

NIEUWSBRIEF

Galmaarden, 23 mei 2023

Beste belegger

Herinnering: 1076-88

Sinds 2013 is het wettelijk verplicht individuele levensverzekeringen in het buitenland aan te geven in uw personenbelasting. Dit moet gebeuren door het vakje 1076-88 aan te kruisen samen met de vermelding van de naam (namen) waarop het contract werd geopend en het land waarin het contract wordt beheerd.

Contracten in België afgesloten, maar door een buitenlandse verzekeringsmaatschappij beheerd, moeten bijgevolg ook worden aangegeven.

Ik wil er dan ook nogmaals op aandringen om niet te vergeten het vakje 1076-88 in uw personenbelasting aan te kruisen.

Dit geldt voor **alle contracten afgesloten bij Baloise Vie Luxembourg en Cardif Lux Vie**. Indien u meerdere contracten bezit moet u het vakje 1076-88 slechts 1 x aankruisen maar moet u wel voor alle contracten de naam of namen van de verzekeringsnemer(s) en het land vermelden.

Contracten afgesloten bij Athora (voorheen Generali), AG Insurance of NN (voorheen Delta Lloyd Life) vallen niet onder deze aangifteplicht.

Toch nog even in herinnering brengen dat het hebben van een buitenlands verzekeringscontract perfect mag en zelfs vele voordelen biedt in vergelijking met een effectenrekening of een Belgisch verzekeringscontract. Herlees mijn nieuwsbrief van december 2018 of lees het artikel "Er zit leven in Luxemburg", geschreven door Matthias Vandezande en gepubliceerd in het magazine van de Vlaamse federatie van beleggers van 7 april jl.

Ondanks dat de buitenlandse verzekeringsmaatschappij jouw contractgegevens doorgeeft aan het CAP (Centraal Aanspreekpunt) moet je het bestaan ervan dus ook melden op je belastingaangifte. Het is duidelijk dat deze administratieve mallempelen wat pesterij is op het lijf geschreven van of geschreven door de Belgische banken en verzekeringsmaatschappijen.

WHINVEST

UW FINANCIËEL ADVISEUR

BERGSTRAAT 5 BUS 2 1570 GALMAARDEN

TEL: 054 50 40 08 – FAX: 054 50 40 09 – GSM: 0473 38 42 16

WIM.HUNNINCK@WHINVEST.BE – WWW.WHINVEST.BE

WHINVEST VOF – MZ: BRUINSBROEKSTRAAT 22B 1570 GALMAARDEN – ON: BE0 885 567 240 – FSMA 109811 A

Meer zelfs, volgens enkele juristen zou deze aangifteplicht in de personenbelasting zelfs in strijd zijn met het Europees recht dat onder andere het vrij verkeer van diensten waarborgt. Dit omdat Belgische contracten niet moeten worden aangegeven.

Om ervoor te zorgen dat de verzekeringnemer zijn verplichting nakomt vragen meer en meer buitenlandse verzekeringsmaatschappijen sinds kort een bewijs van aangifte. Dit vooral om aan te tonen dat de maatschappij, via de makelaar, de verzekeringnemer attent heeft gemaakt op deze verplichting.

En dan nu terug naar de actualiteit.

Vorig jaar was een bijzonder moeilijk jaar. En dit omdat enerzijds de aandelen daalden maar anderzijds ook vanwege de stijgende rente.

Bij een stijging van de rente daalt immers de waarde van bestaande obligaties. Logisch. Indien u in het bezit bent van een obligatie die u de komende 5 jaar 1% per jaar opbrengt en de marktrente stijgt naar 3% dan zal niemand uw oude obligatie willen overkopen. Tenzij u de koper compenseert. Heel eenvoudig gesteld zal u de koper gedurende 5 jaar bovenop zijn coupon van 1% nog 2% extra uit eigen zak moeten betalen. De waarde van uw obligatie zal bijgevolg met iets minder dan 10% in waarde dalen.

Een zwak jaar zoals 2022 houdt ons echter alert en verplicht ons tot het zoeken naar alternatieven.

In die zoektocht naar fondsen die ook in mindere periodes goed stand houden, ben ik uitgekomen bij Peter Geudens. De heer Geudens werkte meerdere jaren als vermogensbeheerder voor de Zwitserse Banque Thaler en staat tegenwoordig in voor o.a. het beheer van zogeheten Fonds Dédicés of gepersonaliseerde TAK-23 contracten. Zijn obligatie- en defensief aandelenbeheer zorgden ervoor dat hij in 2022 uitstekende resultaten kon neerzetten. Maar ook in (sterk) stijgende markten kon hij, samen met zijn collega's, steeds opnieuw bevredigende resultaten realiseren.

Daarom heb ik besloten om het Baloise Intern Fonds "**Vivacity Flexible**", mede beheerd door de heer Geudens, op te nemen in mijn selectie van gemengde fondsen. In een volgende nieuwsbrief ga ik in detail in op de samenstelling en het beheer van het fonds.

Intussen is het jaar al bijna halfweg en vooral de laatste weken vertoont de beurs nog weinig animo. Begrijpelijk. De uitstekende bedrijfsresultaten in 2022 gaan wat verloren in de vele onheilspellende berichten over een nakende recessie en een inflatie die, ondanks de opeenvolgende rentestijgingen, niet te bedwingen lijkt. De kans dat de bedrijven hun resultaten van 2022 zullen overtreffen wordt hierdoor telkens wat kleiner. Nochtans zijn er sectoren, denk maar aan de Belgische banken, die ook in het eerste kwartaal van 2023 met (on)verwacht gunstige resultaten kwamen aandragen. Er zijn dus zeker nog steeds koopwaardige aandelen te vinden. Meer zelfs, sommige aandelen staan nog steeds ongezien goedkoop.

Vele beleggers maken echter de fout de feiten achterna te lopen en aan te kopen als de aandelen op recordhoogtes staan. Het lijkt mij gunstiger om ook, of vooral, in onzekere tijden in te stappen in de beurs.

Een goed voorbeeld is Colruyt. Toen Colruyt eind vorig jaar onder de 20€ daalde durfde niemand de stap te zetten. Intussen is het aandeel, ondanks zijn verbanning uit de BEL20, met ongeveer 50% gestegen. Kopen bij het slechte nieuws en verkopen bij het goede nieuws blijft dus actueel.

Hieronder opnieuw enkele koopwaardige fondsen. De obligatiefondsen staan hier nog niet bij al lijkt hun terugkeer nakend. Merk op dat bij de gemengde fondsen BIF – Vivacity Flexible werd toegevoegd.

Aandelen :

- DNCA Invest Value Europe
- Merclin Global Equities
- Aphilion Q² Equiteis
- Quest Cleantech R
- DPAM Inv. B Equities World Sustainable B Cap
- BGF Sustainable Energy
- Fidelity Funds – Germany Fund A
- DWS Deutschland
- Fidelity Funds – China Consumer Fund EUR
- HSBC Global Inv. Funds – Chinese Equity EUR
- JPM Global Healthcare D Acc EUR
- Mainfirst Global Equities Unconstrained
- Fidelity Funds Global Technology Fund Y - Acc – EUR
- Nordea 1 – Global Climate and Environment Fund
- BIL Invest Equities Japan
- Quest Cleantech R
- M&G Global Listed Infrastructure

Gemengd :

- BIF – Vivacity Flexible
- FvS Multiple Opportunities II RT
- BL Global Flexible B EUR Acc
- Merclin II Patrimonium
- R-co Valor

Van elk van deze fondsen kan u te allen tijde de fondsenfiche opvragen via <https://www.baloise-international.lu/en/int/kid/kid-belgie.html#anchor-id-98bf>

Met vriendelijke groeten

Wim Hunninck