



De Tip van Tielkemeijer

Gepubliceerd op de financiële website van AD-nieuwsmedia
www.geldenrecht.nl

Capelle aan den IJssel, 10 juli 2009

Beleggen per satelliet

Veel mensen vinden een gokje leuk. Dat kan van alles zijn: van een staatslot tot en met pokeren. Vaak wordt de beurs ook genoemd als gokpaleis, maar dat is niet helemaal waar. Aandeelhouders zijn voor een deel eigenaar van het betreffende bedrijf en zullen uiteindelijk worden beloond voor hun deelname. Of niet natuurlijk, afhankelijk van de ontwikkelingen van het bedrijf en het sentiment op de aandelenmarkt.

Veel beleggers gedragen zich als gokkers, in beleggingstermen speculanten genoemd. Daar is niets mis mee, zolang dit een bewuste keuze is. Dat is echter niet altijd het geval. Wie het casino binnenstapt en zijn speelgeld in één keer op zwart zet is niet slim bezig en heeft daar waarschijnlijk weinig lol aan. Als hij al wint is het de kunst dit stelselmatig te herhalen.

Op de beurs zijn dit speculanten die teveel geld in een beperkt aantal Nederlandse aandelen beleggen. Tot voor kort waren dat meestal populaire fondsen zoals Ahold, ING en Fortis. Royal Dutch/Shell werd al te saai bevonden, dat is toch meer een aandeel voor 'oud geld'.

Core/satellite

De Nederlandse markt beslaat ongeveer 2% van de wereldmarkt in aandelen. Niet slecht, voor zo'n klein landje, maar wie alleen in Nederland belegt slaat 98% van de wereldmarkt over. Weliswaar zijn alle AEX-aandelen multinationals, maar als een grote fondsmanager in Amerika besluit om een gedeelte van zijn portefeuille uit Nederland te verplaatsen naar een ander land, dan hebben beleggers in Nederlandse aandelen het nakijken. Dat risico moet u niet willen lopen. Vaste lezers van mijn columns weten dat ik een groot voorstander van wereldwijd beleggen.

Toch kan het geen kwaad om een gedeelte van uw beleggingsportefeuille meer speculatief te beleggen, als de kern van uw portefeuille maar gedegen is. In vaktaal wordt dit core/satellite genoemd. De kern bestaat dan voor bijvoorbeeld 80% uit een goed gespreide, internationale portefeuille, verdeeld over aandelen, obligaties, vastgoed, enzovoorts. Oerdegelijk en doodsaai. Het satellietgedeelte bestaat uit de persoonlijke voorkeur van de belegger. Dat kan bestaan uit opties of speculatieve aandelen. Belangrijk is dat de belegger een bewuste keuze heeft gemaakt in de opbouw van zijn portefeuille. Die keuze ontbreekt vaak. Heeft u al een splitsing gemaakt tussen uw kernvermogen en speelgeld? Vaak kunt u zonder extra kosten twee effectenportefeuilles aanhouden bij uw bank. Zo houdt u overzicht en dat komt het resultaat meestal ten goede!

Wij helpen u graag aan uw eerste miljoen

Overigens: het beste overzicht krijgt u door er helemaal niet meer naar om te kijken. In dat geval laat u uw beleggingsportefeuille door Tielkemeijer & Partners verzorgen. Wist u dat wij ook minder grote portefeuilles onderhouden? Dat noemen we Collectief Vermogensbeheer. Het is algemeen bekend: het eerste miljoen is het moeilijkste... Wij helpen u graag op weg!

www.tielkemeijer.nl

Telefoon 010 - 20 40 560

Reageren op dit artikel? Mail@tielkemeijer.nl



De informatie in deze column is bedoeld voor educatieve doeleinden en geen professioneel beleggingsadvies of aanbeveling tot het doen van bepaalde beleggingen.