

Coupons op basis aandelenmarkt

Beleggingsproducten zijn er in vele soorten en maten. Beleggers krijgen soms aanbiedingen die te mooi lijken om waar te zijn of vooral vragen oproepen. Dan biedt de VEB-checklist uitkomst.

Gestructureerde producten worden geregeld te duur, te ingewikkeld en slecht verhandelbaar genoemd. En dat zijn ze vaak ook. Maar ondanks de nadelen kunnen gestructureerde producten wel degelijk een rol vervullen in een beleggingsportefeuille, zeker als de belegger voor risicobeperking gaat. Maar weet wat je koopt. Deze maand beoordelen we drie producten aan de hand van de VEB-checklist waarmee beleggers inkomsten kunnen krijgen via een mogelijk hoge rentecoupon. Deze producten scoren bij hun introductie een onvoldoende, maar kunnen na een koersdaling misschien nog wel koopwaardig worden.

Product 1 ING Financials & Homebuilders Income Note

WAT IS HET?

De ING Financials & Homebuilders Income Note werd geïntroduceerd in juni 2008 en loopt dus al een paar jaar. Dat is interessant omdat er al een goed beeld te krijgen is van wat een dergelijk product eigenlijk doet. De looptijd is 7 jaar (tot 1 juni 2015) dus beleggers kunnen nu nog voor ruim drie jaar meedoen. Er is dagelijks handel mogelijk op Euronext Amsterdam (ISIN is XS0359897575), waar de koers momenteel rond de 70 procent van de nominale waarde ligt.

Dit gestructureerde product van ING is gekoppeld aan trackers op twee Amerikaanse aandelenindices: één met financiële instellingen (NYSE fondscode XLF) en één met huisbouwers (XHB). Zoals bekend twee sectoren die zwaar zijn getroffen door de kredietcrisis, iets wat in 2008 al bekend was en wat ING ook op haar foldermateriaal duidelijk aangaf.

Ieder jaar in juni kunnen beleggers een hoge coupon van



DEZE ING NOTE IS GEKOPPELD AAN TRACKERS OP TWEE AANDELENINDICES: ÉÉN MET FINANCIËLE INSTELLINGEN EN ÉÉN MET HUIZENBOUWERS.

10,25 procent ontvangen. De coupons voor de eerste twee jaar waren gegarandeerd en zijn inmiddels uitbetaald. Voor de jaren 2011 tot en met 2015 wordt de coupon alleen uitbetaald als op de zogenoemde observatiedatum beide trackers op of boven de 65 procent van de beginstand staan.