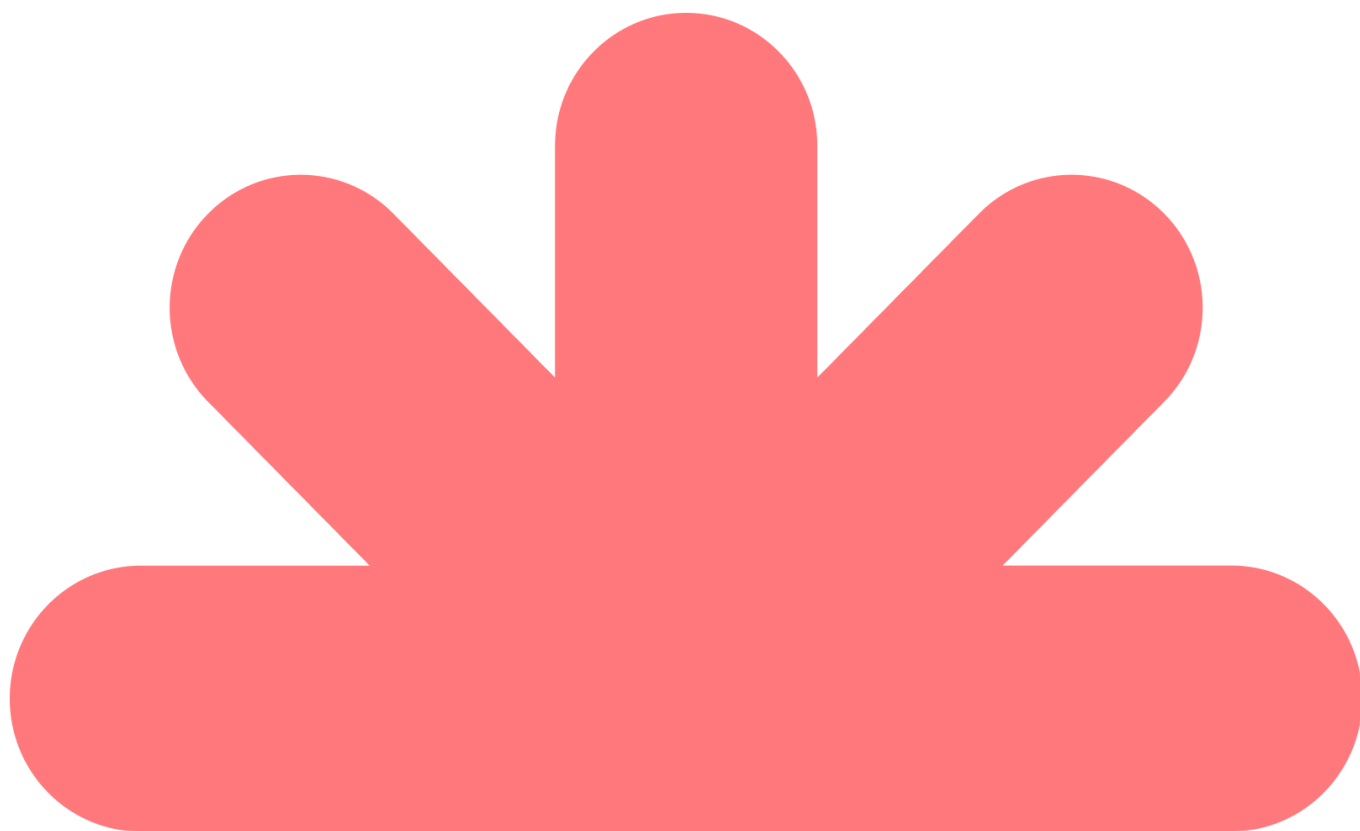


Profielen

5 routes naar vermogensgroei



● Zeer offensief

Beleggingshorizon

Je wilt je vermogen minimaal 15 jaar beleggen.

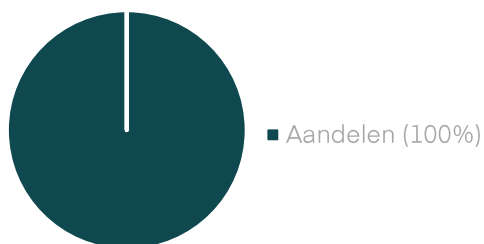


In het kort

Het meest offensieve profiel, met een hoog risico in ruil voor een hoog rendement. De beweeglijkheid van de beleggingen is zeer hoog. Om tussentijdse risico's te kunnen dragen is voor dit profiel een lange beleggingshorizon vereist: minimaal 15 jaar.

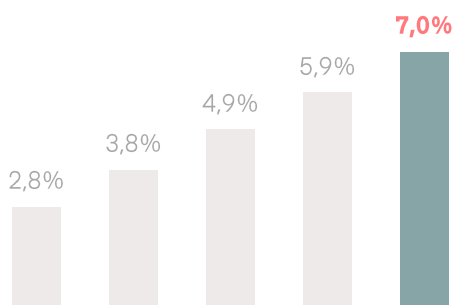
Verhouding aandelen/obligaties

Je belegt voor 80-100% in aandelen en voor 0-15% in obligaties.



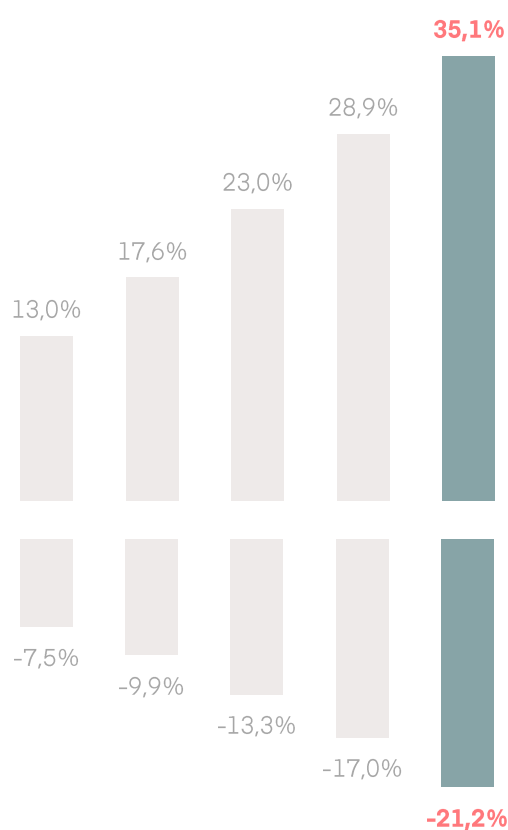
Verwacht rendement*

Dit is een indicatie van het jaarlijkse rendement dat je gemiddeld genomen kunt verwachten, mits je beleggingshorizon lang genoeg is.



Maximale winst en verlies in enig jaar*

Dit is een inschatting van de beweeglijkheid van je portefeuille. In de leeswijzer vind je een uitleg van deze berekening.



Risicometer

Hoe harder de koersen van de belegging stijgen of dalen, hoe groter het risico.

Met de Risicometer kun je profielen van verschillende aanbieders objectief met elkaar vergelijken.



Meer informatie: afm.nl

● Offensief

Beleggingshorizon

Je wilt je vermogen minimaal 10 jaar beleggen.



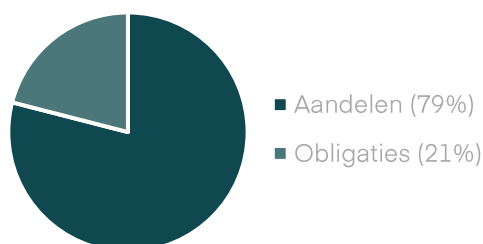
In het kort

Het offensieve profiel, met een relatief hoog risico in ruil voor een hoger rendement. De beweeglijkheid van de beleggingen is hoog. Om tussentijdse risico's te kunnen dragen is voor dit profiel een relatief lange beleggingshorizon vereist: minimaal 10 jaar.

Verhouding aandelen/obligaties

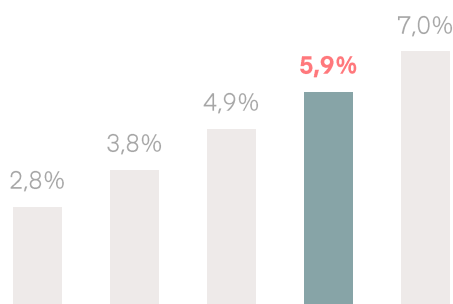
Je belegt voor 60-80% in aandelen en voor 15-35% in obligaties.

Huidige verdeling:



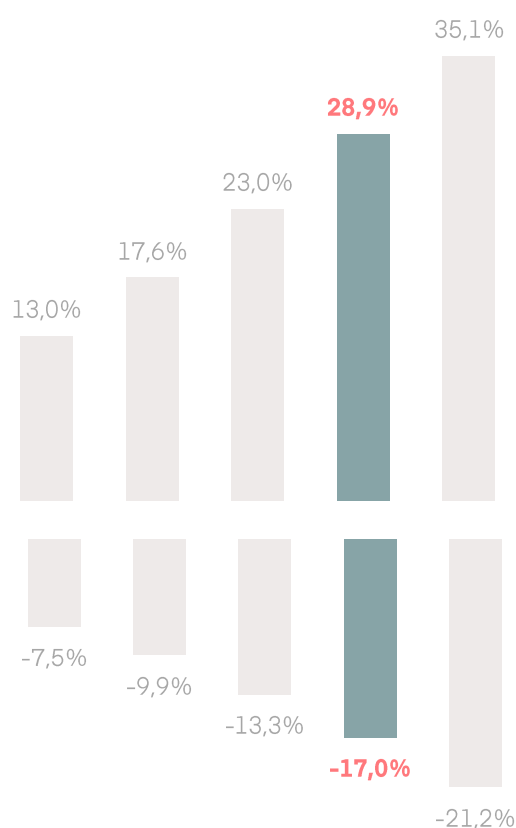
Verwacht rendement*

Dit is een indicatie van het jaarlijkse rendement dat je gemiddeld genomen kunt verwachten, mits je beleggingshorizon lang genoeg is.



Maximale winst en verlies in enig jaar*

Dit is een inschatting van de beweeglijkheid van je portefeuille. In de leeswijzer vind je een uitleg van deze berekening.



Risicometer

Hoe harder de koersen van de belegging stijgen of dalen, hoe groter het risico.

Met de Risicometer kun je profielen van verschillende aanbieders objectief met elkaar vergelijken.



Meer informatie: afm.nl

● Neutraal

Beleggingshorizon

Je wilt je vermogen minimaal 8 jaar beleggen.



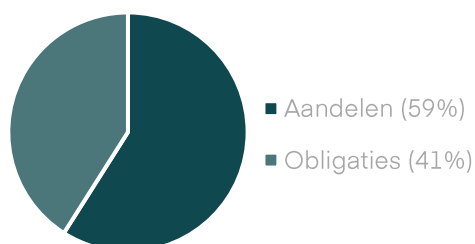
In het kort

Het neutrale profiel, met een gemiddeld risico in ruil voor een goed rendement. De beweeglijkheid van de beleggingen is gemiddeld. Om tussentijdse risico's te kunnen dragen is voor dit profiel een beleggings-horizon vereist: minimaal 8 jaar.

Verhouding aandelen/obligaties

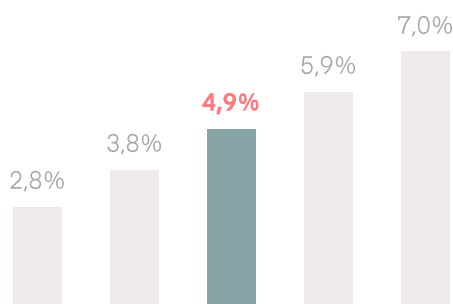
Je belegt voor 40-60% in aandelen en voor 40-60% in obligaties.

Huidige verdeling:



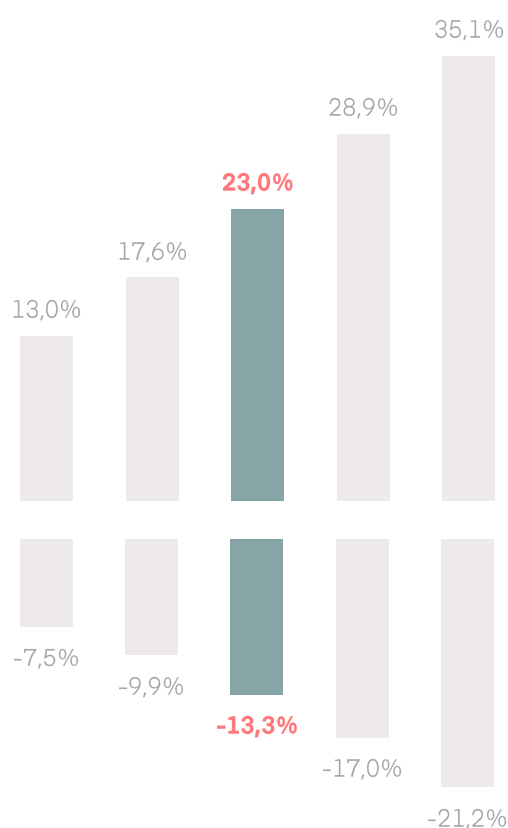
Verwacht rendement*

Dit is een indicatie van het jaarlijkse rendement dat je gemiddeld genomen kunt verwachten, mits je beleggingshorizon lang genoeg is.



Maximale winst en verlies in enig jaar*

Dit is een inschatting van de beweeglijkheid van je portefeuille. In de leeswijzer vind je een uitleg van deze berekening.



Risicometer

Hoe harder de koersen van de belegging stijgen of dalen, hoe groter het risico.

Met de Risicometer kun je profielen van verschillende aanbieders objectief met elkaar vergelijken.



Meer informatie: afm.nl

● Matig defensief

Beleggingshorizon

Je wilt je vermogen minimaal 6 jaar beleggen.



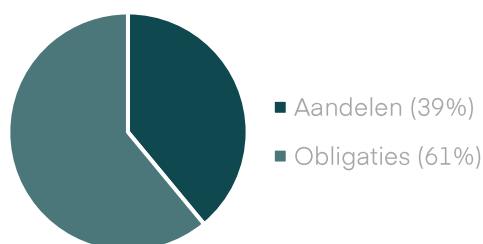
In het kort

Het matig defensieve profiel, met een laag risico in ruil voor een redelijk rendement. De beweeglijkheid van de beleggingen is laag. Om tussentijdse risico's te kunnen dragen is voor dit profiel een relatief korte beleggingshorizon vereist: minimaal 6 jaar.

Verhouding aandelen/obligaties

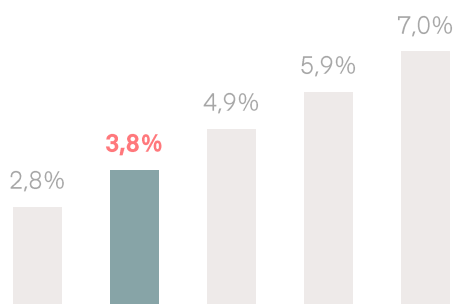
Je belegt voor 20-40% in aandelen en voor 45-75% in obligaties.

Huidige verdeling:



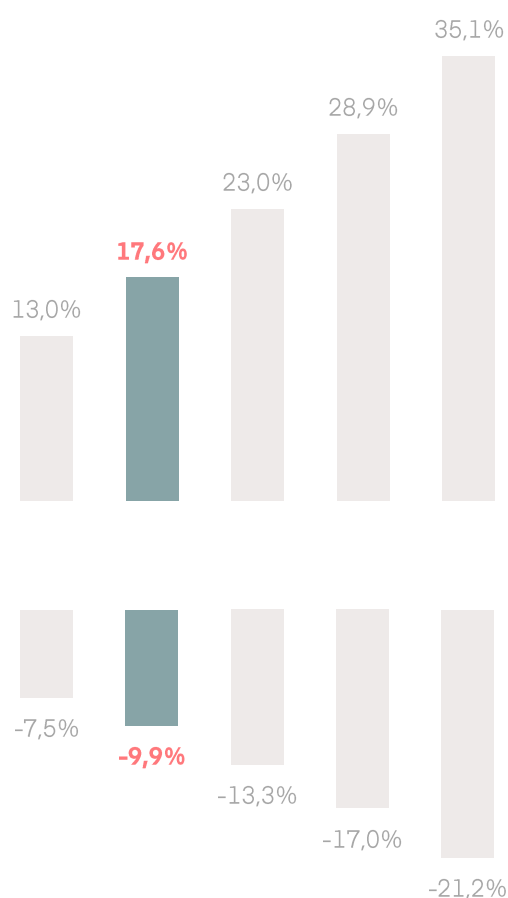
Verwacht rendement*

Dit is een indicatie van het jaarlijkse rendement dat je gemiddeld genomen kunt verwachten, mits je beleggingshorizon lang genoeg is.



Maximale winst en verlies in enig jaar*

Dit is een inschatting van de beweeglijkheid van je portefeuille. In de leeswijzer vind je een uitleg van deze berekening.



Risicometer

Hoe harder de koersen van de belegging stijgen of dalen, hoe groter het risico.

Met de Risicometer kun je profielen van verschillende aanbieders objectief met elkaar vergelijken.



Meer informatie: afm.nl

Defensief

Beleggingshorizon

Je wilt je vermogen minimaal 3 jaar beleggen.



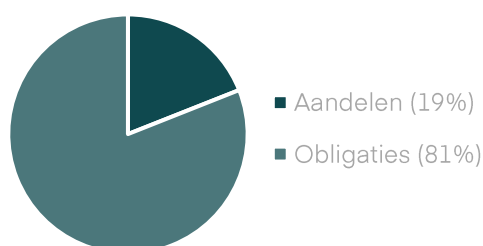
In het kort

Het meest defensieve profiel, met een beperkt risico in ruil voor een matig rendement. De beweeglijkheid van de beleggingen is zeer laag. Om tussentijdse risico's te kunnen dragen is voor dit profiel een korte horizon vereist: minimaal 3 jaar.

Verhouding aandelen/obligaties

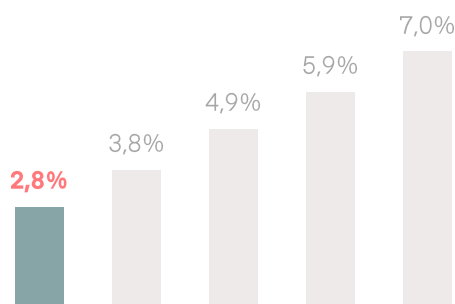
Je belegt voor 10-20% in aandelen en voor 70-90% in obligaties.

Huidige verdeling:



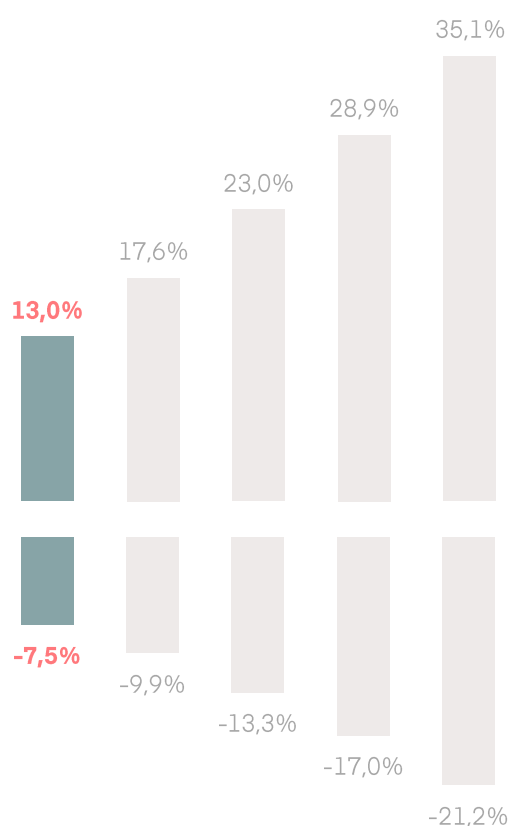
Verwacht rendement*

Dit is een indicatie van het jaarlijkse rendement dat je gemiddeld genomen kunt verwachten, mits je beleggingshorizon lang genoeg is.



Maximale winst en verlies in enig jaar*

Dit is een inschatting van de beweeglijkheid van je portefeuille. In de leeswijzer vind je een uitleg van deze berekening.



Risicometer

Hoe harder de koersen van de belegging stijgen of dalen, hoe groter het risico.

Met de Risicometer kun je profielen van verschillende aanbieders objectief met elkaar vergelijken.



Meer informatie: afm.nl

Leeswijzer

Verdeling over beleggingscategorieën

Je beleggingen zijn opgedeeld in twee categorieën: aandelen en obligaties. Aandelen vertegenwoordigen het deel van de portefeuille met meer risico en een hogere rendementsverwachting. Obligaties vormen het deel met minder risico en een lagere rendementsverwachting.

Verwacht rendement

Het verwachte rendement is een indicatie van het rendement dat je gemiddeld genomen jaarlijks kunt verwachten, mits je horizon lang genoeg is. In de regel geldt: hoe offensiever je profiel, hoe hoger je lange termijn rendementsverwachting. Het spreekt voor zich dat het feitelijke rendement ieder jaar zal afwijken van deze verwachting. Beleggen houdt immers in dat je op de korte termijn een gecalculeerd risico accepteert, om op de lange termijn een mooi rendement te kunnen realiseren. Hoe offensiever je portefeuille, hoe meer het resultaat per jaar kan afwijken van het verwacht jaarlijks rendement.

Als je lang genoeg belegt, is het vrijwel onvermijdelijk dat je beleggingen op een gegeven moment, of voor meerdere jaren, tijdelijk in waarde dalen. Het verwachte rendement dat we bij elk profiel noemen, zegt niets over dit korte termijn risico.

Standaarddeviatie

De standaarddeviatie is een maatstaf voor de beweeglijkheid (volatiliteit) van rendementen en daarmee een indicatie voor het risico van beleggingen. Hoe groter de standaarddeviatie, hoe hoger de risicograad. Hieronder volgt een voorbeeld.

Het rendement van portefeuille A fluctueert tussen de -2% en +2%. Het rendement van portefeuille B fluctueert tussen de -20% en +20%. Het gemiddeld rendement voor beide portefeuilles bedraagt dan 0%, maar de beweeglijkheid (het *risico*) van portefeuille B is veel groter dan van portefeuille A.

Om een inschatting te kunnen maken van de beweeglijkheid van een portefeuille nemen we het verwachte rendement als beginpunt. We tellen daar dan bijna twee keer de standaarddeviatie bij op (1,96) om het maximaal te verwachten rendement te berekenen en trekken bijna twee keer de standaarddeviatie ervan af om het minimaal te verwachten jaarlijkse rendement vast te stellen. Zie hieronder een voorbeeld berekening voor het neutrale profiel (geel).

Voorbeeldberekening

Het verwachte rendement van het neutrale profiel (geel) is 4,9%. De standaarddeviatie is 9,26.

- Maximaal te verwachten winst in enig jaar = $4,9 + (1,96 \times 9,26) = + 23,0\%$
- Maximaal te verwachten verlies in enig jaar = $4,9 - (1,96 \times 9,26) = - 13,3\%$

Bij een portefeuille van € 100.000 is daarmee de maximaal te verwachten winst in één jaar € 23.000 en het maximaal te verwachten verlies in één jaar - € 13.300.

Op basis van historische gegevens valt te verwachten dat de fluctuaties van het rendement in 95% van de beleggingsjaren binnen deze uiterste waarden vallen. Het verschil in rendement kan groter zijn wanneer er in een jaar zeer uitzonderlijke gebeurtenissen plaatsvinden.

De standaarddeviatie stellen wij vast op basis van berekeningen gemaakt door brancheorganisatie VBA beleggingsprofessionals. Noodzakelijkerwijs is de standaarddeviatie gebaseerd op historische gegevens en een aantal aannames over de toekomst. De standaarddeviatie is een zo goed mogelijke indicator voor toekomstig risico, maar vormt geen garantie. De VBA scherpt daarom met regelmaat hun berekeningen aan, zodat wij een zo goed mogelijk beeld kunnen geven van het marktrisico bij onze verschillende profielen.

Risicometer

De *Risicometer* geeft het risico aan van de beleggingen in een risicoprofiel. Dit risico is gebaseerd op de beweeglijkheid (volatiliteit) van het rendement. De gestandaardiseerde grafische weergave in een meter geeft de consumenten meer houvast bij het vergelijken van de uiteenlopende profielnamen die in beleggingsland worden gebruikt.

De risicometer bestrijkt het spectrum van laag naar hoog risico op een schaal van 1 tot 7. Het risico wordt aangegeven door een taartpunt die de bandbreedte weergeeft tussen het laagst en hoogst berekende risico van een risicoprofiel. De *Risicometer* is een gezamenlijk initiatief van een aantal aanbieders van beleggingsdiensten, vertegenwoordigd in de NVB.



Laag risico



Hoog risico

Let op: beweeglijkheid (volatiliteit) is een maatstaf voor marktrisico. Ook andere risico's kunnen effect hebben op je portefeuille. Meer informatie hierover kun je vinden op onze website.

Zodra je portefeuille door ons is ingevuld, is deze onderhevig aan marktontwikkelingen. Dit betekent dat je portefeuille (en daarmee de bijbehorende standaarddeviatie) per definitie iets gaat afwijken van ons model. Om te voorkomen dat je meer of juist minder risico gaat lopen dan wenselijk, voeren wij periodiek controles uit en herbalanceren wij je portefeuille wanneer nodig.