

---


# Aan de slag met ETF's

Yannick Schampaert  
Sales Officer Bolero

---



# Bolero

 [@Bolero\\_BE volgen](#)

AGENDA

1. Definitie
2. Hoofdkenmerken
3. Kosten
4. Risico's
5. Fiscaliteit
6. Hoe ETF's onderling te vergelijken?
7. Hoe vind ik een ETF in Bolero?



Een ETF of “ Exchange Traded Fund” is een beursgenoteerd product dat een specifieke waarde of korf van waarden volgt.

Dit kan onder meer een beursindex (bv. Bel20), sector (bv. Biotech), grondstof (bv. Goud) of een heel land of regio zijn (bv. Azië) zijn.

Vandaar dat ze ook wel “Trackers” worden genoemd.

ETF's worden uitgegeven door verscheidene financiële instellingen, ook wel emittenten genoemd (bv. Amundi, Lyxor, etc)

## 2. HOOFDKENMERKEN

### - Flexibiliteit: Ruim aanbod van onderliggende waarden

- > Indexen (aandelen, obligaties, etc)
- > Grondstoffen
- > Sectoren
- > Regio's
- > Etc...



## 2. HOOFDKENMERKEN

## - Flexibiliteit: Ruim aanbod van onderliggende waarden

- > Indexen (aandelen, obligaties, etc)
- > Grondstoffen
- > Sectoren
- > Regio's
- > Etc...



## - Verschillende strategieën mogelijk afhankelijk van uw verwachting

- > Long/Short (winst uit stijging of daling)
- > Hefboom (versneld inspelen)
- > Dividenden



## 2. HOOFDKENMERKEN

## - Flexibiliteit: Ruim aanbod van onderliggende waarden

- > Indexen (aandelen, obligaties, etc)
- > Grondstoffen
- > Sectoren
- > Regio's
- > Etc...



## - Verschillende strategieën mogelijk afhankelijk van uw verwachting

- > Long/Short (winst uit stijging of daling)
- > Hefboom (versneld inspelen)
- > Dividenden



## - ETF's zijn bijzonder liquide en beursgenoteerd



## 2. HOOFDKENMERKEN

## - Flexibiliteit: Ruim aanbod van onderliggende waarden

- > Indexen (aandelen, obligaties, etc)
- > Grondstoffen
- > Sectoren
- > Regio's
- > Etc...



## - Verschillende strategieën mogelijk afhankelijk van uw verwachting

- > Long/Short (winst uit stijging of daling)
- > Hefboom (versneld inspelen)
- > Dividenden



## - ETF's zijn bijzonder liquide en beursgenoteerd



## - Mits relatief kleine inleg kan je een grote spreiding bekomen



## 2. HOOFDKENMERKEN

## - Flexibiliteit: Ruim aanbod van onderliggende waarden

- > Indexen (aandelen, obligaties, etc)
- > Grondstoffen
- > Sectoren
- > Regio's
- > Etc...



## - Verschillende strategieën mogelijk afhankelijk van uw verwachting

- > Long/Short (winst uit stijging of daling)
- > Hefboom (versneld inspelen)
- > Dividenden



## - ETF's zijn bijzonder liquide en beursgenoteerd



## - Mits relatief kleine inleg kan je een grote spreiding bekomen



## - 2 mogelijke replicatietechnieken

- > Fysisch
- > Synthetisch



✓ Makelaarsloon

✓ Beurstaks

~~In stapkosten~~

Beheersvergoeding

} Zoals voor  
aandelen

## 4. RISICO'S

- Debiteurenrisico
- Liquiditeitsrisico
- Muntrisico
- Koersrisico
- Correlatierisico



Lees dus eerst de prospectus vooraleer u een ETF koopt. Deze zijn gemakkelijk te vinden op de website van de emittent.



## ❑ Roerende voorheffing op de meerwaarde

Indien de ETF voor meer dan 10% uit rentedragende producten bestaat is er wel 30% RVF verschuldigd. Deze belasting wordt geheven op de meerwaarde behaald op het rentedragende gedeelte van de ETF.

## ❑ Beurstaks

Deze is verschillend al naargelang de ETF een dividend uitkeert of kapitaliseert en al dan niet geregistreerd is in België.

**Type transactie: Verkoop Online  
ETFs C.SEC.WTI CR.OIL  
SUBIND. (MI)****Details transactie** 0 7779738**Datum transactie** 25/08/2016**Valutatatum** 29/08/2016**Munt** EUR**Aantal** 100**Koers** 12,41 EUR**Bruto** 1.241 EUR**Roerende voorheffing op fondsen** 61,83 EUR**Makelaarsloon** 15 EUR**Beurstaks** 3,18 EUR**Totaal** **1.160,99 EUR**

## Belangrijke kenmerken van ETF's

- Tracking error
- Kosten (TER): uitgedrukt in %
- Munt
- Replicatietechniek
- Beurs van notering
- Liquiditeit
- Dividend

## a. Tracking error

Te vergelijken waarden (voorbeeld)

- IShares AEX UCITS ETF
- SPDR AEX UCITS ETF
- Think Capital AM AEX UCITS ETF



## 6. HOE ETF'S ONDERLING VERGELIJKEN?


## b. Kosten (TER)

Te vergelijken waardes (voorbeeld)

- IShares AEX UCITS ETF 0,3%
- SPDR AEX UCITS ETF 0,3%
- Think Capital AM AEX UCITS ETF 0,3%

**Bolero**

Identiteitskaart

Beleggingsfocus	Equity Netherlands	Aantal liquiditeits	
Type	Equity	Emittent	
Thema	Geographic Equity	Netto-inventaris	
Subthema	Countries	<b>Totalekostenpercentage (TKP)</b>	0,3 
Regio	Netherlands	Oprichtingsdatum	21-11-2005
Hefboom	1	Uitstaande aandelen	8.400.000
Exposure	Physical	Frequentie dividend	Quarterly
Volume YTD	13.543.518	Gemiddeld volume	212.894
Omzet YTD	563,78 mln EUR		
Onderliggende index	AEX		
ETF-beheerder	BlackRock Advisors (UK) Limited		

Het totalekostenpercentage (TKP) omvat alle kosten van het fonds, inclusief de vergoeding voor de fondsbeheerder, de kosten van bewaring van de activa, de boekhouder, het toezicht, de marketingkosten, ... Eventuele kosten die verband houden met de aan- en verkoop van deelbewijzen in het fonds maken geen deel uit van het TKP.

## c. Munt

Te vergelijken waardes (voorbeeld)

- IShares AEX UCITS ETF EUR
- SPDR AEX UCITS ETF EUR
- Think Capital AM AEX UCITS ETF EUR



## d. Replicatietechniek

Te vergelijken waardes (voorbeeld)

- IShares AEX UCITS ETF Fysisch
- SPDR AEX UCITS ETF Fysisch
- Think Capital AM AEX UCITS ETF Fysisch

## e. Beurs van notering

Te vergelijken waardes (voorbeeld)

- |                                  |                    |
|----------------------------------|--------------------|
| • IShares AEX UCITS ETF          | Euronext Amsterdam |
| • SPDR AEX UCITS ETF             | Euronext Amsterdam |
| • Think Capital AM AEX UCITS ETF | Euronext Amsterdam |

## f. Liquiditeit

Te vergelijken waardes (voorbeeld)	# Liq. Verschaffers	Omzet YTD (miljoen EUR)
• IShares AEX UCITS ETF	6	563
• SPDR AEX UCITS ETF	3	6
• Think Capital AM AEX UCITS ETF	3	185

## g. Dividend

Te vergelijken waardes (voorbeeld)	Ja/Neen	Frequentie
• IShares AEX UCITS ETF	J	Quarterly
• SPDR AEX UCITS ETF	? → J	Yearly
• Think Capital AM AEX UCITS ETF	J	Quarterly

Bezoek altijd de website van de emittent voor aanvullende informatie.



Vb<sup>n</sup> websites:

[www.ishares.com](http://www.ishares.com)

[www.amundi.be](http://www.amundi.be)

[www.spdreurope.com](http://www.spdreurope.com)

[www.thinketf.nl](http://www.thinketf.nl)

[www.lyxoretf.be](http://www.lyxoretf.be)

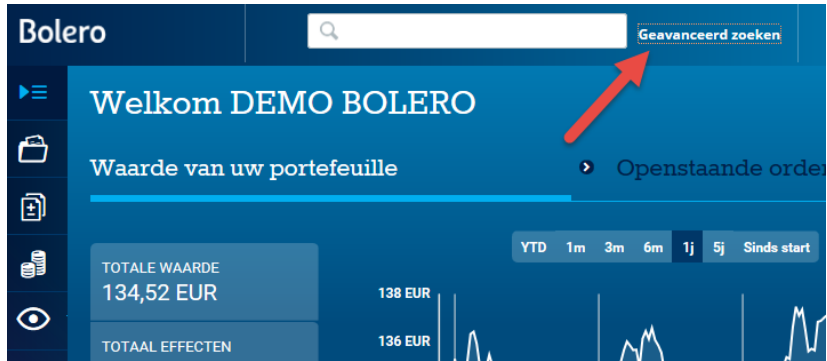
# Hoe gespreid en kostenbewust beleggen via ETF's?



- Wat zijn ETF's?
- Waarin belegt u via ETF's?
- Welke types ETF's bestaan er?
- Wat zijn de voordelen van beleggen in ETF's?
- Welke risico's zijn eraan verbonden?
- Hoe ETF's inzetten in uw portefeuille?
- Welke kosten zijn er verbonden aan ETF's?
- Waarop letten bij de selectie van een ETF?

Download gratis ons e-book via [bolero.be/ebookETF](https://bolero.be/ebookETF) en steek meteen de talrijke tips op zak.

## 7. HOE VIND IK EEN ETF IN BOLERO?



This block shows a search interface for ETFs and Trackers. It features the heading 'ETF / Tracker' and a sub-heading 'Filter op type, emittent, onderliggende waarde, ...'. To the right of the text is a square icon containing a line chart with an upward-pointing arrow. At the bottom of the interface is a button labeled 'Zoek ETF / Tracker'.