

BELEGGINGSFILOSOFIE EN –BELEID

Van Lawick is van mening dat er drie beleggingskeuzes zijn die bepalend zijn voor het toekomstig rendement: strategische asset allocatie, tactische asset allocatie en stock picking. Van Lawick heeft een duidelijke visie op het belang van deze keuzes en handelt hier consequent naar. Van Lawick is ervan overtuigd dat deze aanpak de basis vormt van succesvol beleggen.

De strategische asset allocatie

De strategische asset allocatie, de verdeling van de middelen over de verschillende beleggingscategorieën, is het fundament van de portefeuille. Deze keuze is het meest bepalend voor het verwezenlijken van de wensen en doelstellingen. Van Lawick onderscheidt drie beleggingscategorieën: aandelen, obligaties en cash. Van Lawick hanteert een specifieke regionale spreiding voor aandelenbeleggingen. Er wordt een onderscheid gemaakt in Noord-Amerika, Europa, Opkomende markten en Azië-Pacific (incl Japan). Binnen de regio kan gekozen worden voor opname van small & midcap. Om tot een zorgvuldige strategische asset allocatie te komen die aansluit op de wensen en doelstellingen van de klant, maakt Van Lawick gebruik van analytische modellen die zich al jaren bewijzen bij institutionele beleggers. Deze modellen maken, met gebruik van scenario-analyse, inzichtelijk wat op termijn de gevolgen zijn van verschillende strategische asset allocaties. Hiermee maakt Van Lawick ook de risico's inzichtelijk die met het realiseren van doelstellingen gepaard gaan. Op basis van de input en de modellen bepaalt Van Lawick voor iedere klant de juiste strategische asset allocatie.

De tactische asset allocatie

Tactische asset allocatie is het tijdelijk onder- of overwegen van de, in de strategisch allocatie bepaalde, beleggingscategorieën op basis van korte termijn inzichten, met als doel de markt te verslaan. Deze strategie is vaker niet dan wel succesvol. Bovendien kan een lange termijn doelstelling hiermee in gevaar komen. Om die redenen ziet Van Lawick af van tactische asset allocatie. Echter, omdat verschillende beleggingen na verloop van tijd afwijkende rendementen genereren, herweegt Van Lawick van tijd tot tijd iedere portefeuille (herbalanceren). Deze herweging zorgt ervoor dat de beleggingsmix en risico-rendementsprofiel in overeenstemming blijven met de strategische keuzes voor de lange termijn van iedere klant.

Stock picking

Stock picking is het actief selecteren en managen van individuele effecten met het doel een index te verslaan. Een passieve belegger investeert exact volgens een / de index. Van Lawick is van mening dat in publieke markten de keuze van individuele effecten op de lange termijn zelden voordeel biedt boven het beleggen in de index. Dit omdat het moeilijk is om een beursindex te verslaan in een markt waarin alle informatie onmiddellijk geprijsd is en de transactiekosten een negatieve rol spelen. Van Lawick heeft dan ook als beleid om index producten (Exchange Traded Funds en Indexfondsen) te gebruiken als bouwstenen voor de beleggingsportefeuille.