

Luc Van den Borre &  
Danny Reweghs

# **Haal alles uit uw beleggingen**

*Van berooide spaarder  
tot succesvolle belegger*

Houtekiet  
Antwerpen / Amsterdam

EERDER VERSCHENEN

***Haal alles uit uw geld***  
***Haal alles uit uw vastgoed***

# Inhoud

<b>Voorwoord</b>	
<b>Activeer uw spaarcenten</b>	9
<b>Inleiding</b>	
<b>Beleggen is van een kunst een noodzaak geworden</b>	11
Waarom zou u beleggen?	11
<b>1. Haal alles uit vastrentende beleggingen</b>	13
Een spaarboekje of spaarrekening zorgt voor gemoedsrust	15
Haal alles uit obligaties	19
Gebruik obligaties als buffer in uw portefeuille	20
Let bij groen beleggen op groene valkuilen	21
Kijk ook eens naar blauwe obligaties	24
Probeer de inflatie voor te zijn	26
Covered bonds geven een extra zekerheid	28
Herken de kanaries in de mijn	31
Koop eens obligaties voor uw (klein)kinderen	34
Bepaalde obligaties kunnen aandelen worden	35
Als de rente stijgt, verkort dan de looptijd van uw obligaties	38
Geniet van fiscale voordelen door deel te nemen aan crowdfunding	40
<b>2. Haal alles uit aandelen</b>	43
Wie extra vermogen wil opbouwen, kan het best een deel beleggen in aandelen	45

Wie van het beleggen in aandelen een succesvolle hobby wil maken, moet lessen volgen, zich informeren en regelmatig ermee bezig zijn	47
Besef het belang van het dividend in de totaalopbrengst	50
Spreid uw aankopen in de tijd	53
Koop laag en verkoop hoog	56
Zorg dat uw aandelenportefeuille evenwichtig is samengesteld	59
Laat uw eerste aankoop een holding zijn onder het motto 'goed begonnen is half gewonnen'	68
Houd het simpel en koop vooral wat u kent!	71
De grootste valstrik op de beurs: geen oog hebben voor de beurscycli	73
Kijk en vergelijk de historische koersboekwaardeverhouding	77
Beleg ook en vooral in familiale bedrijven: het zijn vaak de uitblinkers van de aandelenportefeuille en dat is de logica zelf	81
In technologie en biotech is het principe simpel, maar wel keihard: 'The winner takes it all'	83
Bijkopen op terugval van een aandeel in portefeuille mag op een dubbele voorwaarde: het bedrijf moet financieel gezond zijn en het gewicht in de totale portefeuille mag niet te fors oplopen	85
Kies een financieel tussenpersoon die het best bij u past. Dat is niet noodzakelijk de goedkoopste	88
<b>3. Haal alles uit afgeleide producten</b>	91
Opties	93
Futures en andere termijncontracten	97
<b>4. Haal alles uit beleggingsfondsen en trackers</b>	103
Wie zekerheid wil over het rendement van zijn of haar beleggingsfondsen, kan het best kiezen voor obligatie- of monetaire fondsen	105

Wie zekerheid wil over het behoud van zijn kapitaal, kan terecht bij icb's met een volledige of gedeeltelijke kapitaalbescherming	105
Beleg met beperkte bedragen in vastgoed via vastgoedbeleggingsfondsen	107
Raadpleeg regelmatig de risicometer van uw beleggingsfondsen	108
Beleg fiscaalvriendelijk in aandelen via fondsen	109
Let op voor de kosten van fondsen	110
Trackers zijn ideaal om de portefeuille te spreiden	112
Verschillende vormen van trackers	113
<b>5. Haal alles uit vastgoedbeleggingen</b>	117
Papieren vastgoed laat gemakkelijk spreading toe. Maak er gebruik van en doe dit ook op een verstandige manier	122
Zo vermijdt u een miskoop bij een buitenlandse vastgoedbelegging	127
Dit zijn de prijsbepalende factoren van een (buitenlandse) vastgoedbelegging	131
Dit zijn de droomcriteria voor een buitenlandse vastgoedbelegging	132
Het rendement op vastgoed: feiten en fictie	134
Laat de fiscus mee betalen voor uw vastgoedaankoop	135
Hoe zit het met de huurinkomsten van vastgoed?	137
Wat met de meerwaardebelasting op vastgoed?	138
<b>6. Haal alles uit edelmetalen</b>	141
Edelmetalen charmeren niet voor niks al eeuwen de mensheid. Ze hebben een aantal aantrekkelijke eigenschappen waar ook de belegger zijn voordeel mee kan doen	150
De kansen voor een sterke periode voor de edelmetalen liggen gunstig	152
Het beste rendement van een belegging in edelmetalen wordt gehaald door gespreid te beleggen	155

<b>7. Haal alles uit cryptomunten</b>	159
Laten we toch nog maar oppassen om de bitcoin al te omschrijven als het digitale goud	168
Beleggen in cryptomunten raden we niet a priori af. Maar er is absoluut de aanbeveling om met dit beleggingsinstrument zeer voorzichtig om te springen	172
Rechtstreeks of onrechtstreeks beleggen	174
<b>8. Haal alles uit andere (alternatieve) beleggingen</b>	177
<b>9. Slotwoord</b>	183
Leer uzelf kennen. Welk soort belegger bent u?	185
Doe de test: welk soort belegger bent u?	186
<b>Register</b>	189

## VOORWOORD

# Activeer uw spaarcenten

**Z**ult u rijk worden nadat u dit boek hebt gelezen? Dat is best mogelijk, maar helaas kunnen we het niet garanderen. Anders luidde de titel 'Rijk worden in 100 dagen'. We kunnen wel garanderen dat u in dit boek ontelbaar veel ideeën zult vinden waarmee u alles uit uw geld kunt halen wat erin zit.

We gaven dit boek de ondertitel 'Van berooide spaarder tot succesvolle belegger'. Misschien kunt u zich daar niet direct in vinden. Misschien vindt u zichzelf helemaal geen berooide spaarder. Misschien hebt u de indruk dat uw geld momenteel perfect voor u werkt. Als dat zo is, dan behoort u tot die paar Belgen of Nederlanders die vinden dat hun zuurverdiende spaarcenten momenteel meer dan genoeg presteren.

Maar als u dat niet vindt, dan is dit boek echt iets voor u. Als u beseft dat uw spaargeld helemaal niets opbrengt, dan zult u hier een heel arsenaal ideeën vinden om uw geld wel aan het werk te zetten. Spaargeld brengt vandaag niet alleen niets op, het is erger. Uw spaargeld wordt immers jaarlijks ongeveer 2 procent minder waard omdat de inflatie eraan knabbelt. Het is

mogelijk dat u dat niet erg vindt. Dan is dit boek jammer genoeg niets voor u. Maar als u meent, net zoals 98,5 procent van de bevolking, dat uw geld geactiveerd moet worden, dan vindt u in ons een bondgenoot die u met dit boek erg graag bijstaat.

## INLEIDING

# Beleggen is van een kunst een noodzaak geworden

### *Waarom zou u beleggen?*

**A**ls uw geld per jaar 10 procent oplevert (het gemiddelde jaarlijkse beursrendement sinds 1926), zal 2000 euro spaargeld na 30 jaar 34.898 euro opbrengen. Dat is niet genoeg voor het comfortabelste bejaardentehuis, maar het zal wel een flinke hulp betekenen.

Misschien kunt u het zich veroorloven om 4 euro per dag, 250 dagen per jaar, opzij te zetten. Het is niet veel, maar als u een twintiger bent, hebt u de beste bondgenoot aan uw kant, namelijk de tijd. Als u dan per jaar 1000 euro belegt en die brengt gemiddeld jaarlijks 10 procent op, dan zal die 1000 euro groeien tot meer dan 1 miljoen euro na 46 jaar.

Als u ouder wordt, bent u wellicht in staat om iets meer opzij te zetten. Als u slechts 166 euro per maand belegt – en dat is waarschijnlijk minder dan uw abonnement op kabel-tv en internet – dan bereikt u het miljoen euro in amper 39 jaar.

Zijn dat valabele redenen om te beleggen? We hopen het wel. U wilt nu waarschijnlijk alles laten vallen en aan de slag gaan. Maar wacht! U kunt moeilijk een marathon lopen zonder eerst te trainen. En dat is niet altijd eenvoudig, anders zou iedereen rijk zijn.

Beleggingsfondsen kunnen een interessant hulpmiddel vormen om een vermogen op te bouwen. Maar ook hier zijn de specifieke beleggersprincipes van toepassing. Beleggers die constant springen van het ene fonds naar het andere presteren veel slechter dan degenen die blijven zitten. Ook een fonds kent soms goede en minder goede tijden. Ongeacht wat de beurs doet, een buy-and-holdbenadering (kopen en bijhouden) van beleggen is vaak de beste manier om een betrouwbaar langetermijnrendement te halen.

Natuurlijk kunt u uw portefeuille met enkele aandelen, hoe goed gekozen ook, niet zomaar op zijn beloop laten. Net als kamerplanten hebben beleggingen regelmatig zorg en aandacht nodig om te bloeien.

Ook fouten maken hoort bij beleggen. Maar de succesvolste beleggers vermijden om dezelfde fouten tweemaal te maken. Probeer uw portefeuille eenmaal per maand, nog liever elke week, te bekijken. Daartegenover staat dat u de beleggersprestaties niet verbetert door ze van minuut tot minuut te volgen.

Hou de kerngedachte in het achterhoofd. U moet niet werken voor uw geld. Beleggen houdt in dat uw geld voor u werkt.

# 1

## Haal alles uit vastrentende beleggingen

*Ondanks de lage rente toch nog nodig  
voor de gemoedsrust en als buffer*



## *Een spaarboekje of spaarrekening zorgt voor gemoedsrust*

**E**r zijn verschillende categorieën van beleggingen en veel van die categorieën geven duizenden mogelijkheden. De juiste keuze maken is daarom niet eenvoudig. Maar het enige grote doel dat u voor ogen moet houden, is dat uw vermogen op lange termijn moet renderen. Er zijn echter momenten dat u uw geld ergens moet parkeren voor een korte tijd, ook al hebt u dan niet zo'n goed rendement.

Laat ons met de deur in huis vallen: uit een spaarboekje of spaarrekening kunt u niets of vrijwel niets meer halen. Dit gezegd zijnde, is het lachwekkend maar ook een beetje zielig als we lezen dat deze of gene spaarrekening tot X procent meer opbrengt dan de doorsnee spaarrekening. Als een Triodos Impact Savings-spaarrekening letterlijk 0 procent rente opbrengt, dan is het niet moeilijk om beter te doen. Vrijwel alle financiële instellingen bieden 0,01 procent rente. Daarbovenop beloven ze een 'getrouwheidspremie'. Die wordt toegekend per jaar voor elk bedrag dat gedurende twaalf opeenvolgende kalendermaanden, volgend op de periode waarover de aangroepremie wordt toegekend, op de rekening staat. De getrouwheidspremie kunt u zien als een beloning (?) als u voor langere tijd uw geld laat staan op uw spaarboekje.

Bij veruit de meeste banken bedraagt de totale rente op jaarbasis zodoende 0,11 procent. Dat is de wettelijke minimumrente voor gereguleerde spaarrekenin-

gen. Dat zijn rekeningen waarop de bank een basisrente uitkeert en een getrouwheidspremie. Wie 10.000 euro een jaar lang laat 'renderen' op zo'n rekening, ontvangt welgeteld 11 euro rente. Er zijn er die wat meer geven. Bpost bank, bijvoorbeeld, gaat tot een half procent. Dat is vijf keer meer dan de meeste andere, maar het blijft een peulschil. Bedenk immers dat de inflatie in België al 0,50 procent bedraagt. Wie geld laat staan op een 'gewone' spaarrekening, haalt dus geen rendement. Wie niet in aanmerking komt voor een getrouwheidspremie verliest jaarlijks zelfs geld. En dan is het nog een geluk dat de inflatie momenteel historisch laag is.

Op een niet-gereguleerde spaarrekening moet u bovendien op die aalmoes aan rente nog 30 procent roerende voorheffing afstaan. De interesten op een gereguleerde spaarrekening zijn daarentegen niet belast, tenzij die meer dan 980 euro per jaar bedragen. Op het deel boven die 980 euro is 15 procent roerende voorheffing verschuldigd. Die bedragen gelden per persoon. Koppels 'genieten' dus van een vrijstelling van 2 x 980 euro (of 1960 euro samen) op gereguleerde spaarboekjes. Houd daar wel rekening mee als u zich zou laten verleiden om een 'hoogrentend spaarboekje' te openen. Dat is er eentje dat niet beantwoordt aan de vereisten van een gereguleerd boekje. Van een inrest van 1 procent blijft hierbij, na betaling van de belasting, slechts 0,70 procent over.

Wie 10 jaar geleden 100 euro op een spaarboekje had gezet en dat geld al die tijd had laten staan, bezit vandaag, ondanks de ontvangen rente, nog slechts 87 euro. Wie dat geld er 20 jaar geleden op had gezet, bezit nu nog zo'n 80 euro. Die waardevermindering komt er omdat de inflatie, de stijging van de levensduurte, meestal