

Beleggen, een fluitje | van een cent?

7 basisprincipes voor wie z'n geld slim wil investeren.





De **slimste**
manier om je
financiële **doelen**
waar te maken.

Misschien denk je dat beleggen enkel voor de *happy few* is weggelegd, maar niks is minder waar. Met een beperkt bedrag kom je al een heel eind. En ingewikkeld is het evenmin: je Crelan-agent zet je zo op weg met interessante oplossingen op jouw maat. Waarom je moet beleggen? Het is de slimste manier om je financiële doelen waar te maken. We zetten alles wat je moet weten graag op een rijtje, in zeven niet te missen basisprincipes.



INHOUD

04

PRINCIPE 1
KOOPKRACHT

06

PRINCIPE 2
INFLATIE

08

PRINCIPE 3
HORIZON

09

PRINCIPE 4
MARKTTIMING

10

PRINCIPE 5
GESPREIDE PORTEFEUILLE

12

PRINCIPE 6
DIVERSIFICATIE

13

PRINCIPE 7
BELEGGERSPSYCHOLOGIE

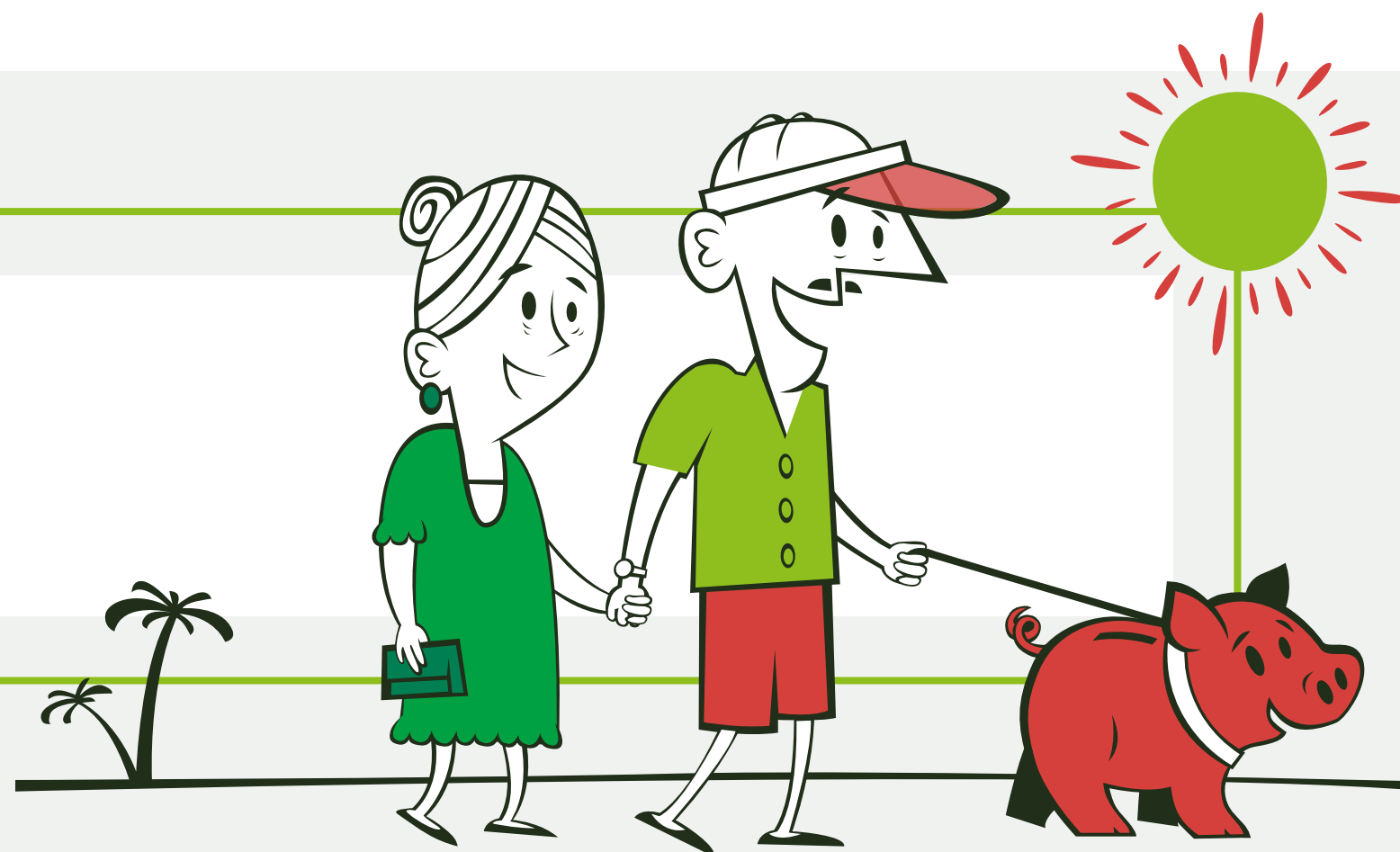
Volle **koopkracht** vooruit

Mogen we om te beginnen al meteen een ballonnetje doorprikken? Beleggen doe je niet om héél snel héél rijk te worden. Beleggen doe je om je koopkracht in stand te houden op de lange termijn. Want je wil uiteraard niet dat je reserves, die je in de loop der jaren zo zorgvuldig hebt opgebouwd, zomaar verdampen. Om dat helemaal te begrijpen, moeten we eerst drie keer de alarmbel luiden.

- 1. Spaargeld brengt steeds minder op.** Het leven wordt steeds duurder, maar ons geld kan niet volgen. Concreet: geld dat je op je spaarrekening parkeert, groeit niet snel genoeg om het verlies door de immer stijgende prijzen goed te maken.
- 2. We leven steeds langer.** Op zich geen slecht nieuws natuurlijk, maar we zijn maar beter goed voorbereid op die toegenomen levensverwachting. Het laatste wat je wil, is dat je spaarreserves er op je 80ste helemaal zijn doorgejaagd, terwijl je fluitend 100 jaar wordt.

- 3. We moeten het stellen met een relatief laag pensioen.** Als je stopt met werken, moet je plots zien toe te komen met gemiddeld 60 procent van je vroegere inkomen. Terwijl je de levensstijl die je gewend bent uiteraard niet drastisch wil omgooien.

Hoor je ze rinkelen, de alarmbellen? Maak je geen zorgen. Er is gelukkig ook een oplossing, en die heet: beleggen.



WAT IS KOOPKRACHT?

Je koopkracht geeft aan hoeveel je kunt kopen met het geld waarover je beschikt. Met 50 euro kun je je winkelkar vandaag nog aardig vullen, maar het is geen geheim dat het

leven jaar na jaar duurder wordt. Met diezelfde 50 euro zul je in de loop der jaren dus heel wat minder kunnen kopen. Je koopkracht is dan met andere woorden gedaald.



Sluipmoordenaar inflatie



De grootste bedreiging voor jouw zuurverdiende centen is de inflatie. Of anders gezegd: de stijging van de prijzen. In België bedraagt de inflatie de laatste jaren ongeveer 1,50 procent, wat wil zeggen dat het leven in ons land in een jaar tijd 1,50 procent duurder wordt. Heb je vandaag 10.000 euro op een rekening staan? Dan kun je daar volgend jaar minder mee kopen.

Inflatie gaat dus eigenlijk te werk als een sluipmoordenaar, maar handelt niet alleen. Er is een handlanger: onderschatting. 1,50 procent inflatie op jaarbasis lijkt misschien niet veel, **maar het totaalplaatje op lange termijn is ontluisterend**. Dat wordt duidelijk met een voorbeeld.

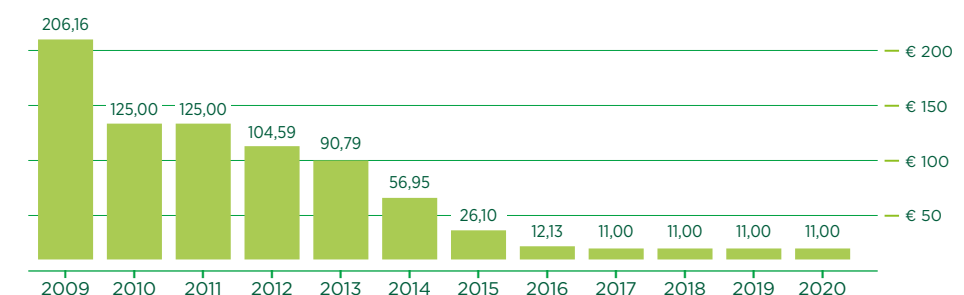
Die 10.000 euro waarover we daarnet spraken? Bij een inflatie van 1,50 procent blijft daar na twintig jaar omgerekend nog maar zo'n 7.400 euro aan koopkracht van over. Die 10.000 euro zal nog steeds op je rekening staan, maar wat je ermee kunt kopen, is met een kwart geslonken.

Is er dan niks dat je kunt doen om die venijnige sluipmoordenaar het zwijgen op te leggen? Tuurlijk wel: je slapend geld wakker maken en het laten renderen. Beleggen, dus!

Het is een misvatting dat we een status quo behouden door geld op een rekening te laten staan. Bovendien stijgen de kosten voor enkele van onze typische spaardoelen al jaren sneller dan de algemene prijzen. Denk aan wonen, rusthuizen en hoger onderwijs voor de kinderen. Er zijn daarnaast geen garanties dat de inflatie op dit niveau blijft. Met andere woorden, de kans bestaat dat ze de komende jaren nog sneller zal stijgen.

"Inflatie is zo gevaarlijk als een dief, zo angstaanjagend als een overvaller en zo **dodelijk als een huurmoordenaar**."

RONALD REAGAN
Oud-President van de Verenigde Staten



De rente* die je krijgt op 10.000 euro spaargeld is de voorbije jaren helemaal weg-gesmolten... maar de inflatie is niet verdwenen.

*basisrente + getrouwheidspremie

Beleggen is een **marathon**, geen sprint



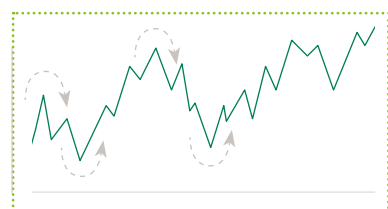
Hopelijk heb je het juiste schoeisel gekozen, want beleggen is een marathon, geen sprint. De financiële markten worden gekenmerkt door pieken en dalen. Op korte termijn kunnen die je grote winsten opleveren, maar dus ook grote verliezen. Je moet het echter op lange termijn bekijken, want dan wordt de kans op verlies veel meer uitgevlakt. Het is belangrijk dat je daarbij een doel in de toekomst voor ogen houdt. De termijn om dat doel te halen, noemen we de beleggingshorizon.

De weg naar die horizon is niet zonder hindernissen. En je grootste tegenstander is je eigen brein. Dat is niet jouw fout, wel die van de evolutie. De financiële markten zijn een relatief nieuw gegeven. **Onze hersenen zijn nog lang niet aangepast aan die nieuwe realiteit.**

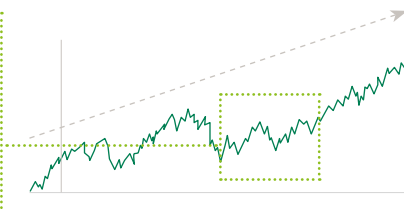
Werden onze voorouders duizenden jaren geleden opgeschrikt door gevaar, dan sloegen ze instinctief op de vlucht.

Botst de belegger vandaag op economisch ontij, dan zal **ons buikgevoel nog steeds de bovenhand halen.** Met overhaaste beslissingen tot gevolg.

Terwijl je op korte termijn een woelig verloop ervaart ...



... vertoont de beurs op lange termijn vaak een stijgende trend.



Het is dus belangrijk de horizon niet uit het oog te verliezen. Met deze principes laat je de ratio zegevieren op het buikgevoel.

- 1. Hou jezelf een doel voor ogen,** zoals een pensioen zonder financiële zorgen of je kinderen een mooi rugzakje meegeven.
- 2. Geef het wat tijd en laat je geld lang genoeg staan.** De beurs heeft meer goeie dan slechte dagen, en goeie periodes vlakken de slechte periodes uit op de lange termijn. Zo zal je na verloop van tijd meer opbrengsten accumuleren.
- 3. Staar je niet blind op de koersen.** Hoe vaker je naar je portefeuille kijkt, hoe groter de kans dat de twijfel toeslaat en je een beslissing neemt op basis van je buikgevoel. Want verlies komt harder binnen dan winst.

De **illusie** van een perfecte timing

Elke belegger droomt ervan om op precies het juiste moment toe te slaan. Dat is jammer genoeg onmogelijk. Want om de markt te kloppen, moet je twee keer raak schieten. Je wil een belegging immers liefst op haar laagste punt kopen, om ze op haar hoogste punt weer te verkopen. Maar wat nu precies het goeie moment was, dat kom je pas achteraf te weten.

Zo was 12 maart 2020 de op een na slechtste beursdag van de laatste twintig jaar. Wie zich gelukkig prees dat hij net ervoor uit de markt was gestapt, heeft op die manier ook een van de beste beursdagen van de laatste twintig jaar gemist. Die kwam amper een dag later, op 13 maart 2020.

En zo gaat het wel vaker op de beurs: **de beste en slechtste dagen liggen dicht bij elkaar.** En het zijn net die beste dagen die je nodig hebt om een aantrekkelijk langetermijnrendement te halen. Wil je er zeker van zijn dat je geen enkele goeie dag mist? Simpel: dan zit je gewoon de hele rit uit.

"Voorspellen is moeilijk, vooral als het om **de toekomst** gaat."

NIELS BOHR
Deens natuurkundige



Het juiste gereedschap

Sparen en beleggen hoeven geen concurrenten van elkaar te zijn. Ze werken het best als ze naast elkaar bestaan. Je kunt je financiële huishouding zien als een gereedschapskist. Je koopkracht beschermen met alleen maar een spaarrekening als gereedschap, dat is zoals klussen in huis met alleen maar een hamer. Het wordt dan een hele klus om schroeven vast te draaien.

Het komt er op aan om met een zo ruim mogelijke waaier aan gereedschap te werk te gaan. Je kunt spaargeld zien als je gereedschap om doelen op de korte termijn aan te pakken: zoals op vakantie gaan, of een onvoorziene kost opvangen. Het is aangewezen om zo'n zes maandlonen opzij te houden. Zo'n spaarbuffer bezorgt je gemoedsrust, want geld dat je belegt, staat voor langere tijd vast.

Wat eventueel overblijft na het opzijzetten van die zes maandlonen, kun je gebruiken om te **beleggen**. We hebben er daarnet al op gehamerd: door de inflatie verlies je koopkracht als je louter kiest voor sparen.

Je hebt dus ook maar beter beleggingen in je gereedschapskist zitten, zoals obligaties en aandelen. Pas dan ben je goed gewapend in de strijd om het koopkrachtbehoud.



WAT VOOR TYPE BELEGGER BEN JIJ?

Wil je je eerste stappen zetten als belegger? Dan is je Crelan-agent er voor jou. Samen bepalen jullie wat voor type belegger je bent. Daarna zal hij of zij een beleggingsportefeuille op jouw maat samenstellen.

VOORZICHTIG, OF LIEVER WAT MEER RISICO?

Welk type belegger ben je? Speel je graag op veilig, of neem je liever meer risico om de deur te openen naar een hoger potentieel rendement? Aan de hand van een **vragenlijst** krijgt je agent een beeld van jouw beleggersprofiel.

De volgende stap is samen jouw verwachtingen en doelstellingen bekijken. Zo kunnen we op zoek gaan naar de ideale oplossing. Misschien is dat wel een **modelportefeuille die aansluit op jouw profiel**.

EEN MODELPORTEFEUILLE, WAT IS DAT?

Een modelportefeuille is een **vooraf samengestelde selectie van fondsen**. Zo beleg je precies in de juiste verhouding cash, obligaties en aandelen. Blijkt uit de vragenlijst dat je **voorzichtig of dynamisch** bent, of ergens daartussenin zit? Dan zullen we een modelportefeuille voorstellen die helemaal aansluit bij jouw profiel en doelstellingen. Crelan houdt bovendien de vinger aan de pols. Verandert er wat op de markten? Dan zal je Crelan-agent contact met je opnemen om je te adviseren, en indien nodig je portefeuille bij te sturen.

PRINCIPE 6 | DIVERSIFICATIE

Wie **spreadt**, die **blijft**



Wie al zijn eieren in één mandje legt, blijft achter met een hoop smurrie als het mandje tegen de grond kwakt. Met beleggen is het niet anders: risicospreiding is troef. Maar hoe doe je dat, slim beleggen zonder met gebroken eierschalen achter te blijven?

Het codewoord is **diversificatie**. Ofwel: je eieren verdelen over verschillende mandjes. Als je je hele vermogen zou investeren in aandelen van één autoconstructeur, deel je in de klappen als dat bedrijf failliet zou gaan. Is de kous dan af als je investeert in meerdere bedrijven? Niet helemaal, want als je kiest voor bedrijven die allemaal uit de autosector komen, deel je nog steeds in de klappen als die sector in zijn geheel in moeilijkheden komt. Je spreidt je portefeuille dus best zo breed mogelijk, over meerdere sectoren, regio's en thema's.

Bij Crelan kiezen we daarom voor **beleggingsfondsen**. Dat zijn grote verzamelingen van verschillende aandelen en/of obligaties. Maakt

één aandeel gekke capriolen, dan heb je er nog genoeg andere in je korf om de schok op te vangen. Meestappen in zo'n fonds is niet gratis. Als kostprijs wordt een percentage van je inleg afgehouden. Maar in ruil krijg je dus wel heel wat gemoedsrust.

Als belegger kan het best lastig zijn om zelf een goed gespreide portefeuille samen te stellen. Of om zelf op zoek te gaan naar de kip met de gouden eieren. Dat is meteen nóg een voordeel aan fondsen: een **professioneel beheerder** stelt ze samen, volgt alles op en waakt over de opbrengsten en de risico's. Zo neemt hij jou het werk uit handen. We zouden bijna zeggen: een eitje, dat beleggen.

PRINCIPE 7 | BELEGGERSPSYCHOLOGIE

Emoties uit, **rendement aan**

Altijd leuk, een ritje op een rollercoaster? Niet als de pieken en dalen van de aandelenmarkt een grillig parcours vormen en jij vooraan in het karretje zit. Het is hét probleem van de belegger: wie al te vaak naar de aandelenkoersen zit te turen, neemt soms ondoordachte beslissingen. En net als na een wilde rit op een achtbaan, kun je dan uitstappen met een belabberd gevoel.



Beslissingen nemen over geld is psychologisch belastend. Maar gelukkig kun je emoties uitschakelen op vrij eenvoudige wijze, door beslissingen te automatiseren.

- 1. WAARIN BELEGGEN?**
Kies voor een kant-en-klare oplossing. Door te kiezen voor onze modelportefeuilles op maat, hoef je niet zelf de markt af te speuren naar opportuniteiten. Dat doet een professioneel belegger in jouw plaats.
- 2. WANNEER BELEGGEN?**
Beleg periodiek, door elke maand automatisch een vast bedrag te storten via een automatische opdracht. Zo hoef je niet meer te tobben of het moment wel ideaal is.

Beginnen met beleggen?

Na het lezen van onze zeven basisprincipes weet je 't wel zeker: beleggen, da's voor iederéén. Eraan beginnen is een fluitje van een cent: jouw Crelan-agent zet je graag op weg met een goed gesprek en een plan van aanpak.

JE GELD IS IN GOEDE HANDEN!

Als belegger slaap je op beide oren bij Crelan. We zijn een **financieel solide bank** die **geen onnodige risico's** neemt en **transparante producten** aanbiedt. We geloven in **duurzame partnerships** en vertrouwen daarbij op de ervaring van sterke partners als Econopolis en Amundi.

Die financiële expertise koppelen we aan een persoonlijke aanpak. We zijn een bank die **jouw belangen behartigt**. Met **een agent als vertrouwenspersoon**, die steeds de tijd neemt om naar je te luisteren en advies te verlenen. Ons handelsmerk is niet voor niks: een bank op mensenmaat.



Inmiddels
weten we:

Principe 1

Niet beleggen staat gelijk aan **koopkracht verliezen**



Principe 2

Door de **inflatie** kun je minder kopen met je spaarcenten



Principe 3

Denken én beleggen op de **lange termijn** loont



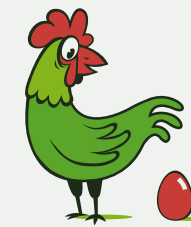
Principe 4

Op de lange termijn vertoont de beurs een **stijgende trend**



Principe 5

Met een **gespreide portefeuille** kom je verder



Principe 6

Door te **diversifiëren** beperk je het risico



Principe 7

Emotionele beslissingen kun je **slim counteren**

Nog meer weten over beleggen?

We staan voor je klaar!

- » Je **Crelan-agent** helpt je graag verder met goeie raad.
- » Op **blog.crelan.be** vind je boeiende inzichten en nieuwtjes over de financiële markten.

in samenwerking met

Amundi
ASSET MANAGEMENT

VU.: Jean-Paul Grégoire, Sylvian Dupuislaan 251, 1070 Brussel - 09/2020



Crelan