



BedrijfsRapport



BedrijfsRapport en beoordeling
Van Lieshout & Partners Vermogensbeheer
14 april 2022

www.vermogensbeheer.nl | info@vermogensbeheer.nl

Vermogensbeheer.nl BV | Europalaan 2 | 5232 BC Den Bosch | 035 - 737 06 06

Vermogensbeheerder

Naam

Van Lieshout & Partners Vermogensbeheer

Beschrijving

Van Lieshout & Partners Vermogensbeheer uit Hilversum is opgericht in 1998. Bij Van Lieshout & Partners start een verantwoord beleggingsbeleid met een vermogensplan. Dit plan brengt de complete financiële situatie in kaart van de klant en formuleert een vermogensoverzicht hoe de doelen kunnen worden bereikt. Op basis van de uitkomsten wordt vervolgens een beleggingsstrategie ontwikkeld. Hoe ziet de verdeling van het vermogen eruit over de verschillende beleggingscategorieën? Hierbij wordt rekening gehouden met de rendementseis, beleggingshorizon en de risicoperceptie van de klant. Dat resulteert in een tailormade beleggingsportefeuille.

Er zijn twee soorten portefeuilles mogelijk: een portefeuille die in de basis bestaat uit indextrackers en actieve beleggingsfondsen of een portefeuille met individuele aandelen en obligaties. In beide portefeuilles wordt in principe gewerkt met optiestrategieën. Ook garantie producten zijn mogelijk.

Van Lieshout werkt met een core-satellite benadering. De kern van de portefeuille wordt ingevuld met beleggingen die het doelrendement moeten behalen. Dit zijn vaak degelijke hoog dividend aandelen in combinatie met obligaties. Met de satellieten speelt Van Lieshout in op bepaalde trends of wordt het risico verder gereduceerd. Te denken valt hierbij bijvoorbeeld aan high yield obligaties, indextrackers of actieve beleggingsfondsen die zich richten op een specifiek thema of op regio's die specifiek kennis vereisen. Ongeacht de invulling van de portefeuille (individueel of indextrackers) is de zogenaamde 'covered call strategie' typerend voor de beleggingsstijl van Van Lieshout. Van Lieshout 'schrijft' (verkoopt) call-opties op posities (aandelen of ETF's) die men in portefeuille houdt. Hiermee wordt het risico van de portefeuille (iets) verlaagd en wordt er een kasstroom gegenereerd. Deze strategie wordt structureel zowel toegepast op (hoog-dividend aandelen alsmede op indextrackers). De actieve benadering in het beleggingsstijl zit hem vooral in de aan- en verkoop van call-opties en minder in de onderliggende waarden.

Het rendement wordt gerealiseerd maar niet tegen elke prijs. Het beleggingsbeleid is al jaren verantwoord. Zo worden (o.a.) bedrijven uitgesloten die actief zijn in de wapenhandel, adult entertainment en de gok- en tabaksindustrie. Daarom wordt gebruik gemaakt van de ESG standaarden. De Environmental, Social en Governance (ESG)* standaarden zijn criteria waarop de activiteiten van een bedrijf worden beoordeeld. Deze criteria worden gebruikt om te kijken in welke bedrijven wel óf niet in aanmerking komen om in te beleggen.

De maximaal te behalen ESG score voor een bedrijf is 100 punten. Voor iedere sector waarin belegd wordt, wordt het 'best in class' principe gehanteerd. Dit heeft als resultaat dat de totale beleggingsportefeuille op een gemiddelde score van 90 punten zit. Naast de inzet om uw vermogen te beschermen, wordt dit ook gedaan door Van Lieshout & Partners voor de toekomst van onze aarde en medemens.

Van Lieshout & Partners ziet er continue op toe dat de lange en kortetermijnaspecten in lijn blijven met de geformuleerde doelstelling op het

gebied van rendement en risico.

Van Lieshout & Partners biedt vermogensbeheer aan vanaf €100.000.

Dienstverlening

| | |
|-------------------------|-----------------------|
| <i>Vermogensbeheer</i> | Ja, vanaf € 100.000,- |
| <i>Beleggingsadvies</i> | Nee |
| <i>Vermogensregie</i> | Nee |

Beleggingen

| | |
|----------------------------|--|
| <i>Belegt in</i> | Individuele aandelen, Individuele obligaties, Beleggingsfondsen, Trackers, Duurzaam beleggingsbeleid, Vastgoed, Grondstoffen, Derivaten, Structured products |
| <i>Regio</i> | Wereld |
| <i>Beleggingsstrategie</i> | Bij de samenstelling van een aandelenportefeuille is het van groot belang het risico te spreiden. Op deze wijze wordt het specifieke (bedrijfs-) risico van één enkel aandeel beperkt, zodat slechts het systematische (markt-) risico resteert. Van Lieshout & Partners houdt als uitgangspunt aan dat het aantal aandelen dat nodig is om een goed gespreide portefeuille samen te stellen minimaal uit 15 á 20 aandelen bestaat. Daarnaast moet er spreiding zijn over de verschillende sectoren. |

Een belangrijke stap binnen het selectieproces van Van Lieshout is het bepalen in welke sectoren zij willen beleggen. Daarbij bepaalt men ook de weging van elke sector. De keuze van elke sector laat Van Lieshout mede afhangen van de economische cyclus. In tijden van economische neergang presteren de defensievere sectoren vaak beter dan de offensievere sectoren. In een positief economisch klimaat is dit vaak omgekeerd. Los van de economische cyclus gaat de voorkeur van Van Lieshout vaak uit naar de defensievere sectoren. Van Lieshout stelt dat ondernemingen binnen deze sectoren vaak een stabielere winstontwikkelingen laten zien, de voorspelbaarheid groter is en het dividendrendement vaak hoger is.

Na de sectorselectie wordt er beoordeeld welke individuele aandelen er worden opgenomen. In hoofdlijnen moeten de geselecteerde aandelen aan de volgende criteria voldoen:

- De waarde van de onderneming moet groter zijn dan € 1 miljard. Dit zorgt er voor dat de verhandelbaarheid relatief groot is en zij dus eenvoudig een aandeel kunnen kopen of verkopen indien dat nodig is;
- De onderneming moet binnen de sector het liefst tot de drie grootste ondernemingen behoren;
- Er moeten opties op gekocht en verkocht kunnen worden;
- de winstgevenheid moet relatief stabiel of groeiend zijn
- De onderneming moet op basis van duurzaamheid (ESG-criteria) tot de top van haar sector behoren.

Hoewel een onderneming zeer degelijk kan zijn en aan alle criteria zou kunnen voldoen, waakt van Van Lieshout er voor niet te veel te betalen voor kwaliteit. De waardering van een aandeel is historisch van groot belang voor het toekomstig rendement.

| | |
|----------------------------------|--|
| <i>Eigen beleggingsproducten</i> | Nee |
| <i>Huisfondsen</i> | Geen |
| <i>Eigen wensen klant</i> | Ja, mogelijk in overleg. |
| <i>Rapportage</i> | Per kwartaal en jaar. |
| <i>Inzage portefeuille</i> | Online inzage 24/7. |
| <i>Specialiteit beheerder</i> | Het genereren van inkomen door middel van aandelen met geschreven call opties. |

Rendement

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|---------------------------|-------|--------|-------|--------|--------|-------|
| <i>Defensief</i> | 1,2% | -0,5% | 9,0% | -5,0% | 0,9% | 4,1% |
| <i>Neutraal</i> | 11,5% | 1,2% | 12,8% | -5,0% | 5,5% | 5,0% |
| <i>Gematigd Offensief</i> | 22,5% | 4,0% | 18,9% | -10,1% | 2,4% | 6,3% |
| <i>Offensief</i> | 27,5% | 10,3% | 24,1% | -9,4% | 8,6% | 8,8% |
| <i>Zeer offensief</i> | 27,1% | -0,8% | 28,0% | -19,9% | 7,5% | 15,3% |
| | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
| <i>Defensief</i> | 0,5% | 6,9% | 2,9% | 13,8% | 0,6% | 5,3% |
| <i>Neutraal</i> | 4,0% | 9,2% | 1,4% | 10,4% | -3,7% | 7,5% |
| <i>Gematigd Offensief</i> | 8,9% | 4,9% | 6,9% | 11,8% | -5,6% | 10,0% |
| <i>Offensief</i> | 7,9% | 8,8% | 12,6% | 10,3% | -16,2% | 18,1% |
| <i>Zeer offensief</i> | - | - | - | - | - | - |
| | 2009 | 2008 | | | | |
| <i>Defensief</i> | 13,1% | -7,5% | | | | |
| <i>Neutraal</i> | 24,5% | -8,1% | | | | |
| <i>Gematigd Offensief</i> | 17,8% | -10,4% | | | | |
| <i>Offensief</i> | 57,3% | -44,2% | | | | |
| <i>Zeer offensief</i> | - | - | | | | |

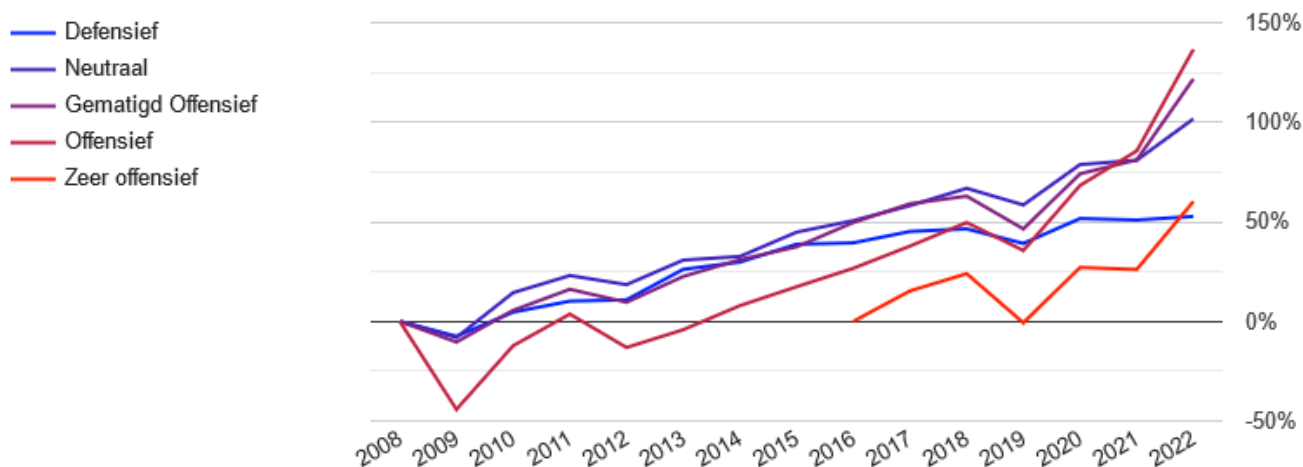
LET OP!

De rendementen van vermogensbeheerders kunnen onderling niet zo maar vergeleken worden! Vergelijkbaar lijkende portefeuilles verschillen vaak qua beleggingen en gelopen risico. De rendementen zijn hier louter als indicatie bedoeld.

Bruto/netto

De rendementen zijn netto inclusief doorrekening van alle kosten.

Cumulatief netto rendement



Kosten vermogensbeheer

| | |
|----------------------------|---|
| <i>Beheerfee</i> | 1,0 % per jaar voor individueel aandelen mandaat 0,8 % per jaar voor een tracker/fondsen mandaat |
| <i>Prestatievergoeding</i> | Nee |
| <i>Transactiekosten</i> | 0,15 % |
| <i>Bewaarloon</i> | 0,05% per jaar plus jaarlijks € 100 |
| <i>BTW</i> | De kosten zijn exclusief BTW. |

Organisatie

| | |
|---------------------------|---|
| <i>Onderdeel van</i> | Van Lieshout & Partners N.V. |
| <i>Lid van vereniging</i> | N.v.t. |
| <i>Oprichtingsjaar</i> | 1998 |
| <i>Medewerkers</i> | 5 tot 10 medewerkers |
| <i>Belegd vermogen</i> | € 100 tot € 250 miljoen |
| <i>Depotbank(en)</i> | BinckBank, InsingerGilissen Bankiers |
| <i>Kifid</i> | Aangesloten bij het klachteninstituut KiFiD en men heeft verklaard de uitspraken van de Geschillencommissie als BINDEND te aanvaarden. |
| <i>Klantonderhoud</i> | Er is zo veel telefonisch contact met klanten als de klant zelf wenselijk acht. Beheerder stuurt elke maand een nieuwsbrief waarin ze hun visie uiteenzetten, uitleggen waarom ze bepaalde transacties hebben gedaan of ze behandelen een theoretisch beleggingsonderwerp. Tweemaal per jaar is er persoonlijk onderhoud en eenmaal per jaar een update van de klantgegevens. Tijdens het klantcontact neemt de beheerder de financiële gegevens van de klant door, of hij het huidige profiel nog wenselijk acht, en is er een controle van de persoonlijke gegevens van de klant. Bij calamiteiten is er extra contact of het bestaande beleid doorgezet kan worden. Daarnaast wordt elke maand het risico en de kosten van een portefeuille gecontroleerd en of dit nog overeenkomt met het afgesproken cliëntenprofiel. |
| <i>Directie/eigenaars</i> | De directie bestaat uit Richard de Jong (beleggingen) en Erik Beekes |

(commercie). De partners zijn Natie Angela, Thomas Schets, George Terpstra, Robert Kruisland, Lieuwe Holwerda en Karel Vogel.

DSI geregistreerd

Van Lieshout & Partners is aangesloten bij het DSI, de instelling voor het bevorderen van de deskundigheid en de integriteit van financieel dienstverleners. De volgende personen zijn geregistreerd: R. de Jong, E. Beekes (Beleggingsadviseur), N. Angela, K. J. Vogel, T. Schets, G. Terpstra, L. Holwerda

Verantwoordelijkheid beleid

Verantwoordelijk voor de beleggingen is Richard de Jong. Erik Beekes is verantwoordelijk voor commerciële en financiële zaken. Dagelijks vindt er overleg plaats tussen de partners.

Eigen vermogen medewerkers

De directie is eigenaar van de meerderheid van de aandelen in Van Lieshout & Partners en dus gebaat bij solide beleggingen.

Vestiging(en)

Hilversum

Medewerkers



Dr. Richard de Jong
RBA

Directeur



Dr. Erik Beekes
MBA

Directeur



Dr. Thomas Schets
RBA

Partner



Natie Angela

Partner



Dr. George Terpstra

Partner



Robert Kruisland

Partner



Harald Balder FFP
CFP®

Partner



Lieuwe Holwerda

Partner



Dr. Karel Vogel RA

Compliance officer

Expertbeoordeling



| | | |
|--------------------------|-----------------------------------|------------------|
| <i>Totaalbeoordeling</i> | ★★★★★ | |
| <i>Onafhankelijkheid</i> | 5 van 5 sterren | 7 uit 7 |
| | Eigen beleggingsproducten | 3 uit 3 |
| | Verdiensten op transacties | 2 uit 2 |
| | Organisatie | 2 uit 2 |
| <i>Transparantie</i> | 5 van 5 sterren | 9 uit 9 |
| | Beleggingsstrategie | 1 uit 1 |
| | Asset allocatie | 1 uit 1 |
| | Beleggingsportefeuilles | 2 uit 2 |
| | Volledigheid getoonde performance | 3 uit 3 |
| | Netto rendement | 1 uit 1 |
| | Kosten | 1 uit 1 |
| <i>Kosten</i> | 5 van 5 sterren | 6 uit 6 |
| | Hoogte kosten | 3 uit 3 |
| | Prestatievergoeding | 2 uit 2 |
| | Voorwaarde kosten | 1 uit 1 |
| <i>Organisatie</i> | 5 van 5 sterren | 10 uit 10 |
| | Communicatie | 1 uit 1 |
| | Geschillen | 2 uit 2 |
| | Kifid | 2 uit 2 |
| | Track record | 3 uit 3 |
| | AFM vergunning | 1 uit 1 |
| | DSI geregistreerd | 1 uit 1 |

Klantbeoordeling



Introductie

Als aanvulling op onze eigen expertbeoordeling is Vermogensbeheer.nl in 2015 gestart met doorlopend klanttevredenheidsonderzoek onder klanten van vermogensbeheerders. Wij inventariseren continu de ervaringen van klanten op de 16 kernaspecten van de dienstverlening. We voeren dit onderzoek uit samen met het onafhankelijke onderzoeksbureau Feeddex. Inmiddels hebben we 11.590 klantbeoordelingen ontvangen over 128 verschillende vermogensbeheerders.

Klantbeoordeling Van Lieshout & Partners Vermogensbeheer

Het overall beoordelingscijfer voor Van Lieshout & Partners Vermogensbeheer staat hierboven weergegeven in het ronde stempel. Het betreft hier een momentopname. We doen doorlopend klanttevredenheidsonderzoek en het cijfer wordt daarom voortdurend geactualiseerd.

Het complete Klanttevredenheidsrapport ontvangen?

Indien u Van Lieshout & Partners Vermogensbeheer overweegt als vermogensbeheerder en in gesprek met hen wenst te gaan, vraag dan ons complete Klanttevredenheidsrapport aan. Dit rapport geeft u inzage in de ervaringen van klanten van Van Lieshout & Partners Vermogensbeheer met de 16 kernaspecten van hun dienstverlening, inclusief een vergelijking met de benchmark.

U ontvangt het gratis rapport per e-mail van ons. U kunt Van Lieshout & Partners Vermogensbeheer dan een toelichting vragen op onderdelen waarover u twijfels heeft of meer informatie nodig heeft. U kunt via onderstaande link het rapport bij ons opvragen.

www.vermogensbeheer.nl/contact

Copyright © 2021 Vermogensbeheer.nl B.V. Alle rechten voorbehouden. De informatie in dit rapport is eigendom van Vermogensbeheer.nl en mag niet worden gekopieerd of gedistribueerd zonder de uitdrukkelijke toestemming van Vermogensbeheer.nl. De informatie is met grote zorg samengesteld maar kan desondanks onjuistheden bevatten. De informatie is niet gegarandeerd accuraat, compleet of actueel. Vermogensbeheer.nl kan niet aansprakelijk worden gesteld voor schade of verliezen die ontstaan door het gebruik van dit rapport en/of de informatie en aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor beslissingen gebaseerd op de weergegeven informatie.