

Toelichting fondsverdeling modelbeleggen bij Brand New Day

Hoe werkt modelbeleggen?

Modelbeleggen is eenvoudig: u belegt automatisch volgens de verdeling van het gekozen model. Het verschil tussen de modellen zit alleen in de verhouding tussen aandelenfondsen en obligatiefondsen.

De modelportefeuille **Zeer defensief** belegt voor 90% in obligatiefondsen en voor 10% in aandelenfondsen.

De modelportefeuille **Zeer offensief** belegt juist voor 100% in aandelenfondsen.

Zo kiest u een model dat past bij het risico dat u wilt nemen.

In de standaard modelportefeuilles belegt u in een mix van vier aandelenfondsen en vier obligatiefondsen. In de groene modelportefeuille belegt u in één aandelenfonds en in één obligatiefonds.

Waarom we voor deze fondsen en verhoudingen kiezen, leest u verderop in dit document.

Groene modelportefeuilles

Aandelenfondsen

BND Wereld Indexfonds Totaal Carbon Screened	100%
--	------

In onze groene modelportefeuilles zit één aandelenfonds. Dit indexfonds bevat bijna vijfduizend aandelen van bedrijven uit ontwikkelde en opkomende markten, waaronder kleinere ondernemingen (small caps). Alle bedrijven zijn geselecteerd met een streng duurzaamheidsfilter. Het fonds belegt niet in ondernemingen met een hoge CO₂-uitstoot, vooral niet in de fossiele industrie.

Obligatiefondsen

BND Green Bond Indexfonds	100%
---------------------------	------

Met dit obligatiefonds belegt u automatisch in obligaties die worden ingezet voor duurzame projecten, zoals de bouw van windmolenparken of het verduurzamen van woningen. De kredietwaardigheid en veiligheid van deze obligaties zijn vrijwel gelijk aan die in de standaard modelportefeuilles.

Standaard modelportefeuilles

Aandelenfondsen

Bij de aandelenfondsen wordt in de volgende verhouding belegd:

BND Wereld Indexfonds Hedged	45,76%
BND Wereld Indexfonds Unhedged	31,69%
BND Emerging Markets Indexfonds	11,97%
BND Small Cap Wereld Indexfonds	10,58%

Onze manier van beleggen is niet gericht op gokken. We proberen niet te voorspellen wanneer we precies moeten in- of uitstappen, en we kiezen niet één aandeel dat alle andere aandelen zal verslaan. De toekomst is namelijk niet te voorspellen en actief handelen kost veel geld. Daardoor presteren beleggers die deze strategie volgen gemiddeld slechter dan de markt.

Wij volgen daarom de markt met een zo breed mogelijke spreiding en tegen lage kosten. De verhouding tussen onze aandelenfondsen is gebaseerd op de verdeling van de wereldwijde markt. Die markt bestaat voor een groot deel uit aandelen van middelgrote en grote bedrijven in ontwikkelde landen, maar ook uit aandelen van kleine bedrijven en uit opkomende markten.

We beleggen volgens marktkapitalisatie: dat wil zeggen dat bedrijven met de hoogste beurswaarde het grootste gewicht krijgen.

Het BND Wereld Indexfonds komt in twee varianten voor: Hedged en Unhedged. Beide fondsen beleggen in dezelfde ruim 1.700 bedrijven. Het verschil is dat de Hedged-variant het valutarisico afdekt, terwijl de Unhedged-variant dat niet doet. Belegt u wereldwijd, dan spreidt u het risico buiten de eurozone, maar loopt u wel wisselkoersrisico op aandelen die in andere valuta noteren. Daalt de dollar tegenover de euro, dan wordt een Amerikaans aandeel voor een Nederlandse belegger minder waard; stijgt de dollar, dan geldt het omgekeerde.

Wisselkoersen kunnen sterk schommelen. Soms werkt dat in uw voordeel, soms in uw nadeel. Hierdoor kan de waarde van uw aandelen harder stijgen of dalen dan verwacht. Door het valutarisico af te dekken, nemen we deze extra schommelingen weg.

Het afdekken van valutarisico gebeurt tegenwoordig tegen lage transactiekosten die al in de fondskoersen zitten. Op de lange termijn leveren valuta naar verwachting zelf geen extra rendement op; de dekking is dus alleen bedoeld om schommelingen in de koers op de korte termijn te beperken. Aandelen kunnen zelf ook sterk in waarde stijgen of dalen. Daarom heeft het afdekken van valutarisico bij aandelenfondsen een beperkt effect. Bij obligatiefondsen, die meestal een lager maar stabielere rendement hebben, is dat effect juist groter. Daarom dekken wij het valutarisico bij aandelenfondsen voor 50% af en bij obligatiefondsen voor 100%.

Obligatiefondsen

Bij de obligatiefondsen wordt in de volgende verhouding belegd:

BND Wereld Obligatie Indexfonds	69,20%
BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfonds	14,80%
BND Euro Staatsobligatie Indexfonds	11,00%
BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie	5,00%

Voor het deel van de modelportefeuilles dat in obligaties belegt volgen we eveneens de markt. Het BND Wereld Obligatie Indexfonds weerspiegelt die markt goed en bevat meer dan 7.000 obligaties van bedrijven en overheden overal ter wereld. Obligatiefondsen dempen het risico van de aandelenfondsen in de portefeuille, omdat obligaties een lager én stabielere verwacht rendement hebben en een lager risico. Het belangrijkste risico bij obligaties is kredietrisico: het gevaar dat de uitgever van de obligatie niet meer kan betalen. Door wereldwijd in obligaties te beleggen spreidt u dit kredietrisico zo veel mogelijk.

Omdat het BND Wereld Obligatie Indexfonds veel obligaties buiten de eurozone bevat en u waarschijnlijk het geld wilt gebruiken om uitgaven in euro's te doen, voegen we het BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfonds en het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds toe. Zo stijgt het aandeel obligaties in euro's van ongeveer 25 % naar 50 %.

Het BND Wereld Obligatie Indexfonds belegt dus in veel obligaties maar niet in inflatie-geïndexeerde obligaties. Dit soort obligaties wordt meer waard als de inflatie onverwacht toeneemt en beschermen zo tegen plotselinge prijsstijgingen. Omgekeerd kunnen ze ook in waarde dalen bij een onverwachte lagere inflatie. Het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie belegt in dit soort inflatie-geïndexeerde obligaties. Om een zekere mate van bescherming te bieden tegen onverwacht stijgende inflatie, zit dit fonds volgens de marktweging in onze standaard modelportefeuilles.

Samengevat

Met modelbeleggen belegt u automatisch in duizenden aandelen en obligaties wereldwijd. Zo bent u niet afhankelijk van een paar losse beleggingen en hoeft u zelf niet uitgebreid te zoeken. Omdat wij de markt volgen, blijven de kosten laag en houdt u meer rendement over. Wilt u precies weten in welke fondsen de modellen beleggen? Bekijk dan de fonds-factsheets op onze website via [Factsheets fondsen - Brand New Day](#).