

valuedge

partners in vermogen



Ons beleggingsbeleid

De Autoriteit Financiële Markten (AFM) heeft een ‘consumentenbrief inzake beleggingsbeleid’ opgesteld waarin klanten aan de hand van een aantal vragen het beleid van dienstverleners kunnen toetsen. Wij geven hieronder inzage in ons beleggingsbeleid aan de hand van deze vragen. Wij vertellen graag over onze aanpak omdat wij vinden dat wij ons vooral op dit gebied onderscheiden van andere dienstverleners.

Heeft u behoefte aan meer gedetailleerde informatie over ons beleggingsbeleid, neem dan contact met ons op. (023 556 3196, info@valuedge.nl).

1. Op welke beleggingsovertuiging baseert Valuedge haar dienstverlening?

Beslissingen met betrekking tot de verdeling (‘asset allocatie’) over beleggingscategorieën bepalen voor meer dan 90% het rendement dat gehaald wordt. Risico verschil per beleggingscategorie en per beleggings instrument binnen een categorie. Deze risico’s zijn niet constant maar dynamisch van aard. Een portefeuille met wereldwijde spreiding verlaagt het risico. Actieve keuzes ten aanzien van de asset allocatie leiden tot een betere balans tussen risico en rendement.

2. Welke beleggingsaanpak hanteert Valuedge?

Op basis van fundamentele en tactische analyse wordt de asset allocatie bepaald. Hierbij wordt door ons vooral gekeken naar verwachtingen over het rendement van beleggingsinstrumenten en de mate van risico die de marktomstandigheden met zich meebrengen. Het risico van een wereldwijd gespreide portefeuille wordt inzichtelijk gemaakt in een door ons ontwikkelde Risicometer. Portefeuilles worden dagelijks gevolgd en de asset allocatie wordt met regelmaat getoetst aan veranderende marktomstandigheden.

3. In welke beleggingscategorieën wordt belegd?

Valuedge belegt voornamelijk in aandelen en obligaties. Er wordt niet belegd in private equity, direct vastgoed en derivaten. Ook wordt er geen gebruik gemaakt van geleend geld (‘leverage’). De wereldwijd gespreide portefeuilles bestaan uit Exchange Traded Funds (ETF’s of indextrackers) en beleggingsfondsen die dagelijks verhandelbaar zijn. Door een wereldwijde spreiding van de portefeuilles ontstaat een exposure naar verschillende valuta. Valuedge beheert valuta exposure actief omdat de rendementsdoelstellingen in Euro’s zijn.

4. Hoe wordt de portefeuille opgebouwd?

Valuedge werkt met twee klantenprofielen: Waarde+ en Groei+. Beide profielen hebben ruime allocatie bandbreedtes zodat er duidelijke keuzes gemaakt kunnen worden. Wij hebben hiervoor gekozen omdat wij deze ruimte nodig achten om de rendementsdoelstellingen te kunnen halen en om vermogen en rendementen te kunnen beschermen. Elk profiel heeft een eigen bandbreedte op de Valuedge risicometer waarbinnen het risico moet blijven. Deze bandbreedtes zijn vastgelegd in de vermogensbeheerovereenkomst.

5. Waarop baseert Valuedge haar rendementsverwachtingen?

Valuedge wil realistische rendementsverwachtingen scheppen. In het Waarde+ profiel verwachten we een gemiddeld jaarlijks nettorendement van 4,5% en in Groei+ van 6,5%. Deze verwachte rendementen van onze beleggingsaanpak zijn het resultaat van een analyse van historische rendementen van aandelen en obligaties gecombineerd met door derden gemaakte voorspellingen van toekomstige 10 jaars rendementen. De (extreem) lage rente van deze tijd is dus meegenomen in onze verwachtingen.

6. Hoe kunnen klanten het beleggingsbeleid van Valuedge beoordelen?

Klanten beoordelen Valuedge op basis van behaalde rendementen. Zij willen dat rendementen voldoen aan hun doelstellingen en dat deze rendementen behaald worden zonder extreme tussentijdse uitslagen. Ons beleggingsbeleid lichten we regelmatig toe met mailings zodat ons beheer inzichtelijk is. Onze benchmark is tevreden klanten en wij vergelijken de rendementen van beide profielen ook met het gemiddelde van vergelijkbare profielen van Nederlandse vermogensbeheerders.

