

# Belfius Plan Bonds: een goed gespreid obligatiefonds met een actief beheer

De marktrente is momenteel laag. Bijgevolg zijn ook de rentes op vastrentende oplossingen laag. Bent u op zoek naar een potentieel hoger rendement, maar met een relatief beperkt risico? Dan is het actief beheerd fonds Belfius Plan Bonds een goed alternatief.

### Pluspunten

- Belfius Plan Bonds is een **goed gespreide obligatieportefeuille**, die o.a. belegt in:
  - > staatspapier en bedrijfspapier van goede kwaliteit of 'Investment Grade'<sup>1</sup>
  - > risicovollere obligaties die het rendement kunnen opkrikken:
    - bedrijfspapier 'High Yield'<sup>1</sup>
    - obligaties van opkomende landen
    - converteerbare obligaties
- Het is een **actief beheerd fonds**<sup>2</sup>, waarbij het gewicht van de verschillende obligaties in de portefeuille wordt aangepast in functie van de evoluties op de markten. In de huidige moeilijke renteomgeving kan deze flexibiliteit een enorme troef betekenen. Door het flexibel beheer hebben de risico's of het ideale instapmoment minder impact.
- De **beheerder kan zich (gedeeltelijk) indekken** tegen het negatief effect van een rentestijging op de koers van het fonds, een zeer belangrijk pluspunt in de huidige omgeving van lage rente.
- Het fonds kan **posities in niet-euromunten opbouwen** om:
  - > eventueel extra rendement te halen
  - > het wisselkoersrisico te beperken
- Belfius Plan Bonds is een **fiscaal interessante belegging**. Onder de huidige fiscale wetgeving is er geen roerende voorheffing, noch beurstaks verschuldigd bij verkoop.

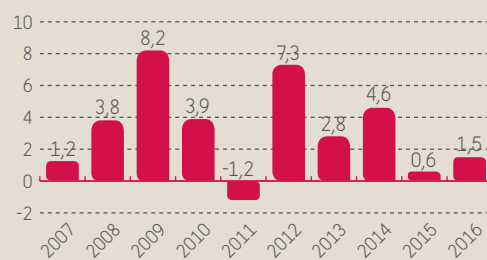
### Aandachtspunten

- De rendementen van de obligaties van goede kwaliteit zijn historisch laag.
- Belfius Plan Bonds biedt geen kapitaalbescherming. Een tussentijdse koersdaling valt dus niet uit te sluiten. Het fonds heeft een risicoklasse 3 op een schaal van 1 tot 7, waarbij 1 het kleinste risico vertegenwoordigt en het minst hoge potentieel rendement en 7 het grootste risico vertegenwoordigt en het hoogste potentieel rendement. Meer uitleg hierover vindt u op p. 2.
- Dit fonds kan ook onderhevig zijn aan andere risico's: arbitrage, kredietrisico, tegenpartijrisico, derivatenrisico, risico's verbonden aan opkomende landen, valuta- of wisselkoersrisico, afwikkelingsrisico en inflatie risico (zie achteraan).

Evolutie van de NIW (in absolute waarde, in EUR) over de voorbije 10 jaar van Belfius Plan Bonds (kap) (vóór kosten en taken)



Jaarlijks rendement over de voorbije 10 kalenderjaren (31-12) (vóór kosten en taken) in EUR (%) van Belfius Plan Bonds (kap)



Actuariel rendement op 28-04-2017 (in %) van Belfius Plan Bonds (kap) (vóór kosten en taken)

Rendement	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	Sinds lancering 23-04-04
Klasse C Kap (EUR)	0,9	1,7	3	3,3	3,1

Alle grafieken met betrekking tot de NIW en de rendementen zijn gebaseerd op historische gegevens, kunnen misleidend zijn, en bieden dus geen garantie voor toekomstige rendementen.

Bron: Candriam

## BELFIUS PLAN BONDS

### Compartiment van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds naar Belgisch recht Belfius Plan, beheerd door Belfius Investment Partners NV

#### INSCHRIJVEN

**Minimale inschrijvingsprijs** Geen minimale inschrijvingsprijs, intekening aan de netto-inventariswaarde (NIW) van de dag, elke bankwerkdag vóór 16 uur (plaatselijke tijd). Intekeningen na 16 uur gebeuren aan de NIW van de volgende bankwerkdag.

**Type aandelen** Kapitalisatieaandelen.  
Een potentiële meerwaarde is mogelijk, de NIW die uitgekeerd wordt bij verkoop kan hoger zijn dan bij aankoop. Er is ook een minwaarde mogelijk, dan is de NIW bij verkoop lager dan bij aankoop.

**Looptijd** Onbepakt

#### DETAILKENMERKEN

**Netto-inventariswaarde** Elke bankwerkdag – publicatie in *De Tijd* en *L'Echo*, alsook op [belfius.be/fondsen](http://belfius.be/fondsen).

#### KOSTEN TEN LASTE VAN DE BELEGGER

**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%  
  
10% korting op de instapkosten voor de inschrijvingen uitgevoerd via Belfius Direct Net.

**Uitstap** Geen

**Lopende kosten en beheerskosten** 1,34%, waarvan max. 0,75% beheerskosten. De lopende kosten worden in de loop van een jaar aan het fonds onttrokken en kunnen variëren van jaar tot jaar. Voor meer informatie over de lopende kosten zie het document 'Essentiële beleggersinformatie' van het fonds.

#### FISCALITEIT

Op basis van de huidige fiscale wetgeving, die onderhevig kan zijn aan wijzigingen, is het belastingregime voor de inkomsten toegekend voor particuliere beleggers in België onderworpen aan de personenbelasting als volgt:

- > roerende voorheffing: de mogelijke meerwaarde wordt niet onderworpen aan de bevrijdende roerende voorheffing
- > beurstaks: geen beurstaks bij uitstap

Voor verdere info met betrekking tot de roerende voorheffing en de beurstaks kan u terecht bij uw financieel adviseur. 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.

#### EFFECTENDOSSIER

Deponeren bij Belfius Bank is vrij van bewaarloon. Bij andere instellingen kan wel bewaarloon worden aangerekend.

#### PROSPECTUS

Openbaar aanbod. Het document 'Essentiële beleggersinformatie', het prospectus en de meest recente periodieke verslagen zijn gratis verkrijgbaar in het Nederlands en in het Frans in alle kantoren van Belfius Bank, dat de financiële dienstverlening verzekert en via [belfius.be/fondsen](http://belfius.be/fondsen). **Het document 'Essentiële beleggersinformatie' en het prospectus moet gelezen worden vooraleer de beslissing te nemen om te investeren.** Dit product kan niet worden beschouwd als een deposito en wordt dus niet beschermd in het kader van de Belgische depositobeschermingsregeling. Voor informatie in verband met de Belgische bescherming van de financiële instrumenten kan u terecht op 'de website van het Garantiefonds voor financiële diensten' ([garantiefonds.belgium.be/nl](http://garantiefonds.belgium.be/nl)). Geen formele garantie is verleend aan het compartiment door Belfius Bank.

#### KLACHTENDIENST

Indien u een klacht hebt, kan u uw klacht in eerste instantie richten tot uw kantoor, uw financieel adviseur of de dienst Klachtenbeheer, Pachecolaan 44, 1000 Brussel, of per e-mail: [claims@belfius.be](mailto:claims@belfius.be).

Indien u niet tevreden bent met het antwoord, kan u zich wenden tot Belfius Bank NV, Negotiation claims (RT 15/14), Pachecolaan 44, 1000 Brussel, of per e-mail: [negotiationclaims@belfius.be](mailto:negotiationclaims@belfius.be).

Vindt u niet meteen de oplossing bij een van de vorige vermelde contacten, dan kan u zich wenden tot de Ombudsman in financiële geschillen, North Gate II, Koning Albert II-laan 8, 1000 Brussel ([ombudsfm.be](http://ombudsfm.be)).

#### SYNTHETISCHE RISICO-INDICATOR

Risiconiveau 3. Het vermelde risiconiveau geeft de volatiliteit\* weer van de historiek van het fonds, waarbij 1 het kleinste risico vertegenwoordigt en het minst hoge potentieel rendement en 7 het grootste risico vertegenwoordigt en het hoogste potentieel rendement. Dit cijfer kan in de tijd evolueren (zowel stijgen als dalen) en het laagste risiconiveau betekent niet dat de belegging 'zonder risico' is. De volatiliteit\*, aangegeven door dit risiconiveau, geeft aan in welke mate de waarde van het fonds kan stijgen of dalen. Meer info over de risico's is beschikbaar in het prospectus en het document 'Essentiële beleggersinformatie' of op [belfius.be/risicos-beleggingsproducten](http://belfius.be/risicos-beleggingsproducten).

\* Geeft aan in welke mate de waarde van het fonds kan stijgen of dalen. Hoe hoger de volatiliteit, hoe groter het risico verbonden aan het fonds en de potentiële opbrengst.

## RISICO'S

De belegger moet zich rekenschap geven van de volgende risico's die van wezenlijke relevantie zijn en die niet noodzakelijkerwijs op een adequate wijze door de synthetische risico-indicator worden bestreken:

**Arbitrage-  
risico** Het fonds mag de techniek toepassen die beoogt te profiteren van vastgestelde of verwachte koersverschillen (spreads) tussen twee effecten/sectoren/markten/valuta's. Als deze arbitrages zich in ongunstige zin ontwikkelen (hausse van verkoopposities of baisse van koopposities), kan dat de intrinsieke waarde (netto-inventariswaarde) van het fonds doen afnemen.

**Kredietrisico** Het fonds loopt het risico dat een emittent in gebreke blijft zijn verplichtingen inzake couponbetaling en/of aflossing van het geleende bedrag na te komen.

**Tegenpartij-  
risico** Aangezien het fonds gebruik mag maken van derivaten die buiten de beurs (over-the-counter) worden verhandeld (OTC-derivaten), kan daardoor een tegenpartijrisico ontstaan (zijnde het onvermogen van de tegenpartij om haar verplichtingen jegens het fonds na te komen).

**Derivaten-  
risico** Hun gebruik houdt een risico in dat samenhangt met hun onderliggende waarden en kan dalende bewegingen versterken via het hefboomeffect dat eruit voortvloeit. In geval van dekkingstrategie kan die niet perfect zijn. Sommige derivaten kunnen moeilijk te valoriseren zijn in uitzonderlijke marktomstandigheden.

**Risico's verbonden aan opkomende landen** Opkomende landen kunnen te maken krijgen met politieke, juridische en fiscale onzekerheden of andere gebeurtenissen die negatieve gevolgen kunnen hebben voor de activa van het fonds. De activa die in deze groeielanden worden verhandeld, zijn niet alleen onderhevig aan marktbevingen die elkaar in sneller tempo kunnen opvolgen dan in de grote internationale financiële centra, maar ook aan spreads in koersnotering die in bepaalde marktomstandigheden hoog kunnen oplopen. Deze activa kunnen minder liquide blijken, dat wil zeggen niet snel verkoopbaar tegen redelijke prijzen. De valutakoersen van opkomende landen kunnen onderhevig zijn aan plotse en aanzienlijke schommelingen.

**Valuta- of wisselkoers-  
risico** Dit risico ontstaat als gevolg van rechtstreekse beleggingen van het fonds en het gebruik van financiële futures door het fonds, waardoor een risicopositie wordt ingenomen in een andere valuta dan de munt waarin het fonds wordt gewaardeerd. Wanneer de wisselkoers van die valuta schommelt ten opzichte van de waarderingsvaluta van het fonds, kan dat de waarde van de activa in portefeuille negatief beïnvloeden.

**Afwikkelings-  
risico** Het risico dat een afwikkeling via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht, omdat de betaling of levering van de effecten door een tegenpartij niet of niet in overeenstemming met de initiële voorwaarden plaatsvindt. Van dat risico is sprake voor zover bepaalde fondsen beleggen in regio's waar de financiële markten niet sterk ontwikkeld zijn. In de regio's waar de financiële markten goed ontwikkeld zijn blijft dit risico beperkt.

**Inflatierisico** Het inflatierisico is voornamelijk te wijten aan bruske schommelingen in vraag en aanbod van goederen en diensten in de economie, aan duurder wordende grondstoffenprijzen alsook aan bovenmatige loonstijgingen. Dit is het risico dat in een afgewaardeerde munt wordt terugbetaald en dat het rendementspercentage lager uitvalt dan het inflatiepercentage. Het inflatierisico doet zich bijvoorbeeld voor bij langlopende en vastrentende obligaties.

Bovenvermelde lijst van risico's is niet limitatief. Meer info over de van toepassing zijnde risico's voor het fonds en de eventuele compartimenten van het fonds is beschikbaar in het prospectus, het document 'Essentiële beleggersinformatie' of op [belfius.be/risicos-beleggingsproducten](http://belfius.be/risicos-beleggingsproducten).

### Hoe inschrijven?

U kan inschrijven in uw Belfius-kantoor of via Belfius Direct Net. Voor alle vragen kan u terecht bij Belfius Contact op het nummer 02 222 12 02 of via 'Contact' op [belfius.be](http://belfius.be).

<sup>1</sup> De kredietbeoordelaars kennen aan de emittenten van obligaties een rating toe. Deze ratings weerspiegelen de kans op wanbetaling door de emittent. De ratings die aan kwalitatief goede emittenten worden toegekend, ook 'Investment Grade' genoemd, gaan bij Standard & Poors van AAA tot BBB. Voor dit type van obligaties wordt het risico op wanbetaling als zwak beschouwd. Een beoordeling die lager ligt dan BBB wordt toegekend aan emittenten van minder goede kwaliteit, ook 'Speculative Grade' of 'High Yield' genoemd. Ze vertonen een groter risico op wanbetaling. Als compensatie voor het groter risico van dit soort obligaties, wordt een hoger rendement aangeboden. Meer info over de kredietrating vindt u op [belfius.be](http://belfius.be) in het document 'Wat is een kredietrating?'.

<sup>2</sup> Gemeenschappelijk beleggingsfonds of bevek met of zonder compartiment. Via een fonds belegt u in een korf van aandelen, obligaties... volgens een welbepaalde strategie.