

## Kenmerken beleggingsprofielen en risicometer

### Zeer defensief

#### Strategische asset verdeling:

Aandelen ETF's	15%
Obligatie ETF's	78%
Grondstoffen ETF's	5%
Liquiditeiten	2%

#### Ratio's

Verwacht rendement	3,50%
Standaarddeviatie (laag-hoog)	3,57%- 5,14%
Slecht jaar	-5,00%
Goed jaar	12,00%



U doelstelling is vermogensbehoud en het behouden van uw koopkracht. U streeft naar een rendement net iets hoger dan de spaarrente, maar de nadruk ligt op het vermijden van risico's. U belegt voornamelijk in de beleggingscategorie obligaties en slechts voor ca. 15% in aandelen. De aanbevolen periode om te beleggen is minimaal 3 jaar.

### Defensief

#### Strategische asset verdeling:

Aandelen ETF's	25%
Obligatie ETF's	68%
Grondstoffen ETF's	5%
Liquiditeiten	2%

#### Ratio's

Verwacht rendement	4,50%
Standaarddeviatie (laag-hoog)	4,51%- 5,38%
Slecht jaar	-6,00%
Goed jaar	15,00%



U wenst een behoudende effectenportefeuille met een rustig groeiend kapitaal waarbij de nadruk ligt op het vermijden van risico's. U belegt vnl. in de beleggingscategorie obligaties en voor ca. 25% in aandelen. De aanbevolen periode om te beleggen is minimaal 3 jaar.

## Gematigd defensief

### Strategische asset verdeling:

Aandelen ETF's	40%
Obligatie ETF's	53%
Grondstoffen ETF's	5%
Liquiditeiten	2%

### Ratio's

Verwacht rendement	5,50%
Standaarddeviatie (laag-hoog)	6,10%- 8,29%
Slecht jaar	-9,00%
Goed jaar	20,00%



U bent geen behoudende belegger, maar u wilt en kunt iets meer risico nemen en heeft iets langer de tijd. De nadruk ligt op groei binnen bepaalde grenzen van risico. U belegt voor ca. 40% in de beleggingscategorie aandelen en voor ca. 53% in obligaties. De aanbevolen periode om te beleggen is minimaal 5 jaar.

## Neutraal

### Strategische asset verdeling:

Aandelen ETF's	55%
Obligatie ETF's	38%
Grondstoffen ETF's	5%
Liquiditeiten	2%

### Ratio's

Verwacht rendement	6,50%
Standaarddeviatie (laag-hoog)	8,07%- 10,93%
Slecht jaar	-12,50%
Goed jaar	25,50%



U streeft naar groei en bent bereid hiervoor enig risico te nemen. In goede beurstijden profiteert u van het aandelenrendement, terwijl in slechte beurstijden de obligaties u een 'airbag' bieden. De aanbevolen periode om te beleggen is minimaal 7 jaar.

## Offensief

### Strategische asset verdeling:

Aandelen ETF's	75%
Obligatie ETF's	18%
Grondstoffen ETF's	5%
Liquiditeiten	2%

### Ratio's

Verwacht rendement	7,50%
Standaarddeviatie (laag-hoog)	10,64%- 14,39%
Slecht jaar	-17,50%
Goed jaar	32,50%



U streeft naar een hoger rendement en bent bereid hiervoor risico te nemen. U bent niet afhankelijk van dit vermogen. Het accent van de portefeuille ligt op de categorie aandelen (ca. 75%). U accepteert dat uw vermogen sterk kan schommelen. De aanbevolen periode om te beleggen is minimaal 10 jaar.

## Zeer offensief

### Strategische asset verdeling:

Aandelen ETF's	85%
Obligatie ETF's	8%
Grondstoffen ETF's	5%
Liquiditeiten	2%

### Ratio's

Verwacht rendement	8,50%
Standaarddeviatie (laag-hoog)	11,87%- 16,04%
Slecht jaar	-19,50%
Goed jaar	36,50%



U streeft naar een hoog rendement en bent bereid hiervoor een hoog risico te nemen. Het accent van de portefeuille ligt op de categorie aandelen (ca. 85%). U bent niet afhankelijk van dit vermogen. U accepteert dat de waarde van uw vermogen sterk kan schommelen. De aanbevolen periode om te beleggen is minimaal 12 jaar.

## Uitleg verwacht rendement

Het verwacht jaarlijks rendement is een indicatie van het gemiddeld rendement binnen dit beleggingsprofiel, mits je horizon lang genoeg is. Als basis zijn hiervoor de langjarige rendementen genomen per beleggingscategorie en/of markt waarin wordt belegd. Deze rendementen koppelen we vervolgens aan de verdeling per profiel.

Omdat over een lange periode risicovolle beleggingen een hoger gemiddeld rendement kennen, geldt; Hoe offensiever het profiel, hoe hoger het verwacht jaarlijks rendement. Uiteraard wijken de werkelijke resultaten per jaar af van dit gemiddelde rendement. Ook hierbij geldt; hoe offensiever het profiel, hoe sterker de afwijking kan zijn van het verwachte gemiddeld rendement.

## Uitleg risicometer

De risicometer is ontwikkeld door de AFM i.s.m. VBA, de brancheorganisatie voor beleggingsprofessionals, om op eenvoudige wijze de verschillende beleggingsprofielen van verschillende aanbieders met elkaar te vergelijken. Er worden nu door de verschillende aanbieders uiteenlopende profielnamen gebruikt die het vergelijken van profielen ingewikkeld maakt.

De risicometer geeft het risico aan van de beleggingen in een risicoprofiel. Dit risico is gebaseerd op de volatiliteit van het rendement (de standaarddeviatie). De VBA heeft voor iedere beleggingscategorie een minimum en maximum standaarddeviatie vastgesteld. De minimale en maximale (laag –hoog) standaarddeviatie van een profiel wordt berekend door alle categorieën bij elkaar te nemen en ook de onderlinge correlatie hierin mee te nemen. De berekende standaarddeviatie wordt vervolgens vertaald naar een schaal van 1 op 7. Hoe hoger dit getal, hoe hoger het risico binnen het profiel.

## Kenmerken Riscometer

De risicometer is ontwikkeld om op eenvoudige wijze de verschillende beleggingsprofielen van verschillende aanbieders met elkaar te vergelijken, echter heeft de risicometer ook beperkingen:

- De standaarddeviatie en daarmee de risicometer is gebaseerd op de bewegelijkheid van het rendement uit het verleden. Heeft dus wel een goede indicatie maar is geen garantie.
- De risicometer gaat uit van een breed gespreide effectenportefeuille. Minder goed gespreide effectenportefeuilles kennen dus veelal hogere risico's dan de meter aangeeft.
- De risicometer gaat uit van een lange beleggingshorizon. Bij een kortere horizon kan het rendement sterker afwijken dan het verwacht rendement op jaarbasis.
- De standaarddeviatie is een maatstaf voor marktrisico, er zijn echter ook andere risico's die effect kunnen hebben op de effectenportefeuille zoals bijvoorbeeld liquiditeitsrisico, renterisico, tegenpartijrisico en valutarisico.