

ANALYSES

meer analyses ►

Zoeken

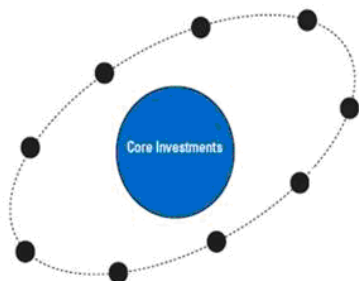
Hoe werkt core-satellite?

Dr. Hoe | 12 jul 2010, 12:40

*Beste Dr. Hoe,
Ik wil een beleggingsportefeuille voor de lange termijn inrichten, maar ik wil toch snel kunnen inspelen op kansen die zich voordoen. Hoe doe ik dat?*

De dokter antwoordt

U wilt vermogensgroei voor de lange termijn. Daarvoor heeft u een solide basis nodig die dit lange termijn doel realiseert. Maar u wilt ook direct kunnen inspelen op kansen die zich voordoen. Dan doet u er goed aan om gebruik te maken van de *Core-Satellite*-methode. Deze methode gaat uit van een solide basis met daaromheen kleine investeringen die u naar keuze kunt invullen.



De verdeling tussen de core (de kern van uw portefeuille) en de satelliet-beleggingen daaromheen is ongeveer 80% (core) versus 20% (satellite). Hoe geeft u verder invulling aan deze strategie? De core heeft als doel solide vermogensopbouw voor de lange termijn. Een brede spreiding tegen lage kosten is hierbij van belang, omdat het immers om 80% van uw investering gaat.

Indexbeleggen is hiervoor een uitstekende oplossing. Natuurlijk is het wel van belang een goede verdeling te maken tussen verschillende indexen. Daarnaast is het selecteren van de juiste ETF ingewikkelder dan het lijkt. Gelukkig zijn hier specialisten voor die u hierbij kunnen helpen. De core-portefeuille staat nu keurig.



Marc Vijver
Directeur The Index People

Uw satellite-investeringen mogen hele spannende, specifieke investeringen worden. Het is immers bedoeld om accenten te leggen en in te spelen op de actualiteit. U kunt bijvoorbeeld kijken naar thema's zoals groene of fiscaal gedreven investeringen, goud, valuta of grondstoffen. Maar u kunt bijvoorbeeld ook met opties en futures inspelen op korte termijn bewegingen.

Als oud-optiehandelaar kan ik u wel vertellen dat het voor het particulier lastig is om er structureel geld aan te verdienen. Indien u kiest voor specialistische fondsen kunt u de afweging maken tussen een actief fonds of een indextracker. Let wel: hoe specifiek de investering, hoe kleiner de index(tracker) is.

U investeert dan weliswaar in een indexfonds, maar u heeft dan geen voordeel van een brede spreiding of hoge efficiency in het product. Een (zeer) actief beheerd fonds met een ervaren specialistische fondsmanager kan daarom in dit geval uitkomst bieden. De kosten zijn voor de satelliet minder belangrijk dan de potentie tot

outperformance van een echt actieve manager.

Conclusie

- invulling core » index-based
- invulling satellite » zeer specifieke, actieve producten

Dr. Hoe is het pseudoniem van de experts uit het columnistengilde en de redactie van IEXProfs. Stuur hier uw vraag of reactie aan Dr. Hoe.

Stem of voeg toe aan

login/registreer om te reageren mail dit artikel print dit artikel

REACTIES VAN LEZERS

Geen reacties gevonden.



Stijgers Dalers

Alle | Beleggingsfondsen | SP | Trackers | Hedgefonds

niets gevonden



MEEST GELEZEN

Week Maand Jaar

Structured Products

- 06-07-10 Nieuwe garantietechnieken
- 06-07-10 Recensie: Barclays AEX Buffer Note 20...
- 13-07-10 Recensie: ABN Amro Wereld Garantie No...

Hedgefonds

- 09-07-10 Paulson in de problemen
- 08-07-10 Minnetjes voor Hollandse hedgefonds
- 02-07-10 Hollandse hedgefundglorie

Trackers & Certificaten

- 12-07-10 Nieuwe topman iShares Europa
- 01-07-10 Risico dempen met VIX-trackers
- 23-06-10 Is de Baltic Dry betrouwbaar?

Beleggingsfondsen

- 12-07-10 Uitstroom uit beleggingsfondsen
- 05-07-10 IEX Fonds 40: keurig halfjaar
- 05-07-10 Gespreid in de tijd

» Hoe werkt core-satellite?