

De 17 beleggingsprofielen voor Basis Beheerd Beleggen van Nationale-Nederlanden

Nationale-Nederlanden heeft 17 beleggingsprofielen voor het samenstellen van de beleggingsportefeuilles. Onze beleggingsprofielen zijn onderverdeeld in de categorieën Defensief, Neutraal, Offensief en Liquide.

Op de pagina's hierna ziet u per beleggingsprofiel de kenmerken van de bijbehorende modelportefeuilles. U ziet:

- de verwachte voorkeursverdeling over de verschillende beleggingen;
- de bandbreedtes van het verwachte risico;
- de risicometer;
- de benchmark;
- het verwachte rendement.

Uitleg over de voorkeursverdeling

Ieder beleggingsprofiel heeft een eigen voorkeursverdeling. Dit is een door ons vastgestelde verdeling van beleggingen over verschillende beleggingscategorieën, zoals bijvoorbeeld aandelen en obligaties. De voorkeursverdeling is de basis voor het samenstellen van de modelportefeuille.

Uitleg over de bandbreedtes van het verwachte risico

De voorkeursverdeling kent een bepaald verwacht risico. Hiervoor kijken we naar de mate waarin de koersen van de beleggingen in het verleden omhoog en omlaag zijn gegaan. Deze beweeglijkheid van koersen is namelijk een maatstaf voor het marktrisico van beleggen. Hoe meer beweeglijkheid, hoe hoger het risico.

Het verwachte risico van de voorkeursverdeling noemen we het neutrale risico. De bandbreedte voor het minimum en maximum stellen wij vast op basis van dit neutrale risico.

U ziet per beleggingsprofiel en per strategie andere risicopercentages. Wij stellen uw portefeuille zo samen dat het verwachte risico altijd tussen het minimum en maximum ligt.

In zijn algemeenheid geldt dat hoe hoger het neutrale risicopercentage:

- Hoe hoger het verwachte gemiddelde rendement.
- Hoe groter het verschil is tussen het gemiddelde rendement en het minimale rendement.
U heeft dan een grotere kans op verlies.
- Hoe groter het verschil is tussen dit gemiddelde rendement en het maximale rendement.
U heeft ook meer kans op extra rendement.

We baseren het risicopercentage op een methode die staat beschreven in de Leidraad Risicoprofielen van de Autoriteit Financiële Markten (AFM). We gebruiken daarbij gegevens uit de CFA Society VBA Risicostandaarden Beleggingen 2018. U kunt hierover meer lezen op de site van de AFM en de site van de CFA Society VBA:

www.cfasociety.org/netherlands.

Uitleg over de risicometer

Bij elk beleggingsprofiel tonen we de risicometer. Het zwarte vlak in de risicometer geeft aan binnen welke bandbreedte het risico valt dat bij de voorkeursverdeling van het beleggingsprofiel past. Hoe hoger het risico is binnen een beleggingsprofiel, hoe verder het zwarte vlak in de risicometer naar rechts schuift.

De risicometer biedt u een algemene indruk van het marktrisico dat u neemt en is geen garantie. Beleggen kent meer risico's. Meer informatie over risico's van beleggen kunt u lezen in bijlage 1 van de Productvoorwaarden Basis Beheerd Beleggen.

Uitleg over het verwachte rendement in 1 jaar

We geven u informatie over het rendement dat u kunt verwachten over 1 jaar. Op de getoonde rendementen zijn onze beheerkosten van 0,33% al in mindering gebracht. De kosten van de beleggingsfondsen zijn hierin niet meegenomen.

We berekenen het verwachte rendement op basis van onze beheerkosten, de risicovrije voet en de totale risicopremie. De risicovrije voet is het gemiddelde van de 12-maands Euribor rente van 31 december 1998 tot heden. De totale risicopremie is de te verwachten opbrengst die u ontvangt voor het beleggingsrisico dat u loopt. We gebruiken daarbij de formules die de beroepsvereniging voor beleggingsprofessionals CFA Society VBA hanteert.

Minimale verwachte rendement

Er is een statistische kans van 95% dat u tenminste het minimale rendement haalt. Dit betekent wel dat u nog steeds een risico loopt dat u uw hele inleg kwijtraakt.

Gemiddeld verwachte rendement

Statistisch gezien zal in 50% van de gevallen uw rendement lager uitkomen dan dit gemiddelde verwachte rendement en in 50% van de gevallen hoger.

Maximale verwachte rendement

Er is een statistische kans van 5% dat uw rendement hoger uitkomt dan het maximale verwachte rendement. Uw rendement zal met een betrouwbaarheid van 95% lager zijn dan het maximale verwachte rendement.

De getoonde rendementen zijn een indicatie. Dit biedt u geen zekerheid. In werkelijkheid kunt u zowel meer als minder rendement halen. Er is zelfs een kans dat u vrijwel uw hele vermogen verliest. Beleggen brengt risico's met zich mee en biedt u geen garanties.

De 17 beleggingsprofielen

Liquide

Liquide

Defensief

Defensief 1

Defensief 2

Defensief 3

Defensief 4

Neutraal

Neutraal 1

Neutraal 2

Neutraal 3

Neutraal 4

Neutraal 5

Neutraal 6

Offensief

Offensief 1

Offensief 2

Offensief 3

Offensief 4

Offensief 5

Offensief 6

Veelgestelde vragen over
de kenmerken van de
Risicometer Beleggen

De 17 beleggingsprofielen

Beleggingsprofiel Liquide

Het verwachte rendement is gelijk aan de rente van Internetsparen.

Samenstelling en risico van uw portefeuille

Wij houden uw vermogen voor 100% liquide aan.
Het risico dat u loopt is gelijk aan het risico van Internetsparen.

Benchmark voor dit beleggingsprofiel

Het rendement van dit beleggingsprofiel kunt u vergelijken met het rendement van de benchmark. Een benchmark is een vooraf vastgestelde maatstaf waarmee de prestaties van een beleggingsportefeuille vergeleken kunnen worden. Het rendement van uw portefeuille en van de benchmark staat in het kwartaaloverzicht van uw beleggingsrekening.

De benchmark die we gebruiken voor dit beleggingsprofiel is: 12-maands Euribor.

Defensief

U vindt een laag risico belangrijker dan het behalen van een hoog rendement.

Defensief 1

Voorkeursverdeling Obligaties 30%, Aandelen 5%, Liquide 65%

Risicopercentage

Minimum risico	0,84%
Gemiddeld risico	1,68%
Maximum risico	2,02%

Benchmark

12 maands Euribor	65,00%
Bloomberg Barclays Multiverse	22,50%
Bloomberg Barclays Pan European Agg	7,50%
MSCI All Countries World	4,00%
MSCI Europe	1,00%

Verwacht rendement 1 jaar

Gemiddeld rendement	2,37%
Maximum rendement	5,80%
Minimum rendement	-1,07%



Defensief 2

Voorkeursverdeling Obligaties 60%, Aandelen 10%, Liquide 30%

Risicopercentage

Minimum risico	1,69%
Gemiddeld risico	3,38%
Maximum risico	4,05%

Benchmark

12 maands Euribor	30,00%
Bloomberg Barclays Multiverse	45,00%
Bloomberg Barclays Pan European Agg	15,00%
MSCI All Countries World	8,00%
MSCI Europe	2,00%

Verwacht rendement 1 jaar

Gemiddeld rendement	3,01%
Maximum rendement	9,88%
Minimum rendement	-3,87%



Defensief

U vindt een laag risico belangrijker dan het behalen van een hoog rendement.

Defensief 3

Voorkeursverdeling Obligaties 70%, Aandelen 20%, Liquide 10%

Risicopercentage

Minimum risico	2,45%
Gemiddeld risico	4,89%
Maximum risico	5,87%

Benchmark

12 maands Euribor	10,00%
Bloomberg Barclays Multiverse	52,50%
Bloomberg Barclays Pan European Agg	17,50%
MSCI All Countries World	16,00%
MSCI Europe	4,00%

Verwacht rendement 1 jaar

Gemiddeld rendement	3,56%
Maximum rendement	16,47%
Minimum rendement	-8,51%



Defensief 4

Voorkeursverdeling Obligaties 70%, Aandelen 30%,

Risicopercentage

Minimum risico	3,08%
Gemiddeld risico	6,16%
Maximum risico	7,40%

Benchmark

12 maands Euribor	0,00%
Bloomberg Barclays Multiverse	52,50%
Bloomberg Barclays Pan European Agg	17,50%
MSCI All Countries World	24,00%
MSCI Europe	6,00%

Verwacht rendement 1 jaar

Gemiddeld rendement	3,98%
Maximum rendement	16,47%
Minimum rendement	-8,51%



Neutraal

U bent bereid wat meer risico te nemen in uw portefeuille, maar wel binnen bepaalde grenzen en over een langere periode.

Neutraal 1

Voorkeursverdeling Obligaties 65%, Aandelen 35%

Risicopercentage

Minimum risico	3,34%
Gemiddeld risico	6,68%
Maximum risico	8,01%

Benchmark

12 maands Euribor	0,00%
Bloomberg Barclays Multiverse	48,75%
Bloomberg Barclays Pan European Agg	16,25%
MSCI All Countries World	28,00%
MSCI Europe	7,00%

Verwacht rendement 1 jaar

Gemiddeld rendement	4,12%
Maximum rendement	17,64%
Minimum rendement	-9,40%



Neutraal 2

Voorkeursverdeling Obligaties 60%, Aandelen 40%

Risicopercentage

Minimum risico	3,61%
Gemiddeld risico	7,22%
Maximum risico	8,66%

Benchmark

12 maands Euribor	0,00%
Bloomberg Barclays Multiverse	45,00%
Bloomberg Barclays Pan European Agg	15,00%
MSCI All Countries World	32,00%
MSCI Europe	8,00%

Verwacht rendement 1 jaar

Gemiddeld rendement	4,26%
Maximum rendement	18,86%
Minimum rendement	-10,35%



Neutraal

U bent bereid wat meer risico te nemen in uw portefeuille, maar wel binnen bepaalde grenzen en over een langere periode.

Neutraal 3

Voorkeursverdeling Obligaties 55%, Aandelen 45%

Risicopercentage

Minimum risico	3,89%
Gemiddeld risico	7,79%
Maximum risico	9,34%

Benchmark

12 maands Euribor	0,00%
Bloomberg Barclays Multiverse	41,25%
Bloomberg Barclays Pan European Agg	13,75%
MSCI All Countries World	36,00%
MSCI Europe	9,00%

Verwacht rendement 1 jaar

Gemiddeld rendement	4,40%
Maximum rendement	20,14%
Minimum rendement	-11,34%



Neutraal 4

Voorkeursverdeling Obligaties 50%, Aandelen 50%,

Risicopercentage

Minimum risico	4,19%
Gemiddeld risico	8,37%
Maximum risico	10,05%

Benchmark

12 maands Euribor	0,00%
Bloomberg Barclays Multiverse	37,50%
Bloomberg Barclays Pan European Agg	12,50%
MSCI All Countries World	40,00%
MSCI Europe	10,00%

Verwacht rendement 1 jaar

Gemiddeld rendement	4,54%
Maximum rendement	21,45%
Minimum rendement	-12,38%



Neutraal

U bent bereid wat meer risico te nemen in uw portefeuille, maar wel binnen bepaalde grenzen en over een langere periode.

Neutraal 5

Voorkeursverdeling	Obligaties 45%, Aandelen 55%
Risicopercentage	
Minimum risico	4,49%
Gemiddeld risico	8,97%
Maximum risico	10,77%
Benchmark	
12 maands Euribor	0,00%
Bloomberg Barclays Multiverse	33,75%
Bloomberg Barclays Pan European Agg	11,25%
MSCI All Countries World	44,00%
MSCI Europe	11,00%
Verwacht rendement 1 jaar	
Gemiddeld rendement	4,68%
Maximum rendement	22,80%
Minimum rendement	-13,44%



Neutraal 6

Voorkeursverdeling	Obligaties 40%, Aandelen 60%
Risicopercentage	
Minimum risico	4,79%
Gemiddeld risico	9,59%
Maximum risico	11,50%
Benchmark	
12 maands Euribor	0,00%
Bloomberg Barclays Multiverse	30,00%
Bloomberg Barclays Pan European Agg	10,00%
MSCI All Countries World	48,00%
MSCI Europe	12,00%
Verwacht rendement 1 jaar	
Gemiddeld rendement	4,82%
Maximum rendement	24,17%
Minimum rendement	-14,35%



Offensief

U vindt het behalen van een hoog rendement belangrijker dan een laag risico.

Offensief 1

Voorkeursverdeling Obligaties 35%, Aandelen 65%

Risicopercentage

Minimum risico	5,10%
Gemiddeld risico	10,21%
Maximum risico	12,25%

Benchmark

12 maands Euribor	0,00%
Bloomberg Barclays Multiverse	26,25%
Bloomberg Barclays Pan European Agg	8,75%
MSCI All Countries World	52,00%
MSCI Europe	13,00%

Verwacht rendement 1 jaar

Gemiddeld rendement	4,96%
Maximum rendement	25,56%
Minimum rendement	-15,64%



Offensief 2

Voorkeursverdeling Obligaties 30%, Aandelen 70%

Risicopercentage

Minimum risico	5,42%
Gemiddeld risico	10,84%
Maximum risico	13,01%

Benchmark

12 maands Euribor	0,00%
Bloomberg Barclays Multiverse	22,50%
Bloomberg Barclays Pan European Agg	7,50%
MSCI All Countries World	56,00%
MSCI Europe	14,00%

Verwacht rendement 1 jaar

Gemiddeld rendement	5,10%
Maximum rendement	26,96%
Minimum rendement	-16,77%



Offensief

U vindt het behalen van een hoog rendement belangrijker dan een laag risico.

Offensief 3

Voorkeursverdeling Obligaties 25%, Aandelen 75%

Risicopercentage

Minimum risico	5,74%
Gemiddeld risico	11,48%
Maximum risico	13,77%

Benchmark

12 maands Euribor	0,00%
Bloomberg Barclays Multiverse	18,75%
Bloomberg Barclays Pan European Agg	6,25%
MSCI All Countries World	60,00%
MSCI Europe	15,00%

Verwacht rendement 1 jaar

Gemiddeld rendement	5,24%
Maximum rendement	28,39%
Minimum rendement	-17,91%



Offensief 4

Voorkeursverdeling Obligaties 20%, Aandelen 80%

Risicopercentage

Minimum risico	6,06%
Gemiddeld risico	12,12%
Maximum risico	14,55%

Benchmark

12 maands Euribor	0,00%
Bloomberg Barclays Multiverse	15,00%
Bloomberg Barclays Pan European Agg	5,00%
MSCI All Countries World	64,00%
MSCI Europe	16,00%

Verwacht rendement 1 jaar

Gemiddeld rendement	5,38%
Maximum rendement	29,82%
Minimum rendement	-19,06%



Offensief

U vindt het behalen van een hoog rendement belangrijker dan een laag risico.

Offensief 5

Voorkeursverdeling Obligaties 15%, Aandelen 85%

Risicopercentage

Minimum	6,39%
Neutraal	12,77%
Maximum	15,33%

Benchmark

12 maands Euribor	0,00%
Bloomberg Barclays Multiverse	11,25%
Bloomberg Barclays Pan European Agg	3,75%
MSCI All Countries World	68,00%
MSCI Europe	17,00%

Verwacht rendement 1 jaar

Minimum	5,52%
Gemiddeld	31,26%
Maximum	-20,23%



Offensief 6

Voorkeursverdeling Obligaties 10%, Aandelen 90%

Risicopercentage

Minimum	6,71%
Neutraal	13,42%
Maximum	16,11%

Benchmark

12 maands Euribor	0,00%
Bloomberg Barclays Multiverse	7,50%
Bloomberg Barclays Pan European Agg	2,50%
MSCI All Countries World	72,00%
MSCI Europe	18,00%

Verwacht rendement 1 jaar

Minimum	5,66%
Gemiddeld	32,72%
Maximum	-21,40%



Veelgestelde vragen over de kenmerken van de Risicometer Beleggen

1. Voor wie is de Risicometer Beleggen ontwikkeld?

Voor consumenten die beleggen of overwegen dit te doen.

2. Waarom is de Risicometer Beleggen ontwikkeld?

Voor de belegger is het lastig om de verschillende risicoprofielen zoals bijvoorbeeld een defensief of offensief profiel van de verschillende aanbieders met elkaar te vergelijken op risico. Elke aanbieder heeft namelijk haar eigen werkwijze van risicoprofielen en haar eigen uitleg daarbij. De Risicometer Beleggen brengt hier verandering in. Deze moet beleggers helpen bij het onderling vergelijken van risicoprofielen.

3. Door wie is de Risicometer Beleggen ontwikkeld?

De Risicometer Beleggen is een gezamenlijk initiatief van een aantal aanbieders vertegenwoordigd in de Nederlandse Vereniging van Banken (NVB).

4. Hoe meet de Risicometer Beleggen het risico?

Het meten van het risico vindt plaats op basis van volatiliteit. Dit is de mate waarin de waarde van een portefeuille van beleggingen schommelt. Volatiliteit is een veel gebruikte maatstaf voor risico. De Risicometer Beleggen geeft een inschatting van de mate van volatiliteit op een schaal van 1 tot 7, van een beleggingsportefeuille die past bij een bepaald risicoprofiel.

5. Hoe wordt de volatiliteit berekend?

De volatiliteit wordt berekend op basis van door de CFA Society VBA aangeleverde historische gegevens. Daarmee is de Risicometer Beleggen een schatting van de volatiliteit op basis van historische gegevens. Elk jaar wordt bekeken of aanpassing noodzakelijk is.

6. Wat 'doet' de Risicometer Beleggen niet?

De Risicometer Beleggen is niet zonder meer toe te passen op werkelijke klantportefeuilles. De Risicometer Beleggen meet niet alle vormen van risico. Zo wordt geen rekening gehouden met het kredietrisico en het liquiditeitsrisico.

7. Betekent de introductie van de Risicometer Beleggen ook dat de aanbieders in het vervolg de volatiliteit van de individuele klantportefeuille op basis van de Risicometer gaan bewaken?

Nee, de Risicometer Beleggen is niet gericht op uw individuele portefeuille. De werkelijke volatiliteit van een individuele klantportefeuille kan dan ook hiervan afwijken.

8. Is het aanbieden van de Risicometer Beleggen verplicht?

Aanbieders zijn niet verplicht om de Risicometer Beleggen te gebruiken.

Nationale-Nederlanden Bank N.V.

Correspondentieadres:
Postbus 93604
Afdeling Operations Beleggen
2509 AV Den Haag
beleggen@nn.nl