

Bedrijfsobligaties van goede kwaliteit¹ onder de loep

Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds belegt uitsluitend in bedrijfspapier van goede kwaliteit¹, uitgedrukt in euro. Deze obligaties zijn extreem duur omdat de rente uiterst laag is. Wist u trouwens dat het rendement van bedrijfsobligaties van topkwaliteit negatief is? Beleggen in een obligatie van bv. Nestlé, GDF Suez of Anheuser-Busch Inbev met vervaldag 2016 kost u momenteel geld². Eens de rente opnieuw aantrekt, zullen de obligatiekoersen dalen. Overweeg dus nu of de verkoop van het compartiment van de bevek voor u de beste optie is.

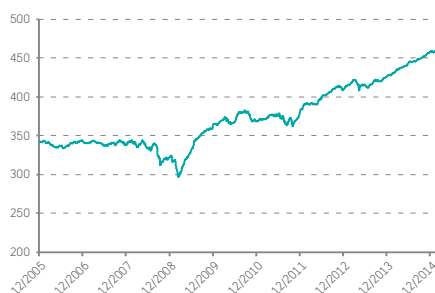
Negatieve punten

- De rendementen van de obligaties van goede kwaliteit¹ (investment grade) zijn historisch laag.
- De ECB is geen koper van bedrijfspapier. Het renteverschil tussen overheids- en bedrijfspapier kan terug toenemen.
- Een rentestijging zal de koersen onder druk zetten. Geen kapitaalbescherming.

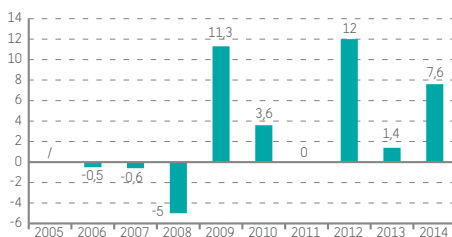
Positieve punten

- Geen wisselkoersrisico.

Evolutie van de NIW (in absolute waarde, in EUR) sinds lancering (14-12-2005) van Klasse C Kapitalisatie



Jaarlijks rendement over de voorbije 10 kalenderjaren (31-12) (voor kosten en taken) in EUR (%) van Klasse C Kapitalisatie



We raden u aan het document 'Essentiële beleggersinformatie' te lezen vooraleer de beslissing te nemen om te investeren. 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.

De in het verleden behaalde resultaten zijn geen betrouwbare indicator, kunnen misleidend zijn en bieden dus geen garantie voor toekomstige rendementen. Rendementscijfers, gebaseerd op historische gegevens, houden geen rekening met eventuele fusies van ICB's of compartimenten van beleggingsfondsen. Dit zijn op jaarbasis berekende resultaten, exclusief eenmalige instapkosten. Het fonds werd gelanceerd op 14 december 2005.

Actuariel rendement op 31-03-2015 (in %) van Klasse C Kapitalisatie

Rendement	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	Sinds lancering 14-12-2005
Klasse C Kap (EUR)	6,9	5,4	4,4	-	3,2

¹ Obligaties van 'goede kwaliteit' (= 'Investment Grade') krijgen van de ratingbureaus een rating die hoger of gelijk is dan BBB- (bij Fitch en S&P) of Baa3 (bij Moody's). De hoogste rating is AAA. Een rating lager dan BBB- of Baa3 is 'High Yield' (of 'Speculative Grade').

² Bron: Bloomberg.

Wenst u meer informatie?

Ga naar belfius.be/fondsenselectie.

Schrijf nu in via Belfius Direct Net of via uw Belfius-kantoor. Uw financieel adviseur geeft u graag verdere toelichting.

Candriam Sustainable Euro Corporate Bonds

Compartment van de bevek naar Belgisch recht Candriam Sustainable

Beleggingspolitiek

- Het compartiment belegt voornamelijk in bedrijfsobligaties uitgedrukt in euro. De emittenten worden door de beheerder geselecteerd op basis van hun verwachte rentabiliteit en volgens criteria inzake duurzaamheid of maatschappelijk verantwoord ondernemerschap.
- De activa van dit compartiment worden overwegend belegd in vastrentende of niet-vastrentende waarden die voornamelijk worden uitgegeven door particuliere emittenten. De emittenten worden voornamelijk van goede kwaliteit geacht ('Investment Grade')¹. Er kan bijkomstig belegd worden in geldmarktpapier, deposito's en/of liquide middelen.
- De selectie van de waarden is gebaseerd op basis van financieel-economische analyses en sociale, ethische en milieuoverwegingen.
- Met het oog op goed portefeuillebeheer kan het compartiment ook beperkt gebruik maken van onder andere opties en futures.
- Voor beleggingen in effecten in andere valuta's dan de euro moet voor een passende dekking worden gezorgd.
- Het beleggingsbeleid beoogt een brede risicospreiding van de portefeuille. Dit kan leiden tot een hoge koersbeweeglijkheid of volatiliteit.
- Dit compartiment is bestemd voor beleggers die hun vermogen willen diversifiëren en bereid zijn daarbij een risico te lopen dat eigen is aan de schommelingen van de obligatiemarkten waarop het beleggingsbeleid gericht is.

¹ Obligaties van 'goede kwaliteit' (= 'Investment Grade') krijgen van de ratingbureaus een rating die hoger of gelijk is dan BBB- (bij Fitch en S&P) of Baa3 (bij Moody's). De hoogste rating is AAA. Een rating lager dan BBB- of Baa3 is 'High Yield' (of 'Speculative Grade').

Beleggingsbenadering

Dit product maakt deel uit van het dynamische deel van de portefeuille van de belegger.

Munteenheid

EUR

Looptijd

Geen vaste looptijd

Inschrijven

Minimale inschrijvingsprijs Geen minimale inschrijvingsprijs, intekening aan de netto-inventariswaarde (NIW) van de dag, elke bankwerkdag vóór 12 uur (plaatselijke tijd). Intekeningen na 12 uur gebeuren aan de NIW van de volgende bankwerkdag.

Type aandelen Aandelenklasse C: kapitalisatieaandelen (potentiële meerwaarde, de NIW die uitgekeerd wordt bij verkoop kan hoger zijn dan bij aankoop) en distributieaandelen (keert mogelijks een jaarlijks dividend uit in functie van de resultaten).

Detailkenmerken

Netto-inventariswaarde Elke bankwerkdag - publicatie in *De Tijd* en *L'Echo*, alsook op 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: 0,75 %
10% korting op de instapkosten voor de inschrijvingen uitgevoerd via Belfius Direct Net.

Uitstap Geen

Beheer Max. 0,60 %. Beheerskosten maken deel uit van de lopende kosten. Voor meer informatie over de lopende kosten zie het document 'Essentiële beleggersinformatie' van het fonds.

Risico's

Risico's De belegger wordt eraan herinnerd dat de waarde van zijn belegging zowel kan stijgen als kan dalen, zodat hij minder kan terugkrijgen dan hij heeft ingelegd. Meer info is beschikbaar in het document 'Essentiële beleggersinformatie' of op belfius.be/riscos-beleggingsproducten.

Synthetische risico-indicator

Risiconiveau 3. Het vermelde risiconiveau geeft de volatiliteit weer van de historiek van het fonds, waarbij 1 het kleinste en 7 het grootste risico vertegenwoordigt. 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 is beschikbaar in het document 'Essentiële beleggersinformatie'.

Fiscaliteit

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

→ roerende voorheffing:

- voor distributieaandelen: de dividenden worden onderworpen aan een bevrijdende roerende voorheffing van 25 %;
- voor distributie- en kapitalisatieaandelen: de mogelijke meerwaarde is onderworpen aan de bevrijdende roerende voorheffing van 25 %.

→ beurstaks: 1,32 % (max. 2 000 EUR) bij uitstap uit kapitalisatieaandelen of in geval van omzetting van kapitalisatieaandelen naar aandelen van eenzelfde of ander compartiment.

Voor verdere info met betrekking tot de roerende voorheffing en de beurstaks kunt 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.

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. **We raden u aan het document 'Essentiële beleggersinformatie' te lezen vooraleer de beslissing te nemen om te investeren.**



Dit is een promotioneel document, opgesteld en verspreid door Belfius Bank. Het bevat geen beleggingsadvies en kan niet als dusdanig worden beschouwd. Dit document is niet opgesteld conform de bepalingen met betrekking tot de bevordering van onafhankelijk onderzoek op beleggingsgebied en is niet onderworpen aan het verbod tot handelen voorafgaand aan de verspreiding van onderzoek op beleggingsgebied.