

'Value investing is de meest solide manier van beleggen'

Partner Content

Ambassador
Vermogensbeheer

Ambassador Vermogensbeheer uit Blaricum is een nichespeler in beleggingsland. Waar ruim 90% van de markt portefeuilles samenstelt met beleggingsfondsen en trackers, belegt Ambassador hoofdzakelijk in individuele titels op basis van eigen research en volgens de value methodiek.

Ons team bestaat uit elf professionals waarbij de focus ligt op eigen research en op het bedienen van onze relaties. De rest is zoveel mogelijk uitbesteed. Ambassador werkt met twee depotbanken, InsingerGilissen Bankiers en BinckBank, waar de rekening voor de relatie op eigen naam wordt geopend. Via een beheerovereenkomst geeft de relatie Ambassador de opdracht en volmacht om het beheer over de rekening te voeren. Zaken als compliance, administratie en systeembeheer worden grotendeels extern ingekocht of uitbesteed. Daarnaast maken wij gebruik van gespecialiseerde software om de portefeuilles efficiënt te kunnen beheren en de risico's in de portefeuilles op continue basis te kunnen monitoren. Onze relaties hebben digitaal 24/7 inzage in de portefeuille en ontvangen ieder kwartaal een uitgebreide rapportage.



Beleggingscomité Ambassador Vermogensbeheer

Hoop is geen strategie

Bij Ambassador beleggen wij volgens de value investing principes: onderwaardering, een trigger om de onderwaardering eruit te laten komen en cashflow in de vorm van dividend en rente. Hierbij spelen emoties of opportunisme geen rol. In essentie komt deze filosofie erop neer dat we bedrijven selecteren waarvan de prijs die we willen betalen met een flinke korting noteert ten opzichte van de door onze eigen analisten, berekende intrinsieke waarde van het betreffende bedrijf. Deze korting of onderwaardering wordt vastgesteld op basis van gedegen fundamenteel onderzoek. De basis voor deze aanpak is gelegd in de jaren '20 en '30 van de vorige eeuw door Benjamin

Graham, een Amerikaanse investeerder en professor aan de Colombia University, en heeft later veel bekendheid gekregen dankzij de succesvolle invulling door ondermeer Warren Buffett. Door de jaren heen heeft de value filosofie zich bewezen als een zeer succesvolle lange termijn beleggingsstrategie.

In deze onzekere tijd is iedereen op zoek naar houvast. Ambassador staat in contact met veel bedrijven en maakt van elke investering een eigen investment case. We maken nu conservatieve aannames vanwege het corona effect en kijken goed naar de schuldposities van de bedrijven. Uiteindelijk willen wij die bedrijven in de portefeuille hebben die op korte termijn tegen

een stootje kunnen en waarbij de langetermijn perspectieven onverminderd goed zijn.



In deze onzekere tijd is iedereen op zoek naar houvast. Ambassador staat in contact met veel bedrijven en maakt van elke investering een eigen investment case.

Als je kiest voor een bepaalde filosofie, dan moet je die trouw blijven. Ook als het een keer wat minder gaat, moet je je eigen koers blijven varen. Zeker in deze periode lijkt het of beleggers er moeite mee hebben om door de cyclus heen te kunnen kijken. Veel lange termijn beleggers worden in tijden van crisis in één klap korte termijn beleggers. Iedereen zal begrijpen dat de cijfers de komende kwartalen minder zullen zijn. Echter, bedrijven met een sterke balans en een goede cashflow zullen daarna snel weer operationeel en succesvol zijn. Je raakt tenslotte niet zomaar je marktpositie kwijt.

We zijn in deze periode zeer actief met de portefeuilles.

We onderzoeken of onze beleggingen nog voldoen aan de investeringsbeslissing die er aan ten grondslag lag. Waar nodig herbalanceren we de posities in portefeuille. Oftewel bedrijven die in onze optiek te hard zijn afgestraft, kopen wij bij richting de modelweging. En uiteraard kijken we kritisch naar de bedrijven die op onze watchlist staan, of die inmiddels rond het niveau staan waarop we ze willen kopen voor onze portefeuilles. Dit doen wij voor onze Value portefeuilles en uiteraard ook voor onze twee thema mandaten, het Hoog Inkomen Mandaat en het Vastgoed Mandaat. De laatste belegt uitsluitend in beursgenoteerd vastgoed.

Magazine Puur & Persoonlijk

Wij hechten veel waarde aan communicatie in zowel goede als slechte tijden. Dit doen wij via nieuwsbrieven, video's, presentaties en ons eigen magazine "Puur & Persoonlijk". Deze komt halfjaarlijks uit en geeft een goed beeld van onze organisatie en onze visie op beleggen.

Wilt u meer informatie over Ambassador Vermogensbeheer, haar beleggingsfilosofie en de verschillende mandaten, vraag dan het kennismakingspakket aan op de website ambassadorvermogensbeheer.nl

www.ambassadorvermogensbeheer.nl



 Ambassador
Vermogensbeheer

'Blijf op de hoogte van de investeringen van een Value Belegger'.

Vraag nu ons

GRATIS

welkomstpakket
en magazine aan.