

GLOBAL+

GLOBAL+ est une stratégie d'investissement développée par Goldwasser Exchange dans le cadre de ses services de gestion discrétionnaire de portefeuille. Ce document fournit aux intéressés, des informations essentielles sur les modalités d'exercice du mandat de gestion confié à Goldwasser Exchange en cas d'option pour cette stratégie d'investissement. Les informations reprises ci-dessous ont pour but de vous aider à comprendre en quoi consiste GLOBAL+ ainsi que les risques associés.

Objectif et politique d'investissement

Objectif: GLOBAL+ a pour objectif de réaliser une croissance du capital investi en offrant une exposition aux marchés des actions, des obligations ainsi que des devises, et ce à l'échelle mondiale.

Principaux actifs traités: les avoirs confiés en gestion seront investis d'une part dans des fonds d'obligations, des fonds mixtes ainsi que dans des fonds d'actions, et d'autre part dans des fonds indiciels liés aux marchés des obligations et des actions. Dans une moindre mesure, ils seront investis dans des fonds alternatifs (pondération maximale de 20%).

Critères de sélection des fonds (non indiciels): l'équipe de gestion effectue des choix discrétionnaires d'investissement en fonction de ses analyses et des perspectives d'évolution des marchés financiers à l'échelle mondiale. Pour être sélectionnés, les fonds devront toutefois satisfaire à au moins cinq des six critères repris ci-dessous :

- un rapport favorable entre le risque et le rendement (« ratio de sharpe »)
- une structure de frais attractive (« total expense ratio »)
- l'encours total du compartiment (min. un milliard d'euros)
- l'encours total des avoirs sous gestion du gestionnaire (min. dix milliards d'euros)
- le classement du fonds par rapport à son groupe de référence
- la fourniture par le gestionnaire de « fact sheet » sur une base mensuelle.

Moteur de sécurité: les mesures prises en vue d'assurer, dans la mesure du possible, une récupération intégrale du capital investi sont les suivantes :

- maintien d'une quotité minimale de fonds qui présentent un taux de volatilité modéré (60%)
- maintien d'un très haut niveau de diversification
- suivi quotidien des valeurs du portefeuille
- prise de décision rapide de l'équipe de gestion.

Univers d'investissement: principalement le marché des actions et des obligations internationales.

Investissement minimum: 200.000 euros.

Indice de référence:

- 60% Bloomberg EUR Investment Grade European Corporate Bond Index
- 40% EURO STOXX 50.

Définitions pertinentes

Fonds: dans le présent document, l'appellation « fonds » est utilisée indistinctement pour désigner un organisme de placement collectif (OPC) prenant la forme d'une société d'investissement à capital variable (SICAV), un fonds commun de placement (FCP) ou encore un compartiment d'une telle SICAV ou d'un tel FCP.

Organisme de placement collectif: il s'agit d'un organisme qui rassemble les montants placés par un certain nombre d'investisseurs et qui répartit ce capital total dans différents produits d'investissement.

Fonds indiciels: également appelés trackers, il s'agit de fonds dont la gestion consiste à reproduire le plus fidèlement possible, la performance d'un indice de marché en maintenant en permanence un portefeuille dont la valeur évolue avec l'indice qu'ils entendent répliquer.

Fonds mixtes: également appelés fonds flexibles, ils se caractérisent par la possibilité pour le gestionnaire de se positionner sur différentes classes d'actifs en fonction des circonstances de marché.

Fonds alternatifs: ces fonds se distinguent des fonds classiques soit par la nature des actifs en portefeuille, soit par la spécificité de leur politique d'investissement.

Ils ont pour objectif principal de réaliser une performance positive quelle que soit l'évolution des marchés, à la différence de la plupart des fonds traditionnels qui ont pour objectif de battre un indice de référence.

Profil de risque et de rendement

Public cible: GLOBAL+ s'adresse aux investisseurs qui souhaitent faire des placements diversifiés, à une échelle internationale, via un portefeuille de fonds de placement sélectionnés par les spécialistes de Goldwasser Exchange. Ce compartiment est parfaitement approprié pour les investisseurs disposés à prendre des risques modérés en vue de générer une croissance de leur patrimoine.

Classes de risque: la sélection des instruments financiers se fait notamment sur base de l'indicateur synthétique européen de risque et de rendement (« SRRI »). Dans le cadre de GLOBAL+, les fonds confiés en gestion sont investis à concurrence d'au moins 60% dans des produits dont le SRRI est inférieur ou égal à 4 sur une échelle de 1 (fonds dont la volatilité historique est la plus faible) à 7 (fonds dont la volatilité historique est la plus élevée).

Principaux risques de l'investissement: la performance de la stratégie GLOBAL+ étant soumise d'une part, aux fluctuations des taux d'intérêt et d'autre part, aux fluctuations des marchés boursiers, dépendants eux-mêmes de la situation politique et économique mondiale, vous risquez, en cas de chute boursière ou de hausse des taux d'intérêt, de récupérer un montant inférieur à celui que vous avez investi.

Le risque de crédit attendu – risque de défaut de la contrepartie – des investissements sous-jacents est jugé moyen.

De plus, l'exposition au risque de change peut influencer sur la performance de la stratégie GLOBAL+. Aucune garantie n'est fournie quant à la récupération de votre placement initial.

Politique en matière de devises et horizon d'investissement

Monnaie de référence: Goldwasser Exchange utilise l'euro comme monnaie de référence pour ses clients. Il sera donc considéré qu'un placement en euros ne fera pas courir de risque de change à l'investisseur, par opposition aux placements en devises qui seront considérés comme faisant peser un tel risque sur l'investisseur.

Dans le cadre de GLOBAL+, il importe de signaler qu'un fonds dont les parts sont libellées en euros, ne signifie pas forcément une absence de risque de change. En effet, la devise dans laquelle sont libellées les parts d'un fonds ne préjuge en aucun cas de la devise dans laquelle les investissements sous-jacents du fonds seront effectués.

La stratégie GLOBAL+ fait donc peser sur le capital investi un risque de change qui n'est pas en rapport avec la devise dans laquelle sont libellées les différentes lignes du portefeuille.

Pour plus de détails sur l'exposition réelle du portefeuille aux devises étrangères, n'hésitez pas à contacter notre équipe de gestion.

Horizon d'investissement: l'horizon d'investissement de la stratégie GLOBAL+ se situe entre cinq et sept ans. Cette stratégie d'investissement pourrait donc ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant cinq ans.

Fiscalité

Généralités: le titulaire d'un compte GLOBAL+ est directement propriétaire des instruments financiers dans lesquels ses capitaux ont été investis. Le régime fiscal applicable aux revenus générés par un compte GLOBAL+ variera donc en fonction de la nature de l'instrument financier ayant généré lesdits revenus.

Les différents instruments financiers: les clients ayant opté pour GLOBAL+ seront principalement investis en fonds de types SICAV obligataires, mixtes et actions.

Précompte mobilier: la législation fiscale actuelle, qui peut être sujette à des changements, prévoit le régime fiscal suivant pour les investisseurs particuliers belges :

- **SICAV actions:** 27% sur les dividendes éventuellement distribués ; cet impôt est prélevé par voie de précompte.
- **SICAV mixtes et obligataires:** 27% sur les dividendes éventuellement distribués et/ou 27% sur la composante d'intérêt contenue dans les plus-values réalisées lors de la vente des parts de la SICAV.

Taxe sur les opérations de bourse: la législation fiscale actuelle, qui peut être sujette à des changements, prévoit l'application de la TOB suivante :

- **SICAV de capitalisation dont les actions ne sont généralement pas négociées en bourse:** 1,32% de la valeur nette d'inventaire des actions de la SICAV sera prélevé lors de la vente des actions de capitalisation. Un plafond maximal de 2.000 euros sera toutefois appliqué.
- **SICAV dont les actions sont généralement négociées en bourse:** 0,27% de la valeur nette d'inventaire des parts sera prélevé à l'achat et à la vente des actions de la SICAV sur les marchés secondaires. Un plafond maximal de 800 euros sera toutefois appliqué.

Fonds commun de placement (FCP): dans le cadre de GLOBAL+, il peut être procédé à l'intégration de fonds constitués sous la forme de FCP. Pour le traitement fiscal de ce type de fonds, de plus amples renseignements peuvent être obtenus auprès de Goldwasser Exchange.

GOLDWASSER EXCHANGE NE GARANTIT NI LE CAPITAL NI LES RENDEMENTS ATTENDUS.
LES CONTRAINTES DE GESTION MENTIONNÉES DANS LA PRÉSENTE FICHE SONT APPLIQUÉES AVEC UNE CERTAINE MARGE DE SOUPLESSE. POUR PLUS DE DÉTAILS SUR NOS SERVICES DE GESTION DISCRÉTIONNAIRE, PRIÈRE DE CONSULTER NOS CONDITIONS GÉNÉRALES OU DE NOUS CONTACTER AU 02 533 22 40.