



F I N D E X

VERMOGENSBEHEER

Consumentenbrief beleggingsbeleid Findex Vermogensbeheer

Findex Vermogensbeheer is een handelsnaam van



DE
VERMOGENSBEHEERDERS

Inleiding

Een groot aantal brancheorganisaties* waaronder 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.

Transparantie is een van de pijlers van Findex Vermogensbeheer en daar sluit dit initiatief prima bij aan.

Findex Vermogensbeheer geeft in deze brochure antwoord op de vragen uit de Consumenten brief. Ook hebben wij enkele videopresentaties op onze website geplaatst waarin kort wordt uitlegt hoe wij beleggen en waarin er belegd wordt.

Heeft u behoefte aan meer gedetailleerde informatie over ons beleggingsbeleid, neem dan contact met ons op:

Lijfrente: 073 - 26 00 000
 Vrij vermogen / zakelijk: 0486 - 70 02 15
info@findexvb.nl

Wij staan u graag te woord!



*Begrippenlijst
 DSI: Dutch Securities Institute
 DUFAS: Dutch Fund and Asset management Association

NVB: Nederlandse Vereniging van Banken
 VBA: Vereniging voor Beleggings Analisten
 VV&A: Vereniging van Vermogensbeheerders en Adviseurs

1. Op welke beleggingsovertuigingen baseert Findex Vermogensbeheer haar dienstverlening?

“Welke principes vormen de basis voor het beleggingsbeleid en de inrichting van het beleggingsproces van de organisatie? Wat onderscheidt het beleggingsbeleid van dat van andere?”

Findex Vermogensbeheer staat voor duurzaam, rust en rendement. Dat ziet u terug in ons beleggingsbeleid. In plaats van ons te laten leiden door de waan van de dag kiezen wij voor een consequente, rationele analyse van de mogelijkheden en passen wij de portefeuille invulling hierop aan. Dit kan ook betekenen dat wij bij te verwachten onrust en chaos op de financiële markt bewust even langs (deels) aan

de zijlijn gaan staan totdat de storm geluwd is. Met het verkopen van een deel de risicovollere beleggingen en bewust veilig re-alloceren naar veiligere beleggingen onderscheidt Findex Vermogensbeheer zich van andere partijen.

Want naast het vermogen om te groeien, streven wij naar financiële rust bij onze relaties.

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

“Maakt de beleggingsonderneming bijvoorbeeld gebruik van modellen, van fundamentele of technische analyse, kwantitatieve analyse of marktgevoel? Waar in de dienstverlening worden actieve keuzes gemaakt? Welke keuzes zijn dat? Hoe borgt de beleggingsonderneming dat de beleggingsstrategie consistent wordt uitgevoerd?”

Findex Vermogensbeheer heeft een unieke beleggingsfilosofie, welke is gebaseerd op zeer uitgebreid (wetenschappelijk) beleggingsonderzoek en maakt gebruik van een viertal pijlers.

- Duurzaam
- Index Tracking
- Fundamentele analyse
- Technische analyse

Deze vier pijlers vormen de basis voor de selectie en invulling van de aandelen in de effectenportefeuilles. Voor de technische analyse maken wij gebruik van zelflerende expertsystemen (modellen).

Duurzaamheid

Duurzaamheid is geen product noch marketing, maar een 4^{de} dimensie van een portefeuille naast rendement, risico en kosten. We zorgen voor een positieve impact op uw portefeuille door duurzaamheid structureel te integreren in de fundamenten.

Findex Vermogensbeheer is ervan overtuigd dat wanneer beleggers volgens deze filosofie

beleggen zij betere beleggingsresultaten zullen behalen dan de meeste andere beleggers. Wij gebruiken geen “rare” en exotische producten.

Dit zorgt voor rust in de portefeuilles. Elke dag opnieuw wordt op een zeer consistente en zeer uitvoerige wijze door de modellen de aandelenposities opnieuw geanalyseerd en heroverwogen. Emotieloos, consistent en zonder de waan van de dag.

Findex Vermogensbeheer hanteert vier beleggingsstrategieën, namelijk: Defensief, Defensief, Neutraal, Offensief en Zeer Offensief. Bij de keuze van een beleggingsstrategie wordt gekeken naar de huidige gezins- en inkomenssituatie, vermogenspositie, beleggingsdoelstellingen en de wensen van de cliënt. De keuze van een beleggingsstrategie hangt af van de risicoacceptatie en de risicobereidheid. Binnen de verschillende beleggingsstrategieën worden er een bandbreedte per beleggingscategorie aangehouden.

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

"Zijn er specifieke categorieën, producten en/of (type) instrumenten waar wel of juist niet in wordt gehandeld/belegd? Waarop is die keuze gebaseerd?"

In de beleggingsportefeuilles van Findex Vermogensbeheer kan worden belegd in de beleggingscategorieën; aandelen, obligaties, beleggingsfondsen (actieve en passieve beleggingsfondsen), alternatieve beleggingsfondsen, grondstoffen en liquiditeiten. Wij gebruiken geen "rare" en exotische producten.

Findex Vermogensbeheer heeft een breed universum en kan beleggen in wereldwijde assets. Afhankelijk van de uitkomsten van de modellen kunnen specifieke sectoren of regio's over- of onderwogen worden in de beleggingsportefeuille.

Findex Vermogensbeheer geeft de cliënt de mogelijkheid in maatwerk portefeuilles om te kunnen investeren in derivaten. Derivaten kunnen ervoor zorgen dat het rendement in een portefeuille wordt verhoogd dan wel het risico wordt verlaagd.

Omdat Findex Vermogensbeheer niet gelieerd is aan een grote bank of beleggingsinstelling is Findex Vermogensbeheer onafhankelijk in haar keuze van de beleggingsinstrumenten. Findex Vermogensbeheer werkt samen gerenommeerde depotbanken waardoor onze cliënten wereldwijd kunnen beleggen.

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

"Zijn er beperkingen bij de opbouw van de portefeuille? Hoe zijn die vastgelegd en hoe worden die gemeten? Hoe komt de beleggingsonderneming tot een bepaalde verhouding tussen de beleggingscategorieën op de lange termijn (strategische asset-allocation). Welke vrijheid heeft de onderneming voor het beleid op de korte termijn (tactische asset-allocation)? Wat is het beleid bij het afdekken van vreemde valuta's en het gebruik van geleend geld?"

Een zeer belangrijk onderdeel van de intake (bij de dienstverlening vermogensbeheer) welke wij afnemen bij de cliënt alvorens de dienstverlening wordt gestart is een (door de cliënt en Findex Vermogensbeheer te tekenen) presentatie en toelichting over de te voeren beleggingsstrategie.

In de presentatie wordt vastgelegd en toegelicht:

- in welke effecten er kan worden belegd
- in welke verhoudingen de beleggingen inhoud kunnen geven aan de effectenportefeuille

- Wat de invulling van de effectenportefeuille in het verleden is geweest bij de beleggingsstrategie
- Wat het risico is geweest in het verleden bij de beleggingsstrategie

Wij dekken valuta risico's (bewust) veelal niet af en wij geven een advies om niet te gaan beleggen met geleend geld en/of gelden waarmee de cliënt geen risico kan/wil lopen.

5. Bij uitspraken over te verwachten rendementen en risico's: Hoe komt Findex Vermogensbeheer tot deze verwachtingen?

"Hoe komt de beleggingsonderneming tot deze verwachtingen? Hoe maakt de beleggingsonderneming de afweging tussen rendement, risico en kosten? Hoe beïnvloeden de verwachtingen de beleggingsbeslissingen van de beleggingsonderneming? Welke risicomaatstaven worden gehanteerd?"

Bij de te verwachten rendementen tonen wij een enkele scenario's wat de klant zou kunnen verwachten. Een van de scenario's is op basis van rendementen die in het verleden door Findex Vermogensbeheer zijn behaald met de strategie.

Daarnaast wordt een pessimistische, normaal en optimistisch scenario getoond op basis van rendementen van de rekenmethodiek zoals de CFA-VBA deze beschikbaar heeft gesteld. De AFM geeft aan dat de methodiek van de rendementen van de CFA-VBA een goede indicatie geven van het te verwachten rendement.

De afweging tussen rendement en risico zijn de belangrijkste uitgangspunten van de beleggingsstrategie. In de modellen die Findex Vermogensbeheer gebruikt worden de beleggingen periodiek geanalyseerd op het te verwachten rendement en risico en indien nodig daarop aangepast. Het is onze overtuiging dat gezien de steeds veranderende marktomstandigheden dat het verstandig om regelmatig de Tactische Asset Allocatie (verdeling van de portefeuille over de diverse beleggingscategorieën op kortere termijn) te herijken.

6. Hoe kunt u als (potentiële) cliënt het beleggingsbeleid van Findex Vermogensbeheer beoordelen?

"Welke maatstaven moet u als cliënt gebruiken om het beleggingsbeleid en beleggingsresultaten te beoordelen? En op welke termijn (horizon) is een beoordeling van het beleid en resultaten zinvol?"

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

Voor cliënten wordt op dagbasis een portefeuilleoverzicht beschikbaar gesteld via het beveiligd clientportaal dat via de website van Findex Vermogensbeheer bereikbaar is. Inzicht wordt gegeven in de samenstelling van de portefeuille (van beleggingsverdeling tot concrete invulling) en een heldere, transparante weergave van het netto behaalde rendement en de kosten die met het beheer en het onderhoud van de portefeuille gepaard gaan.

Periodiek (maand of kwartaal) ontvangt de client via mail een portefeuilleoverzicht. Periodiek bespreken wij de behaalde rendementen uitgebreid met de cliënt.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst! Findex Vermogensbeheer is geregistreerd bij de AFM en wordt mede gecontroleerd door de DNB.