

# Periodiek of systematisch beleggen, een goed begin.

Als gevolg van de lage rente lopen spaarders het risico dat de waarde van hun vermogen gaat dalen. **Een goede reden om te overwegen om te beleggen.**



*In alle eenvoud beginnen met beleggen - zonder de rollercoasters van de financiële markten te moeten trotseren.*

Sinds het begin van de crisis sparen de centrale banken kosten noch moeite om de economie terug op de rails te krijgen. Door de keur aan monetaire maatregelen is geld lenen goedkoper geworden, de rente staat dan ook historisch laag. Spaarders zien hun rendement smelten als sneeuw voor de zon.

Bij sommige banken in ons land brengt een spaarboekje slechts het wettelijke minimum van 0,11% op (0,01% basisrente + 0,1% getrouwheidspremie).

Gezien de Belgische inflatie de jongste maanden tegen de 2% aanloopt, betekent dat een nettoverlies van koopkracht.

# Beter bestand zijn tegen koersschommelingen



Als hij de waarde van zijn vermogen minstens wil proberen te behouden, kan de spaarder kiezen om te beleggen. Bekeken over de laatste drie decennia kennen aandelen een reëel rendement op jaarbasis (na inflatie) van bijna 8%<sup>(1)</sup> en obligaties van 2%.<sup>(1)</sup> De financiële markten kennen natuurlijk regelmatig belangrijke koersschommelingen.

Er bestaat echter een eenvoudige oplossing om zich daartegen te wapenen: **zijn instapmomenten spreiden**. Bijgaande voorbeelden tonen dat periodiek beleggen een stabielere rendement kan opleveren, zowel in goede als in slechte beurstijden.

De tijdelijke koersdalingen verklaren dat. Een belegger die systematisch hetzelfde bedrag inlegt, koopt in mindere periodes, dus wanneer effecten relatief goedkoper gewaardeerd zijn, nl. méér van die effecten. Iets wat hij moeilijker zou kunnen doen buiten een periodieke formule. Als hij op 1 bepaald moment instapt, bestaat het risico immers dat hij net op het hoogste waarderingspunt aankoopt.

Meer dan twee eeuwen geleden zei de beroemde **bankier Nathan Rothschild** al: **'Buy on the cannons, sell on the trumpets'**, of koop bij slecht nieuws en verkoop bij goed nieuws. Studies<sup>(2)</sup> tonen nochtans aan dat de meeste beleggers eerder het omgekeerde lijken te doen: in tijden van spanningen neigen ze eerder om te verkopen dan te kopen.



(1) McKinsey Global Institute (May 2016).

(2) John Kenneth Galbraith A short History of Financial Euphoria (1993) ; CFA Institute The Psychology and Sociology of Investing (2011) ; University of Missouri Overconfidence, Loss Aversion are Key Predictors for Investment Mistakes (2016).

# De emoties onder controle houden

Zelfs in een voor de financiële markten gunstige periode zoals sinds begin 2009 kunnen de spanningen hoog oplopen. Tussen 2010 en 2012 veroorzaakte de schuldencrisis in de eurozone meermaals een beursval. In 2015-2016 maakte de vrees voor een crash in China tweemaal brokken.

Er blijven talloze redenen voor volatiliteit. Specialisten maken zich bijvoorbeeld zorgen over de vertraging van de conjunctuur in de VS. De brexit heeft twijfels gebracht over de toekomst van Europa. De rente van staatsobligaties zakt voor bepaalde gevestigde economieën onder nul.

Een context waarin de belegger weerstand moet bieden tegen zijn instinct dat hem zegt te verkopen als de koersen kelderen. Dat geldt zowel voor aandelen als voor obligaties, waarvan de koersen omgekeerd met de rente schommelen.

**Een periodieke belegging biedt een belegger de mogelijkheid gedisciplineerd te blijven, en zich niet te laten (mis)leiden door emoties.** Hij laat zich niet meeslepen door onheils- en andere profeten. Denken we hierbij even aan schrijver en humorist **Mark Twain** :

*Oktober is een bijzonder gevaarlijke maand om te speculeren op de Beurs.  
Maar er zijn er nog: juli, januari, september, april, november, mei, maart, juni,  
december, augustus en februari.*

# Psychologie van de belegger



# Een waaier van hoogkwalitatieve fondsen



Een periodieke belegging, die geen belangrijk startkapitaal vereist, **is de ideale formule om bv. een kapitaal** te vergaren tegen het pensioen. **Bij Beobank is dat mogelijk vanaf 50€ per maand.** Iedereen kan dus beleggen met een modeste maandsom.

Met een beleggingsfonds kan men vanaf de eerste euro spreiden. De belegger moet zelf geen effecten kiezen, dat doet het fonds. Geen evidentie als je weet dat de Wereldbank 43.539 beursgenoteerde bedrijven telt en nog meer obligaties. De fondsbeheerder maakt dankbaar gebruik van analyses van specialisten.

**Beobank koos voor open architectuur en biedt een waaier van meer dan 300 fondsen, gepromoot door 11 fondsbeheerders** die wij tot de meest prestigieuze ter wereld rekenen. **Om de belegger bij zijn keuze te helpen, werd de Premium-Funds Selection** in het leven geroepen. Het gaat om een selectie van ongeveer 60 fondsen, die op basis van kwalitatieve en kwantitatieve criteria als de meest beloftevolle naar voor komen. Het selectieproces is onder andere gebaseerd op zowel prestaties in het verleden als op een analyse van de beheersstructuren van het fonds.

De selectie omvat ook fondsen van fondsen die aangepast zijn aan verschillende beleggersprofielen, en die kunnen beleggen in zowel aandelen en obligaties, en waarin het beheer rekening houdt met macro-vooruitzichten.



# De 10 voordelen van periodiek beleggen bij Beobank

<b>Gemak</b>	U kiest éénmaal het bedrag en het beleggingsfonds. Verder verloopt alles automatisch.
<b>Flexibiliteit</b>	Het maandelijks bedrag kan aangepast worden in functie van uw behoeften.
<b>Toegankelijkheid</b>	Een periodiek beleggingsplan kan worden opgestart vanaf 50€ per maand.
<b>Kostenbesparingen</b>	Transparante instapkosten en geen bewaarloon.
<b>Kwaliteit</b>	U kunt beleggen in een selectie van fondsen die met de grootste zorg werden geselecteerd.
<b>Beheersing</b>	Dankzij periodiek beleggen ontsnapt u aan de klassieke beleggersfouten.
<b>Stabiliteit</b>	Door regelmatig te beleggen heffen belangrijke marktschommelingen elkaar op.
<b>Maatwerk</b>	U belegt aan uw persoonlijk ritme in fondsen die aangepast zijn aan uw profiel.
<b>Transparantie</b>	De evolutie van uw beleggingen kunt u dagelijks opvolgen via online banking, elk kwartaal ontvangt u een trimestrieel overzicht van uw portefeuille.
<b>Aanpasbaarheid</b>	U kunt op ieder moment uw periodiek beleggingsplan aanpassen naargelang de evolutie van uw financiële behoeften en uw beleggersprofiel.



# Stabieler op termijn

De jongste 8 jaar passeerden werkelijk alle emoties de revue, van de totale depressie tussen 2008 en 2011 tot quasi-euforie de jaren erna. Ideale omstandigheden om de prestaties van een periodiek beleggingsplan nader te bekijken! Natuurlijk vormen de prestaties van het verleden in geen enkel opzicht garanties voor de toekomst. Maar zij laten ons wel toe om de theorie met een voorbeeld toe te lichten.

## Bearmarkten<sup>(3)</sup>

Een belegging van 10.000 euro op de wereldbeurzen (MSCI World index) op 31 januari 2008 verloor meer dan 10% van zijn waarde in drie jaar tijd. Vergelijken we dat even met **een maandelijkse belegging van 270€, of een totaal van 9.990€ in 37 maanden**, over dezelfde periode. Op 31 januari 2011, **zou die 11.730€ opleveren. Een winst van 17,4%** met minder risico's dan een klassieke belegging.

## Bullmarkten<sup>(3)</sup>

Tussen januari 2012 en januari 2015, hebben de wereldbeurzen 35,2% groei genoteerd, en dat ondanks de schuldencrisis in de eurozone. **Een maandelijkse belegging van 270€ op dezelfde MSCI World index zou na drie jaar goed geweest zijn voor 11.345€. Dat is een winst van 13,6%.** Minder dan een eenmalige belegging maar ook stabieler.

## Lange termijn

**Ook al doet een periodiek beleggingsplan het niet in alle omstandigheden financieel beter, toch streeft het naar veel stabilere prestaties.** Een waardevolle troef in volatiele tijden.

# Belangrijk om snel te beginnen



**Een periodieke belegging eist geen grote bedragen** en kan dus **vroeger worden opgestart** dan een klassieke belegging.

Zelfs een starter kan 50 euro per maand van zijn eerste loon opzij zetten. Ouders die iets willen doen voor de financiële toekomst van hun kinderen, kleinkinderen of petekinderen kunnen daarvoor een periodieke belegging opstarten.

De jaren die je daarmee wint, kunnen een belangrijke impact hebben op de beleggingsresultaten. Tijd is de belangrijkste waarde op de financiële markten. Om het met de woorden van **Warren Buffett** te zeggen:

*Iemand zit vandaag in de schaduw omdat lang geleden iemand een boom heeft geplant.*

Als we uitgaan van het historisch aandelenrendement van 8% per jaar op de beurs<sup>(4)</sup>, kan de waarde van een belegging bijna met 4,7 vermenigvuldigd worden op 20 jaar tijd. Na 30 jaar zou het bedrag meer dan vertienvoudigd zijn. Deze potentieel snelle stijging van het rendement is het gevolg van de kapitalisatie, waarbij de winsten herbelegd worden en nieuwe inkomsten opleveren.



# Ontmoet uw adviseur

Voelt u zich klaar om te beginnen beleggen?

Praat erover met een Beobank adviseur. Hij zal een analyse maken van uw huidige financiële situatie en u helpen een op maat uitgewerkte strategie te bepalen volgens uw beleggersprofiel, uw financiële objectieven en uw noden.

Maak een afspraak in uw dichtstbijzijnde agentschap **op [beobank.be](https://www.beobank.be)**



Wij herinneren er u aan dat beleggingsproducten blootgesteld zijn aan risico's met inbegrip van een mogelijk verlies van het belegde kapitaal. Beleggingsproducten zijn geen bankdeposito's en worden niet gewaarborgd door Beobank NV/SA.

**beobank**  
U bent goed omringd