

IN DE KIJKER

Hoe maken we het verschil in vermogensbeheer?

Vermogensbeheer in de kijker: Het Tracker (ETF) mandaat



© Leo Stevens

Tekst **Kristof Anthonis**

Bij Leo Stevens staan we voor puur en persoonlijk vermogensbeheer waar we streven naar een discretionair vermogensbeheer op maat van uw behoeften en uw wensen. Onze dienstverlening van vermogensbeheer betekent dat u uw vermogen laat beheren door Leo Stevens en zijn experts.

We maken het verschil door het beheren van een portefeuille op maat. Met een puur en persoonlijke aanpak laten wij u kiezen hoe u uw portefeuille het liefst wil beleggen. Hiervoor hebben we verschillende beheermandaten waaruit u kan kiezen. Standaard zal u beleggen in ons LS algemeen mandaat waarbij u heel de aandelenmarkt bespeelt volgens onze thematische beleggingsvisie. Maar stel dat u toch een specifieke focus of overtuiging heeft, bieden wij ook andere types mandaten.

Wat is het Tracker (ETF) mandaat?

Het ETF-mandaat is een beheermandaat waarbij Leo Stevens als vermogensbeheerder voor u een portefeuille via ETF's beheert volgens het door uw gekozen profiel.

In tegenstelling tot actief beheerde fondsen, waarbij een fondsmanager op basis van analyses en marktonderzoek actief individuele aandelen selecteert, tracht een ETF (Exchange-Traded Funds) een bepaalde marktindex te volgen. Daarom wordt een ETF ook een tracker genoemd: het fonds volgt (trackt in het Engels) de bewegingen van een index. Bijgevolg noemt men deze wijze van investeren ook het passief investeren: er wordt geïnvesteerd in breed gespreide ETF's die elk een bepaalde marktindex volgen.

TYPES MANDATEN LS

1. LS algemeen mandaat

Het standaard beheer volgens onze thematische beleggingsvisie gebaseerd op het Quality Growth model.

2. Tracker (ETF) mandaat

Een beheermandaat waarbij de portefeuille via ETF's wordt beheerd.

3. Duurzaam mandaat

Een beheer waar duurzaamheid hét criterium is voor de opbouw van een portefeuille.

4. Dividend mandaat

Een beheermandaat waar maximaal gekozen wordt voor aandelen en obligaties met een hoge uitkeringsgraad.

5. Holding mandaat

Een mandaat waarbij het aandelen-gedeelte binnen de portefeuille uitsluitend wordt ingevuld met holdings.

6. Open architectuur mandaat

Een beheermandaat waarbij we uw portefeuille invullen met derde partij fondsen en trackers.



Trackers bieden beleggers toegang tot een breed scala aan (internationale) markten en activaklassen, inclusief sectoren en specifieke thematische beleggingen.

Een ETF-mandaat biedt **extra voordelen voor beleggers**. Hier zijn enkele van de belangrijkste voordelen:

- **Lage kosten:** ETF's staan bekend om hun lage beheerskosten in vergelijking met traditionele beleggingsfondsen. Omdat ETF's passief worden beheerd en de portefeuille meestal een index volgt, zijn de beheerskosten vaak lager dan die van actief beheerde fondsen.
- **Gemakkelijke toegang tot verschillende markten:** ETF's bieden beleggers toegang tot een breed scala aan (internationale) markten en activaklassen, inclusief sectoren en specifieke thematische beleggingen. Dit stelt beleggers in staat om hun portefeuille te diversifiëren en blootstelling te krijgen aan opportuniteiten die anders misschien moeilijk te bereiken zouden zijn.

De fiscale impact van beleggen in ETF's in België

Let wel dat de fiscale behandeling van ETF's in België een moeilijk kluwen kan zijn. Daarom is het best om u bij de keuze hiervan door een gespecialiseerde partner zoals Leo Stevens te laten begeleiden. Er wordt immers bij elke transactie een beurstaks van 0,12% tot 1,32% aangerekend, afhankelijk van het feit of het een distribuerende of kapitaliserende aandelenklasse betreft. Indien geen enkele aandelenklasse van dezelfde ETF geregistreerd is in België, dan geldt een taks van 0,12% ongeacht de uitkeringspolitiek.

Een andere factor die een rol kan spelen bij de selectie, is de manier waarop de tracker de index nabootst. De meeste trackers doen dat door fysiek in aandelen te beleggen. Andere trackers bootsen de index na via afgeleide producten (synthetische replicatie). Het nadeel daarvan is dat een tegenpartijrisico aan de tracker wordt toegevoegd en dat bij verkoop roerende voorheffing op de meerwaarde verschuldigd is.

Hoe werkt het Tracker (ETF) mandaat?

Bij het geven van een Tracker (ETF) mandaat, machtigt u Leo Stevens om uw portefeuille te beheren volgens vooraf bepaalde richtlijnen en doelstellingen. Leo Stevens zal vervolgens een portefeuille van ETF's samenstellen die overeenkomt met uw beleggingsdoelstellingen.

Leo Stevens beschikt daarbij over een **groot investeringsuniversum** waarbij de verschillende emittenten met elkaar vergeleken worden **volgens onze Quality Growth benadering** en de beste ETF's voor de portefeuilles uitgekozen worden, rekening houdende met alle juridische en fiscale aspecten. Gedurende de looptijd van het mandaat zal Leo Stevens de portefeuille monitoren en herbalanceren indien nodig.

Dit alles gebeurt steeds volgens de algemene beleggingsvisie en -strategie van Leo Stevens: zo beleggen we bijvoorbeeld enkel in wat we begrijpen en nauwkeurig geanalyseerd hebben, met een zorgvuldige afweging van risico en rendement.

CONCLUSIE

Het ETF-mandaat biedt beleggers een kostenefficiënte, gediversifieerde en transparante manier om te beleggen in de financiële markten. Door te profiteren van de lage kosten en brede exposure van ETF's, kunnen beleggers hun portefeuille op een passieve en effectieve manier laten groeien. Zowel voor de beginnende belegger, op zoek naar eenvoudige en effectieve beleggingsoplossingen als voor de ervaren investeerder die de kosten wil minimaliseren en risico wil spreiden, kan het ETF-mandaat een waardevol instrument zijn om de beleggingsdoelen te bereiken. •

Disclaimer

Dit is een publicatie van Leo Stevens & Cie, een beursvennootschap vergund door de NBB (Nationale Bank van België).

Deze publicatie mag niet beschouwd worden als 'onderzoek op beleggingsgebied' zoals bedoeld in het koninklijk besluit van 3 juni 2007. Het is een publicitaire mededeling. De wettelijke voorschriften ter bevordering van de onafhankelijkheid van onderzoek op beleggingsgebieden zijn hierop niet van toepassing. Eventuele aanbevelingen zijn niet onderworpen aan een verbod om al voor de verspreiding van onderzoek op beleggingsgebied te onderhandelen.

Deze publicatie mag niet als persoonlijk beleggingsadvies beschouwd worden. Leo Stevens & Cie kan niet garanderen dat de in de publicatie behandelde financiële instrumenten voor u geschikt zijn. Mocht u op basis van deze publicatie overgaan tot een financiële transactie, dan draagt u hier zelf de volledige verantwoordelijkheid voor. Beleggen in financiële instrumenten (zoals aandelen) kan grote risico's inhouden. Alvorens tot een transactie over te gaan, moet een belegger beschikken over de nodige ervaring en kennis om de eventuele risico's die gepaard gaan met de transactie ten volle in te schatten, in staat zijn om deze risico's te dragen waarbij beseft moet worden dat het belegde kapitaal geheel of gedeeltelijk verloren kan gaan.

Medewerkers van Leo Stevens & Cie kunnen vóór de verspreiding van deze aanbevelingen handelen in het financieel instrument.

Eventuele rendementen die in deze publicatie vermeld werden, zijn gerealiseerd geworden in het verleden. Er is geen garantie dat zij ook in de toekomst behaald zullen worden. Men kan evenmin zeker zijn dat de beschreven scenario's, verwachtingen en risico's zullen uitkomen in de realiteit. Zij dienen als indicatief beschouwd te worden. De gegevens die in de publicatie vermeld worden, zijn louter informatief en kunnen aan veranderingen onderhevig zijn. Wisselkoersschommelingen kunnen vooropgestelde resultaten en rendementen beïnvloeden.

De publicatie geeft de analyse weer van de auteur op de vermelde datum. Hoewel de analyse gebaseerd is op volgens de auteur betrouwbare bronnen, kan de correctheid, volledigheid en actualiteit van de gebruikte informatie niet gegarandeerd worden.

Niets in deze publicatie mag gereproduceerd worden zonder de voorafgaande uitdrukkelijke en schriftelijke toestemming van Leo Stevens & Cie. Deze publicatie is onderworpen aan het Belgisch recht en aan de uitsluitende rechtsmacht van de Belgische rechtbanken.

Leo Stevens

PUUR & PERSOONLIJK VERMOGENSBEHEER

Leo Stevens
Vermogensbeheer met een pure & persoonlijke missie

Leo Stevens begeleidt u in het beheer van uw vermogen als geen andere financiële instelling in België: puur en persoonlijk.

Schildersstraat 33
2000 Antwerpen
T +32 3 242 03 70

info@leostevens.com
www.leostevens.com

