

Inleiding

U heeft samen met uw financieel adviseur gekozen om bij OAKK te beleggen voor uw pensioen en/of andere financiële doelen. OAKK is verantwoordelijk voor het beheer van uw beleggingen op uw OAKK lijfrente- en/of beleggingsrekening. Deze taak nemen wij uiterst serieus omdat wij met uw beleggingen vooraf gestelde doelen proberen te realiseren voor u. Daarom stellen wij uw beleggingsportefeuille op een consistente en heldere wijze samen op basis van het door u gekozen risicoprofiel.

De hoogte en haalbaarheid van uw financiële doelen heeft u samen met uw financieel adviseur bepaald. Deze doelbepaling heeft, met in achtneming van uw persoonlijke situatie en voorkeur, geleid tot keuze van het gewenste risicoprofiel van uw lijfrente- en/of beleggingsrekening. De risicoprofielen variëren van zeer defensief tot zeer offensief en bepalen de verdeling van het vermogen over de beleggingscategorieën van aandelen, obligaties en (optioneel) 'Skills'. 'Skills' is een term waarmee wij de liquide alternatieve beleggingen aanduiden. De beleggingscategorieën worden ingevuld op basis van een aantal overtuigingen die wij hebben op het gebied van beleggen en waar wij u graag in willen meenemen. Deze zetten we hieronder uiteen.

Beleggingsbeleid OAKK: Uitgangspunten, overtuigingen en selectiecriteria

In de kern is het beleggingsbeleid van OAKK erop gericht om met een passend risico u zo goed mogelijk op weg te helpen naar uw financiële doelen, zoals een onbezorgde oude dag.

Wij hanteren hierbij drie heldere uitgangspunten:

1. **Beleggen op basis van een doel.** Hiermee wordt inzichtelijk gemaakt waar u voor belegt en met welk risico dit doel kan worden behaald.
2. **Meer spreiding van de beleggingen levert meer stabiliteit.** Dit is een verzekering tegen overmatig zelfvertrouwen en onvermogen om markten te voorspellen.
3. **Discipline houdt een belegger doelgericht.** Door de middelenverdeling zoveel mogelijk in stand te houden, is dit een consistente weg naar het einddoel.

Deze drie uitgangspunten zijn belangrijk voor onze overtuigingen in zowel goede als minder goede tijden.

De overtuigingen zijn als volgt:

- **Wij geloven dat 'timen' van de markt geen waarde toevoegt.** Het proberen uit te stappen als de beurs hoog is en weer in te stappen als de beurs laag is, is een weg die leidt tot teleurstelling. Daarom houden wij de middelenverdeling zoveel mogelijk in stand, tenzij uw eigen situatie verandert en een ander risicoprofiel beter past.
- **Wij geloven dat traditionele kapitaalmarkten overwegend efficiënt zijn.** Vrijwel alle informatie over de economie en over bedrijven is al verwerkt in de koersen op grote aandelen- en obligatiemarkten. Daarom beleggen wij in passieve indexfondsen van grote aanbieders, naar keuze met of zonder extra dimensies die het rendement positief kunnen beïnvloeden.
- **Wij geloven dat een intelligente allocatie naar Skills het portefeuillerisico kan verlagen.** Door een toevoeging van professionele beleggingsstrategieën wordt de weg naar uw doel stabiel, vooral in tijden van stress op financiële markten.

Deze beleggingsovertuigingen geven ons houvast om uw OAKK rekening consistent te beheren, zowel in opgaande als in neergaande markten.

In de daadwerkelijke invulling van de beleggingen gaan we een stap verder om voor u de beste beleggingsportefeuille samen te kunnen stellen. Aan de hand van een aantal selectiecriteria wordt de keuze gemaakt uit het enorme landschap van beleggingsmogelijkheden.

Deze selectiecriteria zijn als volgt:

- **Wij beleggen bij grote en gerenommeerde fondsbeheerders.** Zodoende lopen wij en u het minste afbreukrisico, wetende dat deze fondsbeheerders niet voor niks gerenommeerd en de grootste zijn.
- **Wij beleggen zo duurzaam mogelijk.** Uw financiële doelen staan voorop, daarnaast worden criteria meegenomen op het gebied van duurzaamheid, maatschappij en regelgeving (de zgn. 'ESG' criteria). Hiervoor hebben wij een apart beleid ontwikkeld, zie OAKK duurzaamheidsbeleid.
- **Wij beleggen tegen de laagst mogelijke kosten.** Naast de aantrekkelijke kostenstructuur van OAKK, vragen wij aan de fondsbeheerders om toegang te geven tot de meest voordelige fondsklasse. Zo profiteert u als klant van onze schaalvoordelen, die flink kunnen oplopen.
- - **Wij beleggen zo fiscaal vriendelijk mogelijk.** Indien beschikbaar, beleggen wij in indexfondsen die geen 'dividendlekkage' hebben in hun fondsen. Een voordeel dat kan oplopen tot ca. 0,4% per jaar.
- - **Voor de Skills allocatie beleggen wij alleen in fondsen die een duidelijke bijdrage kunnen leveren aan een betere risico/rendements verhouding van de hele portefeuille na kosten.** De selectiecriteria die hierboven genoemd zijn gelden ook voor Skills. De Skills hebben een andere bron van rendement of andere beleggingsmethodiek. Daarmee bieden deze fondsen een spreidingsvoordeel in de portefeuille. Skills kennen ook nadelen; ze zijn duurder dan indexfondsen, ze zijn veelal minder liquide en ze zijn ook complexer qua beleggingstechniek. Echter, het voordeel van een betere spreiding van de portefeuille weegt doorgaans op tegen deze nadelen.

Wij willen u met onze goed doordachte beleggingsbeleid, gekoppeld aan de decennialange ervaring van het beleggingsteam rust en ruimte bieden zonder zorgen over het dagelijks beheer van uw vermogen.