

aandelen zal komen, terwijl een klein percentage obligaties de volatiliteit kan verminderen. Voor de exacte weging naar de activaklassen worden vaak vier tot zes risicoprofielen onderscheiden. Hier zijn echter geen exacte regels voor; binnen de grenzen kan flink gevarieerd worden. Drie voorbeeldprofielen.

Offensief profiel: een jonge belegger die een woning huurt, met een lange beleggingshorizon en de bereidheid om risico te nemen voor hoger rendement. Er is nog veel tijd om marktschommelingen op te vangen.

→ **ASSETALLOCATIE:**

- **Aandelen:** 90 procent – De portefeuille bestaat vooral uit aandelen, met een brede wereldwijde spreiding.
- **Obligaties:** 5 procent – Een klein percentage obligaties kan helpen om de grootste schommelingen enigszins af te vlakken, zonder de groeipotentie van de portefeuille sterk te beïnvloeden.
- **Vastgoed:** 5 procent – Beleggingen in vastgoedfondsen voor verdere diversificatie en inflatiebescherming, aangezien de belegger geen eigen huis heeft.

Neutraal profiel: een belegger van middelbare leeftijd met opgroeiende kinderen. Deze belegger heeft een stabiel inkomen en aanzienlijke verplichtingen, zoals de zorg voor kinderen en de aflossing van een hypotheek. Deze belegger wil groei, maar is ook op zoek naar een zekere mate van stabiliteit.

→ **ASSETALLOCATIE:**

- **Aandelen:** 60 procent – Een sterke focus op aandelen voor kapitaalgroei, maar met een lagere blootstelling dan bij een offensief profiel.
- **Obligaties:** 40 procent – Een grotere toewijzing aan obligaties voor stabiliteit, wat de volatiliteit van de portefeuille vermindert.



Defensief profiel: een belegger die het pensioen nadert en het vermogen wil veiligstellen om later van te kunnen leven. Het hoofddoel is kapitaalbehoud, met een laag risiconiveau.

→ **ASSETALLOCATIE:**

- **Obligaties:** 80 procent – Het grootste deel van de portefeuille zit in obligaties voor stabiliteit en vaste inkomstenstromen.
- **Aandelen:** 20 procent – Een kleinere aandelenallocatie biedt enige groeipotentie.

Passief beleggen en een gedisciplineerde aanpak zijn vaak de beste strategie. De drempel voor particuliere beleggers om een goed gespreide portefeuille op te bouwen met indexfondsen en etf's is lager dan ooit. Deze producten bieden een aantal voordelen.

1 Brede marktblootstelling:

Een marktkapitalisatie-gewogen index biedt automatisch blootstelling aan een groot deel van de markt.

2 Lage kosten: De concurrentie tussen aanbieders heeft geleid tot zeer lage beheerkosten voor indexfondsen en etf's. Veel fondsen bieden de mogelijkheid om inkomsten automatisch te herbeleggen, wat belangrijk is voor het rendement-op-rendement-effect.

3 Automatische aanpassing: De index past zich automatisch aan veranderende marktomstandigheden aan.

4 Vermijden van gedragsfouten: Door te beleggen in de hele markt met een vooraf bepaalde weging vermijdt men de valkuilen van het voorspellen van individuele winnaars en het timen.

Maar hoe kun je als belegger een portefeuille opbouwen, bij welke financieel dienstverlener moet je zijn en welke producten zijn het meest geschikt? In de volgende artikelen van deze serie gaan we dieper in op de praktische toepassing van deze theoretische principes, met concrete voorbeelden voor de invulling en het belang van herbalanceren.

DE DREMPEL
OM EEN GOED
GESPREIDE
PORTEFEUILLE
OP TE BOUWEN
MET INDEX-
FONDSEN
EN ETF'S IS
LAGER DAN
OOIT