

# De beleggingsprofielen

## De basis van hoe wij voor u beleggen

Nationale-Nederlanden heeft 17 beleggingsprofielen voor het samenstellen van de beleggingsportefeuilles. Onze beleggingsprofielen zijn onderverdeeld in de categorieën Defensief, Neutraal, Offensief en Liquide. Daarnaast maken we een onderscheid in type portefeuille: Wereld of Trends.

Een beleggingsprofiel geeft inzicht in het te verwachten rendement in 1 jaar, het risico van de portefeuille en toont welke beleggingen hierbij passen. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

De 17 beleggingsprofielen voor Beheerd Beleggen van Nationale-Nederlanden zijn verdeeld over vier categorieën:

- **Defensief**
- **Neutraal**
- **Offensief**
- **Liquide**

### **Defensief**

Beleggingsprofiel Defensief 1 – Portefeuille Wereld / Trends

Beleggingsprofiel Defensief 2 – Portefeuille Wereld / Trends

Beleggingsprofiel Defensief 3 – Portefeuille Wereld / Trends

Beleggingsprofiel Defensief 4 – Portefeuille Wereld / Trends

### **Neutraal**

Beleggingsprofiel Neutraal 1 – Portefeuille Wereld / Trends

Beleggingsprofiel Neutraal 2 – Portefeuille Wereld / Trends

Beleggingsprofiel Neutraal 3 – Portefeuille Wereld / Trends

Beleggingsprofiel Neutraal 4 – Portefeuille Wereld / Trends

Beleggingsprofiel Neutraal 5 – Portefeuille Wereld / Trends

Beleggingsprofiel Neutraal 6 – Portefeuille Wereld / Trends

### **Offensief**

Beleggingsprofiel Offensief 1 – Portefeuille Wereld / Trends

Beleggingsprofiel Offensief 2 – Portefeuille Wereld / Trends

Beleggingsprofiel Offensief 3 – Portefeuille Wereld / Trends

Beleggingsprofiel Offensief 4 – Portefeuille Wereld / Trends

Beleggingsprofiel Offensief 5 – Portefeuille Wereld / Trends

Beleggingsprofiel Offensief 6 – Portefeuille Wereld / Trends

### **Liquide**

Beleggingsprofiel Liquide

## Beleggingsprofiel Defensief 1 – Portefeuille Wereld / Trends

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

U kunt de volgende rendementen verwachten voor 1 jaar:

- Gemiddeld rendement: 2,20%
- Maximum rendement: 5,63%
- Minimum rendement: -1,24%

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 uw hele vermogen verliest. Beleggen brengt risico's met zich mee en biedt u geen garanties.

[Lees meer over de getoonde rendementen](#)

### Risico van uw portefeuille

Bij het beleggen van uw vermogen gaan we uit van uw beleggingsprofiel en de risicobreedte die bij dit beleggingsprofiel hoort.

#### De risicobreedte voor beleggingsprofiel Defensief 1 is:

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

Deze risicobreedte is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel:

- Obligaties 30%
- Aandelen 5%
- Liquide 65%

Bij de samenstelling van de modelportefeuille die bij dit beleggingsprofiel hoort, kunnen wij afwijken van deze voorkeursverdeling. Wij stellen de modelportefeuille altijd zo samen dat het risico hiervan binnen de risicobreedte ligt.

Het zwarte vlak in de risicometer hieronder geeft aan binnen welke breedte het risico valt dat wij voor u nemen.



[Lees meer over het risico](#)

### 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 voor dit beleggingsprofiel is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel. Deze benchmark is samengesteld uit de volgende indices\*:

12-maands Euribor	65,00%
Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index	22,50%
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate	7,50%
MSCI All Countries Total Return Net	4,00%
MSCI Europe Index Total Return Net	1,00%

\* Volledige namen benchmarks:

12-maands Euribor

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index Euro Hedged

Bloomberg Barclays Pan European Aggregate Corporate Index Euro Hedged

Morgan Stanley Capital International All Countries World Index Total Return Net

Morgan Stanley Capital International Europe Index Total Return Net

## Beleggingsprofiel Defensief 2 – Portefeuille Wereld / Trends

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

U kunt de volgende rendementen verwachten voor 1 jaar:

- Gemiddeld rendement: 2,65%
- Maximum rendement: 9,53%
- Minimum rendement: -4,23%

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 uw hele vermogen verliest. Beleggen brengt risico's met zich mee en biedt u geen garanties.

[Lees meer over de getoonde rendementen](#)

### Risico van uw portefeuille

Bij het beleggen van uw vermogen gaan we uit van uw beleggingsprofiel en de risicobandbreedte die bij dit beleggingsprofiel hoort.

#### De risicobandbreedte voor beleggingsprofiel Defensief 2 is:

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

Deze risicobandbreedte is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel:

- Obligaties 60%
- Aandelen 10%
- Liquide 30%

Bij de samenstelling van de modelportefeuille die bij dit beleggingsprofiel hoort, kunnen wij afwijken van deze voorkeursverdeling. Wij stellen de modelportefeuille altijd zo samen dat het risico hiervan binnen de risicobandbreedte ligt.

Het zwarte vlak in de risicometer hieronder geeft aan binnen welke bandbreedte het risico valt dat wij voor u nemen.



[Lees meer over het risico](#)

### 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 voor dit beleggingsprofiel is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel. Deze benchmark is samengesteld uit de volgende indices\*:

12-maands Euribor	30%
Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index	45%
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate	15%
MSCI All Countries Total Return Net	8%
MSCI Europe Index Total Return Net	2%

\* Volledige namen benchmarks:

- 12-maands Euribor
- Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index Euro Hedged
- Bloomberg Barclays Pan European Aggregate Corporate Index Euro Hedged
- Morgan Stanley Capital International All Countries World Index Total Return Net
- Morgan Stanley Capital International Europe Index Total Return Net

## Beleggingsprofiel Defensief 3 – Portefeuille Wereld / Trends

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

U kunt de volgende rendementen verwachten voor 1 jaar:

- Gemiddeld rendement: 3,10%
- Maximum rendement: 13,04%
- Minimum rendement: -4,23%

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 uw hele vermogen verliest. Beleggen brengt risico's met zich mee en biedt u geen garanties.

[Lees meer over de getoonde rendementen](#)

### Risico van uw portefeuille

Bij het beleggen van uw vermogen gaan we uit van uw beleggingsprofiel en de risicobandbreedte die bij dit beleggingsprofiel hoort.

#### De risicobandbreedte voor beleggingsprofiel Defensief 3 is:

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

Deze risicobandbreedte is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel:

- Obligaties 70%
- Aandelen 20%
- Liquide 10%

Bij de samenstelling van de modelportefeuille die bij dit beleggingsprofiel hoort, kunnen wij afwijken van deze voorkeursverdeling. Wij stellen de modelportefeuille altijd zo samen dat het risico hiervan binnen de risicobandbreedte ligt.

Het zwarte vlak in de risicometer hieronder geeft aan binnen welke bandbreedte het risico valt dat wij voor u nemen.



[Lees meer over het risico](#)

### 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 voor dit beleggingsprofiel is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel. Deze benchmark is samengesteld uit de volgende indices\*:

12-maands Euribor	10,00%
Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index	52,50%
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate	17,50%
MSCI All Countries Total Return Net	16,00%
MSCI Europe Index Total Return Net	4,00%

\* Volledige namen benchmarks:

- 12-maands Euribor
- Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index Euro Hedged
- Bloomberg Barclays Pan European Aggregate Corporate Index Euro Hedged
- Morgan Stanley Capital International All Countries World Index Total Return Net
- Morgan Stanley Capital International Europe Index Total Return Net

## Beleggingsprofiel Defensief 4 – Portefeuille Wereld / Trends

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

U kunt de volgende rendementen verwachten voor 1 jaar:

- Gemiddeld rendement: 3,48%
- Maximum rendement: 15,97%
- Minimum rendement: -9,01%

Let Op! 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 uw hele vermogen verliest. Beleggen brengt risico's met zich mee en biedt u geen garanties.

[Lees meer over de getoonde rendementen](#)

### Risico van uw portefeuille

Bij het beleggen van uw vermogen gaan we uit van uw beleggingsprofiel en de risicobandbreedte die bij dit beleggingsprofiel hoort.

#### De risicobandbreedte voor beleggingsprofiel Defensief 4 is:

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

Deze risicobandbreedte is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel:

- Obligaties 70%
- Aandelen 30%

Bij de samenstelling van de modelportefeuille die bij dit beleggingsprofiel hoort, kunnen wij afwijken van deze voorkeursverdeling. Wij stellen de modelportefeuille altijd zo samen dat het risico hiervan binnen de risicobandbreedte ligt.

Het zwarte vlak in de risicometer hieronder geeft aan binnen welke bandbreedte het risico valt dat wij voor u nemen.



[Lees meer over het risico](#)

### 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 voor dit beleggingsprofiel is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel. Deze benchmark is samengesteld uit de volgende indices\*:

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index	52,50%
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate	17,50%
MSCI All Countries Total Return Net	24,00%
MSCI Europe Index Total Return Net	6,00%

\* Volledige namen benchmarks:

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index Euro Hedged  
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate Corporate Index Euro Hedged  
Morgan Stanley Capital International All Countries World Index Total Return Net  
Morgan Stanley Capital International Europe Index Total Return Net

## Beleggingsprofiel Neutraal 1 – Portefeuille Wereld / Trends

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

U kunt de volgende rendementen verwachten voor 1 jaar:

- Gemiddeld rendement: 3,62%
- Maximum rendement: 17,14%
- Minimum rendement: -9,01%

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 uw hele vermogen verliest. Beleggen brengt risico's met zich mee en biedt u geen garanties.

[Lees meer over de getoonde rendementen](#)

### Risico van uw portefeuille

Bij het beleggen van uw vermogen gaan we uit van uw beleggingsprofiel en de risicobandbreedte die bij dit beleggingsprofiel hoort.

#### De risicobandbreedte voor beleggingsprofiel Neutraal 1 is:

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

Deze risicobandbreedte is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel:

- Obligaties 65%
- Aandelen 35%

Bij de samenstelling van de modelportefeuille die bij dit beleggingsprofiel hoort, kunnen wij afwijken van deze voorkeursverdeling. Wij stellen de modelportefeuille altijd zo samen dat het risico hiervan binnen de risicobandbreedte ligt.

Het zwarte vlak in de risicometer hieronder geeft aan binnen welke bandbreedte het risico valt dat wij voor u nemen.



[Lees meer over het risico](#)

### 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 voor dit beleggingsprofiel is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel. Deze benchmark is samengesteld uit de volgende indices\*:

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index	48,75%
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate	16,25%
MSCI All Countries Total Return Net	28,00%
MSCI Europe Index Total Return Net	7,00%

\* Volledige namen benchmarks:

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index Euro Hedged  
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate Corporate Index Euro Hedged  
Morgan Stanley Capital International All Countries World Index Total Return Net  
Morgan Stanley Capital International Europe Index Total Return Net

## Beleggingsprofiel Neutraal 2 – Portefeuille Wereld / Trends

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

U kunt de volgende rendementen verwachten voor 1 jaar:

- Gemiddeld rendement: 3,76%
- Maximum rendement: 18,37%
- Minimum rendement: -10,85%

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 uw hele vermogen verliest. Beleggen brengt risico's met zich mee en biedt u geen garanties.

[Lees meer over de getoonde rendementen](#)

### Risico van uw portefeuille

Bij het beleggen van uw vermogen gaan we uit van uw beleggingsprofiel en de risicobandbreedte die bij dit beleggingsprofiel hoort.

#### De risicobandbreedte voor beleggingsprofiel Neutraal 2 is:

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

Deze risicobandbreedte is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel:

- Obligaties 60%
- Aandelen 40%

Bij de samenstelling van de modelportefeuille die bij dit beleggingsprofiel hoort, kunnen wij afwijken van deze voorkeursverdeling. Wij stellen de modelportefeuille altijd zo samen dat het risico hiervan binnen de risicobandbreedte ligt.

Het zwarte vlak in de risicometer hieronder geeft aan binnen welke bandbreedte het risico valt dat wij voor u nemen.



[Lees meer over het risico](#)

### 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 voor dit beleggingsprofiel is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel. Deze benchmark is samengesteld uit de volgende indices\*:

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index	45%
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate	15%
MSCI All Countries Total Return Net	32%
MSCI Europe Index Total Return Net	8%

\* Volledige namen benchmarks:

- Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index Euro Hedged
- Bloomberg Barclays Pan European Aggregate Corporate Index Euro Hedged
- Morgan Stanley Capital International All Countries World Index Total Return Net
- Morgan Stanley Capital International Europe Index Total Return Net



## Beleggingsprofiel Neutraal 3 – Portefeuille Wereld / Trends

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

U kunt de volgende rendementen verwachten voor 1 jaar:

- Gemiddeld rendement: 3,90%
- Maximum rendement: 19,64%
- Minimum rendement: -11,84%

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 uw hele vermogen verliest. Beleggen brengt risico's met zich mee en biedt u geen garanties.

[Lees meer over de getoonde rendementen](#)

### Risico van uw portefeuille

Bij het beleggen van uw vermogen gaan we uit van uw beleggingsprofiel en de risicobandbreedte die bij dit beleggingsprofiel hoort.

#### De risicobandbreedte voor beleggingsprofiel Neutraal 2 is:

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

Deze risicobandbreedte is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel:

- Obligaties 55%
- Aandelen 45%

Bij de samenstelling van de modelportefeuille die bij dit beleggingsprofiel hoort, kunnen wij afwijken van deze voorkeursverdeling. Wij stellen de modelportefeuille altijd zo samen dat het risico hiervan binnen de risicobandbreedte ligt.

Het zwarte vlak in de risicometer hieronder geeft aan binnen welke bandbreedte het risico valt dat wij voor u nemen.



[Lees meer over het risico](#)

### 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 voor dit beleggingsprofiel is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel. Deze benchmark is samengesteld uit de volgende indices\*:

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index	41,25%
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate	13,75%
MSCI All Countries Total Return Net	36,00%
MSCI Europe Index Total Return Net	9,00%

\* Volledige namen benchmarks:

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index Euro Hedged  
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate Corporate Index Euro Hedged  
Morgan Stanley Capital International All Countries World Index Total Return Net  
Morgan Stanley Capital International Europe Index Total Return Net

## Beleggingsprofiel Neutraal 4 – Portefeuille Wereld / Trends

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

U kunt de volgende rendementen verwachten voor 1 jaar:

- Gemiddeld rendement: 4,04%
- Maximum rendement: 20,95%
- Minimum rendement: -11,84%

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 uw hele vermogen verliest. Beleggen brengt risico's met zich mee en biedt u geen garanties.

[Lees meer over de getoonde rendementen](#)

### Risico van uw portefeuille

Bij het beleggen van uw vermogen gaan we uit van uw beleggingsprofiel en de risicobandbreedte die bij dit beleggingsprofiel hoort.

#### De risicobandbreedte voor beleggingsprofiel Neutraal 4 is:

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

Deze risicobandbreedte is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel:

- Obligaties 50%
- Aandelen 50%

Bij de samenstelling van de modelportefeuille die bij dit beleggingsprofiel hoort, kunnen wij afwijken van deze voorkeursverdeling. Wij stellen de modelportefeuille altijd zo samen dat het risico hiervan binnen de risicobandbreedte ligt.

Het zwarte vlak in de risicometer hieronder geeft aan binnen welke bandbreedte het risico valt dat wij voor u nemen.



[Lees meer over het risico](#)

### 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 voor dit beleggingsprofiel is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel. Deze benchmark is samengesteld uit de volgende indices\*:

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index	37,50%
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate	12,50%
MSCI All Countries Total Return Net	40,00%
MSCI Europe Index Total Return Net	10,00%

\* Volledige namen benchmarks:

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index Euro Hedged  
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate Corporate Index Euro Hedged  
Morgan Stanley Capital International All Countries World Index Total Return Net  
Morgan Stanley Capital International Europe Index Total Return Net

## Beleggingsprofiel Neutraal 5 – Portefeuille Wereld / Trends

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

U kunt de volgende rendementen verwachten voor 1 jaar:

- Gemiddeld rendement: 4,18%
- Maximum rendement: 22,30%
- Minimum rendement: -13,94%

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 uw hele vermogen verliest. Beleggen brengt risico's met zich mee en biedt u geen garanties.

[Lees meer over de getoonde rendementen](#)

### Risico van uw portefeuille

Bij het beleggen van uw vermogen gaan we uit van uw beleggingsprofiel en de risicobandbreedte die bij dit beleggingsprofiel hoort.

#### De risicobandbreedte voor beleggingsprofiel Neutraal 5 is:

Minimum risico	4,49%
Gemiddeld risico	8,97%
Maximum risico	10,77%

Deze risicobandbreedte is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel:

- Obligaties 45%
- Aandelen 55%

Bij de samenstelling van de modelportefeuille die bij dit beleggingsprofiel hoort, kunnen wij afwijken van deze voorkeursverdeling. Wij stellen de modelportefeuille altijd zo samen dat het risico hiervan binnen de risicobandbreedte ligt.

Het zwarte vlak in de risicometer hieronder geeft aan binnen welke bandbreedte het risico valt dat wij voor u nemen.



[Lees meer over het risico](#)

### 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 voor dit beleggingsprofiel is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel. Deze benchmark is samengesteld uit de volgende indices\*:

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index	33,75%
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate	11,25%
MSCI All Countries Total Return Net	44,00%
MSCI Europe Index Total Return Net	11,00%

\* Volledige namen benchmarks:

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index Euro Hedged  
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate Corporate Index Euro Hedged  
Morgan Stanley Capital International All Countries World Index Total Return Net  
Morgan Stanley Capital International Europe Index Total Return Net

## Beleggingsprofiel Neutraal 6 – Portefeuille Wereld / Trends

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

U kunt de volgende rendementen verwachten voor 1 jaar:

- Gemiddeld rendement: 4,32%
- Maximum rendement: 23,67%
- Minimum rendement: -15,03%

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 uw hele vermogen verliest. Beleggen brengt risico's met zich mee en biedt u geen garanties.

[Lees meer over de getoonde rendementen](#)

### Risico van uw portefeuille

Bij het beleggen van uw vermogen gaan we uit van uw beleggingsprofiel en de risicobandbreedte die bij dit beleggingsprofiel hoort.

#### De risicobandbreedte voor beleggingsprofiel Neutraal 6 is:

Minimum risico	4,79%
Gemiddeld risico	9,59%
Maximum risico	11,50%

Deze risicobandbreedte is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel:

- Obligaties 40%
- Aandelen 60%

Bij de samenstelling van de modelportefeuille die bij dit beleggingsprofiel hoort, kunnen wij afwijken van deze voorkeursverdeling. Wij stellen de modelportefeuille altijd zo samen dat het risico hiervan binnen de risicobandbreedte ligt.

Het zwarte vlak in de risicometer hieronder geeft aan binnen welke bandbreedte het risico valt dat wij voor u nemen.



[Lees meer over het risico](#)

### 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 voor dit beleggingsprofiel is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel. Deze benchmark is samengesteld uit de volgende indices\*:

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index	30%
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate	10%
MSCI All Countries Total Return Net	48%
MSCI Europe Index Total Return Net	12%

\* Volledige namen benchmarks:

- Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index Euro Hedged
- Bloomberg Barclays Pan European Aggregate Corporate Index Euro Hedged
- Morgan Stanley Capital International All Countries World Index Total Return Net
- Morgan Stanley Capital International Europe Index Total Return Net

## Beleggingsprofiel Offensief 1 - Portefeuille Wereld / Trends

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

U kunt de volgende rendementen verwachten voor 1 jaar:

- Gemiddeld rendement: 4,46%
- Maximum rendement: 25,06%
- Minimum rendement: -16,14%

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 uw hele vermogen verliest. Beleggen brengt risico's met zich mee en biedt u geen garanties.

[Lees meer over de getoonde rendementen](#)

### Risico van uw portefeuille

Bij het beleggen van uw vermogen gaan we uit van uw beleggingsprofiel en de risicobandbreedte die bij dit beleggingsprofiel hoort.

#### De risicobandbreedte voor beleggingsprofiel Offensief 1 is:

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

Deze risicobandbreedte is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel:

- Obligaties 35%
- Aandelen 65%

Bij de samenstelling van de modelportefeuille die bij dit beleggingsprofiel hoort, kunnen wij afwijken van deze voorkeursverdeling. Wij stellen de modelportefeuille altijd zo samen dat het risico hiervan binnen de risicobandbreedte ligt.

Het zwarte vlak in de risicometer hieronder geeft aan binnen welke bandbreedte het risico valt dat wij voor u nemen.



[Lees meer over het risico](#)

### 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 voor dit beleggingsprofiel is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel. Deze benchmark is samengesteld uit de volgende indices\*:

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index	26,25%
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate	8,75%
MSCI All Countries Total Return Net	52,00%
MSCI Europe Index Total Return Net	13,00%

\* Volledige namen benchmarks:

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index Euro Hedged  
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate Corporate Index Euro Hedged  
Morgan Stanley Capital International All Countries World Index Total Return Net  
Morgan Stanley Capital International Europe Index Total Return Net

## Beleggingsprofiel Offensief 2 – Portefeuille Wereld / Trends

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

U kunt de volgende rendementen verwachten voor 1 jaar:

- Gemiddeld rendement: 4,60%
- Maximum rendement: 26,46%
- Minimum rendement: -17,27%

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 uw hele vermogen verliest. Beleggen brengt risico's met zich mee en biedt u geen garanties.

[Lees meer over de getoonde rendementen](#)

### Risico van uw portefeuille

Bij het beleggen van uw vermogen gaan we uit van uw beleggingsprofiel en de risicobandbreedte die bij dit beleggingsprofiel hoort.

#### De risicobandbreedte voor beleggingsprofiel Offensief 2 is:

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

Deze risicobandbreedte is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel:

- Obligaties 30%
- Aandelen 70%

Bij de samenstelling van de modelportefeuille die bij dit beleggingsprofiel hoort, kunnen wij afwijken van deze voorkeursverdeling. Wij stellen de modelportefeuille altijd zo samen dat het risico hiervan binnen de risicobandbreedte ligt.

Het zwarte vlak in de risicometer hieronder geeft aan binnen welke bandbreedte het risico valt dat wij voor u nemen.



[Lees meer over het risico](#)

### 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 voor dit beleggingsprofiel is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel. Deze benchmark is samengesteld uit de volgende indices\*:

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index	22,50%
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate	7,50%
MSCI All Countries Total Return Net	56,00%
MSCI Europe Index Total Return Net	14,00%

\* Volledige namen benchmarks:

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index Euro Hedged  
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate Corporate Index Euro Hedged  
Morgan Stanley Capital International All Countries World Index Total Return Net  
Morgan Stanley Capital International Europe Index Total Return Net

## Beleggingsprofiel Offensief 3 – Portefeuille Wereld / Trends

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

U kunt de volgende rendementen verwachten voor 1 jaar:

- Gemiddeld rendement: 4,74%
- Maximum rendement: 27,88%
- Minimum rendement: -18,41%

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 uw hele vermogen verliest. Beleggen brengt risico's met zich mee en biedt u geen garanties.

[Lees meer over de getoonde rendementen](#)

### Risico van uw portefeuille

Bij het beleggen van uw vermogen gaan we uit van uw beleggingsprofiel en de risicobandbreedte die bij dit beleggingsprofiel hoort.

#### De risicobandbreedte voor beleggingsprofiel Offensief 3 is:

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

Deze risicobandbreedte is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel:

- Obligaties 25%
- Aandelen 75%

Bij de samenstelling van de modelportefeuille die bij dit beleggingsprofiel hoort, kunnen wij afwijken van deze voorkeursverdeling. Wij stellen de modelportefeuille altijd zo samen dat het risico hiervan binnen de risicobandbreedte ligt.

Het zwarte vlak in de risicometer hieronder geeft aan binnen welke bandbreedte het risico valt dat wij voor u nemen.



[Lees meer over het risico](#)

### 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 voor dit beleggingsprofiel is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel. Deze benchmark is samengesteld uit de volgende indices\*:

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index	18,75%
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate	6,25%
MSCI All Countries Total Return Net	60,00%
MSCI Europe Index Total Return Net	15,00%

\* Volledige namen benchmarks:

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index Euro Hedged  
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate Corporate Index Euro Hedged  
Morgan Stanley Capital International All Countries World Index Total Return Net  
Morgan Stanley Capital International Europe Index Total Return Net

## Beleggingsprofiel Offensief 4 – Portefeuille Wereld / Trends

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

U kunt de volgende rendementen verwachten voor 1 jaar:

- Gemiddeld rendement: 4,87%
- Maximum rendement: 29,32%
- Minimum rendement: -19,57%

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 uw hele vermogen verliest. Beleggen brengt risico's met zich mee en biedt u geen garanties.

[Lees meer over de getoonde rendementen](#)

### Risico van uw portefeuille

Bij het beleggen van uw vermogen gaan we uit van uw beleggingsprofiel en de risicobandbreedte die bij dit beleggingsprofiel hoort.

#### De risicobandbreedte voor beleggingsprofiel Offensief 3 is:

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

Deze risicobandbreedte is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel:

- Obligaties 20%
- Aandelen 80%

Bij de samenstelling van de modelportefeuille die bij dit beleggingsprofiel hoort, kunnen wij afwijken van deze voorkeursverdeling. Wij stellen de modelportefeuille altijd zo samen dat het risico hiervan binnen de risicobandbreedte ligt.

Het zwarte vlak in de risicometer hieronder geeft aan binnen welke bandbreedte het risico valt dat wij voor u nemen.



[Lees meer over het risico](#)

### 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 voor dit beleggingsprofiel is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel. Deze benchmark is samengesteld uit de volgende indices\*:

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index	15,00%
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate	5,00%
MSCI All Countries Total Return Net	64,00%
MSCI Europe Index Total Return Net	16,00%

\* Volledige namen benchmarks:

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index Euro Hedged  
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate Corporate Index Euro Hedged  
Morgan Stanley Capital International All Countries World Index Total Return Net  
Morgan Stanley Capital International Europe Index Total Return Net



## Beleggingsprofiel Offensief 5 – Portefeuille Wereld / Trends

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

U kunt de volgende rendementen verwachten voor 1 jaar:

- Gemiddeld rendement: 5,01%
- Maximum rendement: 30,76%
- Minimum rendement: -20,73%

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 uw hele vermogen verliest. Beleggen brengt risico's met zich mee en biedt u geen garanties.

[Lees meer over de getoonde rendementen](#)

### Risico van uw portefeuille

Bij het beleggen van uw vermogen gaan we uit van uw beleggingsprofiel en de risicobandbreedte die bij dit beleggingsprofiel hoort.

#### De risicobandbreedte voor beleggingsprofiel Offensief 5 is:

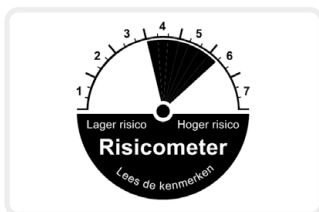
Minimum risico	6,39%
Gemiddeld risico	12,77%
Maximum risico	15,33%

Deze risicobandbreedte is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel:

- Obligaties 15%
- Aandelen 85%

Bij de samenstelling van de modelportefeuille die bij dit beleggingsprofiel hoort, kunnen wij afwijken van deze voorkeursverdeling. Wij stellen de modelportefeuille altijd zo samen dat het risico hiervan binnen de risicobandbreedte ligt.

Het zwarte vlak in de risicometer hieronder geeft aan binnen welke bandbreedte het risico valt dat wij voor u nemen.



[Lees meer over het risico](#)

### 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 voor dit beleggingsprofiel is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel. Deze benchmark is samengesteld uit de volgende indices\*:

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index	11,25%
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate	3,75%
MSCI All Countries Total Return Net	68,00%
MSCI Europe Index Total Return Net	17,00%

\* Volledige namen benchmarks:

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index Euro Hedged  
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate Corporate Index Euro Hedged  
Morgan Stanley Capital International All Countries World Index Total Return Net  
Morgan Stanley Capital International Europe Index Total Return Net

## Beleggingsprofiel Offensief 6 – Portefeuille Wereld / Trends

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

U kunt de volgende rendementen verwachten voor 1 jaar:

- Gemiddeld rendement: 5,15%
- Maximum rendement: 32,21%
- Minimum rendement: -21,90%

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 uw hele vermogen verliest. Beleggen brengt risico's met zich mee en biedt u geen garanties.

[Lees meer over de getoonde rendementen](#)

### Risico van uw portefeuille

Bij het beleggen van uw vermogen gaan we uit van uw beleggingsprofiel en de risicobandbreedte die bij dit beleggingsprofiel hoort.

#### Bandbreedte voor beleggingsprofiel Offensief 6

Minimum risico	6,71%
Gemiddeld risico	13,42%
Maximum risico	16,11%

Deze risicobandbreedte is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel:

- Obligaties 10%
- Aandelen 90%

Bij de samenstelling van de modelportefeuille die bij dit beleggingsprofiel hoort, kunnen wij afwijken van deze voorkeursverdeling. Wij stellen de modelportefeuille altijd zo samen dat het risico hiervan binnen de risicobandbreedte ligt.

Het zwarte vlak in de risicometer hieronder geeft aan binnen welke bandbreedte het risico valt dat wij voor u nemen.



[Lees meer over het risico](#)

### 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 voor dit beleggingsprofiel is gebaseerd op de voorkeursverdeling van dit beleggingsprofiel. Deze benchmark is samengesteld uit de volgende indices\*:

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index	7,50%
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate	2,50%
MSCI All Countries Total Return Net	72,00%
MSCI Europe Index Total Return Net	18,00%

\* Volledige namen benchmarks:

Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index Euro Hedged  
Bloomberg Barclays Pan European Aggregate Corporate Index Euro Hedged  
Morgan Stanley Capital International All Countries World Index Total Return Net  
Morgan Stanley Capital International Europe Index Total Return Net

[Terug naar begin](#)

## 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.

## Uitleg rendementen

Het gemiddelde verwachte rendement is de som van de risicovrije voet en de totale risicopremie waar de beheerkosten van zijn afgetrokken.

De risicovrije voet is het gemiddelde van de 12-maands Euribor rente op 31 december voor de jaren 1998 tot heden.

De totale risicopremie is de te verwachten opbrengst die u ontvangt voor het beleggingsrisico dat u loopt. Voor de risicopremies berekenen we per beleggingscategorie gemiddelde risicopremies op basis van CFA Society VBA data en eigen analyses van historische gegevens. We maken hierbij gebruik van brede, algemeen geaccepteerde markt cijfers. Dit doen wij over een zo lang mogelijke historische periode met een minimum van 10 jaar. Lees meer over deze risicopremies op [www.cfasociety.org/netherlands](http://www.cfasociety.org/netherlands)

De totale risicopremie van uw portefeuille is een gewogen gemiddelde van de risicopremies per beleggingscategorie. De weging sluit aan bij de verdeling van uw modelportefeuille over de beleggingscategorieën. Elk beleggingsprofiel kent zijn eigen verdeling en risico en heeft daarom een eigen totale risicopremie.

Voor de beheerkosten gaan we uit van het vaste percentage van 0,82% over uw belegd vermogen.

De kosten van de beleggingsfondsen vallen buiten deze berekening. De kosten van de geselecteerde fondsen zitten in de koersen van de fondsen verwerkt.

Gemiddelde verwachte rendement: in 50% van de gevallen zal uw werkelijke rendement lager uitkomen dan het gemiddelde rekenrendement 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. Er geldt een betrouwbaarheid van 95% dat uw rendement lager uitkomt dan het maximale verwachte rendement.

Minimale verwachte rendement: er is een statistische kans van 95% dat u tenminste dit minimale rendement haalt. Dit betekent wel dat u nog steeds een risico loopt dat u uw hele inleg kwijtraakt.

### Let op!

Beleggen brengt risico's met zich mee. Het getoonde verwachte rendement is slechts een inschatting van het te verwachten rendement. Deze inschatting biedt u geen zekerheid en u kunt er niet op vertrouwen dat u dit rendement ook zult halen. Er bestaat een kans dat uw hele inleg verloren gaat. In dat geval heeft u een negatief rendement gehaald over de hele looptijd.

## Uitleg risico

### Wat is de betekenis van het risicopercentage?

Wij stellen uw portefeuille zo samen dat het risico tussen het minimum en maximum risicopercentage ligt. Als uitgangspunt gebruiken we het gemiddeld risicopercentage.

De beweeglijkheid van de koersen is een maatstaf voor het risico (percentage) van uw beleggingen. Hoe hoger het risicopercentage is, hoe groter de beweeglijkheid van de koersen van uw beleggingen zijn. Hoe hoger het risicopercentage hoe meer winst u kunt halen op uw beleggingen. Uw verlies kan daardoor ook hoger worden.

### Hoe hoger het risicopercentage:

- Hoe hoger het verwachte gemiddelde rendement.
- Hoe groter het verschil tussen het gemiddelde rendement en het minimale rendement. U heeft dan een grotere kans op verlies.
- Hoe groter het verschil 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.

### Uitleg 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 geeft het beleggingsrisico aan. Dit beleggingsrisico is gebaseerd op de beweeglijkheid van de koersen van de beleggingen. We gebruiken de historische beweeglijkheid van deze koersen voor een indicatie van de toekomstige beweeglijkheid. Deze beweeglijkheid is de maatstaf voor het marktrisico.

De risicometer biedt u een algemene indruk en is geen garantie.

[Veel gestelde vragen over de kenmerken van de Risicometer Beleggen](#)

# 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 Beleggingsprofessionals 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.