

De risico's van beleggen

Beleggen biedt kansen op rendement, maar brengt ook risico's met zich mee. De waarde van uw beleggingen kan stijgen en dalen. Het kan dus gebeuren dat u minder terugkrijgt dan u heeft ingelegd.

Dat hoeft niet te betekenen dat beleggen onverstandig is. Wel is het belangrijk dat u begrijpt welke risico's er zijn en wat u kunt doen om die te beperken. Zo kunt u een keuze maken die past bij uw situatie en uw doel.

Beleggen: hoe langer uw beleggingshorizon, hoe meer risico u in principe kunt nemen.

Of dat bij u past, is een persoonlijke keuze. In het algemeen geldt: hoe meer risico u neemt, hoe hoger het verwachte rendement kan zijn. Maar uw beleggingen kunnen dan ook meer in waarde stijgen en dalen. Soms kan de waarde dus tijdelijk flink dalen.

Hoe lang u belegt, is daarom belangrijk. Een paar handvatten hiervoor:

Heeft u een beleggingshorizon van meer dan 10 jaar maar korter dan 5 jaar? Dan is een meer gespreide belegging met een meer defensief profiel beter geschikt.

Heeft u een kortere horizon dan 5 jaar? Dan zijn aandelen niet geschikt als belegging.

Maar het uiteindelijke profiel moet vooral bij uw doelstelling en uw eigen risicobereidheid passen. Uw adviseur kan u hierbij het beste helpen.

Schommelingen horen bij beleggen

Bij beleggen is het normaal dat de waarde van uw vermogen tussentijds stijgt en daalt. Dat noemen we koersschommelingen.

Die schommelingen kunnen worden veroorzaakt door bijvoorbeeld economische ontwikkelingen, renteveranderingen, politieke onrust of tegenvallende bedrijfsresultaten. Dat kan onrustig voelen, maar het hoort bij beleggen.

Vooral op de korte termijn kunnen koersen flink bewegen. Op de lange termijn is er vaak meer ruimte voor herstel. Dat neemt niet weg dat beleggen risico's kent en dat rendement nooit zeker is.

Welke risico's zijn er?

Als u belegt, kunt u met verschillende risico's te maken krijgen.

- **Koersrisico**
Koersen kunnen stijgen en dalen door nieuws, economie of rente.
- **Marktrisico**
Marktrisico is het risico dat de hele markt daalt. Bijvoorbeeld door een recessie, oplopende rente, inflatie of onrust in de wereld. In dat geval kunnen veel beleggingen tegelijk in waarde dalen.

- **Specifiek risico**

Specifiek risico is het risico dat samenhangt met één bedrijf, sector of land. Denk aan een onderneming die slechte resultaten publiceert of een sector die onder druk komt te staan. Door goed te spreiden over verschillende beleggingen kan dit risico kleiner worden.

- **Valutarisico**

Belegt u in beleggingen die noteren in een andere munt dan de euro? Dan kan de wisselkoers invloed hebben op uw rendement. Als een buitenlandse valuta daalt ten opzichte van de euro, kan dat een negatief effect hebben op de waarde van uw belegging.

- **Liquiditeitsrisico**

Soms is het moeilijk om een belegging snel te verkopen, bijvoorbeeld als er weinig kopers zijn. De prijs kan dan lager uitvallen. De meeste beleggingen bij OAKK zijn dagelijks verhandelbaar; een klein deel twee keer per maand.

- **Beurs- of marktrisico**

De hele markt kan dalen door bijvoorbeeld economische onzekerheid. Dan dalen veel beleggingen tegelijk.

- **Renterisico**

Wijzigingen in de rente hebben invloed op koersen, vooral van obligaties. Ook kunt u rendement mislopen als uw geld vastzit, terwijl er elders een betere rente is.

- **Kredietrisico**

Kredietrisico is het risico dat een uitgevende instelling, zoals een bedrijf of overheid, niet meer aan zijn betalingsverplichtingen kan voldoen. Dit risico speelt vooral bij obligaties.

Spreiding helpt om risico te beperken

Een belangrijk middel om risico te beperken is spreiding. Dat betekent dat u niet al uw geld in één aandeel, één obligatie, één sector of één land belegt, maar verdeelt over veel verschillende beleggingen.

Daardoor bent u minder afhankelijk van de ontwikkeling van één enkele belegging. Spreiding neemt risico niet weg, maar kan het wel verminderen.

De hoeveelheid risico bepaalt mede uw beleggingskeuze

Risicoloos beleggen bestaat niet. Wel kunt u kiezen hoeveel risico u wilt nemen. U kunt bij OAKK geheel in aandelen beleggen óf geheel in kortlopende obligaties en geldmarktfondsen beleggen en alles ertussenin.

Aandelen hebben meestal meer risico dan obligaties, maar bieden op de lange termijn vaak ook meer kans op rendement. Obligaties bewegen vaak minder sterk, maar het verwachte rendement is meestal ook lager.

De juiste verdeling hangt af van uw doel, uw financiële situatie en de tijd die u heeft om te beleggen.

Wat doet OAKK om risico's te beperken?

Er zijn verschillende manieren waarop OAKK risico's binnen een beleggingsoplossing beperkt:

1. Brede spreiding

Wij gaan niet op zoek naar de speld, maar kopen de hele hooiberg. Door te beleggen in een heel breed gespreide portefeuille levert dat meer stabiliteit. OAKK spreidt niet alleen via aandelen- en obligatiefondsen, maar belegt optioneel ook nog in fondsen die op een andere manier bewegen dan de markten. Wij noemen dat 'Skills'- fondsen.

2. Periodiek herbalanceren

Door de portefeuille regelmatig terug te brengen naar de afgesproken verdeling tussen bijvoorbeeld aandelen en obligaties, blijft het risico beter aansluiten bij het gekozen profiel.

3. Kosteloze risicoprofiel switch bij een kortere horizon

Bij een doel dat dichterbij komt, zoals pensionering, kan het verstandig zijn om het risico af te bouwen. Zo wordt de kans kleiner dat een forse daling vlak voor de einddatum grote gevolgen heeft. Jaarlijks wordt uw rekening door ons gemonitord en kan uw adviseur u helpen om het juiste risicoprofiel te kiezen, dit doen wij voor u zonder kosten.

Kijkt u ook naar ons Beleggingsbeleid [hier](#) en [hier](#).

Ook niet beleggen kent risico's

Niet alleen beleggen kent risico's. Ook sparen kan risico's hebben. Bijvoorbeeld als de rente laag is en uw vermogen door inflatie minder waard wordt. Of als sparen onvoldoende oplevert om uw financiële doel te bereiken.

Daarom is het belangrijk om per doel te kijken welke oplossing het beste past.

Tot slot

Vermogensopbouw, pensioen en beleggen zijn lastige onderwerpen waar mensen steeds vaker zelf invulling aan moeten geven.

Daarom willen wij persoonlijke begeleiding en solide vermogensbeheer bereikbaar maken voor iedereen. Uw eigen financieel adviseur helpt u met het bepalen van het bij u passende risicoprofiel en geeft u de 'ins en outs' van de risico's van beleggen. OAKK beheert uw pensioen of beleggingsrekening op basis van het met uw adviseur afgestemde risicoprofiel. Zo ontzorgen wij u op beleggingsgebied.