

Trackers

Met een tracker kunt u eenvoudig, goedkoop en snel in een brede gamma van aandelen beleggen via één beleggingsinstrument.

Hieronder bespreken we welke soorten trackers er bestaan en wat zijn de zaken waarop u moet letten.

1. Definitie

Een tracker is een passief beheerd beleggingsfonds dat zo nauwkeurig mogelijk een index volgt. Trackers zijn beursgenoteerd en daardoor de hele dag verhandelbaar. Met een tracker spreidt men het risico over verschillende aandelen. Trackers kunnen net als aandelen ook een dividend uitkeren.

2. Soorten trackers

Er bestaan fysieke en niet fysieke of synthetische trackers. Bij een fysieke tracker is het onderliggend ook werkelijk de aandelenindex of korf van aandelen waarin u wenst te beleggen. Bij een niet fysieke of synthetische tracker is dit niet het geval en wordt er met afgeleide producten of swaps gewerkt om de prestatie van de index na te bootsen. Dit laatste werkt risico verhogend waardoor wij steeds opteren voor fysieke trackers

Verder bestaat er ook nog een verschil tussen kapitaliserende trackers of een trackers in distributievorm. Bij een kapitaliserende tracker kiest u voor een automatische herbelegging van de inkomsten. Zo vermijdt u soms de dubbele bronheffing op de dividenden van een tracker.

3. Enkele concrete voorbeelden

Op de Belgische en Nederlandse indexen bestaan geen kapitaliserende trackers die in België te koop zijn. Op de Duitse DAX index bestaat er wel een kapitaliserende tracker: de Lyxor DAX genoteerd op Parijs of Xtrackers DAX, genoteerd op de beurs van Frankfurt. Op de Franse beursindex zijn er ook twee kapitaliserende trackers: Amundi CAC 40 en Lyxor CAC40. Fysieke trackers

Indien u op de 50 belangrijkste aandelen van Europa in zijn geheel wil beleggen zijn er twee mogelijke kapitaliserende trackers: iShares Core Euro Stoxx 50 (uitgegeven voor Blackrock) en Amundi Euro Stoxx 50. Het is ook mogelijk om een tracker te kopen op de Euro Stoxx-index nl. de ishares Euro Stoxx (is verspreid over meer dan 50 aandelen) maar deze tracker keert dividenden uit, die bovendien twee keer belast worden. Dan zijn er nog de

Dan zijn er nog de indexen MSCI Europe en de Stoxx Europe (is inclusief de UK). De MSCI Europe Index wordt geschaduwd door de iShares Core MSCI Europe, Xtrackers MSCI Europe, SPDR MSCI Europe en Amundi MSCI Europe. Deze trackers zijn allen kapitalisatie-trackers. De tracker van Amundi is wel synthetisch (met derivaten). Daar zijn we minder voorstander van, al is het risico over diverse tegenpartijen gespreid.

Wie de Amerikaanse Dow Jones wil volgen, kan opteren voor de tracker iShares Dow Jones. Die noteert zowel op Londen (in USD) als in Frankfurt (in EUR). Voor de bredere S&P 500-index is er de iShares Core S&P 500 die zowel op Frankfurt, Amsterdam (beiden in EUR) en op Londen (in USD) noteert.

Voor de technologiegedreven Nasdaq-index bestaat de keuze tussen iShares Nasdaq 100, noteert op Amsterdam, de Amundi Nasdaq 100 en LyxorNasdaq 100, beide genoteerd op Euronext Parijs. Deze twee laatste trackers zijn wel synthetisch (via derivaten).

In u op Japan wil beleggen bestaat er de mogelijkheid om de iShares core MSCI Japan te kopen. Deze tracker noteert zowel op Londen als in Amsterdam. De trackers Xtrackers MSCI Japan en iShares Lyxor Core MSCI Japan zijn ook mogelijk.

Het aanbod aan trackers op de wereldindexen is groot. De iShares Core MSCI World en de SPDR MSCI World zijn alvast twee mogelijkheden.

Indien u graag op de groeiemarkten belegt, is de tracker iShares Core MSCI Emerging Markets, genoteerd op Amsterdam mogelijks interessant. De trackers Amundi MSCI EM en Lyxor MSCI EM zijn synthetisch en dus minder interessant.

Nathalie De Rijcke
13 maart 2020

Deze informatie is niet exhaustief. De in dit document verstrekte informatie is geen aanbod, beleggingsadvies of financiële dienst. De informatie is ook niet bedoeld om enig persoon/gebruiker aan te zetten tot het kopen of verkopen van enig product of afnemen van enige dienst van Karakter Invest, noch bedoeld als basis voor een beleggingsbeslissing. Een beslissing om te gaan beleggen in opgegeven instrumenten door Karakter Invest kan en mag uitsluitend worden gebaseerd op de informatie uit een definitief prospectus en een financiële bijsluiter (indien en voorzover vereist) alsmede andere informatie zoals (half)jaarresultaten van het betreffende instrument/product en na raadpleging van een professioneel beleggingsadviseur, waarmee een beleggingsovereenkomst bestaat. De fiscale behandeling is afhankelijk van elke investeerder afzonderlijk en kan in de toekomst veranderen. Het is daarom aanbevolen uw eigen fiscale adviseur te raadplegen. Resultaten die in het verleden werden behaald bieden geen enkele zekerheid met betrekking tot het huidige of toekomstige rendement. De informatie die is opgenomen in deze e-mail en in de eventuele bijlagen bij deze e-mail is strikt vertrouwelijk en mag noch geheel noch gedeeltelijk worden gereproduceerd en evenmin aan derden worden gecommuniceerd. Door deze e-mail te openen aanvaardt u het confidentieel karakter van deze informatie. Indien u het confidentieel karakter niet respecteert zal u gehouden zijn de mogelijke schade die Karakter Invest hierdoor lijdt te vergoeden. De informatie in de bijlagen is afkomstig uit betrouwbare bron en wordt u enkel voor informatieve doeleinden bezorgd. Karakter Invest aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor de inhoud van de selectie of de hierin opgenomen informatie en aanbevelingen. Deze informatie kan te allen tijde zonder nadere aankondiging worden gewijzigd.