

## **Beleggingsbeleid Titanium Vermogensbeheer**

Een belangrijk onderdeel van de dienstverlening van Titanium Vermogensbeheer betreft het beleggingsbeleid. Door vragen te stellen over ons beleggingsbeleid krijgt u een goed beeld van het beleggingsbeleid van Titanium Vermogensbeheer. Hierdoor kunt u de afweging maken of dit beleid bij u past.

Om u een goed beeld te geven van ons beleggingsbeleid worden hieronder 6 vragen beantwoord die de Autoriteit Financiële Markten (AFM) hiervoor heeft opgesteld. De 6 vragen van de AFM zijn onderdeel van de “Handreiking Beleggingsbeleid Particuliere Cliënten”. Dit document kunt u terugvinden op onze website.

### **1. Op welke beleggingsovertuigingen baseert Titanium Vermogensbeheer haar dienstverlening?**

Het beleggingsbeleid van Titanium Vermogensbeheer vindt zijn basis in de “Permanente Portefeuille theorie” welke door Harry Browne is geïntroduceerd. Ons beleid gaat er vanuit dat we niet weten wat er morgen zal gaan gebeuren, maar dat we wel belegd willen zijn op een wijze zodat u een zo laag mogelijk risico realiseert in combinatie met een zo hoog mogelijk rendement. Kortom op een relatief eenvoudige wijze draagt ons beleggingsbeleid bij aan een kwalitatief hoogwaardige en onderscheidende beleggingsstrategie. Deze beleggingsstrategie beoogt u rust te brengen aangezien er met relatief minder risico in de portefeuille, relatief meer rendement gerealiseerd kan worden. Deze strategie gaat weg van de waan van de dag en is gericht op een langere termijn.

### **2. Welke aanpak, beleggingsstrategie of beleggingsstijl hanteert Titanium Vermogensbeheer?**

De beleggingsstrategie die Titanium Vermogensbeheer aanbiedt is onderscheidend, eenvoudig en toetsbaar. Onze door Triple A Risk Finance getoetste en gevalideerde beleggingsstrategie vermindert het beleggingsrisico en behoudt uw rendementsverwachting. Weg van turbulente marktomstandigheden en de waan van de dag, brengt deze strategie tijd, rust en rendement.

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

De beleggingscategorieën waarin Titanium Vermogensbeheer belegd zijn aandelen, obligaties, goud en liquiditeiten. De regio's waarin belegd wordt zijn voor aandelen de gehele wereld, en voor obligaties Europa.

Er zal voornamelijk belegd worden in indextrackers, waarbij zoveel mogelijk wordt gestreefd om te beleggen in fysieke indexbeleggingen. Dit zijn indextrackers waarbij de onderliggende waarden daadwerkelijk worden aangehouden.

#### **4. Bij vermogensbeheer over de hele portefeuille: Hoe wordt de portefeuille opgebouwd?**

Titanium Vermogensbeheer biedt een 7 tal portefeuilles aan te weten:

T4i en T4+ (verdeeld over de beleggingscategorieën aandelen, obligaties, goud, liquiditeiten)

T3i en T3+ (verdeeld over de beleggingscategorieën aandelen, obligaties, goud)

T2 defensief, T2 neutraal, T2 offensief (verdeeld over de beleggingscategorieën aandelen, obligaties)

Bij elke portefeuille vindt verdeling en weging plaats over de betreffende beleggingscategorieën, en zal deze weging jaarlijks worden gerebalanced naar de oorspronkelijke wegingen.

Dit impliceert tevens dat er geen tactische asset allocatieplaats vindt. Het eventuele aanwezige valutarisico zal niet worden afgedekt.

Verder zal Titanium Vermogensbeheer geen gebruik maken van de mogelijkheid om te beleggen met geleend geld.

#### **5. Bij uitspraken over te verwachten rendementen en risico's: Hoe komt Titanium Vermogensbeheer tot deze verwachtingen?**

Titanium Vermogensbeheer heeft haar strategie door de onafhankelijke deskundigen van Triple A Risk Finance laten doorrekenen en laten valideren. Deze doorrekening en validatie is zowel vanuit historisch perspectief gedaan (over de periode 1987 – 2018), alsook vanuit toekomstig perspectief middels een stochastische analyse voor de komende 25 jaar met 2000 verschillende economische scenario's en daaruit voortvloeiend 50.000 waarnemingen .

De door Titanium Vermogensbeheer gehanteerde beleggingsstrategie vertaalt zich als volgt naar een indeling naar risico en naar rendement.

# Titanium Vermogensbeheer Omschrijving portefeuilleprofielen

(gegevens gebaseerd op periode 1987 – 2018 en uitgevoerd door Triple A Risk Finance)

## Titanium 4i portefeuilleprofiel

### Bandbreedte van de portefeuille

	neutraal	minimaal	maximaal
Aandelen	25%	15%	35%
Obligaties	25%	15%	35%
Goud	25%	15%	35%
Liquiditeiten	25%	15%	35%

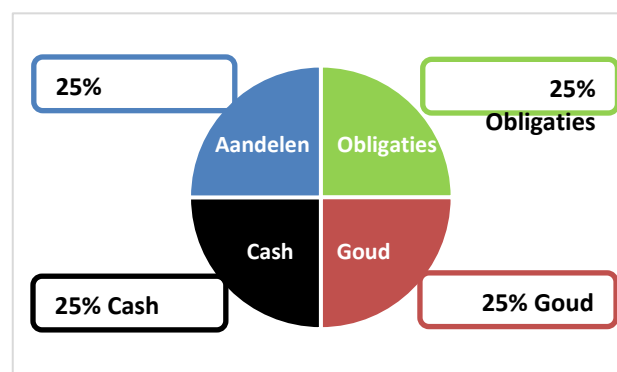
### Risico en rendement van de portefeuille

standaarddeviatie	Gerealiseerd jaarlijks rendement	Maximaal te verwachten verlies in enig jaar	Maximaal te verwachten winst in enig jaar
7.1	5.4%	-8.5%	19.3%

Standaarddeviatie Laag: 6,2%

Standaarddeviatie Hoog: 8,0%

Risicometer (middenprik):



## Titanium 4+ portefeuilleprofiel

### Bandbreedte van de portefeuille

	neutraal	minimaal	maximaal
Aandelen	25%	15%	35%
Obligaties	25%	15%	35%
Goud	25%	15%	35%
Liquiditeiten	25%	15%	35%

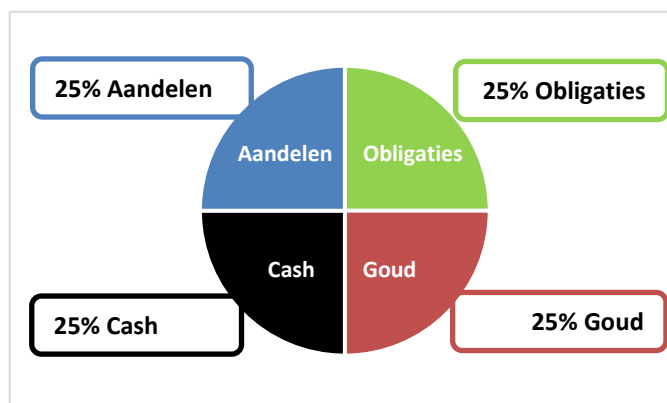
### Risico en rendement van de portefeuille

standaarddeviatie	Gerealiseerd jaarlijks rendement	Maximaal te verwachten verlies in enig jaar	Maximaal te verwachten winst in enig jaar
8.2	7.6%	-8.5%	23.7%

Standaarddeviatie Laag: 6,2%

Standaarddeviatie Hoog: 8,0%

Risicometer (middenprik):



### Titanium 3i portefeuilleprofiel

### Bandbreedte van de portefeuille

	neutraal	minimaal	maximaal
Aandelen	33 1/3%	23 1/3%	43 1/3%
Obligaties	33 1/3%	23 1/3%	43 1/3%
Goud	33 1/3%	23 1/3%	43 1/3%

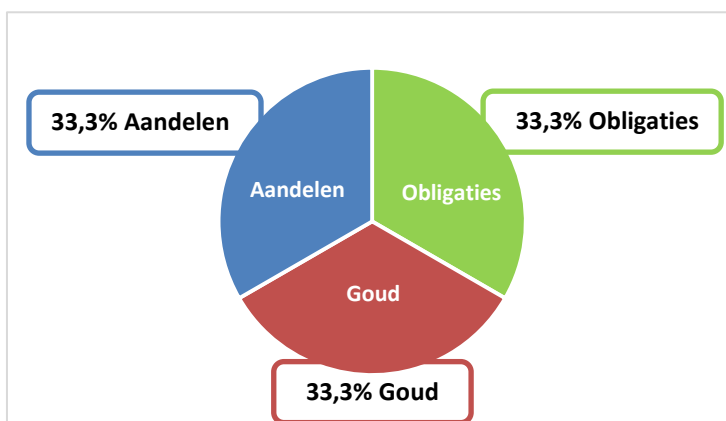
### Risico en rendement van de portefeuille

standaarddeviatie	Gerealiseerd jaarlijks rendement	Maximaal te verwachten verlies in enig jaar	Maximaal te verwachten winst in enig jaar
9.5	6.2%	-12.4%	24.8%

Standaarddeviatie Laag: 8,2%

Standaarddeviatie Hoog: 10,7%

Risicometer (middenprik):



**Titanium 3+ portefeuilleprofiel**

Bandbreedte van de portefeuille

	neutraal	minimaal	maximaal
Aandelen	33 1/3%	23 1/3%	43 1/3%
Obligaties	33 1/3%	23 1/3%	43 1/3%
Goud	33 1/3%	23 1/3%	43 1/3%

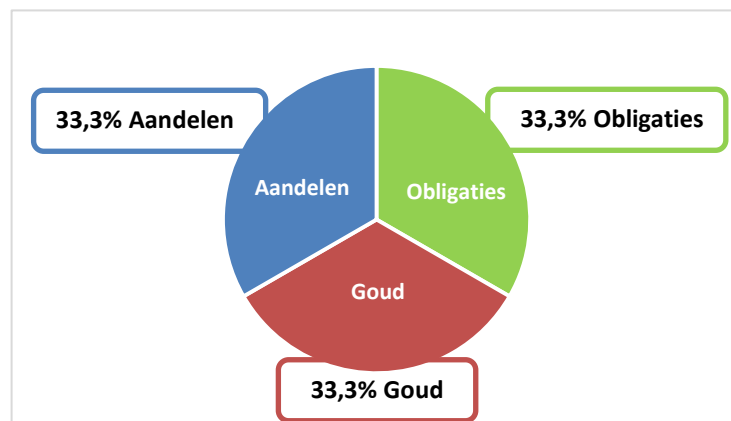
Risico en rendement van de portefeuille

standaarddeviatie	Gerealiseerd jaarlijks rendement	Maximaal te verwachten verlies in enig jaar	Maximaal te verwachten winst in enig jaar
10.8	9.0%	-12.2%	30.2%

Standaarddeviatie Laag: 8,2%

Standaarddeviatie Hoog: 10,7%

Risicometer (middenprik):



**Titanium 2 defensief portefeuilleprofiel**

## Bandbreedte van de portefeuille

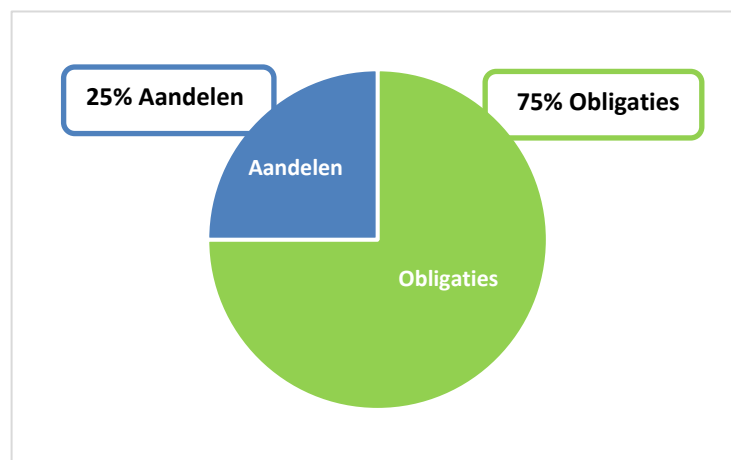
	neutraal	minimaal	maximaal
Aandelen	25%	15%	35%
Obligaties	75%	65%	85%

## Risico en rendement van de portefeuille

standaarddeviatie	Gerealiseerd jaarlijks rendement	Maximaal te verwachten verlies in enig jaar	Maximaal te verwachten winst in enig jaar
9.1	7.3%	-10.6%	25.2%

Standaarddeviatie Laag: 3,4%Standaarddeviatie Hoog: 5,1%

## Risicometer (middenprik):



**Titanium 2 neutraal portefeuilleprofiel**

Bandbreedte van de portefeuille

	neutraal	minimaal	maximaal
Aandelen	50%	40%	60%
Obligaties	50%	40%	60%

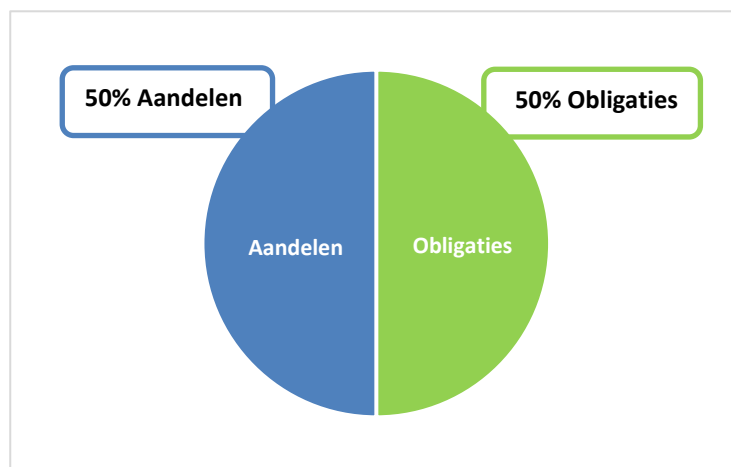
Risico en rendement van de portefeuille

standaarddeviatie	Gerealiseerd jaarlijks rendement	Maximaal te verwachten verlies in enig jaar	Maximaal te verwachten winst in enig jaar
11.0	7.3%	-14.3%	28.9%

Standaarddeviatie Laag: 5,9%

Standaarddeviatie Hoog: 8,4%

Risicometer (middenprik):





**Titanium 2 offensief portefeuilleprofiel**

## Bandbreedte van de portefeuille

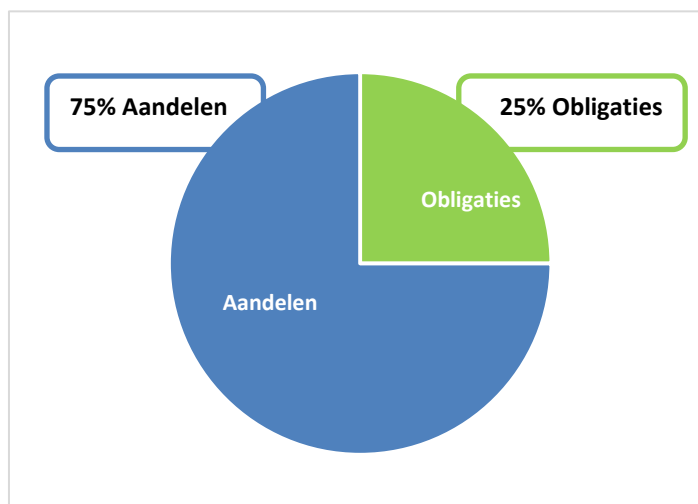
	neutraal	minimaal	maximaal
Aandelen	75%	65%	85%
Obligaties	25%	15%	35%

## Risico en rendement van de portefeuille

standaarddeviatie	Gerealiseerd jaarlijks rendement	Maximaal te verwachten verlies in enig jaar	Maximaal te verwachten winst in enig jaar
14.7	7.0%	-21.8%	35.8%

Standaarddeviatie Laag: 8,9%Standaarddeviatie Hoog: 12,6%

## Risicometer (middenprik):



## **6. Hoe kunt u als (potentiële) cliënt het beleggingsbeleid van Titanium Vermogensbeheer beoordelen?**

Het beoordelen van het behaalde rendement is bij Titanium Vermogensbeheer het vergelijken van het portefeuille rendement met relevante vergelijkingsmaatstaven zoals benchmarks of indices.

Cliënten kunnen op ieder gewenst moment hun portefeuille inzien via het beveiligde cliëntportaal dat via de website van Titanium Vermogensbeheer bereikbaar is. Inzicht wordt gegeven in de samenstelling van de portefeuille, alsook een duidelijke weergave van het behaalde netto rendement en de kosten die met het beheer en onderhoud van de portefeuille gepaard gaan. Per kwartaal ontvangt de cliënt een portefeuille overzicht. Vervolgens zullen we ten minste 2 keer per jaar met de cliënt in gesprek gaan om na te gaan in hoeverre de persoonlijke en/of financiële omstandigheden gewijzigd zijn. En wat dit dan zou kunnen betekenen voor de risicoacceptatie en/of wensen en doelstellingen van de beleggingen.