

DISCRETIONAIR VERMOGENSBEHEER

# Benchmarks in EUR

28/06/2024



**BNP PARIBAS**  
**WEALTH MANAGEMENT**

De bank  
voor een wereld  
in verandering

# Inleiding

---

De nieuwe Europese regelgeving, "MiFID II"<sup>1</sup>, heeft als doelstelling de beleggersbescherming te versterken. Om te voldoen aan de eisen van deze regelgeving en om u op een eerlijke en transparante manier te informeren over de performance van uw mandaat, hebben wij een relevante benchmark<sup>2</sup> vastgelegd op basis van het profiel van uw beheers mandaat.

---

De indexatietabel (zie pagina 4) stelt u in staat om de performance van uw mandaat op een transparante manier te meten en te vergelijken met de markt.



Uw private banker beantwoordt graag al uw vragen.

<sup>1</sup>Meer informatie over MiFID II op <https://www.bgl.lu/en/bank/pages/individuals/individuals/my-savings-and-investments/mifid-ii.htm> (In het Engels)

<sup>2</sup>Zie definitie op pagina 5

# Standardverdeling Van Een Portefeuille

De benchmark, die gebaseerd is op uw beheers profiel, bestaat uit verschillende indices. De samenstelling hiervan vindt u in onderstaande tabel:

INDICES	OBLIGATIE MANDAAT	PROFIELMANDATEN: FONDSEN, SRI FONDSEN, DIRECTE BELEGGINGEN			AANDELENMANDATEN		FLEXIBELE MANDATEN			ALTERNATIEF MANDAAT
	Obligaties	Conservative	Balanced	Dynamic	Equity	Equity Premium	Flexible 30	Flexible 60	Flexible 100	Alternative Alti Select
<b>Liquiditeiten</b>										
FTSE 1 Month Euro Eurodeposit LCL	10,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%		70,0%	40,0%		
<b>Obligaties</b>										
Barclays Euro Corporate TR	54,0%	36,0%	18,0%	9,0%						
Barclays Euro Treasury 1-10y TR	36,0%	24,0%	12,0%	6,0%						
<b>Aandelen</b>										
Stoxx Europe 600		8,0%	20,0%	26,0%	38,0%	100,0%	30,0%	60,0%	100,0%	
S&P 500		9,0%	23,0%	29,0%	43,0%					
Topix 100		1,0%	2,0%	3,0%	4,0%					
MSCI Emerging Markets		2,0%	5,0%	7,0%	10,0%					
<b>Alternatieve Beleggingen</b>										
HFRX Global Hedge Funds		15,0%	15,0%	15,0%						

# Indexprestatie

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Liquiditeiten</b>										
FTSE 1 Month Euro Eurodeposit LCL	3,71%	0,99%	-0,03%	-0,63%	-0,57%	-0,48%	-0,26%	-0,25%	-0,23%	-0,08%
<b>Obligaties</b>										
Barclays Euro Corporate TR	4,74%	5,52%	-13,65%	-0,97%	2,77%	2,24%	-0,20%	0,10%	1,60%	1,30%
Barclays Euro Treasury 1-10y TR	2,48%	4,93%	-11,85%	-1,63%	2,12%	3,16%	0,39%	0,30%	1,93%	1,43%
<b>Aandelen</b>										
Stoxx Europe 600	8,79%	6,71%	-10,64%	24,91%	-1,99%	26,82%	-13,20%	7,70%	-1,20%	6,80%
EuroStoxx	6,56%	7,53%	-14,38%	20,44%	-1,58%	22,97%	-14,80%	10,10%	1,50%	8,00%
S&P 500	33,11%	6,65%	-13,38%	37,60%	8,16%	33,29%	-1,60%	4,80%	12,90%	10,60%
Topix 100	14,50%	3,46%	-9,78%	9,41%	2,94%	21,76%	-10,40%	6,10%	4,50%	18,80%
MSCI Emerging Markets	14,93%	3,13%	-15,06%	4,64%	8,67%	20,77%	-12,50%	17,90%	0,119	-7,50%
<b>Alternatieve Beleggingen</b>										
HFRX Global Hedge Funds	3,64%	1,25%	-6,28%	2,65%	3,00%	3,44%	-9,90%	3,50%	0,70%	-4,40%

Bron: BNP Paribas Wealth Management

De performance wordt uitgedrukt in de referentievaluta van de benchmark.

De indexen die vanaf 01/01/2019 worden gebruikt, zijn inclusief dividenden.

# Wat is een benchmark?

---



Een Benchmark is objectieve maatstaf voor vergelijkingsdoeleinden. Deze maakt het mogelijk om de performance van een mandaat of van effecten te meten en te evalueren in relatie tot deze referentie. Beursindexen zijn bijvoorbeeld benchmarks. Om de prestaties van een aandeel dat genoteerd staat op de Stoxx Europe 600 te meten, wordt de ontwikkeling ervan over een bepaalde periode vergeleken met de index.

## BELANGRIJKE INFORMATIE

---

Deze documentatie is opgesteld door de BNP Paribas groep en/of door (een van) zijn entiteiten (hierna de "Bank"). Ze is uitsluitend bestemd voor de persoon aan wie deze is overhandigd, hetzij rechtstreeks, hetzij via een gemachtigd tussenpersoon. Deze documentatie mag niet door de ontvanger(s) geheel of gedeeltelijk worden verspreid, gepubliceerd of gereproduceerd. Deze documentatie is reclamemateriaal. Dit document, dat uitsluitend ter informatie wordt verstrekt, vormt onder geen beding een aanbod of een poging om cliënten te werven en vormt geen verzoek van welke aard dan ook, in het bijzonder in een land of rechtsgebied waar een dergelijk aanbod, poging om cliënten te werven of verzoek niet is toegestaan, of ten aanzien van personen aan wie een dergelijk aanbod, poging om cliënten te werven of verzoek onwettig is vanwege hun woonplaats en/of nationaliteit. Dit document of een gedeelte van dit document kan in geen geval worden aangemerkt als de basis van een contract of een verbintenis en mag onder geen enkele omstandigheid, in welk rechtsgebied dan ook, worden beschouwd als een prospectus, een gedeelte van een prospectus, een aanbod, een verzoek, of een openbare uitnodiging voor collectieve kapitaalbeleggingen, gestructureerde producten of andere beleggingsproducten. Dit document heeft dus een algemene strekking en is geen gepersonaliseerd advies of aanbeveling aan een bepaald persoon om effecten of andere activa te kopen, te verkopen of aan te houden, of om al dan niet een transactie van welke aard dan ook uit te voeren. **De belegger kan de wettelijke documentatie van het betreffende financiële instrument verkrijgen bij zijn relatiebeheerder.**

**Aangezien dit document noodzakelijkerwijs een beknopte beschrijving geeft van een product, een reeks financiële instrumenten of van financiële diensten, wordt iedere potentiële belegger verzocht op eigen initiatief alle documentatie die betrekking heeft op het instrument/de financiële dienst te raadplegen en aandachtig te bestuderen en, in voorkomende geval, eventuele vragen met betrekking tot het product/de financiële dienst voor te leggen aan een bevoegde vertegenwoordiger van BNP Paribas SA teneinde een volledig overzicht te krijgen van de kenmerken en potentiële risico's van het beoogde product of de beoogde dienst. Aan elk instrument/financiële dienst is een risico verbonden dat over het algemeen aan het gewenste resultaat of rendement is gerelateerd: het is aan de belegger om zich ervan te vergewissen dat hij dat risico kan en wil dragen. De potentiële belegger wordt nadrukkelijk verzocht om, indien hij dit nog niet heeft gedaan, kennis te nemen van de risico's van elk instrument of financiële dienst waarvoor hij belangstelling heeft en deze te begrijpen. De belegger dient zich ervan te vergewissen dat hij in verband met deze risico's voldoende kennis, begrip en ervaring heeft om zelf alle aspecten van de beoogde transactie of dienst in detail te analyseren.**

De belegger dient dit document onder geen beding als een document te beschouwen dat juridisch of fiscaal advies bevat. Elke belegger wordt verzocht om zijn eigen onafhankelijke adviseurs op juridisch, fiscaal, financieel of welk ander gebied dan ook te raadplegen om zich onder eigen verantwoordelijkheid een oordeel te vormen over een

eventuele belegging in een in dit document beschreven financieel instrument. De belegger wordt erop gewezen dat de fiscale behandeling van zijn belegging in het financieel instrument dat in het voorliggende document wordt beschreven, afhankelijk is van zijn persoonlijke fiscale situatie en dat hierin tijdens de looptijd van het uiteindelijk gekozen financieel instrument veranderingen kunnen optreden. Tijdens de looptijd van een financieel instrument/financiële dienst kunnen zich bepaalde veranderingen van juridische, fiscale of regelgevende aard voordoen die ook nadelige gevolgen voor het rendement van de belegging kunnen hebben of waardoor het juridische, economische of fiscale voordeel van het financieel instrument/de financiële dienst voor de belegger verandert of zelfs aanzienlijk wordt aangetast.

## BELANGRIJKE INFORMATIE

---

Indien dit document simulaties/prestaties en het potentiële rendement van het financiële instrument of dienst bevat die op marktgegevens van de afgelopen jaren zijn gebaseerd, wordt erop gewezen dat in het verleden gerealiseerde prestaties en rendement geen enkele indicatie zijn voor toekomstige resultaten. Behalve waar dit nadrukkelijk schriftelijk is vermeld, bijvoorbeeld bij bepaalde gestructureerde producten, verschaft dit document geen enkele garantie ten aanzien van het belegde kapitaal (zowel wat betreft het behoud als het terugontvangen ervan) en/of het financieel rendement en/of de prestaties van een belegging in de financiële instrumenten of financiële diensten die in het document worden beschreven. Evenzo mag de in dit document verstrekte informatie op geen enkele wijze als een dergelijke garantie worden geïnterpreteerd. Dit betekent dat indien zich nadelige gebeurtenissen voordoen, de belegger aanzienlijke verliezen kan lijden en het belegde kapitaal volledig kan verliezen, en in het geval van "leverage" nog meer.

De informatie, meningen en schattingen in het voorliggende document kunnen veranderen nadat de Bank het document heeft verstrekt en de Bank doet geen follow-up van de eventuele algemene aanbevelingen en verstrekt geen erop volgende gerelateerde informatie. Hoewel deze informatie, meningen en schattingen afkomstig zijn van bronnen die door de Bank betrouwbaar worden geacht, biedt de Bank geen enkele nadrukkelijke of impliciete verzekering of garantie, en de Bank aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid ten aanzien

van de volledigheid, betrouwbaarheid of nauwkeurigheid van de erin opgenomen informatie. De Bank of enige persoon die met haar verbonden is, kan niet aansprakelijk worden gesteld voor onjuiste, onvolledige of afwezige informatie of voor vermeende verliezen die rechtstreeks of indirect voortvloeien uit het gebruik van de verstrekte informatie of van de algemene aanbevelingen die in dit document worden gedaan.

De belegger aanvaardt dat de Bank of de groep waartoe zij behoort of haar medewerkers/beheerders posities of belangen in de genoemde financiële instrumenten kunnen hebben of hebben gehad of hebben opgetreden als "market maker" voor deze financiële instrumenten. De belegger aanvaardt dat de Bank of de groep waartoe zij behoort of haar medewerkers/beheerders banden kunnen hebben met de betreffende ondernemingen en/of met hun beheerders en hun bepaalde diensten kunnen bieden, waaronder het lidmaatschap van hun raad van bestuur. Overigens maken bepaalde financiële instrumenten of diensten gebruik van multi-manager fondsen. In dat verband wordt erop gewezen dat beleggingen in dergelijke fondsen, in tegenstelling tot rechtstreekse beleggingen in de onderliggende fondsen en of in de financiële instrumenten waarin ze beleggen, tot extra kosten voor de belegger kunnen leiden.

De aandacht van beleggers wordt gevestigd op het feit dat voor de diensten die de Bank verstrekt in het kader van transacties met financiële instrumenten volgens de geldende tarieven, die gedurende de looptijd van de belegging in overeenstemming met de Algemene Voorwaarden van de

Bank kunnen veranderen, kosten of vergoedingen in rekening worden gebracht. In dit kader verwijzen we de belegger naar de tariefvoorwaarden van de Bank.

**Belangrijke informatie betreffende de gestructureerde producten:** De Bank verstrekt de ontvangers van dit document geen beleggingsadvies of aanbevelingen. De Bank controleert niet of de verstrekte informatie of het financiële instrument of de financiële dienst dat in deze documentatie wordt aangeboden of beschreven overeenstemt met de beleggingsdoelstellingen, de vermogenssituatie en de risicobereidheid van de potentiële belegger. Een potentiële belegger dient dus te beschikken over voldoende kennis van de gebruikte financiële instrumenten en van de markten waarmee het product verband houdt, of van de markten waarop de in aanmerking genomen financiële dienst belegt of kan beleggen, om de risico's ervan te beoordelen. Overigens, uitgezonderd in het kader van een openbare aanbieding of indien dit anderszins duidelijk schriftelijk is vermeld, is dit document niet goedgekeurd en is het niet onderworpen aan goedkeuring door enige instantie in welk rechtsgebied dan ook. Uitzonderd in het kader van een openbare aanbieding, heeft de Bank of enige andere entiteit geen stappen ondernomen en zal dit niet doen, in ongeacht welk rechtsgebied waar dit mogelijk vereist is om de financiële instrumenten waarop dit document betrekking heeft, aan het publiek te kunnen aanbieden.

## BELANGRIJKE INFORMATIE

Het voorliggende document vormt slechts een samenvatting van de inhoud van de wettelijke documentatie. Het voorliggende document is geen prospectus in de zin van de toepasselijke wetgeving voor openbare aanbiedingen en/of de toelating van verhandelbare beleggingsinstrumenten. In geval van een openbare aanbieding is het prospectus gratis beschikbaar bij de Bank. Deze financiële instrumenten kunnen onderhevig zijn aan beperkingen tegen bepaalde personen uit hoofde van nationale wet- en regelgeving die op deze personen van toepassing is. Het is aan de personen die in deze gestructureerde producten wensen te beleggen om zich ervan te vergewissen dat ze hiertoe gerechtigd zijn. Deze financiële instrumenten zijn niet bestemd om in de Verenigde Staten en/of aan ingezetenen van de Verenigde Staten of in de landen waar het verhandelen van effecten niet is toegestaan, te worden aangeboden. Dit document is geen aanbod van effecten in de Verenigde Staten en mag niet als zodanig worden aangemerkt, en de effecten zijn niet geregistreerd in overeenstemming met de toepasselijke regelgeving, zoals gewijzigd (U.S. Securities Act de 1933 en U.S. Securities Exchange Act de 1934).

**Luxemburg:** Deze documentatie wordt verspreid door BGL BNP Paribas Société Anonyme, 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg. **Indien dit document een aanbeveling vormt**, dan is dit document niet opgesteld in

overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving ter bevordering van de onafhankelijkheid van beleggingsonderzoek ; derhalve kan ze niet dienen als objectieve uitleg over de onderwerpen die erin worden behandeld. Dit betekent ook dat BGL BNP Paribas SA niet gebonden is aan de voorschriften waarbij de uitvoering van transacties vóór de verspreiding van het belegginsonderzoek wordt verboden. **Indien dit document in het kader van een adviesmandaat wordt aangeboden**, vormt dit document een algemene aanbeveling om effecten of andere activa te kopen, te verkopen of aan te houden, of om al dan niet een transactie van welke aard dan ook uit te voeren. Een beslissing om in deze producten te beleggen mag niet uitsluitend op dit document worden gebaseerd en dient pas te worden genomen na een zorgvuldige analyse van al hun kenmerken en bijbehorende risico's (**zoals beschreven in het Panorama de l'investisseur en/of, in voorkomend geval, het prospectus**). BGL BNP PARIBAS SA valt als kredietinstelling onder de regelgeving en het toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Luxemburg. ©BGL BNP Paribas SA – 2021

**Zwitserland:** Deze documentatie wordt verspreid door BNP Paribas (Suisse) SA, Place de Hollande 2, 1204 Genève, Zwitserland. **Indien dit document in het kader van een beleggingsadviesmandaat wordt aangeboden**, vormt dit document een algemene aanbeveling om effecten of andere

activa te kopen, te verkopen of aan te houden, of om al dan niet een transactie van welke aard dan ook uit te voeren. **De belegger wordt aangeraden kennis te nemen van de voorlichtingsbrochure van de Association suisse des banquiers (ASB) getiteld "Risques inhérents au commerce d'instruments financiers"**. Hij dient zich ervan te vergewissen dat hij in verband met deze risico's voldoende kennis, begrip en ervaring heeft om zelf alle aspecten van de beoogde transactie of dienst in detail te analyseren. **Het voorliggende document is geen prospectus in de zin van Bijlagen 1 tot en met 6 OSFin**. BNP Paribas (Suisse) SA valt in Zwitserland onder de regelgeving van de Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA). ©BNP Paribas (Suisse) SA – 2021

{Do not print this document unless it is necessary, consider the environment}

Foto's geleverd door: © Getty Images



VOLG ONS

---



---

[wealthmanagement.bnpparibas](https://wealthmanagement.bnpparibas)



**BNP PARIBAS**  
**WEALTH MANAGEMENT**

De bank  
voor een wereld  
in verandering