



## Consumentenbrief beleggingsbeleid Vuurenvart BV

De brancheorganisaties DSI, DUFAS, NVB, VBA, VV&A en VEOV hebben op 29 januari 2015 gezamenlijk de 'Handreiking Beleggingsbeleid Particuliere Cliënten' en een bijbehorende 'Consumentenbrief' gepubliceerd.

De Autoriteit Financiële Markten (AFM) vindt het positief dat de brancheorganisaties gezamenlijk dit initiatief hebben genomen en onderschrijft de Handreiking en het uitbrengen van de Consumentenbrief.

De bijbehorende Consumentenbrief stelt de consument in staat zich een goed beeld van het beleggingsbeleid van een beleggingsonderneming te vormen. Hierdoor kan de consument de afweging maken of dit beleid wel of niet bij hem past.

Vuurenvart BV geeft onderstaand antwoord op de vragen uit de Consumenten brief. De originele Consumentenbrief is te vinden op de website van de AFM.

### **1. Op welke beleggingsovertuigingen baseert Vuurenvart BV haar dienstverlening?**

De visie van Vuurenvart BV is om haar klanten te ontzorgen. Ontzorgen betekent dat wij goed passen op het vermogen dat wij beheren/adviseren. De doelstelling van onze visie is om door middel van een actief beleggingsbeleid het beleggingsrisico te verlagen, maar wel een hoger rendement te behalen dan de benchmark.

Zowel bij advies als vermogensbeheer worden portefeuilles altijd ingericht op basis van een Strategische Asset Allocatie en de Tactische Asset Allocatie. Vuurenvart BV heeft een grote voorkeur voor deze twee verdelingen. In sommige gevallen kan er worden afgeweken van deze verdelingen. Bij het kiezen van het beste fonds wordt er beoordeeld of een actief fonds in staat is om de tracker\* (benchmark) te verslaan. Indien geen enkel fonds in staat is om de tracker te verslaan, wordt er gekozen voor een tracker. Daarnaast wordt er altijd gekozen voor een beleggingsfonds zonder distributievergoedingen.

Vuurenvart BV maakt gebruik van gestructureerde producten als aanvulling op de beleggingsportefeuille. Vuurenvart BV heeft een voorkeur om een (beperkt) gedeelte van de portefeuille te beleggen in gestructureerde producten.

### **2. Welke aanpak, beleggingsstrategie of beleggingsstijl hanteert Vuurenvart BV?**

Vuurenvart BV hanteert vier standaard beleggingsstrategieën, namelijk: inkomen, defensief, neutraal en offensief.

Bij de keuze van een beleggingsstrategie wordt gekeken naar de huidige gezins- en inkomenssituatie, vermogenspositie, beleggingsdoelstellingen, kennis en ervaring en de wensen van de klant. De keuze van een beleggingsstrategie hangt af van de risicoacceptatie en de risicobereidheid. Binnen de verschillende beleggingsstrategieën worden er een bandbreedte per beleggingscategorie aangehouden. Afhankelijk van de marktontwikkelingen zal er gekozen worden om een bepaalde beleggingscategorie te over- of onder te wegen binnen de vastgestelde bandbreedte.

\* Een tracker is een op een gereguleerde markt genoteerd instrument van een bepaalde index te weerspiegelen door een gediversifieerd onderliggend mandje van activa te houden. Vuurenvart B.V. juni 2015



Omdat Vuurenvaart BV niet gelieerd is aan een grote bank of beleggingsinstelling kan Vuurenvaart BV de klant onafhankelijk adviseren. Vuurenvaart BV werkt samen met grote binnenlandse en buitenlandse banken waardoor onze klanten wereldwijd kunnen beleggen. Vuurenvaart BV heeft een voorkeur voor het beleggen in fondsen van grotere en bekende fondshuizen. Door onze onafhankelijke positie heeft Vuurenvaart BV ook de mogelijkheid om in specifieke gevallen te kiezen voor kleinere beleggingsfondsen.

### **3. In welke beleggingscategorieën, sectoren, regio's en (soort) financiële instrumenten wordt belegd?**

In de beleggingsportefeuilles van Vuurenvaart BV (zowel advies als beheer) kan worden belegd in de beleggingscategorieën; aandelen, obligaties, beleggingsfondsen (actieve en passieve beleggingsfondsen), alternatieve beleggingsfondsen, grondstoffen en liquiditeiten. Vuurenvaart BV heeft een breed universum en kan beleggen in wereldwijde assets. Desgewenst kunnen specifieke sectoren of regio's over- of onderwogen worden in de beleggingsportefeuille.

Vuurenvaart BV geeft de klant de mogelijkheid om te kunnen investeren in gestructureerde producten. Gestructureerde producten kunnen ervoor zorgen dat het rendement in een portefeuille wordt verhoogd waarbij het risico gelijk blijft of zelfs verlaagd wordt.

### **4. Bij advies of beheer over de hele portefeuille: Hoe wordt de portefeuille opgebouwd?**

Vuurenvaart BV is een beleggingsonderneming die naast vermogensbeheer ook beleggingsadvies aanbiedt. Bij beleggingsadvies kunnen klanten gebruik maken van de deskundigheid van Vuurenvaart BV. De klant kiest vervolgens zelf of het advies wordt opgevolgd.

Bij vermogensbeheer geeft de klant Vuurenvaart de opdracht en bevoegdheid om het gehele vermogen te beleggen volgens afgesproken risicoprofielen.

Zowel bij het inrichten, monitoren en adviseren/wijzigen wordt daarom bijna altijd rekening gehouden met de Strategische Asset Allocatie die hoort bij de gekozen beleggingsstrategie.

Vuurenvaart BV is van mening dat met de juiste combinatie van beleggingsassets zorgt voor een optimale verhouding tussen rendement en risico.

### **5. Bij uitspraken over te verwachten rendementen en risico's: Hoe komt Vuurenvaart BV tot deze verwachtingen?**

De belangrijkste uitgangspunten hierbij zijn het verminderen van de risico's door een goede spreiding van het vermogen en het maximaliseren van het rendement. Dit betekent dat wij de beleggingsbeslissingen nemen die in lijn liggen met de gewenste risico's, maar wel proberen te streven naar een beter rendement dan de benchmark.

Gezien veranderende marktomstandigheden is het verstandig om regelmatig de Strategische Asset Allocatie te herijken. Om de allocatie te herijken wordt research van verschillende grote binnenlandse,- buitenlandse banken en onafhankelijke partijen geraadpleegd. Er wordt constant gemonitord of de portefeuilles in lijn liggen met de onderliggende Strategische Asset Allocatie. Wijzigingen in de Strategische Asset Allocatie zijn leidend voor zowel de advies als de beheerportefeuilles.



## **6. Hoe kunt u als (potentiële) cliënt het beleggingsbeleid van Vuurenvaart BV beoordelen?**

Als potentiële klant is het zinvol om een langere beleggingshorizon te hebben om het beleggingsbeleid en de beleggingsresultaten van Vuurenvaart BV te beoordelen. Vuurenvaart BV streeft er naar om uw vermogen optimaal te laten renderen, waarbij een langdurige vertrouwensband wordt opgebouwd.

## **7. Wat is de standpunt van Vuurenvaart omtrent duurzaam beleggen?**

Duurzaam is voor Vuurenvaart vooralsnog niet een leidend criterium. Dit is mede ingegeven door het ontbreken van objectieve criteria en we hebben er daarom voor gekozen om geen specifieke duurzaamheidsportefeuille op te zetten. Uiteraard nemen wij duurzaamheidscriteria wel mee in het beoordelingsproces van een beleggingsfonds. Gezien het thema duurzaamheid volop in beweging is volgen wij de ontwikkelingen op de voet en zullen hierop gepaste acties ondernemen.