

WAT IS EEN BELEGGINGSFONDS

Bij een beleggingsfonds wordt uw geld belegd samen met het geld van andere beleggers. U en de andere beleggers kopen (of hebben gekocht) een deel van het fonds. Dit noemen we ook wel een aandeel, participatie, of recht van deelneming. Dit betekent dat u samen met die andere beleggers eigenaar van het beleggingsfonds bent. Het doel van het fonds is om met die beleggingen winst te maken. De winst deelt u samen met de andere beleggers. Een kenmerk van een beleggingsfonds is dat de beleggingsportefeuille van het fonds gespreid is.

SOORTEN BELEGGINGSFONDSEN

Niet alle beleggingsfondsen zijn hetzelfde. Een beleggingsfonds kan op de beurs genoteerd zijn maar er zijn ook beleggingsfondsen waar dat niet het geval is. Het verschil is dat het aandeel in het beursgenoteerde beleggingsfonds vaak sneller en relatief eenvoudiger te verkopen is. Voor een aandeel in niet beursgenoteerd fonds is het kopen en verkopen minder gemakkelijk. U kunt dan vaak alleen bij het fonds zelf kopen en verkopen via uw bank of beleggingsonderneming. Een ander onderscheid tussen beleggingsfondsen is de toegang tot een beleggingsfonds:

Open-end beleggingsfonds

Dit beleggingsfonds is verplicht om beleggers toe te laten tot het fonds of te laten uitstappen. Dit kan door nieuwe aandelen of participaties in dat fonds uit te geven of bestaande in te trekken. Het aantal uitstaande aandelen kan daardoor variëren. Er is op die manier altijd ruimte voor nieuwe beleggers om in te stappen of voor bestaande beleggers om uit te stappen. U kunt uw beleggingen kopen en verkopen tegen de werkelijke waarde van het fonds. De werkelijke waarde wordt ook wel intrinsieke waarde genoemd.

Closed-end beleggingsfonds

Dit beleggingsfonds heeft een vast aantal aandelen of participaties gedurende de looptijd van het fonds. Er kunnen geen nieuwe aandelen of participaties in dat fonds uitgegeven worden of bestaande worden ingetrokken. Daardoor is het soms niet mogelijk of minder gemakkelijk om tussentijds in- of uit te stappen. Uw mogelijkheden om te reageren op de actuele koersen kunnen daardoor beperkt zijn. U kunt bijvoorbeeld het risico lopen dat u uw aandelen in het fonds niet kunt verkopen als u dat wel wilt. Tot slot is de koers van een closed-end fonds afhankelijk van vraag en aanbod en kan afwijken van de werkelijke waarde. Vaak zijn onroerendgoedfondsen closed-end beleggingsfondsen.

RISICO'S VAN BELEGGEN

De risico's van beleggen in een beleggingsfonds worden bepaald door de beleggingsproducten waarin het fonds belegt. Binnen een aandelenfonds wordt uw rendement bepaald door het succes van de bedrijven waarin wordt belegd. Gaat het goed met deze bedrijven dan wordt uw belegging meer waard. Gaat het echter slecht dan verliest uw belegging waarde. Dat is een flink risico omdat u hier nauwelijks tot geen invloed op hebt. De risico's van beleggen in een beleggingsfonds zijn over het algemeen kleiner omdat de fondsbeheerder de beleggingen binnen het fonds over beleggingsproducten met verschillende risicoprofielen spreidt. Zie ook: <https://www.afm.nl/nl-nl/consumenten/themas/producten/beleggen/veelvoorkomende-risico>

BELEGGINGSFONDS EN UW BELEGGINGSPROFIEL

Of een beleggingsfonds bij u past, hangt af van diverse factoren. Wij adviseren u graag. Daarvoor inventariseren wij bijvoorbeeld uw beleggingsdoel en uw risico- of beleggersprofiel. Ons advies leggen we vast in zogenaamde geschiktheidsverklaring. Als we afspreken dat wij u niet adviseren maar wel orders voor u doorgeven aan de beleggingsinstelling dan beoordelen we of deze (beleggings)dienst en het beleggingsproduct bij u past.

Informatie over de kenmerken van een beleggingsfonds is beschikbaar. Voor ieder beleggingsfonds is een document met essentiële beleggingsinformatie en een prospectus gemaakt. Het is belangrijk deze informatie te lezen voordat u besluit te gaan beleggen in het betreffend fonds. Wij verwijzen ernaar in ons advies. Deze informatie is meestal ook online te vinden.

INDELING BELEGGINGSFONDSEN

Er worden verschillende soorten beleggingsfondsen onderscheiden:

- **Aandelenfondsen** : beleggen in aandelen
- **Obligatiefondsen** : beleggen in obligaties
- **Onroerendgoedfondsen** : beleggen in beleggingsproducten met een looptijd korter dan een jaar zoals deposito's en bepaalde obligaties
- **Liquidatiefondsen** : beleggen in onroerend goed
- **Gemengde fondsen** : beleggen in verschillende vermogenscategorieën, zoals aandelen, obligaties en alternatieve beleggingen
- **Thema fondsen** : beleggen met een bepaald thema, zoals groenfondsen