

## MeManaged van MeDirect

In samenwerking met BlackRock lanceert de Belgische bank MeDirect een nieuw digitaal platform voor discretionair portefeuillebeheer: MeManaged. Interessant?

**M**et MeManaged wil de bank MeDirect haar klanten de tools aanreiken die ze nodig hebben om te beleggen, zonder dat ze zich zelf hoeven te bekommeren om het beheer van hun beleggingen. De minimumdrempel om via dit platform te beleggen is 5.000 EUR. Nadien zijn maandelijkse stortingen (vanaf 100 EUR) mogelijk. Het gaat om een contract voor discretionair beheer. Dat betekent dat MeDirect in de plaats van de klant beslist waarin hij of zij belegt. Momenteel wordt elk profiel gekoppeld aan een door BlackRock beheerde ICB (Instelling voor Collectieve Belegging, met andere woorden: een fonds). Elk van die ICB's belegt zelf in trackers (zie verder).

### Hoe opent u een rekening?

Alles gebeurt volledig online. Eerst moet u een vragenlijst invullen met de bedoeling uw beleggersprofiel te bepalen. Op basis van uw antwoorden wordt u ingedeeld bij een van de vier vooraf vastgelegde profielen (zie onderstaande tabel). Bij elk profiel hoort een ander risiconiveau. Hoe meer gewicht aandelen in de schaal leggen, hoe groter ook het risico op verlies, maar dat gaat gepaard met een hoger rendement op lange termijn. Voor alle

### MeManaged: 4 beleggersprofielen

Defensief	maximum 30% aandelen
Conservatief	maximum 50% aandelen
Gematigd	maximum 70% aandelen
Groei	maximum 90% aandelen

De blootstelling aan obligaties, cash en andere activa kan variëren voor elke beleggingsstrategie, zoals hierboven vermeld, van 0 tot en met 100%.

duidelijkheid: noch het kapitaal noch het rendement is gewaarborgd.

### Welke kosten en taksen?

Eerst de kosten. U betaalt geen instapkosten en geen uitstapkosten. U kunt te allen tijde geld afhalen (minimum 100 EUR), op voorwaarde dat u minstens 5.000 EUR op de rekening laat staan. Voor MeManaged betaalt u 0,90% beheerskosten per jaar (btw inbegrepen). Daar moet u nog de beheerskosten van de trackers bijtellen (circa 0,40%). In totaal komt u dus op 1,30% per jaar, wat erg redelijk is. De fiscale kant van de zaak dan. Omdat het distributiefondsen betreft, is er geen taks op de beursverrichtingen (TOB) verschuldigd, noch bij het instappen, noch bij het uitstappen. Bij verkoop moet u 30% voorheffing betalen op de meerwaarde op het obligatiegedeelte. Op de uitgekeerde dividenden is roerende voorheffing (thans 30%) verschuldigd. MeDirect belegt die meteen opnieuw in het fonds.

### Wat te denken van de gekozen fondsen en van MeManaged?

Omdat de BlackRock-fondsen beleggen in trackers, zou u kunnen denken dat het om passief beleggingsbeheer gaat. Maar dat is eigenlijk niet zo. De activa zijn wereldwijd gespreid, telkens via een dertigtal trackers, waarvan sommige op zeer specifieke thema's mikken (water, klimaat, vergrijzing). Die fondsen vallen dus te vergelijken met actief beheerde gemengde fondsen, met dat verschil dat ze niet rechtstreeks in aandelen en in obligaties beleggen, maar dat doen via trackers, waardoor het beheer goedkoper uitvalt. Vergelijken we het historische rendement van deze fondsen met bijvoorbeeld dat van de

robotadviseur die wij onlangs hebben aanbevolen (Easyvest), dan ligt het rendement stelselmatig lager (maar zonder rampzalig te zijn). MeManaged presteert ook minder goed dan de beste gemengde fondsen die wij aanbevelen. Gemengde fondsen waarvan er veel trouwens ook te koop zijn bij... MeDirect. Besluit: zoals de zaken er nu voorstaan, raden wij u niet aan om in te tekenen op de nieuwe formule MeManaged. ●

## EN DE “VOLLEDIG BEHEERD”-CONTRACTEN?

In een brief aan haar klanten laat de bank weten dat ze op 29/12/23 een punt zet achter de huidige “Volledig Beheerd”-contracten voor discretionair beheer. De klanten kunnen dan kiezen of ze de fondsen waaruit die bestaan willen houden of verkopen. Overigens zullen nieuwe stortingen in een “Volledig Beheerde” portefeuille al vanaf 4/04 eerstkomende niet meer mogelijk zijn. Opgelet: als u nu al wenst in te tekenen op het nieuwe MeManaged, moet u “Volledig Beheerd” onmiddellijk afsluiten, wat impliceert dat uw fondsen worden verkocht en dat u daar taksen op moet betalen (1,32% TOB + 30% roerende voorheffing op de eventuele meerwaarde op het obligatiegedeelte). Ter compensatie betaalt MeDirect aan de desbetreffende klanten een bonus van 150 EUR en zijn de beheerskosten gedurende de eerste twee kwartalen van 2023 gratis, althans indien de klant vóór 31/03 eerstkomende intekent op MeManaged.