

Het leven is aan de vroege vogels

KEYPRIVATE
New Generation Portfolio Management

Wat is vermogensbeheer ?

- › Roerend vermogen toevertrouwen aan een beheerder.
- › Beheerder neemt beleggingsbeslissingen.
- › Overeenkomstig het risicoprofiel van de klant.

Waarom vermogensbeheer ?

- › U heeft geen tijd.
- › U heeft geen zin.
- › U heeft geen expertise.

Modern Portfolio Theory

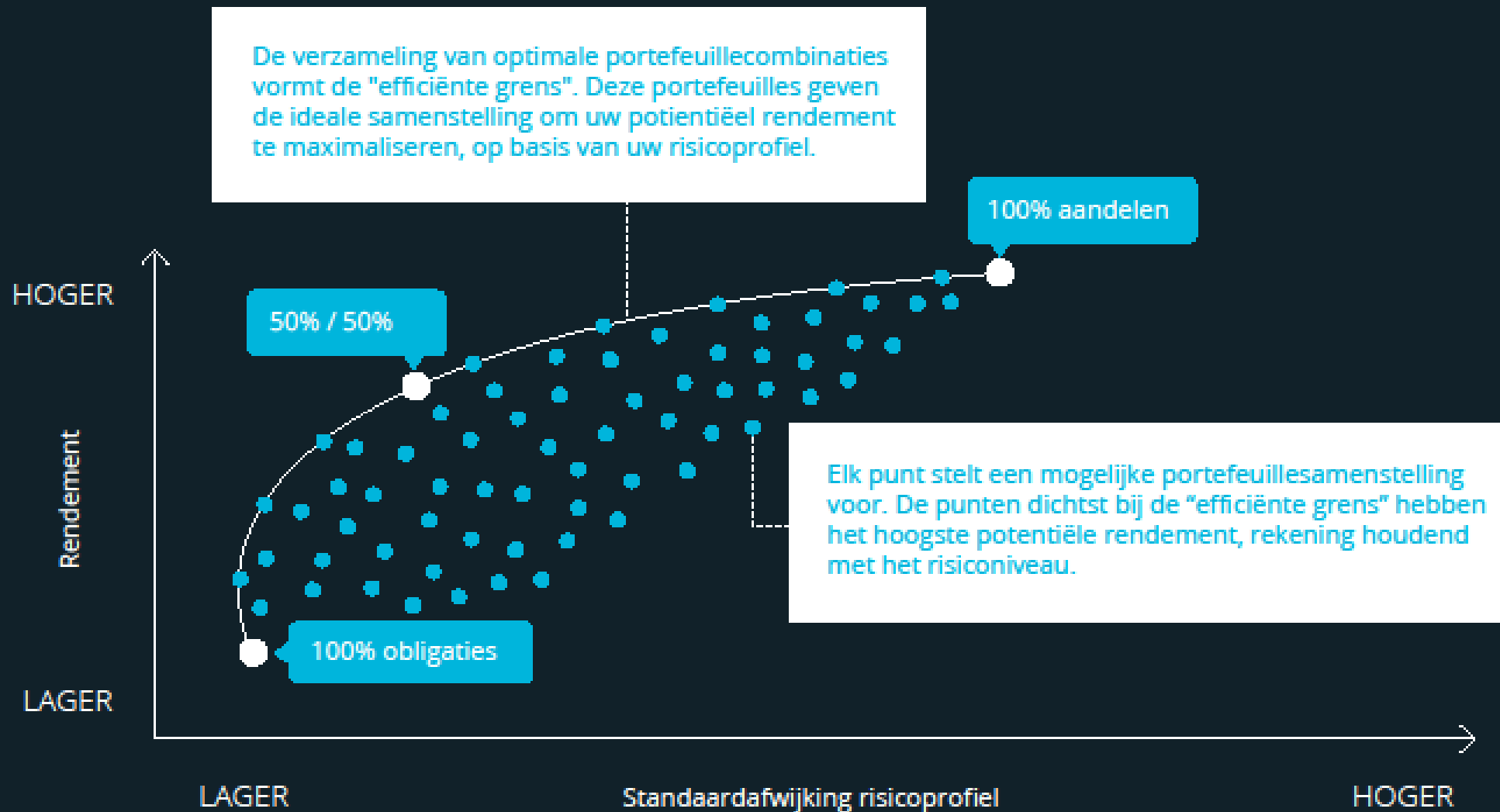
Nobel Prijs Economie

Maximaal rendement in functie van uw risicoprofiel



Harry Markowitz

« A good portfolio is more than a long list of good stocks and bonds. It is a balanced whole, providing the investor with protections and opportunities with respect to a wide range of contingencies »





Amundi
ASSET MANAGEMENT

BLACKROCK



Het ecosysteem **KEYPRIVATE**

Getest door KPMG



Het Investeringscomité



- › Neemt de beslissingen over de beleggingen in Keyprivate.
- › Analyse van de macro-economische omgeving.
- › Opvolging van de trends op de financiële markten.
- › Research van Amundi, BlackRock en WisdomTree.
- › Opvolging van de portefeuilleverdeling van elk risicoprofiel.
- › Trackerkeuze.



Amundi
ASSET MANAGEMENT

BLACKROCK



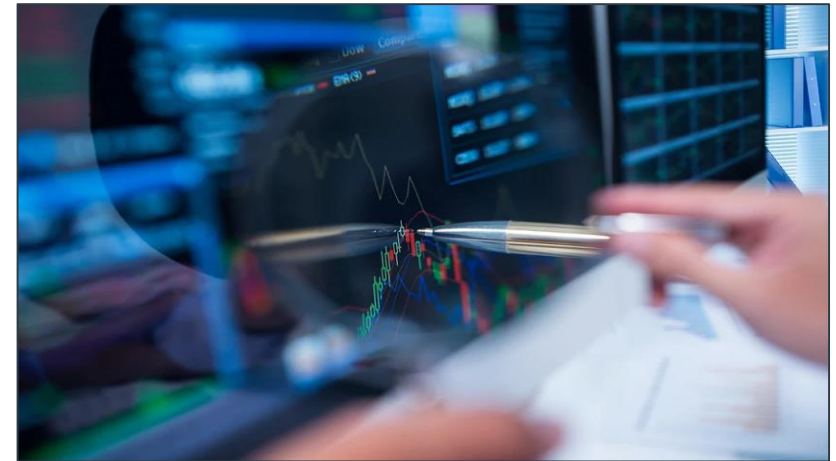
Het ecosysteem **KEYPRIVATE**

Getest door KPMG



Gambit Financial Services

- › Spin-off universiteit Luik.
- › Veel rekenkracht nodig om portefeuille te berekenen.
- › Technologie maakt dit nu eindelijk mogelijk.





Amundi
ASSET MANAGEMENT

BLACKROCK



Het ecosysteem **KEYPRIVATE**

Getest door KPMG



Samenstelling portefeuilles: Actief beheer van passieve instrumenten

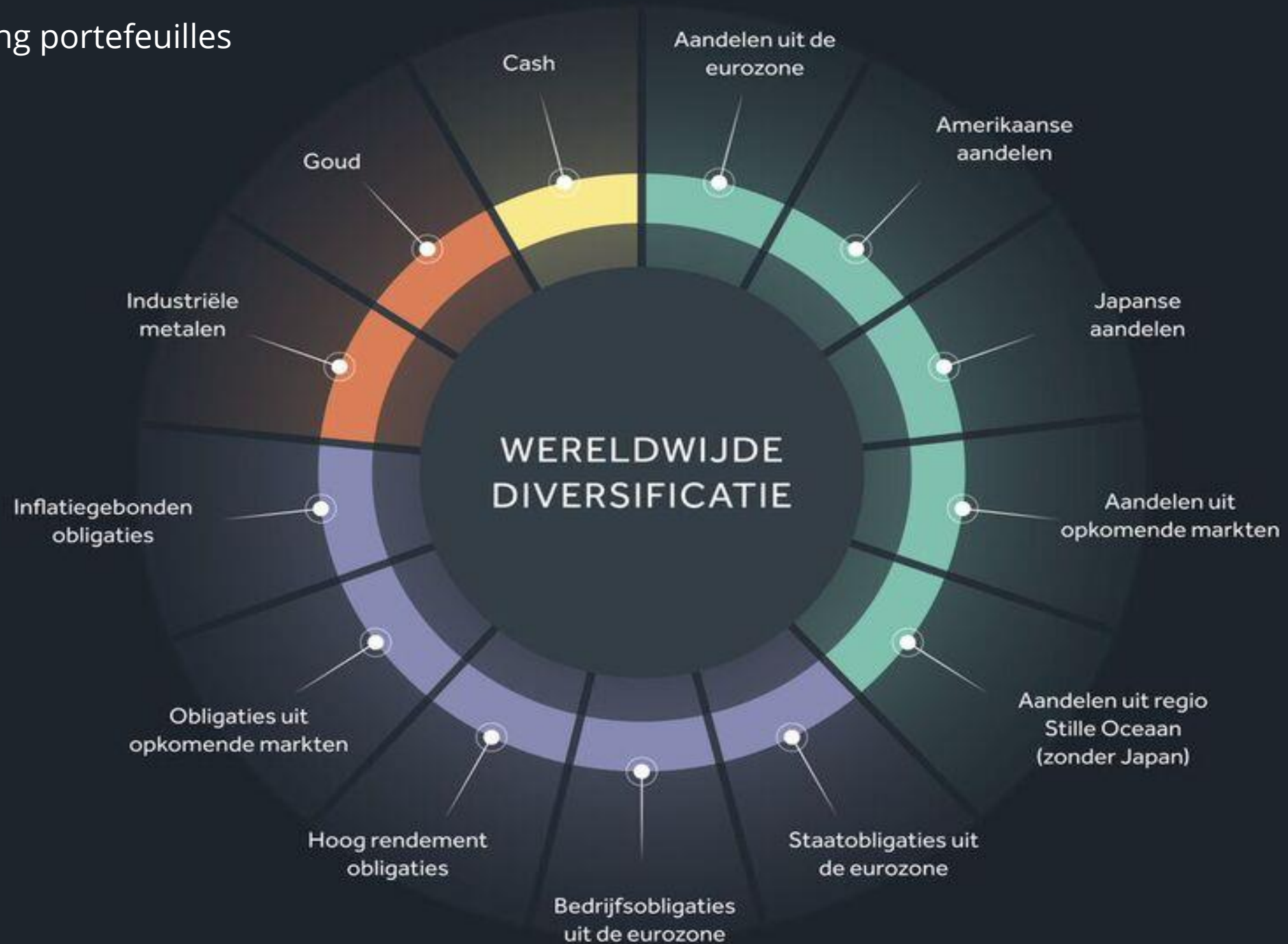


Modern Portfolio Theory:

« koop de hooiberg, niet de naald »

- › Trackers meest efficiënte oplossing.
- › 1 lage en transparante jaarlijkse vaste beheerskost: 0,75% excl. BTW.
- › Beurstaks (0,12%) en meerwaardebelasting obligaties (30%) voor de klant.
- › Geen transactiekosten.

Samenstelling portefeuilles



KEYPRIVATE

Next Generation Portfolio Management

Vertrouw het beheer van uw
vermogen toe aan onze experts.

Ontdek KEYPRIVATE >



Banking

Profiteer van het beste aanbod
op de markt.



Investing

Beheer uw geld actief.



Trading

Krijg toegang tot 18
internationale markten.

Log in of geef uw e-mail adres in

NL

Om uw portefeuille te valideren en u te garanderen dat zijn samenstelling aansluit op uw beleggingsstijl, moet u eerst een aantal vragen beantwoorden. Dit is een wettelijke verplichting.

De vragen zijn heel persoonlijk, maar het is belangrijk dat u ze nauwgezet beantwoordt zodat wij u echt een portefeuille op uw maat kunnen voorstellen.

Ze hebben betrekking op vijf aspecten:

1. uw doelstelling
2. uw financiële ervaring en kennis
3. uw risicoprofiel
4. uw persoonlijke situatie
5. uw financiële situatie.

Gelieve u aan te melden om verder te gaan.

Ik ben reeds klant en wil dit KEYPRIVATE plan activeren.

[De vragenlijst invullen >](#) [Aanmelden met eID](#)

Ik wil klant worden en dit KEYPRIVATE plan activeren.

[De vragenlijst invullen >](#)

Door invoering van mijn e-mailadres (verplicht), ga ik akkoord om per e-mail of via de transactiesite, of naar keuze van Keytrade Bank, via elk ander passend communicatiemiddel op afstand, alle informatie die Keytrade Bank wettelijk verplicht is om mij mee te delen of waarvan zij het wenselijk acht om in het kader van onze relatie aan mij mee te delen.

De geschiktheidstest

KEYTRADE
BANK

NL

KEYPRIVATE

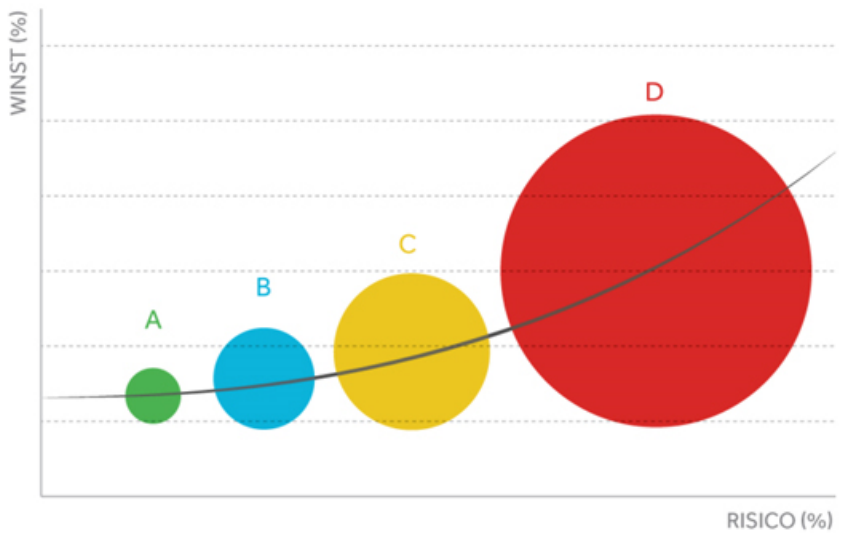
U goed kennen is belangrijk om u de meest geschikte portefeuille te kunnen voorstellen.

Vraag 1/16 ●○○○○○○○○○○○○○○○○○○○○

Doelstelling

Bevestig uw financiële objectieven

- ☐ A: Ik wil mijn portefeuille **beschermen**. Ik aanvaard een **zeer gematigd** risiconiveau.
- ☐ B: Ik wil een **potentiële aangroei** voor mijn portefeuille.
Ik aanvaard een **gematigd** risiconiveau.
- ☐ C: Ik wil een **hoog potentieel rendement** voor mijn portefeuille.
Ik aanvaard een **verhoogd** risiconiveau.
- ☐ D: Ik wil een **heel hoog potentieel rendement** voor mijn portefeuille.
Ik aanvaard een **heel hoog** risiconiveau.



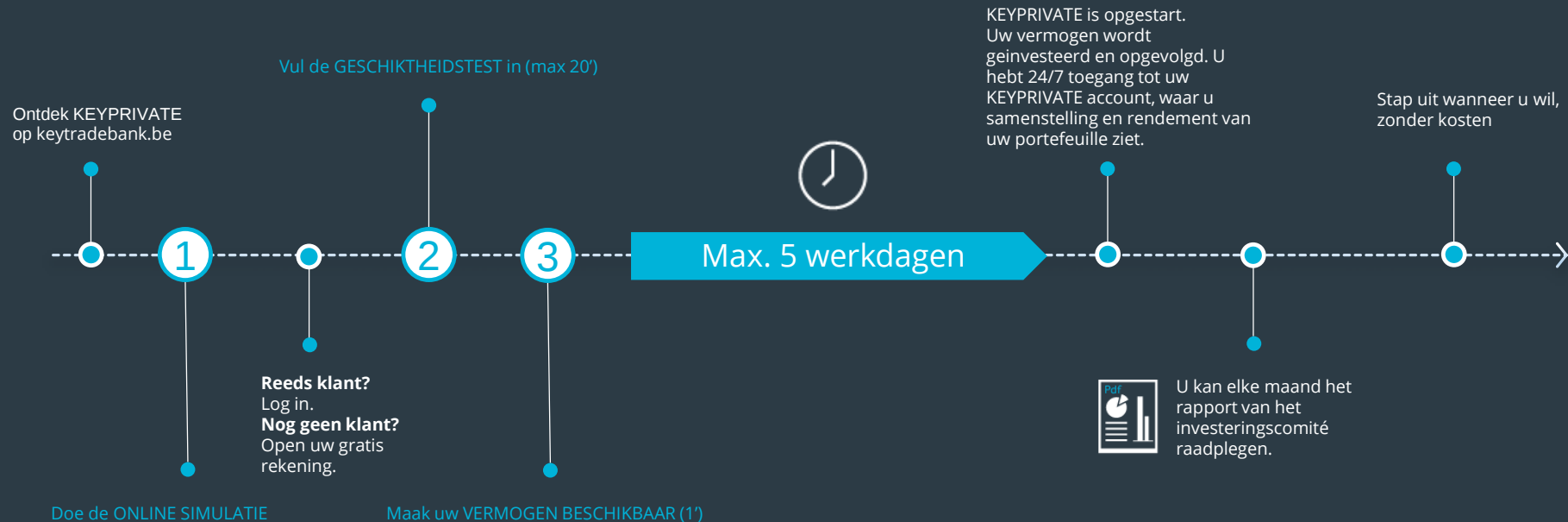
WINST (%)

RISICO (%)

< Vorige

Volgende vraag >

In 3 stappen genieten van KEYPRIVATE

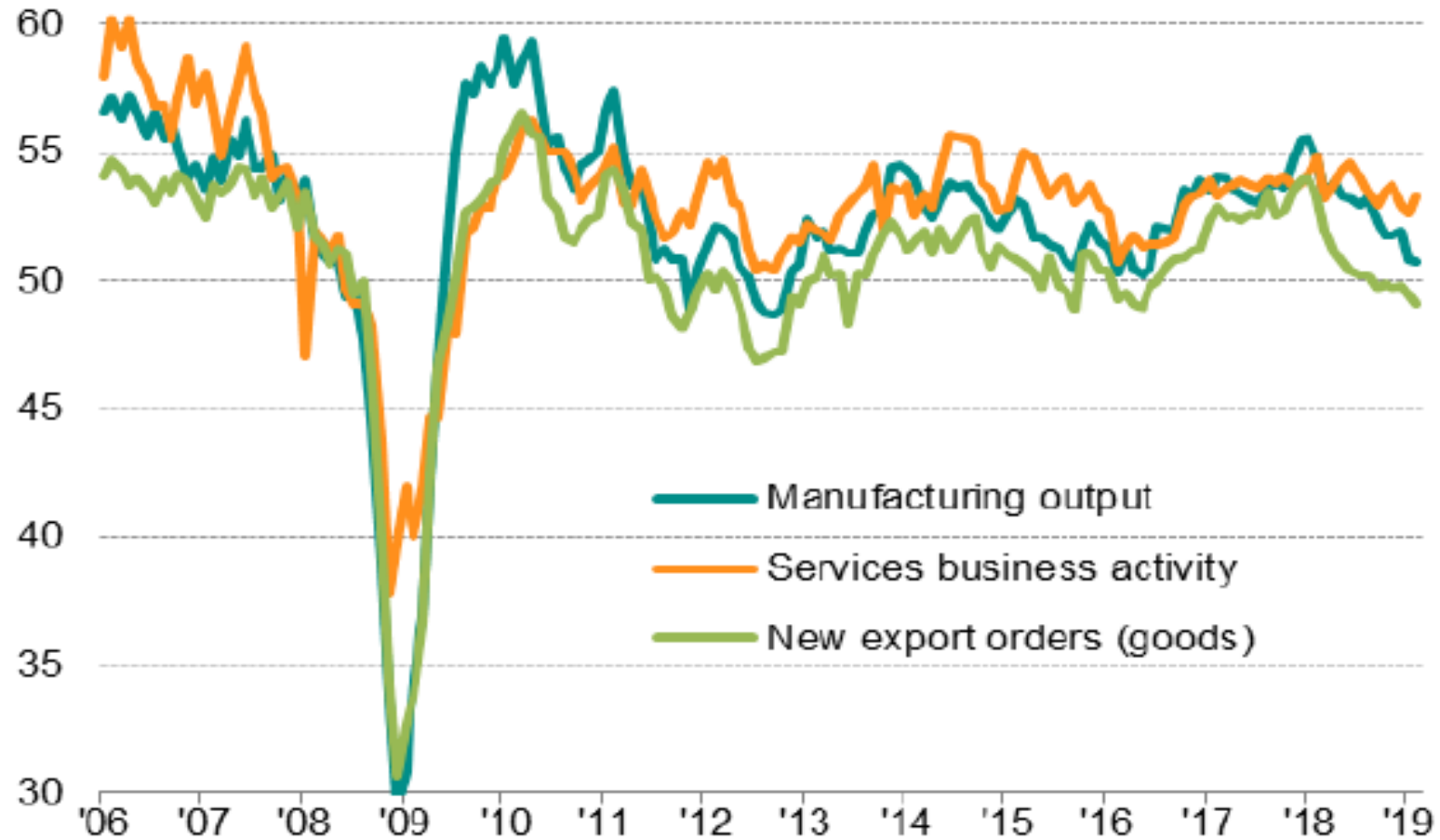


Het voltallige KEYPRIVATE team staat steeds klaar om al uw vragen te beantwoorden.

Macro economische situatie

Global PMI output and export indices

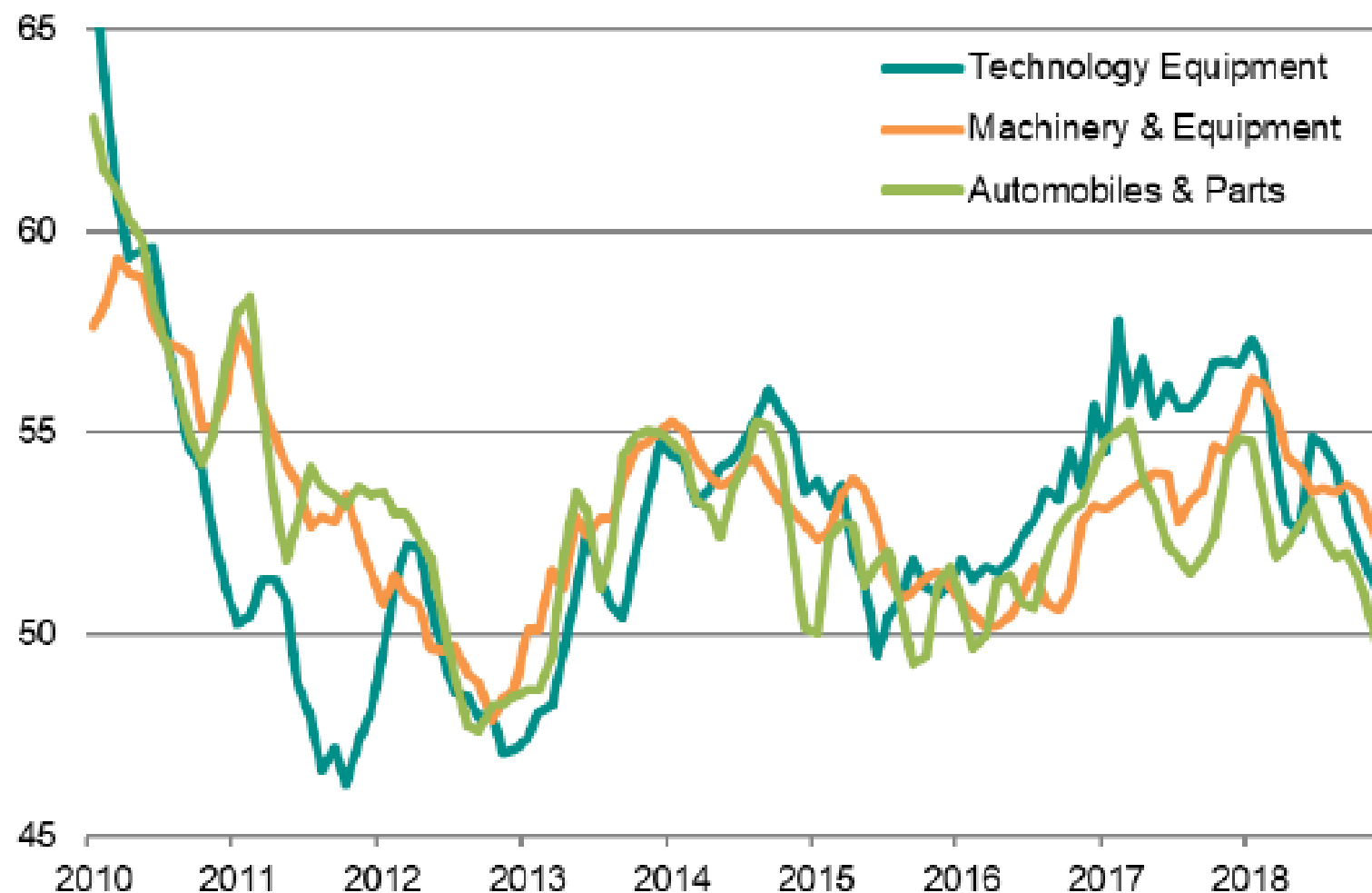
Global PMI Index, 50 = no change on prior month



Sources: IHS Markit, JP Morgan.

Macro economische situatie

IHS Markit Global PMI Output Index (three-month average)



Source: IHS Markit, JPMorgan.

Macro economische situatie

Eurozone PMI and GDP

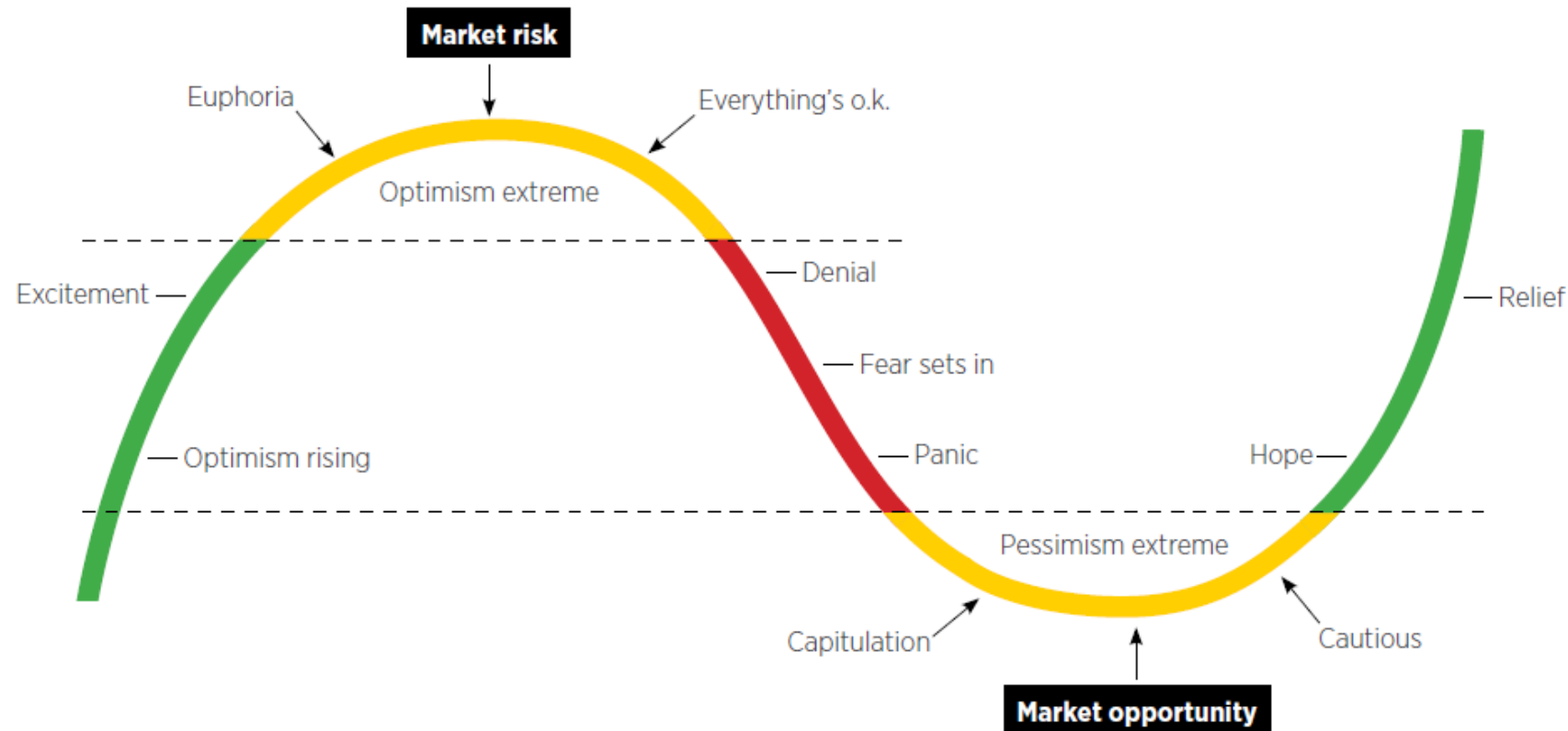


Sources: IHS Markit, Eurostat.

Macro economische situatie: vermijden van emoties

Human behavior is a key driver to investment performance

Fear, greed and hope are constant factors in stock market trends



Macro economische situatie: trendanalyse MSCI ACWI (USD, maandgrafiek)



Macro economische situatie: trendanalyse MSCI Emerging index markets

(USD maandgrafiek)



NETTOrendementen van onze profielen

(31/12/2017, op basis van 10 BESTAANDE portefeuilles die op 02/01/2017 werden belegd)

Rendementen 2017			
Profiel	Bruto	Netto	Vershil
1	1,38%	-0,37%	1,75%
2	2,66%	0,89%	1,77%
3	4,02%	2,24%	1,78%
4	4,79%	2,89%	1,90%
5	6,28%	4,64%	1,64%
6	7,23%	5,74%	1,49%
7	8,62%	7,13%	1,49%
8	10,50%	8,86%	1,64%
9	11,47%	9,90%	1,57%
10	10,83%	8,99%	1,84%

In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige prestaties. Het brutorendement houdt geen rekening met beheerskosten (0,75% excl. BTW per jaar) en eventuele taken. Het nettorendement houdt rekening met de beheerskosten en eventuele taken.

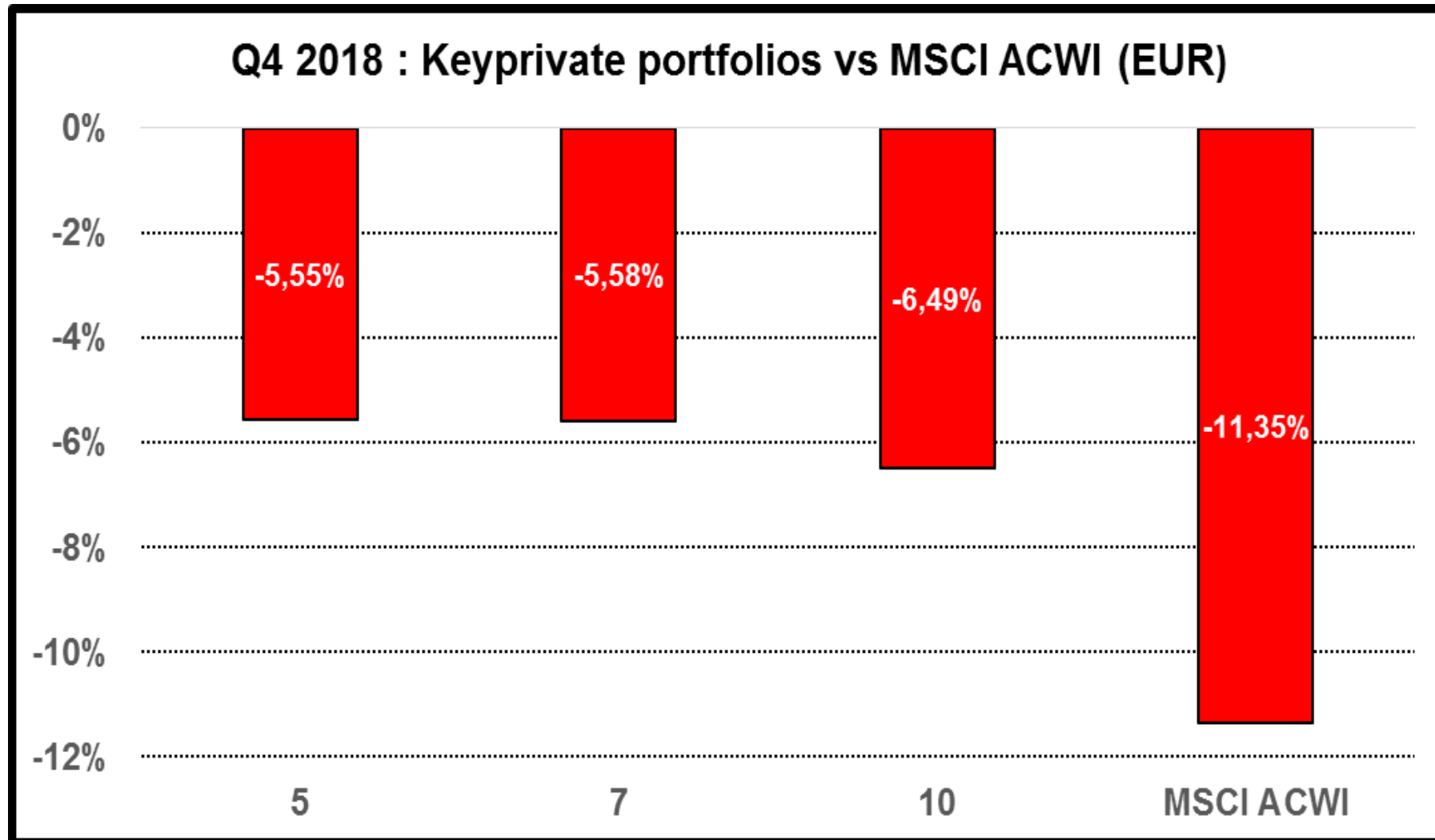
NETTOrendementen van onze profielen

(31/12/2018, op basis van 10 BESTAANDE portefeuilles)

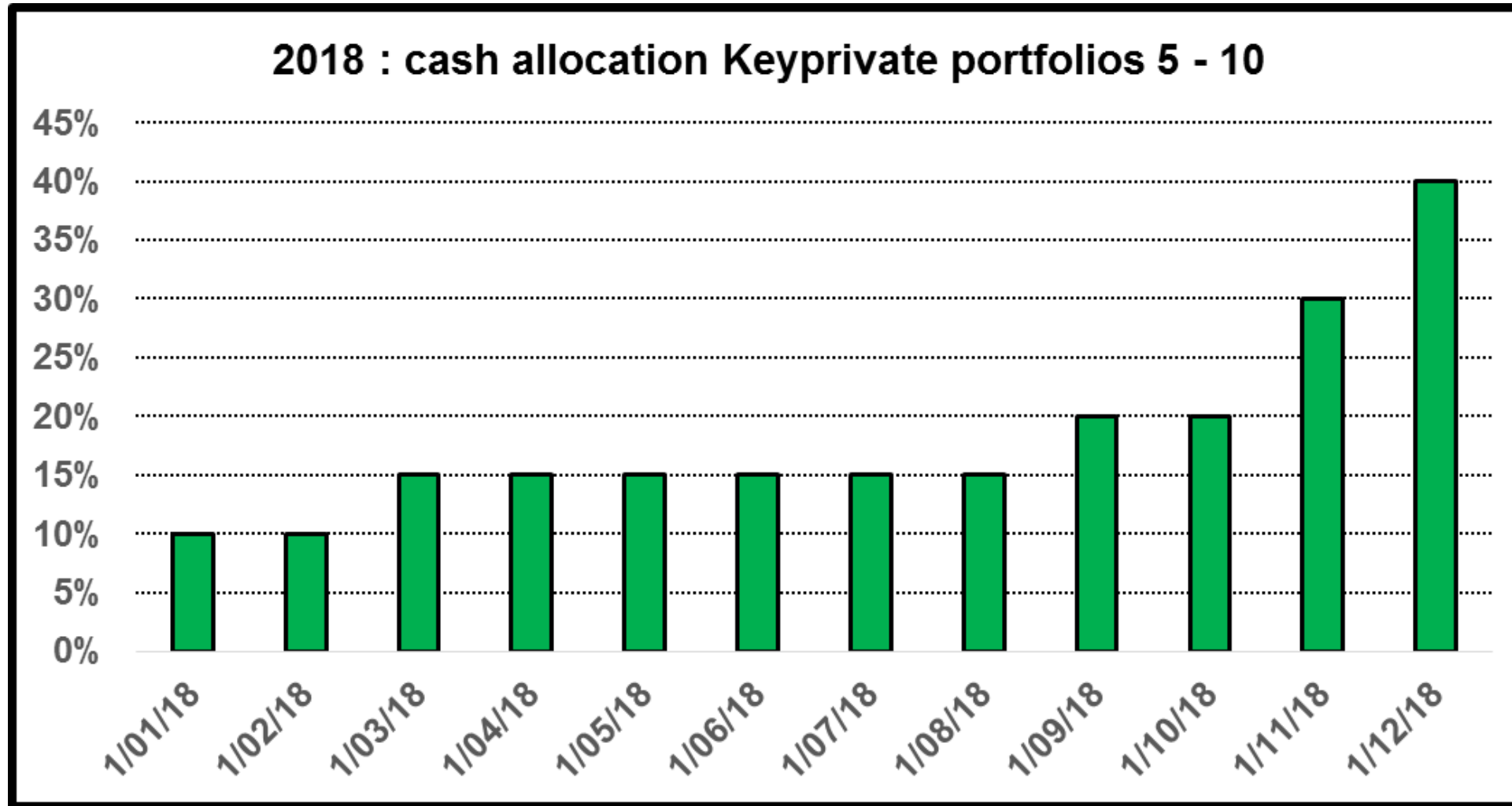
Rendementen 2018			
Profiel	Bruto	Netto	Vershil
1	-2,91%	-4,83%	1,92%
2	-4,42%	-6,09%	1,67%
3	-4,94%	-6,65%	1,71%
4	-3,25%	-4,98%	1,73%
5	-3,10%	-4,84%	1,74%
6	-5,32%	-6,98%	1,66%
7	-6,19%	-7,78%	1,59%
8	-6,83%	-8,40%	1,57%
9	-6,62%	-8,09%	1,47%
10	-7,33%	-8,84%	1,51%

In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige prestaties. Het brutorendement houdt geen rekening met beheerskosten (0,75% excl. BTW per jaar) en eventuele taken.
Het nettorendement houdt rekening met de beheerskosten en eventuele taken.

Keyprivate profiel 5/7/10 vs MSCI ACWI (EUR, net return index)



Cashposities Keyprivate profiel 5 - 10



NETTOrendementen van onze profielen

(28/02/2019, op basis van 10 BESTAANDE portefeuilles)

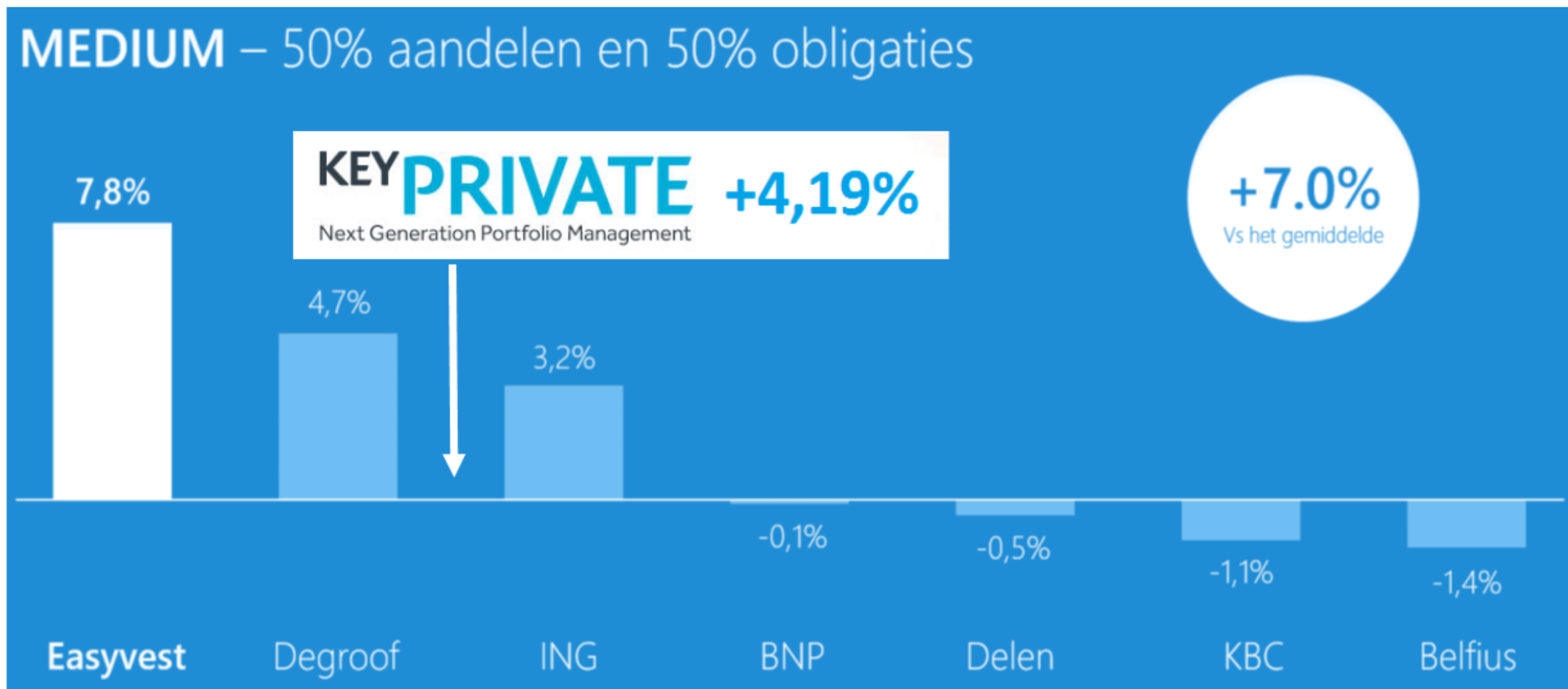
Rendementen 2019			
Profiel	Bruto	Netto	Vershil
1	0,83%	0,59%	0,24%
2	0,90%	0,67%	0,23%
3	0,97%	0,73%	0,24%
4	1,15%	0,83%	0,32%
5	1,18%	0,86%	0,32%
6	1,18%	0,87%	0,31%
7	1,22%	0,89%	0,33%
8	1,23%	0,90%	0,33%
9	1,33%	0,96%	0,37%
10	1,33%	0,94%	0,39%

In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige prestaties. Het brutorendement houdt geen rekening met beheerskosten (0,75% excl. BTW per jaar) en eventuele taken.
Het nettorendement houdt rekening met de beheerskosten en eventuele taken.

Evolutie van de nettorendementen 2016 - 2019

Profiel		2016		2017		2018		2019	
Heel gematigd	3	100	2,37% 102,37	2,24% 104,66	-6,65% 97,70	0,73% 98,42			
Uitgebalanceerd	5	100	4,63% 104,63	4,64% 109,48	-4,84% 104,19	0,86% 105,08			
Dynamisch	7	100	7,52% 107,52	7,13% 115,19	-7,78% 106,22	0,89% 107,17			
Heel agressief	10	100	5,47% 105,47	8,99% 114,95	-8,84% 104,79	0,94% 105,78			

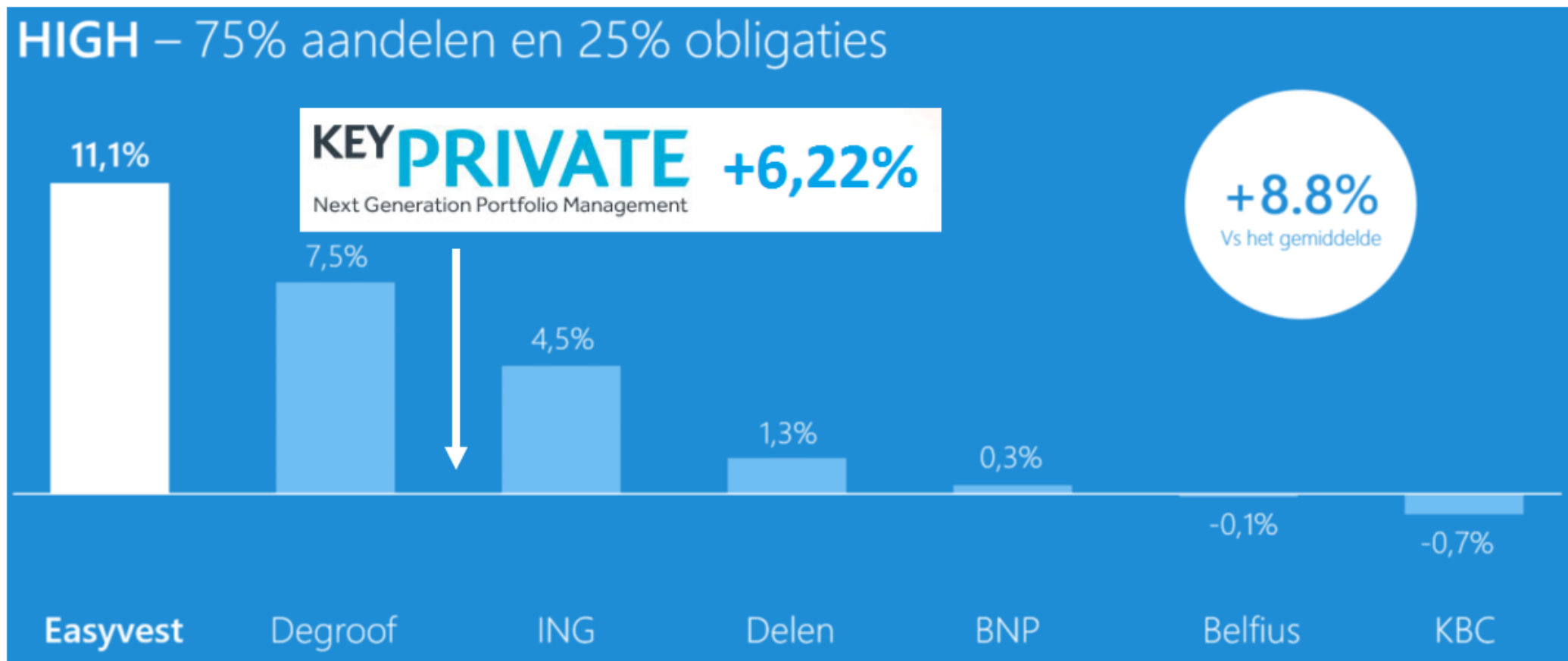
Evolutie van de nettorendementen 2016 - 2019



Bron : https://www.easyvest.be/articles/nl_NL/Post/Easyvest-biedt-de-beste-rendementen-sinds-2016

In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige prestaties. Het brutorendement houdt geen rekening met beheerskosten (0,75% excl. BTW per jaar) en eventuele taksen.
Het nettorendement houdt rekening met de beheerskosten en eventuele taksen. Nettorendementen berekend van 04/01/2016 tot 31/12/2018

Evolutie van de nettorendementen 2016 - 2019



Bron : https://www.easyvest.be/articles/nl_NL/Post/Easyvest-biedt-de-beste-rendementen-sinds-2016

In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige prestaties. Het brutorendement houdt geen rekening met beheerskosten (0,75% excl. BTW per jaar) en eventuele taksen. Het nettorendement houdt rekening met de beheerskosten en eventuele taksen. Nettorendementen berekend van 04/01/2016 tot 31/12/2018

Evolutie van de nettorendementen 2016 - 2019

Instelling	Low	Medium	High
Belfius	Belfius Fullinvest Low BE0131576440	Belfius Fullinvest Medium BE0131577455	Belfius Fullinvest High BE0131578461
BNP Paribas Fortis	Strategy Global Conservative BE0146932745	Strategy Global Neutral BE0146932745	Strategy Global Dynamic BE0163304539
Degroof Petercam	DPAM Global Strategy Low LU0035600401	DPAM Global Strategy Medium LU0034463017	DPAM Global Strategy High LU0035601805
Delen	Universal Invest Low LU0524306585	Universal Invest Medium LU0524308870	Universal Invest High LU0524311072
Easyvest	Portfolio Easyvest 3	Portfolio Easyvest 5	Portfolio Easyvest 8
ING	NN L Patrimonial Defensive LU0119196938	NN L Patrimonial Balanced LU0119195963	NN L Patrimonial Aggressive LU0119195450
KBC	Master Fund Low BE0149027352	Master Fund Medium BE0145346400	Master Fund High BE0149028368

Opmerking: Het rendement van de fondsen en portfolio's werd berekend op basis van de slotkoers op 31/12/2015 en 31/12/2018. Deze rendementen zijn exclusief instap- en transactiekosten, belastingen op transacties en bronbelastingen die van toepassing zijn bij het kopen en verkopen van het fonds. Voor ieder onderzocht risicoprofiel hebben we de prestaties van het gelijkaardige Easyvest-portfolio berekend, bestaande uit indexfondsen. Het nettorendement van de Easyvest-portfolio's gaat uit vanuit een kost van 0.5%. Prestaties in het verleden vormen helaas geen garantie voor de toekomst.

© Easyvest 2019

Bron : https://www.easyvest.be/articles/nl_NL/Post/Easyvest-biedt-de-beste-rendementen-sinds-2016

Samenstelling profiel 5 (maart 2019)

<u>Aandelentrackers</u>	
S&P 500	12,54%
MSCI Pacific ex-Japan	19,21%
<u>Obligatietrackers</u>	
Overheidsobligaties eurozone	8,40%
Obligaties uit de groei landen	22,35%
<u>Grondstoffentrackers</u>	
Goud	7,50%
<u>Cash</u>	30%
	100%

	Min	Max
Aandelen	0%	50%
Obligaties	5%	75%
Goud	0%	7,50%
Industriële metalen	0%	5%
Cash	5%	80%



Samenstelling profiel 7 (maart 2019)

<u>Aandelentrackers</u>	
S&P 500	25%
MSCI Pacific ex-Japan	25%
<u>Obligatietrackers</u>	
Obligaties uit de groei landen	11,50%
<u>Grondstoffentrackers</u>	
Goud	8,50%
<u>Cash</u>	30%
	100%

	Min	Max
Aandelen	0%	65%
Obligaties	5%	65%
Goud	0%	8,50%
Industriële metalen	0%	7%
Cash	5%	80%



KEYPRIVATE : wat te onthouden ?

- › Vermogensbeheer : Keytrade Bank beheert voor u !
- › Vermogensbeheer volgens uw risicoprofiel.
- › Gebruik van passieve fondsen (ETF's) ipv actief beheerde fondsen/aandelen/obligaties.
- › Vanaf 15000 euro.
- › Jaarlijkse beheerskost : 0,90% BTW inclusief.
- › Geen instapkosten ! Geen uitstapkosten ! Geen transactiekosten !

Heeft u vragen ?

KEYPRIVATE
New Generation Portfolio Management

