

LEVERAGED EN SHORT ETF'S ZIJN GEEN TURBO'S

TEKST: PATRICK BEIJERSBERGEN

Direct beleggen in een index kan niet. Indirect kan het echter op steeds meer manieren, zoals nu ook met een permanente hefboom en short gaan in een hele index.

Er waren al langer beleggingsfondsen die een bepaalde index zo exact mogelijk kopiëren: zogenaamde indexfondsen, Exchange Traded Funds (ETF's) of trackers. Trackers zijn geschikt voor de belegger die tegen lage kosten wil beleggen zonder het risico ver achter te blijven bij het marktgemiddelde. Zeker voor wie gelooft dat een actief beleggingsbeleid op de lange duur toch weinig toegevoegde waarde heeft, zijn trackers een uitkomst.

Met één aankooptransactie koopt hij een hele markt.

De koers van een tracker is vaak een vaste fractie van de gevolgde index. Zo noteert de Diamonds tracker, die de Dow Jones Industrials Index volgt (NYSE: DIA), een koers rond de 85 dollar als de Dow Jones op 8.500 staat, een honderdste van de index. Het dividend op de onderliggende aandelen wordt gewoon uitgekeerd, wel wordt er een beheervergoeding gerekend.

De Diamonds tracker wordt behalve op de beurs van New York ook in Amsterdam verhandeld.

Leuk, zo'n rechttoe rechtaan tracker, maar de meeste beleggers willen meer. Zoals beleggen met een hefboom, of speculeren op een koersdaling. Die hefboom kan worden bereikt met behulp van opties of door geld te lenen en stukken bij te kopen. Voor dat laatste is de turbo, speeder of sprinter een kant-en-klare oplossing. Voor het specu-

EEN GREEP UIT HET ACTUELE AANBOD

FONDSCODE	BEURS	NAAM	ONDERLIGGENDE WAARDE	HEFBOOM DAGRENDEMENT	KENMERK
AEXT.AS	Euronext A'dam	Streettracks AEX index	AEX	+1x	gewone tracker
LVA.AS	Euronext A'dam	Lyxor Leveraged AEX	AEX	+2x	dubbel long
SHA.AS	Euronext A'dam	Lyxor Short AEX	AEX	-1x	short
CAC.PA	Euronext Parijs	Lyxor ETF CAC 40	CAC 40	+1x	gewone tracker
LVC.PA	Euronext Parijs	Lyxor Leveraged CAC 40	CAC 40	+2x	dubbel long
SHC.PA	Euronext Parijs	Lyxor Short CAC 40	CAC 40	-1x	short
DIA	NYSE	Diamond Trust Series	Dow Jones	+1x	gewone tracker
DDM	NYSE	Proshares Ultra Dow30	Dow Jones	+2x	dubbel long
DOG	NYSE	Proshares Short Dow30	Dow Jones	-1x	short
DXD	NYSE	Proshares Ultrashort Dow30	Dow Jones	-2x	dubbel short
QQQQ	Nasdaq	Powershares QQQ	Nasdaq100	+1x	gewone tracker
QLD	NYSE	Proshares Ultra QQQ	Nasdaq100	+2x	dubbel long
PSQ	NYSE	Proshares Short QQQ	Nasdaq100	-1x	short
QID	NYSE	Proshares Ultrashort QQQ	Nasdaq100	-2x	dubbel short
OIL	NYSE	iPath DJ-AIG Crude	ruwe olie	+1x	gewone tracker
DXO	NYSE	Powershares DB Crude Oil Double Long ETN	ruwe olie	+2x	dubbel long
SZO	NYSE	Powershares DB Crude Oil Short ETN	ruwe olie	-1x	short
DTO	NYSE	Powershares DB Crude Oil Double Short ETN	ruwe olie	-2x	dubbel short