

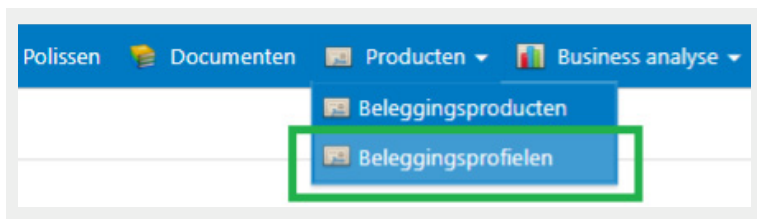
## Welke beleggingsprofielen worden in uw dossier gebruikt?

Zoals toegelicht in de FAQ rond de verschillen tussen **beleggingsproducten** en **beleggingsprofielen** is het zo dat voor een projectieberekening altijd beleggingsprofielen worden gehanteerd. De vraag die we ons in deze FAQ stellen is welke beleggingsprofielen er in een dossier worden gebruikt.

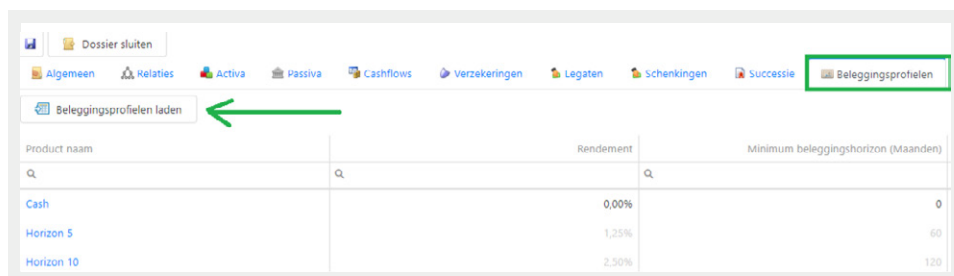
We kunnen daarbij 2 niveaus onderscheiden:

### Centraal aangemaakte beleggingsprofielen

Een nieuw beleggingsprofiel maakt u aan via het hoofdmenu.



Centraal betekent dat het profiel beschikbaar is voor alle individuele dossiers. In elk individueel dossier kunt u naar het menu-item 'beleggingsprofielen' gaan en de centraal aangemaakte beleggingsprofielen inladen.



Door de profielen in te laden stelt u alle centrale profielen die actief zijn ter beschikking voor het desbetreffende dossier.



### LET OP:

De profielen die centraal op niet-actief gezet zijn, zullen ook in het dossier op niet-actief staan en dus niet effectief gebruikt worden. Omgekeerd is het wel mogelijk om een beleggingsprofiel dat centraal op actief staat, voor een specifiek dossier op niet-actief te zetten.

U kunt op lokaal dossierniveau geen beleggingsprofiel activeren dat centraal gedesactiveerd is. U werkt op dossierniveau dus altijd met de beleggingsprofielen die zowel centraal als lokaal geactiveerd zijn.



## Lokaal aangemaakte beleggingsprofielen

U kunt ook dossier per dossier een eigen specifiek beleggingsprofiel aanmaken op basis van achterliggende beleggingsproducten. Een bank die een aandelenfonds en een obligatiefonds in de aanbieding heeft, zou op die manier bijvoorbeeld voor dossier A een beleggingsprofiel kunnen maken dat voor 75% bestaat uit haar aandelenfonds en voor 25% uit haar obligatiefonds en voor dossier B een beleggingsprofiel dat voor 55% uit haar aandelenfonds bestaat en voor 45% uit haar obligatiefonds. Op die manier is op basis van een beperkt aantal beleggingsproducten een veelvoud aan beleggingsprofielen mogelijk.

+ Geïndividualiseerd investeringsprofiel

Het geïndividualiseerde beleggingsprofiel kan samengesteld zijn op basis van echte beleggingsproducten of op basis van fictieve beleggingsproducten (beleggingscategorieën). Bij die laatste kan er bijvoorbeeld gewerkt worden met de producten: liquiditeiten, obligaties, aandelen.

Hiernaast ziet u een voorbeeld van een geïndividualiseerd beleggingsprofiel op basis van fictieve beleggingsproducten. Het gaat om een profiel dat achterliggend steunt op 30% aandelen, 40% obligaties en 30% liquiditeiten. Via het veld van de minimale beleggingshorizon is bepaald dat dit profiel mag worden gebruikt voor beleggingen op minstens 10 jaar en het profiel heeft de naam 'Dossier A - 10 jaar' meegekregen.

### Geïndividualiseerd investeringsprofiel

Product 1  
Aandelen     
Percentage   
30%

Product 2  
Obligaties     
Percentage   
40%

Product 3  
Liquiditeiten     
Percentage   
30%

Minimum beleggingshorizon   
Naam

Zodra dat geïndividualiseerde beleggingsprofiel is aangemaakt, kunt u het terugvinden in de lijst van beleggingprofielen die voor dit dossier beschikbaar zijn: naast de productnaam ziet u de samenstelling en in de kolommen ziet u het gewogen gemiddelde rendement, de opgegeven beleggingshorizon en de hoogst toegelaten risicoklasse.

Product naam	Rendement	Minimum beleggingshorizon (Maanden)	Risicoklasse (SRR)
Dossier A - 10 jaar (0.00 %/40.00 %/30.00 %/30.00 %)	2,03%	120	3,000000

Wijzig u nadien het rendement van de achterliggende producten, dan zal automatisch ook het rendement van dit synthetisch aangemaakte profiel naar verhouding mee evolueren.



## Welke beleggingsprofielen activeren?

Wilt u een berekening maken voor een defensief ingestelde belegger, dan kunt u het best een profiel kiezen met een laag rendement.

Wilt u daarentegen een berekening maken voor een dynamisch ingestelde belegger, dan kunt u kiezen voor een profiel met een hoger rendement, of kunt u ook kiezen voor een profiel met eenzelfde rendement als dat van een defensieve belegger maar dan op een kortere beleggingshorizon. Hierbij gaat u ervan uit dat het opgegeven rendement al vroeger kan worden behaald.

Soms is het nodig om te kiezen voor een dynamischer profiel, omdat de berekening bijvoorbeeld uitwijst dat er op basis van een defensief profiel een tekort optreedt of omdat de klant had opgegeven kapitaalbehoud te willen terwijl dat op basis van een defensief profiel niet mogelijk was.

Wanneer er geen enkel beleggingsprofiel kan worden weerhouden zal Phineq in de berekening terugvallen op cash. Dat is de reden waarom dit profiel nooit gedeactiveerd mag worden.

### LET OP:

Een projectieberekening maken die steunt op een profiel met een verwacht rendement van bijvoorbeeld 10% op een horizon van bijvoorbeeld 1 jaar is niet realistisch. Op die manier riskeert u dat uw klant zichzelf rijk rekent.

### LET OP:

- Afhankelijk van het opgegeven toegelaten maximumrisico voor een beleggingsproduct kan het zijn dat, zelfs al is een bepaald profiel geactiveerd, het profiel toch niet kan worden gebruikt omdat het risicoprofiel ervan te hoog ligt.
- Een geactiveerd profiel kan niet aangewend worden wanneer de uitgaven bijvoorbeeld binnen 5 jaar moeten worden gefinancierd terwijl het profiel een minimale beleggingshorizon van 10 jaar heeft.



## Scenario's

U kunt voor elk beleggingsproduct ook een *best* en een *worst case return* meegeven.

Optimistische return	Pessimistische return
<input type="text" value="6,000%"/>	<input type="text" value="2,000%"/>



Wanneer u in de actieve versie van de projectieberekening aanvinkt dat u ook de simulaties wilt laten berekenen, dan krijgt u in de resultaten bij de evolutie van de beleggingsportefeuille een extra simulatierapport.

Optimistische / pessimistische simulaties uitvoeren?

Ja

