

Adviesproces Beleggen met Advies

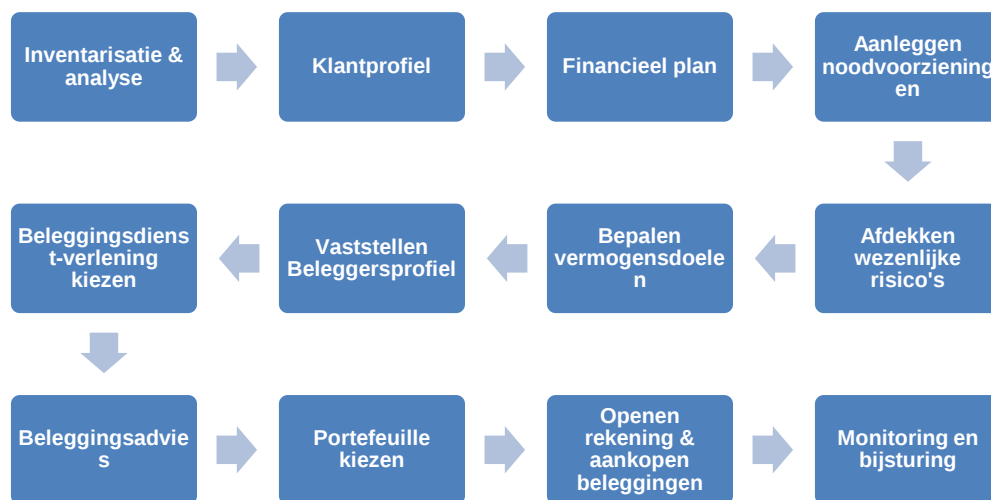
Het is erg moeilijk zijn om te beslissen op welke manier uw geld belegd moet worden. Er zijn zoveel mogelijkheden beschikbaar. Er zijn zoveel onzekerheden. Hoe bepaalt u wat juist goed is voor u?

Het is onze taak om zoveel mogelijk van die onzekerheid weg te nemen. Het is ook onze taak om samen met u de beste beleggingsoplossing te bepalen om daarmee uw financiële doelen te bereiken. Met die gedachte is ons adviesproces ontworpen. Het creëert een kader om samen uw behoeftes en verwachtingen te bespreken.

Vanuit dat kader bepalen we uw klant- en beleggersprofiel. Na de overeenstemming over uw profiel adviseren we u uiteindelijk een belegging die past bij uw situatie.

Door een aantal logische stappen te doorlopen krijgt u een beter beeld van de redenering achter ons advies en meer vertrouwen in de door u gekozen beleggingsstrategie.

Dit document schetst het adviesproces en legt uit hoe we elke stap samen met u doorlopen. Hieronder ziet u schematisch hoe ons adviesproces eruitziet:



Figuur 1 Het beleggingsadviesproces van Raadgevers Kuijkhoven

Van inventarisatie tot concrete beleggingsdoelen – we leren u graag kennen

De logische start van een adviesproces is om u te leren kennen. Dat doen we bij voorkeur in een gesprek. Ook leert u ons ook kennen, onder meer door onze website, dienstenwijzer en dienstverleningsdocument goed door te nemen.

Door middel van een brede inventarisatie van uw persoonlijke situatie leggen we het fundament voor ons advies. We zijn geïnteresseerd in uw persoonlijke en financiële situatie. Graag willen we weten wie u bent, wat u belangrijk vindt in het leven en welke doelen u nastreeft.

Aan de hand van deze eerste inventarisatie stellen we een zogenaamd klantprofiel op. Dat is een snapshot van uw financiële positie, kennis en ervaring, doelstellingen en risicobereidheid.

Vervolgens maken we samen met u een financieel plan. We nemen daarbij uw huidige situatie als uitgangspunt en maken een plan op welke wijze u uw doelen kunt bereiken. Vaak adviseren we u dan om met spaargeld noodvoorzieningen aan te leggen, lopende leningen (deels) af te lossen en wezenlijke risico's voor uw inkomen en vermogen af te dekken, bijvoorbeeld door deze te verzekeren.

Daarnaast zullen we – samen met u – concrete beleggingsdoelstellingen formuleren. Zonder een goede inventarisatie kan een belegging namelijk leiden tot een ongewenste uitkomst, omdat deze niet afgestemd is op uw situatie, uw wensen en uw doelen.

Uw beleggersprofiel begrijpen

Nadat we uw beleggingsdoelen vastgesteld hebben, stellen we uw Beleggersprofiel vast. Wat uw doelen ook zijn, we willen er zeker van zijn dat de beleggingsstrategie die we u adviseren in lijn is met uw Beleggersprofiel. Om dit goed te doen brengen we een aantal factoren in beeld namelijk, zoals uw persoonlijke situatie, uw beleggingsdoelstelling, uw ervaring en kennis met beleggen en uw risicobeleving.

Hieronder geven we een voorbeeld van de vragen die horen bij de factoren die in beeld worden gebracht.

- Persoonlijke situatie:
 - o Zijn er schulden?
 - o Wat is uw inkomen?
 - o Hoeveel geld wilt u beschikbaar houden voor onvoorziene omstandigheden?Deze informatie vindt u onder meer terug in het financieel plan en uw klantprofiel.
- Doelstelling:
 - o Hoe lang wilt u beleggen? – de “horizon”
 - o Waarvoor wilt u beleggen?
- Ervaring en kennis:
 - o Heeft u vaker belegd?
 - o Heeft u weleens eerder belegd in aandelen?
- Risicobeleving:
 - o Welke daling op korte termijn kunt u accepteren?
 - o Hoeveel rendement verwacht u?

Elk antwoord op de serie vragen geeft een score en opgeteld geeft deze score een niveau van uw beleggersprofiel aan. Deze opgetelde score noemen we uw Beleggersprofielscore.

De vragenlijst om uw Beleggersprofiel te kunnen bepalen is met veel zorg ontworpen, om een zo goed mogelijk beeld te krijgen van uw risicobeleving, risicobereidheid en risicotolerantie.

Ook kijken we naar hoelang u van plan bent te gaan beleggen. We zullen uiteraard ook rekening houden met onderwerpen zoals: onttrekkingmogelijkheden en de gewenste flexibiliteit.

Uw beleggersprofiel bespreken

De beurs is continu in beweging. Uit uw Beleggersprofiel blijkt hoeveel daling u op de korte termijn kunt en wilt accepteren. De bewegingen van de waarde van beleggingen worden ook wel aangeduid met risico of volatiliteit.

Als uw score (zeer) laag is, dan dienen beleggingen met een zeer laag risico, zoals een spaarrekening of een deposito het resultaat te zijn van ons advies. Als uw score hoog is dan adviseren we een portefeuille die voor een deel bestaat uit aandelen. Aandelen kennen namelijk een hoger risico dan obligaties/vastrentende waarden maar kunnen ook een hoger rendement behalen op de lange termijn.

Voordat we verder gaan met advies op basis van uw Beleggersprofiel is het zeer belangrijk dat u begrijpt wat het Beleggersprofiel inhoudt en welke gevolgen hierbij horen. We zullen de verschillende

Beleggersprofielen en de bijbehorende portefeuilles en karakteristieken bespreken. Op deze manier krijgt u een beeld van het risicoprofiel van de portefeuilles dat aansluit op uw Beleggersprofiel.

Uw persoonlijke omstandigheden, beleggingshorizon, doelen en risicobeleving kunnen door de jaren heen veranderen. Het is dus van belang dat deze verandering wordt meegenomen gedurende uw beleggingshorizon. Uw Beleggersprofiel zullen we daarom jaarlijks met u doorlopen, zodat het risicoprofiel van de beleggingsportefeuille continu blijft passen bij uw Beleggersprofiel.

Vormen van dienstverlening

Nadat we uw financiële doelen hebben vastgesteld bepalen we samen met u welke beleggingsdienstverlening het beste bij u past. We bieden de volgende vormen van beleggingsdienstverlening aan:

1. Beleggen met advies in modelportefeuilles

We hebben op basis van onze investment beliefs en strenge selectiecriteria een viertal beleggingsportefeuilles samengesteld. Op basis van uw financiële positie, kennis en ervaring, uw Beleggersprofiel en uw concrete vermogensdoelstellingen adviseren we u welke beleggingsportefeuille het beste bij u past.

We laten voor onze klanten de beleggingsportefeuilles administreren door Fondsenplatform.

2. Beleggen met advies in maatwerkportefeuilles

Met deze vorm van dienstverlening gaan we eigenlijk uit van dezelfde uitgangspunten als eerstgenoemde optie, maar maken we voor u een portefeuille op maat. Via het Fondsenplatform heeft u toegang tot meer dan 400 verschillende beleggingsfondsen, waaruit wij de fondsen kunnen selecteren die het beste bij u passen.

Deze optie is alleen open voor beleggers met een belegd vermogen van € 100.000 of meer.

We geloven we in een complete dienstverlening. Dit houdt in dat uw belegging altijd een onderdeel is van een financieel plan. Beleggen is een middel tot een doel en geen doel op zich.

Daarom hebben we een sterke voorkeur voor beleggingsadvies. Dit stelt ons in staat nauw met u contact te houden, zodat u uw financiële doelen kunt realiseren. Ook betekent dit dat u bij ons niet zelfstandig kunt beleggen (execution-only) in beleggingsfondsen op Fondsenplatform.

Beleggingsadvies en uitvoering

Nadat we samen met u hebben bepaald welke dienstverlening en welk risicoprofiel voor u geschikt is, adviseren we u een beleggingsportefeuille die geschikt is om uw financiële doelen te bereiken.

Iedere (model)portefeuille die we hebben samengesteld kent een eigen risicoprofiel. Dit risicoprofiel matchen we met uw Beleggersprofiel en zo bepalen we welke beleggingsportefeuille voor u geschikt is.

Als u ons advies opvolgt zorgen we ervoor dat de beleggersrekening kan worden geopend op Fondsenplatform, zodat u kunt beginnen met beleggen. Dat betekent concreet dat u:

- een formulier ondertekent en opstuurt voor het openen van de rekening;
- een formulier ondertekent en opstuurt voor het geven van de (periodieke) order(s);
- een cliëntenovereenkomst met ons kantoor aangaat, waarin onze dienstverlening duidelijk zal zijn omschreven;
- eigen inloggegevens krijgt voor toegang tot uw beleggersrekening.

Monitoring en rapportages

De resultaten van de verschillende fondsen in uw portefeuille zullen variëren gedurende de looptijd. Hierdoor zal de verhouding (ook wel genoemd: asset allocatie) tussen de verschillende beleggingscategorieën veranderen. Dit kan resulteren in een afwijking van de portefeuille ten opzichte van uw gekozen risicoprofiel. Bijvoorbeeld als aandelen het beter doen dan obligaties kan uw portefeuille oplopen in risico.

Door ontwikkelingen in de wereldeconomie kunnen de verhoudingen tussen de beleggingen afwijken van de gewenste verdeling. Elk jaar wordt deze verdeling weer geactualiseerd en geherbalanceerd.

Daarom ontvangt u van ons jaarlijks een advies uw portefeuille te herbalanceren, zodat de asset allocatie in lijn blijft met het risicoprofiel en zodat de weerspiegeling van de wereldeconomie in de aandelenverdeling up to date blijft. In ons jaarlijkse gesprek zullen we samen met u uw Beleggersprofiel opnieuw bepalen. Mocht dit gewijzigd zijn, dan adviseren we u de asset allocatie van uw portefeuille weer in lijn met uw risicoprofiel te brengen.

Als we tussentijds menen dat het nodig is om een beleggingsfonds te wijzigen in uw portefeuille, nemen we contact op met ons advies, zodat u deze aanpassingen kunt goedkeuren. Ook staan we u bij, indien u overweegt om te kopen, te verkopen en te switchen. We fungeren dan graag als klankbord alvorens u een beslissing neemt.

Inzicht in de waardeontwikkeling van uw portefeuille is beschikbaar op uw persoonlijke pagina. Via onze website kunt u inloggen bij Fondsenplatform. Fondsenplatform verzorgt de administratie en uw orders.

Onze vergoeding

Door te beleggen met advies betaalt u ons kantoor een vergoeding voor advies, beheer en monitoring van uw beleggingen.

Voor het beleggingsadvies berekenen wij onze adviesuren aan u door op basis van een uurtarief. Over de hoogte van deze vergoeding informeren we u uiteraard vooraf. Voor beheer en monitoring van de portefeuille vragen wij een jaarlijkse, variabele vergoeding in de vorm van een percentage over het beleggingssaldo van de rekening. Deze vergoeding wordt per kwartaal vooraf verrekend met uw beleggingssaldo, zolang de rekening loopt bij Fondsenplatform. Over de hoogte van deze vergoeding informeren we u uiteraard vooraf. Ook betaalt u aan Fondsenplatform transactiekosten, rekeningkosten en bemiddelingskosten. Over de hoogte van deze vergoeding informeren we u uiteraard vooraf.

Tot slot betaalt u ook aan de beheerder van het beleggingsfonds een fondsbeheervergoeding. De hoogte van deze vergoeding vindt u terug in de essentiële beleggersinformatie (EBI) bij het fonds.

Eerlijk over risico

De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde rendementen bieden geen garanties voor de toekomst. Wie geld belegt neemt een financieel risico.

Het bedrag dat wordt ingelegd wordt niet volledig belegd. Een deel gaat op aan kosten. Rendementen kunnen hoger, maar ook lager uitvallen en zullen meer schommelen naarmate het gekozen beleggingsbeleid risicovoller is. Getoonde verdeling en samenstelling van portefeuilles dienen als voorbeeld. Op het moment van beleggen kan de samenstelling gewijzigd zijn. De informatie in deze uitgave is met de grootste zorgvuldigheid samengesteld.

Om meer te weten over de risico's van uw beleggingen verwezen we graag naar het document: "Algemene uitleg beleggingscategorieën en risico".