

Beleggersrapportage

Intern Relatienummer
Relatienummer Binck
Datum

423
295723
maandag 11 oktober 2021

INHOUDSOPGAVE

Inleiding	3
<hr/>	
Uitgangspunten	3
Financiële positie	3
Doelstelling	4
Kennis en ervaring met beleggen	4
Risicobereidheid	4
Risicodraagkracht	4
Beleggingsvoorkeuren	5
<hr/>	
Dienstverlening	
Beleggingsvisie	6
Beleggingsstrategie	7
Portefeuillesamenstelling	8
Uitleg per belegging	9

INLEIDING

Wij hebben met u gesproken over uw beleggingswensen. U heeft aangegeven hoe u naar vermogensbeheer kijkt en wat u hierbij belangrijk vindt. Wij hebben u laten zien op welke wijze wij uw vermogen kunnen beheren. Deze rapportage heeft als doel om u inzicht te geven in de vertaalslag van uw wensen naar een passende portefeuille.

De rapportage geeft in eerste instantie een overzicht weer van uw uitgangspunten. Deze uitgangspunten geven een beeld van uw financiële positie en beleggingswensen. Op basis van onze beleggingsvisie, laten wij vervolgens zien welke beleggingsstrategie passend is en hoe uw toekomstige portefeuille zal worden opgebouwd. Tot slot hebben wij van iedere op te nemen belegging een korte uitleg weergegeven, zodat u exact weet waar u aan toe bent.

UITGANGSPUNTEN

Financiële positie

Omvang bij Balans Vermogensbeheer (EUR)

Herkomst vermogen

Financiële bezittingen

Financiële verplichtingen

Inkomenspositie

Doelstelling

Mate van noodzakelijkheid / wenselijkheid
 Beleggingshorizon
 Rendementsdoelstelling per jaar
 Omschrijving

Kennis en ervaring met beleggen

Kennis over beleggen

Ervaring met zelf beleggen

Aandelen

Obligaties

Derivaten

Gestructureerde producten

Ervaring met Vermogensbeheer/Advies

Aandelen

Obligaties

Derivaten

Gestructureerde producten

Gemiddelde omvang per transactie in financiële instrumenten (EUR)

Aandelen

Obligaties

Derivaten

Gestructureerde producten

Risicobereidheid

Acceptatie van jaarlijkse risico

Uw risicobereidheid is:

50% daling.

Hoog, passend bij een offensief portefeuilleprofiel

Risicodraagkracht

Uw doelstelling is:

Uw beleggingshorizon is:

Uw risicodraagkracht is:

Gemiddeld, passend bij een neutraal portefeuilleprofiel

Clientprofiel

Offensief

Beleggingsvoorkeuren

Aandelenallocatie	X	<p>MSCI ACWI</p> <p>MSCI World</p> <p>Europa, USA, Opkomende Landen (evenredig)</p> <p>Europa, USA, Opkomende Landen (evenredig) + AEX</p> <p>AEX + MSCI ACWI</p> <p>AEX</p> <p>Overige weging (Zie 'Portefeuillesamenstelling')</p>
Beleggingen verduurzamen?	X	<p>Geen behoefte</p> <p>Ja, ESG</p> <p>Ja, SRI</p>
Valutahedge toepassen?	X	<p>Geen behoefte</p> <p>Indien mogelijk</p> <p>Gedeeltelijk</p>
Beschermingsmaatregelen	<p>X</p> <p>X</p> <p>X</p> <p>X</p> <p>X</p> <p>X</p> <p>-15% / -30%</p>	<p>Specifiek bedrijfsrisico uitsluiten</p> <p>Instrumenten met hoge kosten uitsluiten</p> <p>Instrumenten met beperkte liquiditeit uitsluiten</p> <p>Instrumenten met hoge spreadkosten uitsluiten</p> <p>Liquide middelen naast aandelen</p> <p>Risicomijdende obligaties naast aandelen</p> <p>Koersrisico van aandelen beperken m.b.v. putopties</p> <p>Gewenst beschermingsniveau eventuele putopties</p>
Aankoop & Mutatiebeleid	X	<p>Alles in 1 keer</p> <p>Gefaseerd.</p>
	X	<p>Cliënt geeft Balans toestemming om de eventuele putopties in de portefeuille voor het einde van de expiratie, op het vooraf afgesproken beschermingsniveau, door te rollen.</p>
Contactfrequentie	X	<p>Begin wat vaker, daarna aankijken</p> <p>Per kwartaal</p> <p>Per halfjaar</p> <p>Per jaar</p>
	Ja	<p>Balans rapporteert bij een 10%-daling van de totale waarde van de portefeuille*, zoals bepaald aan het begin van elke rapportageperiode en daarna bij veelvouden van 10%. Dit geldt niet voor 10%-dalingen van individuele beleggingen, zoals putopties, in de portefeuille.</p>

Portefeuilleprofiel

Offensief

DIENTSTVERLENING

Beleggingsvisie

Geen geloof in voorspellingen

In een ideale wereld huur je een vermogensbeheerder in die vooraf weet welke beleggingen het goed gaan doen en welke beleggingen het niet goed gaan doen. De realiteit laat echter zien dat niemand de toekomst kan voorspellen. Het blijkt een bijna onmogelijke opgave te zijn om op lange termijn een beter rendement te behalen dan het marktgemiddelde ("de markt"). Zowel de Autoriteit Financiële Markten (AFM) als veel gerenomeerde universiteiten (wereldwijd), bevestigen dit beeld. Balans Vermogensbeheer vermijdt daarom het beleggen op basis van voorspellingen.

Persoonlijke uitgangspunten vragen om persoonlijke portefeuilles

Verschillende beleggers hebben verschillende wensen, doelen en beoordelingscriteria. Omdat het vooraf niet bekend is welke beleggingen het goed of niet goed gaan doen, is het in onze optiek essentieel om ruimte te bieden aan deze diversiteit van persoonlijke uitgangspunten en inzicht te geven in ons beslissingsproces. Dit betekent dat wij niet 1 model 'opleggen' aan onze klanten, maar in goed overleg met onze klanten gezamenlijk tot de meest passende portefeuillesamenstelling komen. Door moderne technologische middelen te gebruiken kunnen wij op een transparante wijze inzicht geven in de mogelijke gevolgen van de verschillende wensen, doelen, beschermingsmogelijkheden, beoordelingscriteria en kostenaspecten die hierbij een rol spelen.

Voorkomen is beter dan genezen

Negatieve rendementen wegen zwaarder dan positieve rendementen. Een daling van 5% vraagt om een herstel van 5,3% om weer volledig te herstellen. Een daling van 50% daarentegen vraagt om een herstel van 100%, om weer op het oorspronkelijke niveau uit te komen. Hoe zwaarder de eventuele daling, des te moeilijker het is om weer te herstellen. Het is hierdoor in onze optiek belangrijker om negatieve rendementen te beperken dan om enkel positieve rendementen na te streven. Balans Vermogensbeheer biedt een rationele en gestructureerde aanpak om risico's te verlagen en eventuele verliezen te beperken.

Kosten creëren een achterstand

Iedere euro die aan het vermogen onttrokken wordt voor kosten, kan de beleggingsportefeuille niet meer in waarde laten toenemen. Omdat geen enkele kostenpost vooraf een zekerheid biedt op een hoger rendement, zetten kosten beleggers in eerste instantie op een achterstand. De kosten moeten immers eerst terugverdiend worden voordat de belegger hier iets aan over kan houden. Hoe hoger de kosten, des te groter deze achterstand. Hoe groter de achterstand, hoe hoger het noodzakelijke rendement om deze kosten weer terug te kunnen verdienen. Des te hoger het noodzakelijk te behalen rendement, des te moeilijker dit te realiseren is. Vandaar dat Balans Vermogensbeheer alle kosten die bij de dienstverlening komen kijkt te minimaliseren.

Beleggingsstrategie

Indexbeleggingen

Wij spreiden het vermogen over indexbeleggingen. Indexbeleggingen bieden de mogelijkheid om in vrijwel iedere beleggingsmarkt (aandelen-, obligatie-, vastgoedmarkt, etc.), door middel van 1 belegging een brede spreiding over verschillende beleggingen te realiseren.

De "Ishares Core S&P500 ETF-indexbelegging" biedt bijvoorbeeld de mogelijkheid om 500 Amerikaanse aandelen te kopen, door middel van de aankoop van deze enkele indexbelegging. Kostentechnisch biedt dit een aanzienlijk voordeel, aangezien er slechts 1 keer aankoopkosten gemaakt dient te worden, in plaats van 500 keer. Door verschillende indexbeleggingen te combineren kan er, met een relatief beperkt aantal beleggingen en relatief weinig kosten, een zeer brede spreiding van rendementskansen worden gecreëerd.

Gestructureerde risicobeperking

Wij brengen ter bescherming een aantal vangnetten aan door:

- 1: niet in individuele aandelen te beleggen maar in breed gespreide indexbeleggingen. Hiermee vermijden wij het risico dat 1 specifieke belegging flink in waarde terugzakt als gevolg van bijvoorbeeld een faillissement of fraudezaak, waardoor de portefeuille als geheel flink in waarde afneemt. Wij kopen hierbij overigens enkel indexbeleggingen die de onderliggende beleggingen fysiek aankopen, om zodoende een indirect specifiek risico naar de desbetreffende aanbieder/zakenbank te vermijden.
- 2: naast aandelen ook de mogelijkheid te bieden om risicomijdende beleggingen toe te voegen. Dit biedt beleggers de mogelijkheid om vooraf heel duidelijk de verhouding tussen risicomijdende en risicovolle beleggingen te bepalen.
- 3: het aandelenbezit geheel of gedeeltelijk te beschermen met behulp van put-opties. Hierdoor kan het risico dat het vermogen, in een bepaald jaar, meer dan een bepaald percentage zakt, afgedekt worden.
- 4: kosten waar mogelijk te minimaliseren.

Periodiek onderhoud

De beleggingen in de portefeuille zullen ieder een eigen rendementsontwikkeling meemaken. Hierdoor kan de portefeuille op een natuurlijke manier tot een andere risicosamenstelling groeien dan gewenst. Om dit te voorkomen is het van belang om de portefeuille regelmatig in lijn te brengen met het afgesproken risikokader. Dit wordt ook wel herbalanceren genoemd. Over het algemeen herbalanceren wij de portefeuille minimaal 1 keer per jaar.

Portefeuillesamenstelling

Uw beleggingsportefeuille dient een weerspiegeling te zijn van uw financiële positie, beleggingsdoelstelling, beleggingshorizon, risicobereidheid en kennis van en ervaring met beleggen. Dit houdt concreet in dat de beleggingsportefeuille moet aansluiten op het risico dat u kunt dragen (risicodraagkracht) en het risico dat u bereid bent om te nemen (risicobereidheid).

Op basis van de voorgaande inventarisatie past een Offensief portefeuilleprofiel bij uw uitgangspunten. We hebben met u besproken welke verschillende mogelijkheden u heeft bij het samenstellen van de portefeuille en het aanbrengen van verschillende beschermingsmaatregelen. Hieronder treft u de portefeuillesamenstelling waar u voor heeft gekozen.

Uw Portefeuille

Benchmark:	ACWI
Verduurzamen:	Geen behoefte
Valuta Hedge:	Geen behoefte

Te beleggen

Rendementsgeneratoren			98,00%	#WAARDE!	TER	Omvang		
%	Markt	Instrument			%	Abs.	Abs.	
19,31%	Europa	.			0,00%	#####	#WAARDE!	
55,86%	USA	.			0,00%	#####	#WAARDE!	
9,31%	Opkomend	.			0,00%	#####	#WAARDE!	
8,04%	Japan	.			0,00%	#####	#WAARDE!	
5,49%	Pacific	.			0,00%	#####	#WAARDE!	
.	.	.						
.	.	.						
.	.	.						
98,0%					#####	#####	#WAARDE!	

Beschermingsmaatregelen			2,00%	#WAARDE!	TER	Omvang		
%	Markt	Instrument			%	Abs.	Abs.	
2,00%	Putopties	.			#N/B	#N/B	#WAARDE!	
.	.	.						
.	.	.						
.	.	.						
.	.	.						
2,0%					#N/B	#N/B	#WAARDE!	

Sluiten zowel de beleggingsvisie, strategie als dit portefeuillevoorstel van Balans aan op uw persoonlijke overtuigingen, behoeften en doelstellingen?

Ja

Uitleg per belegging

•
0
0
0
0
0

•
0
0
0
0
0
0

•

•

•