

PORTAL GEBRUIKEN

Keuzehulp stap 2:

Ik wil beleggen in een mandje...

2. Ik wil beleggen in een mandje

Aandelen	Staatsobligaties	
Bedrijfsobligaties	Vastgoed	Grondstoffen
Overig		

Hier kan gekozen worden voor etf's die onderliggend beleggen in bedrijven (via aandelen) of in obligaties (van bedrijven of landen), in grondstoffen (via futures of gestructureerd schuld-papier), in vastgoed (via aandelen, bedrijfsobligaties, gestructureerde woninghypotheken) of in overige producten zoals hefboomproducten of volatieleitsindices.

Bij de meeste etf's wordt in aandelen belegd, gevolgd door obligatie-etf's. De overige categorieën komen minder vaak voor en zijn vaak complexer om te doorgronden.

Keuzehulp stap 3:

Ik wil duurzaam beleggen

3. Ik wil duurzaam beleggen

Kies voor duurzame fondsen

Duurzaamheid speelt een steeds belangrijker rol in beleggen.

De etf-portal biedt de mogelijkheid om alleen de fondsen te selecteren die een duurzaam mandaat volgen. De fonds-aanbieder heeft dan expliciet vastgelegd dat duurzame aspecten als klimaat, sociale factoren en deugdelijk bestuur worden meegewogen in het samenstellen van de index die gevolgd wordt. Alleen een duurzaam mandaat vormt nog geen garantie dat beleggingen ook echt duurzaam zijn. Iedere aanbieder houdt er zijn eigen regels en normen op na als het om duurzaamheid gaat. In de portal worden deze verschillende interpretaties van duurzaam beleggen zo goed als mogelijk vergeleken.

Keuzehulp stap 4:

Beschermers

4. Beschermen tegen

Valutaschommelingen	Rente-schommelingen
Economische tegenwind	Marktpaniek

Via etf's zijn beleggers blootgesteld aan diverse beleggingsrisico's. Er zijn producten die deze risico's deels inperken. Via de portal zijn deze etf's snel te vinden:

• valutarisico

Een deel van de etf's dekt actief valutarisico af. Dit kan handig zijn bij etf's die in een vreemde valuta beleggen, aandelen bijvoorbeeld die niet in euro's genoteerd zijn of grondstoffen die vaak in dollars worden afgerekend.

• renterisico

De belegger die onderliggend in obligaties belegt, loopt een renterisico dat behoorlijk kan oplopen als de looptijd van de onderliggende leningen toeneemt. Bij etf's die in bedrijfsobligaties beleggen is het primaire doel vaak om de *spread* (als beloning voor het kredietrisico) te verdienen en niet zozeer om te profiteren van vergoedingen voor het renterisico. Juist voor deze categorie beleggers kan het lonen om te selecteren op etf's die het renterisico (vaak uitgedrukt als duratie) enigszins beperken.

• tegenwind

De belegger die onderliggend in aandelen belegt, loopt een groter risico op waardeverliezen door veranderingen in het economisch klimaat. Kiezen voor etf's met een defensiever profiel, betekent minder gevoelig zijn voor conjunctuurschommelingen.

• marktpaniek

Sommige etf's zijn uitgegeven om beleggers te beschermen tegen marktontwikkelingen. De jaarlijkse kosten van deze *low volatility* etf's zijn doorgaans iets hoger en garanties zijn er niet.

DE RESULTATEN

Van alle etf's in de VEB-portal kan gedetailleerde informatie opgevraagd worden. Gebruikers kunnen zo zien waarin de etf het geld van beleggers steekt en op welke manier de etf de benchmark volgt (fysiek of synthetisch?). Behalve duurzaamheid staan daarbij de kosten (is de etf relatief goedkoop of niet?), het gelopen risico en het historische rendement centraal.

Omdat gebruikers van de portal hun keuze voor bepaalde etf's hebben ingegeven, zijn de getoonde rendementen, risico's en kosten goed te vergelijken.

**FONDS-
AANBIEDERS
STELLEN DAT
SECURITIES
LENDING
GUNSTIG
IS VOOR DE
BELEGGER,
OMDAT EEN
DEEL VAN DE
VERGOEDING
WORDT
TERUGGESTORT
IN HET FONDS**

