

Consumentenbrief beleggingsbeleid Vuurenvaart Vermogensbeheer

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 om 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 of haar past. Vuurenvaart Vermogensbeheer geeft onderstaand antwoord op de vragen uit de consumentenbrief. De originele consumentenbrief is te vinden op de website van de AFM.

1. Op welke beleggingsovertuigingen baseert Vuurenvaart Vermogensbeheer haar dienstverlening?

De visie van Vuurenvaart Vermogensbeheer 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. Vuurenvaart Vermogensbeheer 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 een passief fonds, tracker* (benchmark) te verslaan. Indien geen enkel actief 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.

Vuurenvaart Vermogensbeheer maakt gebruik van gestructureerde producten als aanvulling op de beleggingsportefeuille. Vuurenvaart Vermogensbeheer geeft er de voorkeur aan om een (beperkt) gedeelte van de portefeuille te beleggen in gestructureerde producten.



2. Welke aanpak, beleggingsstrategie of beleggingsstijl hanteert Vuurenvaart Vermogensbeheer?

Vuurenvaart Vermogensbeheer hanteert zes standaard beleggingsstrategieën, namelijk: inkomen, laag, midden, hoog, zeer hoog en speculatief.

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.

** Een tracker is een beleggingsinstrument dat de prestatie van bijvoorbeeld een beursindex, een aandelen-, een obligatie- of een valutakorf of grondstoffen probeert te volgen.*

Binnen de verschillende beleggingsstrategieën wordt er een bandbreedte per beleggingscategorie aangehouden. Afhankelijk van de marktontwikkelingen zal ervoor gekozen worden om een bepaalde beleggingscategorie over- of onder te wegen binnen de vastgestelde bandbreedte.

Omdat Vuurenvaart Vermogensbeheer niet gelieerd is aan een grote bank of beleggingsinstelling kan Vuurenvaart Vermogensbeheer de klant onafhankelijk adviseren. We werken samen met grote binnenlandse en buitenlandse banken waardoor onze klanten wereldwijd kunnen beleggen. Vuurenvaart Vermogensbeheer heeft een voorkeur voor het beleggen in fondsen van grotere en bekendere fondshuizen. Door onze onafhankelijke positie heeft Vuurenvaart Vermogensbeheer 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 Vermogensbeheer (zowel advies als beheer) kan worden belegd in de beleggingscategorieën; aandelen, obligaties, beleggingsfondsen (actieve en passieve beleggingsfondsen), alternatieve beleggingen (grondstoffen, derivaten, gestructureerde producten, private equity, private debt en crypto's) en liquiditeiten. Vuurenvaart Vermogensbeheer 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 Vermogensbeheer geeft de klant de mogelijkheid om te kunnen investeren in alternatieve beleggingen (grondstoffen, derivaten, gestructureerde producten, private equity, private debt en crypto's). Alternatieve beleggingen 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 Vermogensbeheer is een beleggingsonderneming die naast vermogensbeheer ook beleggingsadvies aanbiedt. Bij beleggingsadvies kunnen klanten gebruik maken van de deskundigheid van de beleggingsadviseur. De klant kiest vervolgens zelf of het advies door hem/haar wordt opgevolgd.

Bij vermogensbeheer geeft de klant Vuurenvaart Vermogensbeheer 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 Vermogensbeheer is van mening dat zij 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 Vermogensbeheer 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.

Door 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 Vermogensbeheer beoordelen?

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



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

Duurzaamheid is voor Vuurenvaart Vermogensbeheer 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 duurzaamheidsrisico's wel mee in het beoordelingsproces van een beleggingsfonds. Een "duurzaamheidsrisico" in de zin van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) betekent: "Een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governance gebied dat, indien ze zich voordoet, een negatief effect op de waarde van de beleggingen van een cliënt kan veroorzaken".

Duurzaamheidsrisico's op ecologisch gebied gaan onder andere over klimaatverandering, waterschaarste en het gebruik van natuurlijke hulpbronnen. Sociale risico's betreffen onder andere productaansprakelijkheid en de eerbiediging van arbeidsrechten. Op het gebied van governance kunnen zich risico's voordoen ten aanzien van beloning, stabiliteit en diversiteit van bestuurders, bedrijfsethiek en aandeelhoudersrechten.

Wij beleggen voor onze cliënten voornamelijk in beleggingsfondsen. Bij het selecteren en monitoren van een beleggingsfonds wordt ook beoordeeld of dat fonds in voldoende mate rekening houdt met duurzaamheidsrisico's. Door voornamelijk te beleggen in beleggingsfondsen die duurzaamheidsrisico's zo veel mogelijk vermijden en bovendien gespreid beleggen wordt zo goed mogelijk gewaarborgd dat er geen waardeverlies optreedt als gevolg van duurzaamheidsrisico's en daarmee geen gevolgen heeft voor het rendement.

8. Hoe gaan we om met Principal Adverse Impact en waarom houden wij daar geen rekening mee?

Ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren worden niet in aanmerking genomen. Ook wordt er geen rekening gehouden met de Principal Adverse Impact (PAI) van beleggingen. Dit houdt in dat bedrijven die duurzaam opereren, maar ook risico's lopen op duurzaamheidsgebied, specifiek moeten worden uitgesloten. De onvolledige beschikbaarheid van relevante data en het gewenste gebruik van indexproducten bemoeilijkt dit.

Gezien het thema duurzaamheid volop in beweging is volgen wij de ontwikkelingen op de voet en zullen hierop gepaste acties ondernemen.

