



## 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 Value Investing mandaat

Bij het Value Investing mandaat wordt er wereldwijd belegd in ondergewaardeerde aandelen en hoogrenderende obligaties. De beleggingsspecialisten van Hof Hoorneman beleggen overal waar zij de beste kansen zien, zonder dat u vastzit aan een bepaalde regio of beleggingsklasse.

Dit mandaat kenmerkt zich door:

- Grotendeels minder bekende namen
- Micro-, small- en midcap, deels largecap
- Wereld (o.a. Hongkong)
- Aandelen en hoog rendementobligaties
- Sterke afwijking van het marktgemiddelde
- Deels mindere handelbaarheid
- Focus op inkomsten, zowel dividend als rente
- Uw eigen relatiebeheerder als vast aanspreekpunt
- 24/7 online toegang tot uw beleggingsportefeuille
- Vanaf € 500.000,-

Uw beleggingsportefeuille wordt belegd in aandelen, hoog-rendementsobligaties, aandelen in vastgoedfondsen en eventueel preferente aandelen en converteerbare obligaties. Door ondergewaardeerde effecten aan te kopen en te wachten tot de onderwaardering opgeheven wordt kan er een aantrekkelijk langetermijnrendement behaald worden.

## Beleggingsbeleid Vermogensbeheer Offensief: Value

### 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 een hoog rendement op langere termijn. U laat zich niet leiden door tussentijdse hevige waardeschommelingen en bent niet afhankelijk van het vermogen als bron van inkomen. Uw beleggingshorizon is langer dan 10 jaar.

### Beleggingsportefeuille

Uw portefeuille bestaat geheel uit financiële instrumenten met een hoger risico. Hiermee wordt vermogensgroei op de langere termijn nagestreefd.

Deze financiële instrumenten bestaan uit aandelen, hoog-rendementsobligaties, aandelen in vastgoedfondsen en

eventueel preferente aandelen en converteerbare obligaties. Deze effecten worden doorgaans op een forse korting ten opzichte van hun intrinsieke waarde verhandeld. Door de ondergewaardeerde effecten aan te kopen en te wachten tot de onderwaardering opgeheven wordt kan er een aantrekkelijk langetermijnrendement behaald worden. Uw portefeuille kent geen regionale restrictie, er kan dus wereldwijd belegd worden. Buitenlandse valuta worden afgedekt, ter beperking van het valutarisico.

### Maatschappelijk verantwoord beleggen

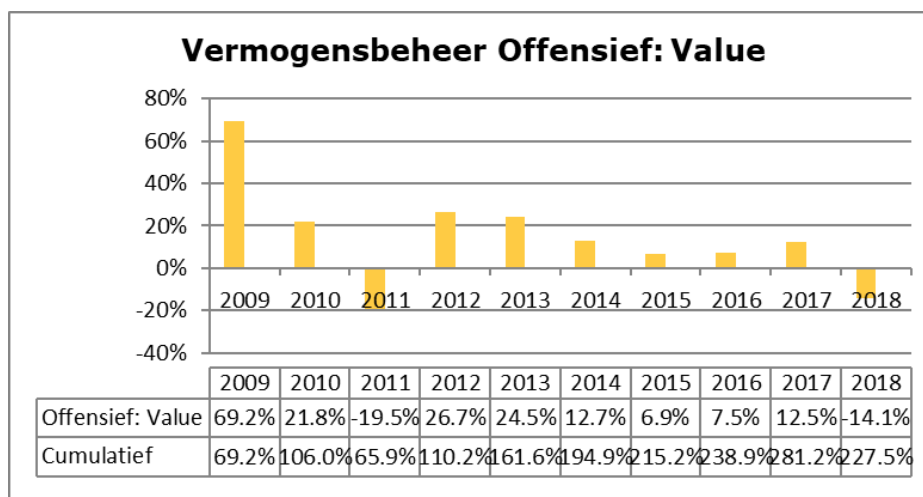
Hof Hoorneman vindt maatschappelijk verantwoord beleggen belangrijk. Wij onderschrijven de [OESO aanbevelingen](#) en de [10 principes](#) van de UN Global Compact en wij houden daar continu rekening mee bij de samenstelling van onze beleggingsportefeuilles. Het beleid en de door ons beheerde beleggingen 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 1.000.000. 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 12,0% tot 14,2% en is in groep 5 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 1.000.000.

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

Kosten van dienstverlening van de bank:

Beheervergoeding	1,00%
Bewaarloon	0,10%
BTW	0,23%

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 0,60%. De eventuele valutahedge over het jaar 2018 bedroeg 0,32%. De lopende kosten en de transactiekosten vormen samen de Vergelijkende Kosten Maatstaf.

Lopende kosten in beleggingsfondsen 0,01%

**Totaal lopende kosten 1,34%**

## 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 € 1.000.000	Verkoop na 1 jaar	Verkoop na 3 jaar	Verkoop na 5 jaar
Bruto uitkomst bij 4% rendement per jaar	€ 1.040.000	€ 1.124.864	€ 1.216.653
Kosten van onze beleggingsdienstverlening bij 2,25% per jaar, inclusief BTW	€ 22.950	€ 71.641	€ 124.305
Kosten van alle beleggingsproducten in uw portefeuille bij 0,01% per jaar, vrij van BTW	€ 102	€ 318	€ 552
Totale kosten	€ 23.052	€ 71.959	€ 124.857
Totale kosten als percentage van bruto uitkomst	-2,22%	-6,40%	-10,26%

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](#) met een relatiebeheerder op een van onze vestigingen. 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.