



F I N D E X

VERMOGENSBEHEER

Informatiewijzer

Beleggingsdoelstelling &

Risicoprofielen



DE
VERMOGENSBEHEERDERS

Findex Vermogensbeheer is een handelsnaam van
De Vermogensbeheerders B.V.

Beleggen op een manier die bij u past!

We veronderstellen dat beleggen voor u een hoger rendement genereert dan sparen. Maar enkele vragen die u daarbij waarschijnlijk bezig houden zijn:

- Hoe en waarin ga ik dan beleggen?
- Met welke risico moet ik rekening houden?
- Wat is het te verwachte rendement voor het risico dat ik loop?

Om u bij deze vragen te helpen willen wij u graag via deze informatiewijzer informeren over de verschillende beleggingsvormen. Kosten, risico's en rendementen zijn termen die bij ieder beleggingsproduct een rol spelen. Hoeveel risico wil je of kun je als consument lopen om na aftrek van kosten te beleggen tegen een rendementsverwachting.

Om u hierbij te helpen werkt Findex Vermogensbeheer met een risicoprofiel. Het risicoprofiel bepaalt aan de hand van enkele vragen hoeveel risico u als consument wilt of kunt lopen. Want los van het beoogde rendement is het belangrijk dat u belegt op een manier die bij u past en waarbij u zich goed voelt. Het beleggen moet niet op een dusdanige manier invloed gaan hebben dat u er bijvoorbeeld niet meer van kunt slapen.

Beleggen kan op zeer veel manieren. U kunt ervoor kiezen om een beleggingsrekening te openen en enkele aandelen te kopen. Zo kunt u relatief veel verdienen als de koersen van de aandelen stijgen. Maar wat gebeurt er als de koersen van de aandelen zakken? Door actief in te spelen op te verwachten marktontwikkelingen is het mogelijk uw vermogen bij neergaande markten (deels) te beschermen. Het is belangrijk om uw risico's te spreiden en het rendement te behalen in verschillende regio's en sectoren. De beleggingsstrategie van Findex Vermogensbeheer zorgen ervoor dat uw vermogen goed wordt gespreid.

Findex Vermogensbeheer vindt het belangrijk dat u vooraf goed heeft nagedacht over u keuze voor een beleggingsproduct. Uiteraard helpen wij u graag bij deze keuze, bijvoorbeeld door deze informatiewijzer.

Beleggingsdoelstelling

Er zijn verschillende redenen om te gaan beleggen. Het is belangrijk om vooraf goed na te denken over de vraag waarom wil ik gaan beleggen? Hieronder staan een aantal mogelijke redenen:

- Vermogen laten groeien. Deze doelstelling wordt veel genoemd bij mensen die jong zijn, en vermogen voor een langere periode willen wegzetten.
- Bescherming van uw vermogen, zodat het tenminste niet minder wordt.
- Ontvangen van regelmatige inkomsten, bijvoorbeeld als pensioenuitkering of voor het betalen van vaste uitgaven.

Naast de reden om te beleggen is het belangrijk om na te denken over de vraag welke beleggingsstijl het beste bij u past. Dit wordt beïnvloed door zaken als:

- Hoeveel geld heeft u beschikbaar om te beleggen?
- En in hoeverre kunt u daar tijdelijk afstand van doen?
- Wat is uw beleggingshorizon?
- Wilt u op de korte termijn rendement maken of op de lange termijn?
- Wat is uw financiële situatie?
- Hoeveel risico wilt en kunt u lopen? Deze vraag komt verder aan de orde bij het risicoprofiel
- In hoeverre heeft u het vermogen in de toekomst nodig?

Risicoprofiel

Om te bepalen welke doelstellingen u als belegger heeft, en in hoeverre u als belegger risico's wilt en kunt nemen, kunt u gebruik maken van een risicoprofiel. Dit risicoprofiel kan via een vragenformulier, zoals deze verderop staat, worden bepaald. Afhankelijk van de dienstverlening wordt er een passendheidstoets (execution only) en/of geschiktheidstoets (vermogensbeheer) geïnterviewd de beleggingen die worden aangeboden door Findex Vermogensbeheer passend en geschikt zijn voor u.

Het is belangrijk dat uw doelstellingen en risico's goed in kaart worden gebracht.

Een risicoprofiel is het vertrekpunt om vermogensverdeling (verdeling tussen obligaties, aandelen en liquiditeiten) van een bijpassende effectenportefeuille samen te stellen. Zo zal bij een defensief profiel een defensieve invulling worden gekozen waarbij de nadruk op obligaties worden gelegd en wat minder op aandelen. Dit omdat obligaties minder risicovol zijn dan aandelen. Bij een offensief profiel zal een offensieve invulling gekozen worden, waarbij er meer aandelen dan obligaties zullen worden aangehouden. Dit omdat met aandelen op de lange termijn over het algemeen een beter resultaat wordt behaald ten opzichte van obligaties.

Tijdens de beleggingshorizon kunnen uw persoonlijke omstandigheden veranderen. Het is belangrijk dat u dan opnieuw uw beleggingsprofiel (laat) bepaalt. Naast het wijzigen van uw persoonlijke omstandigheden kan het ook gebeuren dat u vanwege bijvoorbeeld economische omstandigheden van mening bent veranderd, dat u bewust minder risico wilt gaan lopen. Ook dit kan een reden zijn om uw beleggingsprofiel te wijzigen.

Hoe wenst u te beleggen?

Nadat u, al dan niet met gebruikmaking van een vragenlijst, uw risicoprofiel heeft ingevuld en bekend is welk risicoprofiel het beste bij u past, blijven er een aantal mogelijke wijzen van beleggen over. Gaat u zelf beleggen (execution only) of kiest u voor (maatwerk) vermogensbeheer?

Zelf beleggen

Zelf beleggen is goedkoper dan laten beleggen (Vermogensbeheer). Maar de eigen verantwoordelijkheid en risico zijn wel groter. U geeft als belegger zelf de gewenste koop- of verkooporders aan Findex Vermogensbeheer door. Findex Vermogensbeheer zorgt ervoor dat de orders op de beurs terecht komen. Execution only betekent geen advies en behelst alleen het uitvoeren van de orders.

Vermogensbeheer

Vermogensbeheer betekent het laten beleggen van uw geld door een professionele partij zoals Findex Vermogensbeheer. Samen met Findex Vermogensbeheer maakt u vooraf afspraken over welk risico u wilt en kunt nemen, welk rendement u nastreeft, kosten en andere voorwaarden. Findex Vermogensbeheer start op basis van deze afspraken met beleggen met als doel uw beleggingsdoelen zo verantwoord mogelijk te behalen.

Risicoprofielen

Omdat niet iedereen hetzelfde is en op een andere wijze risico en te behalen rendement ervaart en wenst te nemen zijn er diverse invullingen van de portefeuilles nodig om hieraan invulling te kunnen geven.

Findex Vermogensbeheer hanteert vier risicoprofielen, te weten: Defensief, Neutraal, Offensief en Zeer Offensief. Elk risicoprofiel vertegenwoordigt andere risico's en verwachtingen en heeft zijn eigen vermogensverdeling. Zoals al eerder genoemd betreft dit de verdeling tussen aandelen, obligaties en liquiditeiten. Deze verdeling is bij ieder risico anders.

Verderop in deze brochure geven we de kernmerken van de verschillende profielen waarbij naast de vermogensverdeling ook per risicoprofiel wordt aangegeven wat de verwachte rendementen zijn. Dit wordt weergegeven over een periode van 10 jaar met een inleg van €100.000.

Er wordt aangegeven wat de gematigde, ongunstige en gunstige rendementsverwachting is. Op basis van 90% statische zekerheid kan worden gesteld dat het uiteindelijke rendement ook tussen het ongunstige en gunstige rendementsverwachting uit zal komen. De bandbreedte van deze rendementsverwachtingen zal bij een defensief risicoprofiel kleiner zijn dan bij een offensief risicoprofiel. Dit komt doordat bij een offensief meer risico's worden genomen op een beter rendement. En risico vertaalt zich bij beleggen hoofdzakelijk in de beweeglijkheid (volatiliteit) van de effecten.

Toelichting bij de risicoprofielen

Op de volgende pagina's vindt u per risicoprofiel een overzicht van de te verwachte rendementen en de daarbij behorende risico's. Daarnaast wordt per risicoprofiel de vermogensverdeling aangegeven. Om de termen die bij de risicoprofiel overzichten aan bod komen nader toe te lichten vindt u hieronder een overzicht en toelichting.

Verwacht totaalrendement per jaar

Het verwacht totaalrendement is een verwacht rendement wat wordt berekend met behulp van historische rendementen die door de AFM¹ worden aangereikt. Bij de berekening wordt gekeken naar de verdeling tussen aandelen en obligaties. Bij een offensief risicoprofiel is het verwacht totaal rendement hoger dan bij een defensief risicoprofiel. Dit komt doordat er bij aandelen een hoger rendement wordt verwacht dan bij obligaties. Bij een offensief risicoprofiel zal de vermogensverdeling voor het grootste deel uit aandelen bestaan, bij een defensief risicoprofiel is het tegenovergestelde van toepassing, hierdoor is het verwacht totaalrendement bij een offensief risicoprofiel groter dan bij een defensief risicoprofiel.

Beweeglijkheid van de portefeuille per jaar

Beweeglijkheid wordt berekend door middel van volatiliteit. Volatiliteit is de mate van beweeglijkheid van de koers. De beweeglijkheid van de portefeuille wordt uitgedrukt in een percentage. Wanneer dit percentage stijgt, stijgt daarmee ook het risico. De beweeglijkheid is bij een offensief risicoprofiel hoger dan bij een defensief risicoprofiel.

Ongunstig scenario

In dit scenario wordt de minimale waardeontwikkeling getoond van een portefeuille aan de hand van het historische rendement en beweeglijkheid van de historische gegevens van de fondsen in het geval dat 90% van de overige scenario's een hoger verwachte waarde heeft. Er is slechts een 10% statistische kans dat de te verwachte eindwaarde lager is dan deze waarde.

Normaal scenario

In dit scenario wordt de waardeontwikkeling getoond van een portefeuille aan de hand van het historische rendement en beweeglijkheid van de historische gegevens van de fondsen in het geval dat 50% van de overige scenario's een hoger verwachte waarde heeft en 50 van de overige scenario's een lagere verwachte waarde heeft. Het standaard scenario heeft statistisch gezien de grootste kans dat deze zich voordoet.

Gunstig scenario

In dit scenario wordt de maximale waardeontwikkeling getoond van een portefeuille aan de hand van het historische rendement en beweeglijkheid van de historische gegevens van de fondsen in het geval dat 90% van de overige scenario's een lager verwachte waarde heeft. Er is slechts een 10% statistische kans dat de te verwachte eindwaarde hoger is dan deze waarde.

¹ Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653 van de commissie van 8 maart 2017 - Essentiële Informatiedocument

Risicoprofiel: Defensief

De defensieve portefeuille

Bij een defensieve portefeuille is de minimaal aanbevolen beleggingshorizon 2 jaar. Hierdoor wordt het naast obligaties (wat nog steeds het grootste gedeelte van de portefeuille vertegenwoordigt) ook interessant om een gedeelte van de portefeuille te beleggen in aandelen. Het beleggen in aandelen zal op de lange termijn een hoger rendement opleveren. De aanbevolen minimale beleggingshorizon is 3 jaar.



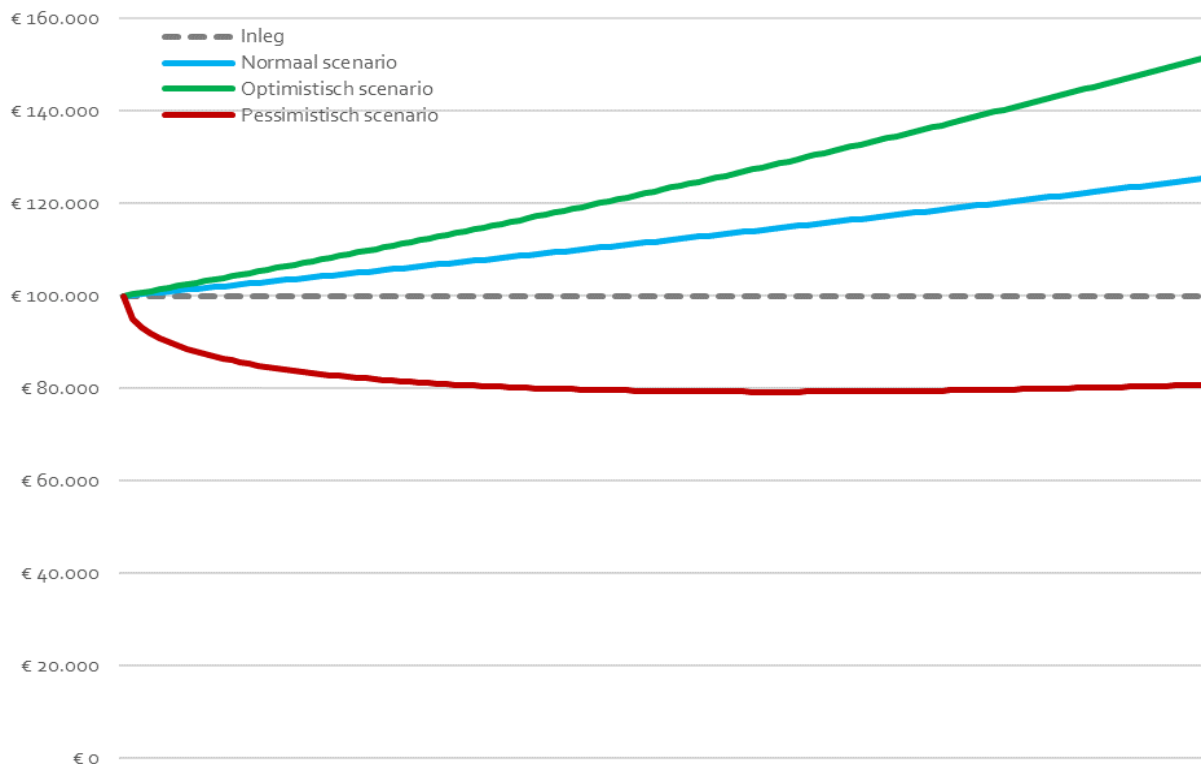
Vermogensverdeling	Minimaal	Gemiddeld	Maximaal
Aandelen	15%	30%	45%
Obligaties	45%	67%	85%
Liquide middelen	0%	3%	10%

Verwacht risico en rendement

Verwacht bruto totaalrendement per jaar	2,39%
Beweeglijkheid van de portefeuille per jaar	10,73%

Vermogensopbouw €10.000 na 10 jaar

Ongunstig scenario	€80.697,77
Normaal scenario	€125.289,09
Gunstig scenario	€151.406,27



Risicoprofiel: Neutraal

De neutrale portefeuille

Bij een neutrale portefeuille realiseert u zich dat aandelen over de lange termijn een beter rendement laten zien dan obligaties. Desalniettemin spelen de risico's van het beleggen in aandelen voor u ook nog steeds een belangrijke rol. Hierdoor zal de portefeuille voor ongeveer even grote gedeeltes uit aandelen en obligaties bestaan. De aanbevolen minimale beleggingshorizon is 5 jaar.



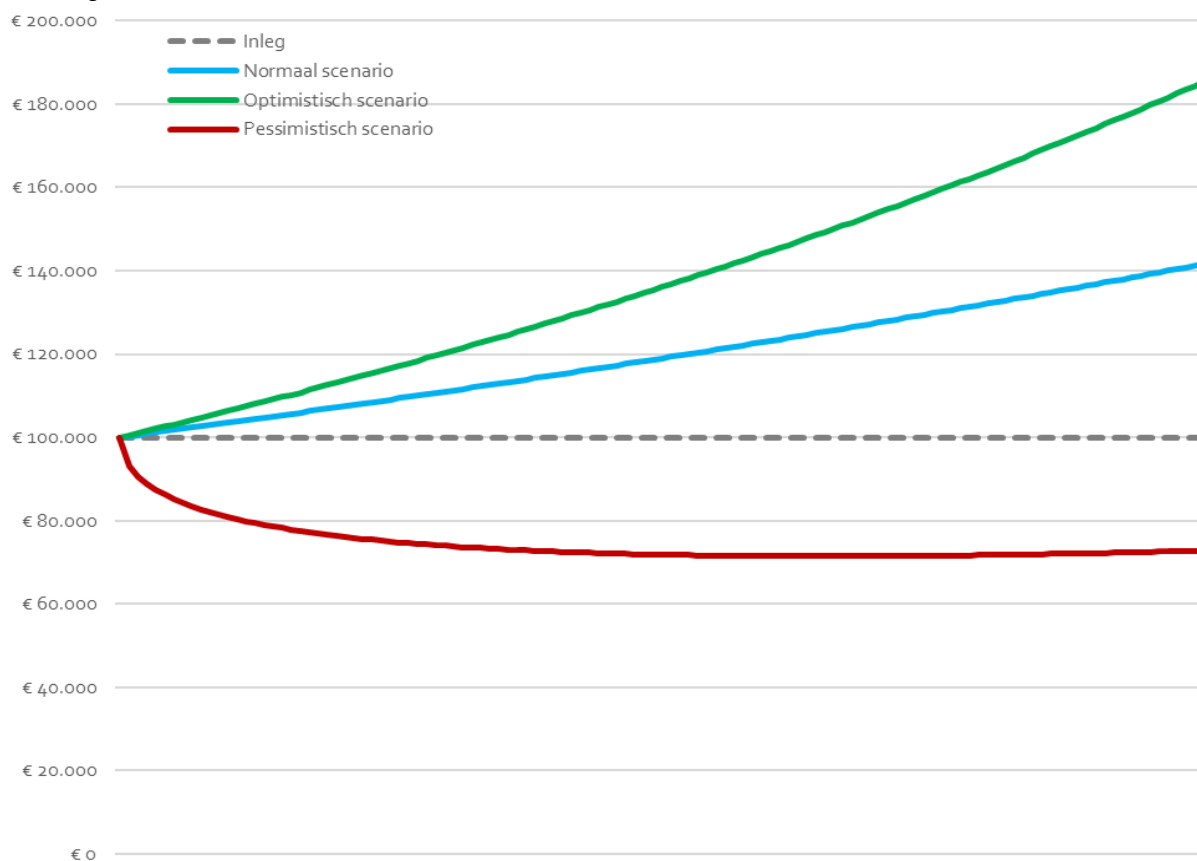
Vermogensverdeling	Minimaal	Gemiddeld	Maximaal
Aandelen	30%	50%	70%
Obligaties	30%	47%	70%
Liquide middelen	0%	3%	10%

Verwacht risico en rendement

Verwacht netto totaalrendement per jaar	3,65%
Beweeglijkheid van de portefeuille per jaar	14,95%

Vermogensopbouw €10.000 na 10 jaar

Ongunstig scenario	€ 72.816,39
Normaal scenario	€ 141.676,48
Gunstig scenario	€ 185.407,87



Risicoprofiel: Offensief

De offensieve portefeuille

Bij een offensieve portefeuille streeft u er naar om veel rendement te behalen, althans ten opzichte van een defensieve portefeuille. Om dit te bewerkstelligen bestaat het grootste gedeelte van de portefeuille uit aandelen.

Ondanks dat het grootste gedeelte van de portefeuille uit aandelen bestaat, zijn er ook obligaties opgenomen in de portefeuille om minder risico te lopen. De aanbevolen minimale beleggingshorizon is 7 jaar.



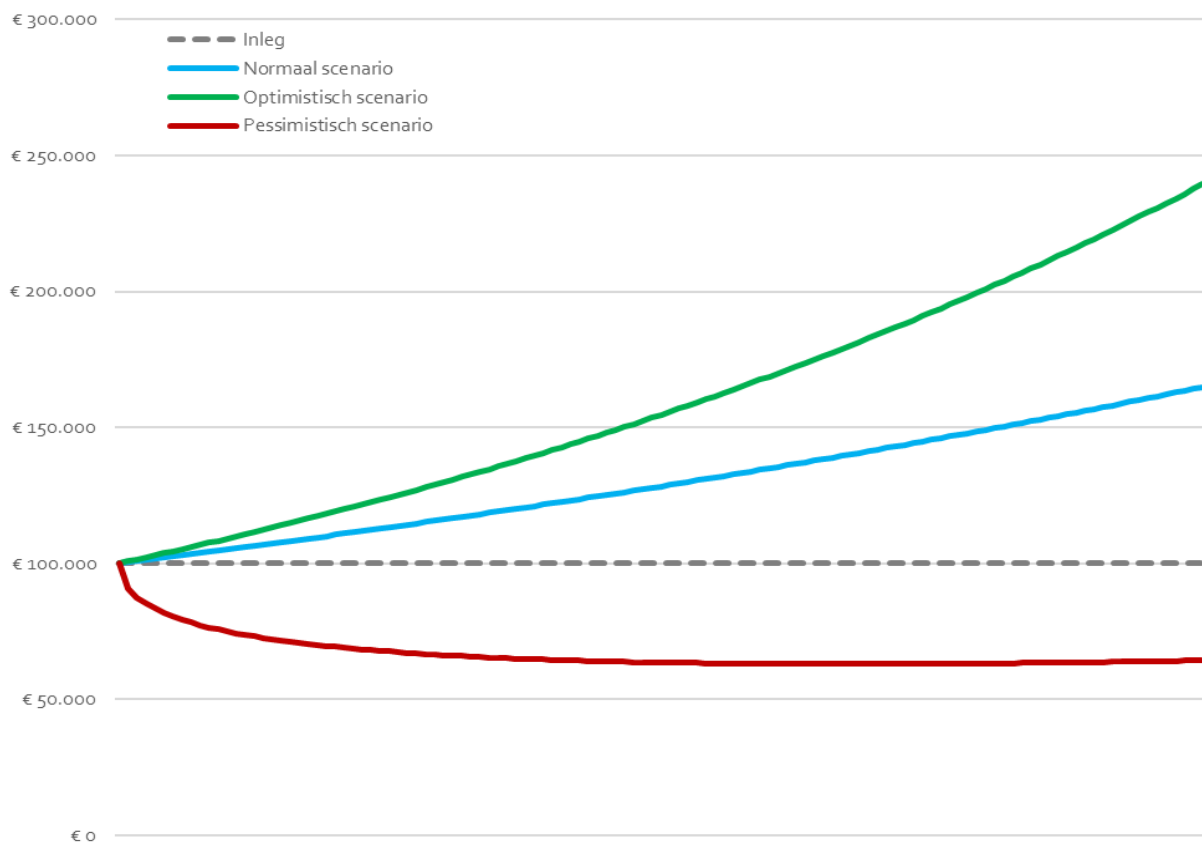
Vermogensverdeling	Minimaal	Gemiddeld	Maximaal
Aandelen	60%	75%	90%
Obligaties	10%	22%	35%
Liquide middelen	0%	3%	10%

Verwacht risico en rendement

Verwacht netto totaalrendement per jaar	5,23%
Beweeglijkheid van de portefeuille per jaar	20,23%

Vermogensopbouw €10.000 na 10 jaar

Ongunstig scenario	€ 64.283,98
Normaal scenario	€ 164.852,32
Gunstig scenario	€ 239.416,28



Risicoprofiel: Zeer Offensief



De zeer offensieve portefeuille

Bij een zeer offensieve portefeuille streeft u er naar om het meeste rendement te behalen, althans ten opzichte van een defensieve portefeuille. Om dit te bewerkstelligen wordt er hoofdzakelijk belegd in aandelen.

De aanbevolen minimale beleggingshorizon is 12 jaar.

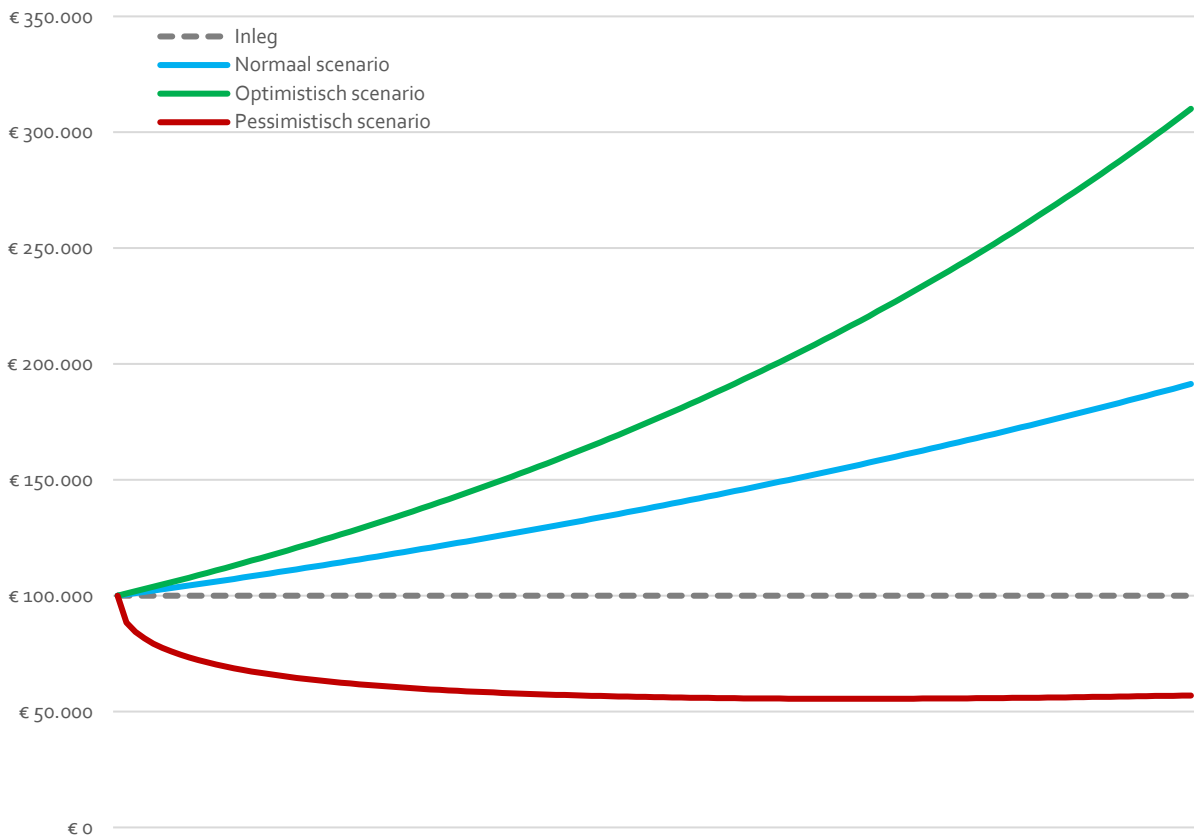
Vermogensverdeling	Minimaal	Gemiddeld	Maximaal
Aandelen	70%	97%	100%
Obligaties	0%	0%	0%
Liquide middelen	0%	3%	30%

Verwacht risico en rendement

Verwacht netto totaalrendement per jaar	6,80%
Beweeglijkheid van de portefeuille per jaar	25,50%

Vermogensopbouw €10.000 na 10 jaar

Ongunstig scenario	€ 56.974,87
Normaal scenario	€ 191.376,02
Gunstig scenario	€ 310.118,10



Vragenlijst risicoprofiel

Een vragenlijst geeft op een eenvoudige en snelle wijze een indicatie van een risicoprofiel. Het geeft een **indicatie** omdat er wellicht persoonlijke (financiële) omstandigheden van toepassing zijn die niet worden ondervangen in de vragenlijst, maar wel van invloed kunnen zijn op het uiteindelijke risicoprofiel. Onderstaand treft u een **voorbeeld** van een dergelijke vragenlijst.

Uw risicoprofiel actueel houden

Het is belangrijk om de vragenlijst regelmatig in te vullen. Wij raden u aan om dit minimaal eens in de vijf jaar te doen. Het kan zijn dat u na een aantal jaar anders gaat denken over de mogelijkheden en risico's van beleggen.

Hoe vult u dit formulier in?

U kiest bij iedere vraag het antwoord dat het beste past bij uw situatie. Onderstaande vragen dient u in te vullen als zijnde 1 persoon, bij uiteenlopende antwoorden kiest u het meest voorzichtige, defensieve antwoord op de vraag. Bij vraag 1 kiest u het antwoord welke van toepassing is bij de oudste van u beiden. Als u alle vragen hebt beantwoord, telt u de score van uw antwoorden bij elkaar op. De totale score van uw antwoorden bepaalt uw risicoprofiel.

1 Wat is voor deze portefeuille het belangrijkste beleggingsdoel?:

- a Het is een noodzakelijke aanvulling van mijn huidige (pensioen) inkomen
- b Het is bestemd voor mijn toekomstige inkomen (pensioen, aanvulling)
- c Een bedrag opbouwen voor een noodzakelijk uitgave in de toekomst (aflossen (hypothecaire) schuld)
- d Een bedrag opbouwen voor een niet-noodzakelijk uitgave in de toekomst (bijvoorbeeld het kopen van een vakantiewoning)
- e Algemene vermogensgroei (geen specifiek doel)
- f Instandhouding van het vermogen (na inflatie en belasting)

2 Uw inkomen voor de komende 3 jaar is:

- a Ruim voldoende voor uw vaste lasten en overige financiële verplichtingen. U houdt jaarlijks een bedrag over.
- b Voldoende voor uw vaste lasten en overige financiële verplichtingen. Aanvulling vanuit uw beleggingen bij Findex Vermogensbeheer is niet nodig.
- c Onvoldoende voor uw vaste lasten en overige financiële verplichtingen. Uw beleggingen bij Findex Vermogensbeheer dienen aanvullend inkomen te genereren.
- d Zeer wisselend: Wellicht is een aanvulling vanuit uw beleggingen bij Findex Vermogensbeheer nodig.

3 Welke financiële gevolgen heeft het niet halen van uw beleggingsdoelstelling(en)?

- a Dit heeft financiële gevolgen; u moet uw levensstijl aanpassen.
- b Dit heeft geen financiële gevolgen; u hoeft uw levensstijl niet aan te passen.

4 Hoeveel risico wilt u nemen met uw beleggingen bij Findex Vermogensbeheer?

- a U wilt in principe geen risico lopen. Een waardedaling is voor u moeilijk te accepteren.
- b U wilt weinig risico nemen. Dit risico verkleint de kans dat uw beleggingen in waarde dalen. U realiseert zich dat u dan een lager dan gemiddeld rendement moet verwachten.
- c U wilt een gemiddeld risico nemen met de kans een gemiddeld rendement te behalen.
- d U wilt meer dan gemiddeld risico nemen. Dit risico vergroot de kans op een grote waardedaling met als doel een hoger dan gemiddeld rendement.
- e U wilt veel risico nemen met als doel een zo hoog mogelijk rendement te behalen, hetgeen het risico op een extreme waardedaling vergroot.

5 Stel dat uw portefeuille achtereenvolgens de volgende rendementen heeft behaald: Jaar 1: +7%, Jaar 2: +6%, Jaar 3: -10%, Jaar 4: +5%. Hoe reageert u op een tussentijdse waardedaling van uw beleggingen in jaar 3?

- a Grote zorgen – u verkoopt onmiddellijk.
- b Enigszins zorgen – u twijfelt actie te ondernemen.
- c Nauwelijks zorgen – u neemt vooralsnog geen actie en u wacht de ontwikkelingen af.
- d Geen zorgen – u neemt geen actie.

6 De waarde van beleggingen kan fluctueren. Bij welke tussentijdse waardedaling van uw beleggingen begint u zich zorgen te maken (moet er verkocht worden/slaapt u slecht)?

- a U maakt zich zorgen bij een daling tot 10%.
- b U maakt zich zorgen bij een daling tussen de 10% en 15%.
- c U maakt zich zorgen bij een daling tussen de 15% en 25%.
- d U maakt zich geen zorgen bij een tussentijdse waardedaling.

7 Tot welk neerwaarts rendement vindt u het acceptabel dat uw portefeuille kan bewegen over een periode van 12 maanden?

- a Tot -5%.
- b Tussen de -5% en -10%.
- c Tussen de -10% en -15%.
- d Tussen de -15% en -25%.
- e Meer dan -25%.

8 In het algemeen geldt bij beleggen dat u bij een hoger risico een hoger rendement kunt verwachten. Daartegenover staat dat u bij een lager risico een lager rendement kunt verwachten. Welke beschrijving past het beste bij u?

- a U hecht belang aan vermogensbehoud (na inflatie en belasting) en u accepteert dat dit ten koste kan gaan van het rendement.
- b U streeft naar een gemiddelde opbrengst en u bent bereid daarvoor risico te nemen.
- c U streeft naar een hoger dan gemiddelde opbrengst en u bent bereid daarvoor meer risico te nemen.
- d U gaat voor een zo hoog mogelijk rendement en u accepteert daarvoor sterke koersschommelingen die tot (grote) verliezen kunnen leiden.

Puntentelling

	Antwoord A	Antwoord B	Antwoord C	Antwoord D	Antwoord E	Antwoord F	Punten
Vraag 1	100.0000	10	1.000	10	0	1000	
Vraag 2	0	1	5.000	1000			
Vraag 3	5.000	0					
Vraag 4	100.000	1.000	100	10	0		
Vraag 5	10.000	100	10	0			
Vraag 6	5.000	1.000	100	0			
Vraag 7	10.000	1.000	100	10	0		
Vraag 8	1.000	100	10	0			
Puntentotaal							

Heeft u vragen of wenst u meer informatie? Wij helpen u graag!
Onderstaand treft u onze contactgegevens aan.

Kantoor Vught
Dorpsstraat 27
5261 CJ
Vught

Kantoor Schaijk
Kapelanieplein 1
5374 BX
Schaijk

Lijfrente
Vrij vermogen / zakelijk

073 - 26 00 000
0486 - 70 02 15

info@findexvb.nl
www.findexvb.nl

Disclaimer

De door Findex Vermogensbeheer verstrekte informatie is geen aanbod, beleggingsadvies of financiële dienst. De door Findex Vermogensbeheer verstrekte informatie is ontleend aan bronnen die betrouwbaar mogen worden geacht, doch voor de juistheid en volledigheid daarvan kan niet worden ingestaan. De verstrekte informatie is uitsluitend indicatief en kan op ieder moment zonder verdere aankondiging worden gewijzigd. Findex Vermogensbeheer alsook (eventuele) overige leveranciers van informatie die gebruikt is voor dit document aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor de inhoud van dit document en de daarop/daardoor verstrekte informatie. Findex Vermogensbeheer aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor de inhoud van dit document die niet door Findex Vermogensbeheer worden onderhouden en waarnaar wordt verwezen of die verwijzen naar andere documentatie van Findex Vermogensbeheer. De uitsluiting van aansprakelijkheid strekt mede ten behoeve van directeurs of medewerkers van Findex Vermogensbeheer, waaronder personen die zijn betrokken bij het opstellen van de uitgifte van dit materiaal. Zij kunnen van tijd tot tijd een long- of shortpositie aanhouden in effecten, warrants, futures, opties, derivaten of andere financiële instrumenten waarnaar in dit materiaal wordt verwezen.