

INHOUDSOPGAVE

Welkom.....	2
Risico profielen.....	2
Individuele aandelen.....	3
Toelichting beleggingsfondsen.....	4
Onderhoud van deze beleggingsgids.....	4
Uw tegenrekening.....	4
De beste aandelen, thema BEHOUD.....	5
De beste aandelen, thema DIVIDEND.....	8
De beste aandelen, op basis van GEMENGDE SIGNALLEN.....	11
De beste aandelen, thema GROEI.....	12
De beste aandelen, thema SPECULATIEF.....	13
De beste aandelen, COMBINATIES.....	13
De beste beleggingsfondsen en trackers, thema DIVIDEND.....	14
De beste beleggingsfondsen, ALGEMEEN.....	14
De beste beleggingsfondsen, thema VASTGOED.....	15
Obligaties en de beste renteproducten.....	16
Modelportefeuille I, € 300.000,--, zeer offensief.....	17
Modelportefeuille II, € 300.000,--, offensief.....	19
Modelportefeuille III, € 300.000,--, neutraal.....	20
Modelportefeuille IV, € 300.000,--, defensief.....	22
Modelportefeuille V, € 300.000,--, zeer defensief.....	23
Tot slot.....	24
Over de auteur.....	24
Disclaimer en copyright.....	24

Welkom:

Welkom als lezer en gebruiker van deze beleggingsgids. Deze uitgave staat vol met informatie, welke u toegevoegde waarde biedt en waardoor u het rendement op uw beleggingsportefeuille kunt optimaliseren. Maar ook het risico speelt een belangrijke rol, in die zin dat volatiliteit verminderen een belangrijk thema is in deze uitgave. Uiteraard blijven er altijd risico's welke inherent zijn aan beleggen, maar er is zeker ook vooruitgang te boeken op dit vlak.

Ondanks een goede start van het beleggingsjaar 2019, na een matig einde in 2018, zijn er naar mijn mening zeker nog aantrekkelijke beleggingen te vinden, zelfs nog pareltjes zo u wilt, naast dat er ook een groep aandelenbeleggingen zijn waarvan de waardering inmiddels fors is opgelopen. Er is als het ware dus een beetje een tweedeling aan de gang, een vage schifting, deze is enigszins waarneembaar maar toch ook evident, waarbij er gelukkig voldoende kansen overblijven.

Op het rentevlak (obligaties, e.d.) zijn de alternatieven wel schaars.

Ik wens u veel leesplezier en gebruiksgemak toe bij het doornemen van deze uitgave.

Risico profielen:

Vrijwel alle gangbare financiële instellingen maken gebruik van risico profielen. Ook voor u is het een handig idee om uw risicoprofiel te bepalen. Veel financiële instellingen voegen daar uw beleggingservaring aan toe, met als algemene tendens hoe minder ervaring, hoe verstandiger het is om minder risico te lopen.

De meest gangbare indeling van risico profielen is als volgt, dit met 95% waarschijnlijkheid:

	<i>Waardefluctuaties gebruikelijk tussen:</i>	<i>Vaste beleggingen* ca. %:</i>
Zeer defensief (zeer laag risico)	-5% en +5%	100%
Defensief (laag risico)	-10% en +10%	75%
Neutraal (gemiddeld risico)	-15% en +15%	50%
Offensief (hoog risico)	-25% en +25%	25%
Zeer offensief (zeer hoog risico)	-35% en +35%	0%

* Onder vaste beleggingen wordt in dit verband verstaan obligaties van goede kwaliteit, kasgeld, garantieproducten en dergelijke.

Let op: Bovenstaande vuistregel geldt alleen als de overige beleggingen een risico karakter hebben vergelijkbaar met aandelen (opties, warrants en dergelijke hier niet onder begrepen) én er sprake is van voldoende spreiding.

De grenzen van de waarde fluctuaties per risicoprofiel gelden niet als absolute maximumgrens. In bepaalde omstandigheden kunnen de waarde uitslagen groter zijn. U dient hier rekening mee te houden.

De neerwaarts risico grenzen zijn dus geen absolute grenzen, eens in de twintig jaar kan het risico dus hoger liggen (in verband met 95% waarschijnlijkheid!).

Aan de andere kant, hoe meer u lange termijn denkt, hoe lager het werkelijke risico zal liggen. In vrijwel alle gevallen tenderen portefeuilles naar herstel, en hoe meer jaren u neemt hoe lager het daadwerkelijke neerwaartse risico zal liggen. Dit komt ook door het dividend en/of rente effect. Veel vermogenstitels keren immers dividend of rente uit waardoor uw risico in de loop van de jaren wordt verlaagd.

Uiteraard: hoe meer risico u bereid bent te accepteren, hoe hoger het jaarlijks te verwachten rendement. Dit is de logica van de markt en de prijs van geld en risico.

Individuele aandelen:

Deze vallen eigenlijk altijd in de risicocategorie (zeer) hoog. Alhoewel er wel duidelijke onderlinge verschillen zijn, het risico van het ene aandeel is veel hoger dan van het andere aandeel. Maar in principe geldt altijd het uitgangspunt dat u uw inleg kunt verliezen op een individueel aandeel, het gaat immers om risicokapitaal en er is geen terugbetalingsverplichting zoals bijvoorbeeld bij obligaties.

De voornaamste variabelen die een rol spelen bij de individuele aandelenselectie zijn kwaliteit, prijs en risico. Vooral kwaliteit is een breder begrip en kan betrekking hebben op de kwaliteit van het management, maar ook op de concurrentiepositie van de onderneming of op de kracht van de balans. Het is van belang er op te wijzen dat een dergelijke kwaliteitsbeoordeling ook subjectieve elementen kent.

Voor de accent aandelen BEHOUD en DIVIDEND geldt dat deze selecties van hoge kwaliteit zijn. Hier spelen rekenkundige elementen de hoofdrol. Met BEHOUD fondsen kunt u het risico van uw portefeuille verlagen, met de DIVIDEND fondsen kunt u het directe dividendrendement van uw portefeuille verhogen. Zoals u wellicht weet verlaagt een goed dividendrendement op termijn ook het risico van uw portefeuille, doordat er direct cash rendement binnenkomt. De accent fondsen met het thema DIVIDEND zijn uiterst zorgvuldig geselecteerd.