

semmie

Aan rooskleurige prognoses heb je niets



semmie



Koen Kersten | Analyst Asset Management Semmie



Dewi Posthuma | Business Consultant Ortec Finance



Jochem Baalman | Sales Director Semmie

- ❖ Semmie is gestart in 2016
- ❖ Digitaal platform, met persoonlijk contact
- ❖ ISO gecertificeerd
- ❖ Kantoren door heel NL
- ❖ Eigen portaal voor adviseurs
- ❖ Beleggingsrekeningen voor alle doelgroepen
- ❖ Gegroeid richting 1 miljard vermogen onder beheer

**finner**

Beoordeling 2023




Kiyoh Rating



Casus

- Man, samenwonend, 48 jaar, 2 kinderen
- Eigen woning, WOZ 500k, hypotheek 350k,
- Spaargeld 50k
- Loondienst, goed salaris & pensioen
- AOW leeftijd 68 + 3 maanden

 Financieel plan: 360k opbouw om hypotheek af te lossen



Voorstel

semmie

02

In dit voorstel stellen we een strategie voor om jouw beleggingsdoel te behalen.

Wie kiest voor beleggen verwacht natuurlijk een mooi resultaat. Maar beleggen is meer dan alleen naar het rendement kijken. Het is ook kijken naar hoelang je wilt beleggen, hoeveel je wilt beleggen, welk doel je voor ogen hebt en hoeveel risico bij je past.

Op basis van een inventarisatie van jouw wensen is een beleggingsvoorstel samengesteld.

Samenvatting

PORTEFEUILLE Semmie Solid		RISICOPROFIEL Offensief	
DOEL Vermogensgroei		DOELBEDRAG € 360.000,00	
STARTBEDRAG € 30.000,00	MAANDELIJKS € 725,00	DOELPERIODE 20 jaar	

Persoonlijke rekening

semmie

03

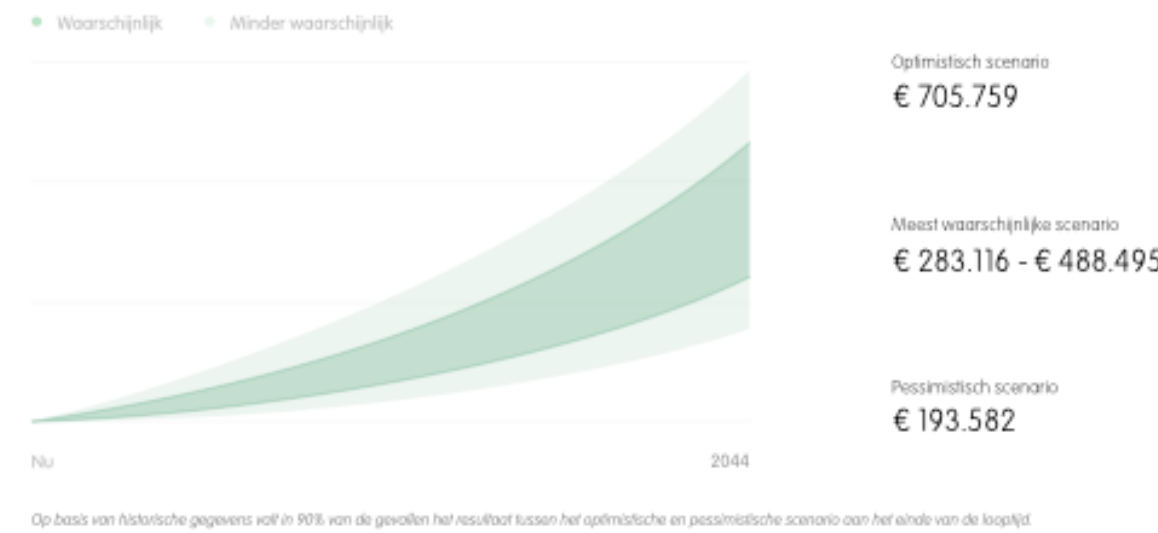
Doelverwachting

Welk nettorendement kun je mogelijk maken, op basis van je huidige beleggingsplan? We schetsen hier drie scenario's voor jouw beleggingen. Het resultaat van je beleggingen is afhankelijk van de marktontwikkeling. Aan de hand van het verwachte risico en -rendement van je portefeuille maken we een inschatting van enkele scenario's die zich mogelijk kunnen voordoen.

In je dashboard volg je de actuele stand van je beleggingen. Zo zie je of je on track bent om je doel te behalen. Lijkt het erop dat je je doel niet gaat halen, dan doen we suggesties om weer back on track te komen.

VERWACHT NETTO RESULTAAT IN 2044 VERWACHT RENDEMENT P/J

€ 363.186 **5,36%**



Meer informatie over de berekening van het verwachte rendement vind je op semmie.nl/berekening.

Persoonlijke rekening

semmie

04

Scenario-analyse

In de regel geldt hoe offensiever je belegt hoe hoger het rendement, maar ook hoe meer risico je loopt. In onderstaande tabel wordt per risicoprofiel weergegeven wat het verwachte rendement is uitgaande van een pessimistisch, waarschijnlijk en optimistisch scenario.

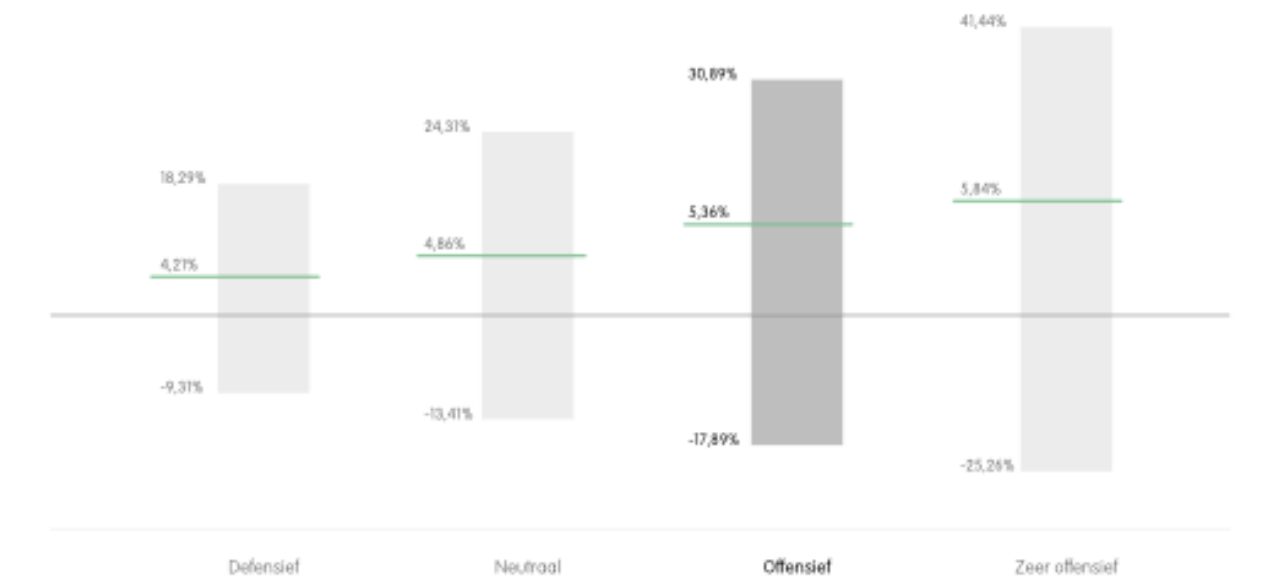
Scenario's	Defensief	Neutraal	Offensief	Zeer offensief
Pessimistisch scenario	€ 229.660,72	€ 211.799,00	€ 193.582,49	€ 163.349,69
Waarschijnlijk scenario	€ 314.353,60	€ 341.138,03	€ 363.186,18	€ 390.727,76
Optimistisch scenario	€ 445.661,31	€ 551.513,87	€ 705.758,82	€ 996.660,53

Verwacht risico ¹	7,21%	10,47%	14,12%	19,85%
------------------------------	-------	--------	--------	--------

¹ Het verwacht risico drukt de beweeglijkheid (volatiliteit) uit van rendementen en geeft daarmee een indicatie voor het risico van beleggingen. Hoe hoger het percentage, hoe hoger de risicograad.

Verwachte vermogensontwikkeling

— Meest waarschijnlijke scenario



Op basis van historische gegevens valt in 90% van de gevallen het resultaat tussen het optimistische en pessimistische scenario aan het einde van de looptijd.

Persoonlijke rekening

Portefeuilles

Investment beliefs

- Brede spreiding
- Lange termijn
- Kostenbewust
- ESG
- Transparantie



Portefeuilles

semmie

Solid

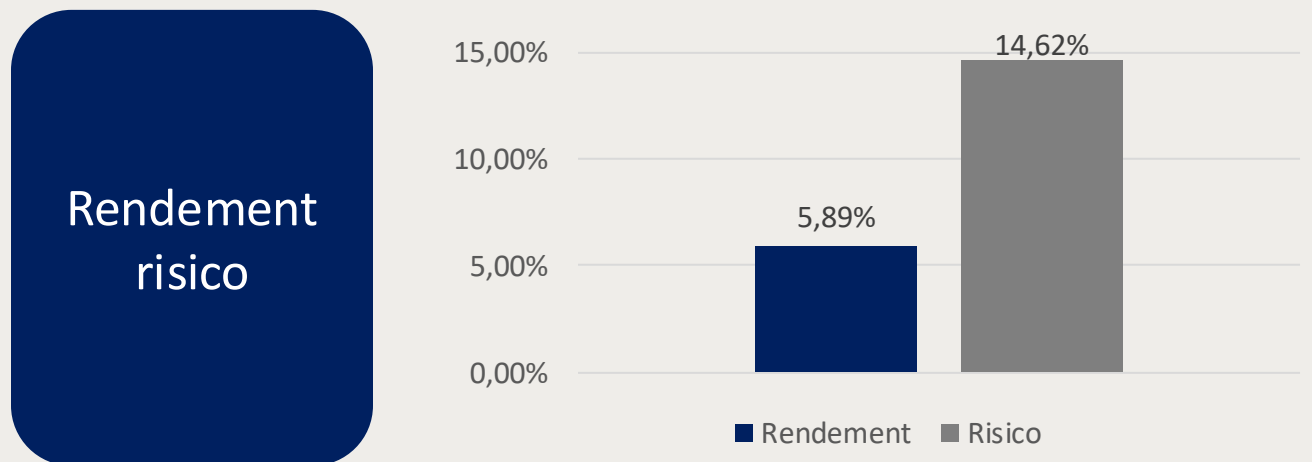
Indexbeleggen



Categorieën

Aandelen

Obligaties



Smart

Indexbeleggen + private markten

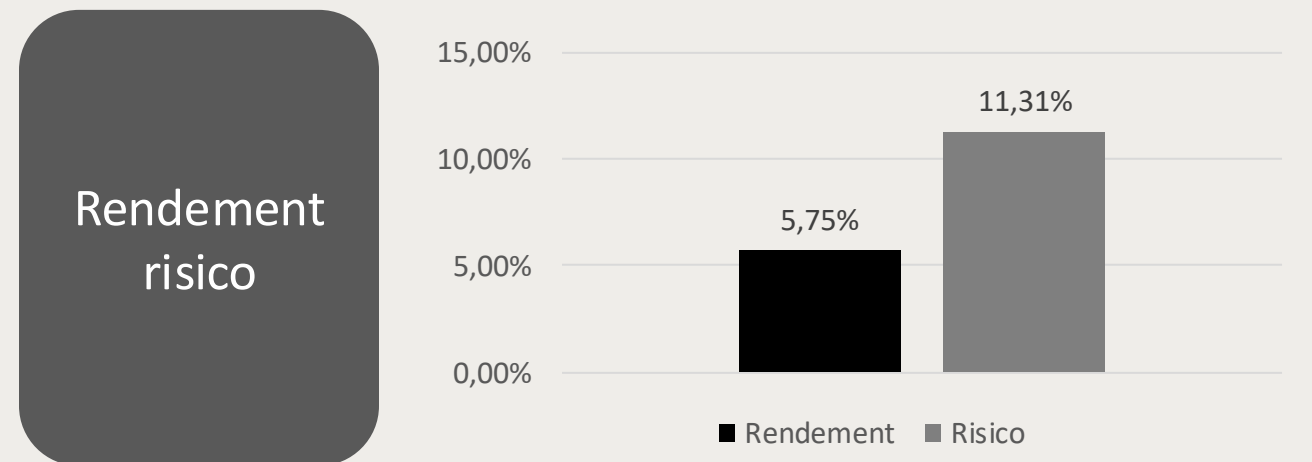


Categorieën

Aandelen

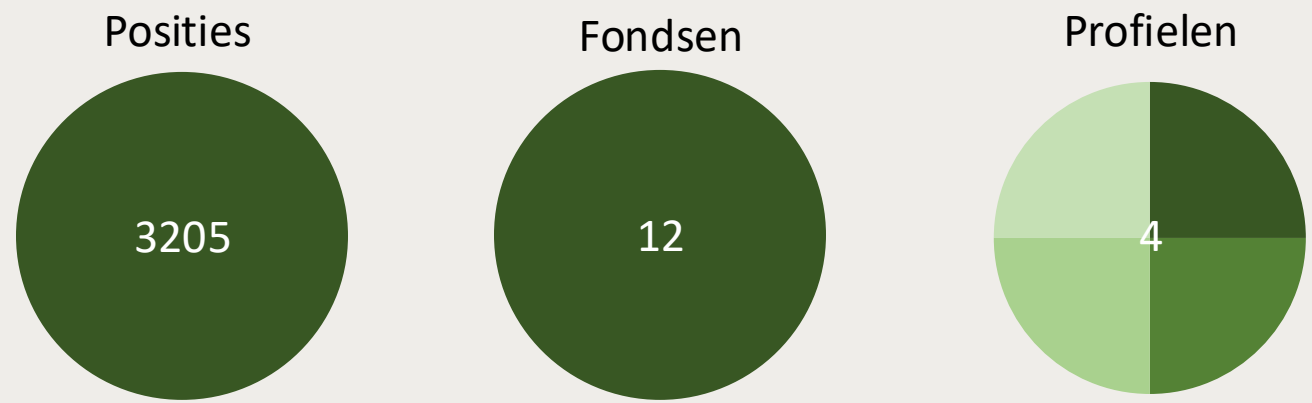
Obligaties

Private markten



Sustainable

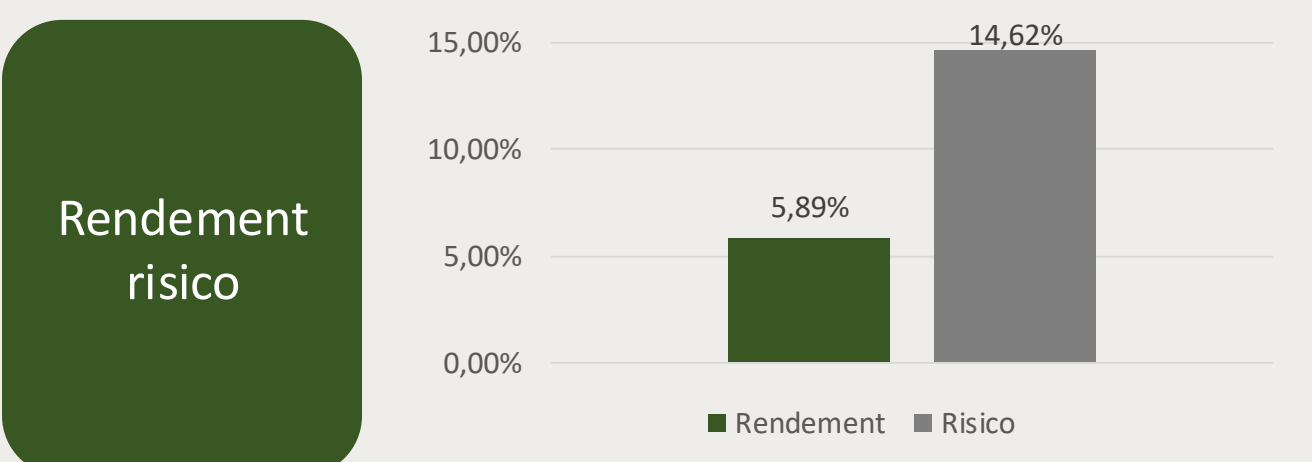
Bedrijven gericht op CO2-reductie of UN SDG's



Categorieën

Aandelen

Obligaties



*Verwacht risico en rendement zijn gebaseerd op offensieve risicoprofielen. De verwachte resultaten zijn aangeleverd door onafhankelijk dataleverancier Ortec. Verwachte resultaten zijn geen garantie voor de toekomst.

Ortec Finance

Ortec Finance



Expert provider of investment decision technology and solutions



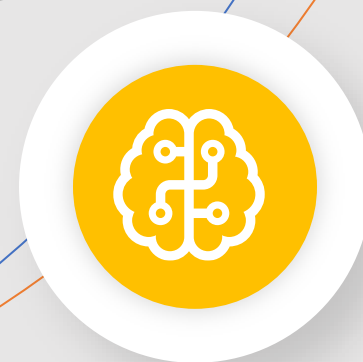
Founded in 1981, 350+ employees, offices in Rotterdam, Amsterdam, London, Toronto, Zurich, Melbourne, Singapore, and New York



Independent – 100% owned by employees



Global and long-standing clients manage over €14 trillion in assets



Innovative & strong ties to academic world

Goals Based Planning

In het kort

- Klanten en de **doelen** staan **centraal**
- **Economische scenario's** om inzicht te geven over haalbaarheid van doelen
- Op basis daarvan bepalen welk beleggingsprofiel past bij het **bereiken van doelen**
- Via het monitoren van de doelen een **waardevolle en langdurige klantrelaties opbouwen**



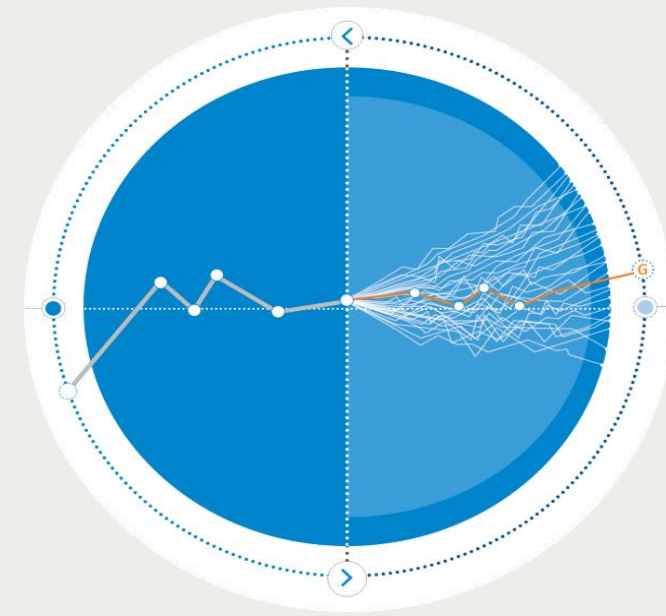
Hoe werkt het?



Klantendoelen



Realistische scenario's



Beleggingen



semmie

semmie

Optimaliseer de doelen van je klanten met betere beleggingsbeslissingen

Hoe maak je berekeningen?

Aannames over vermogensontwikkelingen (start met € 1.000)

Investor A	Investor B
7%	-10%
7%	26%
7%	-10%
7%	26%
7%	-10%
7%	26%

7%

8%

Investor A	Investor B
€ 1.070	€ 900
€ 1.145	€ 1.134
€ 1.225	€ 1.021
€ 1.311	€ 1.286
€ 1.403	€ 1.157
€ 1.501	€ 1.458

7%

6,5%

Rekenkundig vs Meetkundig

Flaw of averages



Hoe maak je berekeningen?

Aannames over vermogensontwikkelingen

Straight line

Deze methode gaat er vanuit dat de beleggingen groeien met een **constant en voorspelbaar rendement**, zoals een rechte lijn. In realiteit gaan de markten en daarmee de beleggingen niet in een rechte lijn, ze fluctureren.

Basic Monte Carlo

Dit is een stap vooruit, het simuleert namelijk **meerdere verschillende toekomstige uitkomsten** door middel van een random verdeling van bijvoorbeeld risico en rendement. Echter, het gaat vaak uit van **stabiele markt condities** die niet veel bewegen over de tijd.

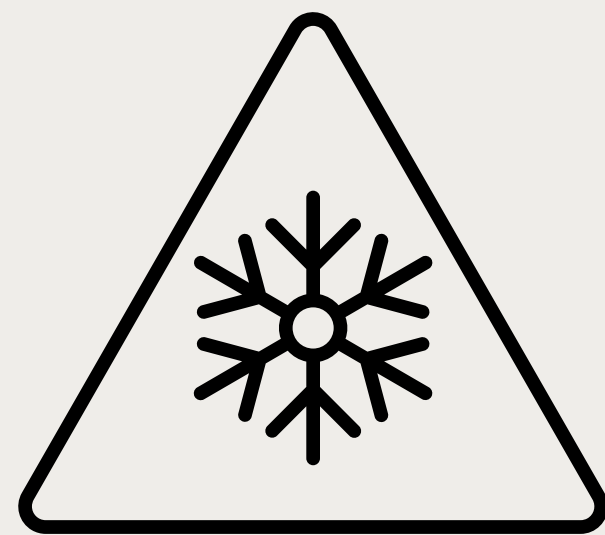
Scenario analyse

Deze methode gaat nog verder door te kijken naar hoe **verschillende factoren** (zoals beleidschverschuivingen, economische veranderingen, etc.) veranderen over tijd en op elkaar inwerken. Het is flexibeler en kan aanpassen aan verschillende mogelijke toekomst, in plaats van alleen aan te nemen dat het verleden zich zal herhalen.

Weersvoorspelling analogie

Basic Monte Carlo simulaties

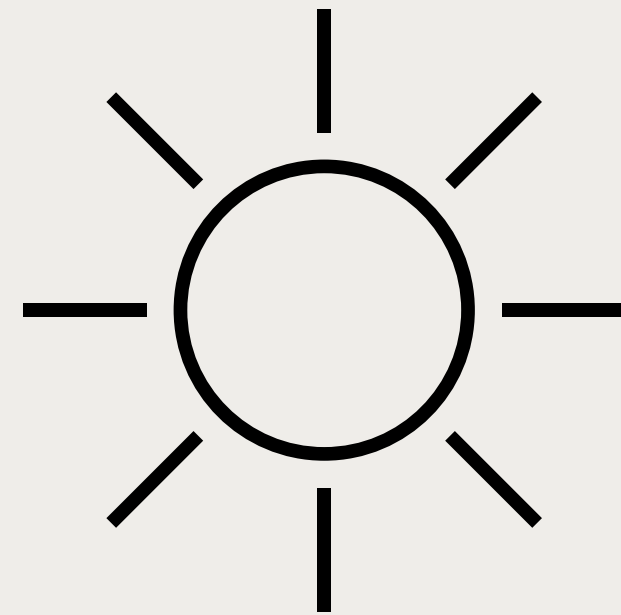
Gemiddelde dagelijkse temperatuur voor Madrid. Temperatuur in juli:



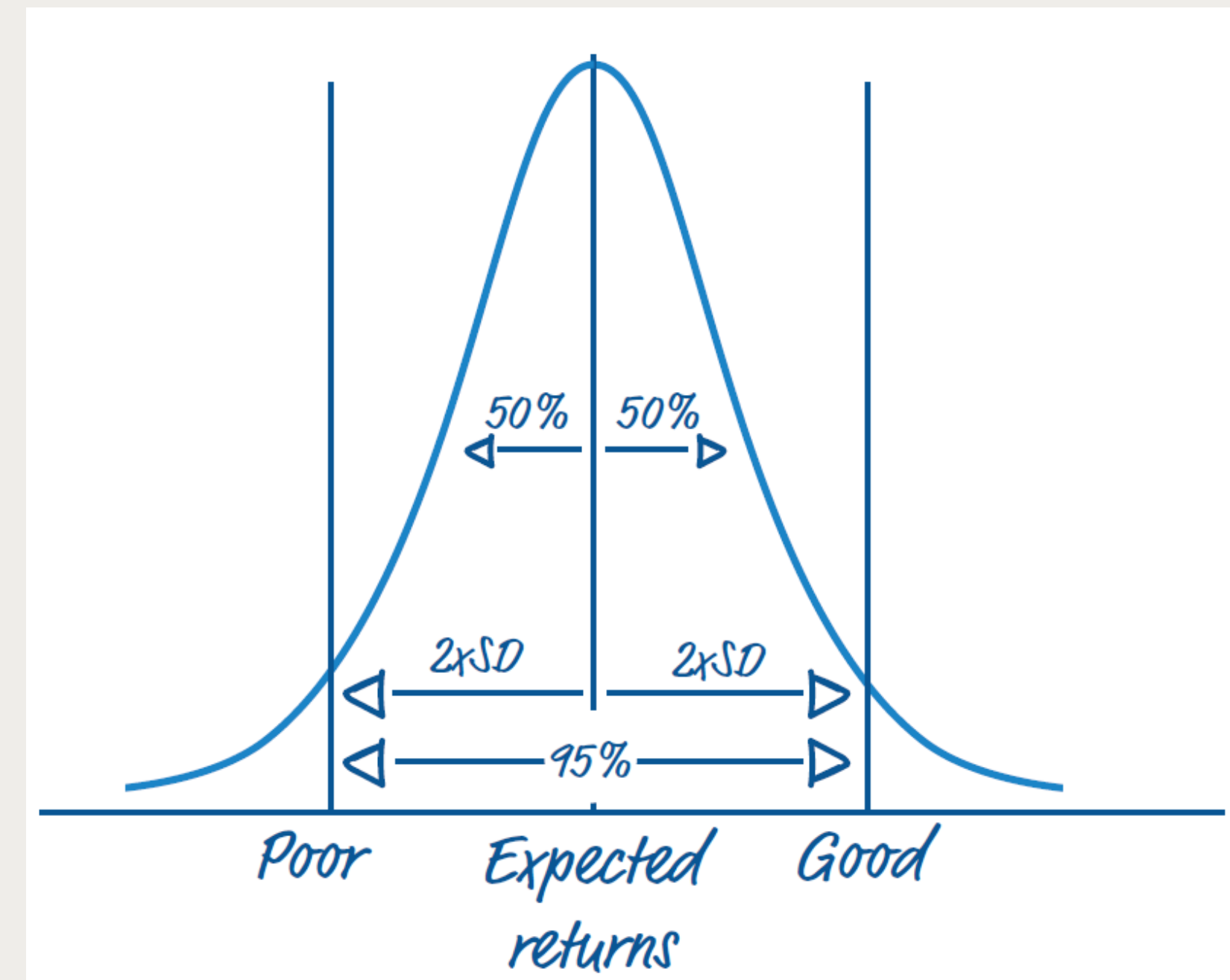
Min
-25°C



Average
12.9°C



Max
48°C

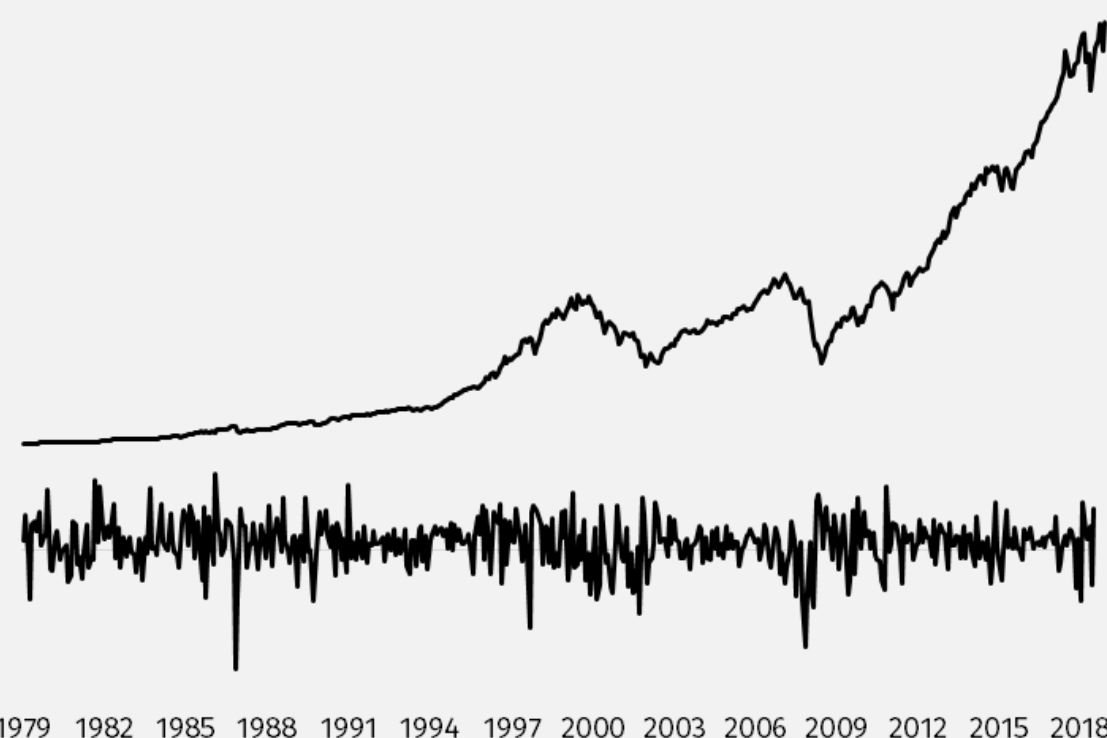


Om een betrouwbare voorspelling te maken, moet je niet alleen vertrouwen op historische gegevens, maar ook seizoensgebonden factoren, de huidige omstandigheden en extra data zoals luchtvochtigheid, luchtdruk en nog veel meer.

Methodologische fundamente

Aanpak dynamisch scenario model

Huidige marktcondities

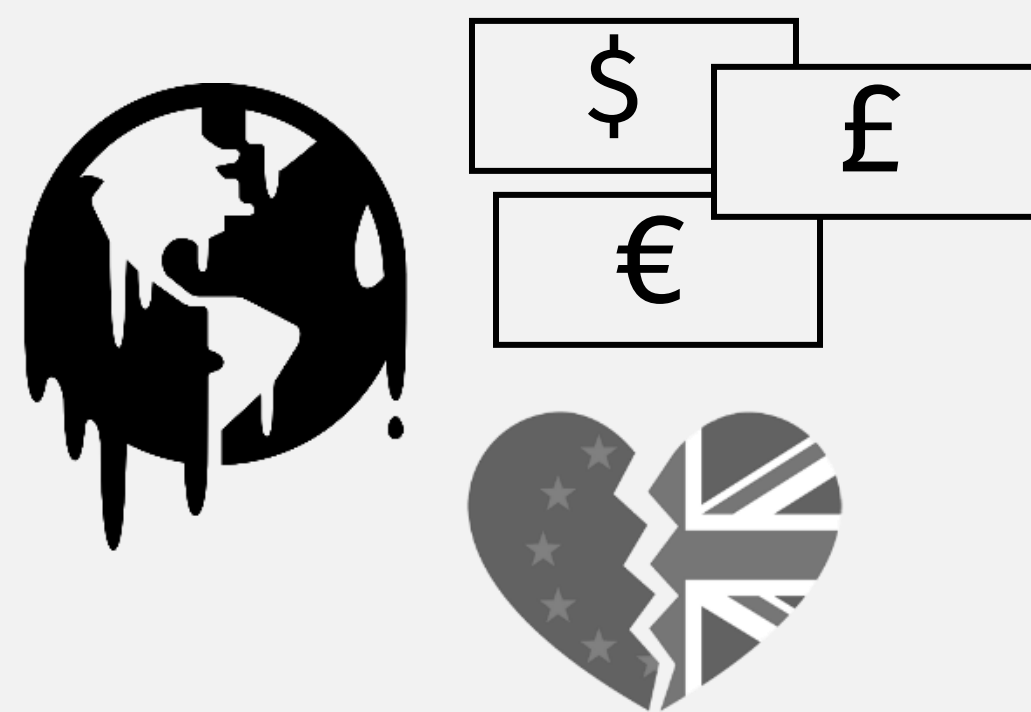


Stylized facts

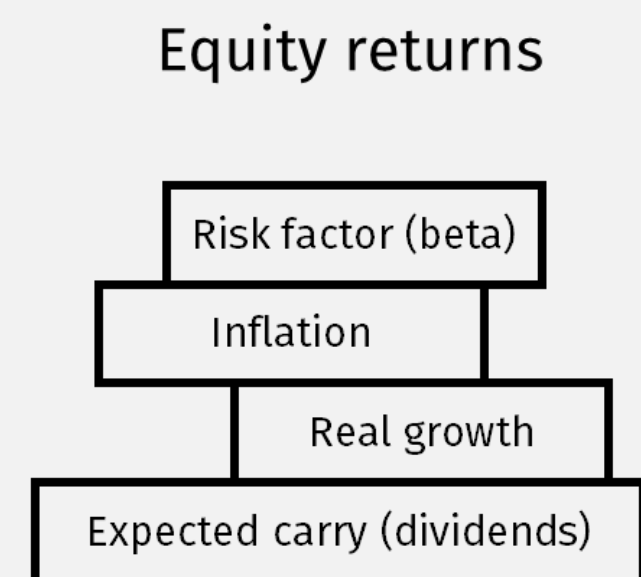


Yield curves
Time-varying risk
Non-normality
Tail risk
...

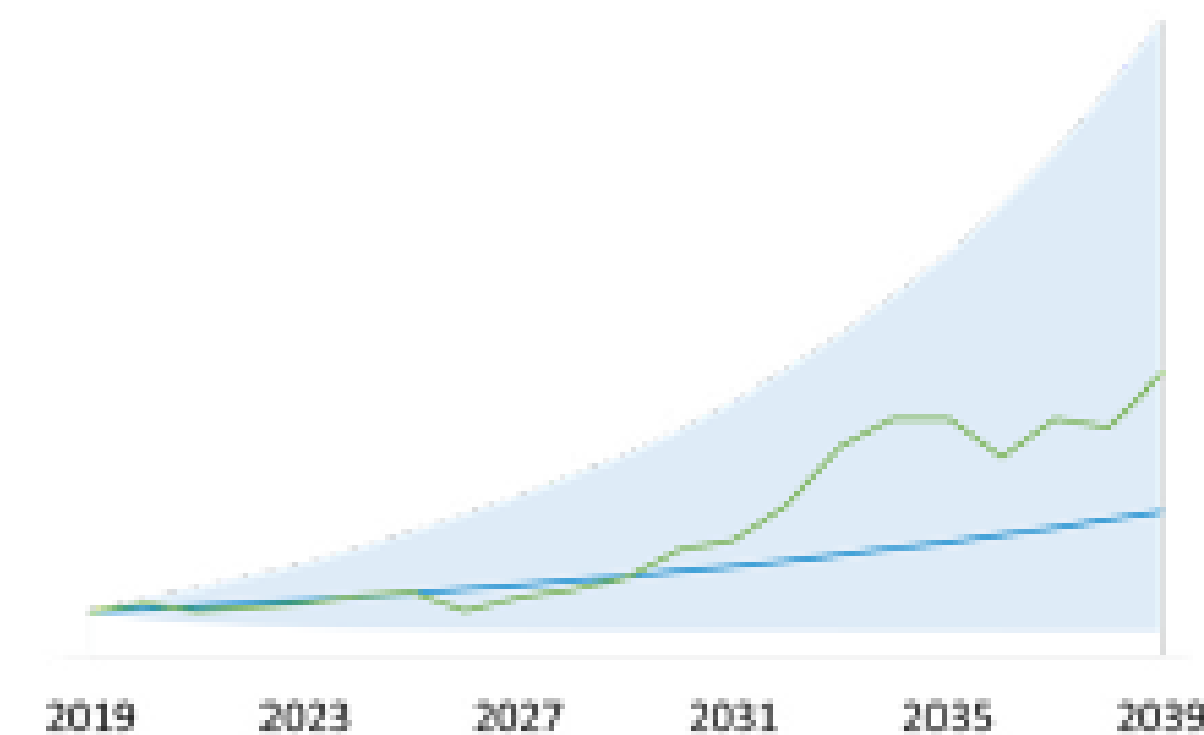
Marktontwikkelingen



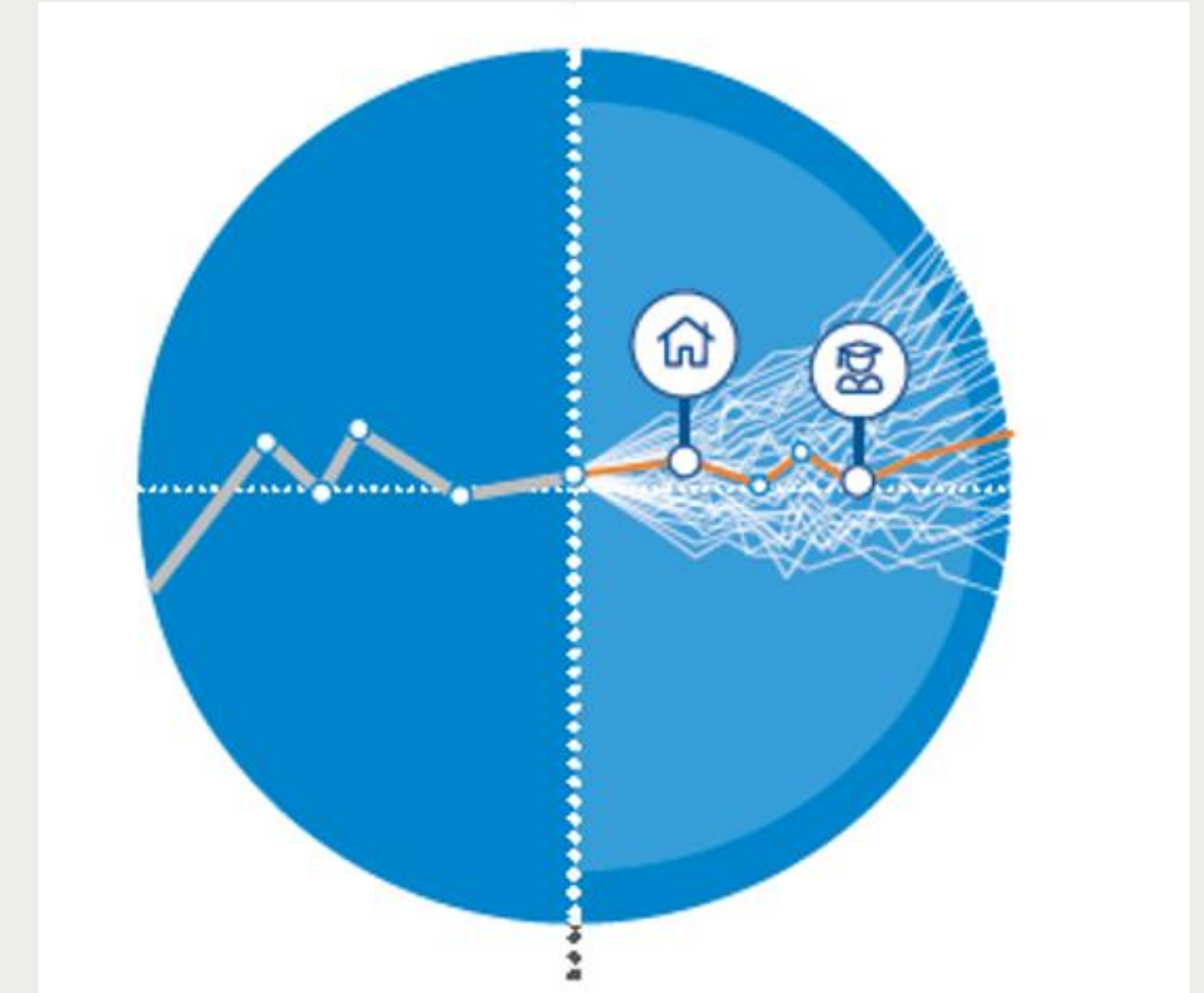
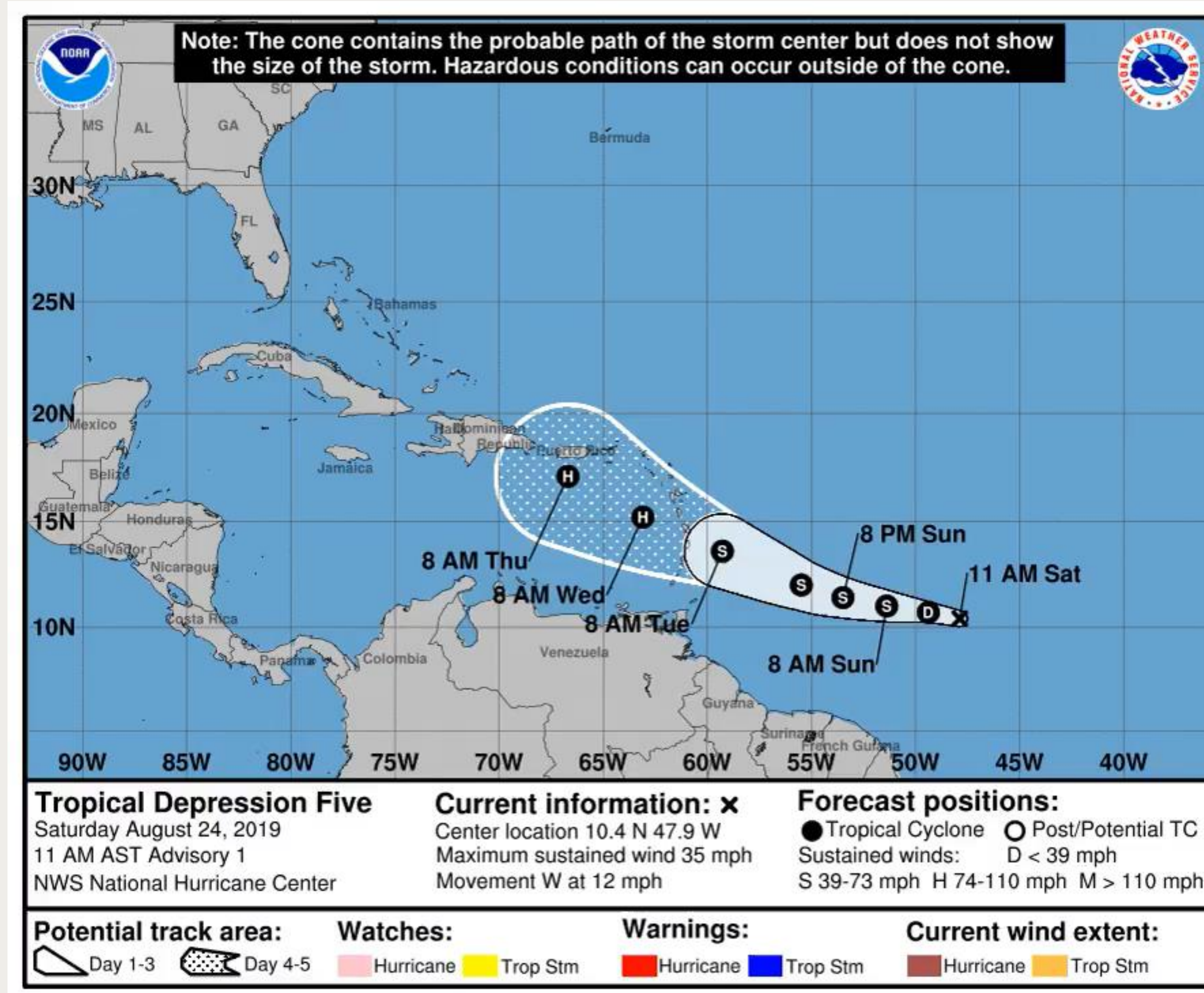
Lange termijn (25-40 years)



Dynamic scenario approach



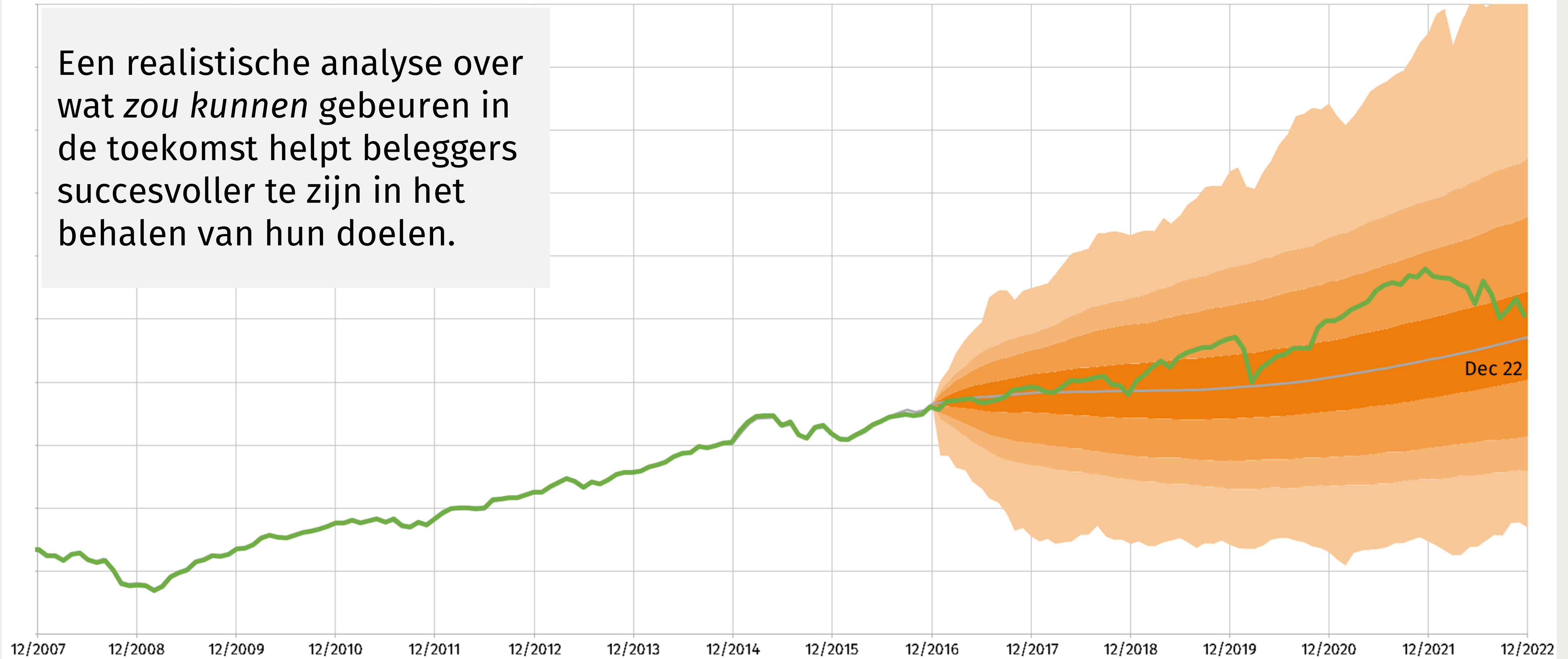
Tijdig bijsturen (monitoren)



Updaten van je plan met 1000 realistische scenario's om inzicht te geven in het kunnen behalen van de doelen

Backtesting

Een realistische analyse over wat *zou kunnen* gebeuren in de toekomst helpt beleggers succesvoller te zijn in het behalen van hun doelen.



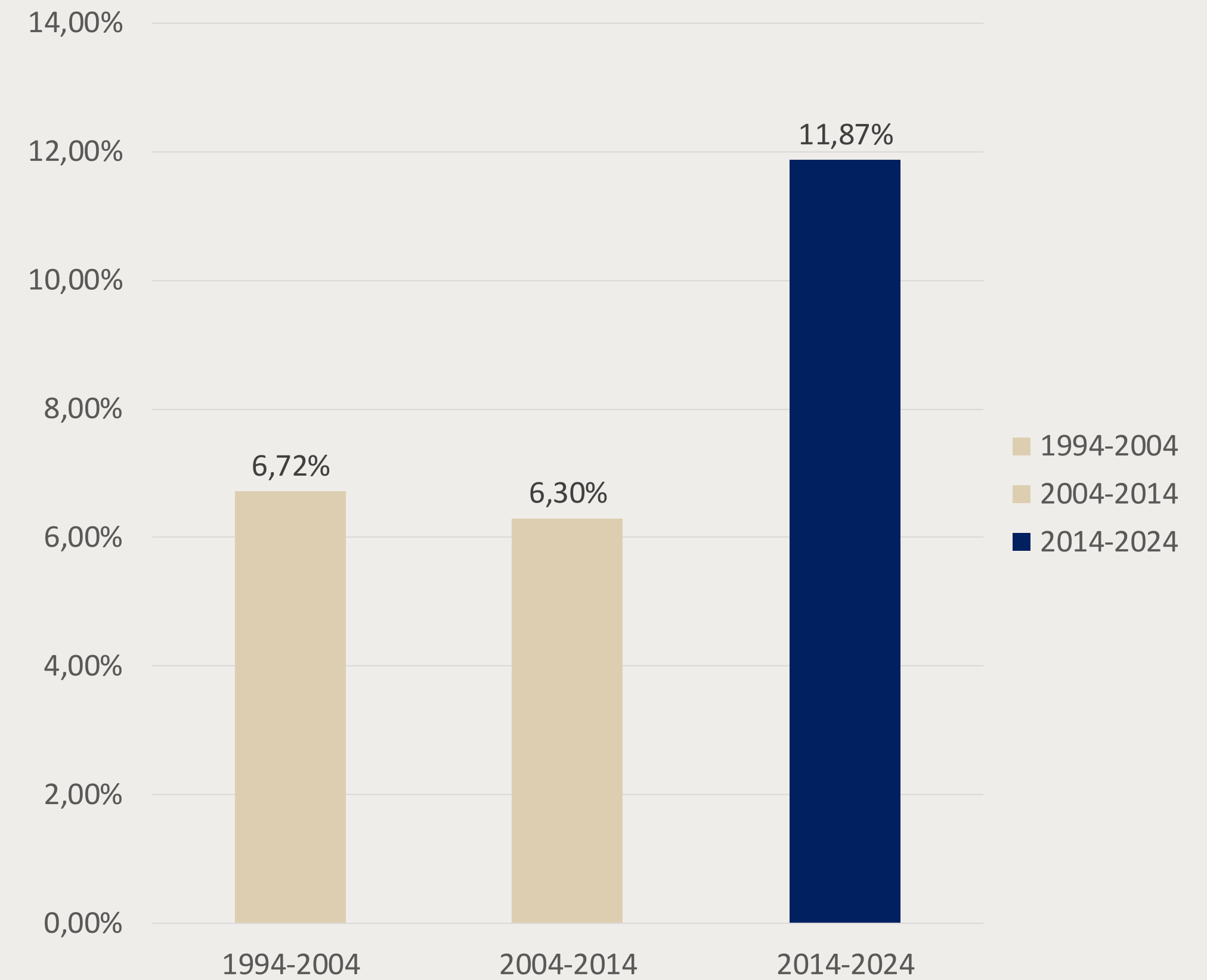
Praktijk

Op basis van historie?

- Hoe verwachte rendementen bepalen?
- Historie kan ervoor zorgen dat je een onrealistisch beeld krijgt

semmie

Gemiddeld rendement per periode MSCI World



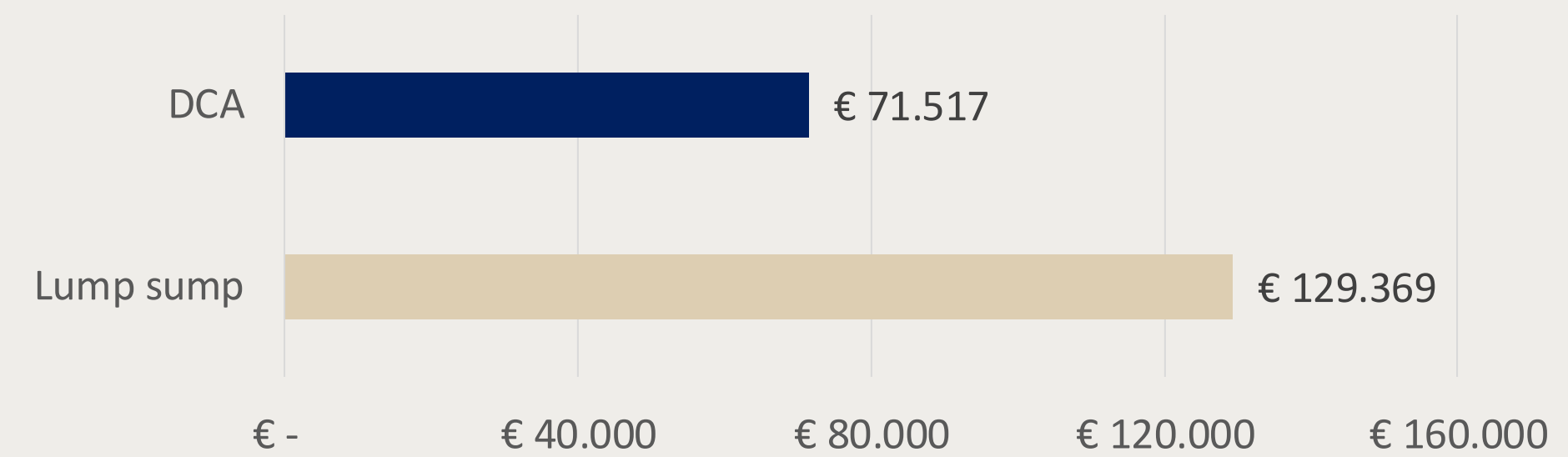
*Op basis van iShares MSCI ACWI exclusief fondskosten. Gemeten in EUR

Lump sump of DCA?

- Veelgestelde vraag
- Lump sump wint in bijna elk scenario
- Vaak lump sump ook niet mogelijk
- Afhankelijk van moment

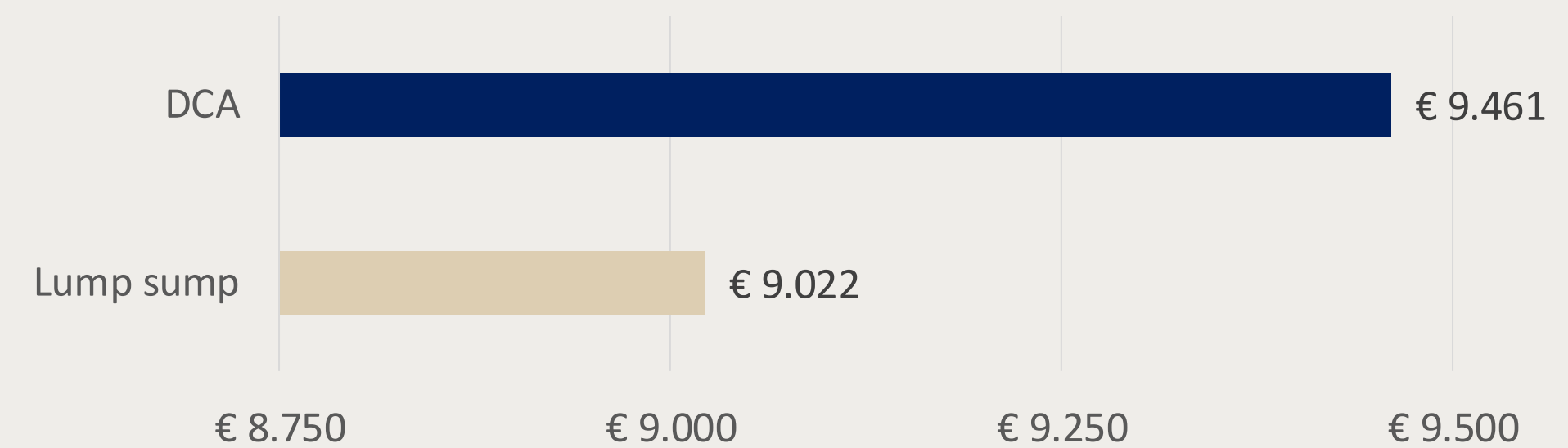
semmie

Rendement 10.000 euro 2004-2024



*Op basis van iShares MSCI ACWI exclusief fondskosten. Gemeten in EUR

Rendement 10.000 euro 2022

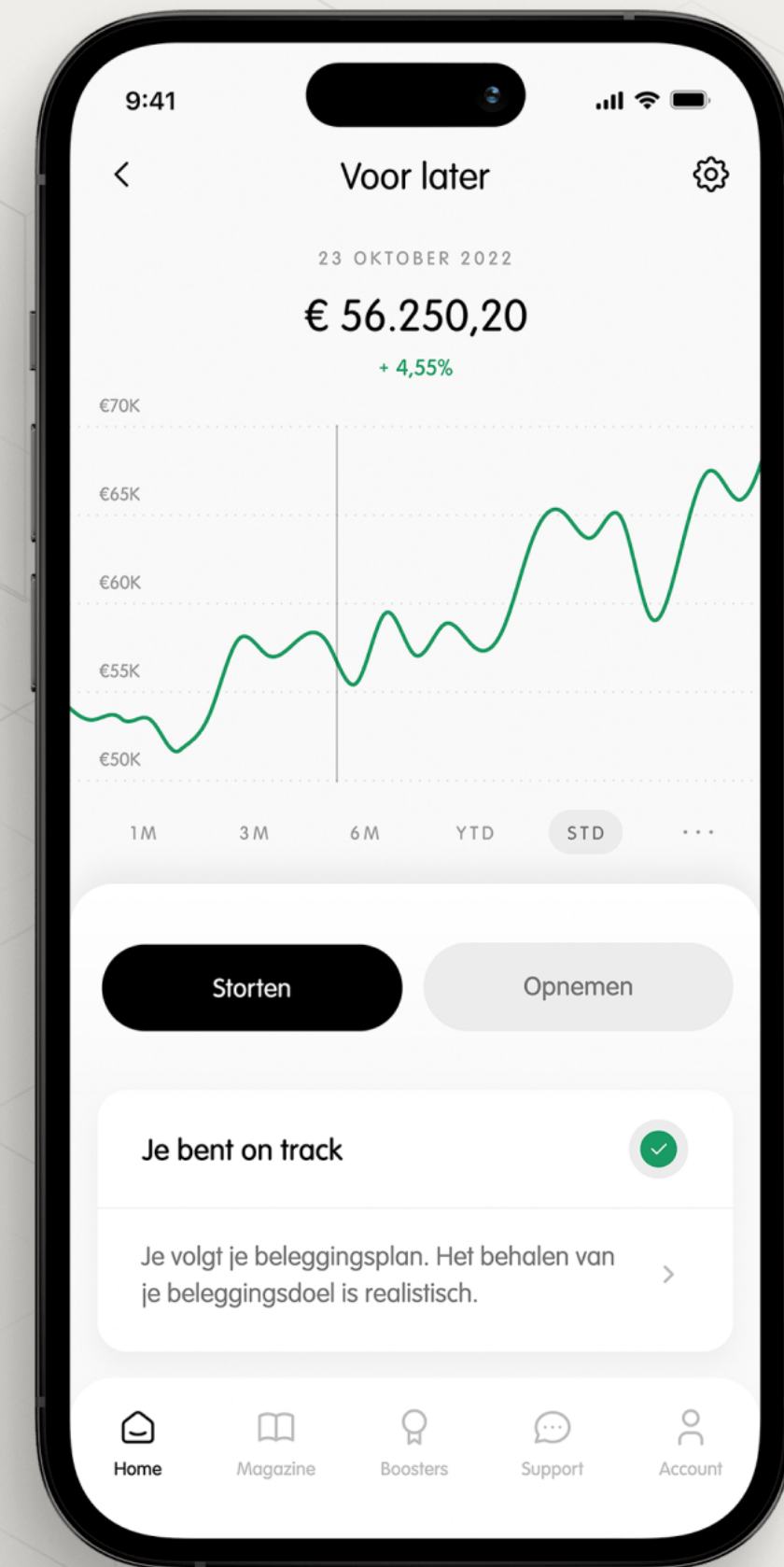


*Op basis van iShares MSCI ACWI exclusief fondskosten. Gemeten in EUR

Opstellen van een plan

Doelen

- Realistischer doel
- Bewuster nadenken over risico's
- Hindsight bias
- Kuddegedrag
- Reflectie



Investment beliefs

Mogelijke vragen

- Beleggingsstijl
- Spreiding
- Duurzaamheid
- Beleggingscategorieën
- Liquiditeit

Beliefs

Passieve beleggingsstrategie

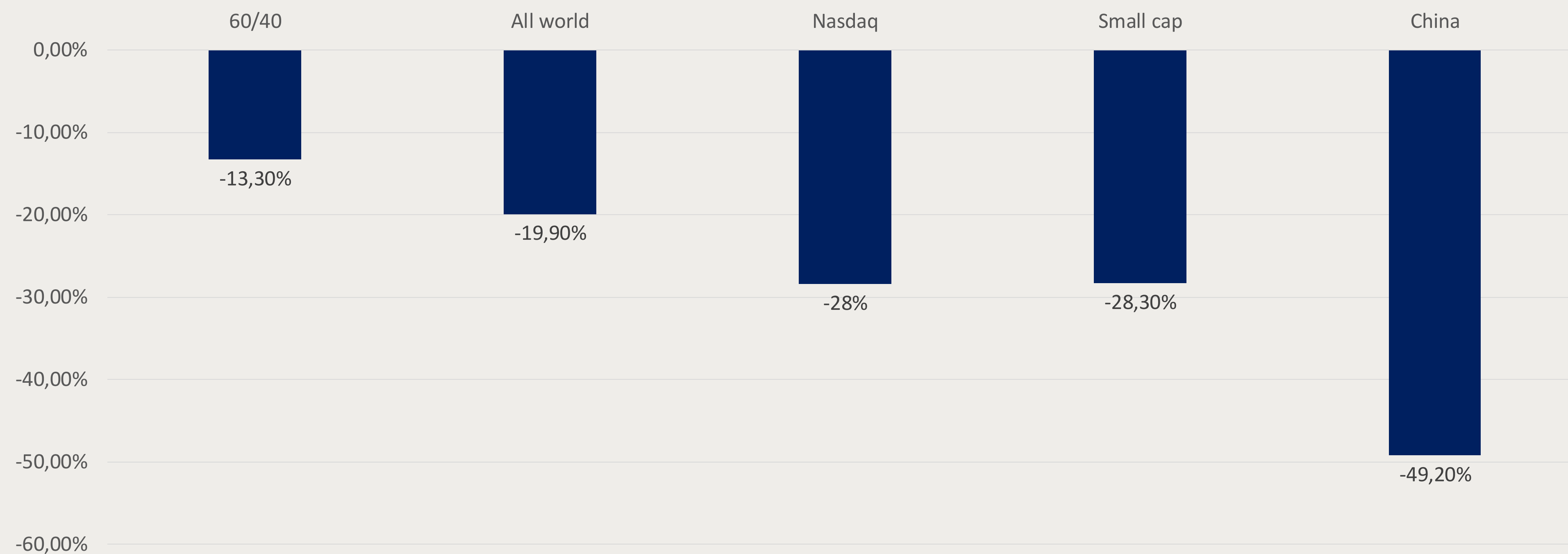
Beleggen over de hele wereld

Vermijden van wapens, olie & gas

Aandelen, obligaties, vastgoed

Minimaal 75% liquide in 2 dagen

Bekijk drawdowns



*Drawdowns zijn van de laatste 10 jaar. De posities bestaan uit **60/40**: iShares Core MSCI World, Xtrackers Global Sovereign EUR hedged, **All world**: Vanguard FTSE All-World, **Nasdaq**: Xtrackers Nasdaq 100, **Small Cap**: iShares MSCI World Small Cap, **China**: HSBC MSCI China

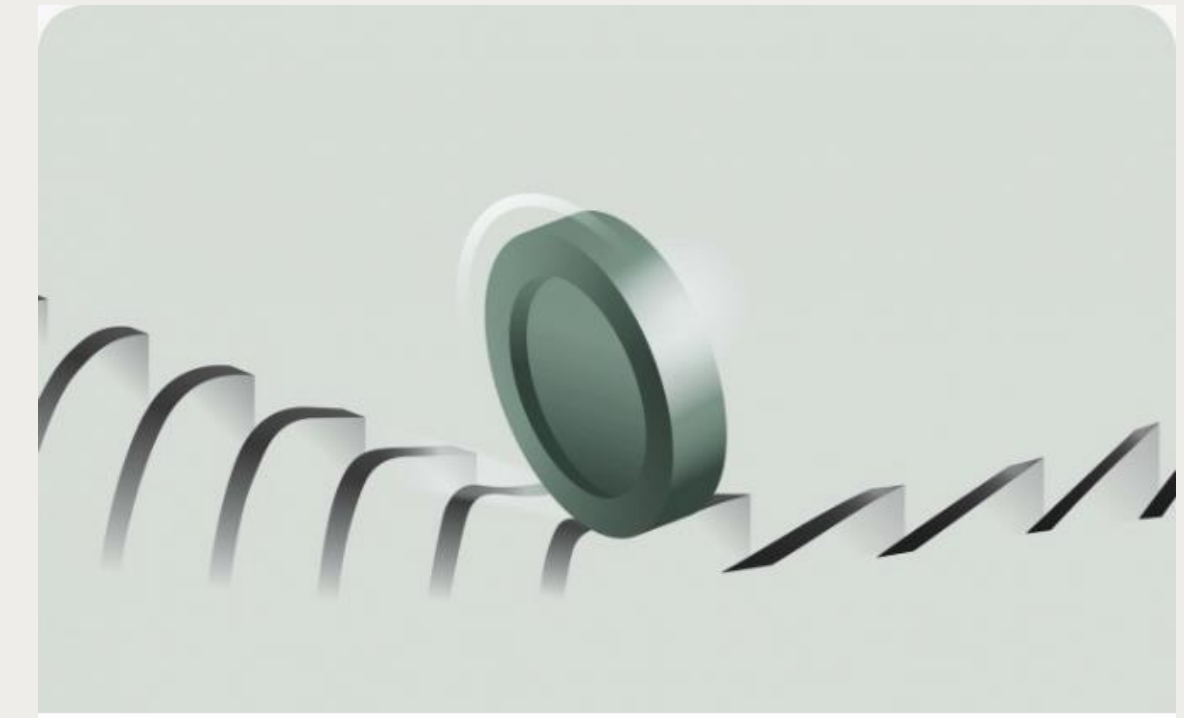
Coaching

- Informeer je klant over mogelijkheden
- Bekijk de mogelijke valkuilen



INSIGHTS

Belegd blijven is het beste voor je rendement



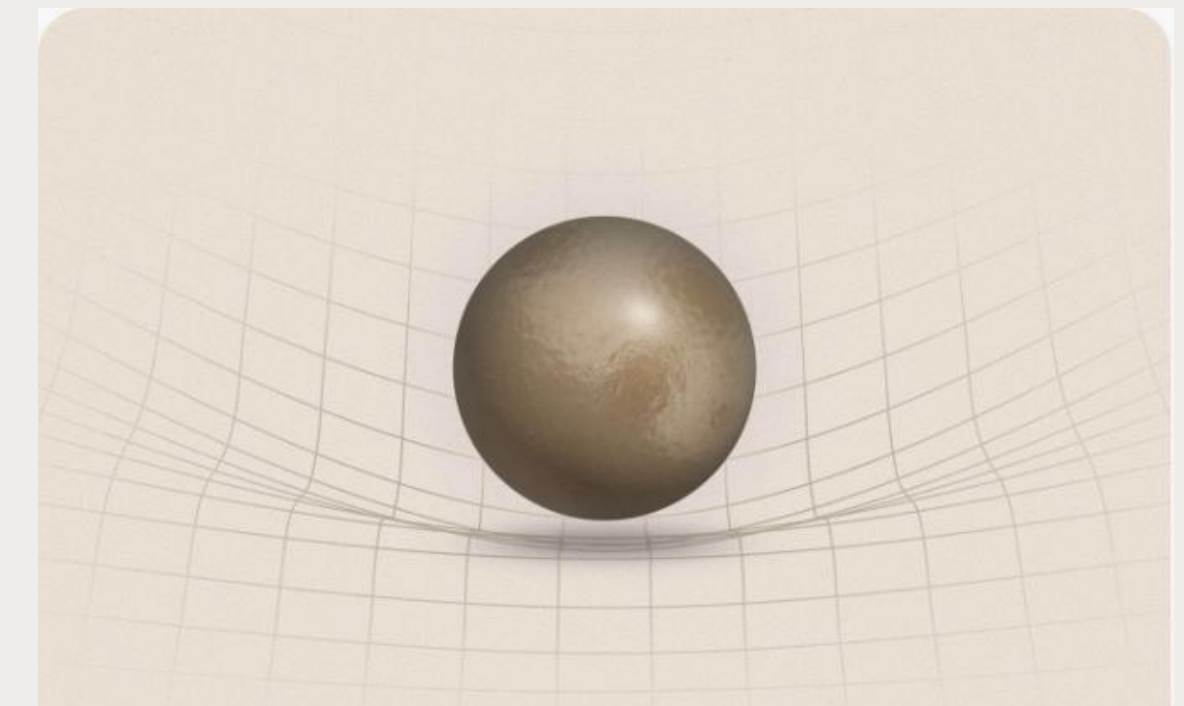
MONEY FACTS

Waarom beleggen af en toe kan aanvoelen als een achtbaanrit



INSIGHTS

Slim omgaan met schommelingen op de beurs



INSIGHTS

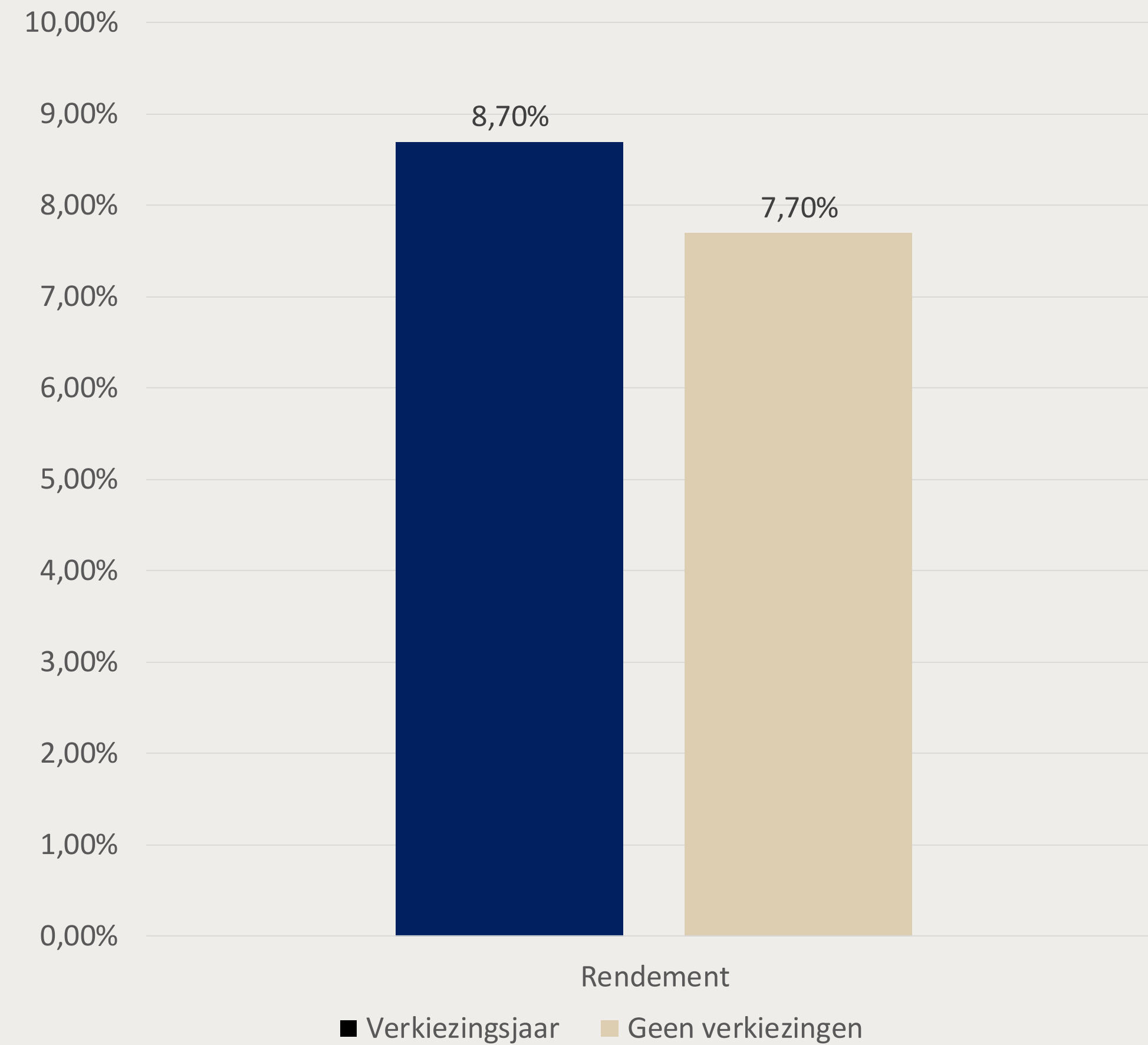
Psychologische valkuilen om als belegger voor te waken

Presidentsverkiezing V.S.

- Verkiezingsjaren gemiddeld hoger rendement
- Geen historisch bewijs voor bepaalde strategie
- Specifieke sectoren kan het invloed hebben, denk aan energiebedrijven

semmie

Rendementen S&P 500 verkiezingsjaren v.s. geen verkiezingsjaren

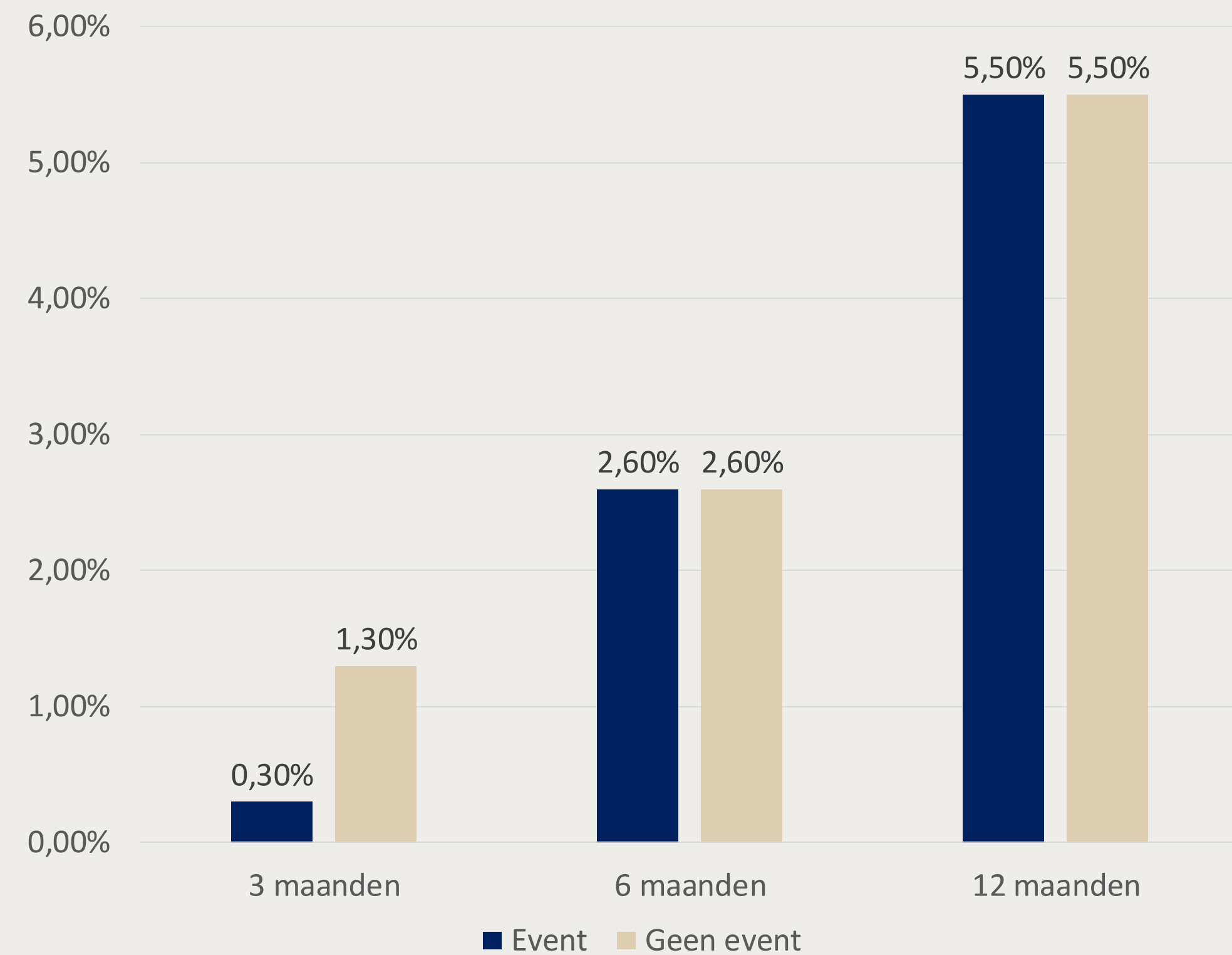


Geopolitiek een risico?

- Rendement periode met event v.s. zonder
- Geen verschil 6 of 12 maanden
- Wel gevolgen voor specifieke beleggingen

semmie

Performance S&P bij geopolitiek event v.s. geen event
vanaf 1940





Disclaimer

Ortec Finance would like to emphasize that Ortec Finance is a software provider of technology and IT solutions for risk and return management for institutions and private investors. Please note that this information has been prepared with care using the best available data. This information may contain information provided by third parties or derived from third party data and/or data that may have been categorized or otherwise reported based upon client direction. For this information of third party providers, the following additional terms and conditions regarding the use of their data apply: <https://www.ortecfinance.com/en/legal/disclaimer>.

Ortec Finance and any of its third party providers assume no responsibility for the accuracy, timeliness, or completeness of any such information. Ortec Finance and any of its third party providers accept no liability for the consequences of investment decisions made in relation on this information. All our services and activities are governed by our general terms and conditions which may be consulted on <https://www.ortecfinance.com/> and shall be forwarded free of charge upon request.

Any analysis provided herein is derived from your use of Ortec Finance's software and does not constitute advice as to the value of securities or the advisability of investing in, purchasing, or selling securities. All results and analyses in connection with Ortec Finance's software are based on the inputs provided by you, the client. Ortec Finance is not registered as an investment adviser under the US Investment Advisers Act of 1940, an equivalent act in another country and every successive act or regulation. For the avoidance of doubt, in case terms like "client(s)" and "advisor(s)" are used in communications of Ortec Finance, then these terms are always referred to client(s) of Ortec Finance's contract client and its advisor(s).