

Uw Geld Vandaag

BELEGGEN
VOLGENS UW
PROFIEL
- p. 2

WELK TYPE
BELEGGER
BENT U?
- p. 2

FISCAAL
VOORDELIG
PENSIOENSPAREN
- p. 3



KOM
GESCHENKEN
PLUKKEN
- p. 4

Beleggers in Europa voortaan beter beschermd

*Cliënten die beleggen, vertrouwen erop dat hun bank hen correct advies geeft zodat ze de juiste beleggingsproducten kunnen kiezen. Om die cliënten beter te beschermen, werd in Europa een richtlijn uitgevaardigd: MiFID of Markets in Financial Instruments Directive. Die zorgt ervoor dat alle banken in Europa op een open en eerlijke manier communiceren, zodat beleggers beter beschermd en begeleid worden. “Zo zijn banken sinds kort verplicht om rekening te houden met het profiel van de belegger”, vertelt **Michel Vermaerke**, CEO van de financiële sectorfederatie Febelfin.*



Michel Vermaerke, CEO van de financiële sectorfederatie Febelfin.

Wie is Michel Vermaerke?

Michel Vermaerke heeft een sleutelpositie in de Belgische financiële sector: sinds 1 januari 2005 is hij Gedelegeerd bestuurder van Febelfin (Overkoepelende Federatie Belgische Financiële Sector) en van de Belgische Vereniging van Banken en Beursvennootschappen. Hij ver-

tegenwoordigt dus de Belgische financiële sector bij tal van nationale en internationale instanties, zoals het VBO en de Europese Bankfederatie.

Hoe was de situatie vroeger?

Michel Vermaerke: “Vroeger investeerden beleggers te vaak in beleggingsproducten die achteraf

toch niet echt voldeden aan hun verwachtingen of niet pasten bij hun persoonlijkheid of profiel. Zo gingen in se voorzichtige mensen wel eens naar huis met te risicovolle beleggingen. Dankzij de nieuwe richtlijn moeten banken nu eerst nagaan wat voor type belegger iemand is. Pas dan stelt de bank hen beleggingen voor die passen bij hun profiel”.

Waarmee houdt zo'n profiel rekening?

Michel Vermaerke: “Met verschillende zaken. In welke mate kennen beleggers beleggingsproducten? Hoe ver willen ze gaan

Keken banken vroeger dan niet naar dat profiel?

Michel Vermaerke: “Voor de komst van de Europese richtlijn was er wel een vrij algemene

Beleggen hoeft geen sprong in het duister te zijn als u uw risicoprofiel kent en respecteert

met beleggen? Op welke termijn willen ze beleggen? Wat is hun financiële draagkracht? Wat verwachten ze van beleggingen? Mensen die hun geld beleggen, maken bewust of onbewust een afweging tussen de verwachte opbrengst en het risico. Hoe hoger het verwachte rendement van een belegging, hoe groter het risico. Defensieve of conservatieve beleggers kiezen liever voor veiligheid, terwijl assertieve of dynamische beleggers bereid zijn om een deel van hun kapitaal in te zetten voor een hoger rendement.”

Hoe komen beleggers te weten wat hun profiel is?

Michel Vermaerke: “Dat kan door een gesprek bij de bank of aan de hand van een vragenlijst.”

praktijk bij vele banken die beleggingen eerst aftoetsten aan het profiel van hun klanten. Ik weet dat Centea bijvoorbeeld al enkele jaren de benamingen (zeer) defensief tot (zeer) dynamisch gebruikt om haar beleggers te typeren.

Op zich logisch, maar sinds kort is elke bank dus echt verplicht om voor iedere belegger een profiel aan te maken en om bij iedere transactie na te gaan of de belegging wel past binnen zijn profiel.”

Het was dus hoog tijd dat die richtlijn er kwam?

Michel Vermaerke: “Het is nu niet alleen een verplichting, de verplichting is uitgewerkt in een geheel van voorschriften en werk-



wijzen, die bovendien getoetst worden aan de praktijk op het terrein.

Het belang van zo'n profiel wordt vaak onderschat. Stel u bijvoorbeeld eens voor dat u als voorzichtige belegger in obligaties wilt beleggen. Dan zit u veilig wanneer u kiest voor een betrouwbare uitgave in euro. Maar wanneer u zich laat verleiden door de hogere rente van sommige andere obligaties, is het mogelijk dat u een risico neemt dat vergelijkbaar is met een belegging in aandelen. Zo kwamen mensen wel eens voor onaangename verrassingen te staan."

Geldt de richtlijn ook voor wie online belegt?

Michel Vermaerke: "Nee. Wanneer u online belegt, kiest u daar zelf voor. In dat geval is de bank niet verplicht om de verrichting te toetsen aan uw beleggersprofiel voor zover uw belegging betrekking heeft op eenvoudige financiële instrumenten zoals obligaties of gestuurde aandelen.

Dus bij twijfel kunt u best uw bank raadplegen."

Wat is er nog opgenomen in de richtlijn om beleggers te beschermen?

Michel Vermaerke: "Veel van wat de richtlijn oplegt, is onzichtbaar voor de particuliere belegger, maar daarom zeker niet minder belangrijk. Zo heft ze o.a. ook de belemmeringen op voor het grensoverschrijdende effectenverkeer en doorbreekt ze het monopolie van de traditionele beurzen.

Dat maakt meer concurrentie mogelijk en zet een rem op transactiekosten. En dat is voordelig voor de belegger."

Zijn er ook regels voor financiële instellingen?

Michel Vermaerke: "Ja. Zo

zijn er regels voor de veilige bewaring van effecten (zoals kasbons en obligaties) en voor het voorkomen en oplossen van belangenconflicten en klachten.

De MiFID-richtlijn zorgt ook voor eenduidige regels voor de interne organisatie van banken, zoals risicobeheersing, interne controle en het verkleinen van de kans op inbreuken en overtredingen.

Daarnaast regelt ze ook verder het toezicht op financiële instellingen voor transacties of financiële instrumenten."

Bevat de richtlijn ook informatie over beleggingen?

Michel Vermaerke: "Nee, dat niet, maar ook voor die informatie legt ze de financiële instellingen allerlei regels op.

Zo moet alle informatie uiteraard juist en duidelijk zijn en mag ze niet misleidend zijn.

Daarnaast moeten banken beleggers ook informeren over hoe orders moeten worden uitgevoerd. Daarbij moeten ze streven naar het best mogelijke resultaat voor de klant."

Wilt u weten welk type belegger u bent? DOE DAN HIER DE TEST.

Zeer defensieve belegger / Defensieve belegger / Dynamische belegger / Zeer dynamische belegger

STAP 1: BEANTWOORD DEZE VRAGEN

- Ik kies een spaarformule vooral
 - om de veiligheid;
 - vanwege de intrestvoet;
 - als voorziening voor onverwachte uitgaven;
 - als tijdelijke parkeerplaats voor ik ga beleggen.
- Als ik geld opzij zet, vind ik het belangrijkste
 - dat mijn kapitaal beschermd is;
 - dat ik een vaste intrestvoet heb;
 - dat mijn geld zo veel mogelijk opbrengt;
 - dat mijn geld in een specifieke formule zit (aandelen, obligaties, fondsen...).
- Als ik een spaar- of beleggingsformule moet kiezen, vertrouw ik vooral
 - op het oordeel van een specialist;
 - op formules die hun waarde in het verleden hebben bewezen;
 - op de informatie die ik van de bank krijg;
 - op websites en publicaties voor beleggers.
- Ik vind een beperkt risico nemen voor mijn geld
 - nooit geoorloofd;
 - te overwegen als dit mijn rendement garandeert;
 - nodig als ik een meer dan gemiddeld rendement nastreef;
 - vanzelfsprekend omdat beleggen nu eenmaal een risico inhoudt.

STAP 2: BEPAAL UW SCORE

Elk antwoord a = 2 punten b = 4 punten c = 6 punten d = 8 punten



STAP 3: ONTDEK WELKE AANPAK HET BEST BIJ U PAST

U hebt 10 punten of minder?

Voor u is zekerheid op korte termijn het allerbelangrijkste. U hecht meer belang aan kapitaalbescherming dan aan hogere rendementen waar meer risico aan verbonden is. Uw ideale belegging: beleggingen met vaste opbrengsten, dus geen aandelen zonder kapitaalbescherming.

U hebt 11 tot 16 punten?

U maakt een zorgvuldige afweging tussen rendement en risico. U beperkt het risico omdat u weet dat u zo de opbrengst kunt verhogen. Ook kijkt u voor uw beleggingen naar een wat langere termijn, minimaal drie jaar. Uw ideale belegging: beleggingen opgebouwd uit vaste waarden.

U hebt 17 tot 24 punten?

Voor uw beleggingen kijkt u vooral naar opbrengst en naar de toekomst. U weet dat een hoger rendement een meer dan gemiddeld risico met zich meebrengt, maar dat op langere termijn – vanaf 5 tot 7 jaar – een hogere opbrengst waarschijnlijk is. Uw ideale belegging: een spreiding van internationale vastrentende producten en aandelen.

U hebt meer dan 25 punten?

Dan bent u een geoefende belegger die zich vooral richt op de voordelen van beleggingen met een hoog rendement. U bent zich bewust van de schommelingen van de beurzen. Uw ideale belegging: aandelen en aandelenfondsen met een lange termijn (minstens 7 tot 10 jaar)

Deze test is een eerste ruwe indicatie, geen beleggingsadvies. Maak een afspraak met uw bankier voor een meer verfijnde bepaling van uw risicoprofiel.

Kom sparen of beleggen en pluk prachtige geschenken



Wie wil sparen of beleggen komt best eerst langs bij zijn bankier voor persoonlijk advies.

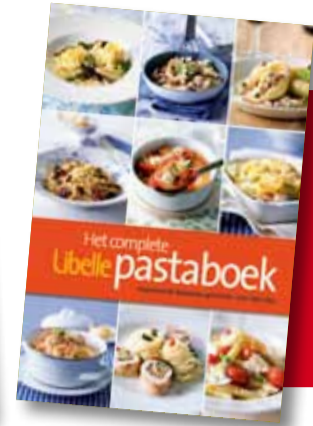
Daarom staan de maanden oktober en november bij Centea volledig in het teken van sparen en beleggen. En daarbij begint alles met een persoonlijk gesprek. Enkel via een persoonlijk gesprek kan een Centea-agent tot de juiste inschatting komen van uw behoeften en u advies op maat geven. Daarbij houdt hij rekening met tal van factoren die voor iedere cliënt verschillend zijn: uw spaardoelen, uw beleggingshorizon, uw verwachtingen op vlak

van risico en rendement, de goede spreiding van uw activa en de financiële bescherming van uw gezin.

En nu krijgt u nog veel meer dan alleen advies. Want tot eind november plukt elke spaarder of belegger heerlijke geschenken bij Centea. En dat al vanaf 1.000 euro nieuw geld. Wie 1.000 euro spaart of belegt, krijgt namelijk het Complete Libelle Pastaboek cadeau.



Voor iedere 5.000 euro nieuw geld die u in oktober of november spaart of belegt, krijgt u een heerlijke fles bordeaux Baron La Rose cadeau.



Uw Centea-agent nodigt u graag uit voor een klare kijk op uw geldzaken en geeft u het beste recept voor uw geld.

Een nieuwe auto, keuken, zithoek? Eindelijk die jacuzzi? Vraag bij ons naar de juiste lening.

U werkt hard. Tegelijk wilt u ook van het leven genieten. Ons advies: stel uw dromen en plannen niet uit. Maak er vandaag werk van en leg uw dromen en plannen bij ons op tafel. Centea werkt graag een financiering uit die u helpt om uw plannen te verwezenlijken. Transparant en toegespitst op uw situatie. Hebt u genoeg spaargeld om uw project zelf te financieren? Zelfs dan kan het interessanter zijn om voor een krediet op korte termijn te kiezen.

Het is een goed idee om uw plannen met uw bankier te bespreken. Uw Centea-agent maakt hiervoor graag de nodige tijd vrij. Op basis van uw project en uw persoonlijke situatie bekijkt hij welke financiering de beste is en maakt hij voor u een vrijblijvende berekening. Zo kunt u snel en zonder zorgen uw plannen realiseren.

U KOOPT?



Vraag dan bij ons naar de juiste lening

Kredieten  centea

Meer doen zit in onze natuur

