



GOLDWASSER EXCHANGE

GLOBAL+

GLOBAL+ is een investeringsstrategie ontwikkeld door Goldwasser Exchange in het raam van zijn dienst discretionair vermogensbeheer. Dit document verschaft aan de geïnteresseerden essentiële informatie omtrent uitvoeringsmodaliteiten van het aan Goldwasser Exchange toevertrouwde beheersmandaat in het geval van optie voor deze investeringsstrategie. De onderstaande informatie heeft als bedoeling een duidelijk beeld weer te geven over wat GLOBAL+ precies inhoudt en de bijhorende risico's.

Doelstelling en investeringsbeleid

Doelstelling: GLOBAL+ heeft tot doel, het ingelegde kapitaal te doen groeien door een blootstelling aan de aandelen-, obligatie- en deviezenmarkt aan te bieden en dit, op wereldschaal.

Belangrijkste behandelde activa: de in beheer gegeven tegoeden worden belegd in, enerzijds, obligatiefondsen, gemengde fondsen en aandelenfondsen en, anderzijds, in indexfondsen gelinkt aan de obligatie- en aandelenmarkt. In mindere mate worden ze belegd in alternatieve fondsen (maximale weging van 20%).

Selectiecriteria voor de fondsen (behalve indexfondsen): het beheerdersteam maakt willekeurige beleggingskeuzes op basis van zijn analyses en de groeivoorzichten van de financiële markten op wereldschaal. Om geselecteerd te worden moeten de fondsen echter minstens aan vijf van de zes onderstaande criteria voldoen:

- de risico-rendementsverhouding ("Sharpe-ratio") is gunstig;
- de kostenstructuur ("total expense ratio") is aantrekkelijk;
- het totaal uitstaand bedrag van het compartiment bedraagt min. één miljard euro;
- het totaal uitstaand bedrag van de tegoeden die door de beheerder worden beheerd, bedraagt min. tien miljard euro;
- het fonds staat goed geklasseerd ten opzichte van zijn referentiegroep;
- de beheerder legt maandelijks een "fact sheet" voor.

Veiligheidsmechanisme: de volgende maatregelen werden genomen om in de mate van het mogelijke het ingelegde kapitaal volledig te behouden:

- behoud van een minimumquoteit aan fondsen met een matig volatiliteitspercentage (60%)
- behoud van een zeer hoog diversificatieniveau
- dagelijkse follow-up van de waarden van de portefeuille
- snelle besluitvorming van het beheerdersteam.

Beleggingsuniversum: voornamelijk de markt van internationale obligaties en aandelen.

Minimuminvestering: 200.000 euro.

Referentie-index:

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

Enkele begrippen

Fonds: in dit document wordt "fonds" in verschillende betekenissen gebruikt: het woord kan verwijzen naar een instelling voor collectieve belegging (ICB) in de vorm van een beleggingsfonds met veranderlijk kapitaal (bevek), naar een gemeenschappelijk beleggingsfonds (GBF) of nog, naar een compartiment van een dergelijke bevek of GBF.

Instelling voor collectieve belegging: dit is een instelling die de door een aantal beleggers ingebrachte bedragen samenbrengt en dit totale kapitaal dan verspreidt over verschillende beleggingsproducten.

Indexfondsen: bij het beheer van deze fondsen, ook "trackers" genoemd, wordt getracht de ontwikkeling van een marktindex zo goed mogelijk te volgen door permanent een portefeuille aan te houden waarvan de waarde evolueert met de index die deze fondsen proberen te repliceren.

Gemengde fondsen: deze fondsen, die ook flexibele fondsen worden genoemd, worden gekenmerkt door het feit dat de beheerder naargelang van de marktomstandigheden in verschillende activaklassen kan beleggen.

Alternatieve fondsen: deze fondsen onderscheiden zich van de klassieke fondsen, ofwel door de aard van de activa in de portefeuille, ofwel door de eigenheid van het beleggingsbeleid. Ze hebben als hoofddoel een positieve prestatie in alle markt-tendensen te verwezenlijken in tegenstelling tot het merendeel van de traditionele fondsen die als doel hebben een referentie-index te verslaan.

Risicoprofiel en rendement

Doelgroep: GLOBAL+ richt zich tot beleggers die gediversifieerd en internationaal willen beleggen via een portefeuille van beleggingsfondsen die door de specialisten van Goldwasser Exchange worden geselecteerd. Dit compartiment is perfect geschikt voor beleggers die bereid zijn om gematigde risico's te nemen om hun vermogen te doen groeien.

Risicoklasse: de financieringsinstrumenten worden geselecteerd op basis van de Europese synthetische risico- en opbrengstindicator (SRRI). In het kader van GLOBAL+ worden de in beheer gegeven activa ten belope van ten minste 60% belegd in producten met een SRRI die lager ligt dan of gelijk is aan 4 op een schaal van 1 (activa waarvan de historische volatiliteit het laagst is) tot 7 (activa waarvan de historische volatiliteit het hoogst is).

Belangrijkste investeringsrisico's: de prestaties van de GLOBAL+-strategie hangen af, enerzijds, van de schommelingen van de rentevoet en, anderzijds, van de schommelingen van de beursmarkten, die op hun beurt afhangen van de politieke en economische situatie in de wereld; in geval van beursdaling of verhoging van de rentevoeten bestaat de kans dat u een lager bedrag recupereert dan het bedrag dat u hebt belegd.

Het verwachte kredietrisico – wanbetalingsrisico door de tegenpartij – van de onderliggende investeringen wordt als matig beschouwd. Bovendien kan de blootstelling aan het wisselkoersrisico een invloed hebben op de ontwikkeling van de globale strategie. Er wordt geen enkele waarborg gegeven dat u uw oorspronkelijke belegging terugwint.

Deviezenpolitiek en investeringshorizon

Referentiemunt: Goldwasser Exchange gebruikt voor haar klanten de euro als referentiemunt. Er wordt met andere woorden geoordeeld dat de belegger met een belegging in euro geen koersrisico loopt, in tegenstelling tot beleggingen in deviezen, waarvan wordt geoordeeld dat de belegger hiermee wel een koersrisico loopt.

In het kader van GLOBAL+ moeten we erop wijzen dat een fonds waarvan de deelbewijzen in euro zijn uitgedrukt, niet noodzakelijkerwijs koersrisicovrij zijn. De munteenheid waarin de deelbewijzen van een fonds zijn uitgedrukt, geeft immers geen aanwijzing over de munteenheid waarin de onderliggende investeringen van het fonds worden uitgevoerd.

Met de GLOBAL+-strategie weegt er op het ingelegde kapitaal met andere woorden een koersrisico dat geen verband houdt met de munteenheid waarin de verschillende lijnen van de portefeuille zijn uitgedrukt.

Voor meer informatie over de werkelijke blootstelling van de portefeuille aan vreemde valuta, kunt u ons beheerdersteam contacteren.

Investeringshorizon: de beleggingshorizon van de GLOBAL+-strategie ligt tussen vijf en zeven jaar. Deze beleggingsstrategie is daarom misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn om hun inbreng vóór vijf jaar terug te trekken.

Fiscaliteit

Algemeen: de titularis van een GLOBAL+-rekening is rechtstreeks eigenaar van de financieringsinstrumenten waarin zijn kapitaal werd belegd. Het belastingstelsel dat van toepassing is op inkomsten uit een GLOBAL+-rekening, zal dus variëren naargelang van de aard van het financieringsinstrument dat de inkomsten heeft opgeleverd.

De verschillende financieringsinstrumenten: cliënten die voor GLOBAL+ kiezen, beleggen in fondsen van het type bevek – obligatie-, gemengde en aandelenbevek.

Roerende voorheffing: de huidige fiscale wetgeving, die mogelijk wordt aangepast, voorziet het volgende belastingstelsel voor Belgische particuliere beleggers:

- **Aandelenbevek:** 27% op de eventueel uitgereikte dividenden; deze belasting wordt door voorheffingen geïnd.
- **Gemengde en obligatiebevek:** 27% op de eventueel uitgereikte dividenden en/of 27% op de interestcomponent van de meerwaarden die werden gerealiseerd door de verkoop van de beveks.

Taks op de beursverrichtingen: de huidige fiscale wetgeving, die mogelijk wordt aangepast, voorziet de toepassing van de onderstaande TBV:

- **kapitalisatiebevek waarvan de aandelen doorgaans niet op de beurs verhandeld worden:** 1,32% op de netto-inventariswaarde van de aandelen van de bevek wordt geheven bij de verkoop van de kapitalisatieaandelen. Er geldt echter wel een maximumbedrag van 2.000 euro.
- **bevek waarvan de aandelen doorgaans op de beurs worden verhandeld:** 0,27% van de netto-inventariswaarde van de deelbewijzen wordt geheven bij de aankoop en de verkoop van de aandelen van de bevek op de secundaire markten. Er geldt echter wel een maximumbedrag van 800 euro.

Gemeenschappelijk beleggingsfonds (GBF): in het kader van GLOBAL+ kan worden overgegaan tot de integratie van de samengestelde fondsen in de vorm van een GBF. Over de fiscale behandeling van dit type van fondsen, kunt u meer informatie bekomen bij Goldwasser Exchange.

GOLDWASSER EXCHANGE GARANDEERT NOCH HET KAPITAAL NOCH HET TE VERWACHTEN RENDEMENT.
DE HIERBI J VERMELDE BEHEERBEPERKINGEN WORDEN TOEGEPAST MET EEN FLEXIBELE MARGE.
VOOR MEER INFORMATIE OVER ONZE DIENST DISCRETIONAIR VERMOGENSBEHEER VERWIJZEN WE NAAR ONZE
ALGEMENE VOORWAARDEN. U KUNT OOK MET ONS CONTACT OPNEMEN OP HET NUMMER 02 533 22 40.