

Beleggersprofiel

Een beleggersprofiel geeft een indicatie van het risico dat u met uw beleggingen loopt en van het rendement dat u met uw beleggingen kunt halen. Het beleggersprofiel bestaat uit een vaste verhouding tussen beleggingscategorieën. Stan&Wende belegt binnen deze beleggingscategorieën uitsluitend in aandelen, obligaties en alternatieven.

Stan&Wende wil graag dat u een profiel kiest dat bij u past. Wij willen weten wie u bent, wat uw financiële positie is, wat het doel is waarvoor u belegt, hoeveel kennis en ervaring u hebt met beleggen en wat uw risicobereidheid is. Deze factoren bepalen het voor u geschikte beleggersprofiel. Door te beleggen volgens dit profiel wordt de kans kleiner dat een tegenvallend beleggingsresultaat onaangename gevolgen voor u heeft.

Voor het toetsen van uw risicobereidheid maakt Stan&Wende gebruik van het wetenschappelijk model van prof. dr. Van den Assem. Voor uw beeldvorming maken wij grafisch inzichtelijk hoe uw vermogen zich aan de hand van 1.000 economische scenario's in de loop der tijd kan ontwikkelen.

Toezichthouder AFM (Autoriteit Financiële Markten) onderscheidt drie hoofdsoorten beleggersprofielen: defensief, neutraal en offensief. Een defensieve belegger wil vooral geen geld kwijtraken, een neutrale belegger kiest voor vermogensgroei op langere termijn en een offensieve belegger neemt graag nog extra risico in de verwachting op een hoger rendement. Stan&Wende werkt ook met deze drie profielen.

Het verwacht jaarlijks rendement is een indicatie van het rendement dat u gemiddeld genomen jaarlijks kunt verwachten, als uw horizon maar lang genoeg is. Als basis hiervoor hanteren wij door de AFM gepubliceerde lange termijnrendementen voor de beleggingscategorieën aandelen en obligaties.

Uw beleggersprofiel kan wijzigen in de loop der tijd. Bijvoorbeeld doordat uw persoonlijke of financiële situatie verandert. Door de 'Ken uw klant' vragen op de website nogmaals in te vullen ziet u of het beleggersprofiel nog bij u past.

Let op: de cijfers van rendementen en risico's op deze pagina's gelden niet als belofte of garantie voor de toekomst. Elke belegging in financiële instrumenten brengt risico's met zich mee. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde rendementen bieden geen garantie voor de toekomst.

Beleggersprofiel Defensief

Bandbreedte (verdeling over de beleggingscategorieën)

Categorie	Maximaal	Normaal	Minimaal
Aandelen	35%	25%	15%
Obligaties	78%	68%	58%
Alternative	7%	7%	7%

Risico van de portefeuille

Standaarddeviatie	Verwacht jaarlijks rendement	Maximaal te verwachten verlies in enig jaar	Maximaal te verwachten winst in enig jaar
7,8%	4,5%	-5,4%	14,5%



U bent voorzichtig ingesteld en wilt met een beperkt risico meer rendement behalen dan op een spaar-rekening. Tegelijkertijd vindt u het zonde om uw geld tegen een heel lage rente op de bank te laten staan en op geen enkele manier de kansen van de aandelenmarkt te benutten. Het grootste deel van u vermo-gen wordt belegd in obligaties. De minimaal aanbevolen periode om te beleggen is 4 a 5 jaar. Omdat u met een klein deel van uw vermogen belegd bent in aandelen van ruim 2.500 bedrijven zijn uw risico's goed gespreid.

7% van uw vermogen wordt belegd in het ASN Novib Microkrediet fonds. Dit fonds kan worden geken-merkt als een 'alternative' en is hiermee geen standaard aandelen- of obligatiefonds. Op een schaal van 1 (zeer laag risico gelijk aan sparen) tot 7 (zeer hoog risico) neemt het plaats 2 in. Het fonds is opge-richt in 1996 en kent een lange historie. Het netto rendement over de afgelopen 10 jaar bedroeg circa 4% per jaar. Een dergelijk rendement met bijbehorend risico is goed te noemen, zeker in deze markt met lage spaarrentes. Het fonds heeft in geen enkel jaar een negatief rendement gekend en is hiermee een stabiele factor in zowel de defensieve, neutrale als offensieve portefeuille.

Op deze manier combineert u een grotere mate van zekerheid die de obligaties en de alternative bieden met de kans om met aandelen op langere termijn een wat hoger rendement te behalen.

Omdat u het geld niet direct nodig heeft, wordt ongeveer een kwart belegd in aandelen. Pensioenop-bouw op beperkte termijn kan een doel zijn. Of u wilt bijvoorbeeld het opgebouwde vermogen over 4 a 8 jaar gebruiken voor de studie van uw kind.

Als defensieve belegger accepteert u maar een zeer beperkt negatief rendement in een slecht beleggingsjaar. Maximaal een min van 7% a 9%. Voor het rendement bent u teureden met circa 4% per jaar. Maar in de huidige markt, met een rente op staatsobligaties en rente op de spaarrekening die onder de 0,5% ligt, is 3% momenteel al mooi.

Beleggersprofiel Neutraal

Bandbreedte (verdeling over de beleggingscategorieën)

Categorie	Maximaal	Normaal	Minimaal
Aandelen	60%	50%	40%
Obligaties	53%	43%	33%
Alternative	7%	7%	7%

Risico van de portefeuille

Standaarddeviatie	Verwacht jaarlijks rendement	Maximaal te verwachten verlies in enig jaar	Maximaal te verwachten winst in enig jaar
9,9%	5,2%	-12,8%	24,5%



U hebt een goed inkomen, houdt elk jaar wat over en kunt het risico van een aandelendip goed opvangen. U bent niet erg ingesteld op sparen, uw doel is vermogensgroei op langere termijn van zeg 8 tot 25 jaar. De minimum aanbevolen periode om te beleggen bij dit beleggingsprofiel is 6 jaar. U bent zich ervan bewust dat een hoger rendement in de regel samen gaat met een hoger risico. Het percentage aandelen van circa 50% vereist een behoorlijke tolerantie voor waardedalingen. De aanwezigheid van obligaties en de Alternative in de vorm van het ASN Novib Microkredietfonds zorgt ervoor dat de grootste schommelingen gedempt worden.

Als neutrale belegger accepteert u een negatief rendement in een slecht beleggingsjaar van maximaal -10% a -15% en een verwacht jaarlijks rendement van circa 5%. In de huidige markt, met een rente op staatsobligaties en cash die onder de 0,5% ligt, is dat een mooi rendement.

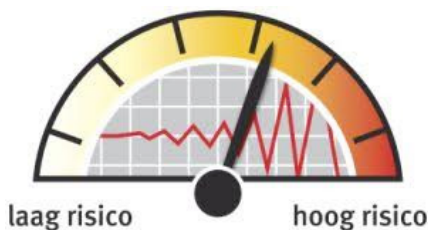
Beleggersprofiel Offensief

Bandbreedte (verdeling over de beleggingscategorieën)

Categorie	Maximaal	Normaal	Minimaal
Aandelen	85%	75%	65%
Obligaties	28%	18%	8%
Alternative	7%	7%	7%

Risico van de portefeuille

Standaarddeviatie	Verwacht jaarlijks rendement	Maximaal te verwachten verlies in enig jaar	Maximaal te verwachten winst in enig jaar
12,3%	7,0%	-17,18%	31,5%



U streeft naar hoge rendementen en bent bereid daar extra risico voor te nemen. Daarom belegt u het grootste deel in aandelen. U wilt uw vermogen op langere termijn gebruiken, echt nodig heeft u het nu niet. U weet dat de financiële markten grillig kunnen zijn en dat uw vermogen tussentijds sterk in waarde kan dalen. De minimum aanbevolen periode om te beleggen is 7 a 9 jaar. Obligaties en risicoarme beleggingen maken in een normale markt ongeveer 25% uit van de beleggingen.

Als offensieve belegger accepteert u een negatief rendement in een slecht beleggingsjaar van maximaal -17%. Daar staat tegenover dat een uitschieter naar boven van circa 30% ook mogelijk is. Op basis van historie is het te verwachten jaarlijks rendement 6% a 7%.

In het offensieve profiel wordt voor het grootste deel belegd in aandelen over de hele wereld. Voor wat betreft de obligaties wordt de nadruk gelegd op Europese obligaties die noteren in euro's. Het ASN Nouib Microkredietfonds maakt standaard 7% uit van de offensieve portefeuille. De schommelingen in de portefeuille worden hierdoor gedempt en zijn goed voor een stabiele basis.