



**iBeleggen**

*“Het mooiste dat we  
kunnen verdienen is **vertrouwen**”*

# Portefeuilleprofielen

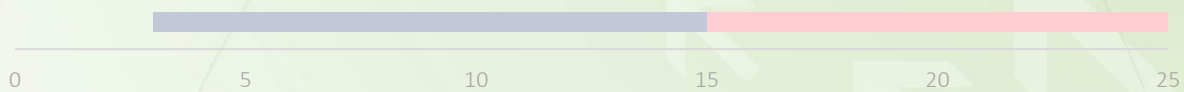
Veronesestraat 4  
1077 RB Amsterdam  
+31(0)20 673 63 72  
[www.ibeleggen.nl](http://www.ibeleggen.nl)  
[info@ibeleggen.nl](mailto:info@ibeleggen.nl)

btw NL850856723B01  
KvK 53373685

# Portefeuilleprofiel Rood (zeer offensief)

## Beleggingshorizon

U wilt uw vermogen minimaal 15 jaar beleggen.



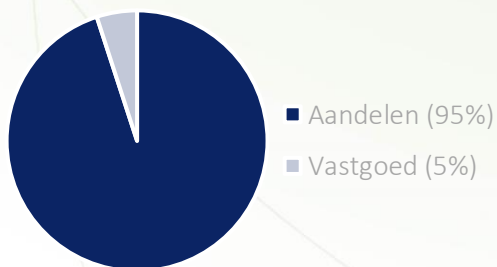
## In het kort

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

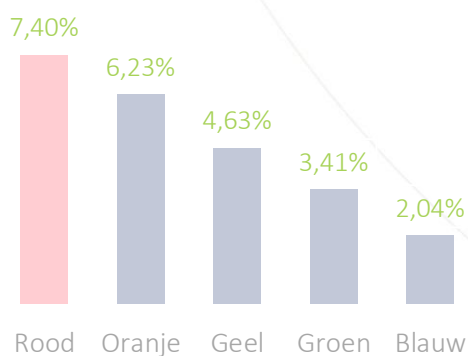
U belegt voor 80-100% in aandelen en voor 0-10% in beursgenoteerd vastgoed. Er wordt momenteel niet belegd in obligaties.

Huidige verdeling:



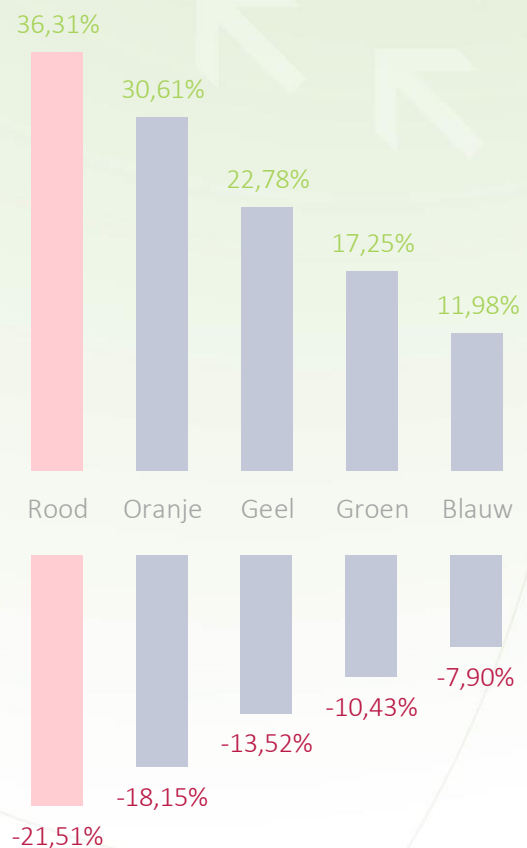
## Prognoserendement

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



## Maximale winst en verlies in enig jaar

Dit is een inschatting van de beweeglijkheid van uw portefeuille. In de [Leeswijzer](#) vindt u een uitleg van deze berekening.



## Risicometer

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

Met de Risicometer kunt u beleggingsprofielen van verschillende aanbieders objectief met elkaar vergelijken.

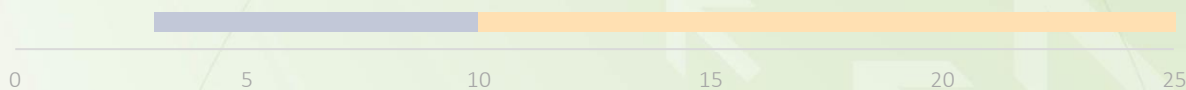


Voor meer informatie: [www.afm.nl](http://www.afm.nl)

# Portefeuilleprofiel Oranje (offensief)

## Beleggingshorizon

U wilt uw vermogen minimaal 10 jaar beleggen.



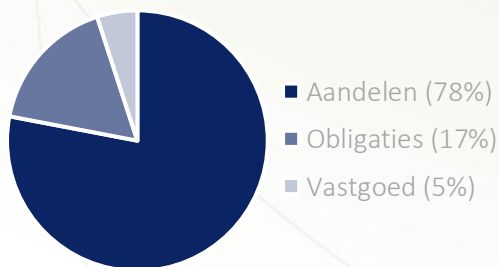
## In het kort

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

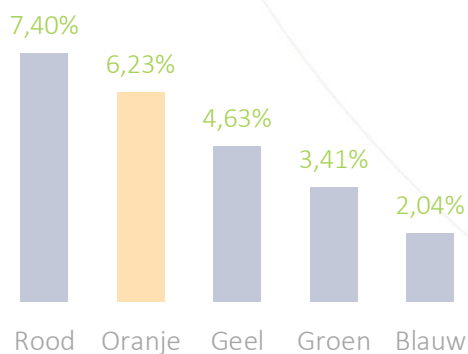
U belegt voor 60-80% in aandelen, voor 15-35% in obligaties en voor 0-10% in beursgenoteerd vastgoed.

Huidige verdeling:



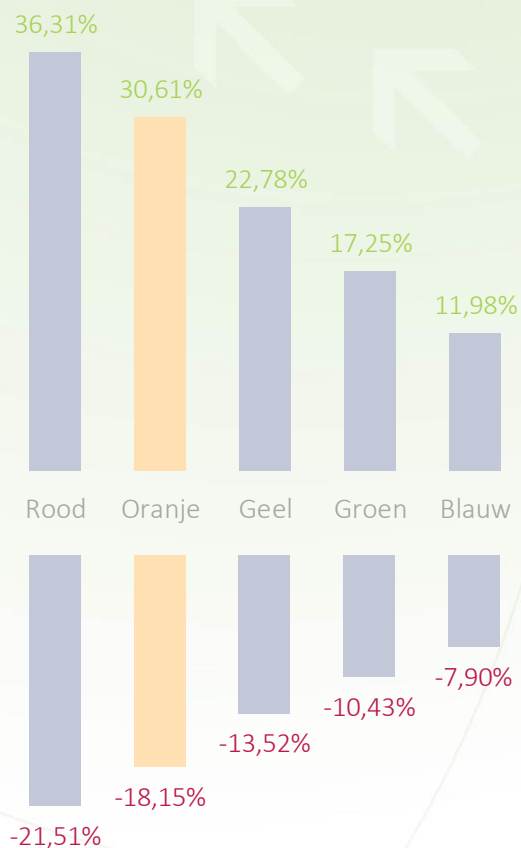
## Prognoserendement

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



## Maximale winst en verlies in enig jaar

Dit is een inschatting van de beweeglijkheid van uw portefeuille. In de [Leeswijzer](#) vindt u een uitleg van deze berekening.



## Risicometer

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

Met de Risicometer kunt u beleggingsprofielen van verschillende aanbieders objectief met elkaar vergelijken.

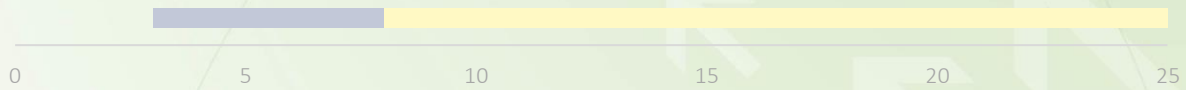


Voor meer informatie: [www.afm.nl](http://www.afm.nl)

# Portefeuilleprofiel Geel (neutraal)

## Beleggingshorizon

U wilt uw vermogen minimaal 8 jaar beleggen.



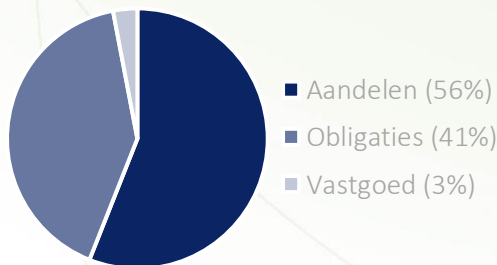
## In het kort

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 beleggingshorizon vereist: minimaal 8 jaar.

## Verhouding aandelen/obligaties

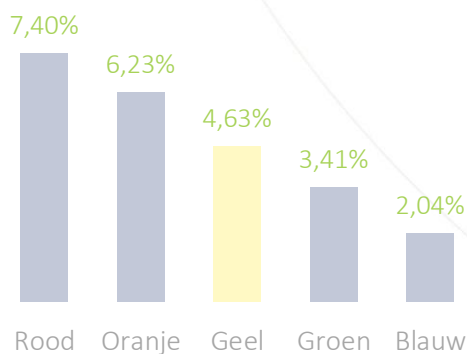
U belegt voor 40-60% in aandelen, voor 40-60% in obligaties voor en 0-10% in beursgenoteerd vastgoed.

Huidige verdeling:



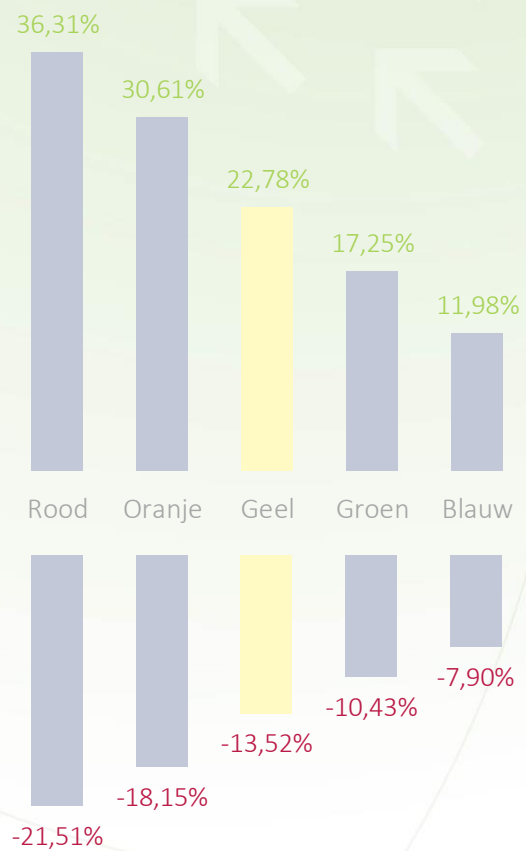
## Prognoserendement

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



## Maximale winst en verlies in enig jaar

Dit is een inschatting van de beweeglijkheid van uw portefeuille. In de [Leeswijzer](#) vindt u een uitleg van deze berekening.



## Risicometer

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

Met de Risicometer kunt u beleggingsprofielen van verschillende aanbieders objectief met elkaar vergelijken.

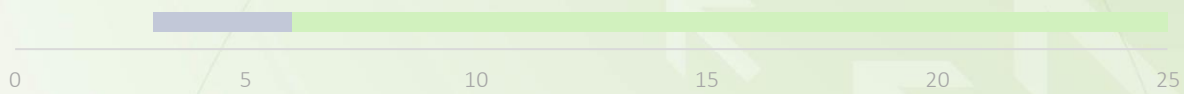


Voor meer informatie: [www.afm.nl](http://www.afm.nl)

# Portefeuilleprofiel Groen (matig defensief)

## Beleggingshorizon

U wilt uw vermogen minimaal 6 jaar beleggen.



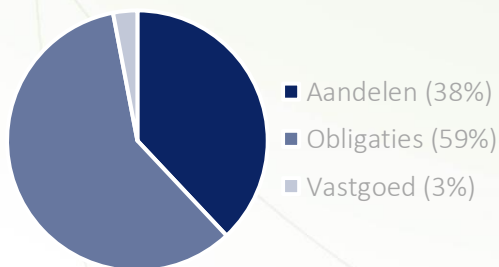
## In het kort

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

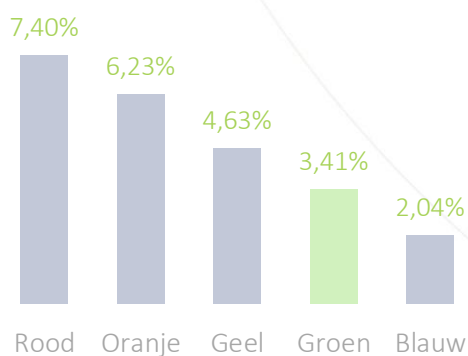
U belegt voor 20-40% in aandelen, voor 45-75% in obligaties en voor 0-10% in beursgenoteerd vastgoed.

Huidige verdeling:



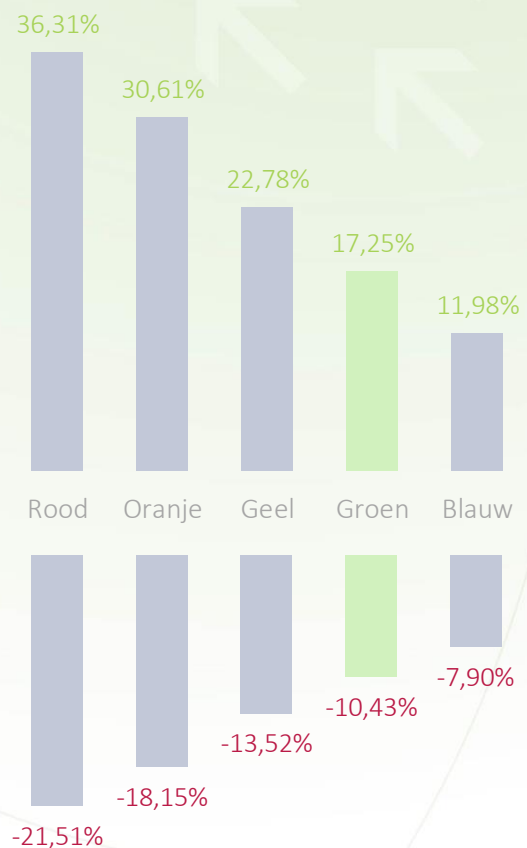
## Prognoserendement

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



## Maximale winst en verlies in enig jaar

Dit is een inschatting van de beweeglijkheid van uw portefeuille. In de [Leeswijzer](#) vindt u een uitleg van deze berekening.



## Risicometer

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

Met de Risicometer kunt u beleggingsprofielen van verschillende aanbieders objectief met elkaar vergelijken.



Voor meer informatie: [www.afm.nl](http://www.afm.nl)

# Portefeuilleprofiel Blauw (defensief)

## Beleggingshorizon

U wilt uw vermogen minimaal 3 jaar beleggen.



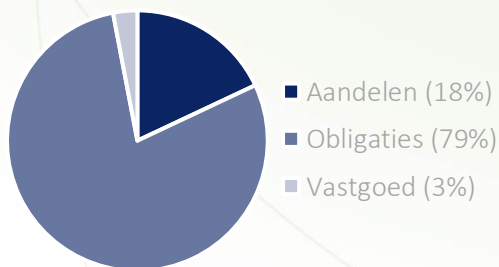
### In het kort

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

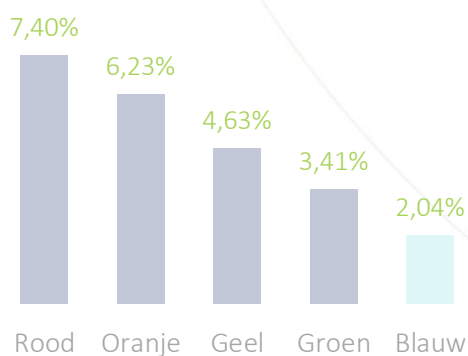
U belegt voor 10-20% in aandelen, voor 70-90% in obligaties en voor 0-10% in beursgenoteerd vastgoed.

Huidige verdeling:



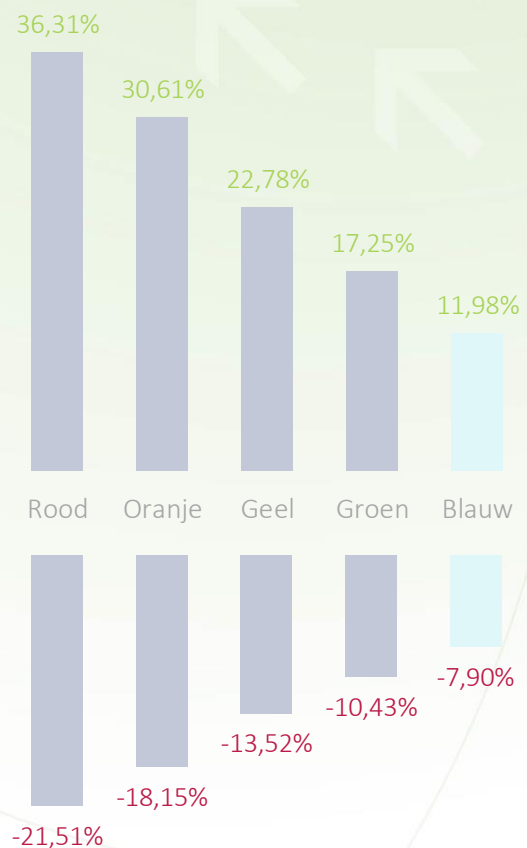
### Prognoserendement

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



### Maximale winst en verlies in enig jaar

Dit is een inschatting van de beweeglijkheid van uw portefeuille. In de [Leeswijzer](#) vindt u een uitleg van deze berekening.



### Risicometer

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

Met de Risicometer kunt u beleggingsprofielen van verschillende aanbieders objectief met elkaar vergelijken.



Voor meer informatie: [www.afm.nl](http://www.afm.nl)

# Overzicht 5 portefeuilleprofielen

<b>Rood</b> Zeer offensief	Verhouding	Minimum	Maximum	Tactisch
	Aandelen	80,00%	100,00%	95,00%
	Obligaties	0,00%	15,00%	0,00%
	Vastgoed	0,00%	10,00%	5,00%
	Standaarddeviatie	Prognoserendement	Maximaal te verwachten verlies in enig jaar	Maximaal te verwachten winst in enig jaar
14,75	7,40%	-21,51%	36,31%	
<b>Oranje</b> Offensief	Verhouding	Minimum	Maximum	Tactisch
	Aandelen	60,00%	80,00%	78,00%
	Obligaties	15,00%	35,00%	17,00%
	Vastgoed	0,00%	10,00%	5,00%
	Standaarddeviatie	Prognoserendement	Maximaal te verwachten verlies in enig jaar	Maximaal te verwachten winst in enig jaar
12,44	6,23%	-18,15%	30,61%	
<b>Geel</b> Neutraal	Verhouding	Minimum	Maximum	Tactisch
	Aandelen	40,00%	60,00%	56,00%
	Obligaties	40,00%	60,00%	41,00%
	Vastgoed	0,00%	10,00%	3,00%
	Standaarddeviatie	Prognoserendement	Maximaal te verwachten verlies in enig jaar	Maximaal te verwachten winst in enig jaar
9,26	4,63%	-13,52%	22,78%	
<b>Groen</b> Matig defensief	Verhouding	Minimum	Maximum	Tactisch
	Aandelen	20,00%	40,00%	38,00%
	Obligaties	45,00%	75,00%	59,00%
	Vastgoed	0,00%	10,00%	3,00%
	Standaarddeviatie	Prognoserendement	Maximaal te verwachten verlies in enig jaar	Maximaal te verwachten winst in enig jaar
7,06	3,41%	-10,43%	17,25%	
<b>Blauw</b> Defensief	Verhouding	Minimum	Maximum	Tactisch
	Aandelen	10,00%	20,00%	18,00%
	Obligaties	70,00%	90,00%	79,00%
	Vastgoed	0,00%	10,00%	3,00%
	Standaarddeviatie	Prognoserendement	Maximaal te verwachten verlies in enig jaar	Maximaal te verwachten winst in enig jaar
5,07	2,04%	-7,90%	11,98%	

De prognoserendementen zijn netto, dus na aftrek van alle kosten, en zijn gebaseerd op een portefeuillewaarde van 1.000.000 euro.

# Leeswijzer

## Prognoserendement

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

Met een beleggingshorizon die lang genoeg is, is het vrijwel zeker dat uw beleggingen op enig moment over één of meerdere jaren gezien minder waard zullen worden. Het verwachte rendement biedt geen indicatie voor dit risico op de korte termijn.

## 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 prognoserendement 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 de berekening voor het neutrale portefeuilleprofiel (Geel).

### Voorbeeld

Het prognoserendement van het neutrale portefeuilleprofiel (Geel) is 4,63%. De standaarddeviatie is 9,26.

- Maximaal te verwachten winst in enig jaar =  $4,63 + (1,96 \times 9,26) = +22,78\%$
- Maximaal te verwachten verlies in enig jaar =  $4,63 - (1,96 \times 9,26) = -13,52\%$

Bij een portefeuille van 1.000.000 euro is daarmee de maximaal te verwachten winst in één jaar 227.800 euro en het maximaal te verwachten verlies in één jaar -135.200 euro.

Op basis van historische gegevens valt te verwachten dat de fluctuaties van het rendement in 95 procent 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 portefeuilleprofielen.

### 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 uw beleggingsportefeuille. Meer informatie hierover kunt u vinden op onze website.

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