

Consumentenbrief beleggingsbeleid OAKK Capital Partners

De brancheorganisaties DSI, DUFAS, NVB, VBA, VV&A en VEOV¹ hebben op 29 januari 2015 gezamenlijk de 'Handreiking Beleggingsbeleid Particuliere Cliënten' en een bijbehorende 'Consumentenbrief' gepubliceerd.

De toezichthouder Autoriteit Financiële Markten (AFM) vindt het positief dat de brancheorganisaties gezamenlijk dit initiatief hebben genomen en onderschrijft de Handreiking en het uitbrengen van de Consumentenbrief.

De Consumentenbrief stelt u in staat zich een goed beeld van het beleggingsbeleid van een beleggingsonderneming te vormen. Hierdoor kunt u de afweging maken of dit beleid wel of niet bij u past.

OAKK Capital Partners B.V. ('OAKK') geeft onderstaand de antwoorden op de vragen uit de Consumentenbrief. De originele Consumentenbrief kunt u [hier](#) vinden.

1) Op welke beleggingsovertuigingen baseert OAKK haar dienstverlening?

Onze beleggingsdoelstelling is vermogensgroei en vermogensbehoud voor onze cliënten door de gehele cyclus heen. Het voorkomen van grote verliezen is de basis van lange termijn vermogensgroei. Alleen alternatieve fondsen hebben de mogelijkheid het verlies te beperken in neergaande markten. Daarom menen wij dat beleggers toegang moeten hebben tot onze fondsen. Simpelweg omdat deze fondsen beter in staat zijn u een goed rendement te bieden door de gehele cyclus heen.

Het beleggingsbeleid van veel banken is sterk gericht op standaardisering en lage kosten. Dit leidt vaak tot passieve en/of grootschalige producten zoals ETF's /trackers en long-only fondsen van een beperkt aantal aanbieders. De belegger krijgt met deze passieve producten efficiënt toegang tot bepaalde markten. Maar het zadelt de belegger ook met een probleem op, namelijk het goed timen van het instapmoment en het uitstapmoment. Dat timingsprobleem speelt veel minder bij alternatieve fondsen, deze zijn in staat om ook in dalende markten rendement te behalen cq het verlies te beperken.

2) Welke aanpak, beleggingsstrategie of beleggingsstijl hanteert OAKK?

Beleggen is een actief werkwoord. Wij beschouwen beleggen dan ook als een vaardigheid. Maar niet alle actieve beleggers verslaan de markt, dat vergt een bijzondere vaardigheid. Net zoals topsporters, topmusici, topchirurgen e.d. bepaalde unieke vaardigheden hebben die schaars zijn, is dat bij beleggen ook zo. Wij willen dat u toegang krijgt tot actieve fondsbeleggers die meerwaarde bieden op het gebied van rendementsverbetering en risicospreiding.

¹ OAKK is aangesloten bij DSI, VBA en VV&A.

3) In welke beleggingscategorieën, sectoren, regio's en (soort) financiële instrumenten wordt belegd?

Onze beleggingsoplossingen zijn **Actief**, **Alternatief** en hiermee zijn ook wijzelf **Aligned** ('AAA'). OAKK biedt fondsen aan via de Beleggersgiro OAKK (de 'Beleggersgiro'), een stichting specifiek opgericht om de fondsen namens onze cliënten aan te kopen en in portefeuille te houden. Deze fondsen behoren tot de volgende beleggingscategorieën:

Trendvolgende fondsen

Trendvolgende fondsen maken gebruik van kwantitatieve modellen om zodoende trends in financiële markten op te sporen en hiervan te profiteren. Deze trends, zowel opgaande als neerwaartse trends, kunnen worden gezien als een markt inefficiëntie, zijn universeel terugkerend en ontstaan door zaken zoals groepsgedrag van beleggers. Daardoor zijn trendvolgende fondsen in staat in zowel opgaande als neergaande markten rendement te behalen en daarmee significante spreidingsvoordelen te bieden voor beleggers.

Multi Manager en Multi Strategy Fondsen

Multi Manager resp. Multi Strategy fondsen bieden u de spreiding over een aantal zorgvuldig geselecteerde beheerders en/of beleggingsstrategieën. Dit maakt dat u minder afhankelijk bent van één strategie danwel één vermogensbeheerder, hetgeen risicoverlagend werkt voor deze belegging. Het nadeel kan zijn dat de kosten hoger zijn doordat er meerdere fondsbeheerders voor u het geld beheren.

Aandelenfondsen

Aandelenfondsen via de Beleggersgiro kunnen worden opgedeeld in Long Only en Long/Short. Long Only fondsen beleggen in aandelen van zorgvuldig geselecteerde bedrijven en profiteren daarmee van de koersstijging van deze aandelen. Koersdalingen beïnvloeden deze fondsen negatief. Long/Short fondsen beleggen zowel long als short in aandelen van bepaalde bedrijven. Zodoende hebben zij kans om gebruik te maken van dalende koersen. Deze Long/Short fondsen zijn daardoor in staat om verschillende cycli van aandelenbeurzen rendement te genereren. Echter, in een sterk bullish sentiment waar aandelenkoersen hard stijgen doen Long Only fondsen het absoluut gezien veelal beter.

Vastrentende fondsen

Vastrentende fondsen bieden een belegger over het algemeen meer zekerheid in rendement, veelal een vaste inkomstenstroom en zijn daarom geschikt voor het defensieve deel van een portefeuille. Via de Beleggersgiro bieden wij fondsen aan die in staat zijn om actief te alloceren in verschillende asset klassen van vastrentende waarden. In dit segment zullen wij ook uitbreiding zoeken waarbij wij beleggers toegang zullen geven tot aantrekkelijke zogenaamde Peer-to-Peer ('P2P') kredietfondsen.

4) Bij advies of beheer over de hele portefeuille: Hoe wordt de portefeuille opgebouwd?

Niet van toepassing, de dienstverlening van OAKK is gebaseerd op execution-only.

5) Hoe komt OAKK tot deze selectie fondsen?

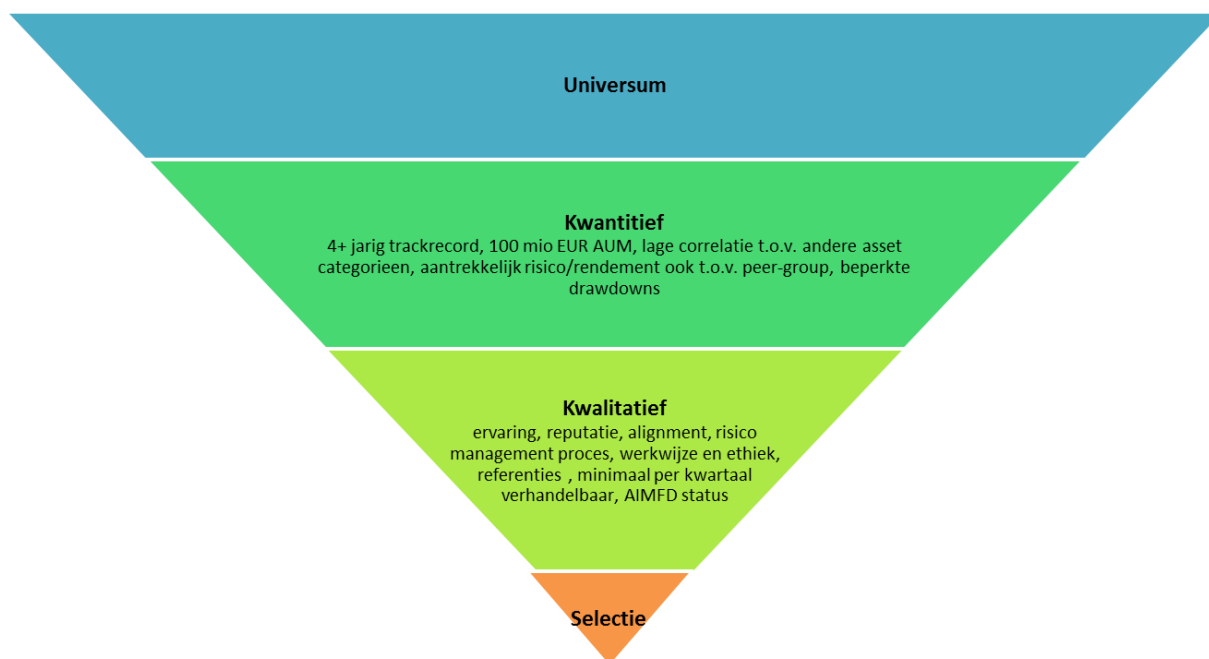
Wij streven naar een uitstekende beoordeling van onze cliënten op het gebied van rendement, rapportage en reputatie. Daarom beleggen de werknemers van OAKK zelf ook in de fondsen die worden aangeboden. Uw belang loopt dus parallel met het team dat u van dienst is ('Aligned') en staat het belang van de cliënt centraal.

Alle fondsen op ons platform zijn kwaliteitsfondsen die voldoen aan de volgende criteria:

- ✓ Lang trackrecord van de strategie, bewezen vaardigheid van de fondsbeheerder
- ✓ Aantrekkelijk voor risico gecorrigeerd rendement door de gehele cyclus
- ✓ Fondsbeheerders behoren tot het top-kwartiel ten opzichte van hun peer group

Deze selecte groep van kwaliteitsfondsen bieden wij u op een efficiënte wijze aan. Dat maakt OAKK uniek.

Hieronder vindt u schematisch ons selectieproces van de fondsen op ons platform.



6) Hoe kunt u als (potentiële) cliënt het beleggingsbeleid van OAKK beoordelen?

U dient als potentiële cliënt minimaal een beleggingshorizon te hebben van 3 à 5 jaar om de fondsen op ons platform te beoordelen. Wij streven niet zozeer een rendement na dat elk jaar een bepaalde index verslaat maar streven naar het beperken van verlies in dalende markten en een goed rendement in stijgende markten. Alleen alternatieve fondsen hebben de mogelijkheid het verlies te beperken in neergaande markten. Door het beperken van het verlies hebben vrijwel al onze fondsen door de cyclus heen een beter rendement na kosten kunnen behalen dan de gemiddelde aandelenindex, gekoppeld aan een lager risico. Op de verschillende maandrapporten van de fondsen, die beschikbaar zijn via de Beleggersgiro kunt u hier zich van vergewissen.