



CREËN VAN RIJKDOM DOOR HET KOPPELEN VAN INVESTERINGSMOGELIJKHEDEN AAN INVESTEERDERS

INVESTORS' CORNER

Publicatie 14. 2018

Beleggingsrendement

Deel 2

Dit is de voortzetting van een tweedelige serie over beleggingsrendement. Deel 1, waarin de bronnen van totaalrendement voor een investering zijn geschetst, is beschikbaar op www.blogs.vertexinv.com of www.dcsx.cw/education.

We hebben in het vorige artikel geleerd dat het totaalrendement op elke investering twee primaire bronnen heeft: vermogenstoename en inkomsten. Vermogenstoename is de waardegroei van uw belegging vanwege een stijging van de prijs van de aandelen waarin u had belegd. Kapitaalinkomsten vertegenwoordigen de cashflow uit uw belegging, zoals dividendinkomsten in het geval van aandelen, rentebaten in het geval van obligaties en huurinkomsten in het geval van onroerend goed. Hieronder zullen we de bronnen van rendement onderzoeken voor de belangrijkste categorieën van beleggingsopties:

Obligaties – worden uitgegeven door een onderneming of de overheid om kapitaal aan te trekken voor financiering en om hun activiteiten en projecten uit te breiden. De kredietnemer belooft rente te betalen tot de vervaldatum waarop hij de initiële investering teruggeeft aan de kredietgever.

Er zijn twee manieren waarop u geld kunt verdienen met een obligatie. De belangrijkste manier is via de rentebetaling die u als belegger wordt toegezegd. Dit is de inkomstencomponent van het totaalrendement van de obligatie. De rente kan maandelijks, driemaandelijks, halfjaarlijks of

jaarlijks worden betaald. Voor het grootste deel, indien de lener zijn obligatie niet in gebreke laat, bieden deze periodieke betalingen een gestage stroom van inkomsten aan de belegger. Wanneer u bijvoorbeeld een obligatie van ANG 50.000 koopt met driemaandelijke rentebetalingen van 5%, ontvangt u elke 90 dagen ANG 625, bijvoorbeeld op 31 maart, 30 juni, 30 september en 31 december.

De andere bron van rendement - vermogenstoename - komt van de winst die u kunt maken als u de obligatie tegen een lage prijs koopt en tegen een hogere prijs verkoopt. Voor obligaties vormt deze manier van geld verdienen geen aanzienlijk deel van het totaalrendement dat u mogelijk zou kunnen behalen. Dit komt omdat obligaties niet wezenlijk in prijs stijgen of dalen, zoals andere soorten beleggingen, zoals bijvoorbeeld aandelen. Dit is een goede zaak, omdat het zeer zeldzaam is dat u het geld dat u in de obligatie hebt geïnvesteerd verliest vanwege dalende obligatiekoersen. Dit is de reden waarom obligaties worden beschouwd als minder risicovol dan aandelen. Daarom is de belangrijkste reden dat een belegger gewoonlijk een obligatie koopt, het ontvangen van een gestage inkomstenstroom op vooraf bepaalde datums.

Aandelen – geven u gedeeltelijk eigendom in een onderneming. In tegenstelling tot obligaties, is de belangrijkste manier om geld uit aandelen te halen, door vermogenstoename. Het voornemen van de belegger is om de aandelen te kopen tegen een prijs waarvan zij denken dat deze uiteindelijk zal stijgen tot een veel hogere prijs in de toekomst. Als u bijvoorbeeld een Google-aandeel had gekocht op 9 januari 2015, zou de prijs \$ 541,80 zijn geweest. Op 10 augustus zou u uw geld verdubbeld hebben, omdat de Google-aandelenprijs was gestegen tot \$ 1.252,51. Er zijn echter momenten dat de aandelenkoers niet stijgt en het risico groot is dat de prijs in plaats daarvan zelfs daalt. Dit is de reden waarom aandelen worden beschouwd als risicovolle activa.

De andere manier om geld te verdienen met een aandeel is door middel van dividendbetaling - de inkomstcomponent van het totaalrendement van de aandelen - deze wordt aan eigenaars van aandelen betaald van de winst die een onderneming maakt. Dividenden worden meestal op jaarbasis betaald en zijn gebaseerd op het aantal aandelen dat u bezit. Gemiddeld genomen is het dividendrendement normaal gesproken niet de belangrijkste manier voor beleggers om geld te verdienen met aandeleninvesteringen.

Onroerend goed – bestaat uit reële fysieke activa en kan investeringen in commerciële eigendommen of woonlocaties omvatten. Onroerend goed is waarschijnlijk de meest voorkomende vorm van beleggen waarbij een belegger aanzienlijke winsten kan behalen uit beide bronnen van rendement - vermogenstoename en huurinkomsten. Een belegger van onroerend

goed verdient met vermogenstoename wanneer er sprake is van een stijging van de marktwaarde van het onroerend goed in eigendom. Kapitaalinkomsten worden verdiend uit ontvangen huur die normaal op maandbasis wordt betaald.

Beleggingsfondsen - zoals aandelen, beleggers verdienen geld door vermogenstoename wanneer ze beleggen in beleggingsfondsen zoals ETF, indexfondsen, etc. Een beleggingsfonds is een fonds dat geld van een diverse groep investeerders bijeenbrengt om een groot aantal verschillende soorten effecten te kopen, zoals aandelen, obligaties, onroerend goed en soms andere beleggingsfondsen. De rendementen die we eerder noemden - vermogenstoename en inkomsten - worden verdiend met deze effecten die in het beleggingsfonds worden aangehouden. De prijs van het fonds kan stijgen of dalen, afhankelijk van het feit of de effecten meer/minder verliezen genereren ten opzichte van winsten/inkomsten. Gewoonlijk is vermogenstoename het belangrijkste middel van rendement voor een beleggingsfonds, tenzij het beleggingsfonds een speciaal type inkomstenfonds is dat periodiek inkomsten uitkeert.

Volg Investor's Corner voor alles dat u over het Creëren van Rijkdom wilt weten!

Deze editorial wordt door de DCSX in samenwerking met Vertex Investments aan u aangeboden.

Auteur van deze publicatie: Stephanie Shaw CFA, MBA.

