

SLIMME

VRAGEN

<<< *om aan uw* >>>

VERMOGENSBEHEERDER

..... *te*

STELLEN



FISHER INVESTMENTS NEDERLAND®

Fisher Investments Nederland is de handelsnaam die wordt gebruikt door de vestiging van Fisher Investments Luxembourg, Sàrl in Nederland ("**Fisher Investments Nederland**"). Fisher Investments Nederland is geregistreerd in het handelsregister van de Nederlandse Kamer van Koophandel met het ondernemingsnummer 75045486. Als de Nederlandse tak van Fisher Investments Luxembourg, Sàrl, staat Fisher Investments Nederland onder het toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**") en is geregistreerd bij de Nederlandse Autoriteit Financiële markten.

Fisher Investments Luxembourg, Sàrl is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid in Luxemburg (onder het nummer: B228486) die ook handelt onder de naam Fisher Investments Europe ("**Fisher Investments Europe**"). Fisher Investments Europe is gereguleerd door de CSSF. Het geregistreerde adres van Fisher Investments Europe is: K2 Building, Troisième étage, Forte 1, 2a rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg.

Vertegenwoordigers van Fisher Investments Nederland ontmoeten gekwalificeerde particuliere cliënten die graag meer zouden willen weten over de diensten voor discretionair vermogensbeheer van Fisher Investments Europe.

Fisher Investments Europe besteedt sommige aspecten van het dagelijkse beleggingsadvies, portefeuillebeheer en portefeuillehandelingen uit aan gelieerde ondernemingen. Meer specifiek zal de voorbereiding van rapporten met betrekking tot de geschiktheid van de beleggingen gedeeltelijk uitgevoerd worden door Fisher Investments Europe Limited, handelend onder de naam Fisher Investments UK ("**Fisher Investments UK**"), en zal de dagelijkse besluitvorming over de portefeuillestrategie uitgevoerd worden door Fisher Asset Management, LLC, handelend onder de naam Fisher Investments ("**Fisher Investments**"). Portefeuillehandelingen kunnen worden verricht door Fisher Investments Europe, Fisher Investments UK of andere gelieerde ondernemingen.

Fisher Investments is de moedermaatschappij van Fisher Investments Europe en Fisher Investments UK, is gevestigd in de VS (nummer 3936233 van de Delaware Secretary of State) en staat onder toezicht van de US Securities and Exchange Commission (SEC-nummer 801-29362). Aan Fisher Investments UK is vergunning verleend door, en het staat onder toezicht van, de Britse Financial Conduct Authority (FCA-nummer 191609).

De beschermingen van de Luxemburgse regelgeving, inclusief de Luxemburgse wet van 18 december 2015 en de Système d'indemnisation des investisseurs Luxembourg ("**SIIL**"), zijn van toepassing op de activiteiten van Fisher Investments Europe. Als een cliënt een geldige vordering heeft tegenover Fisher Investments Europe en Fisher Investments Europe is niet in staat aan haar verplichtingen te voldoen wegens haar financiële omstandigheden kan SIIL de klant vergoeden voor het volledige bedrag van de vordering tot een maximum van € 20.000. Cliënten kunnen Fisher Investments Europe of SIIL contacteren om meer informatie te bekomen in verband met de voorwaarden rond een dergelijke schadevergoeding. Deze bescherming is echter niet van toepassing op de diensten van Fisher Investments UK, Fisher Investments of buiten Luxemburg gevestigde bewaarders of banken, of in de mate dat het vermogen van een cliënt werd geïnvesteerd in fondsen buiten Luxemburg of ETFs.

Dit document bevat de algemene visie van Fisher Investments Nederland en Fisher Investments Europe en dient niet te worden beschouwd als persoonlijk beleggings- of belastingadvies of als een afspiegeling van de prestaties van cliënten. Er wordt niet gegarandeerd dat Fisher Investments Nederland of Fisher Investments Europe deze visie zullen handhaven. Deze kan immers veranderen op grond van nieuwe informatie, analyses of heroverweging. Niets in dit document is als aanbeveling of prognose van marktomstandigheden bedoeld. Het is eerder bedoeld om een standpunt weer te geven. De huidige en toekomstige markten kunnen sterk afwijken van de hier geschetste markten. Bovendien worden geen garanties gegeven met betrekking tot de nauwkeurigheid van eventuele aannames gemaakt in illustraties in dit document.

Beleggen op de financiële markten brengt een risico van verlies met zich mee en er is geen garantie dat het belegde kapitaal geheel of gedeeltelijk terugbetaald zal worden. Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor toekomstige rendementen en geven daar geen betrouwbare indicatie van. De waarde en opbrengst van de beleggingen volgen de schommelingen van de wereldwijde aandelenmarkten en van de internationale wisselkoersen.

Wellicht zijn niet alle gedane of toekomstige voorspellingen even juist. Er kan niet worden verzekerd dat het rendement van een bepaalde strategie of allocatie het rendement van een andere strategie of allocatie zal overtreffen.

Dit document is goedgekeurd en wordt verspreid door Fisher Investments Nederland en Fisher Investments Europe.



Slimme vragen om aan uw vermogensbeheerder te stellen

Als het om het beheer van uw beleggingen gaat, zijn er veel mogelijkheden en het kiezen van de juiste beheerder kan een lastige, tijdrovende taak zijn. Daarom hebben wij deze slimme vragen opgesteld die u aan elke vermogensbeheerder kunt voorleggen voordat u iemand kiest om uw portefeuille te laten beheren. Natuurlijk is de situatie van elke belegger verschillend, maar wij denken dat deze vragen goed van pas zullen komen bij de selectie van een vermogensbeheerder. En ook als u al een vermogensbeheerder heeft geselecteerd, denken we dat het goed kan zijn om hem een aantal van deze vragen voor te leggen.

Deze handleiding richt zich op vijf onderwerpen die in onze ogen belangrijk zijn voor succesvol beleggen:

- 1. Vermogensallocatie**
- 2. Wereldwijd beleggen**
- 3. Een flexibele beleggingsstrategie**
- 4. Transparante vergoedingen en bewezen prestaties**
- 5. Directe en proactieve klantenservice**

1. Vermogensallocatie

Vermogensallocatie heeft betrekking op de keuze om aandelen, vastrentende waarden en/of cash aan te houden, en in welke percentages. Maar het gaat ook om welke landen, sectoren, industrieën, omvang en stijl (groei- versus waarde-aandelen) in aanmerking komen voor de aandelenselectie, en voor vastrentende waarden welk type, land, looptijd, enz. Deze beslissingen kunnen cruciaal zijn voor succesvol beleggen. Daarom is het belangrijk dat uw vermogensbeheerder of beleggingsprofessional aantoonbare ervaring heeft met het nemen van strategische beslissingen omtrent vermogensallocatie. Hier volgen enkele relevante vragen die u kunt stellen:

- ☐ Wie is verantwoordelijk voor het wijzigen van mijn mix van beleggingscategorieën of het doen van aanbevelingen hiervoor? U of iemand anders binnen uw bedrijf? Ligt de uiteindelijke verantwoordelijkheid bij mij?
- ☐ Zijn de allocaties van mijn portefeuille voornamelijk gebaseerd op uw visie op de markt of op mijn behoeften?
- ☐ Hoe vaak wordt de totale allocatie van mijn portefeuille beoordeeld? Alleen als ik erom vraag?
- ☐ Zou mijn vermogensallocatie veranderen als uw verwachtingen van de markt veranderen?
- ☐ Wie is verantwoordelijk voor het doen van marktvoorspellingen? Heeft u/hebben zij aantoonbare ervaring met het nemen van strategische marktbeslissingen? Kan ik dit verifiëren? Is deze informatie publiekelijk verkrijgbaar?
- ☐ Wat houdt u in de gaten om de verwachte marktbeweging van een land/sector/industrie te voorspellen?
- ☐ In welke mate zijn uw voorspellingen voor een land/sector/industrie van invloed op uw aanbeveling voor vermogensallocatie?

2. Wereldwijd beleggen

Geen enkel specifiek land is altijd de beste beleggingskeuze, omdat geografische regio's wisselen in populariteit en qua prestaties. Daarom helpt wereldwijd beleggen kansen te creëren om de performance te verbeteren en de risico's te beheersen. Veel beleggers in Nederland hebben de neiging zich uitsluitend te richten op Nederlandse aandelen, maar Nederland maakt minder dan 1% uit van de mondiale aandelenmarkt.* Door internationaal te beleggen, kunt u profiteren van wereldwijde kansen die veel vermogensbeheerders over het hoofd zien. Hier zijn enkele punten die u met uw mogelijke vermogensbeheerder kunt bespreken:

- ☐ Hoe lang belegt u of uw bedrijf al in wereldwijde markten?
- ☐ Wie is verantwoordelijk voor het wijzigen van de mix van binnenlandse en buitenlandse investeringen in mijn portefeuille of het doen van aanbevelingen hiervoor?
- ☐ Hoe bepaalt u (of uw bedrijf) wanneer en hoeveel er belegd wordt in de aandelenmarkt van elk land?
- ☐ Hoe besluit u (of uw bedrijf) in welke landen er belegd wordt en in welke landen juist niet?
- ☐ Wie neemt deze beslissingen en heeft diegene aantoonbare ervaring met het nemen van dergelijke beslissingen?

**Bron: FactSet, per 17/4/2015; MSCI ACWI-componenten per 31/3/2015.*



3. Een flexibele beleggingsstrategie

De marktomstandigheden veranderen voortdurend en het is belangrijk om een flexibele beleggingsstrategie te hanteren. Fisher Investments Nederland is van mening dat het star aanhouden van een statische mix op het gebied van omvang, stijl en/of sector kan resulteren in gemiste kansen om de performance te verbeteren en het risico te beheersen. Een flexibele strategie kan u helpen uw beleggingsdoeleinden te bereiken doordat deze zich aanpast aan toekomstgerichte marktomstandigheden. Stel met dat in gedachten de volgende vragen aan de vermogensbeheerder die u overweegt in te schakelen:

- ☐ Wat is de beleggingsstijl van uw bedrijf? Large- of small-cap, groei- of waarde-aandelen?
- ☐ Is de mix van deze stijl statisch of juist flexibel?
- ☐ Op welke gronden zou u/uw bedrijf een verandering aanbevelen in de mix van omvang, stijl en/of sector?
- ☐ Wie is verantwoordelijk voor het nemen van beslissingen op het gebied van omvang/stijl/sector of het doen van aanbevelingen hiervoor? Heeft diegene aantoonbare ervaring met het nemen van dergelijke beslissingen?

4. Transparante vergoedingen en bewezen prestaties

Hoe verdienen uw vermogensbeheerders of beleggingsprofessionals geld? Krijgen ze commissie over transacties? Of vragen ze een vergoeding op basis van de beheerde activa?

Bij het bereiken van uw beleggingsdoelstellingen is het belangrijk dat de belangen van uw beheerder aansluiten bij uw belangen, dus bespreek deze vragen met hem/haar:

- ☐ Welke andere beloning krijgt u behalve wat ik u rechtstreeks betaal?
- ☐ Krijgt u commissie over verzekeringsproducten, incentives voor de verkoop van aandelen en vastrentende waarden die in het bezit zijn van uw bedrijf, marge op de verkoop van vastrentende waarden of enige andere compensatie?
- ☐ Hoe kunt u bewijzen wat de bekwaamheid van uw bedrijf is op het gebied van vermogensbeheer?
- ☐ Welke andere kosten betaal ik, die ik niet direct zie?

5. Directe en proactieve klantenservice

Directe, proactieve klantenservice verleend door iemand die u persoonlijk kent en regelmatig met u communiceert, is belangrijk voor uw beleggingen. Deze vragen helpen u bepalen of uw vermogensbeheerder aan uw verwachtingen zal voldoen:

- ☐ Beschikt uw bedrijf over speciaal daartoe aangestelde medewerkers die met mij communiceren en mij bij naam kennen?
- ☐ Welke verslaglegging stuurt u mij over mijn account?
- ☐ Geeft u mij andere instrumenten om inzicht te krijgen in wat er op de markt gaande is?
- ☐ Heeft u een servicestructuur die is opgezet om mij te helpen kalm en gedisciplineerd te blijven bij stijgingen en dalingen van de markt?

Tot slot. . .

Aangezien elke belegger anders is, is deze handleiding uitsluitend bedoeld als voorbeeld van enkele van de vele mogelijke vragen die u behoort te stellen voordat u een vermogensbeheerder inschakelt. Mocht u nog vragen hebben over hoe u de talloze beleggingsmogelijkheden die u ter beschikking staan kunt beoordelen, dan helpen onze deskundige financiële medewerkers u graag. U kunt ons telefonisch bereiken op 0800 023 3825.

Over Fisher Investments Nederland

Hebt u nog vragen? Weet u niet zeker wat het best bij u past? Hulp nodig met het opstarten van uw pensioenplanning? Veel beleggers zijn u al voorgegaan, ieder met zijn eigen unieke doelstellingen en behoeften. Neem telefonisch contact op met Fisher Investments Nederland via 0800 023 3825 om te ontdekken hoe we u kunnen helpen uw beleggingsdoelen voor uw pensioen te bereiken.

Beleggen op de financiële markten brengt een risico van verlies met zich mee en er is geen garantie dat het belegde kapitaal geheel of gedeeltelijk terugbetaald zal worden. Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor toekomstige rendementen en geven daar geen betrouwbare indicatie van. De waarde en opbrengst van de beleggingen volgen de schommelingen van de wereldwijde aandelenmarkten en van de internationale wisselkoersen.

Vanaf het moment dat u een cliënt bent, staat u bij ons centraal.

Het wereldwijde Fisher-concern ziet het als zijn taak beleggers zoals u te helpen hun financiële doelen voor de lange termijn te behalen en ervoor te zorgen dat u een aangenaam leven leidt tijdens uw pensioen.

Uw belangen centraal in de vergoedingenstructuur

In onze transparante vergoedingenstructuur worden onze beloningen direct aan uw succes gekoppeld. We berekenen een laag tarief gebaseerd op het vermogen dat we voor u beheren. We verdienen niet op transactieprovisies of door een commissie op de verkoop van beleggingsproducten op te strijken – veelvoorkomende belangenverstrengelingen in de rest van de financiële sector.

Een benadering die u als gegoten zit

We stellen een gepersonaliseerde portefeuille samen die naadloos op uw unieke omstandigheden aansluit: uw financiële doelstellingen, behoeften, wensen, gezondheid, familie en levensstijl. En we zullen regelmatig met u om de tafel gaan zitten om inzicht te krijgen in de veranderingen in uw leven of in uw financiële situatie die van invloed kunnen zijn op uw beleggingsplan.

Ongeëvenaarde service

Uw persoonlijke Investment Counsellor is er om u te helpen, niet om aan u te verkopen. Uw Investment Counsellor heeft een overzicht van en inzicht in uw financiële doelen en helpt u om uw financiële doelen te bereiken. Hij of zij zal u bellen om er zeker van te zijn dat u begrijpt welke wijzigingen we aanbrengen in uw portefeuille en waarom. Dankzij ons educatief materiaal kunt u uitdagende en vaak onvoorspelbare situaties op de markten beter leren begrijpen.

Beleggingsservaring

We werken er al sinds 1979 hard aan om de dienstverlening van de financiële sector aan beleggers te verbeteren. Dankzij die expertise kunnen we tegenwoordig ruim 75.000 cliënten van over de hele wereld helpen hun doelstellingen voor de lange termijn te behalen.* Met onze oprichter Ken Fisher aan het roer heeft ons Investment Policy Committee – de belangrijkste besluitvormers voor uw portefeuille – in totaal ruim 140 jaar ervaring in de sector. Bovendien heeft de *Financial Times* Fisher Investments voor het zeven jaar op rij als toonaangevend financieel adviseur erkend.**

* Per 30-06-2020. Omvat Fisher Investments en dochterondernemingen.

**Fisher Investments werd van 2014 – 2020 ieder jaar opgenomen in de jaarlijks terugkerende Top 300 van in de VS geregistreerde beleggingsadviseurs (Registered Investment Advisers; RIA's) van de *Financial Times*. Adviseurs werden geëvalueerd op basis van vermogen onder management, vermogensgroei, jaren ervaring, certificatie in de sector voor de belangrijkste medewerkers, online bereikbaarheid en het naleven van verplichtingen.

De inhoud van deze leidraad mag niet worden opgevat als belastingadvies. Neem contact op met uw belastingadviseur.

FISHER INVESTMENTS NEDERLAND®

Onderdeel van Fisher Investments Luxembourg, Sàrl



Hoofdkantoor van Fisher Investments Luxembourg, Sàrl:
K2 Building, Forte 1,
2a rue Albert Borschette, Troisième étage,
L-1246 Luxembourg.



(+31) 0800 23 3825



www.fisherinvestments.nl