



CREËN VAN RIJKDOM DOOR HET KOPPELEN VAN INVESTERINGSMOGELIJKHEDEN AAN INVESTEERDERS

INVESTORS' CORNER

Publicatie 15. 2017

Obligaties - hoe zit dat precies?

Deel 2

“Voor beleggen geldt dat iets wat comfortabel is, zelden winstgevend is.”

Robert Arnott

Dit is het vervolg van een tweedelige serie over obligaties. Deel 1, waarin de kenmerken van een obligatie aan bod kwamen, is terug te lezen op www.vertexinv.com of www.dcsx.cw.

Hebt u besloten dat u graag in obligaties wilt investeren? Dan zijn hier een paar tips om in uw achterhoofd te houden bij het beleggen:

1. Weet wat uw doelen zijn; waarom belegt u? Hebt u behoefte aan een regelmatige inkomstenstroom op periodieke basis – bijvoorbeeld ieder kwartaal – of wilt u uw geld zo snel mogelijk laten groeien zonder er aan te komen? Als het eerste het geval is, is de rente op een obligatie de perfecte mogelijkheid om voor een periodieke cashflow te zorgen. Die kan dan worden gebruikt als aanvulling om in uw periodieke kosten van levensonderhoud te voorzien.

2. Een laag risico is niet hetzelfde als geen risico. Hoewel obligaties worden gezien als risicoarm in vergelijking met aandelen, is er bij obligaties sprake van wanbetalingsrisico – het risico dat de geldlener u niet terugbetaalt. Om u hier zo goed mogelijk tegen te wapenen, is het belangrijk dat u de uitgever van de obligaties beoordeelt. Verzeker u ervan dat deze financieel gezond genoeg is om te voldoen aan zijn verplichtingen in het kader van de obligaties.
3. Niet alle obligaties zijn gelijk. Er zijn staatsobligaties en bedrijfsobligaties, er zijn ‘investment grade’ obligaties en hoogrenderende obligaties (‘junk bonds’). Lees het obligatieprospectus of de obligatieovereenkomst (‘indenture’) om meer informatie over de uitgever te verkrijgen voordat u tot aankoop overgaat. Ook worden uitgevers en hun obligaties beoordeeld door kredietbeoordelaars zoals Moody’s en Standard & Poor’s. Deze geven hen een gestandaardiseerde rating, wat het makkelijker maakt voor u om obligaties uit verschillende landen, van verschillende uitgevers en met verschillende kenmerken te vergelijken. Neem die beoordeling in overweging bij het nemen van uw beslissing.
4. Weet om welke tijdsperiode het gaat. Als uw beleggingsdoel op de korte termijn ligt, laten we zeggen minder dan 5 jaar, dan is het wellicht beter om obligaties te kopen dan om in aandelen te beleggen. De reden hiervoor is dat een korte periode weinig tijd voor herstel biedt bij een eventuele sterke waardedaling van uw investering, wat bij beleggen in aandelen vaker voorkomt.
5. Laat de inflatie uw renteopbrengsten niet teniet doen. Wees u bewust van de inflatie. In de meeste gevallen keert uw coupon op elke betaaldatum een vast bedrag uit. Als de inflatie toeneemt, neem de koopkracht van deze periodieke inkomsten dus af. Wees hierop attent.
6. Plan om uw renteopbrengsten te herbeleggen. Als u de periodieke rentebetaling niet nodig hebt om de kosten van uw levensonderhoud te dekken, dan is het beter om de rente opnieuw te beleggen. Open een rekening waarop de renteopbrengsten automatisch worden gestort en herbelegd – in nieuwe obligaties of andere

beleggingsinstrumenten – zodat u niet in de verleiding wordt gebracht om het geld uit te geven.

7. Diversificatie met een beperkt budget. Diversificatie is de sleutel tot succesvol beleggen. Als u begint met beleggen en niet veel verschillende obligaties kunt kopen, dan kan het een goed plan zijn om te investeren in een obligatiefonds. Dit zorgt voor meer diversificatie. Bovendien biedt dit u het voordeel van professioneel onderzoek en geldbeheer.

Lees ook weer het volgende artikel, waarin we certificaten van aandelen zullen bespreken.

Blijf deze serie volgen om alles te weten te komen over het creëren van rijkdom!

Deze editorial wordt u aangeboden door de DCSX in samenwerking met Vertex Investments. Auteur van dit artikel: Stephanie Shaw, CFA, MBA.



dcsx.cw



vertexinv.com