



## FUTURE INVEST PLAN

# BELEGGEN, VOOR ELK WAT WILS



## EEN BELEGGINGSPLAN VOOR PROJECTEN DIE U NAUW AAN HET HART LIGGEN

Iedereen heeft plannen voor later. De interpretatie van het begrip 'later' verschilt echter van persoon tot persoon en evolueert tijdens het leven. U wilt uw kinderen of kleinkinderen een financieel steuntje in de rug geven, geld opzijleggen voor uw pensioen of voor een ander langetermijnproject? Kortom, u hebt projecten die u nauw aan het hart liggen en die u wilt verwezenlijken?

Het **Future Invest Plan** is een beleggingsplan (zonder fiscaal voordeel) waarmee u periodiek kunt beleggen in een beleggingsfonds om het nodige kapitaal op te bouwen waarmee u uw projecten kunt realiseren.

### OPTIMAAL GEDIVERSIFIEERD

Het Future Invest Plan geeft u toegang tot de financiële markten via het hieraan verbonden beleggingsfonds (compartiment van een bevek). Dat laatste bevat tal van onderliggende beleggingen zoals obligaties of aandelen, waardoor u uw belegde kapitaal veel meer spreidt in vergelijking met rechtstreekse beleggingen in individuele obligaties of aandelen.

### OP UW EIGEN RITME

Met het Future Invest Plan kunt u iedere maand, ieder trimester of semester beleggen in deze beleggingsfondsen.

### VANAF 50 EURO

In het merendeel van de beleggingsfondsen (compartimenten van een bevek) toegankelijk via een Future Invest Plan, kunt u al investeren vanaf een minimaal periodiek bedrag van 50 euro (of een equivalent bedrag in de munt van het fonds) per maand, trimester of semester. Voor sommige beleggingsfondsen geldt een hoger minimaal periodiek bedrag en/of de verplichting om vooraf al een bepaald minimumbedrag te beleggen in het beleggingsfonds in kwestie.

### EENVOUDIG

Iedere maand, ieder trimester of ieder semester wordt het periodieke bedrag van uw Future Invest Plan gedebiteerd van een van uw rekeningen geopend bij de bank. Vervolgens wordt het bedrag dat overblijft na aftrek van de instapkosten van het beleggingsfonds (compartiment van een bevek) daarin belegd. De zo verworven fracties (honderdsten of duizendsten) van deelbewijzen worden op de effectenrekening geplaatst die bij uw Future Invest Plan hoort.

Zodra uw Future Invest Plan actief is, voert het de periodieke beleggingen automatisch uit overeenkomstig uw wensen. U hoeft er niet meer naar om te kijken.

### VOOR U OF UW NAASTEN

De fracties van deelbewijzen waarop u inschrijft met uw Future Invest Plan kunnen worden gedeponereerd op een van uw eigen effectenrekeningen of op een effectenrekening van een van uw naasten.

### BEPAALDE OF ONBEPAALDE TERMIJN

U kunt inschrijven op een Future Invest Plan voor bepaalde of onbepaalde duur (bijvoorbeeld tot uw (klein)kind 25 jaar is). Bovendien kunt u uw Future Invest Plan schorsen of opzeggen wanneer u maar wilt.

### FLEXIBEL

U kunt het periodieke bedrag en de periodiciteit (maandelijks, trimestrieel of semestrieel) van uw Future Invest Plan op ieder moment wijzigen. Ook kunt u de fracties van deelbewijzen verworven via uw beleggingsplan kosteloos overdragen van de effectenrekening die bij uw Future Invest Plan hoort naar een andere effectenrekening bij Nagelmackers.

## BESCHIKBAAR

U kunt uw Future Invest Plan op ieder moment stopzetten en over het opgebouwde kapitaal beschikken wanneer u maar wilt.

## GEEN EXTRA KOSTEN VERBONDEN AAN HET FUTURE INVEST PLAN

Voor de inschrijving op en het beheer van uw Future Invest Plan zelf betaalt u niets. De kosten (instapkosten van het beleggingsfonds, vast recht en bewaarloon van de effectenrekening van uw Future Invest Plan) en heffingen eigen aan de periodieke beleggingen in het beleggingsfonds zijn dezelfde als de kosten en heffingen die u zou betalen als u zelf occasionele beleggingen zou uitvoeren.

## EEN GROTE KEUZE AAN BELEGGINGSFONDSEN, AANGEPAST AAN VERSCHILLENDE BELEGGERSTEMPERAMENTEN

Uw Nagelmackers-adviseur raadt u dat (die) beleggingsfonds(en) (compartiment(en) van een bevek) aan dat (die) het best past (passen) bij uw risico-appetijt en het potentiële rendement dat u op lange termijn wenst.

- **Wilt u liever niet in aandelen beleggen?** Kies in dat geval voor obligatiefondsen. Die gedragen zich historisch minder volatiel dan aandelenfondsen, maar daar staat een lager rendementspotentieel tegenover. Er bestaan verschillende soorten obligatiefondsen, elk met hun eigen focus en risico-rendementsprofiel: fondsen met staatsobligaties, fondsen met bedrijfsobligaties (al dan niet 'high yield'), obligaties uit de groeilanden, etc.
- **Bent u eerder voorzichtig?** Kies dan voor fondsen die focussen op obligaties en minder op aandelen. Zo beschermt u het grootste deel van uw belegging door uw obligaties, maar geniet u op lange termijn doorgaans toch een hoger rendement dan bij pure obligatiefondsen.
- **Bent u op zoek naar een evenwicht tussen rendement en risico?** Kies voor fondsen die evenwichtig zijn samengesteld uit obligaties en aandelen.
- **Bent u (zeer) dynamisch ingesteld?** Dan zijn fondsen met een sterke focus op aandelen geknipt voor u. Op lange termijn bieden zij het meeste potentieel, op voorwaarde dat u bestand bent tegen sterke tussentijdse schommelingen ('volatiliteit').

Hoewel een beleggingsplan de risico's inzake timing spreidt in de tijd in vergelijking met een eenmalige belegging, geldt historisch gezien nog steeds dat hoe meer het beleggingsfonds belegt in aandelen, hoe volatieler het zich gedraagt. Daarom raden we doorgaans een beleggingshorizon op lange termijn aan wanneer het gekozen Future Invest Plan voornamelijk aan aandelenfondsen is verbonden.

## VOOR ELK PROJECT EEN FUTURE INVEST PLAN!

Voor elk project dat u nauw aan het hart ligt, kunt u inschrijven op een Future Invest Plan. Zo hebt u misschien liever een Future Invest Plan verbonden aan fonds X om een kapitaal op te bouwen voor uw (klein)kinderen. Geeft u de voorkeur aan een Future Invest Plan verbonden aan fonds Y om op een dag uw tweede droomverblijf te kunnen kopen. En kiest u eerder voor een Future Invest Plan verbonden aan fonds Z dat moet zorgen voor een financieel zorgeloos pensioen.

Aarzel niet om uw projecten voor te leggen aan uw Nagelmackers-adviseur. Hij zal u objectief advies verlenen en u die Future Invest Plannen (beleggingsfondsen, periodiciteiten en periodieke bedragen) aanraden die het best passen bij uw persoonlijke situatie, uw beleggerstemperament en uw financiële doelstellingen.

Voor meer informatie over de werkingsmodaliteiten van het Future Invest Plan, raadpleeg het Reglement 'Future Invest Plan' beschikbaar in alle kantoren van de bank en op [nagelmackers.be](http://nagelmackers.be).



# DE TROEVEN VAN EEN BELEGGINGSPLAN IN FUNCTIE VAN DE EVOLUTIE VAN DE MARKTEN

Door periodiek te beleggen in een beleggingsfonds via een Future Invest Plan

- bent u minder afhankelijk van dat ene gekozen aankoopmoment,
- vlakkt u uw potentiële minderwaarde af wanneer de markten dalen,
- maakt u van de volatiliteit van de markten uw bondgenoot.

## GEEN VERKEERDE AANKOOPMOMENTEN

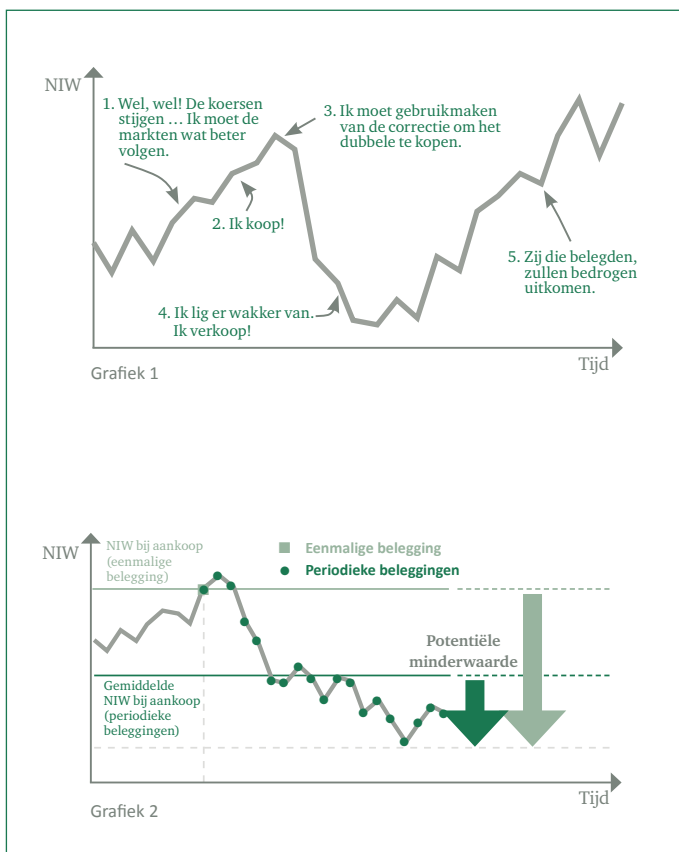
Het beste moment om te beleggen is moeilijk te voorspellen. De financiële markten worden immers beïnvloed door rationale elementen (sectorale en geografische activiteit, evolutie van de rentevoeten ...) én door emotionele elementen (speculatieve zeepbellen, socio-politieke gebeurtenissen en klimatologische verschijnselen ...) met als gevolg dat we vaak op de verkeerde momenten kopen (grafiek 1).

**De oplossing?** Spreid uw beleggingen in de tijd via een beleggingsplan. Zo vermijdt u dat uw rendement afhankelijk is van een eenmalig aankoopmoment. Door via een Future Invest Plan periodiek eenzelfde bedrag te beleggen in een beleggingsfonds koopt u bovendien meer fracties van deelbewijzen van het beleggingsfonds wanneer de netto-inventariswaarde (NIW) ervan daalt en minder fracties van deelbewijzen wanneer de NIW ervan stijgt.

Afhankelijk van de marktomstandigheden kan periodiek beleggen via een beleggingsplan voordeliger blijken dan een eenmalige belegging.

## SCHOMMELINGEN WORDEN AFGEVLAKT

Een beleggingsplan laat toe maximaal te profiteren van de schommelingen van de NIW bij aankoop, minder blootgesteld te zijn aan marktschommelingen en bijgevolg uw potentiële minderwaarde af te vlakken wanneer de markten dalen (grafiek 2).



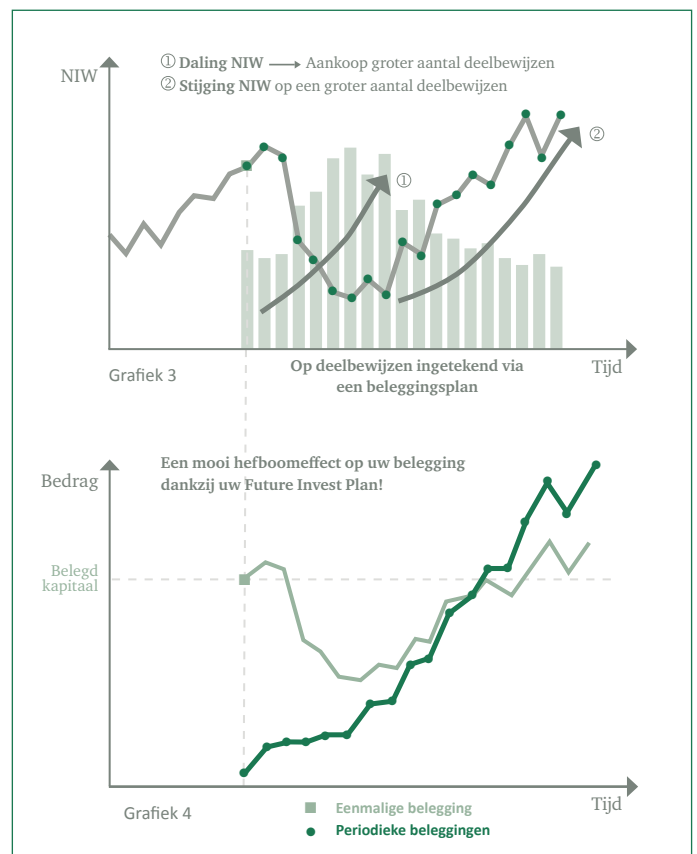
## VOLATILITEIT VAN DE MARKTEN ALS BONDGENOOT

Bij een sterke volatiliteit van de markten vlakt u de schommelingen af aangezien u voor eenzelfde bedrag periodiek fracties van deelbewijzen van het beleggingsfonds koopt tegen verschillende NIW's. Zo worden na verloop van tijd de deelbewijzen verworven tegen een hoge NIW gecompenseerd door de deelbewijzen gekocht tegen een minder hoge NIW.

In geval van een beurscrash zoals in 2000-2001 en 2007-2008 (een sterke daling van de markten gevolgd door een sterke stijging, zoals de grafieken 3 en 4 aantonen) kan een spreiding van uw beleggingen in de tijd u zelfs een mooie winst opleveren. Wanneer de markten dalen, koopt u met hetzelfde investeringsbedrag meer deelbewijzen. Wanneer de markten dan opnieuw stijgen, kunt u profiteren van een hogere NIW voor het hogere aantal deelbewijzen dat u voordien gekocht hebt. Afhankelijk van de neerwaartse en opwaartse evolutie van de NIW zou dat u zelfs meer kunnen opleveren dan wanneer u een eenmalige belegging had gedaan, zoals de grafieken hiernaast illustreren (grafieken 3 en 4).

## STIJGENDE MARKTEN: EENMALIGE BELEGGING OF PERIODIEKE BELEGGINGEN?

Door uw beleggingen in de tijd te spreiden, kunt u ook profiteren van de stijging van de NIW's, maar meestal in mindere mate dan bij een eenmalige belegging omdat u minder deelbewijzen koopt.



# WETTELIJKE INFORMATIE

Deze brochure is bestemd voor om het even welk beleggerstemperament.

Alvorens te beleggen in een van de beleggingsfondsen toegankelijk via een Future Invest Plan, moet de belegger kennis nemen van het Reglement 'Future Invest Plan' beschikbaar in alle kantoren van de bank en op nagelmackers.be.

Het prospectus, de essentiële beleggersinformatie en het laatste periodieke verslag van de toegankelijke beleggingsfondsen via een Future Invest Plan zijn beschikbaar in alle kantoren van de bank en op nagelmackers.be.

**De in deze brochure opgenomen informatie houdt geen rekening met de financiële situatie, ervaring, kennis of beleggingsdoelstellingen eigen aan elke belegger. Daarom nodigen wij u uit bijkomende informatie te vragen aan uw Nagelmackers-adviseur.**

## Toegankelijke beleggingsfondsen

---

De lijst van de toegankelijke beleggingsfondsen (compartimenten van een bevek) via een Future Invest Plan is beschikbaar op nagelmackers.be.

De bedragen worden belegd in deelbewijzen van beleggingsfondsen naar Belgisch, Luxemburgs of Frans recht.

Het prospectus, de essentiële beleggersinformatie en het laatste periodieke verslag van de toegankelijke beleggingsfondsen via een Future Invest Plan zijn beschikbaar in alle kantoren van de bank en op nagelmackers.be.

---

## Inschrijving

---

**Instapprovisie per inschrijving** Degressieve instapprovisie zoals voor de unieke inschrijvingen, volgens het bedrag van de periodieke inschrijving.

- Dakfondsen: max. 2,50%
- Obligatiefondsen: max. 2,00%
- Aandelenfondsen: max. 2,50%

De eventuele inschrijvingskosten voor het fonds zijn inbegrepen in deze instapprovisie.

---

**Taks op de Beursverrichtingen (TOB)** Niet van toepassing

---

## Terugbetaling

<b>Uitstapprovisie</b>	Niet van toepassing
<b>Taks op de Beurs- verrichtingen (TOB)</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Beleggingsfondsen met kapitalisatie: van toepassing volgens de geldende wetgeving</li><li>• Beleggingsfondsen met distributie: niet van toepassing</li></ul>

<b>Roerende voorheffing</b>	<p><b>1. Betreft</b></p> <p>Voor iedere belegger die een natuurlijke persoon en fiscale rijksinwoner van België is, geldt een wettelijk vastgestelde roerende voorheffing op het geheel of een deel van de meerwaarde gerealiseerd bij de terugbetaling van (een) deelbewijs/deelbewijzen van beleggingsfondsen die meer dan 10% van hun activa rechtstreeks of onrechtstreeks in schuldvorderingen beleggen (obligaties, liquiditeiten ...) en die niet ieder jaar het geheel van hun verworven inkomsten uitkeren. In geval van minderwaarde is er geen roerende voorheffing verschuldigd.</p>
---------------------------------	--

### 2. Belastbare basis

**Belgische TIS-methode:** (Belgische TIS op de verkoopdatum - Belgische TIS op de aankoopdatum) x het aantal terugbetaalde deelbewijzen.

Het deel of geheel van de ingehouden meerwaarde is in principe gelijk aan de totale inkomsten verworven door het fonds tussen de aankoopdatum en de verkoopdatum en die rechtstreeks of onrechtstreeks, in de vorm van interesten, meerwaarden of minderwaarden, afkomstig zijn van rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in schuldvorderingen van het beleggingsfonds. Deze inkomsten uit schuldvorderingen (ook wel 'Belgian Taxable Income per Share' genoemd, hierna 'Belgische TIS') worden per deelbewijs vastgelegd door de beheerder van het beleggingsfonds. De belastbare basis komt overeen met het verschil in inkomsten uit schuldvorderingen tussen de verkoopdatum en de aankoopdatum.

**Fallback-methode:** (koers op verkoopdatum - koers op aankoopdatum) x percentage van schuldvorderingen x aantal terugbetaalde deelbewijzen.

Indien de fondsbeheerder niet in staat is de belastbare inkomsten te bepalen, wordt de Fallback-methode toegepast. Een percentage (rechtstreekse of onrechtstreekse) schuldvorderingen waarin het beleggingsfonds belegt, wordt bepaald door de beheerder van het beleggingsfonds. De belastbare basis komt overeen met het percentage schuldvorderingen toegepast op de meerwaarde op het ogenblik van de verkoop.

**Opmerking:** gezien de recente aard van deze fiscaliteit en in geval de beheerder van het fonds onmogelijk een of meerdere gegevens kan bepalen uit de bovengenoemde methodes, worden uitzonderingen voorzien. Onder andere:

- Indien de Fallback-methode wordt gebruikt en indien het percentage schuldvorderingen niet gekend is, wordt het beleggingsfonds beschouwd alsof het voor 100% bestaat uit schuldvorderingen. De volledige gerealiseerde meerwaarde wordt bijgevolg belast.
- Voor de **beleggingsfondsen met Europees paspoort**  
Indien de aankoop plaatsvond vóór 01/07/2005 of indien de belastingplichtige de inschrijvingsdatum niet kan bewijzen, wordt de Belgische TIS, of bij gebrek eraan, de aankoopkoers (de Fallback-methode) van 01/07/2005 gebruikt.
- Voor **beleggingsfondsen zonder Europees paspoort**
  - Indien de aankoop plaatsvond voor 01/07/2008 of indien de belastingplichtige de aankoopdatum niet kan bewijzen, dan wordt de Belgische TIS of, bij gebrek eraan, de aankoopkoers van 01/07/2008 gebruikt.
  - Bovendien, indien de aankoop plaatsvond vóór 01/07/2013 en de fondsadministrateur niet in staat is de Belgische TIS te bepalen vóór deze datum, bestaat de belastbare grondslag uit de twee volgende elementen:
    - Voor de detentieperiode tussen 01/07/2008 en 01/07/2013, wordt de belastbare basis gedefinieerd op basis van een fictief jaarlijks rendement van 3% toegepast op de investeringswaarde van de schuldvorderingen of, bij gebrek eraan, op de aankoopkoers vermenigvuldigd met het percentage schuldvorderingen van kracht sinds 30/06/2013. Deze belastbare basis wordt als volgt berekend: investeringswaarde van de schuldvorderingen (of, bij gebrek eraan, aankoopkoers x percentage schuldvorderingen op 30/06/2013) x 3% x het aantal detentiedagen/365.
    - Voor de detentieperiode vanaf 01/07/2013 tot op de terugbetalingsdatum, wordt de belastbare basis berekend op basis van de Belgische TIS BIS-methode of, bij gebrek eraan, door de Fallback-methode, en dat op basis van de gegevens bij aankoop op 01/07/2013.

## Distributie van het dividend voor de beleggingsfondsen met distributie

<b>Kosten</b>	Niet van toepassing
<b>Roerende voorheffing</b>	Van toepassing volgens de geldende wetgeving

## Bewaring op effectenrekening

<b>Vast recht</b>	Niet van toepassing
<b>Bewaarloon</b>	Niet van toepassing

