Beleggingsbeleid

StamrechtBeleggen Rekening

Versie: 3.0
Status: Final
Datum: November 2026

Beleggingsbeleid VRY van Fintessa

Het beleggingsbeleid van VRY sluit aan op het beleggingsbeleid van Fintessa Vermogensbeheer, zij het dat er voor de cliënten van VRY niet in individuele waarden wordt belegd. Voor de cliënten van VRY wordt er alleen in ETF's en ETC's belegd.

VRY van Fintessa maakt gebruik van modelportefeuilles. Welke modelportefeuille bij u past, wordt automatisch vastgesteld op basis van de looptijd van uw rekening. Daarbij wordt gekozen voor een meer defensieve modelportefeuille naarmate de einddatum van uw uitkering dichterbij komt.

	Horizon		
	Lang	Midden	Kort
Zakelijke waarden	60-100%	30-70%	0-40%
Vastrentende waarden	0-40%	30-70%	60-100%
Grondstoffen	0-10%	0-10%	0-10%

Het beleggingsbeleid kenmerkt zich door het streven om op basis van fundamentele analyse, effectentransacties te verrichten die binnen de kaders van het beleggingsprofiel en beleggingsdoelstellingen resulteren in een beleggingsportefeuille die op de langere termijn een gemiddeld netto rendement genereert dat daarop aansluit.

Invulling beleggingsprofielen

De assetallocatie van de verschillende beleggingsprofielen bestaat uit **'zakelijke waarden'** (aandelen ETF's) en **'vastrentende waarden'** (obligaties ETF's) en '**Grondstof waarden**' (grondstof ETC's), waarbij alleen edelmetaal (goud, platinum, zilver) als grondstof in aanmerking komt. Afhankelijk van de marktomstandigheden, de economische en financiële ontwikkelingen en de verwachtingen van het team beleggingsbeleid wordt de daadwerkelijke strategische assetallocatie binnen de bandbreedtes van het gekozen beleggingsprofiel vastgesteld. VRY maakt voor de research gebruik van externe openbare informatie.

Vervolgens wordt binnen deze strategische assetallocatie de tactische allocatie bepaald.
Hiertoe komt het team beleggingsbeleid met regelmaat bijeen. Op basis van de marktomstandigheden worden voorstellen gedaan ten aanzien van een mogelijke verschuiving van de strategische assetallocatie, dan wel voorstellen ten aanzien van de tactische assetallocatie. Vervolgens wordt hier binnen het team beleggingsbeleid over gestemd. De besluiten worden zodanig genomen dat, indien de stemmen staken, het voorstel wordt doorgeschoven naar de volgende vergadering. In de tussentijd zal er op basis van onafhankelijke openbare research aanvullend onderzoek worden uitgevoerd.

De selectie van de ETF's en ETC's vindt plaats op basis van de assetallocatie en de tactische allocatie, waarbij een keuze wordt gemaakt uit een vooraf geselecteerd universum van beschikbare ETF's en ETC's. Dit universum wordt bepaald aan de hand van een aantal objectieve criteria zoals kosten, verhandelbaarheid, stabiliteit van de uitgevende instelling en de door Fintessa opgestelde duurzaamheidscriteria zoals te vinden op www.fintessa.nl/compliance/duurzaamheidsbeleid-fintessa.html.
Voorts dienen de betreffende ETF's en ETC's direct en tegen lage kosten verhandelbaar te zijn via de depotbank.

De invulling van de allocatie met de geselecteerde ETF's en ETC's vindt per modelportefeuille plaats. Voor deze Priips (Packaged Retail Investment and Insurance-based investment Products zijn de EID-documenten (Essentiële Informatie Documenten) beschikbaar op de website van VRY van Fintessa.

Aansluitend op het beleggingsbeleid van Fintessa Vermogensbeheer volgen beslissingen tot het kopen of verkopen van ETFs en ETC's in de modelportefeuilles van VRY. Hiertoe zal een vertaalslag worden gemaakt van de individuele aandelen / obligaties naar ETF's en edelmetalen naar ETC's die hierop aansluiten. Deze kan bij de zakelijke waarden bijvoorbeeld betrekking hebben op specifieke geografische en/of

sectorale indices of op onderliggende groei- dan wel waarde-aandelen. De vastrentende waarden ETF's zullen zich meer toespitsen op de onderliggende kredietwaardigheid en/of geografische (valutaire) spreiding. ETC's worden gebruikt om te beleggen in edelmetalen (goud, platinum of zilver).
Voor de cliënten van VRY zullen éénmaal per maand de eventuele koop- en/of verkooporders worden doorgevoerd.

Doorlopend wordt op cliëntenniveau gemonitord of de daadwerkelijke portefeuilles binnen de bandbreedtes van het beleggingsprofiel blijven. Over- of onderschrijdingen van de bandbreedtes kunnen onder andere plaatsvinden door koersontwikkelingen. Eventuele correcties vinden plaats op het moment van de maandelijkse herweging van de portefeuille. Als gevolg van de effectentransacties kan een – zeer klein en uit afrondingsverschillen resulterend- bedrag aan liquiditeit resteren.