichte van de euro wat een negatief of positief effect kan hebben op de waarde van het indexfonds. Verder kan ook de koers van aandelen van bedrijven in de indexfondsen afhankelijk zijn van veranderingen in wisselkoersen. De omzet van de bedrijven kan in landen met een andere valuta dan de euro worden behaald.

Politiek en fiscaal risico

Wetten en regels kunnen veranderen (waaronder belastingwetgeving) wat een negatief effect kan hebben op de waarde van aandelen en obligaties en daarmee de indexfondsen waar je in belegt.

Liquiditeitsrisico

Het risico dat er weinig vraag is naar een indexfonds waardoor je een slechte prijs krijgt bij een verkooporder of dat je order niet in zijn geheel uitgevoerd kan worden. Dit kan gebeuren in uitzonderlijke situaties.