

Flash

Belfius Plan (Low, Medium, High)

Mei 2013

Belfius Plan

Investeer zoals een echte professional in obligaties én aandelen. Met een valscherf er bovenop! Alle expertise gebundeld in één belegging ... dankzij de gemeenschappelijke beleggingsfondsen naar Belgisch recht Belfius Plan Low, Belfius Plan Medium en Belfius Plan High. Deze belegging is voornamelijk bestemd voor beleggers met een Dynamisch beleggersportret.



DYNAMISCH

Om mee te genieten van de evolutie van de markten, kies ik ook voor beleggingen waarbij het rendement niet op voorhand gekend is. Bovendien streef ik naar een hoger rendement voor sommige beleggingen. In dat geval ben ik bereid om een risico te nemen op het volledig kapitaal van deze beleggingen*.

Belfius Bank als promotor biedt u drie keuzes om op een beveiligde manier te beleggen via gemengde fondsen. Via Belfius Plan Low kiest u vooral voor de veiligheid van obligaties, met Belfius Plan High belegt u voornamelijk in aandelen. Met Belfius Plan Medium speelt u in het middenveld.

Belfius Plan* biedt u niet alleen een uitstekende spreiding maar als kers op de taart een dynamisch beheer door een team van specialisten.

Andere troeven zijn:

- 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 één van deze drie voorgestelde fondsen stappen en vlot in één van de andere twee fondsen intekenen, en dit zonder kosten;
- 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.

We overlopen een voor een de belangrijkste troeven van Belfius Plan**.

1. 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 de vermogensbeheerder Dexia Asset Management. Dit kunnen fondsen zijn die beleggen in aandelen of obligaties maar ook in grondstoffen of eventueel vastgoed. Zelfs alternatief beheerde fondsen hebben voor een beperkt deel 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.

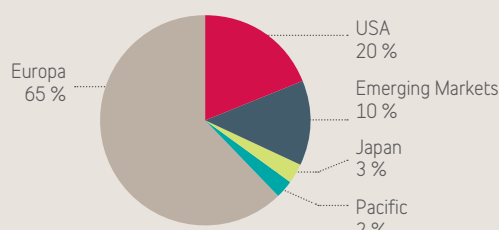
* Deze beleggingen zijn bestemd voor de belegger met een Dynamisch beleggersportret. Alle informatie over het beleggersportret kunt u terugvinden op www.belfius.be/portretten. We nodigen de belegger uit om zijn financieel adviseur te consulteren, die samen met hem zijn kennis en ervaring in financiële zaken zal overlopen, evenals zijn beleggingsdoelstellingen, beleggingshorizon en zijn financiële situatie.

De risico's verbonden aan deze belegging vindt u in het document essentiële beleggersinformatie, in het prospectus of op www.belfius.be/risicos-beleggingsproducten. We herinneren er de belegger aan dat de waarde van zijn belegging kan stijgen of dalen, zodat hij bij uitstap minder kan terugkrijgen dan het oorspronkelijk geïnvesteerde bedrag.

** Meer info over de drie fondsen Low, Medium en High vindt u op pagina 4.

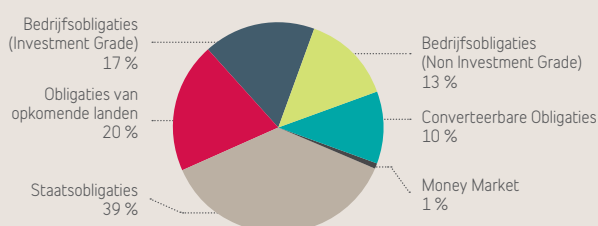
Om een idee te geven van de spreiding van Belfius Plan, kunt u hieronder de regionale verdeling van het aandelengedeelte op 31-05-2013 van Belfius Plan Medium ontdekken.

Regionale verdeling van het aandelengedeelte op 31-05-2013 van Belfius Plan Medium



Voor het obligatiegedeelte van Belfius Plan Medium ziet de verdeling tussen de verschillende soorten obligaties er op 31-05-2013 als volgt uit:

Obligatiegedeelte van Belfius Plan Medium op 31-05-2013



2. Actief beheer van Belfius Plan

De beheerders van Belfius Plan (Low, Medium, High) kunnen 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 het fonds Low, Medium en High het gewicht van aandelen maximaal met respectievelijk 10, 15 of 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

	Minimaal aandelengewicht	Neutraal aandelengewicht	Maximaal aandelengewicht
Belfius Plan Low	0 %	30 %	40 %
Belfius Plan Medium	0 %	50 %	65 %
Belfius Plan High	0 %	70 %	90 %

Welk fonds het best bij u past, hangt af van uw beleggingshorizon en uw risicoappetijt.

3. Valscherm bij koersdaling

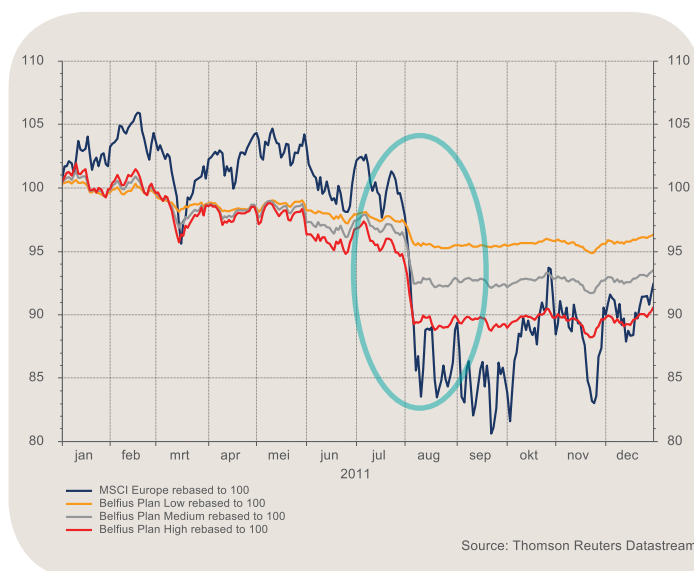
De beheerders van Belfius Plan (Low, Medium, High) streven naar een zo groot mogelijk rendement maar bouwen sinds 2010 wel de nodige voorzichtigheid in. Zo wil men koersdalingen beperken; met andere woorden negatieve koersschommelingen worden afgevlakt.

Bij mindere beursvooruitzichten wordt het aandelenpercentage 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 schulden crisis 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. 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.

4. 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.

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

U kunt volledig of gedeeltelijk uit één van deze drie door Belfius Bank voorgestelde fondsen stappen en vlot in een ander van de twee fondsen stappen. Zo kunt u uw beleggingstrategie 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.

6. Ook voor kleine bedragen

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

7. Ook gespreid instappen is mogelijk

Belfius Bank biedt u ook de mogelijkheid om te beleggen in Belfius Plan via een beleggingsplan op maat. Het is al mogelijk vanaf 25 euro per maand. Dit 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.

8. Intekenen via Belfius Direct Net

Indien u wenst in te tekenen, kunt u dit ook via *Belfius Direct Net > Sparen en beleggen > Mijn transacties > Fondsen*. Bovendien geniet u dan van **10 % extra korting** op de instapkosten.

Hebt u nog bijkomende vragen? Dan kunt u steeds terecht bij uw financieel adviseur.

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.

Bijkomende informatie voor de drie fondsen: Belfius Plan Low, Belfius Plan Medium en Belfius Plan High

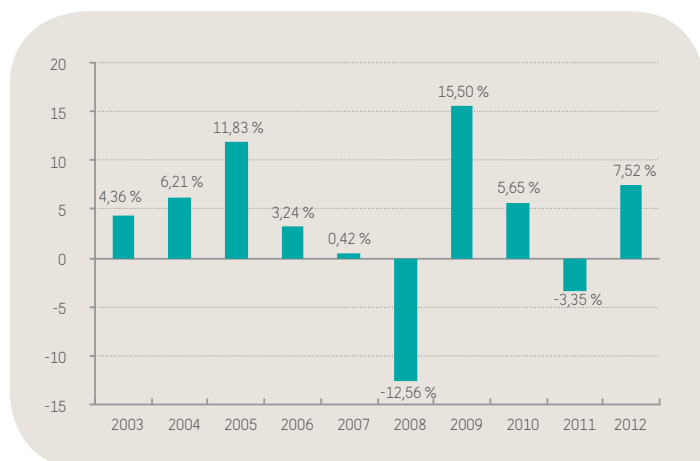
Openbaar aanbod. Belfius Plan High, Belfius Plan Medium en Belfius Plan Low zijn gemeenschappelijke beleggingsfondsen naar Belgisch recht. Het prospectus, het document 'Essentiële Beleggersinformatie' en de meest recente periodieke verslagen (alle documenten beschikbaar in het Nederlands en het Frans) zijn gratis verkrijgbaar in alle kantoren van Belfius Bank, dat de financiële dienstverlening verzekert en via www.belfius.be.

De netto-inventariswaarde van de fondsen Belfius Plan Low, Medium en High worden dagelijks gepubliceerd in *de Tijd* en *L'Echo*.

Rendementen op jaarbasis van Belfius Plan Low, Medium en High de afgelopen 10 jaar*:

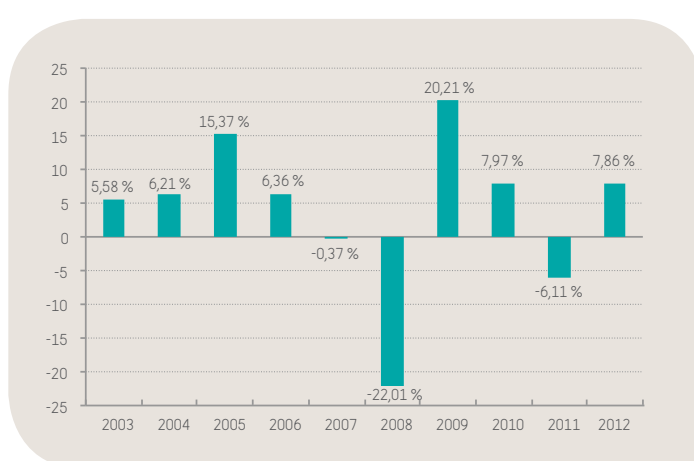
Belfius Plan Low**

Oprichtingsdatum: 19-05-1998



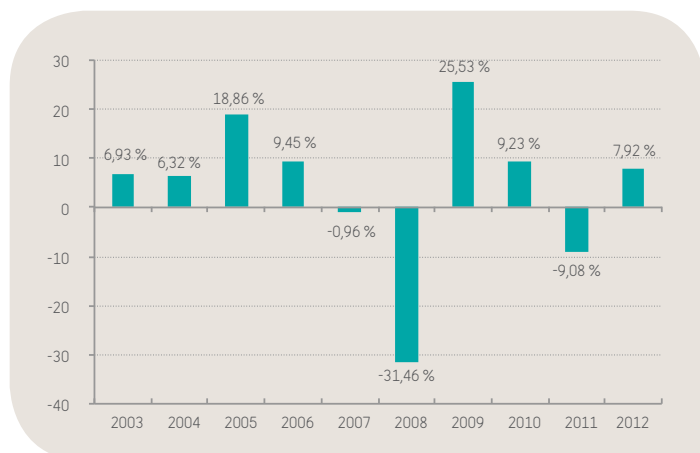
Belfius Plan Medium**

Oprichtingsdatum: 19-05-1998



Belfius Plan High**

Oprichtingsdatum: 19-05-1998



Kosten ten laste van de belegger voor Belfius Plan Low, Medium en High

Instap	< 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 %
Uitstap	Geen	
Beheer	Beheerskosten op jaarbasis	
	Belfius Plan Low:	1,43 %
	Belfius Plan Medium:	1,62 %
	Belfius Plan High:	1,8 %
	De hier vermelde cijfers zijn gebaseerd op de periode van 01-11-2011 tot 31-10-2012.	

* 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.

** Gegevens per einde december (afsluiting van het kalenderjaar).