

## Overzicht beleggingsuniversum met de vermelding van de risicoscore

Alle financiële instrumenten kunnen voor Karakter Invest ingedeeld worden in 4 productcategorieën : aandelen, obligaties, liquiditeiten en opties. Deze laatste categorie biedt Karakter Invest niet aan. Alle andere producten op de markten zijn een combinatie van deze 4 categorieën. Afhankelijk van het gewicht van één van de 4 categorieën in het product wijzen we het desgevallend product aan de juiste categorie toe. Hieronder vindt u wat meer informatie over de verschillende instrumenten die Karakter Invest aanbiedt.

### Methodologie ter toewijzing risicoklasse en beleggingshorizon

#### Aandelen : risicoklasse : 5-8; beleggingshorizon : 5-9,5 jaar

- ◇ Belgische aandelen
- ◇ buitenlandse aandelen
- ◇ GVV's/REITS
- ◇ deelbewijzen van instellingen voor Collectieve Belegging afhankelijk van onderliggend
- ◇ gestructureerde producten met/zonder collateral afhankelijk van onderliggend
- ◇ grondstoffentrackers
- ◇ Synthetische, cash, long, short, leveraged trackers afhankelijk van onderliggend
- ◇ Preferente aandelen

Euro aandelen, GVV's/Reits en preferente aandelen met marktkapitalisatie >1 mia EUR, aandelenfondsen in EUR >25 mio EUR, collateralized structures in EUR, cash long/short trackers EUR:5

Extra risico's leiden tot een toename van het risico met één eenheid :

Andere valuta, <1 mia EUR, niet collateralized, synthetische trackers, leveraged trackers, grondstoffen

De beleggingshorizon is 6,5 jaar voor risicoklasse 5. De beleggingshorizon voor een hogere risicoklasse is de risicoklasse +1,5 jaar.

Indien de looptijd van een structuur groter is dan de hierboven bekomen beleggingshorizon bepaalt de looptijd de beleggingshorizon.

#### Obligaties : risicoklasse 2-5; beleggingshorizon : 2-6,5 jaar

- ◇ EUR obligaties
- ◇ obligaties in vreemde munten
- ◇ Perpetuele, achtergestelde, inflatie obligaties
- ◇ deelbewijzen van instellingen voor Collectieve Belegging afhankelijk van onderliggend
- ◇ gestructureerde producten met/zonder collateral afhankelijk van onderliggend
- ◇ Synthetische, cash, long, short afhankelijk van onderliggend

EUR obligaties investment grade, obligatiefondsen in EUR >25mio EUR, collateralized structures in EUR met bondproxies >80%, cash long/short trackers in EUR : 2

Extra risico's leiden tot een toename van het risico met één eenheid :

Onder investment grade, andere valuta, lagere plaats in balansstructuur, fondsomvang >25 mio EUR, niet collateralized structure. synthetische trackers

De beleggingshorizon is 3,5 jaar voor risicoklasse 2. De beleggingshorizon voor een hogere risicoklasse is de risicoklasse +1,5 jaar.

Obligaties met looptijd van meer dan 10 jaar krijgen risicoklasse 5 en de beleggingshorizon is gelijk aan de looptijd.

Perpetuele EUR obligaties worden behandeld zoals aandelen en krijgen risicoklasse 5 en de beleggingshorizon is 6,5. Elke toename van het risico leidt tot een verhoging van de risicoklasse met één eenheid conform de regels bij de aandelen.

Indien de looptijd van een structuur groter is dan de hierboven bekomen beleggingshorizon bepaalt de looptijd de beleggingshorizon.

Liquiditeiten : risicoklasse 1; beleggingshorizon : 0 jaar

- ◇ geldmarktbelegginginstrumenten
- ◇ deelbewijzen van instellingen voor Collectieve Belegging afhankelijk van onderliggend
- ◇ termijnrekeningen in EUR of vreemde valuta afhankelijk van onderliggend

De risicoklasse is 1 en de beleggingshorizon is 0.

## AANDELEN

Belgische aandelen met een marktkap > 1 mia euro: risicoklasse 5 - beleggingshorizon 6,5

Belgische aandelen met een marktkap < 1 mia euro: risicoklasse 6 – beleggingshorizon 7,5

Buitenlandse aandelen met een marktkap > 1 mia euro: risicoklasse 6 – beleggingshorizon 7,5

Buitenlandse aandelen met een marktkap < 1 mia euro: risicoklasse 7 – beleggingshorizon 8,5

Belgische preferente aandelen met een marktkap > 1 mia euro: risicoklasse 5 – beleggingshorizon 6,5

Belgische preferente aandelen met een marktkap < 1 mia euro: risicoklasse 6 – beleggingshorizon 7,5

Buitenl preferente aandelen met een marktkap > 1 mia euro: risicoklasse 6 – beleggingshorizon 7,5

Buitenl preferente aandelen met een marktkap < 1 mia euro: risicoklasse 7 – beleggingshorizon 8,5

Europees aandelenfonds met AUM > 25 mio euro: risicoklasse 5 – beleggingshorizon 6,5

Internationaal aandelenfonds met AUM > 25 mio euro: risicoklasse 6 – beleggingshorizon 7,5

Europees aandelenfonds met AUM < 25 mio euro: risicoklasse 6 – beleggingshorizon 7,5

Internationaal aandelenfonds met AUM > 25 mio euro: risicoklasse 7 – beleggingshorizon 8,5

## STRUCTUREN

Collateralized structures in Europa: risicoklasse 5 – beleggingshorizon 6,5

Non-collateralized structures international (minimaal A rating) : risicoklasse 6 – beleggingshorizon 7,5

Collateralized structures in Europa met kapitaalbescherming: risicoklasse 4 – beleggingshorizon 5,5

Non-collateralized structures international (minimaal A rating) met kapitaalbescherming : risicoklasse 5 – beleggingshorizon 6,5

Indien de looptijd van een structuur groter is dan de hierboven bekomen beleggingshorizon bepaalt de looptijd de beleggingshorizon.

## TRACKERS

**Europese cash trackers** die investeren in een aandelenindex: Risicoklasse 5 – beleggingshorizon 6,5

**Internationale cashtracker** die investeren in een aandelenindex: Risicoklasse 6 – beleggingshorizon 7,5

**Europese synthetische trackers** investeren in swaps met (een) bank(en) om de aandelenindex te schaduwen waardoor er ook een kredietrisico ontstaat op die bank(en):

Risicoklasse 6 – beleggingshorizon 7,5

**Internationale synthetische trackers** investeren in swaps met (een) bank(en) om de aandelenindex te schaduwen waardoor er ook een kredietrisico ontstaat op die bank(en):

Risicoklasse 7 – beleggingshorizon 8,5

**Leveraged Europese synthetische trackers:** Risicoklasse 7 – beleggingshorizon 8,5

**Leveraged internationale synthetische trackers:** Risicoklasse 8 – beleggingshorizon 9,5

### Trackers met als onderliggend obligatiekapitaal

**Europese cash trackers** investment grade: Risicoklasse 2 – beleggingshorizon 3,5

**Internationale cashtracker** investment grade :Risicoklasse 3 – beleggingshorizon 4,5

**Europese synthetische trackers** speculatief: Risicoklasse 3 – beleggingshorizon 4,5

**Internationale synthetische tracker** speculatief :Risicoklasse 4 – beleggingshorizon 5,5

## GRONDSTOFFEN

**Cash trackers** die investeren in grondstoffen: Risicoklasse 6 (niet Euro) – beleggingshorizon 7,5

**Synthetische trackers** die investeren in swaps met (een) bank(en) om het onderliggend te schaduwen waardoor er ook een kredietrisico ontstaat op die bank(en)

Risicoklasse 7 (niet Euro) – beleggingshorizon 8,5

**Leveraged synthetische trackers** die investeren in grondstoffen: Risicoklasse 8 (niet Euro) – beleggingshorizon 9,5

## GVV's en REIT's

GVV's en REIT's Europees vastgoed met marktkap > 1 mia euro: Risicoklasse 5 (EURO) - Beleggingshorizon 6,5

GVV's en REIT's Internationaal vastgoed met marktkap > 1 mia euro: Risicoklasse 6 - Beleggingshorizon 7,5

GVV's en REIT's Europees vastgoed met marktkap < 1 mia euro: Risicoklasse 6 (EURO) - Beleggingshorizon 7,5

GVV's en REIT's Internationaal vastgoed met marktkap <1 mia euro: Risicoklasse 7 - Beleggingshorizon 8,5

## OBLIGATIES

EURO obligaties investment grade: risicoklasse 2 – beleggingshorizon 3,5

Internationale obligaties investment grade: risicoklasse 3 – beleggingshorizon 4,5

EURO obligaties speculatief: risicoklasse 3 – beleggingshorizon 4,5

Internationale obligaties speculatief: risicoklasse 4 – beleggingshorizon 5,5

Investment Grade obligatiefondsen in euro met AUM > 25 mio Eur : risicoklasse 2 – beleggingshorizon 3,5

Non-Investment Grade obligatiefondsen in euro met AUM > 25 mio Eur : risicoklasse 3 – beleggingshorizon 4,5

High Yield obligatiefondsen in euro met AUM > 25 mio Eur : risicoklasse 4 – beleggingshorizon 5,5

GewaARBorgd onderliggend EURO obligaties investment grade: risicoklasse 2 – beleggingshorizon 3,5

Gewaarborgd Internationale obligaties investment grade: risicoklasse 3 – beleggingshorizon 4,5

Gewaarborgd EURO obligaties speculatief: risicoklasse 3 – beleggingshorizon 4,5

Gewaarborgd Internationale obligaties speculatief: risicoklasse 4 – beleggingshorizon 5,5

Uitgever minimaal A EUR obligaties investment grade: risicoklasse 3 – beleggingshorizon 4,5

Uitgever minimaal A Int obligaties investment grade: risicoklasse 4 – beleggingshorizon 5,5

Uitgever minimaal A EUR obligaties speculatief: risicoklasse 4 – beleggingshorizon 5,5

Uitgever minimaal A Int obligaties speculatief: risicoklasse 5 – beleggingshorizon 6,5

Obligaties met looptijd van meer dan 10 jaar krijgen risicoklasse 5 en de beleggingshorizon is gelijk aan de looptijd.

Perpetuele EUR obligaties worden behandeld zoals aandelen en krijgen risicoklasse 5 en de beleggingshorizon is 6,5. Elke toename van het risico leidt tot een verhoging van de risicoklasse met één eenheid conform de regels bij de aandelen.

Indien de looptijd van een structuur groter is dan de hierboven bekomen beleggingshorizon bepaalt de looptijd de beleggingshorizon.

## LIQUIDITEITEN

### **Geldmarktbelegginginstrumenten**

Dit betreft cash op een zichtrekening, deposito rekening, investeringsrekening ea.

Het gaat om rekeningen in euro of vreemde munt zonder termijn. De cliënt kan in alle vrijheid over zijn geld beschikken en hij ontvangt een rente.

Risicoklasse 1 (euro) – beleggingshorizon 0

Risicoklasse 2 (niet- euro) – beleggingshorizon 0

### **III.2. Geldmarktfondsen**

Risicoklasse 1 (euro) - beleggingshorizon 0

Risicoklasse 2 (niet-euro) – beleggingshorizon 0

### **III.3 Termijnrekening**

Risicoklasse 1 (euro) – beleggingshorizon 2

Risicoklasse 2 (niet-euro)