

Informatiewijzer Beleggingsdoelstelling & Risicoprofielen



Beleggen op een manier die bij u past!

We veronderstellen dat beleggen voor u een hoger rendement genereert dan sparen. Maar enkele vragen die u daarbij waarschijnlijk bezig houden zijn:

- Hoe en waarin ga ik dan beleggen?
- Met welke risico moet ik rekening houden?
- Wat is het te verwachte rendement voor het risico dat ik loop?

Om u bij deze vragen te helpen willen wij u graag via deze informatiewijzer informeren over de verschillende beleggingsvormen. Kosten, risico's en rendementen zijn termen die bij ieder beleggingsproduct een rol spelen. Hoeveel risico wil je of kun je als consument lopen om na aftrek van kosten te beleggen tegen een rendementsverwachting.

Om u hierbij te helpen werkt Post Vermogensbeheer met een risicoprofiel. Het risicoprofiel bepaalt aan de hand van enkele vragen hoeveel risico u als consument wilt of kunt lopen. Want los van het beoogde rendement is het belangrijk dat u belegt op een manier die bij u past en waarbij u zich goed voelt. Het beleggen moet niet op een dusdanige manier invloed gaan hebben dat u er bijvoorbeeld niet meer van kunt slapen.

Beleggen kan op zeer veel manieren. U kunt ervoor kiezen om een beleggingsrekening te openen en enkele aandelen te kopen. Zo kunt u relatief veel verdienen als de koersen van de aandelen stijgen. Maar wat gebeurt er als de koersen van de aandelen zakken? Door actief in te spelen op te verwachten marktontwikkelingen is het mogelijk uw vermogen bij neergaande markten (deels) te beschermen. Het is belangrijk om uw risico's te spreiden en het rendement te behalen in verschillende regio's en sectoren. De beleggingsstrategie van Post Vermogensbeheer zorgen ervoor dat uw vermogen goed wordt gespreid.

Post Vermogensbeheer vindt het belangrijk dat u vooraf goed heeft nagedacht over u keuze voor een beleggingsproduct. Uiteraard helpen wij u graag bij deze keuze, bijvoorbeeld door deze informatiewijzer.

Beleggingsdoelstelling

Er zijn verschillende redenen om te gaan beleggen. Het is belangrijk om vooraf goed na te denken over de vraag waarom wil ik gaan beleggen? Hieronder staan een aantal mogelijke redenen:

- Vermogen laten groeien. Deze doelstelling wordt veel genoemd bij mensen die jong zijn, en vermogen voor een langere periode willen wegzetten.
- Bescherming van uw vermogen, zodat het tenminste niet minder wordt.
- Ontvangen van regelmatige inkomsten, bijvoorbeeld als pensioenuitkering of voor het betalen van vaste uitgaven.

Naast de reden om te beleggen is het belangrijk om na te denken over de vraag welke beleggingsstijl het beste bij u past. Dit wordt beïnvloed door zaken als:

- Hoeveel geld heeft u beschikbaar om te beleggen?
- En in hoeverre kunt u daar tijdelijk afstand van doen?
- Wat is uw beleggingshorizon?
- Wilt u op de korte termijn rendement maken of op de lange termijn?
- Wat is uw financiële situatie?
- Hoeveel risico wilt en kunt u lopen? Deze vraag om verder aan de orde bij het risicoprofiel
- In hoeverre heeft u het vermogen in de toekomst nodig?

Risicoprofiel

Om te bepalen welke doelstellingen u als belegger heeft, en in hoeverre u als belegger risico's wilt en kunt nemen, kunt u gebruik maken van een risicoprofiel. Dit risicoprofiel kunt u via een vragenformulier, zoals deze verderop staat, invullen en bepalen, maar is wettelijk niet verplicht voor de Post Beleggingsrekening en opzet zoals Post Vermogensbeheer dat product aanbiedt. Bij de Post Beleggingsrekening wordt wel middels een passendheidstoets getoetst of de beleggingen die worden aangeboden door Post Vermogensbeheer passend en geschikt zijn voor u.

Het is belangrijk dat uw doelstellingen en risico's goed in kaart worden gebracht.

Een risicoprofiel is het vertrekpunt om vermogensverdeling (verdeling tussen obligaties, aandelen en liquiditeiten) van een bijpassende effectenportefeuille samen te stellen. Zo zal bij een defensief profiel een defensieve invulling worden gekozen waarbij de nadruk op obligaties worden gelegd en wat minder op aandelen. Dit omdat obligaties minder risicovol zijn dan aandelen. Bij een offensief profiel zal een offensieve invulling gekozen worden, waarbij er meer aandelen dan obligaties zullen worden aangehouden. Dit omdat met aandelen op de lange termijn over het algemeen een beter resultaat wordt behaald ten opzichte van obligaties.

Tijdens de beleggingshorizon kunnen uw persoonlijke omstandigheden veranderen. Het is belangrijk dat u dan opnieuw uw beleggingsprofiel (laat) bepa(a)l(d)en. Naast het wijzigen van uw persoonlijke omstandigheden kan het ook gebeuren dat u vanwege bijvoorbeeld economische omstandigheden van mening bent, dat u bewust minder risico wilt gaan lopen. Ook dit kan een reden zijn om uw beleggingsprofiel te wijzigen.

Hoe wenst u te beleggen?

Nadat u, al dan niet met gebruikmaking van een vragenlijst, uw risicoprofiel heeft ingevuld en bekend is welk risicoprofiel het beste bij u past, blijven er een aantal mogelijke wijze van beleggen over. Bij de Post beleggingsrekening kunt u namelijk kiezen tussen twee strategieën.

U kiest u een risicoprofiel met daaraan gekoppeld een passende modelportefeuille. Het risicoprofiel loopt van Defensief, Neutraal naar Offensief (zeer Offensief bij Post Duurzaam).

U kunt periodiek aangeven dat u de wens heeft dat uw portefeuille conform het gekozen profiel gerebalanceerd dient te worden. Dit betekent dat de beleggingen / verhoudingen van uw portefeuille weer in lijn worden gebracht met het bijbehorende risicoprofiel. Post Vermogensbeheer zal u periodiek benaderen om toestemming aan u te vragen of u wel/niet wenst dat uw portefeuille gebalanceerd wordt. Als de u akkoord gaat dan verzorgt Post Vermogensbeheer de rest geheel automatisch, u heeft hier geen omkijken naar.

Risicoprofielen

Omdat niet iedereen hetzelfde is en op een andere wijze risico en te behalen rendement ervaart en wenst te nemen zijn er diverse invullingen van de portefeuilles nodig om hieraan invulling te kunnen geven.

Post Vermogensbeheer hanteert drie risicoprofielen, te weten: Defensief, Neutraal en Offensief (Zeer Offensief bij Post Duurzaam). Elk risicoprofiel vertegenwoordigt andere risico's en verwachtingen en heeft zijn eigen vermogensverdeling. Zoals al eerder genoemd betreft dit de verdeling tussen aandelen, obligaties en liquiditeiten. Deze verdeling is bij ieder risico anders.

Naast de vermogensverdeling wordt er ook per risicoprofiel aangegeven wat de verwachte rendementen zijn. Dit wordt weergegeven over een periode van 10 jaar met een inleg van €10.000.

Er wordt aangegeven wat de gematigde, ongunstige en gunstige rendementsverwachting is. Op basis van 90% statische zekerheid kan worden gesteld dat het uiteindelijke rendement ook tussen het ongunstige en gunstige rendementsverwachting uit zal komen. De bandbreedte van deze rendementsverwachtingen zal bij een defensief risicoprofiel kleiner zijn dan bij een offensief risicoprofiel. Dit komt doordat bij een offensief meer risico's worden genomen op een beter rendement. En risico vertaalt zich bij beleggen hoofdzakelijk in de beweeglijkheid (volatiliteit) van de effecten.

Toelichting bij de risicoprofielen

Op de volgende pagina's vindt u per risicoprofiel een overzicht van de te verwachte rendementen en de daarbij behorende risico's. Daarnaast wordt per risicoprofiel de vermogensverdeling aangegeven. Om de termen die bij de risicoprofiel overzichten aan bod komen nader toe te lichten vindt u hieronder een overzicht en toelichting.

Verwacht totaalrendement per jaar

Het verwacht totaalrendement is een verwacht rendement wat wordt berekend met behulp van historische rendementen die door de AFM¹ worden aangereikt. Bij de berekening wordt gekeken naar de verdeling tussen aandelen en obligaties. Bij een offensief risicoprofiel is het verwacht totaal rendement hoger dan bij een defensief risicoprofiel. Dit komt doordat er bij aandelen een hoger rendement wordt verwacht dan bij obligaties. Bij een offensief risicoprofiel zal de vermogensverdeling voor het grootste deel uit aandelen bestaan, bij een defensief risicoprofiel is het tegenovergestelde van toepassing, hierdoor is het verwacht totaalrendement bij een offensief risicoprofiel groter dan bij een defensief risicoprofiel.

Beweeglijkheid van de portefeuille per jaar

Beweeglijkheid wordt berekend door middel van volatiliteit. Volatiliteit is de mate van beweeglijkheid van de koers. De beweeglijkheid van de portefeuille wordt uitgedrukt in een percentage. Wanneer dit percentage stijgt, stijgt daarmee ook het risico. De beweeglijkheid is bij een offensief risicoprofiel hoger dan bij een defensief risicoprofiel.

Ongunstig scenario

In dit scenario wordt de minimale waardeontwikkeling getoond van een portefeuille aan de hand van het historische rendement en beweeglijkheid van de historische gegevens van de fondsen in het geval dat 90% van de overige scenario's een hoger verwachte waarde heeft. Er is slechts een 10% statistische kans dat de te verwachte eindwaarde lager is dan deze waarde.

Gematigd scenario

In dit scenario wordt de waardeontwikkeling getoond van een portefeuille aan de hand van het historische rendement en beweeglijkheid van de historische gegevens van de fondsen in het geval dat 50% van de overige scenario's een hoger verwachte waarde heeft en 50 van de overige scenario's een lagere verwachte waarde heeft. Het standaard scenario heeft statistisch gezien de grootste kans dat deze zich voordoet.

Gunstig scenario

In dit scenario wordt de maximale waardeontwikkeling getoond van een portefeuille aan de hand van het historische rendement en beweeglijkheid van de historische gegevens van de fondsen in het geval dat 90% van de overige scenario's een lager verwachte waarde heeft. Er is slechts een 10% statistische kans dat de te verwachte eindwaarde hoger is dan deze waarde.

¹ Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653 van de commissie van 8 maart 2017 - Essentiële Informatiedocument

Risicoprofiel: Defensief

De defensieve portefeuille

Bij een defensieve portefeuille is de minimaal aanbevolen beleggingshorizon 2 jaar. Hierdoor wordt het naast obligaties (wat nog steeds het grootste gedeelte van de portefeuille vertegenwoordigt) ook interessant om een gedeelte van de portefeuille te beleggen in aandelen. Het beleggen in aandelen zal op de lange termijn een hoger rendement opleveren.



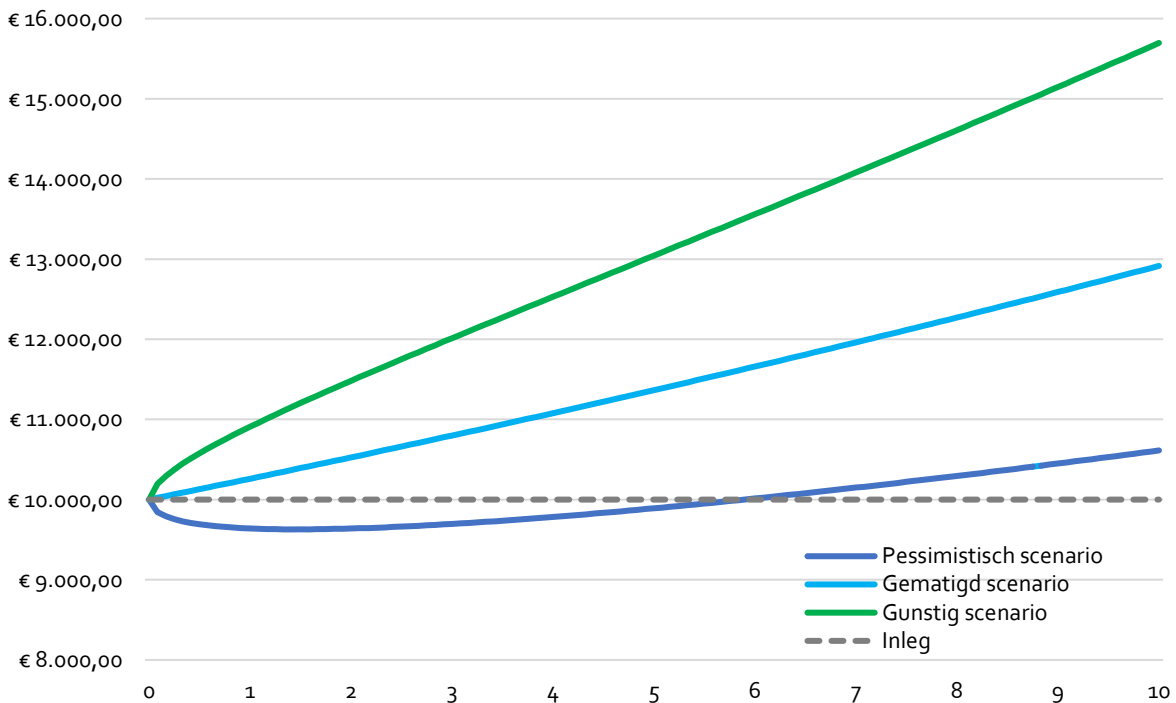
Vermogensverdeling	Minimaal	Gemiddeld	Maximaal
Aandelen	17%	21%	28%
Obligaties	50%	60%	70%
Liquide middelen	12%	19%	23%

Verwacht risico en rendement

Verwacht bruto totaalrendement per jaar	2,77%
Beweeglijkheid van de portefeuille per jaar	4,22%

Vermogensopbouw €10.000 na 10 jaar

Ongunstig scenario	€9.390,93
Gematigd scenario	€9.908,16
Gunstig scenario	€10.479,60



Risicoprofiel: Neutraal

De neutrale portefeuille

Bij een neutrale portefeuille realiseert u zich dat aandelen over de lange termijn een beter rendement laten zien dan obligaties. Desalniettemin spelen de risico's van het beleggen in aandelen voor u ook nog steeds een belangrijke rol. Hierdoor zal de portefeuille voor ongeveer even grote gedeeltes uit aandelen en obligaties bestaan. De aanbevolen minimale beleggingshorizon is 5 jaar.



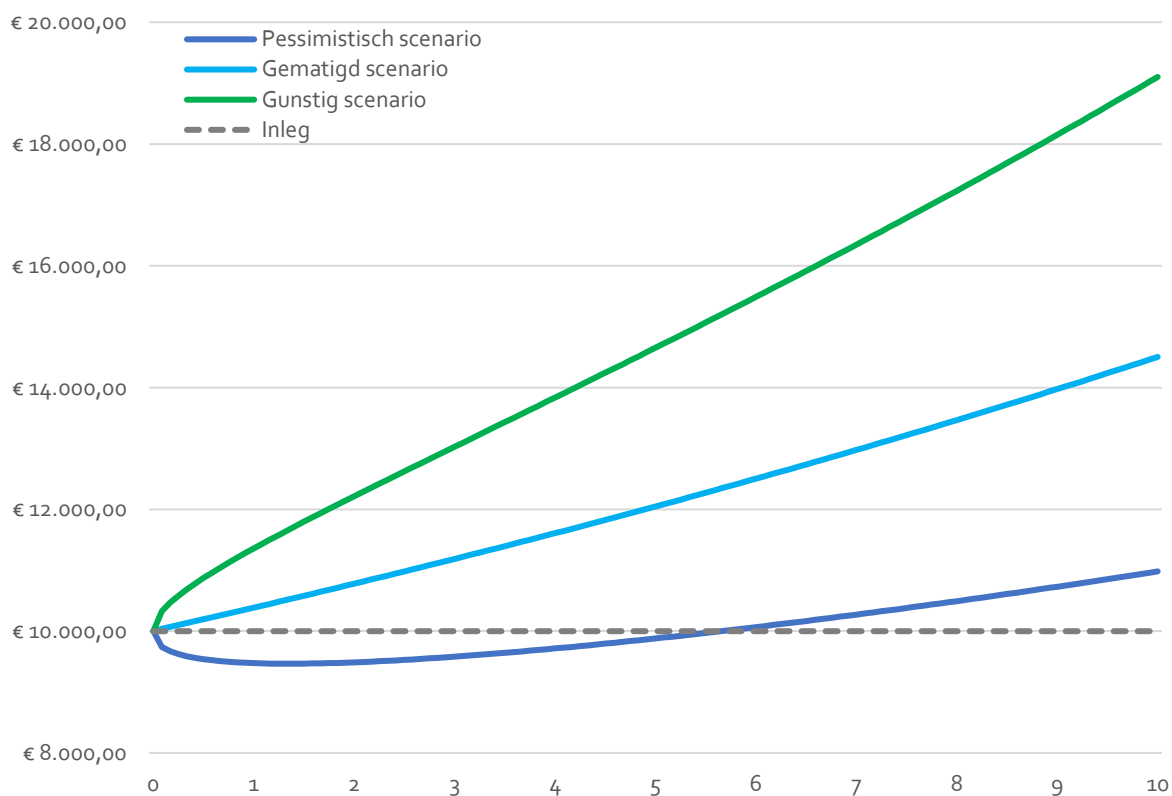
Vermogensverdeling	Minimaal	Gemiddeld	Maximaal
Aandelen	42%	53%	70%
Obligaties	22%	30%	38%
Liquide middelen	0%	18%	28%

Verwacht risico en rendement

Verwacht bruto totaalrendement per jaar	4,36%
Beweeglijkheid van de portefeuille per jaar	7,92%

Vermogensopbouw €10.000 na 10 jaar

Ongunstig scenario	€
Gematigd scenario	€
Gunstig scenario	€



Risicoprofiel: Offensief

De offensieve portefeuille

Bij een offensieve portefeuille streeft u er naar om veel rendement te behalen, althans ten opzichte van een defensieve portefeuille. Om dit te bewerkstelligen bestaat het grootste gedeelte van de portefeuille uit aandelen.

Ondanks dat het grootste gedeelte van de portefeuille uit aandelen bestaat, zijn er ook obligaties opgenomen in de portefeuille om minder risico te lopen. De aanbevolen minimale beleggingshorizon is 7 jaar.



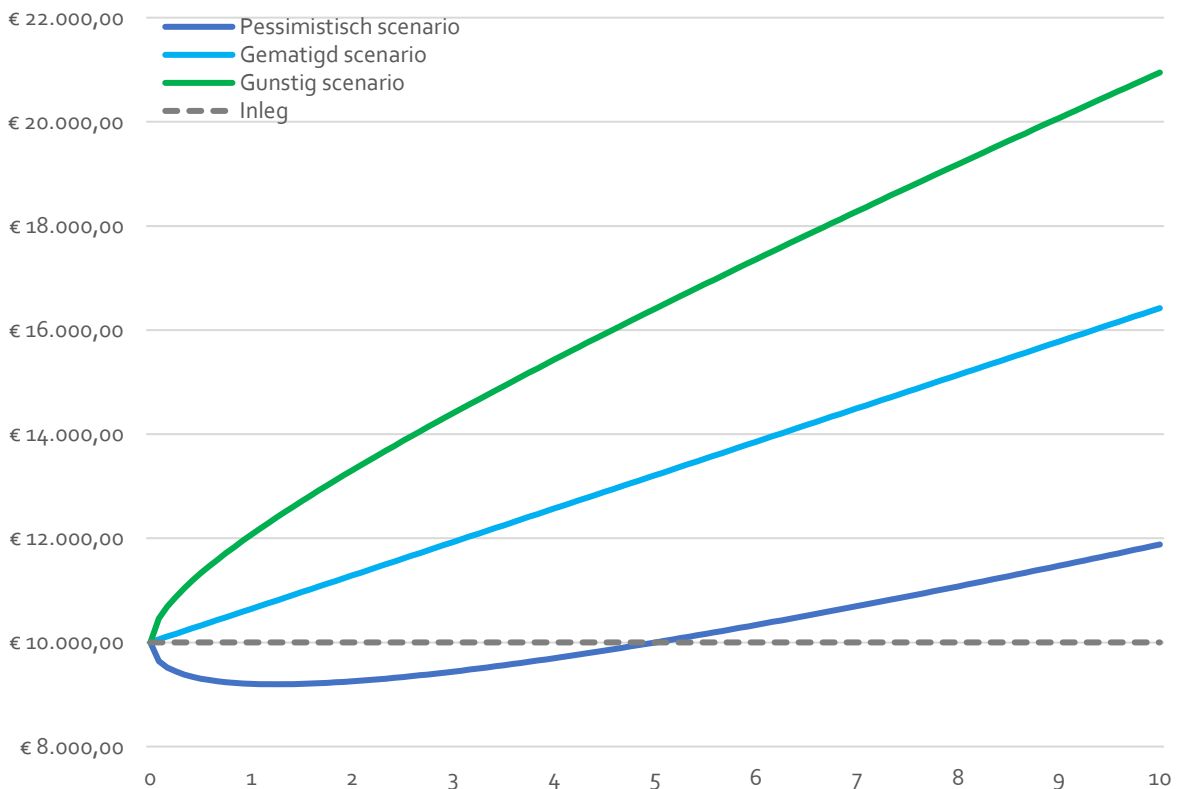
Vermogensverdeling	Minimaal	Gemiddeld	Maximaal
Aandelen	60%	75%	100%
Obligaties	0%	0%	0%
Liquide middelen	0%	25%	40%

Verwacht risico en rendement

Verwacht bruto totaalrendement per jaar	5,38%
Beweeglijkheid van de portefeuille per jaar	10,85%

Vermogensopbouw €10.000 na 10 jaar

Ongunstig scenario	€
Gematigd scenario	€
Gunstig scenario	€



Vragenlijst risicoprofiel

Een vragenlijst geeft op een eenvoudige en snelle wijze een indicatie van een risicoprofiel. Het geeft een indicatie omdat er wellicht persoonlijke (financiële) omstandigheden van toepassing zijn die niet worden ondervangen in de vragenlijst, maar wel van invloed kunnen zijn op het uiteindelijke risicoprofiel.

Uw risicoprofiel actueel houden

Het is belangrijk om de vragenlijst regelmatig in te vullen. Wij raden u aan om dit minimaal eens in de vijf jaar te doen. Het kan zijn dat u na een aantal jaar anders gaat denken over de mogelijkheden en risico's van beleggen.

Hoe vult u dit formulier in?

U kiest bij iedere vraag het antwoord dat het beste past bij uw situatie. Onderstaande vragen dient u in te vullen als zijnde 1 persoon, bij uiteenlopende antwoorden kiest u het meest voorzichtige, defensieve antwoord op de vraag. Bij vraag 1 kiest u het antwoord welke van toepassing is bij de oudste van u beiden. Als u alle vragen hebt beantwoord, telt u de score van uw antwoorden bij elkaar op. De totale score van uw antwoorden bepaalt uw risicoprofiel.

1 Wat is voor deze portefeuille het belangrijkste beleggingsdoel?:

- a Het is een noodzakelijke aanvulling van mijn huidige (pensioen) inkomen
- b Het is bestemd voor mijn toekomstige inkomen (pensioen, aanvulling)
- c Een bedrag opbouwen voor een noodzakelijk uitgave in de toekomst (aflossen (hypothecaire) schuld)
- d Een bedrag opbouwen voor een niet-noodzakelijk uitgave in de toekomst (bijvoorbeeld het kopen van een vakantiewoning)
- e Algemene vermogensgroei (geen specifiek doel)
- f Instandhouding van het vermogen (na inflatie en belasting)

2 Uw inkomen voor de komende 3 jaar is:

- a Ruim voldoende voor uw vaste lasten en overige financiële verplichtingen. U houdt jaarlijks een bedrag over.
- b Voldoende voor uw vaste lasten en overige financiële verplichtingen. Aanvulling vanuit uw beleggingen bij Post Vermogensbeheer is niet nodig.
- c Onvoldoende voor uw vaste lasten en overige financiële verplichtingen. Uw beleggingen bij Post Vermogensbeheer dienen aanvullend inkomen te genereren.
- d Zeer wisselend: Wellicht is een aanvulling vanuit uw beleggingen bij Post Vermogensbeheer nodig.

3 Welke financiële gevolgen heeft het niet halen van uw beleggingsdoelstelling(en)?

- a Dit heeft financiële gevolgen; u moet uw levensstijl aanpassen.
- b Dit heeft geen financiële gevolgen; u hoeft uw levensstijl niet aan te passen.

4 Hoeveel risico wilt u nemen met uw beleggingen bij Post Vermogensbeheer?

- a U wilt in principe geen risico lopen. Een waardedaling is voor u moeilijk te accepteren.
- b U wilt weinig risico nemen. Dit risico verkleint de kans dat uw beleggingen in waarde dalen. U realiseert zich dat u dan een lager dan gemiddeld rendement moet verwachten.
- c U wilt een gemiddeld risico nemen met de kans een gemiddeld rendement te behalen.
- d U wilt meer dan gemiddeld risico nemen. Dit risico vergroot de kans op een grote waardedaling met als doel een hoger dan gemiddeld rendement.
- e U wilt veel risico nemen met als doel een zo hoog mogelijk rendement te behalen, hetgeen het risico op een extreme waardedaling vergroot.

5 Stel dat uw portefeuille achtereenvolgens de volgende rendementen heeft behaald: Jaar 1: +7%, Jaar 2: +6%, Jaar 3: -10%, Jaar 4: +5%. Hoe reageert u op een tussentijdse waardedaling van uw beleggingen in jaar 3?

- a Grote zorgen – u verkoopt onmiddellijk.
- b Enigszins zorgen – u twijfelt actie te ondernemen.
- c Nauwelijks zorgen – u neemt vooralsnog geen actie en u wacht de ontwikkelingen af.
- d Geen zorgen – u neemt geen actie.

6 De waarde van beleggingen kan fluctueren. Bij welke tussentijdse waardedaling van uw beleggingen begint u zich zorgen te maken (moet er verkocht worden/slaapt u slecht)?

- a U maakt zich zorgen bij een daling tot 10%.
- b U maakt zich zorgen bij een daling tussen de 10% en 15%.
- c U maakt zich zorgen bij een daling tussen de 15% en 25%.
- d U maakt zich geen zorgen bij een tussentijdse waardedaling.

7 Tot welk neerwaarts rendement vindt u het acceptabel dat uw portefeuille kan bewegen over een periode van 12 maanden?

- a Tot -5%.
- b Tussen de -5% en -10%.
- c Tussen de -10% en -15%.
- d Tussen de -15% en -25%.
- e Meer dan -25%.

8 In het algemeen geldt bij beleggen dat u bij een hoger risico een hoger rendement kunt verwachten. Daartegenover staat dat u bij een lager risico een lager rendement kunt verwachten. Welke beschrijving past het beste bij u?

- a U hecht belang aan vermogensbehoud (na inflatie en belasting) en u accepteert dat dit ten koste kan gaan van het rendement.
- b U streeft naar een gemiddelde opbrengst en u bent bereid daarvoor risico te nemen.
- c U streeft naar een hoger dan gemiddelde opbrengst en u bent bereid daarvoor meer risico te nemen.
- d U gaat voor een zo hoog mogelijk rendement en u accepteert daarvoor sterke koersschommelingen die tot (grote) verliezen kunnen leiden.

Puntentelling

	Antwoord A	Antwoord B	Antwoord C	Antwoord D	Antwoord E	Antwoord F	Punten
Vraag 1	100.0000	10	1.000	10	0	1000	
Vraag 2	0	1	5.000	1000			
Vraag 3	5.000	0					
Vraag 4	100.000	1.000	100	10	0		
Vraag 5	10.000	100	10	0			
Vraag 6	5.000	1.000	100	0			
Vraag 7	10.000	1.000	100	10	0		
Vraag 8	1.000	100	10	0			
						Puntentotaal	

Het wordt aangeraden om een beleggingsbeleid te kiezen welke in overeenstemming is met het beleggersprofiel komende uit de vragenlijst.

Heeft u vragen of wenst u meer informatie? Wij helpen u graag!
Onderstaand treft u onze contactgegevens aan.

Dorpsstraat 27
5261 CJ Vught
073 – 26 00 000
info@postvb.nl
Postbus 13
5260 AA Vught



Disclaimer

De door Post Vermogensbeheer verstrekte informatie is geen aanbod, beleggingsadvies of financiële dienst. De door Post Vermogensbeheer verstrekte informatie is ontleend aan bronnen die betrouwbaar mogen worden geacht, doch voor de juistheid en volledigheid daarvan kan niet worden ingestaan. De verstrekte informatie is uitsluitend indicatief en kan op ieder moment zonder verdere aankondiging worden gewijzigd. Post Vermogensbeheer alsook (eventuele) overige leveranciers van informatie die gebruikt is voor dit document aanvaarden geen enkele aansprakelijkheid voor de inhoud van dit document en de daarop/daardoor verstrekte informatie. Post Vermogensbeheer aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor de inhoud van dit document die niet door Post Vermogensbeheer worden onderhouden en waarnaar wordt verwezen of die verwijzen naar andere documentatie van Post Vermogensbeheer. De uitsluiting van aansprakelijkheid strekt mede ten behoeve van directeuren of medewerkers van Post Vermogensbeheer, waaronder personen die zijn betrokken bij het opstellen of de uitgifte van dit materiaal. Zij kunnen van tijd tot tijd een long- of shortpositie aanhouden in effecten, warrants, futures, opties, derivaten of andere financiële instrumenten waarnaar in dit materiaal wordt verwezen.