



## BELEGGERSINFORMATIE

Dit document verschaft u beleggersinformatie over een individueel voor u beheerde portefeuille van Hof Hoorneman Bankiers. De verstrekte informatie is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggen volgens deze beleggingsstijl. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet op deze wijze wil beleggen.

## Vermogensbeheer mandaat

Deze vorm van individueel vermogensbeheer is geschikt voor vermogens vanaf EUR 500.000 en begint met een goed gesprek met uw relatiebeheerder. Samen met uw relatiebeheerder zal, rekening houdend met uw persoonlijke situatie en uw wensen & doelen een portefeuille worden ingericht.

Uw vermogen wordt op basis van uw risicoprofiel belegd in internationaal gerenommeerde bedrijven.

Dit mandaat kenmerkt zich door:

- Mogelijkheid tot variatie van vermogensbehoud tot vermogensgroei
- Uw eigen relatiebeheerder als vast aanspreekpunt
- 5 risicoprofielen: van Defensief tot Offensief
- 24/7 online toegang tot uw beleggingsportefeuille
- Grote geografische spreiding
- Individuele bedrijven (aandelen en obligaties) en hoge mate van verhandelbaarheid
- Vanaf € 500.000,-

## Beleggingsbeleid Vermogensbeheer Gematigd Defensief

### Beleggingsstijl

Hof Hoorneman Bankiers is gespecialiseerd in [Value beleggen](#). Wij zijn altijd op zoek naar ondergewaardeerde beleggingen met als doel die tegen een hogere prijs te verkopen. De beleggingen worden geselecteerd aan de hand van de drie pijlers: onderwaardering, trigger en cashrendement.

### Doelstelling

U streeft naar behoud van koopkracht middels lichte groei van uw vermogen, na inflatie, dan wel u bent (deels) afhankelijk van het vermogen als bron van inkomen. De groei van het vermogen vindt (bij voorkeur) plaats zonder hevige waardeschommelingen. U accepteert het risico op een beperkt negatief rendement. Uw beleggingshorizon bedraagt minimaal 3 jaar. Uw portefeuille bestaat voor het grootste deel uit financiële instrumenten met een lager risico. Door een klein gedeelte financiële instrumenten met een hoger risico toe te voegen kan een rendement boven inflatie worden behaald.

### Beleggingsportefeuille

Uw portefeuille zal gemiddeld voor 75% worden belegd in obligaties en voor ongeveer 25% in aandelen van internationaal gerenommeerde bedrijven. Het obligatie

beleid is erop gericht het renterisico zoveel mogelijk te beperken, zonder dat dit ten koste gaat van het rendement. Indien de omvang van het te beleggen bedrag relatief gering is om goede risicospreiding te garanderen, zal het obligatiegedeelte uit risico- en kostenooqpunt ingevuld worden via het HH Obligatie Fonds. Bij aandelen richten wij ons vooral op bedrijven die ook in tegenvallende economische omstandigheden hun omzet en winst op peil kunnen houden. Enkele bij onze selectie gehanteerde criteria; de onderneming heeft een sterke balans, gezonde kasstromen, bovengemiddelde diversificatie naar regio's en/of producten, een goed historisch en stabiel dividend, een beschermd bedrijfsmodel en een aantrekkelijke waardering.

### Maatschappelijk verantwoord beleggen

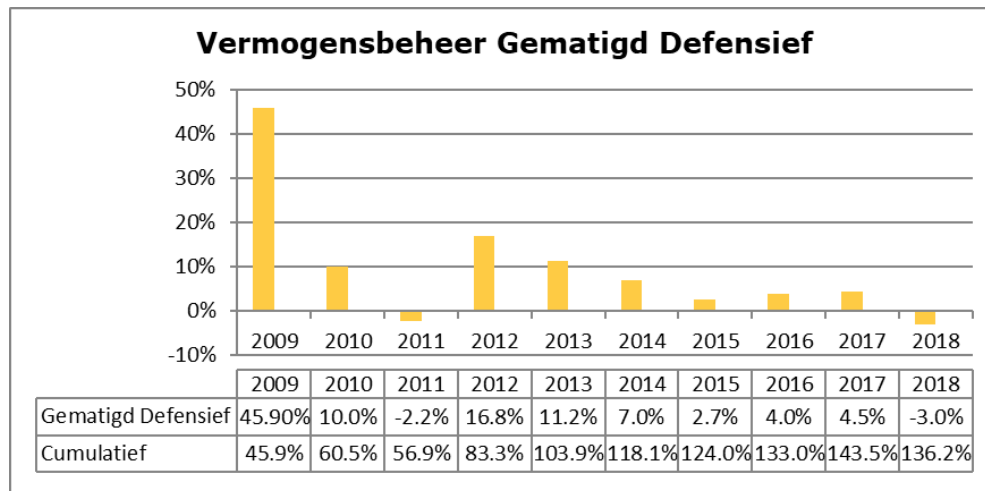
Hof Hoorneman vindt maatschappelijk verantwoord beleggen belangrijk. Wij onderschrijven de [OESO aanbevelingen](#) en de [10 principes](#) van de UN Global Compact en wij houden daar continu rekening mee bij de samenstelling van onze beleggingsportefeuilles. Het beleid en de door ons beheerde beleggingen worden bovendien periodiek getoetst door Sustainalytics. Dit is een internationaal opererend onderzoeks- en adviesbureau op het gebied van duurzaam beleggen.



## Inzicht in uw beleggingsportefeuille

U heeft contact met uw relatiebeheerder en ontvangt elk kwartaal een rapportage over de ontwikkeling van uw vermogen. Via 'Mijn Hof Hoorneman' heeft u dagelijks inzicht in de waardeontwikkeling van uw beleggingsportefeuille.

## In het verleden behaalde resultaten



De grafiek toont de jaarlijkse rendementen in EUR over de afgelopen 10 jaar. Het cumulatieve rendement dat wordt vermeld is het rendement van de afgelopen jaren voor een belegger die begin 2009 is begonnen. Dit zijn de jaarlijks gerealiseerde rendementen inclusief het resultaat dat in eerdere jaren is behaald (het rente op rente effect).

De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In de het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Dit betreft de rendementen van de modelportefeuille, gebaseerd op een startbedrag van EUR 500.000. De rendementen die worden getoond zijn vóór aftrek beheerfee. De rendementen kunnen afwijken van de rendementen van individuele cliëntportefeuilles.

## Risico- en opbrengstprofiel

De Risicometer Beleggen geeft inzicht in het risico van de beleggingen binnen een risicoprofiel. Deze risicometer is gebaseerd op de beweeglijkheid van het rendement van de beleggingen in een risicoprofiel. De Risicometer Beleggen hanteert een schaal van 1 tot 7. Bij 1 hoort het laagste risico, bij 7 hoort het hoogste risico. Hoe breder het zwarte vlak, hoe meer beweeglijkheid er is in het rendement en het risico. Hoe smaller het zwarte vlak, hoe minder beweeglijkheid er is in het rendement en het risico.

De getoonde risicometer is gebaseerd op de beweeglijkheid van de koersen in het verleden en kan in de loop van de tijd veranderen. Dit mandaat heeft een volatiliteit met een bandbreedte van 3,6% tot 6,1% en is gedeeltelijk in groep 3 en 4 geklasseerd.



De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Beleggen brengt risico met zich mee. Deze beleggersinformatie is uitsluitend bedoeld om kennis te maken met deze beleggingsstijl en is geen aanbeveling of beleggingsadvies, noch een aanbieding of uitnodiging tot koop. De verstrekking en verspreiding van deze beleggersinformatie na de datum van vaststelling ervan houdt onder geen enkele omstandigheid in dat de daarin opgenomen informatie op een latere datum nog juist en volledig is.

Deze beleggersinformatie is vastgesteld op 01/05/2019.



## Kosten

De te betalen kosten dienen om de kosten van het beheer te dekken. De kosten verminderen de potentiële groei van de belegging. Deze kosten zijn gebaseerd op de modelportefeuille met een omvang van EUR 500.000.

Kosten die in de loop van één jaar aan de beheervorm worden onttrokken (incl.BTW).

Kosten van dienstverlening van de bank:

Beheervergoeding	0,24%
Bewaarloon	0,00%
BTW	0,05%

Het cijfer voor de lopende kosten is gebaseerd op de kosten voor het jaar dat eindigde op 31/12/2018. Hierin zijn de portefeuille transactiekosten niet inbegrepen. De transactiekosten over het jaar 2018 bedroegen 0,14%. De eventuele valutahedge over het jaar 2018 bedroeg 0,03%. De lopende kosten en de transactiekosten vormen samen de Vergelijkende Kosten Maatstaf.

Lopende kosten in beleggingsfondsen 0,58%

**Totaal lopende kosten 0,87%**

## Inzicht in kosten versus bruto rendement

Wat zijn de kosten die u betaalt en wat is de invloed op het rendement van uw belegging?

Als voorbeeld: Rendement 4% en Belegging € 500.000	Verkoop na 1 jaar	Verkoop na 3 jaar	Verkoop na 5 jaar
Bruto uitkomst bij 4% rendement per jaar	€ 520.000	€ 562.432	€ 608.326
Kosten van onze beleggingsdienstverlening bij 0,46% per jaar, inclusief BTW	€ 2.346	€ 7.323	€ 12.707
Kosten van alle beleggingsproducten in uw portefeuille bij 0,58% per jaar, vrij van BTW	€ 2.958	€ 9.234	€ 16.021
Totale kosten	€ 5.304	€ 16.557	€ 28.728
Totale kosten als percentage van bruto uitkomst	-1,02%	-2,94%	-4,72%

De tabel toont hier de invloed van alle kosten op het rendement van uw belegging. We rekenen in dit voorbeeld met een fictief rendement van 4% per jaar. Het gebruik van een vast fictief rendement zorgt ervoor dat u een goede vergelijking kunt maken van deze kosten met die van onze andere beleggingsdiensten of die van ander aanbieders.

Het is geen voorspelling. Als het rendement hoger of lager uitkomt dan in dit voorbeeld zullen over het algemeen ook

de kosten hoger of lager uitkomen. De kosten van de beleggingsproducten in uw portefeuille betaalt u aan de makers van deze producten. De meest gebruikte producten zijn beleggingsfondsen.

Wij tonen deze kosten omdat we de producten in onze beleggingsdienstverlening zullen gebruiken. Ze worden meestal niet apart in rekening gebracht, maar gaan ten laste van de koers van het product.

## Contact en informatie

Wilt u meer weten over Vermogensbeheer op maat maak dan een [afspraak](#) op een van onze vestigingen met een relatiebeheerder. U bent van harte welkom op ons hoofdkantoor in Gouda en op onze kantoren in Arnhem, Groningen, 's-Hertogenbosch, Laren (NH) en Maastricht.

Een afspraak maken kan via onze website of bel 0182-597777.

Hof Hoorneman Bankiers NV staat onder toezicht van Autoriteit Financiële Markten (AFM) en De Nederlandsche Bank NV. Hof Hoorneman Bankiers NV houdt een vergunning tot het uitoefenen van het bedrijf van bank in de zin van de Wft en is opgenomen in het register van De Nederlandsche Bank NV. Daarnaast is Hof Hoorneman Bankiers NV in haar hoedanigheid als bank bevoegd tot het verlenen van beleggingsdiensten, en is zij als zodanig opgenomen in het register beleggingsondernemingen dat wordt gehouden door AFM.

Deze beleggersinformatie is vastgesteld op 01/05/2019.