

# De 17 beleggingsprofielen voor Begeleid Beleggen van Nationale-Nederlanden

Nationale-Nederlanden hanteert 17 beleggingsprofielen verdeeld over de categorieën Defensief, Neutraal, Offensief en Liquide.

Wij geven u advies voor uw beleggingen zo dat het verwachte risico van uw portefeuille altijd tussen het minimum en het maximum risicopercentage ligt.

## 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 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 Begeleid 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 is 1,5% kosten in mindering gebracht. De kosten van de beleggingsfondsen zijn hierin niet meegenomen.

We berekenen het verwachte rendement op basis van onze kosten, 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 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.

### Uitleg over de geschatte fondskosten

U belegt in beleggingsfondsen. De aanbieders van de beleggingsfondsen waarin u belegt, maken ook kosten. De kosten verschillen per beleggingsfonds en zijn verwerkt in de koers van het fonds. Nationale-Nederlanden ontvangt geen vergoedingen van de beleggingsfondsen waarin u belegt. Meer informatie over de fondskosten leest u in de Essentiële-informatiedocument (Eid) van elk beleggingsfonds. De geschatte fondskosten zijn vastgesteld op 1 januari 2023.

# 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

De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

## Liquide

Het verwachte rendement is gelijk aan de [rente van Internetsparen](#).

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 u de prestaties van een beleggingsportefeuille kunt vergelijken. 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		0,87%
Neutraal		1,74%
Maximum		2,09%
Benchmark		
	12 maands Euribor	65,00%
	Barclays Multiverse	22,50%
	Barclays Pan European Agg	7,50%
	MSCI All Countries World	4,00%
	MSCI Europe	1,00%

Verwacht rendement 1 jaar	
Minimum	-1,41%
Gemiddeld	2,10%
Maximum	5,61%
<b>Fondskosten</b>	<b>0,24%</b>



### Defensief 2

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

Risicopercentage		
Minimum		1,73%
Neutraal		3,47%
Maximum		4,16%
Benchmark		
	12 maands Euribor	30,00%
	Barclays Multiverse	45,00%
	Barclays Pan European Agg	15,00%
	MSCI All Countries World	8,00%
	MSCI Europe	2,00%

Verwacht rendement 1 jaar	
Minimum	-4,60%
Gemiddeld	2,39%
Maximum	9,39%
<b>Fondskosten</b>	<b>0,48%</b>



## 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		2,49%
Neutraal		4,98%
Maximum		5,97%

<b>Benchmark</b>	12 maands Euribor	10,00%
	Barclays Multiverse	52,50%
	Barclays Pan European Agg	17,50%
	MSCI All Countries World	16,00%
	MSCI Europe	4,00%

#### Verwacht rendement 1 jaar

Minimum	-7,27%
Gemiddeld	2,67%
Maximum	12,79%

<b>Fondskosten</b>	0,62%
--------------------	-------



### Defensief 4

**Voorkeursverdeling** Obligaties 70%, Aandelen 30%,

#### Risicopercentage

Minimum		3,12%
Neutraal		6,23%
Maximum		7,48%

<b>Benchmark</b>	12 maands Euribor	0,00%
	Barclays Multiverse	52,50%
	Barclays Pan European Agg	17,50%
	MSCI All Countries World	24,00%
	MSCI Europe	6,00%

#### Verwacht rendement 1 jaar

Minimum	-9,47%
Gemiddeld	3,08%
Maximum	15,64%

<b>Fondskosten</b>	0,70%
--------------------	-------



## 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		3,37%
Neutraal		6,73%
Maximum		8,08%

<b>Benchmark</b>	12 maands Euribor	0,00%
	Barclays Multiverse	48,75%
	Barclays Pan European Agg	16,25%
	MSCI All Countries World	28,00%
	MSCI Europe	7,00%

#### Verwacht rendement 1 jaar

Minimum	-10,34%
Gemiddeld	3,23%
Maximum	16,79%

<b>Fondskosten</b>	0,70%
--------------------	-------



### Neutraal 2

Voorkeursverdeling Obligaties 60%, Aandelen 40%,

#### Risicopercentage

Minimum		3,63%
Neutraal		7,27%
Maximum		8,72%

<b>Benchmark</b>	12 maands Euribor	0,00%
	Barclays Multiverse	45,00%
	Barclays Pan European Agg	15,00%
	MSCI All Countries World	32,00%
	MSCI Europe	8,00%

#### Verwacht rendement 1 jaar

Minimum	-11,28%
Gemiddeld	3,73%
Maximum	18,01%

<b>Fondskosten</b>	0,71%
--------------------	-------



## 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		3,91%
Neutraal		7,83%
Maximum		9,39%

<b>Benchmark</b>	12 maands Euribor	0,00%
	Barclays Multiverse	41,25%
	Barclays Pan European Agg	13,75%
	MSCI All Countries World	36,00%
	MSCI Europe	9,00%

#### Verwacht rendement 1 jaar

Minimum	-12,27%
Gemiddeld	3,51%
Maximum	19,28%

<b>Fondskosten</b>	0,71%
--------------------	-------



### Neutraal 4

Voorkeursverdeling Obligaties 50%, Aandelen 50%,

#### Risicopercentage

Minimum		4,20%
Neutraal		8,41%
Maximum		10,09%

<b>Benchmark</b>	12 maands Euribor	0,00%
	Barclays Multiverse	37,50%
	Barclays Pan European Agg	12,50%
	MSCI All Countries World	40,00%
	MSCI Europe	10,00%

#### Verwacht rendement 1 jaar

Minimum	-13,29%
Gemiddeld	3,65%
Maximum	20,59%

<b>Fondskosten</b>	0,72%
--------------------	-------





## 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	4,50%
Neutraal	9,00%
Maximum	10,80%

<b>Benchmark</b>	12 maands Euribor	0,00%
	Barclays Multiverse	33,75%
	Barclays Pan European Agg	11,25%
	MSCI All Countries World	44,00%
	MSCI Europe	11,00%

#### Verwacht rendement 1 jaar

Minimum	-14,35%
Gemiddeld	3,79%
Maximum	21,93%

<b>Fondskosten</b>	0,72%
--------------------	-------



### Neutraal 6

Voorkeursverdeling Obligaties 40%, Aandelen 60%

#### Risicopercentage

Minimum	4,81%
Neutraal	9,61%
Maximum	11,54%

<b>Benchmark</b>	12 maands Euribor	0,00%
	Barclays Multiverse	30,00%
	Barclays Pan European Agg	10,00%
	MSCI All Countries World	48,00%
	MSCI Europe	12,00%

#### Verwacht rendement 1 jaar

Minimum	-15,44%
Gemiddeld	3,93%
Maximum	23,30%

<b>Fondskosten</b>	0,72%
--------------------	-------



## Offensief

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

### Offensief 1

Voorkeursverdeling Obligaties 35%, Aandelen 65%

#### Risicopercentage

Minimum		5,12%
Neutraal		10,23%
Maximum		12,28%
<b>Benchmark</b>	12 maands Euribor	0,00%
	Barclays Multiverse	26,25%
	Barclays Pan European Agg	8,75%
	MSCI All Countries World	52,00%
	MSCI Europe	13,00%

#### Verwacht rendement 1 jaar

Minimum	-16,55%
Gemiddeld	4,07%
Maximum	24,69%
<b>Fondskosten</b>	0,73%



### Offensief 2

Voorkeursverdeling Obligaties 30%, Aandelen 70%,

#### Risicopercentage

Minimum		5,43%
Neutraal		10,86%
Maximum		13,04%
<b>Benchmark</b>	12 maands Euribor	0,00%
	Barclays Multiverse	22,50%
	Barclays Pan European Agg	7,50%
	MSCI All Countries World	56,00%
	MSCI Europe	14,00%

#### Verwacht rendement 1 jaar

Minimum	-17,68%
Gemiddeld	4,24%
Maximum	26,11%
<b>Fondskosten</b>	0,73%



## Offensief

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

### Offensief 3

Voorkeursverdeling Obligaties 25%, Aandelen 75%

#### Risicopercentage

Minimum	5,75%
Neutraal	11,50%
Maximum	13,80%

<b>Benchmark</b>	12 maands Euribor	0,00%
	Barclays Multiverse	18,75%
	Barclays Pan European Agg	6,25%
	MSCI All Countries World	60,00%
	MSCI Europe	15,00%

#### Verwacht rendement 1 jaar

Minimum	-18,83%
Gemiddeld	4,35%
Maximum	27,53%

<b>Fondskosten</b>	0,74%
--------------------	-------



### Offensief 4

Voorkeursverdeling Obligaties 20%, Aandelen 80%

#### Risicopercentage

Minimum	6,07%
Neutraal	12,15%
Maximum	14,58%

<b>Benchmark</b>	12 maands Euribor	0,00%
	Barclays Multiverse	15,00%
	Barclays Pan European Agg	5,00%
	MSCI All Countries World	64,00%
	MSCI Europe	16,00%

#### Verwacht rendement 1 jaar

Minimum	-19,98%
Gemiddeld	4,49%
Maximum	28,97%

<b>Fondskosten</b>	0,74%
--------------------	-------



## Offensief

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

### Offensief 5

Voorkeursverdeling Obligaties 15%, Aandelen 85%

#### Risicopercentage

Minimum	6,40%
Neutraal	12,80%
Maximum	15,36%

<b>Benchmark</b>	12 maands Euribor	0,00%
	Barclays Multiverse	11,25%
	Barclays Pan European Agg	3,75%
	MSCI All Countries World	68,00%
	MSCI Europe	17,00%

#### Verwacht rendement 1 jaar

Minimum	-21,15%
Gemiddeld	4,64%
Maximum	30,42%

Fondskosten	0,75%
-------------	-------



### Offensief 6

Voorkeursverdeling Obligaties 10%, Aandelen 90%

#### Risicopercentage

Minimum	6,73%
Neutraal	13,45%
Maximum	16,14%

<b>Benchmark</b>	12 maands Euribor	0,00%
	Barclays Multiverse	7,50%
	Barclays Pan European Agg	2,50%
	MSCI All Countries World	72,00%
	MSCI Europe	18,00%

#### Verwacht rendement 1 jaar

Minimum	-22,33%
Gemiddeld	4,78%
Maximum	31,88%

Fondskosten	0,75%
-------------	-------



# 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 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.

Nationale-Nederlanden Bank N.V.

Correspondentieadres:  
Afdeling Operations Beleggen

Postbus 93604  
2509 AV Den Haag

beleggen@nn.nl