

Beleggingsprofielen OAKK Beheerd Beleggen

Met dit document wordt er meer informatie gegeven over de vier beleggingsprofielen die worden gehanteerd door OAKK Beheerd Beleggen ('OAKK'). Hiermee wordt inzicht gegeven over risico en rendement per profiel en kan een klant een goede profielkeuze maken.

Wat is een beleggingsprofiel?

Een beleggingsprofiel geeft een beeld wat u kan verwachten qua risico en rendement in diverse scenario's. OAKK heeft vier verschillende profielen: Defensief, Gematigd Defensief, Gematigd Offensief en Offensief. Elk profiel wordt gekenmerkt door een bepaalde verdeling over de volgende beleggingscategorieën: obligaties, aandelen en Skills beleggingen.

Waarom een beleggingsprofiel?

Voordat u start met beleggen dient uw risicobereidheid te worden bepaald. Het doel hiervan is het inzichtelijk te maken in hoeverre u bereid en in staat bent om risico nemen in relatie tot uw beleggingsdoel. OAKK ondersteunt met de OAKK-tool met welk(e) profiel(en) u uw doel kan behalen.

Hoe wordt uw beleggingsprofiel bepaald?

Op basis van uw horizon, doelvermogen/rendement en geplande stortingen (en eventuele onttrekkingen) berekenen wij met welke middelenverdeling u uw doel optimaal kunt behalen. Hiervoor gebruiken wij de OAKK Tool die op basis van verwachte rendementen, samenhang van markten, beweeglijkheid en neerwaartse risico's een prognose geeft op het behalen van uw doel. De berekeningen worden uitgevoerd door een onafhankelijke externe specialist. Een optimale middelenverdeling zal een grote kans op haalbaarheid en een acceptabel risico voor u hebben. Deze middelenverdeling wordt vertaald in een beleggingsprofiel.

Beleggingsprofiel wijzigen?

Uw profiel kan altijd worden gewijzigd. Wanneer uw persoonlijke (financiële) omstandigheden wijzigen kan dit van invloed zijn op de mate waarin u risico kan of wilt nemen. Gezinsuitbreiding, scheiding, ontslag of een erfenis zijn hiervan voorbeelden. Bij OAKK evalueert u periodiek met uw adviseur (minimaal eenmaal per jaar) het vastgestelde beleggingsprofiel. Bij een wijziging van uw persoonlijke situatie raden wij u aan om uw adviseur en ons hierover direct te informeren. In dit geval zal tussentijds worden beoordeeld of uw huidige profiel nog past bij uw gewijzigde situatie.

De verschillende beleggingsprofielen

OAKK heeft 4 beleggingsprofielen die elk een andere middelenverdeling en een daarbij passend risico hebben.

Hoe meer risico u bereid bent te lopen, des te hoger het verwachte rendement is. Realiseert u wel dat de werkelijke rendementen meer kunnen afwijken van het verwachte rendement naarmate het risico van het beleggingsprofiel dat u aanhoudt hoger is of de beleggingshorizon korter wordt. De mate waarin het werkelijke rendement kan fluctueren (dus kan afwijken van het verwachte rendement) wordt uitgedrukt in de bandbreedte van het rendement.

De bandbreedte van het rendement geeft het risico van een portefeuille weer. Zowel het verwachte rendement als de bandbreedte van het rendement zijn voor ons leidend bij de samenstelling van de profielportefeuilles. Hieronder beschrijven wij de vier profielen, zowel kwalitatief als kwantitatief.

Voor de getoonde rendementen hanteren wij een standaard beleggingshorizon van 10 jaar. Dit betreffen verwachte rendementen op basis van de actuele schattingen op aandelen, obligaties en Skills beleggingen. Het slechtste en beste rendement zijn gebaseerd op historische rendementsontwikkelingen van de profielen.

Beleggingsprofiel | Defensief

Kwalitatieve beschrijving

U verwacht een rendement dat op middellange termijn maximaal enkele procenten hoger ligt dan een spaarrekening en accepteert daarbij een beperkt risico. U wilt dat uw beleggingen stabiel zijn, maar u accepteert een gematigd negatief rendement in een slecht beleggingsjaar.

Vermogensverdeling	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Markten	75%	80%	85%
in de indicatieve verhouding	Obligaties: 80%		Aandelen: 20%
Skills	15%	20%	25%



Risico en rendement (oktober 2019)	
Verwacht rendement	3,63%
Bandbreedte van het verwachte rendement met een waarschijnlijkheid van 95%	1,45% tot 5,80%
Volatiliteit op jaarbasis	2,90%
Beste/ slechtste rendement in 12 maanden	16,28% / -7,34%

De risicometer geeft op grafische wijze de beweeglijkheid (volatiliteit) van de beleggingen in het risicoprofiel weer. De berekening is gebaseerd op koersen uit het verleden. Dit vormt een indicatie voor de toekomst en is geen garantie.

Ontwikkeling inlegbedrag van €100.000 over een periode van 10 jaar	
Verwacht	€134.398
Optimistisch	€175.460
Pessimistisch	€115.414

Hierboven tonen wij de verwachte vermogensontwikkeling op basis van een inlegbedrag van €100.000,- en een beleggingshorizon van 10 jaar. Uw vermogen komt met 95% zekerheid uit op het resultaat ergens tussen de optimistische en pessimistische uitkomst. Er is 5% kans dat het resultaat ergens buiten deze scenario's uitkomt. Belegt u voor een kortere periode? Dan worden de scenario's anders. Hoe langer u belegt, hoe hoger de kans op een positief resultaat. De waarde van uw belegging kan fluctueren. Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst.

Beleggingsprofiel | Gematigd defensief

Kwalitatieve beschrijving

U verwacht een hoger rendement dan van een spaarrekening op de middellange termijn en weet dat u ook meer risico loopt dan met sparen. U wilt dat uw beleggingen niet te beweeglijk zijn, maar u accepteert een negatief rendement in een slecht beleggingsjaar.

Vermogensverdeling	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Markten	70%	75%	80%
in de indicatieve verhouding	Obligaties: 60% Aandelen: 40%		
Skills	20%	25%	30%



De risicometer geeft op grafische wijze de beweeglijkheid (volatiliteit) van de beleggingen in het risicoprofiel weer. De berekening is gebaseerd op koersen uit het verleden. Dit vormt een indicatie voor de toekomst en is geen garantie.

Risico en rendement (oktober 2019)	
Verwacht rendement	4,61%
Bandbreedte van het verwachte rendement met een waarschijnlijkheid van 95%	1,42% tot 7,31%
Volatiliteit	4,90% per jaar
Beste/ slechtste rendement in 12 maanden	24,55% / -13,54%

Ontwikkeling inlegbedrag van €100.000 over een periode van 10 jaar	
Verwacht	€156.824
Optimistisch	€202.117
Pessimistisch	€115.076

Hierboven tonen wij de verwachte vermogensontwikkeling op basis van een inlegbedrag van €100.000,- en een beleggingshorizon van 10 jaar. Uw vermogen komt met 95% zekerheid uit op het resultaat ergens tussen de optimistische en pessimistische uitkomst. Er is 5% kans dat het resultaat ergens buiten deze scenario's uitkomt. Belegt u voor een kortere periode? Dan worden de scenario's anders. Hoe langer u belegt, hoe hoger de kans op een positief resultaat. De waarde van uw belegging kan fluctueren. Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst.

Beleggingsprofiel | Gematigd Offensief

Kwalitatieve beschrijving

U bent niet ingesteld op sparen en verwacht een rendement dat significant beter is op de lange termijn dan dat van defensieve beleggingen. U houdt er rekening mee dat de waarde van uw beleggingen op korte termijn stevig kan fluctueren. U accepteert dat er een kans is op een aanzienlijk negatief rendement in een slecht beleggingsjaar, maar verwacht ook dat u kunt profiteren van positieve ontwikkelingen op beurzen.

Vermogensverdeling	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Markten	70%	75%	80%
in de indicatieve verhouding	Obligaties: 40%	Aandelen: 60%	
Skills	20%	25%	30%



Risico en rendement (oktober 2019)	
Verwacht rendement	5,41%
Bandbreedte van het verwachte rendement met een waarschijnlijkheid van 95%	0,91% - 8,90%
Volatiliteit	7,0% per jaar
Beste/ slechtste rendement in 12 maanden	32,87% / -19,82%

De risicometer geeft op grafische wijze de beweeglijkheid (volatiliteit) van de beleggingen in het risicoprofiel weer. De berekening is gebaseerd op koersen uit het verleden. Dit vormt een indicatie voor de toekomst en is geen garantie.

Ontwikkeling inlegbedrag van €100.000 over een periode van 10 jaar	
Verwacht	€169.160
Optimistisch	€234.102
Pessimistisch	€109.434

Hierboven tonen wij de verwachte vermogensontwikkeling op basis van een inlegbedrag van €100.000,- en een beleggingshorizon van 10 jaar. Uw vermogen komt met 95% zekerheid uit op het resultaat ergens tussen de optimistische en pessimistische uitkomst. Er is 5% kans dat het resultaat ergens buiten deze scenario's uitkomt. Belegt u voor een kortere periode? Dan worden de scenario's anders. Hoe langer u belegt, hoe hoger de kans op een positief resultaat. De waarde van uw belegging kan fluctueren. Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst.

Beleggingsprofiel | Offensief

Kwalitatieve beschrijving

U verwacht een stevig rendement op de lange termijn en bent bereid extra risico te lopen. U verwacht dat uw beleggingen voortdurend in waarde fluctueren. U accepteert een zeer aanzienlijk negatief rendement in een slecht beursjaar, maar verwacht ook dat u zeer goed kunt profiteren van positieve ontwikkelingen op beurzen.

Vermogensverdeling	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Markten	70%	75%	80%
in de indicatieve verhouding	Obligaties: 20% Aandelen: 80%		
Skills	20%	25%	30%



De risicometer geeft op grafische wijze de beweeglijkheid (volatiliteit) van de beleggingen in het risicoprofiel weer. De berekening is gebaseerd op koersen uit het verleden. Dit vormt een indicatie voor de toekomst en is geen garantie.

Risico en rendement (oktober 2019)	
Verwacht rendement	6,14%
Bandbreedte van het verwachte rendement met een waarschijnlijkheid van 95%	0,12% - 10,34%
Volatiliteit	9,20% per jaar
Beste/ slechtste rendement in 12 maanden	42,20% / -25,76%

Ontwikkeling inlegbedrag van €100.000 over een periode van 10 jaar	
Verwacht	€181.170
Optimistisch	€266.849
Pessimistisch	€101.242

Hierboven tonen wij de verwachte vermogensontwikkeling op basis van een inlegbedrag van €100.000,- en een beleggingshorizon van 10 jaar. Uw vermogen komt met 95% zekerheid uit op het resultaat ergens tussen de optimistische en pessimistische uitkomst. Er is 5% kans dat het resultaat ergens buiten deze scenario's uitkomt. Belegt u voor een kortere periode? Dan worden de scenario's anders. Hoe langer u belegt, hoe hoger de kans op een positief resultaat. De waarde van uw belegging kan fluctueren. Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst.

Begrippenlijst

Onderstaand volgt een toelichting op een aantal termen die worden gebruikt binnen de risicoprofielen.

Risicometer

- De risicometer is gebaseerd op de beweeglijkheid van de koersen in het verleden. Dit is een indicatie voor de beweeglijkheid in de toekomst, maar geen garantie.
- Hoe beweeglijker de koersen, hoe hoger het rendement kan zijn, maar ook hoe lager het rendement kan zijn. Er zijn meer risico's bij beleggen. Deze worden beschreven in de documenten 'risico en rendement' en de beleggingsprofielen van OAKK.
- Laag risico betekent nog steeds dat u geld kan verliezen. Lees daarom ook de informatie over wat er gebeurt in een worst case scenario. De risicometer gaat over de standaard beleggingen in een profiel en niet over uw individuele beleggingsportefeuille.
- De risicometer gaat uit van een gespreide beleggingsportefeuille. Een minder gespreide beleggingsportefeuille kent veelal een hoger risico. Lees daarom ook de informatie over spreidingsrisico. De risicometer gaat uit van een lange beleggingshorizon. Hoe korter de (resterende) beleggingshorizon en hoe beweeglijker de koersen, hoe minder tijd er is om negatieve rendementen te compenseren met positieve rendementen.

Sharpe ratio

De Sharpe ratio geeft de verhouding tussen risico en rendement weer. Deze verhouding is beter bij een hogere ratio. Bij een negatief rendement wordt geen Sharpe ratio weergegeven

Scenarioanalyse

Achter de OAKK-rendementsberekeningen staat Finbotx (zie <http://www.finbotx.nl>). Finbotx is een onafhankelijke partij die de berekeningsmodellen ontwikkelt en beheert. De input voor de verwachte rendementen en risico's van de beleggingscategorieën die Finbotx hanteert in haar model (voor bijvoorbeeld aandelen en obligaties) komen van twee onafhankelijke partijen, de Vereniging van Beleggingsanalisten en de Adviescommissie Parameters. OAKK stelt met de OAKK-tool 'best in class' ontwikkelde institutionele projectietechnieken beschikbaar voor particuliere beleggers.

In de scenarioanalyse worden 1.000 verschillende rendementsscenario's berekend. Op basis hiervan maken wij een inschatting van hoe uw vermogen zich kan ontwikkelen in verschillende scenario's. De berekening is vóór aftrek van kosten en gebaseerd op basis van historische gegevens. De getallen zijn een indicatie en bieden geen garantie.

Volatiliteit

De volatiliteit is een statistische maatstaf voor risico. Simpel gezegd geeft deze maatstaf weer in welke mate het rendement varieert (schommelt) rondom het gemiddelde rendement. Des te hoger de schommelingen, des te hoger de volatiliteit.

Verwacht rendement

Het verwachte rendement en de standaarddeviatie worden weergegeven van het door u gekozen risicoprofiel. Het verwachte rendement is het gemiddelde rendement dat u in het betreffende risicoprofiel kunt verwachten over een periode van 10 jaar. Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst.