

Belfius Plan (Low, Medium, High): één belegging, veel troeven

Investeer zoals een echte professional in obligaties én aandelen. Met een valscherf erbovenop! Alle expertise gebundeld in één belegging ... dankzij de gemeenschappelijke beleggingsfondsen naar Belgisch recht Belfius Plan Low, Belfius Plan Medium en Belfius Plan High.

In een notendop

- U kiest voor een van de drie fondsen die het best bij u past.
- Belfius Plan (Low, Medium, High) biedt u een uitstekende spreiding.
- Een team van specialisten zorgt voor een dynamisch beheer van de portefeuille.
- Een valscherf bij koersdalingen! Er wordt geprobeerd om een daling van de koers te beperken of met andere woorden, negatieve koersschommelingen af te vlakken.
- Fiscaal interessante belegging: met de huidige fiscale wetgeving is er geen roerende voorheffing en geen beurstaks bij verkoop.
- U kunt uit een van deze drie voorgestelde fondsen stappen en vlot in een van de andere twee fondsen intekenen, en dit zonder kosten en vrij van roerende voorheffing en taks.
- Geen grote kapitalen nodig: voor 25 euro kunt u bijvoorbeeld al intekenen! Zelfs voor beperkte bedragen geniet u dus van gespecialiseerd beheer.
- U kunt gespreid in de tijd instappen.
- Rechtstreeks intekenen via Belfius Direct Net is ook mogelijk.

U kiest een van de drie fondsen in functie van uw beleggingshorizon, uw risicoappetijt en uw rendementsverwachtingen.

We overlopen een voor een de belangrijkste troeven van Belfius Plan¹

1. Voor elk wat wils: drie keuzes

Belfius Bank, als promotor, biedt u drie keuzes om te beleggen in een gemengde portefeuille via Belfius Plan.

- **Via Belfius Plan Low** kiest u vooral voor de stabiliteit van obligaties. Het gewicht van aandelen in de portefeuille is beperkt.
- **Met Belfius Plan High** mikt u op een mooi rendement op lange termijn door vooral in aandelen te beleggen. Het gewicht van obligaties is hier beperkt.
- **Met Belfius Plan Medium** kiest u voor het beste van de twee werelden: de stabiliteit van obligaties en het potentieel hoge rendement van aandelen. Aandelen en obligaties hebben ongeveer hetzelfde gewicht in de portefeuille.

Met Belfius Plan belegt u dus in een breed gespreide portefeuille van aandelen en obligaties. Welk van de drie fondsen het best bij u past, hangt af van uw beleggingshorizon, uw risicoappetijt en uw rendementsverwachtingen.



Dit product maakt deel uit van het dynamische deel van de portefeuille van de belegger. Meer informatie over de Belfius-beleggingsbenadering vindt u op www.belfius.be/beleggingsaanpak.

We nodigen de belegger uit om zijn Belfius Bank-beleggingsspecialist te raadplegen, die samen met hem zijn kennis en ervaring in financiële zaken zal overlopen, evenals zijn beleggingsdoelstellingen, zijn beleggingshorizon en zijn financiële situatie.

¹ Meer info over de drie fondsen Low, Medium en High vindt u op pagina 5.

Door in fondsen te beleggen wordt een optimale spreiding verzekerd.

2. Een zeer ruime spreiding

Belfius Plan, gepromoot door Belfius Bank, is een dakfonds wat betekent dat het fonds belegt in andere fondsen. Deze onderliggende fondsen worden beheerd door Candriam³. Dit kunnen fondsen zijn die beleggen in aandelen of obligaties. Alternatief beheerde fondsen en cash hebben ook hun plaats in de portefeuille. Zo wordt een optimale spreiding steeds verzekerd.

Door te beleggen in fondsen wordt er maximaal geprofiteerd van de expertise waarover de beheerders beschikken. Voorbeelden daarvan zijn gespecialiseerde kennis van hoogrentende bedrijfsobligaties of obligaties uit de groeilanden.

Voor aandelen wordt de specifieke kennis ingeschakeld over kwantitatief beheer, groeilanden of rond thema's zoals innovatie.

Er kan bovendien kort op de bal worden gespeeld en er kunnen snel tactische wijzigingen worden doorgevoerd. Zo kan het gewicht van aandelen t.o.v. obligaties snel worden verhoogd of verlaagd. Of kan het gewicht van een bepaalde regio worden aangepast.

Om een idee te geven van de spreiding van Belfius Plan, kunt u hieronder de regionale verdeling van het aandelengedeelte op 31-05-2014 van Belfius Plan Medium ontdekken.

Regionale verdeling van het aandelengedeelte van Belfius Plan Medium op 31-05-2014

Regio	Gewicht
Europa	64 %
USA	20 %
Groeilanden	11 %
Japan	3 %
Pacific	2 %

Voor het obligatiegedeelte van Belfius Plan Medium ziet de verdeling tussen de verschillende soorten obligaties er op 31-05-2014 als volgt uit:

Obligatiegedeelte van Belfius Plan Medium op 31-05-2014

Soort obligatie	Gewicht
Staatsobligaties	49 %
Bedrijfsobligaties (Investment Grade)	17 %
Obligaties van opkomende landen	13 %
Bedrijfsobligaties (Non Investment Grade)	11 %
Converteerbare obligaties	8 %
Inflatiegelinkte obligaties	2 %

3. Actief beheer van Belfius Plan

Gewicht van aandelen en obligaties wordt bijgestuurd

De beheerders van Belfius Plan (Low, Medium, High) kunnen sinds 2010 het gewicht van aandelen sterk wijzigen t.o.v. het neutrale gewicht ervan. Zo kunnen ze soepel inspelen op de vooruitzichten van de aandelenmarkt. Als deze somber zijn, wordt het gewicht van aandelen verlaagd (onderwogen). Zijn de vooruitzichten rooskleurig dan wordt het gewicht van aandelen opgetrokken (overwogen).

Bij een positieve visie over de aandelenmarkten kan voor de drie fondsen het gewicht van aandelen maximaal met 20 % worden verhoogd t.o.v. het neutrale gewicht.

Het gewicht van aandelen kan meer verlaagd dan verhoogd worden. Bij zeer slechte vooruitzichten op de beurs kan voor de drie fondsen het aandelenpercentage zelfs volledig worden afgebouwd.

Overzicht

Fonds	Minimaal gewicht aandelen	Neutraal gewicht aandelen	Maximaal gewicht aandelen
Belfius Plan Low	0 %	30 %	50 %
Belfius Plan Medium	0 %	50 %	70 %
Belfius Plan High	0 %	70 %	90 %

Actief beheer binnen de portefeuille obligaties en de portefeuille aandelen

Binnen het obligatiegedeelte wordt ook het gewicht van de soorten obligaties voortdurend aangepast. Dit gebeurt in functie van de rendementsverwachtingen van de verschillende soorten obligaties.

De gemiddelde looptijd van de obligatieportefeuille wordt ook actief beheerd afhankelijk van de renteverwachtingen. Dat is een belangrijk element in het beheer nu de komende jaren een stijging van de rente wordt verwacht.

Ook binnen het aandelenluik wordt het gewicht van de verschillende regio's aangepast in functie van de omstandigheden op de markt.

³ Candriam, het vroegere Dexia Asset Management, is de partner van Belfius voor het beheer van fondsen en portefeuilles van hun klanten. Candriam is een dochteronderneming van New York Life Investments, een van de grootste vermogensbeheerders ter wereld.

4. Valscherm bij koersdaling

De beheerders van Belfius Plan (Low, Medium, High) streven naar een zo groot mogelijk rendement maar bouwen sinds 2010 wel de nodige voorzichtigheid in. Zo wil men koersdalingen beperken; met andere woorden negatieve koersschommelingen worden afgevlakt.

Bij mindere beursvooruitzichten wordt het aandelen-gewicht afgebouwd. Maar ook obligaties kunnen worden verminderd door meer in cash te beleggen. Dit is het geval als rentestijgingen de obligatiekoersen onder druk dreigen te zetten.

Hiervoor baseert men zich op de dagelijkse berekening van het historisch rendement en de onzekerheid of volatiliteit op de markt. Bij een grote onzekerheid en/of dalende rendementen zal men eerder naar weinig risicovolle beleggingen switchen.

Concreet voorbeeld

Tijdens de zomermaanden van 2011 bereikte de Europese schuldencrisis zijn hoogtepunt. De beurzen gingen toen fors achteruit. De beheerders van Belfius Plan bouwden toen op korte tijd het gewicht van aandelen in de portefeuille af en konden een grote koersdaling vermijden. De koers van Belfius Plan Low, Medium en High daalde in die periode (van 8 juli tot 22 september 2011) met respectievelijk ongeveer 3 %, 6 % en 8 % terwijl de Europese beurzen in die periode met meer dan 20 % daalden.

Onderstaande grafiek toont dit duidelijk aan. Op deze grafiek wordt de relatieve koersevolutie (vertrekkende van basis 100) van de beursindex MSCI Europe en Belfius Plan Low, Medium en High voor het jaar 2011 weergegeven.

De rendementen op jaarbasis voor de afgelopen 10 jaar van Belfius Plan (Low, Medium, High) vindt u achteraan.

Het beleggingsbeleid van Belfius Plan is dus voorzichtiger in vergelijking met een gewoon gemengd fonds zonder dit specifiek beheer. Hierdoor zal bij een sterke stijging van de markten Belfius Plan lichtjes achterblijven ten opzichte van een gewoon gemengd fonds. Er wordt immers met wat vertraging belegd in aandelen. Maar bij een sterke daling van de markten zal Belfius Plan het normaal beter doen dan een gewoon gemengd fonds.

Belfius Plan is daarom aangewezen voor de meer voorzichtige belegger binnen het dynamisch portret die bereid is een stukje rendement op te offeren in ruil voor meer bescherming.

Belfius Plan is ook ideaal voor iedereen met een dynamisch portret die pas begint te beleggen.

Uw beleggingen zijn in goede handen met Belfius Plan. U hoeft dus niet wakker te liggen welke aandelen of obligaties u best zou verkopen of aankopen. U moet ook niet vrezen dat u bij fors dalende markten een groot deel van uw vermogen dreigt te verliezen. Een hele geruststelling.

5. Fiscaal interessante belegging

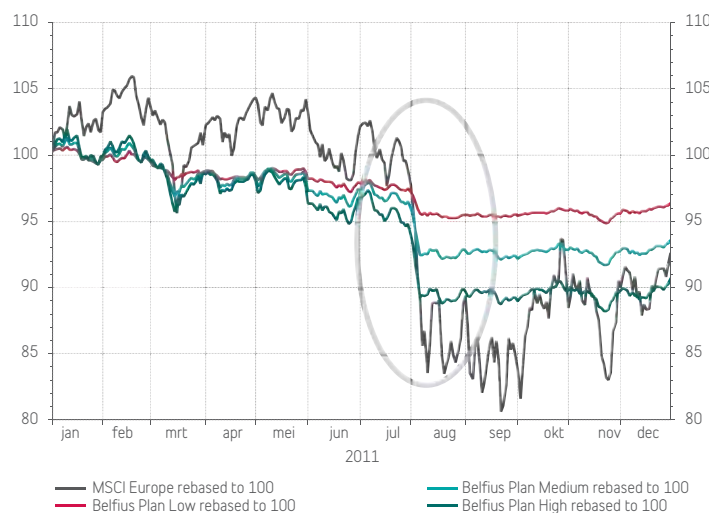
Belfius Plan is met de huidige fiscale wetgeving fiscaal zeer interessant. Het is immers een gemeenschappelijk beleggingsfonds zonder Europees paspoort.

Dit betekent dat u met de huidige fiscale wetgeving bij verkoop van uw deelbewijzen geen roerende voorheffing moet betalen op de eventuele meerwaarde. Dat maakt een groot verschil op het uiteindelijke nettorendement.

Bovendien moet er bij een verkoop van deelbewijzen van Belfius Plan ook geen beurstaks betaald worden.

Belfius Plan is enkel beschikbaar in de kapitalisatieversie. Wenst u toch jaarlijks een uitkering? Dat is geen probleem. U verkoopt dan een aantal deelbewijzen van Belfius Plan.

Koersevolutie MSCI Europe en Belfius Plan Low, Medium en High in 2011



6. Verkopen en instappen in een ander fonds van Belfius Plan kan zonder instapkosten

U kunt volledig of gedeeltelijk uit een van deze drie door Belfius Bank voorgestelde fondsen stappen en vlot in een ander van de twee fondsen stappen. Zo kunt u uw beleggingsstrategie bijsturen in functie van een gewijzigde beleggingshorizon of risicoappetijt. Als de pensioenleeftijd nadert, kunt u bijvoorbeeld switchen van het fonds Belfius Plan Medium naar het fonds Belfius Plan Low, dat meer in obligaties belegt en dus minder schommelt.

U kunt zonder kosten switchen en met de huidige fiscale wetgeving kan dit zelfs zonder roerende voorheffing en beurstaks.

7. Ook voor kleine bedragen

U kunt bijvoorbeeld al vanaf 25 euro beleggen in Belfius Plan, via vrije stortingen of via een beleggingsplan. U belegt dan toch heel gespreid in aandelen en obligaties. Bovendien geniet u van het gespecialiseerde beheer.

8. Gespreid instappen is ook mogelijk

Belfius Bank biedt u ook de mogelijkheid om te beleggen in Belfius Plan via een beleggingsplan op maat. Dat is al mogelijk vanaf 25 euro per maand en volgens uw eigen tempo en spaarmogelijkheden. Daarenboven kunt u het bedrag en de periodiciteit later nog altijd aanpassen.

U kunt ook op een automatische manier voor uw kinderen sparen in Belfius Plan. Zo kan op lange termijn een potentieel kapitaal opgebouwd worden. Een financieel duwtje in de rug bij de financiering van hun studies of de aankoop van hun eerste wagen is altijd welkom.

U start best zo vroeg mogelijk met uw beleggingsplan om optimaal te genieten van de 'kracht van de opgebouwde en gekapitaliseerde opbrengsten'. Bij een positief rendement brengen meerwaarden (bijvoorbeeld via ontvangen interesten en dividenden en hogere prijzen van aandelen) op hun beurt immers opnieuw meerwaarden op. Hoe vroeger u begint met gespreid beleggen, hoe groter dit effect.



Hebt u nog vragen?

Dan kunt u steeds terecht bij de financieel adviseur van uw Belfius-kantoor.

Intekenen via Belfius Direct Net

U kunt intekenen via Belfius Direct Net > Sparen en beleggen > Mijn beleggingen beheren > Fondsen verhandelen. Bovendien geniet u dan 10 % extra korting op de instapkosten.

Voor alle vragen kunt u terecht bij Belfius Contact op het nummer 02 222 12 02 of via "Contact" op de site www.belfius.be.

Besluit

Met Belfius Plan (Low, Medium, High), gepromoot door Belfius Bank, beschikt u over een goed gespreide portefeuille. Het is voor u de ideale belegging indien u op zoek bent naar een mooi rendement maar daarbij het risico op een koersdaling wilt beperken. Bovendien kunt u met de huidige fiscale wetgeving fiscaal interessant beleggen via Belfius Plan.

Extra informatie over Belfius Plan Low, Belfius Plan Medium en Belfius Plan High

Algemene info

Belfius Plan Low, Belfius Plan Medium en Belfius Plan High zijn gemeenschappelijke beleggingsfondsen naar Belgisch recht. Het prospectus, het document 'Essentiële Beleggersinformatie' en de meest recente periodieke verslagen (alle documenten beschikbaar in het Nederlands en het Frans) zijn gratis verkrijgbaar in alle kantoren van Belfius Bank, dat de financiële dienstverlening verzekert en via www.belfius.be. Wij raden u aan het document 'Essentiële beleggersinformatie' te lezen vooraleer de beslissing te nemen om te investeren. De netto-inventariswaarde van de fondsen Belfius Plan Low, Medium en High wordt dagelijks gepubliceerd in *De Tijd* en *L'Echo*.

Dankzij de gemeenschappelijk beleggingsfondsen Belfius Plan Low, Belfius Plan Medium, Belfius Plan High speelt u in op de evoluties van de financiële markten via ICB's zonder dat u zelf individuele aandelen en obligaties dient te selecteren en zonder dat u zelf de verdeling tussen aandelen en obligaties dient te beheren.

Bij **Belfius Plan Low** zal het gedeelte van de netto-activa die in aandelen belegd wordt steeds het kleinst zijn. Het gedeelte belegd in aandelen kan aanzienlijk worden verminderd, zelfs nul zijn, volgens de verwachtingen van de beheerder betreffende de evolutie van de financiële markten om zo het risico voor de belegger te verkleinen.

Bij **Belfius Plan Medium** zal het gedeelte van de netto-activa die in aandelen belegd wordt hetzij een meerderheid, hetzij een minderheid vertegenwoordigen. Het gedeelte belegd in aandelen kan aanzienlijk worden verminderd, zelfs nul zijn, volgens de verwachtingen van de beheerder betreffende de evolutie van de financiële markten om zo het risico voor de belegger te verkleinen.

Bij **Belfius Plan High** zal het gedeelte van de netto-activa die in aandelen belegd wordt, normaal een meerderheid vertegenwoordigen maar mogelijk ook een minderheid. Het gedeelte belegd in aandelen kan aanzienlijk worden verminderd, zelfs nul zijn, volgens de verwachtingen van de beheerder betreffende de evolutie van de financiële markten om zo het risico voor de belegger te verkleinen.

Kosten ten laste van de belegger

Instapkosten	< 50 000 EUR: 2,5 %
	50 000 EUR – 124 999 EUR: 1,75 %
	125 000 EUR – 249 999 EUR: 1 %
	250 000 EUR – 499 999 EUR: 0,75 %
	≥ 500 000 EUR: 0,625 %
Uitstapkosten	Geen
Totale beheerskosten op jaarbasis	Belfius Plan Low: 1,39 %
	Belfius Plan Medium: 1,59 %
	Belfius Plan High: 1,78 %
	De hier vermelde cijfers zijn gebaseerd op de periode van 1-11-2012 tot 31-10-2013 en kunnen van jaar tot jaar variëren.

Fiscaliteit

Op basis van de huidige fiscale wetgeving, die onderhevig kan zijn aan wijzigingen, is het belastingregime voor de inkomsten voor particulieren onderworpen aan de Belgische personenbelasting als volgt:

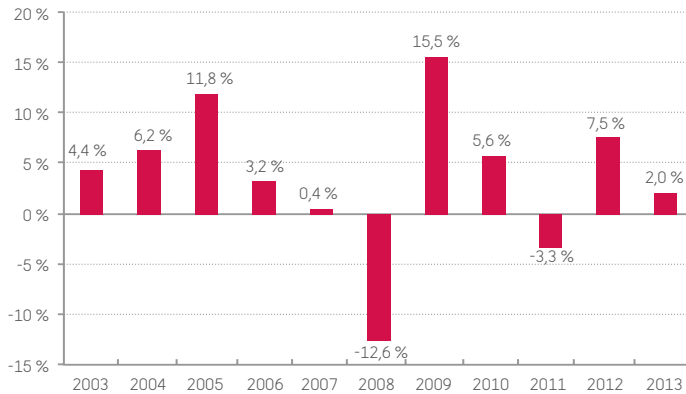
- roerende voorheffing: de mogelijke meerwaarde wordt niet onderworpen aan de roerende voorheffing;
- beurstaks: geen beurstaks bij uitstap.

Voor verdere info met betrekking tot de roerende voorheffing en de beurstaks kunt u terecht bij de financiële dienstverlener. Beleggers die onder een ander regime dan de Belgische personenbelasting vallen, worden verzocht zich te informeren over het belastingregime dat op hen van toepassing is.

Rendementen op jaarbasis van Belfius Plan Low, Medium en High de afgelopen 10 jaar⁴**Belfius Plan Low⁵**

Jaarlijks rendement over de laatste 10 jaren (excl. kosten/taksen) in EUR (%)

Oprichtingsdatum: 19-05-1998

**Belfius Plan Medium⁵**

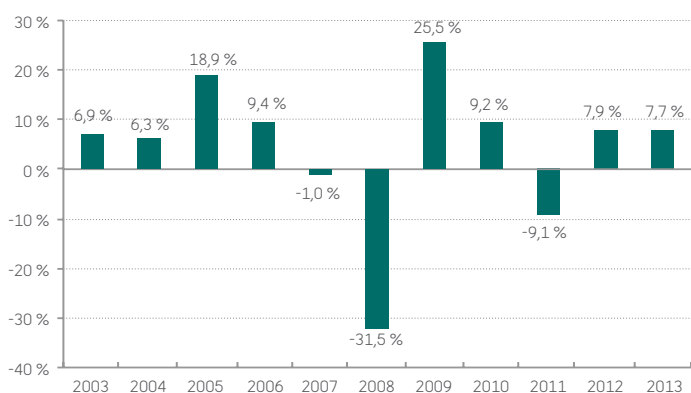
Jaarlijks rendement over de laatste 10 jaren (excl. kosten/taksen) in EUR (%)

Oprichtingsdatum: 19-05-1998

**Belfius Plan High⁵**

Jaarlijks rendement over de laatste 10 jaren (excl. kosten/taksen) in EUR (%)

Oprichtingsdatum: 19-05-1998

⁴ Rendementscijfers, gebaseerd op historische gegevens geven geen enkele garantie voor de toekomst en houden geen rekening met eventuele fusies van ICB's of compartimenten van beleggingsinstellingen.⁵ Gegevens per einde december (afsluiting van het kalenderjaar).

V.U.: Belfius Bank NV, Pachecolaan 44, 1000 Brussel - IBAN BE23 0529 0064 6991 - BIC GKCCBEBB - RPR Brussel
 BTW BE 0403.201.185 - FSMA nr. 19649 A. De informatie in dit document is afkomstig van zorgvuldig uitgekozen bronnen. Belfius Bank geeft echter geen enkele garantie over de actualiteit, de nauwkeurigheid, de juistheid, de volledigheid of de opportuniteit van de informatie, gegevens of publicaties. De redactie kan niet aansprakelijk worden gesteld voor de niet-realiseren van de verwachtingen. De verstrekte informatie vormt geen aanbod van verzekerings- en/of bankdiensten en producten. Eindredactie: 20-06-2014.