

GESCHIKTHEIDSPRINCIPES

HIERONDER VINDT U DE LIJST VAN DE PRINCIPES EN CONTROLES, OP BASIS WAARVAN DE BANK DE GESCHIKTHEID VAN UW PORTEFEUILLE TEN AANZIEN VAN UW BELEGERSPROFIEL OPVOLGT.

ADVIESBENADERING CONTRACTEN	PORTFOLIO ADVICE (PA)	INVESTMENT ADVICE (IA)	ADVISORY PORTFOLIO MANAGEMENT (APM)
Advisering			
Wie adviseert	Persoonlijk Adviseur	Private Banker	Portfolio Manager
Bijsturen portefeuille	Bij elk advies	Bij elk advies	Bij elk advies
- Kennis en ervaring	✓	✓	✓
- Activaklasse	✓	✓	✓
- Referentieportefeuille	✓	✓	✗
- Maximum risicobudget	✓	✓	✓
- Gewogen gemiddelde horizon	✓	✓	✓
- Maximum % gewicht per product	✓	✓	✓
- Uitgebreide diversificatietest	✗	✗	✓
- Bannen van (te) risicovolle producten in functie van risicoprofiel	✓	✓	✓
Structurele Beperkingen	✓	✓	✓
Individuele Beperkingen	✓	✓	✓
Nazicht individuele lijnen portefeuille	✓	✓	✓
Activaklassen en subklassen ⁽¹⁾	✓	✓	✓
Principe 'ok' of 'beter dan voorheen' ⁽²⁾	Principe 'ok' of 'beter dan voorheen'		

Opvolging en controle			
- Activaklassen en subklassen ⁽¹⁾	maandelijks ⁽³⁾	maandelijks ⁽³⁾	dagelijks
- Referentieportefeuille	maandelijks ⁽⁴⁾	maandelijks ⁽⁴⁾	✗
- Maximum volatiliteit	wekelijks	wekelijks	✗
- Gewogen gemiddelde horizon	✗	✗	dagelijks
- Maximum % gewicht per product	✗	maandelijks	dagelijks
Nazicht individuele lijnen portefeuille	✗	✗	dagelijks
Opvolging vervaldagen + voorstel bijsturing	tweewekelijks	tweewekelijks	dagelijks
Aanbevelingen (buy/hold/sell)	✓	✓	dagelijks
Negatieve positie	✗	✗	dagelijks
Producten met hefboomwerking, 10% daling	✓	✓	dagelijks
Voorstel tot aanpassen portefeuille + aanbevelingen	✓	✓	✓
Indien afwijking(en)	Waarschuwing Persoonlijk Adviseur	Waarschuwing Private Banker	Waarschuwing Portfolio Manager

Geschiktheidsrapportering			
Periode	kwartaal	kwartaal	kwartaal
Analyse gewogen gemiddelde horizon	✓	✓	✓
Analyse risicobudget	✓	✓	✓
Analyse referentieportefeuille	✓	✓	✗
Activaklasse en subklassen	✓	✓	✓
Maximum % gewicht per product	✓	✓	✓
Nazicht individuele lijnen portefeuille	✓	✓	✓

(1) Zie tabel 1 hieronder voor PA - IA, en tabel 2 hieronder voor APM.

(2) Geschikte voorstellen dienen steeds te evolueren in de richting van de referentie portefeuille. Hierbij worden de principes 'ok', 'beter dan voorheen' of 'niet slechter dan voorheen' toegepast, als zijnde geschikt. Deze principes worden door het systeem bewaakt en zijn van toepassing op alle voorgaande testen.

(3) 3 maandelijks opgestuurd.

(4) 6 maandelijks opgestuurd.



TABEL 1 ACTIVAKLASSEN IN % ⁽⁴⁾ PA - IA	BELEGGERSPROFIEL									
	CONSERVATIEF (VOLATILITEIT : 7%)		DEFENSIEF (VOLATILITEIT : 10 %)		NEUTRAAL (VOLATILITEIT : 17%)		DYNAMISCH (VOLATILITEIT: 21%)		AGRESSIEF (VOLATILITEIT: GEEN MAXIMUM)	
	MIN	MAX	MIN	MAX	MIN	MAX	MIN	MAX	MIN	MAX
Aandelen: - Europa, Amerika, Emerging Markets, rest van de wereld	0	5 (*)	0	30	0	65	0	90	0	100
Obligaties: - eurozone, Europa behalve €, dollarzone, rest van de wereld	0	100	0	90	0	55	0	40	0	25
Alternatieve beleggingen: - vastgoed, absolute return fondsen, grondstoffen	0	15	0	30	0	35	0	40	0	40
Liquiditeiten	0	100	0	100	0	100	0	100	0	100

* Enkel voor historische portefeuilles. Nieuwe aankopen in aandelen niet toegestaan.

TABEL 2 ACTIVAKLASSEN IN % ⁽⁴⁾ APM	BELEGGERSPROFIEL														
	PROFIEL APM MET HEDGE FUNDS														
	CONSERVATIEF			DEFENSIEF			NEUTRAAL			DYNAMISCH			AGRESSIEF		
	MIN	NEUT	MAX	MIN	NEUT	MAX	MIN	NEUT	MAX	MIN	NEUT	MAX	MIN	NEUT	MAX
Aandelen				0	20	30	0	45	65	0	65	90	0	75	100
Obligaties				0	65	90	0	35	55	0	10	40	0	0	25
Alternatieve beleggingen				0	10	30	0	15	35	0	20	40	0	20	40
Liquiditeiten				0	5	100	0	5	100	0	5	100	0	5	100
Totaal					100			100			100			100	

	PROFIEL APM ZONDER HEDGE FUNDS														
	CONSERVATIEF			DEFENSIEF			NEUTRAAL			DYNAMISCH			AGRESSIEF		
	MIN	NEUT	MAX	MIN	NEUT	MAX	MIN	NEUT	MAX	MIN	NEUT	MAX	MIN	NEUT	MAX
Aandelen	0	0	0	0	20	30	0	45	65	0	65	90	0	95	100
Obligaties	0	90	100	0	70	90	0	45	65	0	25	50	0	0	25
Alternatieve beleggingen	0	0	15	0	0	15	0	0	15	0	0	15	0	0	15
Liquiditeiten	0	10	100	0	10	100	0	10	100	0	10	100	0	5	100
Totaal		100			100			100			100			100	

