

De financiële geheimen van geavanceerde beleggers – gestructureerde producten.

Door Jason Barsema, voorzitter en medeoprichter van Halo Investing.

Ik vraag mensen altijd om "structured notes" eens te googelen. De eerste pagina van de zoekresultaten staat vol met waarschuwingen van de FINRA, verhalen over complexiteit, hoge kosten en een gebrek aan liquiditeit en transparantie. Structured notes hebben een beladen verleden, maar dit onderbenutte financiële product zou een einde kunnen maken aan de Amerikaanse spaarcrisis als het correct wordt gebruikt.

Waarom ik denk dat er een mooie toekomst is weggelegd voor structured notes?

Bijna elke
zijn in



uitgaven

Amerikanen kunnen zien dat de economie achteruitgaat. We hebben een beursmarkt beland, de portefeuille van veel beleggers is gekelderd, en de BBP-cijfers van de VS zijn jaar op jaar gedaald - de definitie van een recessie.

Hoewel sommigen zich niet laten afschrikken door de schommelingen van de markt, zijn mensen die binnenkort met pensioen gaan minder gerust gezien hun verslechterde financiële situatie. Uit een onderzoek onder Amerikaanse beleggers bleek dat "minder dan de helft van de respondenten \$100.000 aan spaargeld heeft: Verruim van genoeg om een mediaan huishouden met 40.000 dollar aan per jaar te onderhouden bij pensionering."

Door al dit slechte nieuws en de recordinflatie is meer dan een derde van de Amerikanen helemaal niet blij met hun financiële situatie. Zonder pandemische steunmaatregelen om op terug te vallen en kosten die ongekende hoogten bereiken, is het essentieel dat particulieren beginnen met het uitstippelen van hun financiële strategie en zich schrap zetten voor meer marktvolatiliteit.

Experts zeggen dat om welvaart op te bouwen en het geld te hebben om de dingen te doen die ze willen doen, Amerikanen drie fundamentele doelstellingen hebben voor hun spaargeld:

- Inkomsten genereren.
- Een redelijk rendement behalen.
- Rijkdom behouden.

Dat gezegd zijnde, zijn er maar weinig producten op de markt die erin slagen alle drie de dingen te verwezenlijken. Turbulente tijden vragen meer (niet minder) van spaarinstrumenten.

Hoe beleggen mensen meestal?

Volgens het conventionele advies bouwt u best een spaarpotje op door te beleggen. Gewoonlijk volgen ze de suggesties van hun financieel adviseur (als ze al een financieel adviseur hebben) of

stoppen ze hun geld in de gebruikelijke aandelen, obligaties en ETF's. Ze hebben mogelijk beleggingen in onroerend goed, REIT's of goud, maar meestal houdt het daar op.

De meer avontuurlijke mensen gaan misschien zelf beleggen en beslissingen nemen over individuele aandelen op basis van wat ze lezen op Reddit of tips op Twitter. Het gebrek aan begeleiding door een financieel adviseur is op hun eigen risico. Helaas worden ze, eens hun vingers eraan verbrand te hebben, misschien te bang om een tijdje, of erger nog, ooit nog te beleggen. Zoals eerder gezegd, kunnen Amerikanen zich dit niet veroorloven, letterlijk.

Structured notes kunnen het vertrouwen in beleggen herstellen door beleggingen te beschermen in tijden van marktonzekerheid.

Structured notes kunnen krachtige financiële instrumenten zijn die portefeuilles beschermen, een gevoel van veiligheid geven en zelfs inkomsten genereren. Hoe werken ze? Banken geven structured notes uit om kapitaal op te halen. Banken creëren structured notes door een obligatie te combineren met een optie in een gemakkelijk te begrijpen verpakking in plaats van rechtstreeks in opties te handelen. Ze zijn zeer geschikt voor risicobeheer omdat ze beleggers de bescherming bieden die ze nodig hebben in het geval van volatiele markten zoals nu.

In tegenstelling tot traditionele portefeuilles die klanten blootstellen aan marktrisico's, kunnen structured notes die risicoblootstelling beheersen. Ze kunnen worden ontworpen en aangepast om persoonlijke beleggingsdoelstellingen en een zekere risicotolerantie te bereiken, iets wat aandelen en ETF's niet kunnen. Anders gezegd, beschouw structured notes als een verzekering van uw belegging, net zoals u uw auto of huis zou verzekeren tegen een onvoorzien ongeval.

Structured notes kunnen bescherming bieden bij marktvolatiliteit aangezien ze de eigenschappen bezitten die wenselijk zijn als u wilt sparen:

- Ze kunnen inkomsten genereren.
- Ze kunnen aan een redelijk rendement groeien.
- Ze kunnen ook rijkdom behouden. Ze stellen u gerust dat de waarde minder snel zal dalen door een ongelegen marktdaling waardoor belangrijke uitgaven, pensionering of het realiseren van een andere levensdroom zouden worden uitgesteld.

Waarom zijn structured notes niet bekender bij de algemene belegger? Lange tijd waren ze doorgaans alleen beschikbaar voor de allerrijksten vanwege de hoge initiële buy-in-vereisten en minimale instapbedragen, soms miljoenen, wat resulteerde in een afgeschermd toegang. De laatste jaren is dit veranderd dankzij de technologie, die de markt voor structured notes heeft gedemocratiséerd en ze toegankelijker, begrijpelijker, kosteneffectiever en transparanter heeft gemaakt voor financiële adviseurs en hun cliënten.

De grote voordelen van structured notes zijn dat ze iemand in staat stellen te beleggen en belegd te blijven. Ze kunnen meer winst bieden dan obligaties, met minder risico dan aandelen. Met een typische portefeuille van aandelen en obligaties bestaat er een risicokloof tussen deze twee opties. Structured notes zitten tussen beide in en kunnen de onvoorspelbaarheid ertussen overbruggen.

Gezien de bescherming die structured notes kunnen bieden, hoeven beleggers niet te wachten tot de markt de bodem bereikt - een hachelijke taak, zelfs voor de meest geavanceerde beleggers. De beleggingsbescherming die structured notes bieden, geeft de belegger ook het vertrouwen om te blijven beleggen, en vermindert de inherente paniecreactie om op het slechtste moment te verkopen.

Trustees van de sociale zekerheid en Medicare hebben onlangs een rapport uitgebracht waarin de Amerikanen worden gewaarschuwd dat zij tegen 2035 geen socialezekerheidsuitkeringen meer zullen ontvangen en dat de pensioenfondsen tegen 2034 op zullen zijn. De Amerikaanse spaarcrisis aanpakken en mensen helpen hun financiële doelen te bereiken is van cruciaal belang voor de gezondheid van de VS. Ik denk dat de spaarcrisis ook een van Amerika's grootste bedreigingen voor de nationale veiligheid is. Sparen, en verstandig investeren met toegang tot alle financiële instrumenten die nodig zijn om rijkdom op te bouwen, is onze grootste uitdaging die we gezamenlijk moeten aangaan.

Met de juiste voorlichting en een bredere toegang tot een verscheidenheid aan activa, waaronder structured notes, zouden we een stap in de goede richting kunnen zetten om het spaargeld van Amerika veilig te stellen.

Dit artikel werd voor het eerst gepubliceerd als een bericht van de Forbes Finance Council en is overgenomen met toestemming van de auteur. U kunt het originele bericht [hier](https://www.forbes.com/sites/forbesfinancecouncil/2022/09/06/financial-secrets-the-wealthy-use-to-stay-wealthy-structured-notes/) lezen:

<https://www.forbes.com/sites/forbesfinancecouncil/2022/09/06/financial-secrets-the-wealthy-use-to-stay-wealthy-structured-notes/>

Forbes Finance Council is een 'invitation-only' organisatie voor leidinggevenden in succesvolle accountants-, financiële-plannings- en vermogensbeheerbedrijven.

De hier verstrekte informatie is geen beleggings-, belasting- of financieel advies. Zoals altijd raadpleegt u best een deskundige voor advies over uw specifieke situatie.