

Beleggingsprofielen Axento vermogensbeheer

Wanneer u besluit uw geld te beleggen bij Axento vermogensbeheer doet u dit om bepaalde financiële doelstellingen te behalen. U wilt bijvoorbeeld uw pensioen aanvullen, uw koopkracht behouden, een nalatenschap opbouwen of een hoger rendement behalen. Om deze (of andere) financiële doelstellingen te behalen is het van belang uw persoonlijke situatie in kaart te brengen. U moet de risico's die horen bij beleggen kunnen en willen dragen. Door het inventariseren van uw persoonlijke situatie en het vaststellen van uw risicobereidheid wordt uw beleggingsprofiel bepaald.

Dit document is bedoeld om meer informatie te verschaffen over de vier beleggingsprofielen die worden gehanteerd door Axento vermogensbeheer. Deze informatie geeft antwoord op een aantal belangrijke vragen die een klant of adviseur voorafgaand aan de dienstverlening zou moeten stellen.

Wat is een beleggingsprofiel?

Een beleggingsprofiel geeft een indicatie van het risico dat u met uw beleggingen loopt. Het geeft ook een indicatie van het rendement dat u met uw beleggingen kunt verwachten. Axento maakt onderscheid tussen vier verschillende beleggingsprofielen: Defensief, Neutraal, Offensief en Zeer offensief. Elk beleggings-profiel wordt gekenmerkt door een bepaalde verdeling over aandelen en obligaties.

Wat is het nut van een beleggingsprofiel?

Voordat u start met beleggen is het essentieel om uw risicobereidheid in kaart te brengen. Dit doen wij met behulp van zorgvuldig samengestelde vragenlijst. Hierbij is het doel om inzichtelijk te maken in hoeverre u bereid en in staat bent om risico nemen. De uitkomst hiervan wordt vertaald naar één van de vier beleggingsprofielen.

Hoe wordt uw beleggingsprofiel bepaald?

Het beleggingsprofiel is afhankelijk van de mogelijkheid en uw bereidheid om risico te nemen met uw vermogen. De mogelijkheid om risico te nemen is van meerdere factoren afhankelijk. Voorbeelden hiervan zijn uw beleggingsdoel, de beleggingshorizon en hoe afhankelijk u bent van het vermogen. De bereidheid tot het nemen van risico is persoonlijk en kan onder andere worden beïnvloed door (het gebrek aan) beleggingservaringen uit het verleden.

Kan mijn beleggingsprofiel nog wijzigen?

Ja. Uw beleggingsprofiel kan op elk moment worden gewijzigd. Wanneer uw persoonlijke (financiële) omstandigheden wijzigen kan dit van invloed zijn op de mate waarin u risico kunt of wilt nemen. Voorbeelden hiervan zijn gezinsuitbreiding, scheiding, ontslag of een erfenis. Bij Axento wordt u periodiek gevraagd om het door u vastgestelde beleggingsprofiel te evalueren. Bij een wijziging van uw persoonlijke situatie raden wij u aan om ons direct hierover te informeren.

Waarin verschillen de beleggingsprofielen van elkaar?

De verschillen tussen de beleggingsprofielen worden bepaald door de verdeling over verschillende beleggingscategorieën. De mate van risico wordt bepaald door de verhouding tussen aandelen en obligaties. Obligaties worden aangemerkt als een risicomijdende beleggingscategorie vanwege het relatief lage risico en stabiele rendementsverloop. Aandelen worden aangemerkt als risicodragende beleggingscategorie. Hierbij geldt dat zowel het verwachte risico als het verwachte rendement op aandelen hoger is dan dat van obligaties.

Op de volgende pagina's worden de vier beleggingsprofielen van Axento toegelicht. Deze toelichting wordt gevolgd door een omschrijving van het beleggingsbeleid, een kostenoverzicht en een begrippenlijst.

Beleggingsprofiel | Defensief

Dit beleggingsprofiel is geschikt voor beleggers die vermogensgroei willen realiseren op de lange termijn. De verwachte koersschommelingen bij dit beleggingsprofiel zijn relatief laag. De minimale aanbevolen periode om te beleggen is 4 jaar. In tegenvallende beleggingsjaren kunnen negatieve rendementen worden behaald. Het is voor beleggers van belang om bewust te zijn van de risico's die aan beleggen verbonden zijn.

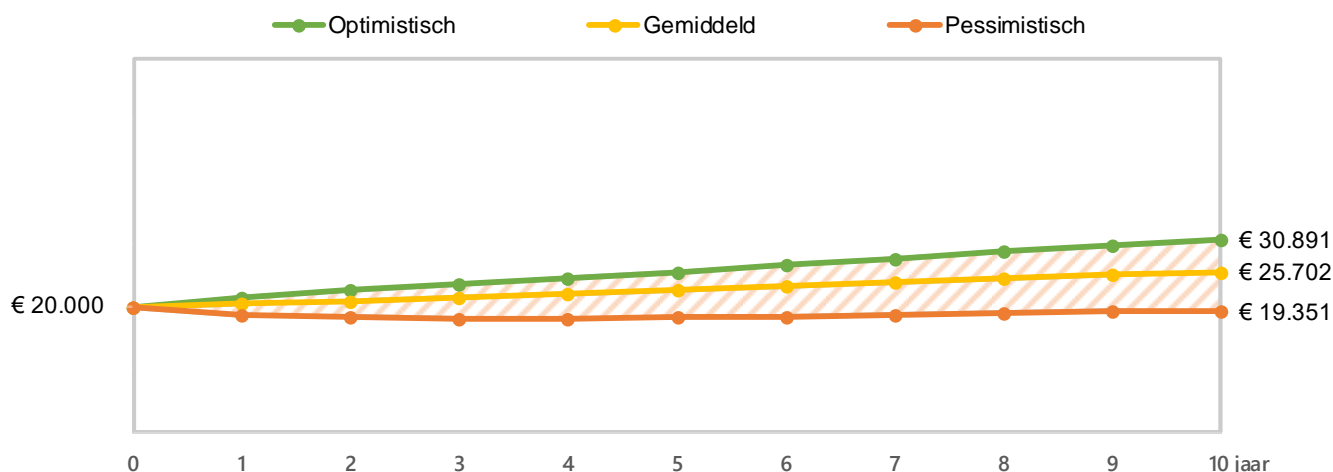
Vermogensverdeling	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Obligaties	65%	75%	85%
Aandelen	15%	25%	35%

Daarnaast wordt ook ca. 0,5% liquiditeiten aangehouden. Dit is bedoeld voor het betalen van kosten en biedt een marge bij de uitvoering van transacties.

Risico en rendement	
Verwacht rendement	2,60%
Standaarddeviatie	4,60%



De risicometer geeft op grafische wijze de beweeglijkheid (volatiliteit) van de beleggingen in het beleggingsprofiel weer. De berekening is gebaseerd op koersen uit het verleden. Dit vormt een indicatie voor de toekomst, maar biedt geen garantie.



Bovenstaande grafiek toont de verwachte vermogensontwikkeling op basis van een inlegbedrag van €20.000,- en een beleggingshorizon van 10 jaar. Uw vermogen komt met 95% zekerheid uit op het resultaat ergens tussen de optimistische en pessimistische uitkomst. Er is 5% kans dat het resultaat ergens buiten deze scenario's uitkomt. Belegt u voor een kortere periode? Dan worden de scenario's anders. Hoe langer u belegt, hoe hoger de kans op een positief resultaat. De waarde van uw beleggingen kunnen fluctueren. Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst.

Let op: de gepubliceerde cijfers van de rendementen, risico's en verwachte vermogensontwikkeling op deze pagina zijn gebaseerd op koersen uit het verleden waarbij voor de rendementsontwikkeling is uitgegaan van een standaardnormale verdeling. Deze gegevens zijn geen garantie voor toekomstige werkelijke ontwikkelingen, maar geven wel een indicatie van de toekomstige rendementen en risico's. De kosten van beleggen zijn buiten beschouwing gelaten.

Beleggingsprofiel | Neutraal

Dit beleggingsprofiel is geschikt voor beleggers die vermogensgroei willen realiseren op de lange termijn. De verwachte koersschommelingen bij dit beleggingsprofiel zijn relatief laag. De minimale aanbevolen periode om te beleggen is 6 jaar. In tegenvallende beleggingsjaren kunnen negatieve rendementen worden behaald. Het is voor beleggers van belang om bewust te zijn van de risico's die aan beleggen verbonden zijn.

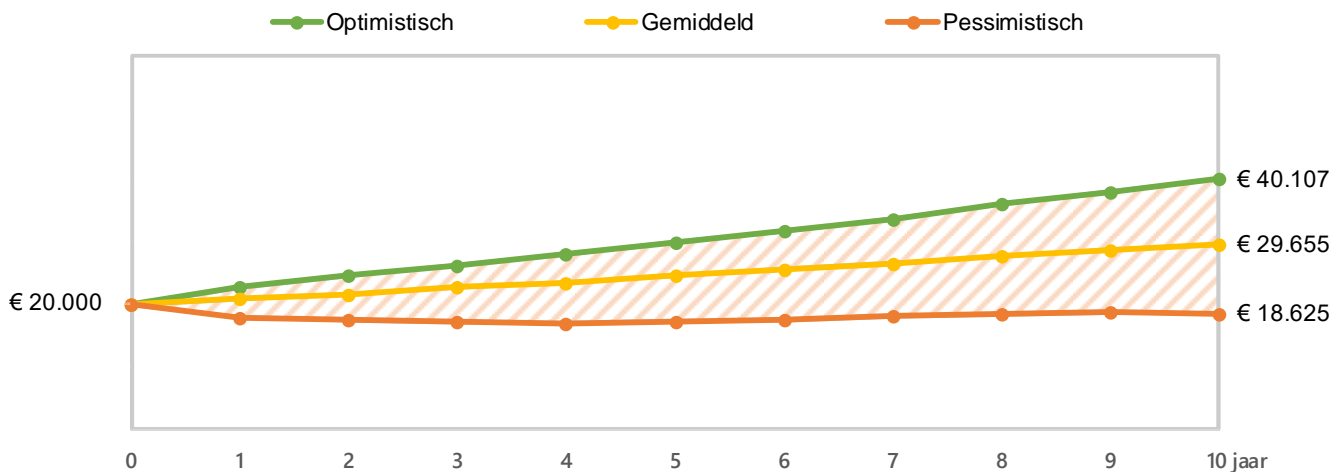
Vermogensverdeling	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Obligaties	40%	50%	60%
Aandelen	40%	50%	60%

Daarnaast wordt ook ca. 0,5% liquiditeiten aangehouden. Dit is bedoeld voor het betalen van kosten en biedt een marge bij de uitvoering van transacties.

Risico en rendement	
Verwacht rendement	4,10%
Standaarddeviatie	7,60%



De risicometer geeft op grafische wijze de beweeglijkheid (volatiliteit) van de beleggingen in het risicoprofiel weer. De berekening is gebaseerd op koersen uit het verleden. Dit vormt een indicatie voor de toekomst, maar biedt geen garantie.



Bovenstaande grafiek toont de verwachte vermogensontwikkeling op basis van een inlegbedrag van €20.000,- en een beleggingshorizon van 10 jaar. Uw vermogen komt met 95% zekerheid uit op het resultaat ergens tussen de optimistische en pessimistische uitkomst. Er is 5% kans dat het resultaat ergens buiten deze scenario's uitkomt. Belegt u voor een kortere periode? Dan worden de scenario's anders. Hoe langer u belegt, hoe hoger de kans op een positief resultaat. De waarde van uw beleggingen kunnen fluctueren. Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst.

Let op: de gepubliceerde cijfers van de rendementen, risico's en verwachte vermogensontwikkeling op deze pagina zijn gebaseerd op koersen uit het verleden waarbij voor de rendementsontwikkeling is uitgegaan van een standaardnormale verdeling. Deze gegevens zijn geen garantie voor toekomstige werkelijke ontwikkelingen, maar geven wel een indicatie van de toekomstige rendementen en risico's. De kosten van beleggen zijn buiten beschouwing gelaten.

Beleggingsprofiel | Offensief

Dit beleggingsprofiel is geschikt voor beleggers die vermogensgroei willen realiseren op de lange termijn. De verwachte koersschommelingen bij dit beleggingsprofiel zijn relatief laag. De minimale aanbevolen periode om te beleggen is 8 jaar. In tegenvallende beleggingsjaren kunnen negatieve rendementen worden behaald. Het is voor beleggers van belang om bewust te zijn van de risico's die aan beleggen verbonden zijn.

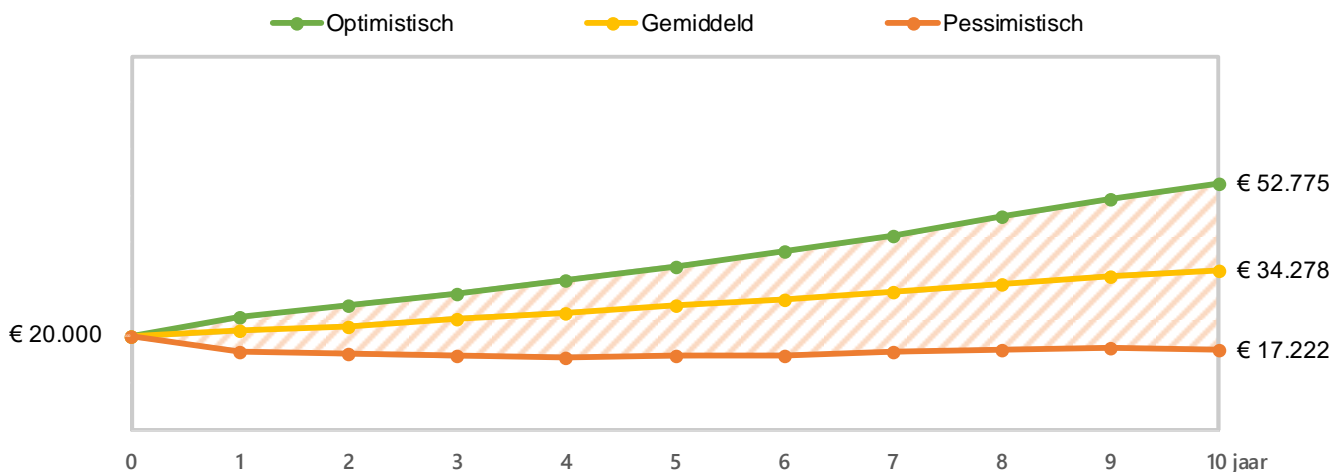
Vermogensverdeling	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Obligaties	15%	25%	35%
Aandelen	65%	75%	85%

Daarnaast wordt ook ca. 0,5% liquiditeiten aangehouden. Dit is bedoeld voor het betalen van kosten en biedt een marge bij de uitvoering van transacties.

Risico en rendement	
Verwacht rendement	5,60%
Standaarddeviatie	11,10%



De risicometer geeft op grafische wijze de beweeglijkheid (volatiliteit) van de beleggingen in het risicoprofiel weer. De berekening is gebaseerd op koersen uit het verleden. Dit vormt een indicatie voor de toekomst, maar biedt geen garantie.



Bovenstaande grafiek toont de verwachte vermogensontwikkeling op basis van een inlegbedrag van €20.000,- en een beleggingshorizon van 10 jaar. Uw vermogen komt met 95% zekerheid uit op het resultaat ergens tussen de optimistische en pessimistische uitkomst. Er is 5% kans dat het resultaat ergens buiten deze scenario's uitkomt. Belegt u voor een kortere periode? Dan worden de scenario's anders. Hoe langer u belegt, hoe hoger de kans op een positief resultaat. De waarde van uw beleggingen kunnen fluctueren. Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst.

Let op: de gepubliceerde cijfers van de rendementen, risico's en verwachte vermogensontwikkeling op deze pagina zijn gebaseerd op koersen uit het verleden waarbij voor de rendementsontwikkeling is uitgegaan van een standaardnormale verdeling. Deze gegevens zijn geen garantie voor toekomstige werkelijke ontwikkelingen, maar geven wel een indicatie van de toekomstige rendementen en risico's. De kosten van beleggen zijn buiten beschouwing gelaten.

Beleggingsprofiel | Zeer offensief

Dit beleggingsprofiel is geschikt voor beleggers die vermogensgroei willen realiseren op de lange termijn. De verwachte koersschommelingen bij dit beleggingsprofiel zijn relatief hoog. De minimale aanbevolen periode om te beleggen is 9 jaar. In tegenvallende beleggingsjaren kunnen negatieve rendementen worden behaald. Het is voor beleggers van belang om bewust te zijn van de risico's die aan beleggen verbonden zijn.

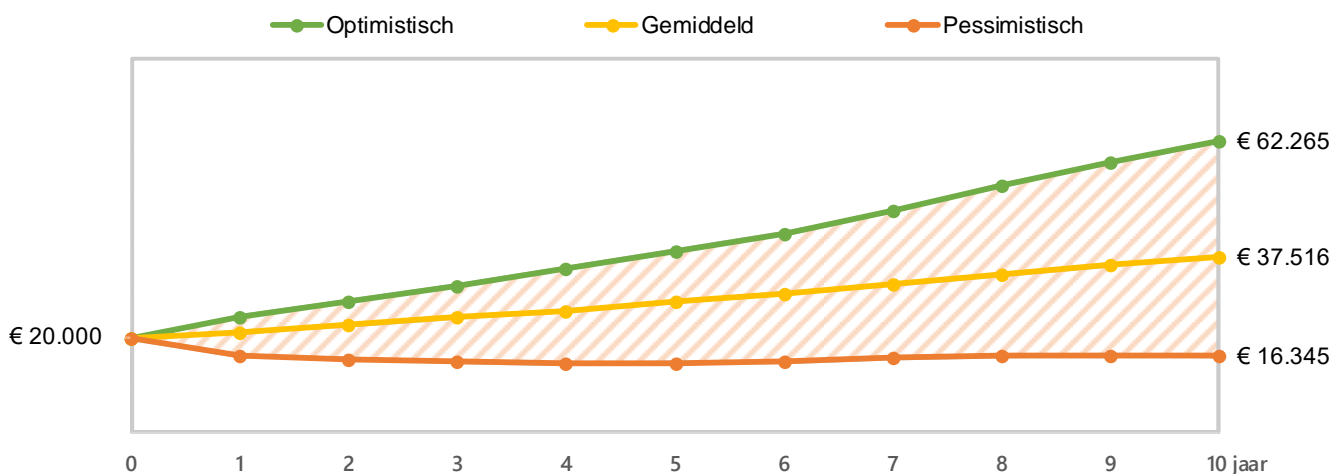
Vermogensverdeling	Minimale bandbreedte	Standaard verdeling	Maximale bandbreedte
Obligaties	0%	10%	20%
Aandelen	80%	90%	100%

Daarnaast wordt ook ca. 0,5% liquiditeiten aangehouden. Dit is bedoeld voor het betalen van kosten en biedt een marge bij de uitvoering van transacties.

Risico en rendement	
Verwacht rendement	6,50%
Standaarddeviatie	13,30%



De risicometer geeft op grafische wijze de beweeglijkheid (volatiliteit) van de beleggingen in het risicoprofiel weer. De berekening is gebaseerd op koersen uit het verleden. Dit vormt een indicatie voor de toekomst, maar biedt geen garantie.



Bovenstaande grafiek toont de verwachte vermogensontwikkeling op basis van een inlegbedrag van €20.000,- en een beleggingshorizon van 10 jaar. Uw vermogen komt met 95% zekerheid uit op het resultaat ergens tussen de optimistische en pessimistische uitkomst. Er is 5% kans dat het resultaat ergens buiten deze scenario's uitkomt. Belegt u voor een kortere periode? Dan worden de scenario's anders. Hoe langer u belegt, hoe hoger de kans op een positief resultaat. De waarde van uw beleggingen kunnen fluctueren. Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst.

Let op: de gepubliceerde cijfers van de rendementen, risico's en verwachte vermogensontwikkeling op deze pagina zijn gebaseerd op koersen uit het verleden waarbij voor de rendementsontwikkeling is uitgegaan van een standaardnormale verdeling. Deze gegevens zijn geen garantie voor toekomstige werkelijke ontwikkelingen, maar geven wel een indicatie van de toekomstige rendementen en risico's. De kosten van beleggen zijn buiten beschouwing gelaten.

Beleggingsbeleid

De investment beliefs (beleggingsovertuigingen) vormen de basis voor het beleggingsbeleid van Axento. Hierbij vormen onderstaande punten de basis van onze beleggingsovertuigingen:

- Vermogensbehoud vormt de basis voor vermogensgroei;
 - Een goede spreiding verlaagt het risico binnen een beleggingsportefeuille;
 - Beleggen in stijfactoren verbetert de rendement/risico verhouding binnen een beleggingsportefeuille;
 - Duurzaam beleggen levert naast een financieel rendement ook een maatschappelijk voordeel op;
 - Beleggen in transparante en liquide beleggingen verlaagt het risico binnen een beleggingsportefeuille;
 - Kostenbewust beleggen, verhoogt het rendement van de klant.
-

Beleggingsmethodiek

Axento belegt uw vermogen in aandelen en obligaties. Deze worden volledig ingevuld met duurzame indexfondsen en ETF's (index trackers) die UCITS-compliant zijn, genoteerd zijn in euro's en geregistreerd zijn voor verkoop in Nederland. Dit vormt de basis voor een goed gespreide beleggingsportefeuille voor de lange termijn. Axento belegt wereldwijd waarbij in de basis geen regio's of sectoren worden uitgesloten en ook in vreemde valuta wordt belegd. Door het toevoegen van zogenaamde stijfactoren als Value, Quality, Momentum en Minimum Volatility, wordt de rendement/risico verhouding van uw beleggingsportefeuille verbeterd. Door daarnaast duurzaam te beleggen draagt u bij aan een betere wereld. Axento belegt 100% in duurzame beleggings- fondsen en ETF's.

Verdeling beleggingsportefeuille

Axento belegt volgens een beleggingsverdeling die voortkomt vanuit onze langetermijnvisie op de toekomstige marktontwikkelingen. Deze beleggingsverdeling wordt in het beleggingsprofiel aangeduid als 'standaardverdeling'. De standaardverdeling is een percentuele verdeling over de verschillende beleggingscategorieën en verschilt per beleggingsprofiel. In de basis wordt uw geld belegd volgens de standaardverdeling.

Selectie van beleggingscategorieën

Axento belegt in de beleggingscategorieën Obligaties en Aandelen. Binnen de beleggingscategorie Obligaties onderscheiden we kredietwaardige Euro staatsobligaties en kredietwaardige Euro bedrijfsobligaties. Binnen de beleggingscategorie Aandelen onderscheiden we aandelen uit ontwikkelde landen (developed markets) en aandelen uit opkomende landen (emerging markets). Deze beleggingscategorieën zijn onder andere geselecteerd op basis van liquiditeit, transparantie en de verhouding tussen risico en rendement.

Verwachte rendementen en risico's

Voor het bepalen van de verwachte rendementen en risico's van de verschillende beleggingscategorieën, hanteert Axento de methodiek van de VBA zoals beschreven in het document 'Het toezicht op pensioenbeleggingen - Aanbevelingen van de VBA voor het FTK'. In dit document wordt voor verschillende beleggingscategorieën het verwachte rendement en risico bepaald aan de hand van een historische risicopremie bovenop de lange rente.

Kosten en overige informatie

Onderstaande tabel toont de totale verwachte kosten. In het eerste jaar zijn de kosten iets hoger in verband met het opbouwen van uw beleggingsportefeuille. Bij de berekening is uitgegaan van een inlegbedrag van €20.000,-.

Verwachte jaarlijkse kosten	Defensief	Neutraal	Offensief	Zeer Offensief
Onderdelen	Percentage	Percentage	Percentage	Percentage
Doorlopende Beheervergoeding Care IS inclusief btw:	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%
Doorlopende Servicefee BinckBank:	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%
Gemiddelde transactie- en spreadkosten:	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Enmalige transactie- en spreadkosten voor de portefeuilleopbouw:	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Totaal kosten dienstverlening:	1,01%	1,01%	1,01%	1,01%
Doorlopende beheerkosten beleggingsinstrumenten:	0,22%	0,24%	0,26%	0,27%
Gemiddelde transactiekosten beleggingsinstrumenten:	0,08%	0,06%	0,04%	0,03%
Totaal kosten beleggingsinstrumenten:	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%
TOTAAL KOSTEN:	1,31%	1,31%	1,31%	1,31%

Dit kostenoverzicht bevat alle kosten zoals beschreven in actuele wet- en regelgeving (MiFID II).

Op <https://www.axento.nl/kosten> kunt u met onze kostentool zelf eenvoudig de totale verwachte kosten berekenen.

Begrippenlijst

Onderstaand volgt een toelichting op een aantal termen die worden gebruikt binnen de beleggingsprofielen.

Risicometer

- De risicometer is gebaseerd op de beweeglijkheid van de koersen in het verleden. Dit is een indicatie voor de beweeglijkheid in de toekomst, maar geen garantie.
- Hoe beweeglijker de koersen, hoe hoger het rendement kan zijn, maar ook hoe lager het rendement kan zijn. Er zijn meer risico's bij beleggen. Lees daarom ook de rest van de informatie over het beleggingsprofiel¹.
- Laag risico betekent nog steeds dat u geld kunt verliezen. Lees daarom ook de informatie over wat er gebeurt in een worst case scenario². De risicometer gaat over de standaard beleggingen in een profiel en niet over uw individuele beleggingsportefeuille.
- De risicometer gaat uit van een gespreide beleggingsportefeuille. Een minder gespreide beleggingsportefeuille kent veelal een hoger risico. Lees daarom ook de informatie over spreidingsrisico. De risicometer gaat uit van een lange beleggingshorizon. Hoe korter de (resterende) beleggingshorizon en hoe beweeglijker de koersen, hoe minder tijd er is om negatieve rendementen te compenseren met positieve rendementen.

Scenarioanalyse

In de scenarioanalyse worden 2.000 verschillende rendements-scenario's berekend. Op basis hiervan maken wij een inschatting van hoe uw vermogen zich kan ontwikkelen in verschillende scenario's. De berekening is vóór aftrek van kosten en gebaseerd op basis van historische gegevens. De getallen zijn een indicatie en bieden geen garantie.

Standaarddeviatie

De standaarddeviatie is een statistische maatstaf voor risico. Simpel gezegd geeft deze maatstaf weer in welke mate het rendement varieert (schommelt) rondom het gemiddelde rendement. Des te hoger de schommelingen, des te hoger de standaarddeviatie.

Verwacht rendement

Het verwachte rendement en de standaarddeviatie weergegeven van het door u gekozen risicoprofiel. Het verwachte rendement is het gemiddelde rendement dat u in het betreffende risicoprofiel kunt verwachten over een periode van 30 jaar. Deze verwachting is berekend op basis van historische gegevens, voor aftrek van kosten. Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst.

¹Raadpleeg voor extra informatie het document 'Risico's van beleggen' op <https://www.axento.nl/documenten>

²Raadpleeg voor extra informatie het document 'Beleggingsbeleid Axento' op <https://www.axento.nl/documenten>

Deze publicatie is opgesteld door Axento en is een marketingcommunicatie-uitgave. De in deze publicatie aangeboden informatie is bedoeld als informatie in algemene zin en houdt geen rekening met uw individuele specifieke omstandigheden. De inhoud van deze publicatie mag daarom nadrukkelijk niet worden beschouwd als een beleggingsaanbeveling, beleggingsadvies, aanbieding of uitnodiging tot het aankopen of verkopen van financiële instrumenten of het afnemen van een beleggingsdienst. Beslissingen op basis van de informatie uit dit document zijn voor uw eigen rekening en risico. Aan deze publicatie kunt u geen rechten ontleen.

Deze publicatie is met de grootst mogelijke zorgvuldigheid samengesteld, waarbij Axento streeft naar het geven van correcte en actuele informatie. De informatie in deze publicatie is ontleed aan door Axento betrouwbaar geachte bronnen en publieke informatie. Voor de juistheid en de volledigheid van de informatie in deze publicatie kunnen wij niet instaan. Hoewel wij ten aanzien van de selectie en berekening van de gegevens de nodige zorgvuldigheid in acht nemen, zijn wij niet aansprakelijk voor enige schade (met inbegrip van gederfde winst) die op enigerlei wijze het gevolg is van de in deze publicatie opgenomen informatie en gegevens. De informatie in deze publicatie kan zonder enige vorm van aankondiging worden gewijzigd. Axento is niet verplicht de hierin opgenomen informatie te actualiseren of te wijzigen. Axento aanvaardt geen aansprakelijkheid voor druk- en zetfouten.

Elke belegging in financiële instrumenten brengt risico's met zich mee. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. U kunt uw gehele inleg kwijtraken.

Axento is een handelsnaam van Care Investment Services B.V. KvK: 37162744. Care Investment Services B.V. heeft als beleggingsonderneming een vergunning, als bedoeld in artikel 2:96 van de Wet op het financieel toezicht verleend gekregen van de Autoriteit Financiële markten (AFM).