

DOE DE
SPAAR-EN
BELEGGINGS-
QUIZ - p. 4



PAUL D'HOORE GEEFT
COMMENTAAR BIJ
HET BELEGGINGS-
KLIMAAT - p. 2

4 OP EEN RIJ:
4 GEZINNEN
OVER HUN
SPAARGELD - p. 3

BELEG
OP 2
SNELHEDEN - p. 3

willen duidelijke financiële informatie

Sinds de kredietcrisis ook ons land bereikt heeft, voelen veel Belgen zich onzeker over hun bank, hun geld en hun financiële toekomst. Financiële experts verdringen zich om advies te geven over de te volgen strategie. Door de vele en soms tegenstrijdige tips is het moeilijk om door het bos de bomen nog te zien. Toch volstaat een dosis gezond verstand om een paar universele conclusies te trekken. We zetten ze voor u op een rijtje.

Voorspellen kan niet

Wat de analisten ook vertellen, de evolutie van de markten voorspellen is onmogelijk.

Beleg zoals u bent

Er bestaat niet zoiets als een belegging die in alle situaties "beste keuze" is. Of een bepaald soort belegging geschikt of minder geschikt is voor u, hangt af van uw beleggingsprofiel.

Ken uzelf

Bij het geven van beleggingsadvies, is uw bankier verplicht om rekening te houden met dit beleggingsprofiel. Uw bankier kan dat samen met u bepalen aan de hand van een vragenlijst. De eerste stap is het opmaken van een inventaris van uw vermogen. Niet alleen de huidige staat van uw vermogen moet onder de loep genomen worden, ook uw

plannen over sparen, beleggen, pensioenen en successie dienen besproken te worden. Uit een recente enquête¹ bleek dat meer dan 20% van de Belgen niet weet hoeveel ze op het eind van elke maand overhouden. Als u dat wel weet, hebt u al een stapje voor. Verder is uw financiële kennis belangrijk: hoe meer u over beleggingsproducten weet, hoe beter u kunt meepraten. Op

basis van die informatie bepaalt u samen met uw bankier of u eerder voor defensieve dan wel dynamische beleggingsproducten in aanmerking komt.

Beleg niet al uw geld in dezelfde mand

Op basis van uw beleggingsprofiel kunt u kiezen voor bepaalde beleggingsvormen. Vragen die zich dan aandienen zijn: Hoe-

Voor het uitkiezen van de gepaste beleggingsproducten is uw bankier de meest geschikte persoon

veel geld zet ik op een spaarrekening? Heb ik een levens- of pensioenverzekering nodig? Beleg ik een deel van mijn vermogen in aandelen of in obligaties? Een eenvoudige vuistregel: houd voldoende geld beschikbaar voor grotere uitgaven. Beleg enkel in risicodragende beleggingen met geld dat u niet onmiddellijk nodig hebt.

Producten kiezen

Het kiezen van de producten zelf, is pas de laatste stap. Uw bankier is de geschikte persoon om u daarbij te helpen.

¹ Enquête 'De Belg & zijn geld', De Tijd/Netto (25/10/2008)



Weet u
hoeveel u
op het
einde van
elke maand
overhoudt?

Hoe sparen de Belgen?

70%

van de Belgen heeft geld op een spaarrekening

30%

van de Belgen heeft een levensverzekering

20%

van de 55-plussers bezit aandelen

35%

van de Belgen houdt op het einde van de maand minder dan 100 euro over

18%

van de Belgen spaart niet voor zijn pensioen

Bron: Enquête 'De Belg & zijn geld', De Tijd/Netto (25/10/2008)

Interview met Paul D'Hoore

Commentaar bij het beleggingsklimaat

Beurswijsheid:

Als je geschoren wordt, moet je stil zitten

Voor een toelichting bij het huidige beleggingsklimaat in België gingen we te rade bij Paul D'Hoore, onafhankelijk financieel journalist, graaggeziene commentator op radio en TV, en uitgever van de beursbrief "Beurssucces".

Het ergste van de kredietcrisis lijkt voorbij. Klopt dat?

Paul D'Hoore: "Dankzij de wereldwijde overheidstussenkomsten lijkt de financiële crisis stilaan onder controle te komen en keert het vertrouwen tussen de banken geleidelijk aan terug. De financiële crisis heeft echter onmiskenbaar gevolgen voor de economische vooruitzichten en een wereldwijde groeivertraging of zelfs recessie is te verwachten. Om het tij te doen keren, hebben de Centrale banken over heel de wereld de officiële rentevoeten verlaagd, maar ze zullen dat wellicht nog moeten herhalen."

"Een goede spreiding van de portefeuille is meer dan ooit belangrijk"

Wat betekent dit voor de belegger?

D'Hoore: "Enkele vaststellingen. Ten eerste: de snelle daling van de kortetermijnrente maakt de kortetermijnbeleggingen minder interessant en geeft aan dat ook qua looptijd een goede spreiding van belang is. Ten tweede: het is een natuurlijke reflex om in tijden van economische crisis minder risicovol te gaan beleg-

gen. Ten derde: de aandelenkoersen staan op een historisch laag peil. Hetzelfde geldt voor de koers-winstverhouding van vele aandelen. Dat biedt heel wat potentieel voor beleggers die wat risico durven nemen. Door de onzekerheid over de evolutie van de economie en de bedrijfswinsten in 2009 kan beursherstel nog even op zich laten wachten. Wie nu aandelen koopt, moet dus enkele jaren geduld hebben."

"Kortetermijnbeleggingen zijn momenteel minder interessant"

Welke besluiten kan de belegger daaruit trekken?

D'Hoore: "Voor beleggers die hun geld een aantal jaren kunnen missen én met stalen zenuwen, zijn er weinig redenen om niet in aandelen te beleggen. Een goede spreiding van de portefeuille in cash, obligaties en kwaliteitsvolle aandelen is echter meer dan ooit belangrijk."

Raadt u aan te beleggen in producten die een kapitaalbescherming bieden?

D'Hoore: "Veel mensen stellen me die vraag. Het grote voordeel

"Een goed gesprek met uw bankier kan heel wat inzicht bieden"

van kapitaalbescherming is zonder twijfel dat u op de twee oren kunt slapen: op de eindvervaldag krijgt u zeker uw geld terug. De koersval dit jaar heeft het nut van kapitaalbescherming overtuigend aangetoond. Het nadeel is dan weer dat een kapitaalbe-

scherming geld kost. Daar levert u dus een stukje toekomstig rendement voor in. Als u daarmee uw nachtrust verzekert, is het die prijs waard."

Hoe moet de belegger zijn spaargeld spreiden?

D'Hoore: "Alles hangt af van uw persoonlijke afweging van risico en rendement, en de samenstelling van uw portefeuille. Maar ook in een defensieve portefeuille kan een beperkt percentage risicodragend kapitaal nuttig zijn. Een goed gesprek met uw bankier kan u op dat vlak heel wat inzicht bieden, en is tegenwoordig trouwens wettelijk verplicht."



Vier op een rij

Vier gezinnen en hun financiële situatie



Pieter (25) en Khadidja (23), een jong stel zonder kinderen

“Mijn vriend en ik hebben allebei een voltijdse job. We nemen zelden de tijd om met onze geldzaken bezig te zijn. Ik weet in ieder geval wel dat ik niet lang meer wil huren. Maar een eigen huis of appartement, dat kost toch zo verschrikkelijk veel geld. In feite zouden we eens dringend wat financiële raad moeten inwinnen.”

TIP: Sparen voor een eigen woning kan deels ook op een fiscaal aantrekkelijke manier. Vraag raad aan uw bank.



Chris (43) en Karin (42), een gezin met 2 kinderen, Katrien en Ine

“Vroeger plaatsten wij af en toe op goed geluk een bedrag op een spaarboekje of in een fonds of kochten we kasbons. Op een bepaald moment hebben we een goed gesprek gehad met onze bankier. We hebben toen al onze bezittingen met het vergrootglas bekeken. Al snel bleek dat we heel wat kansen lieten liggen, alleen al op vlak van pensioensparen. Hij raadde ons ook aan om op een regelmatige manier iets opzij te zetten, zodat je de ups en downs van de markt uitvlakt. Sindsdien springen wij minstens één keer per jaar binnen om te bekijken hoe alles loopt en om

links en rechts wat bij te sturen. We beleggen nu zowel op korte als op langere termijn en krijgen ook meer belastingsvoordelen. Het rendement op ons spaargeld is er zo flink op vooruit gegaan.”

TIP: Een plan waardoor u vb. maandelijks een beperkt bedrag investeert, is de ideale manier om op lange termijn een kapitaal op te bouwen. U hoeft immers op die manier nooit het ideale instapmoment af te wachten. Vraag raad aan uw bank.



Marianne (42), een dynamische zelfstandige

“Ik ben al jaren klant bij Centea. Ik voel me er beter bij dat ik mijn bankzaken laat beheren door iemand die zelf ook zelfstandige is. Hij voelt zeer goed aan waar ik naartoe wil en als hij een interessant aanbod heeft, belt hij mij spontaan op. Soms ga ik samen met mijn boekhouder naar de bank om de zaak te bespreken. Dan ben je blij dat er iemand is die écht naar je luistert.”

TIP: Het Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen (VAPZ) mag gecumuleerd worden met pensioen- en langetermijnsparen. Vraag raad aan uw bank.



Albert (68), gepensioneerde

“Ik ben in 2000 met pensioen gegaan en toen kreeg ik de uitkering van de groepsverzekering van mijn vroeger werk. Eerst waren mijn vrouw en ik van plan om een appartement bij te kopen om te verhuren, zodat die inkomsten mijn pensioen zouden aanvullen. Maar ik zie op tegen de rompslomp. Morgen trek ik naar mijn bank om te kijken wat ze kunnen doen om dat geld goed te beleggen op een manier dat ik er iedere maand ook genoeg aan overhoud. We willen nu vooral gaan genieten zonder ons over iets druk te moeten maken.”

TIP: Er bestaan verschillende manieren om maandelijks een som geld aan uw beleggingen te onttrekken, zonder dat het kapitaal zelf wordt afgebouwd. Vraag raad aan uw bank.

Lancering	van 1 december 2008 tot en met 2 januari 2009 (behoudens vervroegde afsluiting), met valuta 9 januari 2009.
Eindvervaldag / Looptijd	31 juli 2017 / 8 jaar en bijna 7 maanden.
Uitgifte	Distributiedeelbewijzen van 1.000 EUR
Toetredingskosten	2,5% tijdens de emissieperiode 3,5% nadien (waarvan 1,00% voor het compartiment)
Uittredingskosten	Op de eindvervaldag: geen Vóór de eindvervaldag: 1,00% (orders vanaf 1.250.000 EUR: 0,50%) Bedrag tot ontmoediging van een uittreding die volgt binnen één maand na intrede: max. 5%
Beurstaks	Geen
Coupons	Betaalbaar de laatste Belgische bankwerkdag van januari 2010 tot en met 2016 en op de eindvervaldag; RV van 15%.
Startwaarde van een aandeel	Voor elk aandeel in de korf, het gemiddelde van de koers van de eerste vijf evaluatiedagen vanaf en met inbegrip van 6 januari 2009.
Eindwaarde van de aandelen voor de periode 1 f.e.m. 8	Voor elke aandeel in de korf het gemiddelde van de koers op de eerste vijf evaluatiedagen van januari 2010 t.e.m. januari 2016 en van juli 2017.
Inventariswaarde	Wordt 2 keer per maand berekend: ten vroegste op D+1 bankwerkdag en ten laatste op D+4 bankwerkdagen (D = de 16de en de laatste dag van de maand). Eerste netto-inventariswaarde na de initiële inschrijvingsperiode is de netto-inventariswaarde van vrijdag 30 januari 2009. Ondanks de kapitaalbescherming (op de vervalddag*) kan de inventariswaarde van het compartiment tijdens zijn levensduur (tijdelijk) onder de 100% noteren.
Risicoklasse / profiel	I op een schaal van 0 (laag risico) tot VI (hoog risico) 100% bescherming van het oorspronkelijk kapitaal (1.000 EUR op de eindvervaldag, vóór kosten) / Defensief
Bewaring	Gratis bewaring op een effectenrekening van Centea.
ISIN-code	BEO948528626

Centea Fund Duo Coupon 2

Beleg op twee snelheden

Centea, als promotor, stelt u Duo Coupon 2 voor, een nieuw compartiment van de Belgische bevek Centea Fund, een formule op maat van de voorzichtige belegger. Het biedt 100 % kapitaalbescherming op de vervalddag*. U belegt met twee snelheden. Na 1 jaar kunt u al rekenen op een **eerste coupon van 8,5 %** (vóór 15 % roerende voorheffing) op de helft van uw geïnvesteerd kapitaal. De andere helft van de inleg wordt voor 8 jaar en bijna 7 maanden belegd en biedt een variabele coupon tussen 2 en 8 % (vóór 15 % roerende voorheffing). Ontdek hieronder alle details.

Eerste coupon van 8,5 % na 1 jaar

De 1^e helft van de initiële inschrijvingswaarde van 1.000 euro, zijnde 500 euro (vóór kosten), krijgt u al op 31/01/2010 terug, samen met een eerste coupon van 8,5 % op jaarbasis, berekend op de helft van de initiële inschrijvingswaarde van 1.000 euro, zijnde 500 euro. Deze coupon bedraagt aldus 42,5 euro vóór 15 % roerende voorheffing.

8 variabele coupons

De 2^e helft van de initiële inschrijvingswaarde van 1.000 euro, zijnde 500 euro (vóór kosten), wordt op 31/07/2017 terugbetaald. Op

dit bedrag krijgt u op de laatste bankwerkdag van januari 2010 tot en met 2016 en op de eindvervalddag – een variabele coupon. De hoogte van elk van deze 8 coupons hangt af van de evolutie van 20 internationale topaandelen, en bedraagt min. 2 % en max. 8 % op jaarbasis (vóór 15 % roerende voorheffing):

- voor elk aandeel dat op het einde van zijn deelperiode gestegen is t.o.v. zijn startwaarde, wordt een stijging van 8% in aanmerking genomen;
- voor elk aandeel met een negatieve of nulprestatie t.o.v. zijn startwaarde, wordt de werkelijke prestatie in aanmerking genomen;
- de coupon is gelijk aan het ge-

middelde van deze weerhouden prestaties, met een minimum van 2% en een maximum van 8% (vóór 15 % roerende voorheffing).

*Kapitaalbescherming

Het oorspronkelijk kapitaal is 100 % beschermd, waarvan 100 % bescherming van de eerste helft van de initiële inschrijvingswaarde (zijnde 500 euro op 1.000 euro) op de tussentijdse vervalddag en 100 % bescherming van de tweede helft van de initiële inschrijvingswaarde (zijnde 500 euro op 1.000 euro) op de eindvervalddag (steeds vóór kosten).

“NOG NOOIT ZIJN ER HIER ZOVEEL MENSEN SPONTAAN KOMEN BINNENLOPEN VOOR ADVIES ALS DIT NAJAAR”

De persoonlijke relatie met uw bankier

Goede raad is goud waard

De media bulken van de financiële berichtgeving, en zelfs de persoonlijke gesprekken gaan stevast over geldzaken. Mensen hechten belang aan goed advies over geldkwesties. Meer dan ooit blijkt dat enkel via internet uw bankzaken afhandelen geen goed idee is. Want wie kan er beter uw geldzaken behartigen dan uw persoonlijke bankier?

De belangrijkste spaartips op een rijtje

Doe

- Neem uw vermogen onder de loep vooraleer u belegt
- Beleg volgens uw beleggingsprofiel
- Vraag raad aan uw bankier

Vermijd

- Volg geen goedbedoelde tips van vrienden die uw financiële situatie niet kennen
- Vermijd paniek: trek uw geld niet terug zonder uw bankier geraadpleegd te hebben
- Leg niet alle eieren in één korf: spreid uw vermogen op een deskundige manier

We praten met vrienden, kennissen en collega's over de crisis en over de beste manier om ermee om te gaan. Het is het onderwerp van de dag geworden. We zijn begaan met ons pensioen, over de rente op ons spaarboekje en misschien over het kopen of verkopen van bepaalde aandelen.

We krijgen soms goedbedoelde raad van mensen die zelf niet terdege geïnformeerd zijn. Bovendien kennen ze onze financiële situatie niet goed genoeg om ons de juiste antwoorden te geven.

Toch gaan te weinig mensen op zoek naar de correcte informatie. Traditioneel was de bankier de

vertrouwenspersoon bij uitstek voor alle financiële zaken. Sinds de cliënten het gemak van internetbankieren ontdekt hebben, zijn ze minder geneigd om in het kantoor langs te komen.

“Goede raad is goud waard. En die goede raad vindt u in uw bankkantoor”

Uit de ervaringen van de voorbije maanden blijkt nu duidelijk dat internetbankieren zijn grenzen bereikt heeft. Af en toe eens binnenspringen bij de bank

hoort er weer helemaal bij. En terecht. Iedere maand wordt het beleggingsaanbod vernieuwd, en ook de rente fluctueert meer dan vroeger. Wie enkel via Internet zijn bankzaken regelt, mist belangrijke informatie.

Wie kan u in deze onzekere tijden beter helpen dan een specialist? Alleen uw persoonlijke bankier heeft de nodige kennis en know-how in huis om voor u een pasklare oplossing uit te denken.

Goede raad is goud waard. En die goede raad vindt u in uw bankkantoor.

Het ABC van de portemonnee

Hoe meer u weet, hoe beter u kan meepraten. Surf snel naar www.centea.be en ontdek het financieel ABC, met een heldere uitleg van de meest gebruikte financiële termen. Vanaf nu weet u waar het om draait, van Aandeel tot Zichtrekening.

Doe de spaar- en beleggingsquiz

10 KISTEN WIJN TE WINNEN !

Test snel uw kennis over sparen en beleggen en win een heerlijk kistje wijn. Surf naar www.centea.be



Meer doen zit in onze natuur.

