

Uw Beleggingen

• Januari 2019 •



Onze
beleggingstips
voor 2019

Niemand heeft een kristallen bol

Al meer dan 20 jaar volg ik dagelijks de financiële markten, en ook mijn collega's hebben al heel wat jaren ervaring op de teller staan. In december worden we telkens geconfronteerd met de verwachtingen van analisten en economen voor het komende jaar. Het ene jaar is er al meer overeenstemming dan het andere, maar elk jaar duiken er wel onvoorziene gebeurtenissen op. Dat maakt onze job net zo boeiend en uitdagend, en we leren er ook uit – elke keer opnieuw – dat niemand een glazen bol heeft. Daarom geven we u in dit nummer tips mee die langer meegaan dan de waan van de dag.

Mijn 1e tip: zie uw spaargeld als een ladekast. Misschien vreemd, maar wel handig om te onthouden.

- De bovenste lade stelt uw spaarrekening voor, want die gebruikt u wellicht het vaakst.
- Het middelste gedeelte bestaat uit verschillende lades, de ene al wat groter dan de andere. Sommige lades opent u nog regelmatig (in beleggingstaal: u neemt eens winst, u koopt eens iets bij...), terwijl u andere lades zelden gebruikt.
 - > De grotere lades staan symbool voor goed gespreide beleggingen: gemengde fondsen (met zowel obligaties als aandelen), aandelenfondsen die kiezen voor thema's met toekomst (zie p. 5)...
 - > Een kleinere lade die niet mag ontbreken, maar die u best regelmatig aanvult en niet te vaak opent (want er is een langetermijnhorizon voor nodig), is die met de beleggingen uit de groeilanden (zie p. 8).
- In de onderste lades legt u de spullen die u houdt tot de eindvervaldag: de beleggingen waarmee u liever geen risico neemt. Vaak zijn het minder liquide beleggingen, zoals een kasbon op 5 jaar of een gestructureerde belegging. Tussentijds uitstappen kan, maar is niet aan te raden (zie p. 7).

Na verloop van tijd zijn alle lades gebruikt en hebt u een goed gespreide portefeuille. Regelmatig uw lades wat aanvullen is een goede tip, zeker voor wie wat meer gemoedsrust wil (zie p. 4).

Vergeet vooral uw kast niet op te ruimen! Dat kan door 1 of 2 keer per jaar in uw kantoor langs te gaan voor een beleggingsgesprek. Samen met uw financieel adviseur kan u dan bekijken of uw portefeuille nog beantwoordt aan uw wensen en toekomstplannen.

We wensen u een mooi en gezond 2019!

Els Vander Straeten
Senior Advisor Investment Strategy



Inhoud

03

Onze beleggingstips voor 2019

10

Beleggen bij Belfius: u kiest hoe

Werkten mee aan dit nummer: Jan Vergote, Isabelle Bohets, Philippe Evrard, Olivier Fumière, Guy Vanroten, Els Vander Straeten, Nadine De Baere en Alain Beernaert.

Verantwoordelijke uitgever: Belfius Bank NV, Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel – Tel.: 02 222 11 11 – IBAN BE23 0529 0064 6991 – BIC GKCCBEBB – RPR Brussel BTW BE 0403.201.185 – FSMA nr. 019649 A. Voorwaarden geldig op 1 januari 2019. Dit document is marketingcommunicatie en kan niet beschouwd worden als beleggingsadvies.

Concept & lay-out: chriscom.be

Onze beleggingstips voor 2019

De situatie op de obligatiemarkten blijft moeilijk, vooral voor kwaliteitsvolle obligaties in euro met hun uiterst lage rendementen. En dat was nu net waar de Europese Centrale Bank (ECB) de voorbije jaren naar streefde. Ze voerde een bewust beleid van 'goedkoop geld' ter ondersteuning van de economische activiteit en het prijsniveau (inflatie).



Mijn tip

Dat beleggen in vreemde munten interessant kan zijn!



OLIVIER
FUMIÈRE

Lage rente in euro voor alle looptijden

Op korte termijn werd de rente in euro beïnvloed door de rentevoeten van de ECB, die momenteel een depositorente¹ van -0,4% hanteert. Op langere termijn kocht de ECB massaal overheids- en kwaliteitsvolle bedrijfsobligaties op, om zo de prijzen omhoog te drijven en in 1 beweging de rentes te doen dalen tot een uiterst laag peil.

Zullen de rentes opnieuw stijgen?

Er heerst nog altijd onzekerheid over de economische groei in de eurozone en de inflatiedoelstelling 'dicht bij, maar onder de 2%', is nog altijd niet bereikt. In die omstandigheden verwacht men pas een 1e renteverhoging door de ECB tegen september 2019. De kortlopende rentevoeten zullen dus zeer laag blijven. Wat de lange termijn betreft, bevestigde de ECB in december een einde te zullen maken aan haar netto aankoopprogramma van obligaties. Maar ze zal de vrijgekomen bedragen van vervallen obligaties wel herbeleggen en zo voor een soepele overgang zorgen. Alles wijst dus op een geleidelijke normalisering (stijging) van de rentevoeten in de eurozone.

Alternatieven?

Uw portefeuille diversifiëren door kwaliteitsvolle uitgiften in vreemde munten met een hoger rendement te selecteren, kan interessant zijn – als u het wisselrisico erbij neemt. Wil u dat risico niet nemen, dan zijn bv. gestructureerde uitgiften in euro met gewaarborgd kapitaal meer aangewezen.

Een Belgische staatsobligatie met een looptijd van 5 jaar biedt een rendement van nagenoeg 0 euro. De tegenhangers in Noorse kroon, Amerikaanse dollar, Canadese dollar en Nieuw-Zeelandse dollar leveren tussen de 1,4 en 2,85% op.

Risico's?

Een daling van die munten t.o.v. de euro vormt een risico.

Daarom raden we u aan te spreiden over verschillende munten en de weging per munt te beperken.

Ook een daling van die munten t.o.v. de euro vormt een risico, terwijl een eventuele crisis in de eurozone – bv. door een plotse groeivertraging of een verslechtering van de situatie in Italië – wellicht op de Europese beursmarkten en op de euro zelf zal wegen. In dat geval zal blijken dat een diversifiëring van uw portefeuille met uitgiften in buitenlandse munten een verstandige keuze was.

Besluit

Beleggen in uitgiften in vreemde munten kan interessant zijn, op voorwaarde dat u een grondige selectie maakt en het wisselrisico erbij neemt. Deze uitgiften bieden doorgaans een hoger rendement dan die in euro en zorgen voor een interessante spreiding.

¹ Het gaat om de rente die banken betalen aan de ECB voor de liquide middelen die ze tijdelijk bij de centrale bank parkeren, omdat ze die niet meteen nodig hebben.

Als het gaat om sparen voor hun pensioen, vinden veel mensen het vanzelfsprekend om maandelijks een bedrag opzij te zetten. Waarom die lijn niet doortrekken voor al uw spaargeld? Zelf spaar ik al ruim 10 jaar op regelmatige wijze in een mix van aandelenfondsen. Elke maand zet ik zo een vast bedrag opzij voor mijn kinderen: automatisch en makkelijk. Een lonende strategie!



Mijn tip

Mijn tip voor 2019? Net als elk jaar: kies voor een regelmatig spaarplan. Zo krijgt u meer gemoedsrust én een interessant rendement.



ISABELLE
BOHETS

Ideaal in turbulente tijden

Deze strategie werpt haar vruchten af, zeker in turbulente tijden. Door een vast bedrag te beleggen, koop ik bij een koersdaling automatisch stukken bij en profiteer ik meteen mee van elk tussentijds herstel. Stijgen de koersen fors, dan koop ik minder stukken. Op die manier beleg ik uiteindelijk altijd tegen een gemiddelde koers en hoef ik nooit wakker te liggen van de vraag of de beurzen nu duur of goedkoop zijn. Hét juiste moment kiezen om te kopen of verkopen is een utopie, want niemand heeft een glazen bol. Voortdurend sparen is de boodschap. En uiteraard een voldoende lange beleggingshorizon hebben. Hoeveel u belegt en met welke frequentie, kiest u zelf. U kan al een regelmatig beleggingsplan opstarten vanaf 25 euro/maand. Dus ook dé ideale tip voor jonge mensen die hun eerste stappen zetten in de beleggingswereld.

De voorbije 10 jaar legden de financiële markten een hobbelig parcours af. Vooral de groeilandaandelen kenden forse koersschommelingen. Voor een eenmalige belegging is het juiste instapmoment kiezen dan ook van cruciaal belang. Een zorg waar regelmatige beleggers van gespaard blijven.

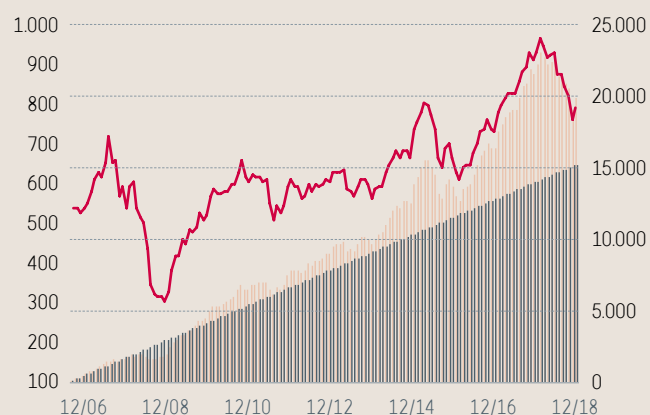
Een voorbeeld

Wie eind 2007 – vlak vóór de grote crisis – eenmalig een goed gespreid fonds van groeilandaandelen kocht, ging heel wat slapeloze nachten tegemoet. Want op een paar maanden tijd verloren deze aandelen de helft van hun waarde. Wie daarentegen een jaar later aankocht, op het dieptepunt van de crisis, zag zijn spaargeld verdubbelen op 2 jaar tijd.

Wie koos voor een maandelijks spaarplan in groeilandaandelen, genoot een betere nachtrust. Of hij nu net vóór de crisis, een jaartje vroeger of een jaartje later startte, maakt zo goed als geen verschil. In alle gevallen realiseerde hij tot op vandaag een jaarlijks rendement van om en bij de 4,5%. Niet het hoogst mogelijke resultaat, maar wel een mooi gemiddeld rendement.



TIMING IS ALLES? NIET ALS U VOOR EEN REGELMATIG SPAARPLAN KIEST



- EVOLUTIE VAN DE GESTORTE BEDRAGEN, BELEGD IN EEN FONDS VAN GROEILANDAANDELEN (RECHTERSCHAAL)
- DE SOM VAN DE MAANDELIJKSE BEDRAGEN (RECHTERSCHAAL)
- EVOLUTIE VAN DE KOERS VAN HET FONDS VAN GROEILANDAANDELEN (LINKERSCHAAL)

Besluit

Verkiest u gemoedsrust boven het hoogst mogelijke rendement? Dan is een regelmatig spaarplan zeker iets voor u!

Meer info op belfius.be/regelmatig-sparen



Mijn tip

Geef zin aan uw belegging.



PHILIPPE
EVRARD

Als ouder en wakkere burger ben ik erg gewonnen voor beleggingen die rendement combineren met maatschappelijk nut.

Elke dag zien, horen én ondervinden we dat de wereld verandert, op verschillende vlakken:

- klimaatverandering
- energiebevoorrading
- voedselveiligheid
- gezondheidszorg
- mobiliteit...

Allemaal uitdagingen die onze samenleving moet aangaan met een alsmaar grotere *sense of urgency*.

Tegelijkertijd zijn die ingrijpende veranderingen ook opportuniteiten, nu heel wat ondernemingen voor maatschappelijke en ecologische duurzaamheid kiezen. Zij trekken vandaag al de kaart van de toekomst, wat hen een onbetwistbaar voordeel oplevert: ze bouwen aan de toekomst en passen zich in die zin aan.

Bij Belfius zijn deze ondernemingen terug te vinden in verschillende vormen, of het nu via de SRI-benadering (Socially Responsible Investment of maatschappelijk verantwoord beleggen) is in ons duurzaam beleggingsgamma of via de thematische benadering (gezondheidszorg, demografie, kwaliteitsbedrijven...). Ze op lange termijn ondersteunen, in goede én kwade dagen, lijkt me onontbeerlijk voor onze kinderen en voor de volgende generaties. Bovendien bieden ze behoorlijke rendementen (zie grafiek).

Het is net op het vlak van duurzaamheid dat de Europese Unie wellicht het verschil kan maken. De EU kan terugvallen op een schare

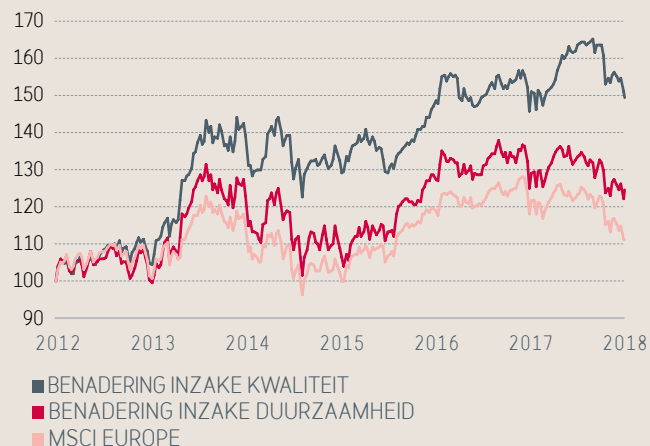
ondernemingen die zich niet alleen ten volle bewust zijn van hun maatschappelijke rol, maar ook een reëel concurrentievoordeel hebben. Onze op kwaliteit gebaseerde benadering maakt het mogelijk die ondernemingen te detecteren via filters gebaseerd op een financiële analyse en op hun waardemodel. De geselecteerde ondernemingen vertonen de facto dus een zekere veerkracht. Ze zijn m.a.w. in staat om een ontwikkelingskoers aan te houden, zelfs in een ongunstig klimaat. In deze woelige tijden is zo'n kwaliteitsgerichte benadering volgens mij meer dan ooit op haar plaats.

Ik nodig u uit de juni- en novembernummers van Uw Beleggingen over deze thema's nog eens door te nemen.

U kan ook meer info vinden op belfius.be/duurzaambeleggen



BENADERING INZAKE DUURZAAMHEID EN KWALITEIT T.O.V. DE MSCI EUROPE





Mijn tip

Alternatieve gemengde fondsen zijn een must in elke beleggingsportefeuille.



GUY
VANROTEN

2018 was geen goed jaar voor aandelen en obligaties, waardoor veel klassiek beheerde gemengde fondsen in het rood eindigden. Bij dalende markten kunnen alternatief beheerde gemengde fondsen een oplossing bieden.

Klassieke gemengde fondsen vs. alternatieve gemengde fondsen

Klassieke gemengde fondsen beleggen vooral in aandelen en obligaties in een bepaalde verhouding (bv. 50/50). We noemen dit 'long' posities. Deze fondsen bewegen dus mee op de golven van de markten, waardoor ze met verlies noteren als zowel aandelen als obligaties dalen.

Bij **alternatieve gemengde fondsen** kunnen er zowel 'long'¹ als 'short'² posities zijn. Een 'short' positie betekent dat de beheerder effecten verkoopt in de hoop ze later goedkoper te kunnen terugkopen. Hiervoor kan hij afgeleide producten (bv. opties en futures) gebruiken, zodat hij winst maakt bij dalende markten en verlies bij stijgende markten.

Deze fondsen werken niet met een vaste combinatie van aandelen en obligaties, en kunnen ook beleggen in deviezen, grondstoffen, vastgoed, infrastructuur... Zo probeert de beheerder een bepaald rendement te halen en koersschommelingen te beperken. Alternatieve fondsen kennen dan ook een ander koersverloop dan klassieke, wat extra spreiding betekent voor uw portefeuille.

“Alternatieve fondsen zorgen voor extra spreiding in uw portefeuille.

Wat doen short posities?

1. Aandelenluik

→ Aandelengewicht wijzigen

Short posities verlagen het gewicht van aandelen. Een gemengd fonds met 50% long posities en 30% short posities is voor slechts 20% blootgesteld aan de aandelenmarkten. Dalen de beurzen, dan daalt het alternatieve fonds minder fors dan het klassieke.

→ Extra rendement genereren

Short posities op fors dalende aandelen genereren mooie winsten en bieden een tegengewicht voor de verliezen op long posities. Zo deed de beheerder die in oktober 2018 short posities had op technologie-aandelen, een goede zaak.

2. Obligatieluik

Short posities zijn ook een nuttig instrument bij moeilijke rentemarkten. Zo daalt de prijs van obligaties bij een stijgende rente en kan de beheerder dat opvangen via short posities. Ook voor het opvangen van munt dalingen kunnen shortposities nuttig zijn.

Goede timing is alles

Het finaal rendement zal afhangen van een correcte timing om het nettogewicht van aandelen te wijzigen. Maar ook de keuze van de aandelen aan zowel de long als de short zijde is een belangrijke factor.

Voordelen van alternatieve gemengde fondsen

- Ze proberen in alle marktomstandigheden rendement te halen.
- Het andere koersverloop zorgt voor extra spreiding.
- Door het actief beheer is het juiste instapmoment (goedkope markten) minder belangrijk.
- De juiste visie van de beheerder is een belangrijk element in het uiteindelijke rendement. Daarom is een combinatie van verschillende fondsen aangewezen.

? MEER WETEN?

Contacteer uw financieel adviseur als u meer informatie wil over ons aanbod alternatieve gemengde fondsen.

Of surf naar belfius.be/Kite

¹ Long positie: de belegger gaat ervan uit dat de koersen van het onderliggend actief zullen stijgen.

² Short positie: de belegger gaat ervan uit dat de koersen van het onderliggend actief zullen dalen.



Mijn tip

Beleg ook in gestructureerde beleggingen: zo krijgt u kapitaalgarantie en kan u tegelijk een graantje meepikken van beursstijgingen!



JAN
VERGOTE

Tegenwoordig heeft iedereen het over het verlies aan koopkracht. De beste illustratie daarvan is mijn 93-jarige moeder die zegt dat men met 1.000 euro (iets meer dan 40.000 oude Belgische frank) vroeger een 14-daagse reis kon boeken en nu amper een verjaardagsfeest kan betalen.

Hoe koopkrachtverlies compenseren?

In theorie is beleggen in aandelen de beste manier om dat verlies te compenseren, maar in de praktijk zien we dat veel mensen die stap niet durven zetten. De laatste jaren zijn de zenuwen van de beleggers té zwaar op de proef gesteld. Er was de bankencrisis, de eurocrisis en vandaag zitten we met een handelsoorlog en de brexit. Situaties die het extreem moeilijk maken om dit jaar beleggingsadvies te geven.

Ik begrijp beleggers die de beurs en de theorie in deze omstandigheden links laten liggen.

Zijn er alternatieven ?

Ja. In de 'Comfort'-rubriek van uw portefeuille (beleggingen met kapitaalbescherming) moet zeker een plaatsje gereserveerd zijn voor beleggingen die kapitaalbescherming combineren met een deelname in het stijgingspotentieel van de beurzen. Zelfs al haalt u in de verste verte niet hetzelfde rendement als op de beurs (wat niet kan met zo'n lage rentevoeten en kapitaalbescherming), toch zijn ze een zeer waardevol alternatief.

Kapitaalbescherming via gestructureerde beleggingen?

Deze beleggingen zijn erg in trek bij Belgische beleggers. Ze vormen een originele oplossing om tegemoet te komen aan een specifieke behoefte: laat me als belegger gedeeltelijk meegenieten van goede beursjaren, maar bescherm mijn zuurverdiende centen in minder goede jaren.

Het grote voordeel van deze belegging is dat men deelneemt aan de evolutie van de financiële markten (bv. de Europese of Amerikaanse beurs, een specifieke sector, een index met enkel duurzame bedrijven). Bovendien lopen de meeste van deze uitgften op de eindvervaldag geen risico voor het belegd kapitaal.

Wil u meer info over gestructureerde beleggingen bij Belfius, lees er dan alles over op belfius.be/obligaties

Let wel

De kapitaalwaarborg geldt enkel op de eindvervaldag. Tijdens de looptijd kan het gebeuren dat de tussentijdse prijzen onder uw aankoop prijs liggen als gevolg van marktwijzigingen.

Maar op de eindvervaldag heeft de belegger wel de zekerheid dat hij een vooraf bepaald percentage van de stijging van de onderliggende beursindex* krijgt als meeropbrengst. Uiteraard is er geen sprake van een gewaarborgd rendement, want een beursprestatie is niet op voorhand te voorspellen.

Elke maand bieden we u een ruime waaier aan producten met kapitaalgarantie, die tegemoetkomen aan de mogelijkheden en trends op de huidige markten.

* De beursindex is een 'prijsindex'. Er worden bijgevolg geen dividenden in rekening gebracht.

“ De voornaamste troef van gestructureerde beleggingen: wat er ook gebeurt, u geniet kapitaalbescherming op de eindvervaldag.



Mijn tip

Groeilanden mogen niet ontbreken in een goed gespreide portefeuille. Ze liggen dan misschien in een kleinere lade van onze kast, maar wel één die u regelmatig mag aanvullen.



ELS
VANDERSTRAETEN



Groeilanden?

Het Internationaal Monetair Fonds (IMF) verdeelt de wereld in ontwikkelde landen en groei landen (152 landen). Een groei land kan zich opwerken tot een ontwikkeld land, zoals Japan, Zuid-Korea, Singapore, Hong Kong en Taiwan al deden. Landen als China, India, Polen en andere Oost-Europese landen zijn op de goede weg. Vaak gaat het met vallen en opstaan (Turkije, Brazilië) en soms verliezen landen hun ontwikkelde status (Argentinië, Griekenland).

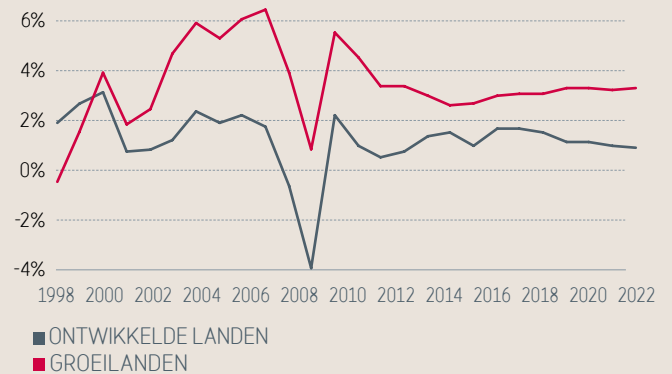
Waarom opnemen in uw beleggingsportefeuille?

Groeilanden tellen economisch mee. Zo woont 85% van de wereldbevolking er en wordt de kloof met het gemiddeld jaarlijks inkomen/inwoner in de ontwikkelde landen elk jaar kleiner, omdat de economische groei hoger ligt in de groei landen, o.a. door de jonge bevolking en de opkomende middenklasse. Tegen 2030 zullen zo'n 2,5 miljard mensen toetreden tot die middenklasse. De consumptie zal er dus blijven toenemen en ook de handel tussen de groei landen onderling zal aan belang winnen.

Groeilanden zijn een extra diversificatie voor uw portefeuille. Ze zitten vaak op een ander moment in de economische cyclus dan de ontwikkelde landen. Toch kunnen we niet alle groei landen over dezelfde kam scheren, want onderling zijn er vaak grote verschillen. Dus ook binnen de groei landen is spreiding de sleutel tot succes.



VERWACHTE GROEI VAN HET INKOMEN PER INWONER



Bron: IMF



Beterschap op komst?

2018 was een desastreus jaar voor wie in groeilandobligaties of aandelen belegde. Zo tuimelde de beursindex MSCI Emerging met 14% en daalden de munten t.o.v. de euro. Oorzaken? De hevige handelsoorlog tussen de VS en China, de wereldwijde vertragende groei en ook de sterkere dollar. Veel groeilanden en hun bedrijven hebben namelijk nog altijd schulden in dollar.

We zijn er nog altijd van overtuigd dat groeilanden een plaats verdienen in uw portefeuille, want ze hebben nog heel wat troeven:

- aantrekkelijk geprijsde beurzen en munten
- hun groeicijfers blijven op de afspraak
- schuldenlast onder controle
- sterk toenemend belang in de wereldeconomie en op de financiële markten
- lessen getrokken uit voorgaande crisissen

Hoe erin beleggen?

Groeilandobligaties en -aandelen vertonen veel koersschommelingen. Kies daarom voor een regelmatig spaarplan (zie p. 4 voor de voordelen) en koop elke maand deelbewijzen van een breed gespreid aandelen- en obligatiefonds in groeilanden. En heb geduld: na 10 of 20 jaar hebt u wellicht een aardig appeltje voor de dorst.

De beurzen van groeilanden zijn minder ontwikkeld, waardoor hun gewicht op de wereldwijde financiële markten nog beperkt is. Groeilandaandelen mogen ongeveer 15% van uw aandelenportefeuille uitmaken; groeilandobligaties ongeveer 20 à 25% van uw obligatieportefeuille.



HET INKOMEN PER INWONER IN REËLE TERMEN
(GECORRIGEERD VOOR INFLATIE) EN IN USD

	1998	2017	Aangroei
België	34.558	42.376	23%
Brazilië	11.272	14.213	26%
Rusland	11.961	25.353	112%
Indië	2.343	6.539	179%
China	3.207	15.175	373%
Groeilanden	5.098	10.764	111%
Ontwikkelde landen	34.760	44.992	29%

“Tegen 2030 zullen zo’n 2,5 miljard mensen toetreden tot de middenklasse. De consumptie zal er dus blijven toenemen en ook de handel tussen de groeilanden onderling zal aan winnen.

Beleggen bij Belfius: u kiest hoe

Op de trein, 's avonds laat voor tv, in een Belfius-kantoor met alles erop en eraan en alles daartussen... u wil uw financiële zaken regelen op de manier die het beste bij u past. En of dat voor uw beleggingen ook geldt: misschien weet u perfect waar u aan toe bent, misschien krijgt u graag een streepje gepersonaliseerd advies of laat u graag alles aan ons over. Omdat u uniek bent, biedt Belfius u graag de oplossing die het beste bij u past.

Voor elk profiel...

1. U hebt al een beleggingsportefeuille

U weet perfect waarin u wil beleggen, met kennis van zaken

De Belfius-apps zijn een handig beleggingsinstrument met een enorm gebruiksgemak. Dat zijn geen holle woorden, want zowel met Belfius Mobile als met Belfius Tablet kan u:

- > makkelijk fondsen en obligaties aan- en verkopen, met of zonder advies
- > van het ene fonds naar het andere switchen in een paar kliks
- > eenvoudig een beleggingsplan openen, waarmee u maandelijks in fondsen belegt
- > uw gedetailleerd beleggingsoverzicht raadplegen, met een dagelijkse update
- > makkelijk de status van uw transacties opvolgen in uw orderboek
- > op de hoogte blijven van beleggingsopportuniteiten die bij uw profiel passen en aansluiten bij uw portefeuille
- > verwittigd worden van beursintroducties

U wil graag beleggingsadvies op maat, rekening houdend met uw portefeuille

Dat kan, op de manier die u verkiest: online of op kantoor. **Wat u ook kiest, het advies past altijd bij u** en houdt rekening met uw specifieke situatie en wat u wil enerzijds, en met wat u al in portefeuille hebt en de marktomstandigheden anderzijds.

Flexibel: via elke weg hetzelfde beleggingsadvies

Het advies, online, via kantoor of telefonisch, biedt u altijd evenveel expertise en past altijd bij uw op voorhand bepaalde beleggersprofiel en portefeuillestrategie. Bovendien kan u altijd kiezen of u eenmalig een bedrag belegt, of maandelijks een kleiner bedrag. **Wat u online startte, kan u in kantoor afronden en omgekeerd. Beide vullen elkaar aan.** Zo kan u altijd online of telefonisch uitleg vragen, of bij uw financieel adviseur. Hij kent uw situatie perfect, net als eventuele gevoeligheden, specifieke familiale behoeften... Ten slotte houdt hij rekening met de voorstellen die u online kreeg en omgekeerd.

Transparant: voor u geschikt advies

Bij elk beleggingsadvies zeggen we waarom het bij u past. We bekijken de spreiding van al uw beleggingen om te voorkomen dat uw portefeuille oververtegenwoordigd is in bepaalde sectoren, regio's, munten... En we adviseren u natuurlijk alleen de beleggingen die onze experts op dat moment pertinent vinden.

2. U start met beleggen of wil graag voor iemand anders starten?

U beslist graag zelf, met of zonder ons advies van onze experts

Na pensioensparen is een slimme 1e stap in de beleggingswereld een automatisch beleggingsplan, zoals Belfius Flex Invest Plan. U zet er maandelijks een vast bedrag mee opzij, vanaf 25 euro per maand, en belegt dus op uw eigen tempo én met regelmaat. Op die manier geniet u de voordelen van regelmatig beleggen en bent u zeker van een goede spreiding in de tijd.

Voor starters zijn gemengde dakfondsen erg interessant, want ze beleggen gespreid in (duurzame) obligatie- en/of aandelenfondsen uit verschillende regio's en sectoren. Bovendien beheert de beheerder deze fondsen voor u en bieden ze een hoger potentieel rendement. Op termijn bouwt u zo een mooi kapitaal op.

U kan niet alleen in kantoor, maar ook via uw app en Belfius Direct Net een beleggingsplan openen of aanpassen, en online of telefonisch advies krijgen over de fondsen die het best in uw Flex Invest Plan passen. Dit op basis van uw beleggersprofiel en strategie.

Ten slotte is een Flex Invest Plan erg flexibel, want:

- > u kan er maandelijks zowel kleine als grote bedragen mee beleggen
- > u bepaalt zelf hoeveel en met welke regelmaat u belegt, en wanneer u geld bijstort, opneemt of overdraagt naar een ander fonds
- > u kan uiteraard ook zelf kiezen in welke fondsen (max. 5) u wil beleggen

U hebt van beleggen geen kaas gegeten en wil uw geld meer cachet geven zonder er al te veel mee bezig te zijn

Dan is onze nieuwe, volledig digitale beleggingsoplossing Belfius Track ideaal voor u. U beantwoordt gewoon een paar eenvoudige vragen in uw app of Belfius Direct Net en... that's it. U krijgt meteen een beleggingsvoorstel dat rekening houdt met uw profiel. De perfecte oplossing als u aan beleggen niet te veel tijd wil besteden!

Waarom uw geld belegt wordt? In een van de vier Belfius Track-fondsen. Die richten zich op trackers, beursgenoteerde fondsen (Exchange Traded Funds of ETF's) die wereldwijd en gespreid beleggen. Resultaat: Belfius Track biedt u meteen een goede startspreiding tegen een lage kostprijs.

Bovendien belegt u heel flexibel, vanaf 500 euro. En kan u daarna beslissen om ook nog een maandelijks bedrag te beleggen, met een minimum van 50 euro. En wil u een deel van uw geld opnemen of uw Belfius Track stoppen wanneer u wil? Geen probleem, wij regelen alles voor u. Makkelijker kan niet.



Bij Belfius kan u:

- kiezen uit een **zeer ruim gamma beleggingen**, inclusief beleggingsverzekeringen
- een oplossing vinden **voor elk soort belegger**:
 - > van starter tot kenner
 - > van occasioneel tot frequent belegger
 - > van autonoom tot uitbesteder
- **beleggen zoals u zelf wil**:
 - > digitaal (zelf of met advies) of in kantoor
 - > eenmalig of geregeld
 - > automatisch of handmatig
- kiezen tussen **verschillende beheerstijlen**: actief, passief, via trackers...
- beleggen in producten die andere banken niet aanbieden, bv. gestructureerde tak 23-producten, My Portfolio, Belfius Track...
- rekenen op de **ervaring en kennis van gerenommeerde asset managers**
- rekenen op het **gratis advies van uw financieel adviseur** of van de experts bij Belfius Connect, vanop afstand
- terecht in uw kantoor voor een **beleggingsgesprek** over uw portefeuille

? HULP NODIG?

Met beleggingsvragen kan u terecht bij:

- Belfius Connect: telefonisch op 02 222 77 40, via (video)chat of mail (op bankwerkdagen tot 22 uur en op zaterdag tot 17 uur). Onze experts staan klaar om u te helpen, net als uw adviseur in uw kantoor
- uw financieel adviseur: hij beantwoordt ze graag, geeft u extra uitleg, begeleidt u bij het bepalen van uw profiel en strategie, en geeft u advies als u dat wil
- Belfius Smart Investing, dat u het antwoord geeft op tal van veelgestelde beleggingsvragen van onze klanten. Ga naar belfius.be/smartinvesting voor meer info



Draag nog meer
zorg voor uw geld.
En spreid!

Profiteer t.e.m. 31 januari 2019
van verminderde instapkosten!

Wij gaan
100% voor
95%
tevreden
klanten.

Wil u uw geld laten groeien, dan kan u op een verstandige manier beleggen **door voldoende te spreiden**. Over producten en regio's, maar ook in de tijd. Is het dus al even geleden dat u nog belegde? Dan is nu misschien **het ideale moment om actie te ondernemen, mét korting**. Maak een afspraak om te bespreken wat mogelijk is, uiteraard rekening houdend met uw huidige portefeuille.

Meer info op belfius.be/spreiden.

 **Belfius**
Bank & Verzekeringen