

Beleggingsprofielen

Vaststelling van het beleggingsprofiel

Het beleggingsproces van Insinger de Beaufort kent vier fasen:

- Vaststelling van uw beleggingsprofiel
- Verdelen van het vermogen over de beleggingscategorieën
- Inrichten en beheren van uw portefeuille
- Controle en rapportage van het beleggingsbeleid

Uw eerste stap op weg naar het optimaliseren van uw portefeuille is een diepgaand gesprek met één van onze private bankers. Daarin kijkt u samen aan de hand van de risico-acceptatie vragenlijst en het cliëntgegevens formulier naar uw huidige financiële situatie en uw beleggings-doelstellingen. Uw toekomstplannen worden in de overwegingen betrokken.

Hoezeer beleggingsdoelstellingen ook verschillen, aan de volgende aspecten wordt altijd aandacht besteed:

- Uw behoefte aan vermogensbescherming
- De eisen die u stelt aan de groei van uw vermogen
- De eisen die u stelt aan de inkomsten uit uw vermogen
- Uw verwachtingen afgezet tegen uw risico-tolerantie
- Het vermogen in uw portefeuille ten opzichte van overige vermogenscomponenten
- Uw beleggingshorizon

Als u en uw private banker het eens zijn geworden over uw beleggingsprofiel, kunnen wij uw portefeuille samenstellen. Cruciaal is dat wij voortdurend de samenstelling en het rendement van uw portefeuille meten en evalueren

Beleggingsprofielen

Bepalende factoren

Bij het kiezen van uw beleggingsprofiel en het inrichten van uw portefeuille gaan we uit van drie factoren:

- Tijdshorizon
- Risico-acceptatie
- Correlatie

Tijdshorizon

De tijdshorizon is het moment waarop u uw doelstellingen wilt bereiken. Hoe verder deze horizon ligt, hoe groter in het algemeen het risico dat u kunt nemen: ervaring wijst uit dat op de lange termijn de goede jaren het winnen van de slechte. Op langere termijn hebben aandelen de neiging het beter te doen dan andere soorten beleggingen, maar op korte termijn kan het rendement op aandelen sterk wisselen. Wilt u op vrij korte termijn kunnen beschikken over uw vermogen, dan zijn aandelen voor u niet de meest geschikte belegging.

Risico-acceptatie

Eén van de belangrijkste factoren bij het inrichten van uw portefeuille is uw risico-acceptatie. In het algemeen neemt het risico evenredig toe met de kansen op een hoger rendement. Om een voorbeeld te noemen: veel kleine bedrijven met nieuwe producten hebben enorme groeimogelijkheden, maar niet al deze bedrijven maken deze waar. Als u dus streeft naar hoge groei kunt u in zo'n aandeel beleggen, maar het risico is hierbij groter dan bij het beleggen in aandelen van volwassen 'blue chip'-bedrijven.

Correlatie

Een goed gespreide portefeuille vormt de basis voor bescherming en groei van uw vermogen. Tussen het rendement van verschillende soorten beleggingen bestaan relaties die niet alleen van invloed zijn op het totale rendement van de portefeuille, maar ook op het portefeuillerisico.

Beleggingen die onder gelijke omstandigheden eenzelfde rendement hebben (bijvoorbeeld in twee oliemaatschappijen), hebben een positieve correlatie. Beleggingen die onder gelijke omstandigheden tegenovergestelde resultaten geven (bijvoorbeeld aandelen in een transportbedrijf tegenover aandelen in een oliemaatschappij), hebben een negatieve correlatie. Tussen verschillende beleggingscategorieën, sectoren, valuta en markten bestaat een bijna onbeperkt aantal meetbare positieve of negatieve correlaties. Beleggingen die niet of negatief correleren zorgen voor minder portefeuillerisico. Het risico is gespreid, terwijl op langere termijn hogere rendementen mogelijk zijn.

Beleggingsprofielen

Verdeling over beleggingscategorieën

Het rendement van uw beleggingen is afhankelijk van twee factoren: de marktomstandigheden en het beleggingsbeleid van Insinger de Beaufort. Daarin neemt vermogensverdeling een belangrijke plaats in: het rendement van een beleggingsportefeuille wordt vooral bepaald door de wijze waarop een portefeuille is verdeeld over verschillende beleggingscategorieën, zoals bijvoorbeeld aandelen, obligaties, vastgoed of hedgefondsen. Uw beleggingsprofiel geeft de voor u ideale verhouding tussen de verschillende beleggingscategorieën aan.

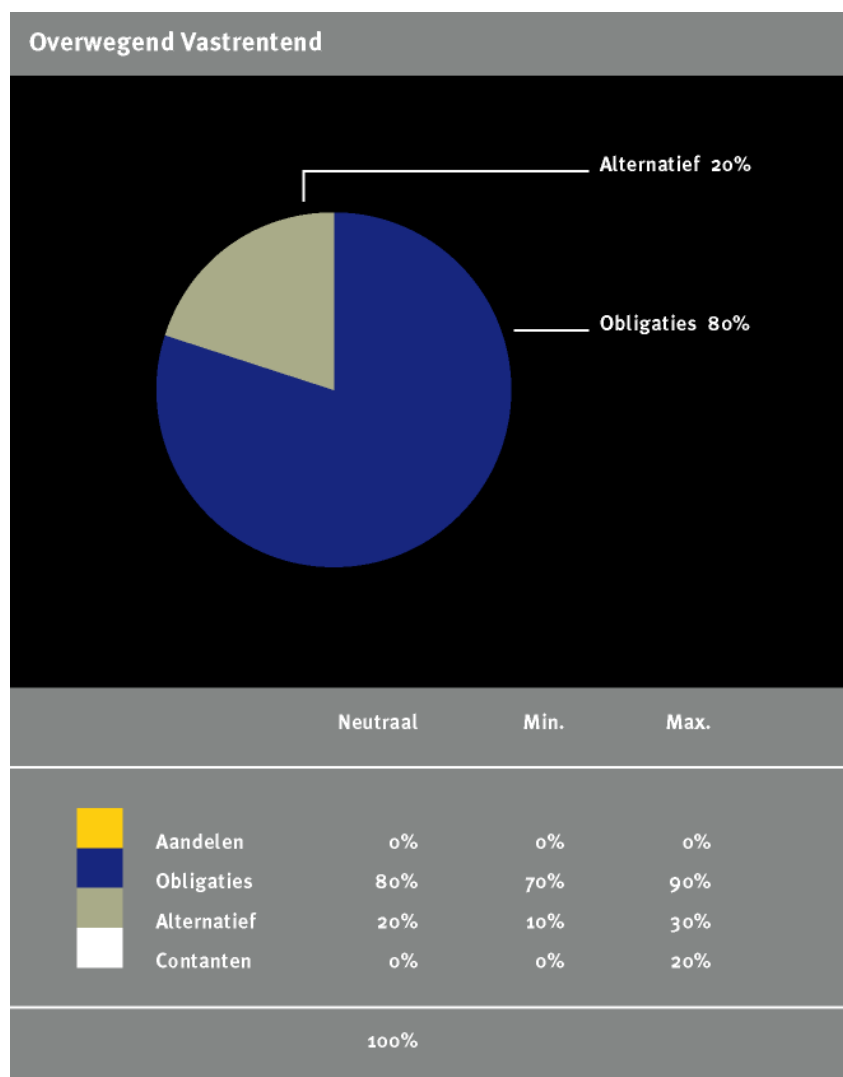
In ieder beleggingsprofiel zijn per beleggingscategorie bepaalde bandbreedtes vastgelegd: neutraal, minimaal ('onderwogen') en maximaal ('overwogen'). De vermogensverdeling moet binnen de voor het beleggingsprofiel vastgestelde bandbreedte blijven. De bandbreedte geeft ons de mogelijkheid te sturen en te anticiperen op marktverwachtingen. Bij een optimistische visie op de aandelenmarkt bevelen wij bijvoorbeeld een aandelenpercentage aan dat zich in het bovenste deel van de bandbreedte bevindt.

Stel dat u hebt gekozen voor het beleggingsprofiel vermogensgroei, dan zouden aandelen een gewicht van 60% krijgen binnen een bandbreedte van 45% tot 75%. Als de waarde van de aandelen boven het afgesproken plafond uitkomt als gevolg van hogere koersen, wordt de portefeuille opnieuw binnen de bandbreedte gebracht.

Insinger de Beaufort Beleggingsprofiel

Overwegend vastrentend

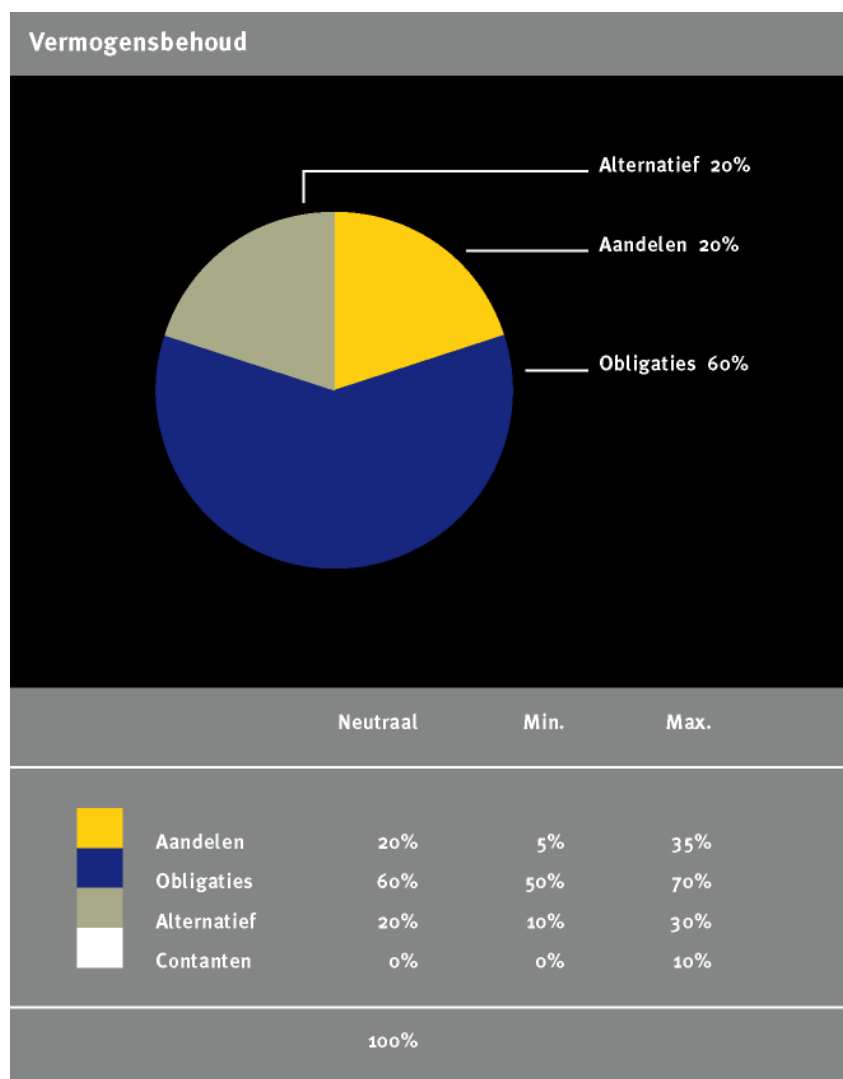
Dit profiel is voor beleggers die een maximaal, regelmatig inkomen uit vermogen nastreven met een hoge mate van bescherming van de nominale waarde van het vermogen. In de portefeuille is een laag risico belangrijker dan vermogensgroei. Deze aandelenvrije portefeuille bevat 80% obligaties en 20% alternatieve beleggingen.



Insinger de Beaufort Beleggingsprofiel

Vermogensbehoud

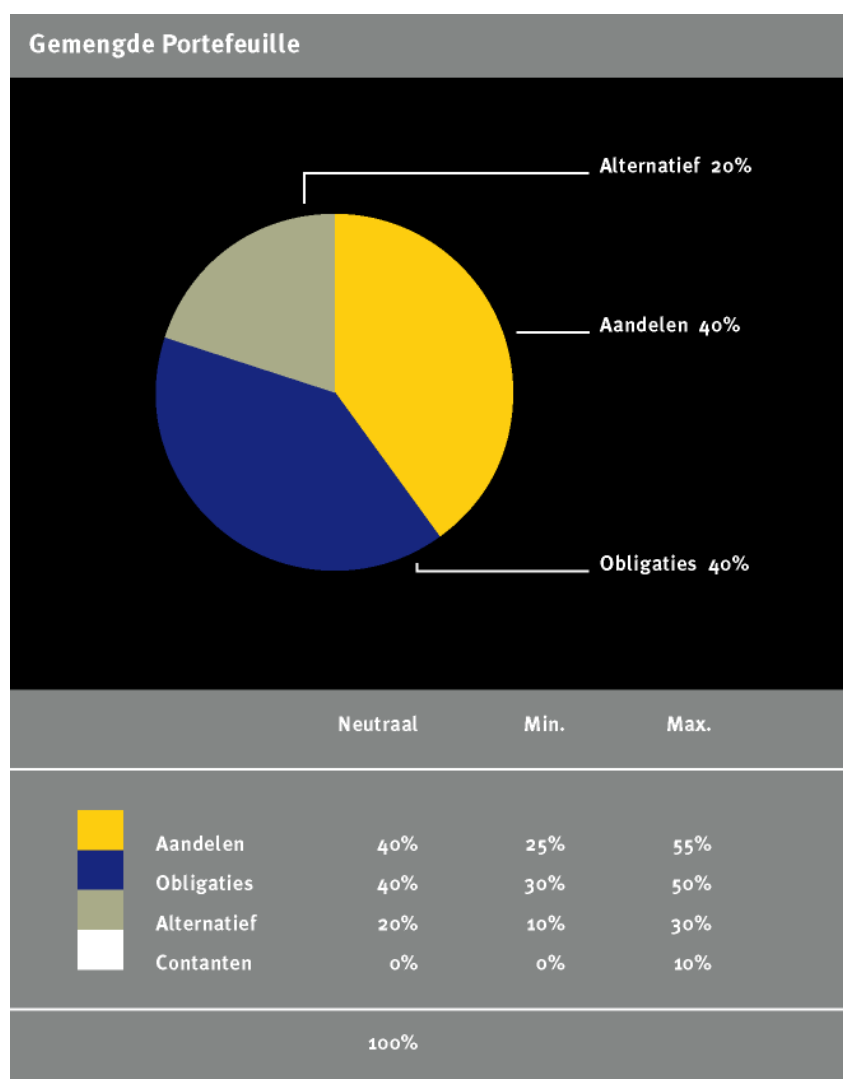
Dit profiel past bij cliënten die relatieve stabiliteit en een regelmatig inkomen uit vermogen belangrijker vinden dan vermogensgroei op de lange termijn. Bij dit profiel bestaat de portefeuille tussen de 5% en 35% uit aandelen. Zo kunt u als belegger meeprofiteren van de langetermijn voordelen van het beleggen in aandelen, zonder het hoge risico dat hoort bij het grote gewicht aan aandelen in groeiportefeuilles.



Insinger de Beaufort Beleggingsprofiel

Gemengde portefeuille

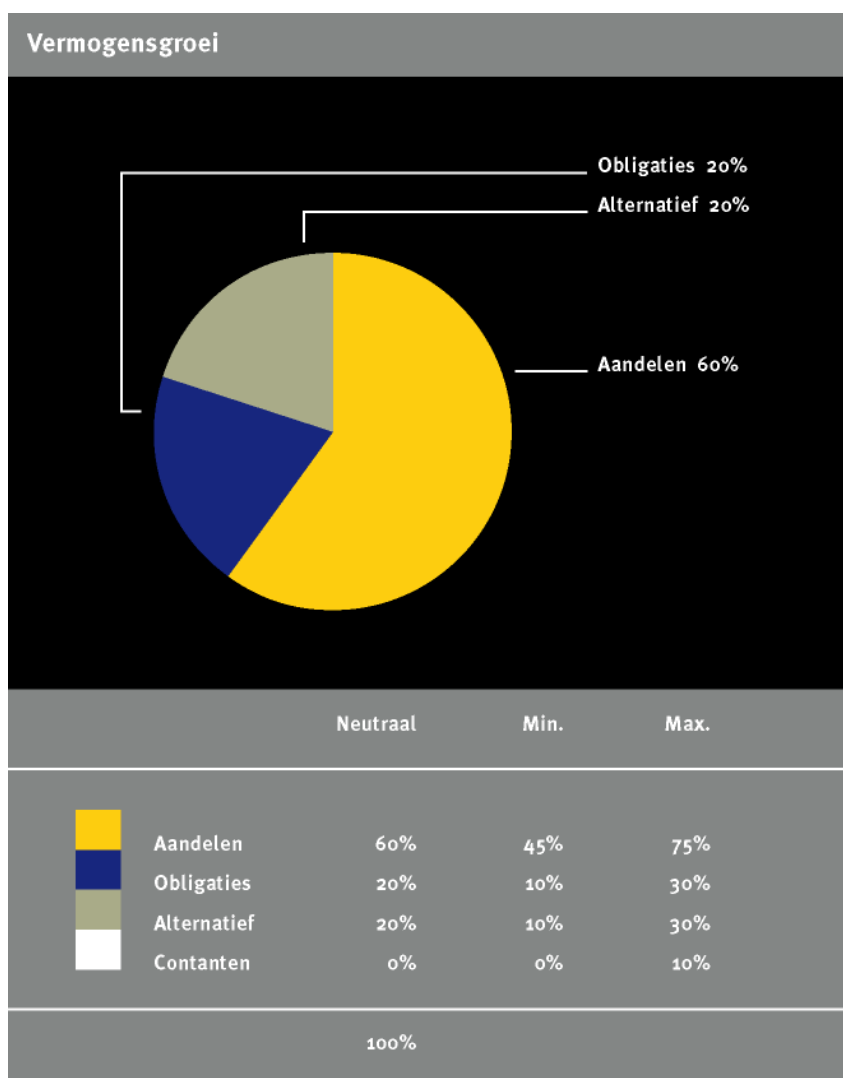
Dit profiel is ideaal voor beleggers die zich allereerst richten op vermogensgroei met een gematigd risico en voor wie het inkomen uit vermogen geen hoofdzaak is. De vermogensverdeling van deze portefeuille biedt zowel langetermijngroei als een redelijke stabiliteit. Aandelen maken 25 tot 55% van de portefeuille uit.



Insinger de Beaufort Beleggingsprofiel

Vermogensgroei

Dit profiel is bedoeld voor beleggers die gericht zijn op vermogensgroei op de lange termijn. Het wordt gekenmerkt door een gespreide aandelenportefeuille en een beperkt belang in obligaties. Het past bij beleggers die risico's kunnen en willen accepteren en een lange beleggingshorizon hebben.



Insinger de Beaufort Beleggingsprofiel

Overwegend aandelen

Voor de belegger die gericht is op vermogensgroei op de lange termijn en bereid is de relatief grote waardeschommelingen te accepteren die bij dit profiel horen en tevens niet voornemens is regelmatig geld aan de portefeuille te onttrekken. Aandelen zorgen in het algemeen voor relatief hoge rendementen op de lange termijn. Obligaties maken geen deel uit van deze portefeuille.

