

FIN *f* FACTOR



MIFID II: WAT BETEKENT DIT CONCREET VOOR U?

FINFACTOR

Inleiding

Bij FinFactor NV staat uw financiële welzijn voorop. In een steeds complexer wordende beleggingsomgeving is het van cruciaal belang om te kunnen rekenen op transparantie, integriteit en deskundigheid. De MiFID II-richtlijn, die sinds 3 januari 2018 van kracht is, vormt een uitgebreide hervorming van de oorspronkelijke MiFID I-regels uit 2007 en heeft tot doel de beleggersbescherming in Europa te versterken en de transparantie binnen de financiële sector verder te vergroten. Deze Europese regelgeving zorgt ervoor dat financiële instellingen, waaronder FinFactor NV, de hoogste normen van dienstverlening hanteren om uw belangen optimaal te behartigen.

Wij hebben de invoering van deze richtlijn aangegrepen als een kans om onze activiteiten en diensten verder te verfijnen. Dit betekent dat wij gedetailleerde informatie verschaffen over onze beheermethoden, adviezen en de kosten die aan onze diensten verbonden zijn. Zo zorgen wij ervoor dat u beter inzicht krijgt in waar u voor kiest en waarom dit de juiste keuze is voor uw specifieke situatie.

De MiFID II-regels verplichten ons om de bescherming van uw vermogen verder te verbeteren door middel van duidelijke communicatie, passende beleggingsadviezen en transparante kostenstructuren.

Wij nemen daarom graag de tijd om uw verwachtingen, doelen en risicobereidheid te begrijpen, zodat wij u steeds de juiste dienstverlening kunnen bieden die volledig is afgestemd op uw behoeften.

Bij FinFactor NV blijft het beschermen en het laten groeien van uw vermogen op een gepersonaliseerde manier, generatie na generatie, prioriteit nummer één. Uw vertrouwen en financiële zekerheid zijn immers de basis van ons succes. Daarom nodigen wij u uit om deze brochure door te nemen en de voordelen van onze MiFID II-implementatie te ontdekken. Zo blijven we bouwen aan een langdurige, transparante en vruchtbare relatie met u als gewaardeerde cliënt.

Voor meer informatie, kan u op elk moment terecht op onze website, of kan u contact opnemen met ons via volgende kanalen:



Telefoonnummer
+32 (0)3 331 31 80



Website
www.finfactor.be



Email
info@finfactor.be



Adres
Leysstraat 11/bus 3.02, 2000 Antwerpen

INHOUDSOPGAVE

Classificatie van de cliënten	pagina 2
Niet professionele cliënten	pagina 3
Professionele cliënten	pagina 3
In aanmerking komende tegenpartijen	pagina 4
Het beleggingsprofiel	pagina 5
Waarom een beleggingsprofiel?	pagina 5
De verschillende beleggingsprofielen bij FinFactor	pagina 5
Concreet: wat betekent dit nu voor u?	pagina 7
Onze werkwijze	pagina 8
Duurzaamheid en uw beleggingskeuzes	pagina 8
Voortdurende evaluatie	pagina 8
Uw actieve betrokkenheid	pagina 9
Informatie die moet worden verstrekt	pagina 10
Welke informatie ontvangt u van ons?	pagina 10
Waarom is deze informatie belangrijk voor u?	pagina 12
FinFactor NV als partner voor uw beleggingen onder MiFID II	pagina 12
Waar staat FinFactor NV voor?	pagina 13
Uw partner voor duurzame groei	pagina 13
Bijlage 1	pagina 15
Vergoeding overeenkomst Discretionair Beheer/Adviserend beheer	pagina 15
Beschrijving van de risicoprofielen	pagina 16
Beschrijving per risicoprofiel van het maximale concentratierisico zowel per instrument als per instrument type	pagina 20
Cliëntensegmentering	pagina 34
Types Discretionair Beheer	pagina 36
Moratorium complexe of ingewikkelde gestructureerde producten	pagina 36
Bijlage 2	pagina 37
Overzicht kosten uitvoerder - bewaarders	

Classificatie van de cliënten

Binnen het kader van de MiFID II-richtlijn is het essentieel dat wij als financiële instelling onze cliënten correct classificeren. Deze indeling stelt ons in staat om het juiste beschermingsniveau te waarborgen en onze diensten af te stemmen op de specifieke behoeften en kennis van elke cliënt.

De MiFID II-richtlijn maakt daarom onderscheid tussen drie cliëntencategorieën:

1. Niet professionele
2. Professionele cliënten
3. In aanmerking komende tegenpartijen

Elk van deze categorieën geniet een ander niveau van bescherming, gebaseerd op de kennis en ervaring van de cliënt, evenals zijn financiële draagkracht en vermogen om risico's te dragen.



Niet professionele cliënten

De categorie “niet professionele cliënten”, omvat alle cliënten die niet onder de andere twee categorieën vallen. Dit zijn vaak individuele beleggers die minder ervaring hebben in het omgaan met financiële instrumenten. Zij genieten het hoogste beschermingsniveau, aangezien de MiFID II-richtlijn erkent dat zij meer ondersteuning en uitleg nodig hebben bij beleggingsbeslissingen.

Bij deze cliënten is het de plicht van FinFactor NV om uitgebreide en begrijpelijke informatie te verstrekken over de aard, risico's en kosten van de aangeboden beleggingsproducten en diensten. Ook voeren wij strikte geschiktheidstoetsingen uit om ervoor te zorgen dat alle aanbevelingen aansluiten bij hun risicoprofiel, kennisniveau en financiële situatie.

Professionele cliënten

“Professionele cliënten” zijn entiteiten en (grote) ondernemingen die aan bepaalde criteria voldoen, zoals bijvoorbeeld een omvangrijke balans, een aanzienlijke omzet en/of een hoog eigen vermogen.

Deze cliënten beschikken over de vereiste kennis en ervaring om beleggingsbeslissingen te nemen en de bijbehorende risico's te dragen.

Er zijn twee soorten professionele cliënten:

“Per se” professionele cliënten:

Dit zijn entiteiten die automatisch als professioneel worden beschouwd, zoals banken, pensioenfondsen en andere grote financiële instellingen.

Professionele cliënten “op aanvraag”:

Dit zijn cliënten die niet standaard als professioneel worden geclassificeerd maar wel kunnen verzoeken om als zodanig te worden behandeld. Voordat deze status wordt toegekend, moeten zij aantonen dat zij over voldoende kennis en ervaring beschikken om de risico's van beleggingsproducten te begrijpen. Dit gebeurt aan de hand van specifieke kwantitatieve en kwalitatieve criteria die door de beleggingsonderneming worden beoordeeld.

De bescherming die professionele cliënten genieten, is lager dan die van privécliënten, omdat aangenomen wordt dat zij over voldoende inzicht en expertise beschikken om zelfstandig en met kennis van zaken beslissingen te nemen.



In aanmerking komende tegenpartijen

Dit is de categorie met het laagste beschermingsniveau en omvat hoofdzakelijk bedrijven die actief zijn in de financiële sector, zoals beleggingsondernemingen, kredietinstellingen, verzekeringsmaatschappijen en andere financiële instellingen die zelf professioneel handelen op de financiële markten. Deze partijen worden beschouwd als voldoende deskundig om zelfstandig financiële beslissingen te nemen zonder uitgebreid advies en bescherming. Hoewel ze minder strikte bescherming genieten, blijft FinFactor NV transparant en eerlijk in al haar transacties met dergelijke tegenpartijen.

Het is absoluut cruciaal dat cliënten goed geïnformeerd worden over hun classificatie, omdat dit directe gevolgen heeft voor het niveau van bescherming en de aard van de diensten die zij ontvangen.

FinFactor NV zorgt ervoor dat deze classificatie correct wordt toegekend, en indien nodig, herzien wordt bij wijzigingen in de omstandigheden en de relatie met onze cliënten. Dit betekent dat als een cliënt meer ervaring opdoet of de financiële situatie verandert, wij de classificatie kunnen aanpassen om een optimale dienstverlening en bescherming te blijven bieden.

Door dit systeem toe te passen en onze cliënten op deze manier in te delen, streven wij ernaar om elke cliënt, ongeacht de categorie, de best mogelijke ondersteuning en begeleiding te bieden. Transparantie, loyaliteit en professionaliteit blijven de hoekstenen van onze relatie met al onze cliënten.



Het beleggingsprofiel

Bij FinFactor NV begrijpen we dat uw financiële behoeften en doelen uniek zijn. Daarom hechten we enorm veel waarde aan een nauwkeurige bepaling van uw beleggingsprofiel. Dit profiel vormt de basis van onze dienstverlening en helpt ons om investeringsstrategieën te ontwikkelen die specifiek zijn afgestemd op uw situatie. Het vaststellen van uw beleggingsprofiel is een proces dat zorgvuldige afstemming vereist, waarbij we niet alleen uw financiële situatie, maar ook uw verwachtingen, kennis van financiële markten en risicobereidheid in overweging nemen.

Waarom een beleggingsprofiel?

Uw beleggingsprofiel helpt ons om uw risicobereidheid en beleggingsdoelstellingen helder in kaart te brengen. Hiermee kunnen wij de juiste beleggingsstrategie voorstellen, zodat u met een gerust hart en in volledige transparantie met ons kan samenwerken. Dit betekent dat we de tijd nemen om uw persoonlijke en professionele situatie te bespreken, zodat uw portefeuille past bij zowel uw huidige levensfase als uw toekomstige doelen.

De verschillende beleggingsprofielen bij FinFactor

Om ervoor te zorgen dat uw beleggingen aansluiten bij uw behoeften, biedt FinFactor zeven zorgvuldig gedefinieerde beleggingsprofielen aan. Elk profiel is gekoppeld aan een specifieke beleggingsstrategie en risicograad. Hier vindt u een overzicht van onze profielen, zodat u kunt ontdekken welk profiel het beste bij u past:

Defensief profiel:

Dit profiel is voor beleggers die veiligheid en stabiliteit vooropstellen. U kiest voor een beleggingshorizon van minstens drie jaar en wilt beperkte risico's nemen. Uw prioriteit is het genereren van regelmatige inkomsten, met een portefeuille die slechts lichte tot matige schommelingen vertoont. Dit is een ideale keuze voor wie zekerheid boven alles waardeert.

Neutraal profiel:

Voor beleggers die bereid zijn een beetje meer risico te nemen in ruil voor een stabiel rendement op langere termijn. Bij dit profiel hoort een beleggingshorizon van tenminste vier jaar. U zoekt naar een gematigd rendement en bent bereid enige volatiliteit te aanvaarden, maar wilt vooral uw kapitaal beschermen.

Neutraal + profiel:

Met een beleggingshorizon tenminste vijf jaar, streeft u naar kapitaalgroei op lange termijn en aanvaardt u gematigde risico's en schommelingen in uw portefeuille. Dit profiel is ideaal voor wie zijn vermogen wil laten groeien zonder te veel risico's te nemen.

Dynamisch profiel:

Dit profiel is voor beleggers die een sterkere kapitaalgroei nastreven en een langere beleggingshorizon hebben tenminste 6 jaar. U bent bereid om grotere schommelingen van uw portefeuille te aanvaarden. Dit profiel past bij cliënten die begrijpen dat de mogelijkheid van hogere opbrengsten gepaard gaat met grotere risico's.

Dynamisch + profiel:

Dit profiel vereist een beleggingshorizon van minstens 7 jaar. U bent bereid zowel opwaartse als neerwaartse, schommelingen van uw portefeuille te aanvaarden. Dit profiel past, net zoals het dynamisch profiel, ook bij cliënten die begrijpen dat de mogelijkheid van hogere opbrengsten gepaard gaat met grotere risico's.

Zeer dynamisch profiel:

Dit profiel mag tot 100% beleggen in aandelen. De belegger die voor dit profiel kiest heeft een beleggingshorizon van tenminste 8 jaar, en begrijpt dat dit profiel hij kan geconfronteerd worden met eventueel "langduriger" verlies. Dit profiel past dus bij cliënten die een hoger risico wensen aan te gaan om zo op lange termijn eventueel een hoger rendement te verkrijgen.

Zuiver aandelen profiel:

Dit profiel is er voor de ervaren belegger die maximale groei nastreeft en bereid is om aanzienlijke risico's te nemen. U kiest voor een beleggingshorizon van meer dan 8 jaar of meer en accepteert dat uw portefeuille grote schommelingen zal vertonen zonder regelmatige inkomsten. Dit profiel is geschikt voor wie een zeer hoge risicobereidheid heeft en bereid is korte termijn verliezen te verdragen voor potentiële aanzienlijke winsten op de lange termijn.



Concreet: wat betekent dit nu voor u?

Een goed bepaald beleggingsprofiel helpt ons om uw investeringsstrategie op uw maat af te stemmen. Dit betekent dat wij regelmatig contact met u opnemen om te bespreken of uw profiel nog steeds overeenkomt met uw financiële situatie en doelstellingen.

Uw input is daarom essentieel. Het is daarom zeer belangrijk dat u ons tijdig informeert over wijzigingen in uw professionele, familiale of financiële omstandigheden. Dit zorgt ervoor dat we uw portefeuille tijdig kunnen aanpassen om steeds in lijn te blijven met uw behoeften en ambities.

Bij FinFactor geloven we dat een zorgvuldig samengesteld beleggingsprofiel de sleutel is tot een succesvolle beleggingsreis. Ons doel is om uw financiële zekerheid en gemoedsrust te waarborgen, zodat u zich kunt concentreren op wat voor u belangrijk is, wetende dat uw vermogen in goede handen is.



Onze werkwijze

Bij FinFactor voeren we deze geschiktheidstoetsing uit vooraleer u een relatie met ons wenst op te starten en uw portefeuille door ons kan laten beheren. Deze toetsing is bedoeld om ervoor te zorgen dat de geadviseerde of uitgevoerde beleggingsbeslissingen passen bij uw beleggingsprofiel. Dit betekent dat we, vooraleer wij u kunnen verder helpen, gedetailleerde vragen stellen en de verstrekte informatie zorgvuldig analyseren. Ons FinFactor - team bestaat uit ervaren financiële professionals, die de resultaten van dit onderzoek zullen gebruiken om die aanbevelingen te doen die in lijn zijn met uw doelstellingen en risicoprofiel.

Mocht een transactie niet aansluiten bij uw profiel, dan zullen we dit duidelijk communiceren, samen met de redenen waarom het voorstel niet passend is. U ontvangt dan de nodige toelichting, zodat u met kennis van zaken kunt beslissen of u de transactie alsnog wilt uitvoeren, op eigen initiatief en verantwoordelijkheid.

Duurzaamheid en uw beleggingskeuzes

Een belangrijk aspect dat wij bij de geschiktheidstoetsing meenemen, zijn uw voorkeuren op het gebied van duurzaamheid. De MiFID II-richtlijn vraagt ons om rekening te houden met duurzaamheidsrisico's en deze te integreren in onze beleggingsbeslissingen. Daarom bespreken wij uw duurzaamheidsvoorkeuren tijdens het vaststellen van uw profiel. Dit betekent dat u kunt beleggen met het vertrouwen dat uw portefeuille niet alleen financieel rendabel is, maar ook voldoet aan uw ethische en duurzame principes.

U kan al deze informatie terugvinden op onze website onder het topic "juridisch" of via de rechtstreekse link finfactor.be/juridisch

Voortdurende evaluatie

Het vaststellen van de geschiktheid van onze diensten houdt niet op bij het initiële advies. Bij FinFactor blijven we uw beleggingsstrategie en profiel periodiek evalueren om ervoor te zorgen dat deze blijven aansluiten bij eventuele veranderingen in uw omstandigheden of in de markt. Deze voortdurende controle biedt u de zekerheid dat u steeds de meest relevante en passende beleggingsadviezen ontvangt.

Uw actieve betrokkenheid

Het is van groot belang dat u actief betrokken blijft bij dit proces. We moedigen u aan om ons op de hoogte te houden van belangrijke wijzigingen in uw financiële situatie, zoals een verandering in uw inkomen, de verkoop van activa, pensioenplannen of wijzigingen in uw risicobereidheid. Op deze manier kunnen we onze dienstverlening aanpassen om u de beste ondersteuning blijven bieden.

Bij FinFactor NV streven we ernaar om u op elk moment van duidelijke en op maat gesneden adviezen te voorzien. Uw financiële veiligheid en groei zijn onze hoogste prioriteit, en de geschiktheidstoetsing vormt daarbij een cruciaal element.

Samen met u zorgen we ervoor dat uw beleggingen naadloos aansluiten bij uw huidige behoeften en toekomstige ambities.



Informatie die moet worden verstrekt

Bij FinFactor NV geloven wij in volledige transparantie en duidelijke communicatie. Dit betekent dat we ervoor zorgen dat u als cliënt altijd toegang heeft tot alle relevante informatie met betrekking tot onze diensten en uw beleggingen. De MiFID II-richtlijn vereist dat financiële instellingen uitgebreide en begrijpelijke informatie verstrekken. Dit stelt u in staat om weloverwogen beslissingen te nemen en met een gerust hart te beleggen. We streven ernaar om onze informatievoorziening niet alleen aan de wettelijke vereisten te laten voldoen, maar ook om deze zodanig te presenteren dat u elk aspect van uw beleggingen helder begrijpt.

Welke informatie ontvangt u van ons?

Om ervoor te zorgen dat u als cliënt goed geïnformeerd bent, verstrekken wij verschillende soorten informatie in de verschillende fasen van onze relatie:

Bij de start van onze relatie:

Informatie over onze onderneming:

Wij leggen u uit wie wij zijn, wat onze kernwaarden zijn en welke diensten wij aanbieden. Dit omvat onder andere de details over onze toezichthouder en ons beleid inzake de bescherming van uw activa.

Tarieven en kosten:

Wij geven u een gedetailleerde beschrijving van de kosten die gepaard gaan met de beleggingsdiensten die wij aanbieden, zodat u altijd een transparante inzicht heeft in onze kostenstructuur.

Beleid omtrent belangenconflicten:

Om ervoor te zorgen dat uw belangen altijd vooropstaan, informeren wij u over ons beleid voor het vermijden en beheren van mogelijke belangenconflicten binnen onze dienstverlening.

U kan al deze informatie terugvinden op onze website onder het topic "juridisch" of via de rechtstreekse link finfactor.be/juridisch



Vóór de uitvoering van een transactie:

Transparantie van kosten en lasten:

Wij leggen u uit welke de directe en indirecte kosten die aan een transactie of dienst verbonden zijn. Dit stelt u in staat om de volledige financiële impact van een belegging te begrijpen.

Informatiedocumenten voor producten:

We zullen u steeds alle essentiële informatiedocumenten en uitleg bezorgen die u helpen om zoveel mogelijk inzicht te krijgen in de kenmerken, risico's, kosten en potentiële opbrengsten van onze diensten. Dit helpt u om een weloverwogen keuze te maken.

Geschiktheidsverklaring:

Bij elk beleggingsadvies ontvangt u een schriftelijke verklaring waarin staat hoe het voorgestelde advies aansluit bij uw profiel en beleggingsdoelen. Dit document biedt een overzicht van waarom de voorgestelde investering voor u geschikt is en geeft u een solide basis om uw beslissingen op te baseren.

Na de uitvoering van een transactie:

Nadat transactie is uitgevoerd, ontvangt u van de depotbank een bevestiging met alle essentiële details, zoals de datum, het tijdstip, het type order, de verhandelde instrumenten, het aantal, de prijs en de kosten die met de transactie gepaard gingen.

We voorzien u natuurlijk ook van een periodiek overzicht waarin de waarde en samenstelling van uw portefeuille, de prestaties van de portefeuille en details van de instrumenten waaruit deze bestaat worden weergegeven. De periodiciteit van deze rapportering wordt onderling afgesproken en vastgelegd in de overeenkomst. Onze rapporteringen zijn zeer transparant en geven u een duidelijk beeld van hoe uw investeringen evolueren en welke kosten tijdens de rapportageperiode zijn gemaakt.

Indien u dit wenst krijgt u ook toegang tot ons beveiligde platform, waarop u via een unieke inlogcode kan inloggen om uw portefeuille te raadplegen wanneer u dat wenst. Op die manier bieden wij u nog meer transparantie.

Bij significante marktschommelingen:

Waarschuwingen bij waardedaling:

Indien de waarde van uw discretionair beheerde portefeuille met 10% of meer daalt, brengen wij u hiervan op de hoogte. Dit stelt u in staat om tijdig te reageren op veranderingen in de markt en uw strategie indien nodig aan te passen.

Waarom is deze informatie belangrijk voor u?

Alle informatie die wij verstrekken, stelt u in staat om uw beleggingen op een verantwoorde manier te beheren. U hebt niet alleen inzicht in de structuur en de kosten van uw beleggingen, maar ook in hoe deze aansluiten bij uw beleggingsdoelen. Door u deze details proactief te verschaffen, zorgen wij ervoor dat u zich volledig bewust bent van de risico's en voordelen van elke beleggingsbeslissing die u neemt..

Transparantie over kosten en inducements:

Het is van cruciaal belang dat u precies weet welke kosten u betaalt en hoe deze kosten zijn opgebouwd. FinFactor NV biedt u een gedetailleerd overzicht van alle kosten, inclusief zogenaamde “inducements”.

Inducements zijn vergoedingen die wij van derden ontvangen in het kader van bepaalde diensten. De enige inkomsten van FinFactor zijn de ontvangen advies- en beheersvergoedingen betaald door cliënten.

In haar wil om elke financieel belangenconflict te vermijden en om in overeenstemming te zijn met de MIFID II reglementering storten wij vanuit FinFactor NV elke andere ontvangen vergoeding onmiddellijk en integraal doorstorten naar de cliënt. Op deze wijze kunnen wij ons verzekeren van een eerlijke, billijke, loyale en professionele dienstverlening aan haar ons cliënteel.

Uw rechten en toegang tot informatie:

Naast het verstrekken van informatie, heeft u altijd het recht om aanvullende details over onze diensten en kosten te vragen. Ons hele team staat altijd klaar om u te ondersteunen en uw vragen te beantwoorden, zodat u de best mogelijke ervaring heeft en volledige transparantie ervaart in elk aspect van uw beleggingen.

Zoals u ziet, streven wij naar het bieden van duidelijke en gedetailleerde informatie, zodat u een volledig inzicht heeft in uw beleggingsopties en kosten. Onze verplichting tot transparantie en communicatie betekent dat u altijd de kennis heeft om weloverwogen en veilige keuzes te maken voor uw financiële toekomst.

FinFactor NV als partner voor uw beleggingen onder MiFID II

Bij FinFactor NV geloven we dat beleggen meer is dan alleen financiële groei. Het gaat om vertrouwen, zekerheid en persoonlijke begeleiding. De MiFID II-richtlijn heeft de lat hoger gelegd voor beleggersbescherming en transparantie in de financiële sector. Wij zien deze ontwikkelingen niet alleen als een verplichting, maar als een kans om u nog beter van dienst te zijn.

Waar staat FinFactor NV voor?

Deskundig Advies op Maat:

Bij FinFactor NV staat uw persoonlijke situatie centraal. Wij nemen de tijd om uw financiële behoeften, doelen en risicoprofiel grondig te analyseren. Dit stelt ons in staat om beleggingsstrategieën voor te stellen die niet alleen passen bij uw huidige situatie, maar ook zijn afgestemd op uw lange termijn ambities. Uw beleggingen zijn bij ons in goede handen, met advies dat voortkomt uit jarenlange ervaring en diepgaande marktkennis.

Transparantie en Eerlijkheid:

Wij geloven in volledige openheid over kosten, prestaties en de risico's van onze diensten. U ontvangt van ons gedetailleerde informatie op elk moment van uw beleggingsreis – van het eerste gesprek tot periodieke updates en rapportages. Dit betekent dat u altijd een helder beeld heeft van wat u betaalt en waarom, zonder verrassingen.

Innovatieve Duurzaamheidsintegratie:

FinFactor NV integreert duurzaamheid in haar advies- en besluitvormingsprocessen. Of u nu kiest voor beleggingen met een traditionele aanpak of met een focus op ESG (milieu, maatschappij en goed bestuur), wij zorgen ervoor dat uw voorkeuren meegenomen worden in de strategie. Dit stelt u in staat om niet alleen financieel rendement te behalen, maar ook een positieve impact te maken.

Veiligheid en Vertrouwen:

Uw vermogen vertegenwoordigt meer dan alleen financiële waarde. Het is de belichaming van uw harde werk en toekomstplannen. Bij FinFactor NV zorgen we ervoor dat uw vermogen niet alleen groeit, maar ook beschermd wordt. Onze naleving van de strikte MiFID II-regels garandeert dat elke stap die we nemen in uw belang is. Of het nu gaat om geschiktheidstoetsing, het delen van essentiële informatie of het beheren van mogelijke belangenconflicten – uw veiligheid staat centraal.

Uw partner voor duurzame groei

Bij FinFactor NV gaat het niet alleen om de cijfers, maar om het volledige plaatje. Wij begrijpen dat uw vermogen moet bijdragen aan uw levenskwaliteit en dat van uw gezin, nu en in de toekomst. Ons doel is om uw financiële succes te ondersteunen met een persoonlijke aanpak, waarin we niet alleen adviseren maar ook samen met u plannen voor de lange termijn. We denken met u mee, monitoren de markt en passen uw strategie aan wanneer dat nodig is, zodat uw beleggingsportefeuille blijft aansluiten bij uw doelen en levensfase.

Bijlage 1

Vergoeding overeenkomst Discretionair Beheer/Adviserend beheer:

Bij FinFactor betaalt de cliënt een vergoeding van 0.7% op jaarbasis (0.175% op kwartaalbasis) op de totale waarde van de portefeuille met een minimum van 7.000 euro per jaar plus BTW. Elk kwartaal wordt deze vergoeding afgerekend. Na beëindiging van de Overeenkomst (ongeacht welke reden) gebeurt dit 'pro rata temporis'.

De berekeningsbasis voor de aan te rekenen vergoeding betreft de waarde op basis van de slotkoersen van de laatste bankwerkdag van het aangerekende kwartaal.

FinFactor NV zal na elk afgesloten kwartaal de cliënt een factuur voor de vergoeding toesturen. De cliënt wenst deze factuur. De cliënt kan kiezen om deze per post of via zijn mail te ontvangen.

Hierbij heeft de Cliënt de mogelijkheid om voor een gedetailleerd factuur, met vermelding van de berekeningsbasis, te kiezen.

Indien de Cliënt een niet gedetailleerd factuur verkiest zal de berekeningsbasis van de vergoeding niet per post toegestuurd worden, deze zal alleen opvraagbaar blijven bij FinFactor NV.

De cliënt kan ook kiezen via welke uitvoerder bewaarder hij de factuur betaalt. Hiervoor kan hij kiezen uit volgende uitvoerder bewaarders waar FinFactor mee samenwerkt.

- ABN Amro
- Saxo Bank België
- Saxo Bank Nederland
- KBC Securities
- Banque De Luxembourg

In geval van wijzigingen aan de vergoedingswijze naar aanleiding van nieuwe regelgeving zal de cliënt hiervan op de hoogte worden gebracht.

Beschrijving van de risicoprofielen

Defensief profiel:

Rentedragende beleggingen in euro zijn hoofdzakelijk terug te vinden in dit profiel. Vreemde deviezen, aandelenbeleggingen blijven zeer beperkt. De doelstelling van de belegger is om een regelmatige aangroei en/of regelmatig inkomen te behalen door te beleggen in een portefeuille met een laag marktrisico. Dit type portefeuille beoogt een investeringshorizon van ten minste 3 jaar. De volatiliteit van de portefeuille zou op 3 jaar gemeten lager dan 10% moeten zijn. Voor dit profiel wat betreft de activaklasse "diversen" kunnen er enkel defensieve hefboomfondsen worden opgenomen of worden opties enkel gebruikt als bescherming van de portefeuille.

In haar beleggingsadvies zal FinFactor NV volgende limieten hanteren m.b.t. de verschillende activaklassen:

	Liquiditeiten	Rentedragende beleggingen	Aandelen	Diversen*
Gewichten	0 - 100%	0 - 100%	0 - 20%	0 - 15%

* Gemengde fondsen waar de asset-allocation wordt opgesplitst door FinFactor NV worden procentueel bij de andere asset-classes verdeeld.

Neutraal profiel:

Dit profiel kent, ondanks de nadruk op rentedragende financiële instrumenten, een meer homogene spreiding over alle activaklassen. De lange termijn voordelen van spreiding en diversificatie worden nagestreefd door beperkte investeringen in aandelen en diversen. Dit risicoprofiel streeft een voorzichtige en evenwichtige strategie na. Dit profiel vereist een beleggingshorizon van ten minste 4 jaar. De volatiliteit van de portefeuille zou op 4 jaar gemeten lager moeten zijn dan 15%. Voor dit profiel wat betreft de activaklasse diversen kunnen er enkel defensieve hefboomfondsen worden opgenomen of worden opties enkel gebruikt als bescherming van de portefeuille.

In haar beleggingsadvies zal FinFactor NV volgende limieten hanteren m.b.t. de verschillende activaklassen:

	Liquiditeiten	Rentedragende beleggingen	Aandelen	Diversen*
Gewichten	0 - 100%	0 - 100%	0 - 40%	0 - 25%

* Gemengde fondsen waar de asset-allocation wordt opgesplitst door FinFactor NV worden procentueel bij de andere asset-classes verdeeld.

Neutraal+ profiel:

Dit profiel kent, ondanks de nadruk op rentedragende financiële instrumenten, een meer homogene spreiding over alle activaklassen. De lange termijn voordelen van spreiding en diversificatie worden nagestreefd door investeringen in aandelen en diversen. Dit risicoprofiel streeft een evenwichtige strategie na. Dit profiel vereist een beleggingshorizon van ten minste 5 jaar. De volatiliteit van de portefeuille zou op 5 jaar gemeten lager moeten zijn dan 18%. Voor dit profiel wat betreft de activaklasse diversen kunnen er enkel defensieve hefboomfondsen worden opgenomen of worden opties enkel gebruikt als bescherming van de portefeuille.

In haar beleggingsadvies zal FinFactor NV volgende limieten hanteren m.b.t. de verschillende activaklassen:

	Liquiditeiten	Rentedragende beleggingen	Aandelen	Diversen*
Gewichten	0 - 100%	0 - 100%	0 - 55%	0 - 40%

* Gemengde fondsen waar de asset-allocation wordt opgesplitst door FinFactor NV worden procentueel bij de andere asset-klassen verdeeld.

Dynamisch profiel:

Dit profiel kent een evenwichtige spreiding over vastrentende beleggingen en aandelenbeleggingen en laat een grotere weging van diversen toe. De Cliënt aanvaardt een gemiddeld marktrisico in de portefeuille. Dit profiel vereist een beleggingshorizon van ten minste 6 jaar. De volatiliteit van de portefeuille zou op 6 jaar gemeten lager dan 20% moeten zijn.

In haar beleggingsadvies zal FinFactor NV volgende limieten hanteren m.b.t. de verschillende activaklassen:

	Liquiditeiten	Rentedragende beleggingen	Aandelen	Diversen*
Gewichten	0 - 100%	0 - 100%	0 - 65%	0 - 50%

* Gemengde fondsen waar de asset-allocation wordt opgesplitst door FinFactor NV worden procentueel bij de andere asset-klassen verdeeld.

Dynamisch profiel:

Dit profiel kent een evenwichtige spreiding over vastrentende beleggingen en aandelenbeleggingen en laat een grotere weging van diversen toe. De Cliënt aanvaardt een gemiddeld marktrisico in de portefeuille. Dit profiel vereist een beleggingshorizon van ten minste 6 jaar. De volatiliteit van de portefeuille zou op 6 jaar gemeten lager dan 20% moeten zijn.

In haar beleggingsadvies zal FinFactor NV volgende limieten hanteren m.b.t. de verschillende activaklassen:

	Liquiditeiten	Rentedragende beleggingen	Aandelen	Diversen*
Gewichten	0 - 100%	0 - 100%	0 - 65%	0 - 50%

* Gemengde fondsen waar de asset-allocation wordt opgesplitst door FinFactor NV worden procentueel bij de andere asset-klassen verdeeld.

Dynamisch + profiel:

Dit profiel kent een spreiding over vastrentende beleggingen en aandelenbeleggingen en laat een grotere weging van diversen toe. Het aandelengewicht zal gemiddeld wat hoger liggen dan de andere activaklassen. De Cliënt aanvaardt een hoger dan gemiddeld marktrisico in de portefeuille. Dit profiel vereist een beleggingshorizon van ten minste 7 jaar. De volatiliteit van de portefeuille zou op 7 jaar gemeten lager dan 30% moeten zijn.

In haar beleggingsadvies zal FinFactor NV volgende limieten hanteren m.b.t. de verschillende activaklassen:

	Liquiditeiten	Rentedragende beleggingen	Aandelen	Diversen*
Gewichten	0 - 100%	0 - 100%	0 - 80%	0 - 75%

* Gemengde fondsen waar de asset-allocation wordt opgesplitst door FinFactor NV worden procentueel bij de andere asset-klassen verdeeld.

Zeer dynamisch profiel:

Dit profiel mag ten belope van 100% beleggen in aandelen, rentedragende financiële instrumenten of liquiditeiten. Dit profiel vereist een flexibel beheer. Aangezien aandelen op korte termijn belangrijke koersschommelingen kunnen ondergaan, kan het risico op korte termijn behoorlijk groot zijn. Rendementsverwachtingen voor aandelen zijn voor de langere termijn doorgaans hoger dan voor rentedragende financiële instrumenten. De belegger wenst een belangrijke aangroei van zijn kapitaal door te beleggen in financiële instrumenten met een aanzienlijk marktrisico. Dit profiel veronderstelt een beleggingshorizon van ten minste 8 jaar. In het verleden werden beleggers binnen dit risicoprofiel geconfronteerd met een langdurig verlies.

In haar beleggingsadvies zal FinFactor NV volgende limieten hanteren m.b.t. de verschillende activaklassen:

	Liquiditeiten	Rentedragende beleggingen	Aandelen	Diversen*
Gewichten	0 - 100%	0 - 100%	0 - 100%	0 - 100%

* Gemengde fondsen waar de asset-allocation wordt opgesplitst door FinFactor NV worden procentueel bij de andere asset-klassen verdeeld.

Zuiver aandelen profiel:

Dit profiel is er voor de ervaren belegger die maximale groei nastreeft en bereid is om aanzienlijke risico's te nemen. We investeren hier hoofdzakelijk in individuele aandelen. U kiest voor een beleggingshorizon van meer dan 8 jaar of meer en accepteert dat uw portefeuille grote schommelingen zal vertonen zonder regelmatige inkomsten. Dit profiel is geschikt voor wie een zeer hoge risicobereidheid heeft en bereid is korte termijn verliezen te verdragen voor potentiële aanzienlijke winsten op de lange termijn.

In haar beleggingsadvies zal FinFactor NV volgende limieten hanteren m.b.t. de verschillende activaklassen:

	Liquiditeiten	Rentedragende beleggingen	Aandelen	Diversen
Gewichten	0 - 100%	0 - 100%	0 - 100%	0 - 100%

Beschrijving per risicoprofiel van het maximale concentratierisico zowel per instrument als per instrument type

Defensief profiel:	Concentratie risico	
	Per instrument	Per type instrument
Financiële instrumenten		
Liquiditeiten		
Cash, spaarrekening en termijnrekeningen	0 - 100%	0 - 100%
Collectieve beleggingen in liquiditeiten	0 - 50%	0 - 100%
Rentedragende beleggingen		
Kasbons	0 - 20%	0 - 100%
Gestructureerde producten met kapitaal garantie	0 - 10%	0 - 100%
Obligaties van investment-grade kwaliteit	0 - 15%	0 - 100%
Obligaties zonder investment-grade kwaliteit	0 - 10%	0 - 20%
Perpetuele obligaties	0 - 10%	0 - 20%
Converteerbare obligaties	0 - 10%	0 - 20%
Collectieve beleggingen in obligaties	0 - 20%	0 - 100%
Beleggingsverzekeringen van het type TAK21	0 - 50%	0 - 100%

	Concentratie risico	
	Per instrument	Per type instrument
Financiële instrumenten		
Aandelen		
Individuele aandelen	0 - 5%	0 - 20%
Gereguleerde Vastgoedvennootschappen (GVV of REITS)	0 - 5%	0 - 20%
Reverse Convertible Obligaties	0 - 5%	0 - 15%
Collectieve beleggingen in aandelen (fondsen, trackers, EFT's,...)	0 - 7,5%	0 - 20%
Diversen		
Vastgoedcertificaten	0 - 5%	0 - 10%
Grondstoffen (Edele metalen, Olie,...)	0 - 5%**	0 - 15%
Gestructureerde producten zonder kapitaalgarantie	0 - 5%	0 - 15%
Collectieve beleggingen met een gemengde asset-allocatie*	0 - 15%	0 - 15%
Beleggingsverzekeringen van het type TAK23	0 - 7,5%	0 - 20%
Hefboomfondsen	0 - 5%	0 - 5%
Afgeleide producten (opties)	0 - 5%	0 - 5%

*Gemengde fondsen waar asset-allocatie wordt opgesplitst door FinFactor worden procentueel bij de andere asset-klassen verdeeld.

**Uitzondering voor goud: bovengrens 15%

Neutraal profiel:	Concentratie risico	
	Per instrument	Per type instrument
Financiële instrumenten		
Liquiditeiten		
Cash, spaarrekening en termijnrekeningen	0 - 100%	0 - 100%
Collectieve beleggingen in liquiditeiten	0 - 50%	0 - 100%
Rentedragende beleggingen		
Kasbons	0 - 20%	0 - 100%
Gestructureerde producten met kapitaal garantie	0 - 10%	0 - 100%
Obligaties van investment-grade kwaliteit	0 - 15%	0 - 100%
Obligaties zonder investment-grade kwaliteit	0 - 10%	0 - 30%
Perpetuele obligaties	0 - 10%	0 - 30%
Converteerbare obligaties	0 - 10%	0 - 30%
Collectieve beleggingen in obligaties	0 - 20%	0 - 100%
Beleggingsverzekeringen van het type TAK21	0 - 50%	0 - 100%

	Concentratie risico	
	Per instrument	Per type instrument
Financiële instrumenten		
Aandelen		
Individuele aandelen	0 - 7,5%	0 - 40%
Gereguleerde Vastgoedvennootschappen (GVV of REITS)	0 - 7,5%	0 - 40%
Reverse Convertible Obligaties	0 - 5%	0 - 30%
Collectieve beleggingen in aandelen (fondsen, trackers, EFT's,...)	0 - 10%	0 - 40%
Diversen		
Vastgoedcertificaten	0 - 5%	0 - 15%
Grondstoffen (Edele metalen, Olie,...)	0 - 5%**	0 - 20%
Gestructureerde producten zonder kapitaalgarantie	0 - 5%	0 - 25%
Collectieve beleggingen met een gemengde asset-allocatie*	0 - 20%	0 - 25%
Beleggingsverzekeringen van het type TAK23	0 - 10%	0 - 25%
Hefboomfondsen	0 - 5%	0 - 15%
Afgeleide producten (opties)	0 - 5%	0 - 10%

*Gemengde fondsen waar asset-allocatie wordt opgesplitst door FinFactor worden procentueel bij de andere asset-klassen verdeeld.

**Uitzondering voor goud: bovengrens 15%

Neutraal+ profiel:	Concentratie risico	
	Per instrument	Per type instrument
Financiële instrumenten		
Liquiditeiten		
Cash, spaarrekening en termijnrekeningen	0 - 100%	0 - 100%
Collectieve beleggingen in liquiditeiten	0 - 50%	0 - 100%
Rentedragende beleggingen		
Kasbons	0 - 20%	0 - 100%
Gestructureerde producten met kapitaal garantie	0 - 10%	0 - 100%
Obligaties van investment-grade kwaliteit	0 - 15%	0 - 100%
Obligaties zonder investment-grade kwaliteit	0 - 10%	0 - 40%
Perpetuele obligaties	0 - 10%	0 - 40%
Converteerbare obligaties	0 - 10%	0 - 40%
Collectieve beleggingen in obligaties	0 - 20%	0 - 100%
Beleggingsverzekeringen van het type TAK21	0 - 50%	0 - 100%

	Concentratie risico	
	Per instrument	Per type instrument
Financiële instrumenten		
Aandelen		
Individuele aandelen	0 - 9%	0 - 55%
Gereguleerde Vastgoedvennootschappen (GVV of REITS)	0 - 9%	0 - 45%
Reverse Convertible Obligaties	0 - 5%	0 - 35%
Collectieve beleggingen in aandelen (fondsen, trackers, EFT's,...)	0 - 12,5%	0 - 55%
Diversen		
Vastgoedcertificaten	0 - 5%	0 - 22,5%
Grondstoffen (Edele metalen, Olie,...)	0 - 5%**	0 - 22,5%
Gestructureerde producten zonder kapitaalgarantie	0 - 5%	0 - 37,5%
Collectieve beleggingen met een gemengde asset-allocatie*	0 - 20%	0 - 37,5%
Beleggingsverzekeringen van het type TAK23	0 - 10%	0 - 37,5%
Hefboomfondsen	0 - 5%	0 - 17,5%
Afgeleide producten (opties)	0 - 5%	0 - 12,5%

*Gemengde fondsen waar asset-allocatie wordt opgesplitst door FinFactor worden procentueel bij de andere asset-klassen verdeeld.

**Uitzondering voor goud: bovengrens 15%

Dynamisch profiel:	Concentratie risico	
	Per instrument	Per type instrument
Financiële instrumenten		
Liquiditeiten		
Cash, spaarrekening en termijnrekeningen	0 - 100%	0 - 100%
Collectieve beleggingen in liquiditeiten	0 - 50%	0 - 100%
Rentedragende beleggingen		
Kasbons	0 - 20%	0 - 100%
Gestructureerde producten met kapitaal garantie	0 - 10%	0 - 100%
Obligaties van investment-grade kwaliteit	0 - 15%	0 - 100%
Obligaties zonder investment-grade kwaliteit	0 - 10%	0 - 50%
Perpetuele obligaties	0 - 10%	0 - 50%
Converteerbare obligaties	0 - 10%	0 - 50%
Collectieve beleggingen in obligaties	0 - 20%	0 - 100%
Beleggingsverzekeringen van het type TAK21	0 - 50%	0 - 100%

	Concentratie risico	
	Per instrument	Per type instrument
Financiële instrumenten		
Aandelen		
Individuele aandelen	0 - 10%	0 - 65%
Gereguleerde Vastgoedvennootschappen (GVV of REITS)	0 - 10%	0 - 50%
Reverse Convertible Obligaties	0 - 5%	0 - 35%
Collectieve beleggingen in aandelen (fondsen, trackers, EFT's,...)	0 - 15%	0 - 65%
Diversen		
Vastgoedcertificaten	0 - 5%	0 - 20%
Grondstoffen (Edele metalen, Olie,...)	0 - 5%**	0 - 25%
Gestructureerde producten zonder kapitaalgarantie	0 - 5%	0 - 50%
Collectieve beleggingen met een gemengde asset-allocatie*	0 - 20%	0 - 50%
Beleggingsverzekeringen van het type TAK23	0 - 15%	0 - 50%
Hefboomfondsen	0 - 5%	0 - 20%
Afgeleide producten (opties)	0 - 5%	0 - 15%

*Gemengde fondsen waar asset-allocatie wordt opgesplitst door FinFactor worden procentueel bij de andere asset-klassen verdeeld.

**Uitzondering voor goud: bovengrens 15%

Dynamisch+ profiel:	Concentratie risico	
	Per instrument	Per type instrument
Financiële instrumenten		
Liquiditeiten		
Cash, spaarrekening en termijnrekeningen	0 - 100%	0 - 100%
Collectieve beleggingen in liquiditeiten	0 - 50%	0 - 100%
Rentedragende beleggingen		
Kasbons	0 - 20%	0 - 100%
Gestructureerde producten met kapitaal garantie	0 - 10%	0 - 100%
Obligaties van investment-grade kwaliteit	0 - 15%	0 - 100%
Obligaties zonder investment-grade kwaliteit	0 - 10%	0 - 80%
Perpetuele obligaties	0 - 10%	0 - 80%
Converteerbare obligaties	0 - 10%	0 - 80%
Collectieve beleggingen in obligaties	0 - 20%	0 - 100%
Beleggingsverzekeringen van het type TAK21	0 - 50%	0 - 100%

	Concentratie risico	
	Per instrument	Per type instrument
Financiële instrumenten		
Aandelen		
Individuele aandelen	0 - 10%	0 - 80%
Gereguleerde Vastgoedvennootschappen (GVV of REITS)	0 - 10%	0 - 80%
Reverse Convertible Obligaties	0 - 5%	0 - 42,5%
Collectieve beleggingen in aandelen (fondsen, trackers, EFT's,...)	0 - 15%	0 - 80%
Diversen		
Vastgoedcertificaten	0 - 5%	0 - 22,5%
Grondstoffen (Edele metalen, Olie,...)	0 - 5%**	0 - 27,5%
Gestructureerde producten zonder kapitaalgarantie	0 - 5%	0 - 75%
Collectieve beleggingen met een gemengde asset-allocatie*	0 - 20%	0 - 75%
Beleggingsverzekeringen van het type TAK23	0 - 15%	0 - 75%
Hefboomfondsen	0 - 5%	0 - 35%
Afgeleide producten (opties)	0 - 5%	0 - 17,5%

*Gemengde fondsen waar asset-allocatie wordt opgesplitst door FinFactor worden procentueel bij de andere asset-klassen verdeeld.

**Uitzondering voor goud: bovengrens 15%

Zeer dynamisch profiel:

Financiële instrumenten	Concentratie risico	
	Per instrument	Per type instrument
Liquiditeiten		
Cash, spaarrekening en termijnrekeningen	0 - 100%	0 - 100%
Collectieve beleggingen in liquiditeiten	0 - 50%	0 - 100%
Rentedragende beleggingen		
Kasbons	0 - 20%	0 - 100%
Gestructureerde producten met kapitaal garantie	0 - 10%	0 - 100%
Obligaties van investment-grade kwaliteit	0 - 15%	0 - 100%
Obligaties zonder investment-grade kwaliteit	0 - 10%	0 - 100%
Perpetuele obligaties	0 - 10%	0 - 100%
Converteerbare obligaties	0 - 10%	0 - 100%
Collectieve beleggingen in obligaties	0 - 20%	0 - 100%
Beleggingsverzekeringen van het type TAK21	0 - 50%	0 - 100%

	Concentratie risico	
	Per instrument	Per type instrument
Financiële instrumenten		
Aandelen		
Individuele aandelen	0 - 10%	0 - 100%
Gereguleerde Vastgoedvennootschappen (GJV of REITS)	0 - 10%	0 - 100%
Reverse Convertible Obligaties	0 - 5%	0 - 50%
Collectieve beleggingen in aandelen (fondsen, trackers, EFT's,...)	0 - 15%	0 - 100%
Diversen		
Vastgoedcertificaten	0 - 5%	0 - 25%
Grondstoffen (Edele metalen, Olie,...)	0 - 5%**	0 - 30%
Gestructureerde producten zonder kapitaalgarantie	0 - 5%	0 - 100%
Collectieve beleggingen met een gemengde asset-allocatie*	0 - 20%	0 - 100%
Beleggingsverzekeringen van het type TAK23	0 - 15%	0 - 100%
Hefboomfondsen	0 - 5%	0 - 50%
Afgeleide producten (opties)	0 - 5%	0 - 20%

*Gemengde fondsen waar asset-allocatie wordt opgesplitst door FinFactor worden procentueel bij de andere asset-klassen verdeeld.

**Uitzondering voor goud: bovengrens 15%

Zuiver aandelen profiel:	Concentratie risico	
	Per instrument	Per type instrument
Financiële instrumenten		
Liquiditeiten		
Cash, spaarrekening en termijnrekeningen	0 - 100%	0 - 100%
Collectieve beleggingen in liquiditeiten	0 - 50%	0 - 100%
Rentedragende beleggingen		
Kasbons	0 - 20%	0 - 100%
Gestructureerde producten met kapitaal garantie	0 - 10%	0 - 100%
Obligaties van investment-grade kwaliteit	0 - 15%	0 - 100%
Obligaties zonder investment-grade kwaliteit	0 - 10%	0 - 100%
Perpetuele obligaties	0 - 10%	0 - 100%
Converteerbare obligaties	0 - 10%	0 - 100%
Collectieve beleggingen in obligaties	0 - 20%	0 - 100%
Beleggingsverzekeringen van het type TAK21	0 - 50%	0 - 100%

	Concentratie risico	
	Per instrument	Per type instrument
Financiële instrumenten		
Aandelen		
Individuele aandelen	0 - 10%	0 - 100%
Gereguleerde Vastgoedvennootschappen (GJV of REITS)	0 - 10%	0 - 100%
Reverse Convertible Obligaties	0 - 5%	0 - 50%
Collectieve beleggingen in aandelen (fondsen, trackers, EFT's,...)	0 - 15%	0 - 100%
Diversen		
Vastgoedcertificaten	0 - 5%	0 - 25%
Grondstoffen (Edele metalen, Olie,...)	0 - 5%**	0 - 30%
Gestructureerde producten zonder kapitaalgarantie	0 - 5%	0 - 100%
Collectieve beleggingen met een gemengde asset-allocatie*	0 - 20%	0 - 100%
Beleggingsverzekeringen van het type TAK23	0 - 15%	0 - 100%
Hefboomfondsen	0 - 5%	0 - 50%
Afgeleide producten (opties)	0 - 5%	0 - 20%

*Gemengde fondsen waar asset-allocatie wordt opgesplitst door FinFactor worden procentueel bij de andere asset-klassen verdeeld.

**Uitzondering voor goud: bovengrens 15%

Cliëntensegmentering

De MIFID-reglementering stelt 3 segmenten: “In aanmerkingen komende tegenpartij”, “Professionele cliënt” en “Niet professionele cliënt”.

Niet-professionele Cliënt:

Hierdoor geniet de Cliënt het hoogste niveau van bescherming. De lasthebber ontvangt van FinFactor NV de nodige informatie m.b.t. de beleggingsinstrumenten.

Enkel de beleggingsinstrumenten die deel uitmaken van het beleggingsbeleid van FinFactor NV zullen aan de lasthebber proactief door FinFactor NV geadviseerd worden. Het beleggingsbeleid zal voor elk beleggingsinstrument één van de volgende 3 adviezen toekennen: “Kopen”, “Houden” of “Verkopen”.

Wel kan FinFactor NV een verkoopadvies geven voor beleggingsinstrumenten in de portefeuille van de Cliënt die niet in het beleggingsbeleid van FinFactor NV zijn opgenomen.

Wanneer FinFactor NV van de Cliënt een order ontvangt zal de geschiktheid van deze transactie nagegaan worden, het resultaat van dit onderzoek zal aan de lasthebber medegedeeld worden voordat het order aan de uitvoerder bewaarder doorgegeven wordt. Naast kennis en ervaring zal de financiële draagkracht en beleggingsdoelstelling onderzocht worden.

Wanneer op initiatief van de lasthebber een order aan FinFactor NV wordt doorgegeven en het betrokken beleggingsinstrument maakt geen deel uit van het beleggingsbeleid van FinFactor NV, zal FinFactor NV dit melden aan de lasthebber en dit order negatief adviseren. Indien de lasthebber beslist dit order toch door te geven zal FinFactor NV, de geschiktheid van de transactie nagaan. Het resultaat van dit onderzoek zal aan de lasthebber medegedeeld worden voordat het order aan de uitvoerder bewaarder doorgegeven wordt. Dit instrument zal FinFactor NV initieel opnemen in haar beleggingsbeleid met als advies verkopen.

FinFactor NV moet erover waken dat elk order volgens de principes van “best execution” of een optimaal order uitvoeringsbeleid wordt uitgevoerd en zal hiertoe de nodige opvolging organiseren bij de uitvoerder bewaarder, aangezien deze gehouden is aan dezelfde verplichting tot optimale order uitvoering.



Professionele Cliënt:

Indien de lasthebber beschikt over de nodige deskundigheid, ervaring en kennis om zelf zijn beleggingsbeslissingen te nemen en de daaraan verbonden risico's in te schatten (kwalitatieve voorwaarde) en de Client en lasthebber voldoet aan minstens twee van de volgende wettelijke minimumvoorwaarden, kan, mits akkoord van FinFactor NV, de Cliënt ervoor kiezen om te upgraden naar het statuut van professionele cliënt:

- tijdens de voorafgaande vier kwartalen heeft de Cliënt op de desbetreffende markt per kwartaal gemiddeld 10 transacties van significante omvang verricht;
- de omvang van de portefeuille financiële instrumenten van de Cliënt, welke zowel deposito's in contanten als financiële instrumenten omvat, is groter dan 500.000 €;
- de lasthebber is gedurende ten minste een jaar werkzaam of werkzaam geweest in de financiële sector, waar hij een beroepsbezigheid uitoefent of heeft uitgeoefend waarbij kennis van de beoogde transacties of diensten vereist is of was.

Wanneer de Cliënt de "Professionele cliënt" segmentering kiest zal hij in een apart document (los van deze overeenkomst) bevestigen dat hij de gevolgen van deze keuze kent, namelijk de lagere bescherming zowel contractueel als wat betreft de toepasselijke gedragsregels (MiFID).

In aanmerking komende tegenpartij:

Een derde categorie van klanten is de 'in aanmerking komende tegenpartij'. Bij deze groep klanten wordt de meeste kennis verondersteld. In MiFID II is een lijst van ondernemingen opgenomen die hieronder valt. Het zijn veelal financiële ondernemingen zoals pensioenfondsen, beleggingsondernemingen of kredietinstellingen. Ook centrale overheden of supranationale publiekrechtelijke organisaties maken bijvoorbeeld deel uit van deze groep. Als een in aanmerking komende tegenpartij onafhankelijk advies of vermogensbeheer afneemt, wordt deze cliënt gekwalificeerd als professionele belegger. De provisieregels voor dienstverlening aan professionele beleggers (zie bovenstaande alinea) gelden dan ook voor deze dienstverlening. Wanneer een in aanmerking komende tegenpartij executiononly-dienstverlening afneemt, gelden er geen provisieregels.



Types Discretionair Beheer

FinFactor kent 4 types discretionair beheer, deze worden als volgt gedefinieerd.

FinFactor Discretionair Beheer - Fondsen

Deze door FinFactor beheerde portefeuille wordt ingevuld met de instrumenten zoals beschreven in artikel 3.2 en bepaald in het beleggingscomité van FinFactor, rekening houdend met de eigenheid van de portefeuille.

FinFactor Discretionair Beheer – ETF

Deze door FinFactor beheerde portefeuille wordt ingevuld met Exchange Traded Funds (ETF), deelnemingen in rechten van ICB's (beleggingsfondsen) en liquiditeiten zoals bepaald in het beleggingscomité van FinFactor, rekening houdend met de eigenheid van de portefeuille.

FinFactor Discretionair Beheer – Individuele lijnen

Deze door FinFactor beheerde portefeuille wordt ingevuld met aandelen, obligaties, Exchange Traded Funds (ETF) en liquiditeiten zoals bepaald in het beleggingscomité, rekening houdend met de eigenheid van de portefeuille.

FinFactor Discretionair Beheer - Tailor Made

Deze door FinFactor beheerde portefeuille kan worden ingevuld met alle beleggingsinstrumenten zoals opgesomd in art.3.2. De keuze en de verhouding van de financiële instrumenten gebeurt op maat van de cliënt. Het beleggingsbeleid van FinFactor is de leidraad voor de portefeuillesamenstelling.

Moratorium complexe of ingewikkelde gestructureerde producten

FinFactor wenst geen complexe of ingewikkelde gestructureerde producten te adviseren. Om deze positie duidelijk kenbaar te maken heeft FinFactor op de website van de FSMA het moratorium op complexe of ingewikkelde gestructureerde producten onderschreven. Voor meer uitleg verwijst FinFactor graag naar de website van de FSMA:
<https://www.fsma.be/nl/gestructureerde-producten-moratorium>

Bijlage 2

Overzicht kosten uitvoerder - bewaarders:

Kostenoverzicht banken*

	ABN AMRO België Private Banking		SAXO Bank		KBC Securities			all-in-tarief
		all-in-tarief		all-in-tarief	< 1 M €	> 1 M € < 7,5 M €	> 7,5 M €	
Aandelen								
NYSE Euronext (Nederland, België, Frankrijk & Portugal)	0,25%	0,00%	0,10%	0,00%	0,20%	0,15%	0,10%	0,00%
Min / order	€ 20		€ 15		€ 15	€ 15	€ 15	
Verenigde Staten, Duitsland	0,25%	0,00%	0,20%	0,00%	0,20%	0,15%	0,10%	0,00%
Min / order	€ 20		respectievelijk 25 EUR, 25 USD		€ 15	€ 15	€ 15	
Oostenrijk	0,25%	0,00%	0,20%	0,00%	0,50%	0,40%	0,30%	0,00%
Min / order	€ 20		€ 25		€ 35	€ 35	€ 35	
Italië, Spanje, Verenigd Koninkrijk en Zwitserland	0,25%	0,00%	0,20%	0,00%	0,20%	0,20%	0,18%	0,00%
Min / order	€ 20		respectievelijk 25 EUR, 25 pond of 25 CHF		€ 20	€ 20	€ 20	
Canada	0,25%	0,00%	0,30%	0,00%	0,30%	0,25%	0,18%	0,00%
Min / order	€ 20		58 CAD		€ 25	€ 25	€ 25	
Ierland, Scandinavië	0,25%	0,00%	0,30%	0,00%	0,20%	0,20%	0,18%	0,00%
Min / order	€ 20		respectievelijk 25 euro, 250 NOK, 180 DKK, 255 SEK		€ 20	€ 20	€ 20	
Hong Kong, Singapore, Japan	0,25%	0,00%	0,40%	0,00%	0,30%	0,30%	0,30%	0,00%
Min / order	€ 20		respectievelijk 90 SGD, 520 HKD of 9600 JPY		€ 30	€ 30	€ 30	
Obligaties - Eurobonds								
0 - € 50 000	0,20% ⁽¹⁾	0,00%	0,20%	0,00%	0,25%	0,20%	0,15%	0,00%
> € 50 000	0,20% ⁽¹⁾	0,00%	0,20%	0,00%	0,125%	0,10%	0,08%	0,00%
Min / order	€ 20		€ 25		€ 20	€ 20	€ 20	
Fondsen								
Aankoop	0,25%	0,00%	0,10%	0,00%	0,15%	0,10%	0,10%	0,00%
Verkoop	0,00%	0,00%	0,10%	0,00%	0,15%	0,10%	0,10%	0,00%
Min / order	€ 20		€ 25		€ 20	€ 20	€ 20	
Bewaarloon	€ 35 plus 0,05% ⁽²⁾	0,15% ⁽³⁾⁽⁴⁾	0,05%	0,14% ⁽⁴⁾	0,10% ⁽⁵⁾	0,06% ⁽⁵⁾	0,05% ⁽⁵⁾	0,17% ⁽⁶⁾
Commerciële tussenkomst								
Transactietegoed			Maximum € 2.000 in de vorm van transactietegoed, op vertoon van bewijs gemaakte transfertkosten		1 jaar bewaarloon als transactietegoed (geldig voor 12 maanden) met een maximum van € 2.000			
Terugbetaling transfertkosten	100% > 1 M €, 50% < 1 M € met max van € 1.500							

Opmerkingen

⁽¹⁾ ABN Amro: Voor gestructureerde producten is de kostprijs bij aankoop 0,25% en bij verkoop 0,00%

⁽²⁾ ABN Amro: plus jaarlijkse aanrekening van 50 euro beheerskosten

⁽³⁾ ABN Amro: All-in Tarief: Minimum 500.000 EUR. Geen aanrekening BTW, all-in enkel berekend op de effectenposities.

⁽⁴⁾ SAXO Bank: de all-in fee is exclusief BTW. Voor de all-in fee wordt een minimum van € 20 per maand gerekend. Maandelijks verrekend over het beheerde vermogen (effecten en liquiditeiten).

⁽⁵⁾ KBC Securities: Min € 2,5 bewaarloon per lijn per jaar. Bewaarloon obligaties 0,04% bij tarief > 7,5M€. Vaste dossierkost € 75 + 21% BTW.

⁽⁶⁾ KBC Securities: de all-in fee is exclusief BTW en wordt enkel op de effectenposities berekend.

* De geafficheerde kosten zijn onderhevig aan wijzigingen en exclusief BTW of lokale taksen.