

**PERSMEDEDELING*****METHODOLOGIE BEREKENING RISICOKLASSEN ICB'S  
MET VASTE VERVALDAG EN KAPITAALBESCHERMING***

In de (vereenvoudigde) uitgifteprospectus van ICB's wordt via de synthetische risico-indicator aan de belegger een aanduiding gegeven van het risico dat verbonden is aan de belegging in een ICB of in een ICB-compartiment.

Reeds in 2003 werd er een risicoclassificatie ontwikkeld voor de twee bestaande groepen van ICB's:

- ICB's zonder vaste looptijd en zonder kapitaalbescherming,
- ICB's met vaste looptijd en kapitaalbescherming.

Voor beide groepen van ICB's zijn er 7 risicoklassen.

De risicoklasse van ICB's met vaste looptijd en kapitaalbescherming met een anciënniteit van minder dan één jaar wordt bepaald aan de hand van een "boomstructuur", die de ICB's in verschillende categorieën indeelt op basis van welomschreven criteria. Het nieuwe ICB-compartiment neemt initieel de risicoklasse over van de categorie waartoe het behoort.

Gezien de veelheid aan nieuw gelanceerde gestructureerde producten op de Belgische ICB-markt werd deze boomstructuur, in gezamenlijk overleg tussen de CBFA en BEAMA, aangepast: voortaan worden 14 verschillende categorieën van ICB's met vaste looptijd en kapitaalbescherming gedefinieerd op basis van vijf criteria: het al dan niet tussentijds vastklikken, het onderliggende: equity of fixed income, de looptijd (minder dan 7 jaar ofwel meer dan 7 jaar), normale of hoge volatiliteit van het onderliggende en de uitdrukkingsmunt.

Vanaf het ogenblik dat het ICB-compartiment een netto inventariswaarden-historiek heeft van 1 jaar wijzigt de methode van de toekenning van risicoklasse. De toekenning van de risicoklasse gebeurt vanaf dan op basis van de berekening van de standaardafwijking op jaarbasis van de returns in € Mocht hierdoor de risicoklasse wijzigen, dan zal deze in de (vereenvoudigde) uitgifteprospectus worden opgenomen.

De methodologie gebruikt voor de risicoberekening van ICB's kan geraadpleegd worden op de internetsites van de CBFA ([www.cbfa.be](http://www.cbfa.be)) en van BEAMA ([www.beama.be](http://www.beama.be)).

**29.07.2005**