

Kasbons

Beschrijving

Een **kasbon** is een effect dat wordt uitgegeven door een bank. Als u een kasbon koopt, zal de bank u op regelmatige tijdstippen een rente betalen en krijgt u uw kapitaal op de eindvervaldag terug.

Alle kasbons hebben een eindvervaldag. De looptijd van een kasbon ligt bij Belfius Bank, tussen 1 en 10 jaar. U kiest zelf hoelang u uw geld kunt missen.

Gedurende die looptijd kunt u uw kapitaal niet terugvragen aan de bank (zie hierna : Risico's). U kunt kasbons op om het even welk moment aankopen, maar u moet wel minstens 250 euro beleggen. Voor een belegging van 275 euro, ontvangt u een kasbon in uw effectendossier met een waarde van 275 euro. Er zijn dus geen instapkosten.

Kasbons worden altijd uitgegeven in euro.

De rente wordt op voorhand vastgelegd en is afhankelijk van de looptijd van de kasbon. Meestal zal de rente voor een kasbon op 10 jaar hoger zijn dan de rente die de bank u betaalt voor een kasbon op 1 jaar.

Er bestaan verschillende soorten kasbons. De belangrijkste zijn:

- **De “gewone” kasbon:** de bank betaalt u elk jaar een coupon uit op een vaste datum. Het bedrag van de coupon blijft de ganse looptijd onveranderd.
- **De kasbon met “progressieve rente”:** de rente stijgt geleidelijk tijdens de looptijd.
- **De “kapitalisatiebon”:** er is geen jaarlijkse coupon, maar de bank houdt de interesten bij tot op de eindvervaldag. Op deze interesten betaalt de bank u een bijkomende rente. In vaktermen spreken we van een kapitalisatie van de interesten. Op de eindvervaldag betaalt de bank uw belegde kapitaal terug samen met alle gekapitaliseerde interesten.
- **De kasbon met periodieke coupons:** in tegenstelling tot de gewone kasbon wordt de coupon niet jaarlijks betaald maar om de maand of elke 3 of 6 maand. Dit is vooral interessant voor beleggers die over regelmatige inkomsten wensen te beschikken, bijvoorbeeld als aanvulling van de maandelijkse pensioenuitkering.
- **De volkslening via Belfius:**
Dit is een thematische volkslening, conform de wet van 26 december 2013, waarbij de meeste kenmerken identiek zijn aan deze van een kasbon.
De kenmerken die verschillen van deze van een traditionele kasbon zijn:
 - een minimum looptijd van 5 jaar
 - een minimum inschrijving van 200 euro
 - een verminderde roerende voorheffing op coupons of interesten
 - niet bruikbaar in kader van een Ego- of Astera-contract (cfr. Infra)
 - specifieke regels m.b.t. verkoop vóór de eindvervaldag: de Volkslening mag, behoudens overlijden van de houder, gedurende de eerste 5 jaar van zijn looptijd niet terugbetaald worden.

Uitzonderlijk - bij overlijden - kan dus, vóór het verstrijken van deze termijn van 5 jaar, een terugkoop van de kasbon worden gevraagd aan de bank.

Indien u deze belegging toch wenst te verkopen vóór het verstrijken van deze termijn van 5 jaar zal dit moeten gebeuren via een Openbare Veiling, en zal dit gebeuren tegen een marktprijs, die lager kan zijn dan het belegde kapitaal. Dit kan eventueel een kapitaalverlies tot gevolg hebben.

Voordelen

- Het is een zeer eenvoudig product. In ruil voor uw belegging ontvangt u, naast de garantie dat u uw kapitaal op de eindvervaldag terugkrijgt, ook een rente in de vorm van een couponbetaling.
- De rente wordt vastgesteld op het moment dat u de kasbon koopt en wijzigt niet meer.
- Er bestaan verschillende soorten kasbons, u kunt zelf kiezen welk soort kasbon voor u het meest geschikt is.

Nadelen

- Aangezien de rente op voorhand vastligt voor de volledige looptijd, kunt u niet profiteren van eventuele renteverhogingen tijdens de looptijd van uw kasbon.

Risico's

- Een kasbon is één van de veiligste beleggingen. Zelfs als de bank, die de kasbon uitgeeft, failliet zou gaan, kunt u een beroep doen op het depositobeschermingsfonds om uw kapitaal te recupereren.
- Uw belegde kapitaal is in principe geblokkeerd tot de eindvervaldag.
U kunt uw kasbon, voor eindvervaldag, ter verkoop aanbieden aan de bank die u deze heeft verkocht. De meeste banken zullen bereid zijn deze terug te kopen, maar het kan dat u niet uw volledige kapitaal terug ontvangt.

Opgepast: Specifieke regels m.b.t. verkoop vóór de eindvervaldag betreffende de Volkslening. Deze mag, behoudens overlijden van de houder, gedurende de eerste 5 jaar van zijn looptijd niet terugbetaald worden.

Uitzonderlijk - bij overlijden - kan dus, vóór het verstrijken van deze termijn van 5 jaar, een terugkoop van de kasbon worden gevraagd aan de bank.

Indien u deze belegging toch wenst te verkopen vóór het verstrijken van deze termijn van 5 jaar zal dit moeten gebeuren via een Openbare Veiling, en zal dit gebeuren tegen een marktprijs, die lager kan zijn dan het belegde kapitaal. Dit kan eventueel een kapitaalverlies tot gevolg hebben.

Sleutelkenmerken

Is het kapitaal op de eindvervaldag beschermd? JA

Op de eindvervaldag ontvangt u 100 % van uw kapitaal.

Is het rendement op voorhand gekend? JA

Bij aankoop kent u de rente die u uitgekeerd zult krijgen en wanneer u deze zult ontvangen.

Wanneer is het kapitaal beschikbaar?

Uw kapitaal is beschikbaar **op de eindvervaldag**. U kunt de kasbon vóór de eindvervaldag verkopen, maar het kan dat de overnameprijs lager is dan de nominale waarde van de kasbon.

Automatische spaarformules

Ego

Ego is een automatische spaarformule voor **klanten ouder dan 18 jaar**. Bij de opening van een Ego-contract zal automatisch ook een nieuwe spaarrekening worden geopend. De bank zorgt er voor dat eens er 250 euro beschikbaar is op die specifieke spaarrekening, de **gelden automatisch worden belegd in een kasbon** (op de 1ste en de 16de van elke maand), tegen de rente die op dat moment van toepassing is. Zolang er geen 250 euro op de rekening staat, zal er geen kasbon worden aangekocht en blijft het geld op de rekening staan.

Voordelen

- Met deze formule kunt u beleggen via periodieke kleine stortingen. U dient niet onmiddellijk 250 euro te beleggen. U kunt bijvoorbeeld iedere maand 25 euro op die rekening storten. De bank zal na 10 stortingen automatisch een kasbon aankopen met een nominale waarde van 250 euro.
- U belegt enkel in kasbons, niet in andere meer risicovolle producten.
- Bij de opmaak van uw Ego-contract kunt u zelf de eindvervaldag bepalen (kasbons met een specifieke datum in de toekomst of steeds beleggen in een kasbon met dezelfde looptijd).

Nadelen

- Zolang u geen 250 euro hebt gespaard wordt er ook geen kasbon aangekocht. De rente die wordt toegepast is deze op het moment van de automatische aankoop van de kasbon, niet deze die geldig was op moment van uw stortingen. De rente kan ondertussen gedaald zijn.

Astera Junior

Astera Junior is ongeveer dezelfde formule als Ego, maar dan voor **kinderen jonger dan 18 jaar**. Iedereen kan een contract openen voor deze kinderen. Deze spaarformule is dus uitermate geschikt om gelden, geschonken aan een kind, een kleinkind of een pete- of metekind op een veilige manier te beleggen. Alle kasbons vervallen dicht tegen de 18^{de} verjaardag van het kind zodat het volledig belegde kapitaal op dat moment beschikbaar is op een spaarrekening op naam van het kind.

De voor- en nadelen zijn identiek aan deze voor een Ego-contract. Een bijkomend nadeel voor een Astera Junior is dat eens u een storting hebt verricht op de spaarrekening u deze "schenking" niet meer kan ongedaan maken. De kasbons én de spaarrekening staan op naam van het kind. Enkel via een uitspraak door de vrederechter kunnen de gelden worden gerecupereerd door de ouders of de wettelijke voogd.

Deze kennisfiche geeft een waarheidsgetrouw beeld weer op datum van 08-01-2014.