

Kennisfiche

Omschrijving

Een bevek is een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal. Het is een instelling voor collectieve belegging (ICB) die exclusief beheerd wordt in het belang van de beleggers met als doel te investeren in financiële producten.

Hoewel beveks meestal door een financiële instelling worden opgericht, zijn het onafhankelijke juridische entiteiten. Ze hebben tot doel de ingezamelde sommen gezamenlijk te beleggen. In een bevek beleggen maakt het mogelijk om de risico's te spreiden en toegang te krijgen tot de beurzen en buitenlandse markten.

Een bevek kan worden verdeeld in verschillende compartimenten die elk in verschillende types activa beleggen volgens een vooraf bepaalde beleggingsstrategie.

Een open bevek is een belegging **zonder een vaste looptijd** en zonder kapitaalbescherming. De waarde schommelt in functie van de evolutie van de onderliggende activa.

Types

De compartimenten van een open bevek kunnen diverse kenmerken hebben:

- **distributiedeelcompartment:**
Dit type keert regelmatig de eventuele dividenden uit;
- **kapitalisatiecompartment:**
Bij dit type krijgt de belegger zijn opbrengst pas na de verkoop van zijn deelbewijzen.

Open bevek

Voordelen:

- U kunt profiteren van de mogelijkheden van de financiële markten: toegang tot aandelen, indexen, fondsen,... waarvan de eenheidsprijs te hoog zou zijn indien u er rechtstreeks in zou beleggen.
- Permanent beschikbaar: er kan dagelijks ingetekend worden.

Nadelen:

- De waarde kan schommelen: het beleggingsfonds belegt in financiële producten en de waarde ervan is afhankelijk van hun evolutie.
- **Geen kapitaalbescherming.**
- Mogelijke taksen: de roerende voorheffing op dividenden is 30%. In geval van verkoop, is er een beurstaks verschuldigd (0% voor een distributiedeelcompartment en 1,32% met een maximum van 4.000 EUR voor een kapitalisatiecompartment). Indien de open bevek voor meer dan 25% in schuldvorderingen belegt, is er bij verkoop ook een roerende voorheffing van toepassing op de gerealiseerde meerwaarden van deze schuldvorderingen.
- Eventuele kosten: instapkosten, uitstapkosten en beheerskosten.

Belangrijkste risico's:

- **Risico van kapitaalverlies**
De beleggingen zijn onderhevig aan marktschommelingen en aan risico's die inherent zijn aan beleggingen in effecten. De waarde van de beleggingen en de inkomsten ervan kunnen zowel stijgen als dalen.
- **Kredietrisico**
Dit risico betreft het vermogen van een emittent om zijn verbintenissen na te komen. Daalt de rating van een uitgifte of een emittent, dan kan de waarde van de betrokken schuldbewijzen waarin het compartiment heeft belegd eveneens dalen.
- **Renterisico**
Dit risico doet zich voor als de rente op obligaties stijgt waardoor de obligatieprijzen dalen en de waarde van de obligaties dus daalt.
- **Liquiditeitsrisico**
Dit risico is een gevolg van een gebrek aan kopers wat de verkoop van een effect tegen zijn juiste waarde en binnen een redelijke termijn kan bemoeilijken.
- **Aandelenrisico**
Beleggingen in aandelen zijn onderhevig aan grote koersschommelingen, onder meer door negatieve berichten over een emittent of een markt.
- **Wisselkoersrisico**
Schommelingen in de wisselkoersen kunnen de waarde van de rechten van deelneming van het compartiment zowel doen dalen als stijgen.
- **Rendementsrisico**
Afhankelijk van de beleggingsstrategie van de instelling voor collectieve belegging kan het verkregen rendement voor een specifieke periode positief of negatief zijn. Het rendementsrisico hangt sterk samen met het marktrisico.

De open bevek bij bpost bank

- **Geen kapitaalbescherming**
- **De verantwoordelijkheid van terugbetaling ligt bij een externe partij**
- Types:
 - Distributiedeelcompartment
 - Kapitalisatiecompartment