



Bolero



**Hoe gespreid en kostenbewust
beleggen via ETF's?**

Inhoud

Wat zijn ETF's?	p 3
1. Waarin belegt u via ETF's?	p 4
2. Welke types ETF's bestaan er?	p 6
3. Wat zijn de voordelen van beleggen in ETF's?	p 8
4. Welke risico's zijn eraan verbonden?	p 11
5. Hoe ETF's inzetten in uw portefeuille?	p 13
6. Welke kosten zijn er verbonden aan ETF's?	p 14
7. Waarop letten bij de selectie van een ETF?	p 16

Wat zijn ETF's?

ETF's **combineren de voordelen van beursgenoteerde fondsen met die aandelen**. Als belegger krijgt u zo efficiënt, aan lage kosten en transparant toegang tot heel wat wat beleggingsmogelijkheden over de hele wereld.

Een ETF of Exchange Traded Fund is, zoals de naam het zegt, een **beursgenoteerd fonds**. Net als een gewoon fonds biedt het u een mooie **spreiding**: uw eieren liggen niet allemaal in dezelfde mand. Doordat een ETF op de beurs noteert, net zoals een aandeel, kan u het bovendien de hele beursdag **verhandelen** en betaalt u zo **lagere kosten**.

Misschien kent u een ETF beter onder de naam '**tracker**'? Een ETF '**volgt**' of 'trackt' immers de prestatie van een specifieke waarde of een korf van **waarden**. Trackers worden steeds uitgegeven door asset managers. Voorbeelden van deze **emittenten** of 'issuers' zijn iShares (Blackrock), Lyxor en Amundi.



1. Waarin belegt u via ETF's?

In plaats van zelf een index te kopiëren door alle aandelen van die index in uw portefeuille te nemen, koopt u een ETF die die index volgt ('trackt').

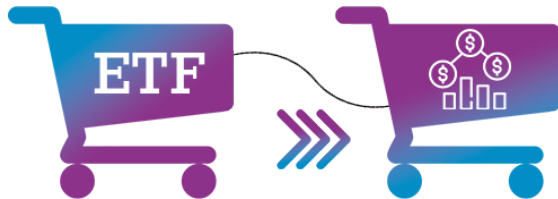
ETF's volgen ('tracken') zo nauwkeurig mogelijk de prestatie van een bepaalde onderliggende waarde of een korf van waarden. Zo'n **mandje van onderliggende waarden** is vaak in een **'index'** gegoten.

Met ETF's kunt u als belegger inspelen op een hele **waaiër aan mogelijkheden**. Zo kunt u met een ETF beleggen in een gekende **beursindex** als de BEL20, maar ook inspelen op een **sector, grondstof, regio, munt** of zelfs **thema**. U kunt met een tracker ook de evolutie volgen van een mandje obligaties uit een bepaald werelddeel, van specifieke bedrijven of met verschillende looptijden. Een ruime keuze dus waardoor er een ETF **op maat van elke belegger** bestaat.

We gidsen u graag door de verschillende mogelijkheden:

1. Met ETF's kunt u beleggen in de gekende **beursindexen** zoals de Belgische BEL20, de Franse CAC40, de Europese Eurostoxx en de Amerikaanse Dow Jones of S&P500. Als u wilt inspelen op de **wereldwijde** aandelenmarkten, dan kan u ook een ETF kopen die de MSCI World-index volgt, een mandje met de belangrijkste aandelen uit de ontwikkelde landen over de hele wereld. Trackers die **één op één** het rendement van zo'n index nabootsen, noemen we ook wel **marktrackers**. In plaats van zelf de index te kopiëren door alle aandelen van die index in uw portefeuille te nemen, koopt u een ETF die die index volgt ('trackt').

Stel, u gelooft dat de BEL20 zal stijgen en wilt profiteren van die stijging. Om die prestatie te weerspiegelen in uw portefeuille, zou u alle 20 aandelen van de index afzonderlijk kunnen aankopen. Maar dat betekent natuurlijk 20 keer transactiekosten en 20 keer beurstaks die u betaalt. Door een ETF te kopen die de samenstelling van de BEL20 repliceert, koopt u met 1 product het volledige mandje.



Bolero

2. Daarnaast bestaan er ook trackers die indexen rond een bepaalde **sector** volgen, zoals bv. de biotech-, financiële of automobielsector. Zo kunt u met één tracker meteen een mandje van aandelen kopen die in die sector actief zijn.

Geloof u bijvoorbeeld in de Europese financiële sector? Dan zou u kunnen kiezen voor een ETF die de 'Stoxx Europe 600 financials services index' volgt, een mandje met Europese banken en verzekeraars. Enkel geïnteresseerd in Europese banken? De index Stoxx 600 Banks is dan wat u zoekt.

3. Trackers bieden u ook de mogelijkheid om te beleggen in 1 specifieke **grondstof** of een korf van verschillende grondstoffen, iets wat anders niet zo eenvoudig is. De tracker volgt dan de prestaties van een bepaalde grondstof, zoals goud of zilver, of van een groep van grondstoffen, zoals metalen.

Beleggen in goud? U hoeft echt niet daadwerkelijk een staaf goud in huis te halen. Een ETF die de goudkoers volgt, is een perfect alternatief voor uw portefeuille.

4. Er bestaan ook trackers die een bepaalde **regio** volgen (bv. MSCI Europe). Dat kunnen niet alleen landen zijn, maar ook (delen van) werelddelen.

Zo bestaan er ETF's die groeimarkten ('emerging markets') volgen of Noord-Afrika.

5. U kunt ook ETF's in portefeuille nemen die de evolutie van een (vreemde) **munt/wisselkoers** volgen.

Voorbeelden hiervan zijn ETF's die inspelen op de euro/ Amerikaanse dollar.

6. Ten slotte zijn er ook trackers die indexen rond een bepaald **thema** volgen. De mogelijkheden zijn opnieuw legio: dividend aandelen, robotica, groeimarkten, vastgoed...

Volgt u bepaalde trends op de voet? Wist u dat beleggen in artificiële intelligentie mogelijk is via ETF's? Pientere beleg-het-zelvers hoeven zo niet eerst de wereldwijde bedrijfswereld te scannen op interessante bedrijven die op de trend inzetten. De ETF-emittent doet dat huiswerk voor u. Door te beleggen in een ETF die inspeelt op een thema, spreidt u meteen ook uw risico. Is een van de bedrijven geen hoogvlieger, dan wordt een mindere prestatie opgevangen door de andere aandelen in het mandje.

2. Welke types bestaan er?

Afhankelijk van uw visie of strategie kunt u ook kiezen voor verschillende types van ETF's.

Fysiek/synthetisch

Eerst en vooral zijn er twee manieren waarop de emittent het rendement van het mandje onderliggende waarden kan weerspiegelen in uw ETF.

Zo zijn er **fysieke** trackers. De emittent van deze ETF's heeft alle aandelen of obligaties die deel uitmaken van de gevolgde index **daadwerkelijk in portefeuille**. Als de index wijzigt, koopt of verkoopt de emittent de nodige effecten om de ETF up-to-date te zetten. Deze **fysieke replicatie** kan ofwel een volledige replicatie zijn of een geoptimaliseerde.

Bij **volledige replicatie** houdt de ETF alle effecten van de index in portefeuille, met precies dezelfde weging als in de index.

Bij een **geoptimaliseerd repliceren** of nabootsen van de index is de ETF samengesteld als representatieve afspiegeling van de index. Deze techniek wordt ook wel "**sampling**" genoemd en wordt bijvoorbeeld gebruikt bij zeer grote indices, waarbij volledige replicatie niet efficiënt



en te duur zou zijn.

Naast fysieke trackers bestaan er ook **synthetische** trackers. De emittent stelt de ETF hier zo samen dat die op basis van **derivaten of afgeleide producten** het **rendement** van de onderliggende index **nabootst**.

Deze ETF belegt dus niet rechtstreeks in de effecten van de index, maar maakt bijvoorbeeld gebruik van zogenaamde 'swaps' waarbij het rendement van de ene waarde voor de andere wordt geruild.

Zo kan u er bij een fysieke goud-ETF vanop aan dat de emittent effectief goud in zijn kluis heeft. Bij een synthetische goud-ETF zal de emittent de prestatie van de goudprijs kopiëren naar de prestatie van de ETF door met afgeleide producten te werken.

Omdat **synthetische** ETF's daardoor afhankelijk zijn van een tegenpartij, worden ze in de regel als **risicovoller** beschouwd dan ETF's met fysieke replicatie.

Synthetische ETF's kunnen wel een goede manier zijn **om toegang te krijgen tot markten** die met fondsen op fysieke basis niet toegankelijk zijn, zoals grondstoffen en bepaalde opkomende markten.

De meeste ETF's kennen een **fysieke replicatie**. Emittenten menen namelijk dat die op langere termijn in het algemeen tot meer **stabiliteit** in de portefeuille leiden.

Fysieke ETF's zijn bovendien **eenvoudiger** en bieden een grotere **transparantie**. **U weet als belegger perfect waarin u belegt.**

Long/short

Met ETF's kunt u **long** of **short** gaan. Beleggers met pessimistische beursverwachtingen kunnen via **'short' of inverse trackers** inspelen op een daling van het onderliggende. Die **ETF stijgt** dan in waarde **bij een daling** van de onderliggende index. Wie eerder positieve signalen van de markt ontwaart, koopt **'long' trackers** aan met de bedoeling **winst** te halen **uit een stijging** van de gekozen onderliggende waarde.

Bolero

Passief/Actief

De meeste ETF's zijn **passief** beheerde fondsen, i.e. in tegenstelling tot een niet-beursgenoteerd, traditioneel fonds komt er geen actieve fondsenbeheerder aan te pas die de gevolgde index zal proberen te kloppen ('beating the market'). **Actieve** trackers die de onderliggende index willen verslaan, bestaan ook, maar komen minder vaak voor.

Er zijn zelfs trackers waarmee beleggers **versneld** kunnen inspelen op bepaalde bewegingen van de markt: de zogenaamde 'leveraged' ETF's. Deze **hefboomtrackers** volgen een onderliggende index niet in een 1:1-verhouding, maar versterken de beweging van die indexwaarden met een factor 2 of 3 zoals aangegeven in de ETF-naam. De koers is dan ook een stuk volatieler, wat dit type ETF vooral geschikt maakt voor ervaren beleggers.

Distributie/kapitalisatie

Pikt u als belegger graag van tijd tot tijd een dividend mee? Ook dat kan met ETF's. Trackers kunnen twee types van dividendbeleid hanteren. Bij **distributie**-ETF's worden de coupons of dividenden van de onderliggende waarden werkelijk uitgekeerd aan de ETF-bezitters. Bij een **kapitalisatie**-ETF worden de dividenden geherinvesteed in de ETF en in de koers verrekend.

3. Wat zijn de voordelen van beleggen in ETF's?

Waarom is het interessant voor beleg-het-zelfvers om te beleggen in ETF's?

Wie belegt in trackers, combineert het beste van twee werelden: gespreid beleggen in een fonds en dezelfde handelbaarheid als een aandeel.

We lijsten de voordelen voor u op.

Lagere kosten

Met ETF's kunt u doorgaans **goedkoper** beleggen. Bij een niet-beursgenoteerd fonds betaalt u in- en uitstapkosten, vaak een percentage op het bedrag dat u investeert. Doordat een ETF noteert op de beurs zoals een aandeel, betaalt u enkel het **makelaarsloon** wanneer u een ETF koopt of verkoopt en komen er **geen instap- of uitstapkosten** aan te pas.

De emittent werkt toch niet gratis, horen wij u denken? Klopt, de **Total Expense Ratio** (TER, i.e. het totale-kostenpercentage) of **beheersvergoeding** vertegenwoordigt het deel van uw belegging dat jaarlijks door de emittent wordt ingehouden om de kosten van de ETF



(handelskosten, bewaarkosten, marketingkosten) te voldoen. De TER wordt verrekend in de koers van de ETF en ziet u als belegger niet als dusdanig van uw rekening gaan. De gemiddelde TER voor Europese trackers zit rond de 0,40%.

Vlot verhandelbaar

ETF's zijn **beursgenoteerd** en dus is er de hele dag koersvorming. In tegenstelling tot de meeste beleggingsfondsen zijn trackers dus net als aandelen een **liquide** en **flexibel** product. U weet zo **op elk moment** hoeveel uw trackers waard zijn en kunt ze op elk moment kopen of verkopen.

Om een goede aan- of verkoopprijs te krijgen voor uw ETF, is **volume** belangrijk. De continue verhandeling van ETF's zorgt niet alleen voor dat noodzakelijke volume, maar ook voor een lager verschil tussen de aan- en verkoopprijs (i.e. de 'spread'), waardoor u **een ETF kan kopen tegen de meest scherpe koers**.

Wist u dat het totale beheerd vermogen in ETF's op de Europese markt van 2007 tot 2018 uitgroeide van 0,8 naar 4,7 biljoen euro?* De **liquiditeit** van trackers neemt bovendien toe naarmate 'market makers' achterliggend voortdurend voor **koersen** zorgen.

Hoe meer liquide de ETF, hoe correcter de prijs trouwens wordt gevormd. Een belangrijke parameter dus om in de gaten te houden! De liquiditeit van een ETF kunt u op verschillende manieren afleiden.

Allereerst is er het **beheerd vermogen** van de ETF: hoe meer vermogen er in een bepaalde ETF belegd is, hoe groter de ETF en doorgaans hoe hoger de liquiditeit.

Daarnaast kunt u kijken naar het **volume** dat in de ETF verhandeld is gedurende een bepaalde periode. 'Hoe meer, hoe beter' is hier opnieuw van kracht.

U kunt ook letten op het **aantal liquidity providers** of liquiditeitsverschaffers voor een bepaalde ETF. Dat zijn professionele partijen **die continu een bied- en een laatprijs voor de ETF's afficheren**. Hoe meer er actief zijn, hoe groter de kans dat het verschil tussen de bied- en laatprijs beperkt blijft door de onderlinge concurrentie.



* Bron: www.ceps.eu, 24 april 2018

Spreiding en diversificatie

Met een ETF zorgt u meteen ook voor **spreiding**. U zet niet in op de evolutie van een enkele waarde. Wilt u investeren in een tracker op een bepaalde sector, dan belegt u meteen in een mandje van waarden die in die sector actief zijn. Een tegenvaller door de ene waarde kan zo gecompenseerd worden door de sterke prestatie van een andere uit het onderliggende mandje. Trackers zetten voor beleggers de poort ook open naar **markten die doorgaans minder toegankelijk zijn**: groeiemarkten, grondstoffen,... Met ETF's kunt u bijvoorbeeld gemakkelijk beleggen in exotische **groeilanden** zoals Vietnam of in een minder toegankelijke beurs zoals **China**. Minder ervaren beleggers kunnen eveneens via trackers inspelen op de evoluties in de complexe **grondstoffenmarkt**.

Laag instapbedrag

Een **beperkt budget** mag u er niet van weerhouden om op de beurs te beleggen. De koers van een **ETF** is immers laag in vergelijking met de mate van spreiding die u ermee toevoegt aan uw portefeuille. Wist u dat u voor minder dan 100 euro bijvoorbeeld al een ETF op een grote index kunt kopen? Zo realiseert u met een **kleine inleg** toch al meteen een **grote spreiding** in uw beleggingen. Het leent zich dan ook perfect voor startende beleggers.



4. Welke risico's zijn eraan verbonden?

De meeste risico's die verbonden zijn aan ETF's zijn dezelfde als die bij andere beleggingsproducten. Daarnaast zijn er ook een aantal aandachtspunten die specifiek zijn voor trackers. Een overzicht:

Debiteurenrisico

Bij een ETF verhandelt u het product van een **tegenpartij of emittent**. U loopt zo mogelijk een debiteurenrisico als die emittent in slechte papieren geraakt. Fysieke ETF's worden doorgaans als veiliger beschouwd omdat de onderliggende waarden in portefeuille zitten. Ook wanneer u een ETF koopt met als onderliggende waarde een **schuldinstrument** zoals een obligatie, ontstaat er een mogelijk debiteurenrisico als de uitgevers van de obligatie niet aan hun verplichtingen kunnen voldoen.

Liquiditeitsrisico

Ook al zijn ETF's heel liquide producten, toch kan het altijd zijn dat er minder **verhandelbaarheid** is op het moment dat u zou willen kopen of verkopen. Dit risico is eerder laag omdat er market makers of beurshandelaars zijn die de handel in ETF's onderhouden.



Muntrisico

Wanneer u bijvoorbeeld belegt in een ETF die noteert in Amerikaanse dollar, dan loopt u een munt- of **wisselrisico** afhankelijk van de evolutie van de dollar versus de euro.

Koersrisico

Een ETF biedt net als een aandeel geen kapitaalgarantie. De koers van een ETF kan **net zoals bij een aandeel** dalen en zo kunt u een deel van uw inleg verliezen. Al is het bij een ETF nooit mogelijk om meer dan uw inleg kwijt te spelen.

Correlatierisico

Dit risico is eigen aan ETF's. Van een ETF verwacht u immers dat die de index zo goed mogelijk volgt of repliceert. Het kan echter zijn dat een ETF **licht afwijkt van de koers van de onderliggende waarde(n)**, positief of negatief. In dat geval spreken we van een correlatierisico. Dit kunt u meestal opvolgen door de 'tracking error' die u een indicatie geeft van de mogelijke afwijking.

TIP

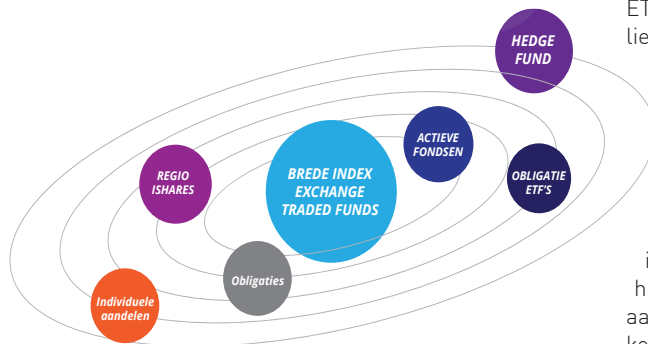
Lees eerst de essentiële beleggersinformatie (KID of Key Information Document) vooraleer u een ETF koopt. Op de website van de emittent zijn die steeds terug te vinden en ook op het platform van uw broker. Dit document geeft u een goed en duidelijk overzicht van de strategie van de ETF en alle risico's.

5. Hoe ETF's inzetten in uw portefeuille?

Wat is de meerwaarde om ETF's toe te voegen aan uw portefeuille?

Diversificatie

Ten eerste is het mogelijk om met slechts een paar ETF's een ware **diversificatieboost** te geven aan uw beleggingsportefeuille. Via ETF's krijgt u bovendien ook **toegang tot markten** die normaal gezien afgeschermd zijn voor de particuliere belegger, denk maar aan groeimarkten.



Kern-satelliet

ETF's in uw portefeuille maken ook een "kern-satelliet"-benadering mogelijk. De **kern**, alias de **veiligheidsbuffer**, kunt u vullen met ETF's die brede beursindexen, zoals S&P500 en Eurostoxx 50, volgen. Hieraan voegt u zogenaamde '**satellieten**' of accenten toe. Dit kunnen **specifieke ETF's** zijn die meer op een beleggingsthema of -sector inspelen, zoals robotica, biotech, technologie, grondstoffen of individuele aandelen. Of u kunt ervoor opteren om een ETF met een **hefboom** in portefeuille op te nemen. De hefboom zorgt voor een hoger rendement, maar ook voor een hoger risico. Om aan de slag te gaan met dit type van ETF's is een goede kennis toch wel een vereiste.

6. Welke kosten zijn verbonden aan ETF's of trackers?

Het merendeel van de kosten verbonden aan ETF's volgt dezelfde systematiek als bij aandelen. Toch betaalt u voor een ETF ook een specifieke vergoeding voor de emittent. Welke kosten zijn dat nu precies?

Makelaarsloon – geen instap- en uitstapkosten

Bij een niet-beursgenoteerd fonds betaalt u in- en uitstapkosten, vaak een percentage op het bedrag dat u investeert. Bij een ETF betaalt u **geen instap- of uitstapkosten**, maar enkel het **makelaarsloon** wanneer u een ETF koopt of verkoopt aangezien een ETF net als een aandeel verhandeld wordt op de beurs.

Beurstaks

Net als bij aandelen betaalt de belegger de wettelijk verplichte **beurstaks** op ETF's. Neem voor meer informatie zeker een kijkje op www.bolero.be/nl/tarieven. Onderaan deze pagina vindt u een overzicht van de beurstaksen.



Beheersvergoeding

In tegenstelling tot bij aandelen zit er in de koers van de ETF een **beheersvergoeding voor de emittent** verrekend. Deze **Total Expense Ratio** (TER, i.e. het **totalekostenpercentage**) omvat de handels-, bewaar- en marketingkosten. Als u enkele ETF's op dezelfde onderliggende index wilt vergelijken, dan kunt u dus altijd eens een blik werpen op de TER en nagaan welke ETF het goedkoopst is. Weet dat deze beheerskosten vaak niet meer bedragen dan 0,4% per jaar en vaak nog minder.



Meerwaardetaks op fondsen

Er geldt een meerwaardetaks of roerende voorheffing van **30% als het vastrentende gedeelte waarin de ETF belegt gelijk of groter is dan 10%**. Ook cash die aangehouden wordt in de ETF, wordt als vastrentend beschouwd.

Als belegger is het niet altijd eenvoudig om af te leiden of de ETF die u wilt aankopen, aan deze taks onderhevig is. Een richtlijn om dit na te gaan is **de structuur of samenstelling van de ETF**. ETF's met een fysieke replicatie beleggen meestal niet in vastrentende effecten. Hierdoor is de kans dat deze onderhevig zijn aan meerwaardebelasting eerder beperkt. ETF's op basis van derivaten zijn vaak wel onderhevig aan deze taks. U kunt het altijd **navragen bij uw broker** om zeker te zijn.

7. Waarop letten bij de selectie van een ETF?

Exchange Traded Funds (ETF's) behoren tot de familie van de **Exchange Traded Products** (ETP's), net zoals ETN's ('Notes') en ETC's ('Commodities' of grondstoffen).

Een ETF is doorgaans te herkennen aan **het letterwoord ETF** dat in de naam van het product vermeld staat. Bovendien zit ook de naam van **de emittent** erin verwerkt. Mogelijke emittenten of 'issuers' zijn iShares (van Blackrock), Lyxor en Amundi. Daarnaast bevat de trackernaam ook steeds info over **de onderliggende waarde** die de ETF opvolgt.

Bij de selectie van een ETF kunt u als volgt te werk gaan:

1. Waarin wilt u beleggen?

Bepaal in welke onderliggende waarde u wilt beleggen (aandelen, obligaties, grondstoffen). Gelooft u in het potentieel van een bepaalde sector of regio? Dat kan uw selectie verfijnen.

2. Wat is uw visie?

Mikt u op een stijging of daling van de onderliggende waarde? En kiest u bijgevolg voor een long of short ETF?

3. Is het voor u belangrijk om te beleggen in een fysieke of synthetische ETF?

Duid dit eveneens aan.

4. Is dividend voor u belangrijk?

Zo ja, wenst u dat het uitgekeerd (distributie) wordt of

verkiest u te herinvesteren (kapitalisatie)?

5. Is de munt van uw ETF belangrijk voor u?

Heeft u bijvoorbeeld enkel interesse in ETF's die noteren in euro?

6. Bent u een ervaren belegger op zoek naar een ETF met een hefboom?

Of is dat juist niet wat u wenst? Dan kiest u voor een ETF zonder hefboom.



Strategie



Visie



Fysiek of synthetisch?



Dividend



Munt



Hefboom

Let op: sinds de Europese **PRIIPS-regelgeving** (Packaged Retail and Insurance based Investment Products) begin 2018 is elke emittent verplicht om een **essentieel informatiedocument** (Key Information Document, afgekort **KID**) te voorzien. U kunt als belegger enkel ETF's aankopen als de emittent een KID voorzien heeft. Verkopen zonder KID is wel nog mogelijk.

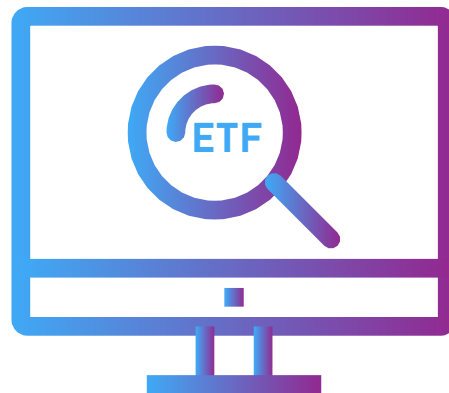
Het **Key Information Document** bevat **alle detailinformatie** over o.a. de kenmerken, risico's en kosten **van een ETF**. Ook net vóór het ingeven van uw order vindt u deze KID trouwens in het orderticket terug.

Wat met Amerikaanse ETF's? Ook die zijn sinds PRIIPS enkel door Belgische particuliere beleggers aan te kopen als de emittent een KID aanbiedt. Aangezien het om Europese regelgeving gaat, hebben heel wat Amerikaanse ETF's geen KID en kunt u ze bijgevolg niet meer aankopen. Er bestaan echter heel wat Europese varianten die een prima alternatief vormen. Lees meer over deze regelgeving op www.bolero.be/nl/priips.

Hoe nu precies een ETF op úw maat terugvinden?

Komt u in de **pers of op internet** een ETF tegen die uw interesse wekt? Noteer dan de **ISIN-code**, de internationaal unieke 12-cijferige code van elke effect, en vul die in het zoekveld in op uw beleggingsplatform. Zo bent u zeker dat u de juiste waarde terugvindt. Ook op Morningstar.be vindt u vaak lijstjes of artikels rond ETF's.

Ten slotte biedt ook een goede **zoekmotor** u het comfort om op basis van uw criteria een ETF-lijstje te genereren. Bolero is er alvast mee uitgerust. Verdere **inspiratie** nodig? Sommige emittenten stellen dagelijks **nieuwsbrieven** samen met ETF-(ver)koop**tips**.



TIP**Waarin belegt uw ETF precies en hoe gespreid is die?**

Bekijk zeker de identiteitskaart van een ETF vooraleer er in te beleggen. Zo weet u precies wat de strategie van de ETF is en waarin u belegt. Op het Bolero-platform is er van elke ETF een **uitgebreide identiteitskaart** beschikbaar. Klik op de naam van de ETF, selecteer '**Volledige details**' in de **Hotspot**. Neem zeker een kijkje in de tab '**activaverdeling**'. Daar krijgt u inzicht in de sectorspreiding, de activaverdeling en zelfs de top-10-posities van de door u gekozen ETF.

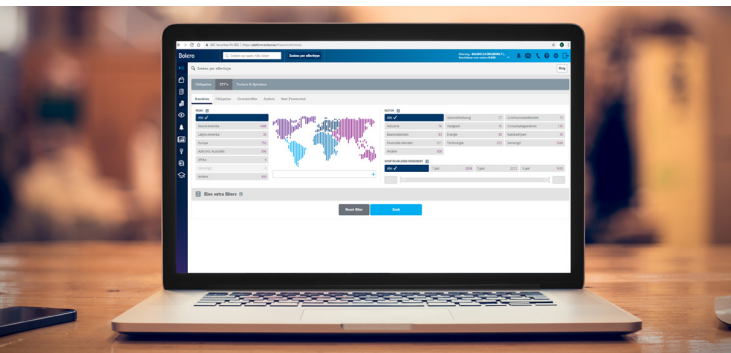


ETF's zoeken?

Machtig makkelijk bij Bolero.

Bolero's uitgebreide **ETF-zoekmotor of screener** bevat detailinformatie van enkele duizenden ETF's en is zowel op de website als in de Bolero-apps beschikbaar.

Klik in het Bolero-platform op "**Zoek per effecttype**" naast de witte zoekbalk bovenaan. Deze handige tool laat u toe om aan de hand van verschillende parameters **uw persoonlijke ETF-selectie samen te stellen**:



1. Kies het type onderliggende waarde dat u wenst (o.a. aandelen, obligaties, grondstoffen...)
2. Selecteer eventueel de regio of sector van uw keuze
3. Verfijn uw zoekopdracht met extra filters zoals long/short, dividenddistributie/kapitalisatie, fysiek/synthetisch, hefboom,...

Of neem een kijkje in ons **Idea center!**

Bent u nog niet zo thuis in ETF's? Dan kan u ook alvast eens grasduinen in **een selectie van populaire ETF's** van iShares, een van de grootste ETF-emittenten ter wereld.



Bolero.be

Met de beursexpertise van 

Disclaimer

Bolero is het execution-only beleggingsplatform van KBC Bank NV en staat los van alle andere beleggingsdiensten die geleverd kunnen worden door KBC Bank NV. Deze publicatie is uitsluitend bedoeld voor informatieve doeleinden. Deze publicatie kan niet beschouwd worden als onderzoek op beleggingsgebied. Hoogstens kan deze publicatie worden beschouwd als een kleine niet-geldelijke tegemoetkoming die gratis ter beschikking wordt gesteld van het publiek. Deze publicatie kan evenmin worden beschouwd als beleggingsadvies of als beleggingsaanbeveling met betrekking tot de beschreven financiële instrumenten en houdt op geen enkele wijze een beleggingsstrategie in. De informatie opgenomen in deze publicatie mag op geen enkele manier gepubliceerd, herschreven of heruitgegeven worden in eender welke vorm. KBC Bank NV heeft beroep gedaan op de door haar betrouwbaar geachte bronnen voor de informatie opgenomen in deze publicatie. De accuraatheid, volledigheid en tijdigheid van de informatie wordt evenwel niet gegarandeerd. Er wordt niet gewaarborgd dat de voorgestelde scenario's, risico's en prognoses de marktverwachtingen weerspiegelen noch dat ze in realiteit tot uiting zullen komen. KBC Bank NV noch enige andere vennootschap van de KBC-groep (of enige van hun aangestelden) kunnen aansprakelijk gesteld worden voor enige schade, rechtstreeks of onrechtstreeks, die het gevolg is van de toegang tot, de consultatie of het gebruik van de informatie en de gegevens vermeld in deze publicatie. KBC Bank NV – onder toezicht van de Europese Centrale Bank (ECB), de Nationale Bank van België (NBB) en de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA)--
www.kbc.com

Bolero