



Wealth Discretionary EMEA

Active Asset Allocation (A³)

Risicoprofielen en bandbreedtes
Oktober 2017



Standaard risicoprofielen



Bandbreedtes

Vermogensbeheer Risico Profielen	Conservative			Core			Growth		
	<i>Min</i>	<i>Target</i>	<i>Max</i>	<i>Min</i>	<i>Target</i>	<i>Max</i>	<i>Min</i>	<i>Target</i>	<i>Max</i>
Aandelen	0%	20%	40%	20%	40%	60%	40%	60%	80%
Vastrentende waarden	46%	68%	90%	26%	48%	70%	6%	28%	50%
Cash	0%	5%	10%	0%	5%	10%	0%	5%	10%
Alternatieve Beleggingen	0%	5%	10%	0%	5%	10%	0%	5%	10%
Grondstoffen	0%	2%	4%	0%	2%	4%	0%	2%	4%

De wegingen van de sub-asset classes binnen de asset categorie voor de minimum- en maximum risk portefeuille zijn, in lijn met de target portefeuille, proportioneel verdeeld. Resultaten uit het verleden bieden geen garantie voor resultaten in de toekomst; niets in dit document mag worden beschouwd als een uitspraak over of garantie voor toekomstige resultaten. Wegingen zijn afhankelijk van de financiële markten, de visie van de bank en de specifieke situatie van de klant. Het is mogelijk dat er in geval van extreme negatieve marktomstandigheden afgeweken wordt van genoemde bandbreedtes en minder belegd wordt in de risicodragende assets dan aangegeven

Bron: Deutsche Bank Wealth Management

Risicometers



Conservative



Core



Growth



[voor meer informatie over de risicometers zie volgende slide.](#)

De volgende vijf asset categorieën zijn gebruikt voor de berekening van de risicometers: Cash, Vastrentende waarden, Aandelen, Grondstoffen en Alternatieve Beleggingen. Deze sub-asset classes binnen de asset categorieën worden hieronder genoemd.

Cash	Vastrentende waarden	Aandelen	Grondstoffen	Alternatieve Beleggingen
Euro OverNight Index Average (EONIA)	Staatsleningen EMU JPM GBI EMU 1-10 TR Index Staatsleningen opkomende markten JPM EMBI Global Composite EUR Investment Grade iBoxx Euro Corp Overall TR Index Hoogrentende bedrijfsobligaties iBoxx Euro Liquid High Yield Index	Equity America S&P 500 Equity Europe Eurostoxx 50 Equity Japan Topix Equity EM MSCI Emerging Markets	Bloomberg Comm. Ex-Agri. and Livestock	HFRX Global Hedge Fund Index (hedged)

Bron: Deutsche Bank Wealth Management

Veelgestelde vragen over de kenmerken van de Risicometer Beleggen



Voor wie is de Risicometer Beleggen ontwikkeld?

Voor consumenten die beleggen of overwegen dit te doen.

Waarom is de Risicometer Beleggen ontwikkeld?

Voor de belegger is het lastig om de verschillende risicoprofielen (bijvoorbeeld een defensief of offensief profiel) van de verschillende aanbieders met elkaar te vergelijken op risico. Elke aanbieder heeft immers haar eigen systematiek van risicoprofielen en haar eigen uitleg daarbij. De Risicometer Beleggen brengt hier verandering in. Deze moet beleggers helpen bij het onderling vergelijken van risicoprofielen.

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).

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 indicatie van de mate van volatiliteit op een schaal van 1 tot 7, van een beleggingsportefeuille die past bij een bepaald risicoprofiel.

Hoe wordt de volatiliteit berekend?

Berekening vindt plaats 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.

Wat 'doet' de Risicometer Beleggen niet?

De Risicometer Beleggen is niet zondermeer toepasbaar op werkelijke klantportefeuilles. De Risicometer Beleggen meet niet alle vormen van risico. Zo wordt geen rekening gehouden met het kredietrisico en het liquiditeitsrisico.

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 individuele klantportefeuilles. De werkelijke volatiliteit van een individuele klantportefeuille kan dan ook hiervan afwijken.

Is het aanbieden van de Risicometer Beleggen verplicht?

Aanbieders zijn niet verplicht om de Risicometer Beleggen te gebruiken.

Bron: Deutsche Bank Wealth Management

Disclaimer



Deutsche Bank Wealth Management biedt oplossingen voor vermogensbeheer voor vermogende particulieren, hun gezin en een selectie van instellingen over de hele wereld. Deutsche Bank Wealth Management is een handelsnaam van Deutsche Bank AG, Amsterdam Branch, en heeft dit document te goeder trouw gepubliceerd.

Deutsche Bank Wealth Management geeft geen fiscaal of juridisch advies. Beleggers dienen advies in te winnen bij hun eigen belastingexpert en advocaat, wanneer zij beleggingen en strategieën in overweging nemen die door Deutsche Bank worden voorgesteld. Beleggingen bij Deutsche Bank zijn niet gegarandeerd, tenzij specifiek vermeld. Tenzij in een specifiek geval nadrukkelijk wordt vermeld dat dit wel het geval is, zijn beleggingsinstrumenten niet verzekerd door de Federal Deposit Insurance Corporation ("FDIC") of een andere overheidsinstelling. Zij worden niet gegarandeerd door, en zijn geen verplichtingen van, Deutsche Bank AG of haar filialen.

Hoewel de informatie in dit document ontleend is aan bronnen die wij betrouwbaar achten, garanderen wij niet de nauwkeurigheid, volledigheid of juistheid ervan en mag u er als zodanig niet op vertrouwen. Aan beleggingen zijn diverse risico's verbonden, zoals marktfluctuaties, wijzigingen in de regelgeving, tegenpartijrisico, mogelijke vertragingen in de terugbetaling, en verlies van inkomsten en de belegde hoofdsom. De waarde van beleggingen kan dalen en stijgen. Het is te allen tijde niet uitgesloten dat u het oorspronkelijk belegde bedrag niet terugontvangt. Voorts kan de waarde van de belegging aanzienlijk fluctueren, zelfs over korte periodes.

Dit document mag niet worden gereproduceerd of verspreid zonder onze schriftelijke toestemming. Voor de wijze waarop dit document in omloop wordt gebracht of wordt gedistribueerd, kunnen beperkingen gelden uit hoofde van de wet- of regelgeving in bepaalde landen, met inbegrip van de Verenigde Staten. Dit document richt zich niet op, en is ook niet bedoeld om verspreid te worden onder of gebruikt te worden door, personen of entiteiten die burger zijn van, wonen in, of gevestigd zijn in een plaats, staat, land of ander rechtsgebied, inclusief de Verenigde Staten, waar deze verspreiding, publicatie, terbeschikkingstelling of gebruik in strijd zou zijn met de wet- of regelgeving, of die Deutsche Bank zou verplichten zich te laten registreren of een vergunning aan te vragen in dat rechtsgebied waar Deutsche Bank nog niet aan deze verplichtingen voldoet. Personen die mogelijk in het bezit komen van dit document, moeten zich informeren over dergelijke beperkingen en deze naleven. Resultaten uit het verleden bieden geen garantie voor resultaten in de toekomst; niets in dit document mag worden beschouwd als een uitspraak over of garantie voor toekomstige resultaten. Meer informatie is verkrijgbaar op verzoek van de belegger.

Dit document mag niet worden verspreid in Canada, Japan, de Verenigde Staten van Amerika of onder personen uit de VS.

© 2017 Deutsche Bank AG