

Essentie Pensioen - Passief

Lifecycle onder de loep

Alle cijfers zijn per 30/09/2019



Anisa Salomons

Het Essentie Pensioen maakt gebruik van LifeCycle Beleggen van NN Investment Partners. Met LifeCycle Beleggen hebben de specialisten van NN IP een oplossing ontwikkeld om een zo optimaal mogelijke risico-rendementsverhouding te realiseren. Op jonge leeftijd kan nog relatief veel risico worden genomen. Is de waarde

ontwikkeling van de beleggingen negatief, bijvoorbeeld door koersdalingen op de aandelenmarkten, dan is er nog veel tijd om de verliezen in te halen. Naarmate de pensioenleeftijd nadert, is er echter steeds minder tijd beschikbaar om schokken op de financiële markten te compenseren. In die fase wordt er bij het beleggen van de pensioenpremies meer nadruk gelegd op veiligere beleggingen en worden risico's afgedekt.

Hiervoor is het LifeCycle Beleggen opgebouwd uit twee gedeelten:

- Pensioen rendement: ingevuld met één fonds dat doorbelegt in een breed gespreid mandje van merendeel passief beheerde beleggingsfondsen met als doel het behalen van een aantrekkelijk rendement (NN First Class Selective Passive Return Fund).
- Pensioen matching: ingevuld met drie obligatiefondsen met een passief karakter en een rentegevoeligheidsprofiel met als doel het renterisico zoveel mogelijk te beperken (NN Liability Matching Funds M, L, XL).

LifeCycle Beleggen kent drie risicoprofielen: defensief, neutraal en offensief. Op basis van deze profielen wordt achtereenvolgens steeds meer in het rendementsdeel belegd. Hierdoor is bij een defensief profiel het neerwaarts risico het laagst in vergelijking met het neutrale en offensieve profiel.

| Rendement per leeftijdsgroep (%) (netto)* | 1 mnd | lopend jaar | 1 jaar | 3 jaar gem. |
|---|-------|-------------|--------|-------------|
| 35 jaar | 1,8 | 18,0 | 9,5 | 7,0 |
| 45 jaar | 1,7 | 16,1 | 8,1 | 6,5 |
| 55 jaar | 0,2 | 16,5 | 13,4 | 4,9 |
| 67 jaar | -1,1 | 16,2 | 16,7 | 4,0 |

* alle cijfers zijn gebaseerd op pensioenleeftijd 68 jaar en een neutraal risicoprofiel zoals berekend in het meest recente LifeCycle model (2017-2018)
Bron: NN IP Performance Measurement Europe

Uniek in de LifeCycle is het dynamische karakter. Daarvoor is een goede reden: onze wereld verandert sneller dan ooit. Wereldwijd zijn er economische ontwikkelingen die van invloed zijn en in Nederland verandert bijvoorbeeld de wet- en regelgeving omtrent pensioenopbouw. Dergelijke veranderingen kunnen invloed hebben op het verloop van de LifeCycle en daarmee op het pensioen dat u op pensioenleeftijd mag verwachten. Daarom vinden wij het vanzelfsprekend om de LifeCycle twee keer per jaar te evalueren en zo nodig aan te passen.

De voorjaarsevaluatie stond in het teken van de invloed van de rentestanden op het stabiliseren van de pensioeninkoop via de NN Liability Matching Fondsen. Op basis van de actuele rentestanden is de verhouding tussen de matching fondsen iets aangepast. De wijzigingen zijn in juli 2019 doorgevoerd in de portefeuilles.

Essentie Pensioen - Passief (defensief risicoprofiel)

Alle cijfers zijn per 30/09/2019

35 jarige

| Netto rendementen % | 1 mnd rendement | 1 mnd contributie | lopend jaar rendement | lopend jaar contributie | 1 jaar rendement | 1 jaar contributie | 3 jaar rendement gemiddeld | 3 jaar contributie gemiddeld | 3 jaar rendement cumulatief | 3 jaar contributie cumulatief | weging* |
|--|--------------------|----------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------|
| Aandelen | | | | | | | | | | | |
| NN First Class Selective Passive Return Fund | 2,34 | 1,88 | 16,68 | 13,38 | 6,68 | 5,36 | 7,28 | 5,84 | 23,48 | 18,83 | 80,0 |
| Lange Termijn Obligaties | | | | | | | | | | | |
| NN Liability Matching Fund M | -0,66 | -0,07 | 2,78 | 0,30 | 3,80 | 0,41 | 0,79 | 0,09 | 2,40 | 0,26 | 11,0 |
| NN Liability Matching Fund L | -3,16 | 0,00 | 28,11 | 0,00 | 33,32 | 0,00 | 5,30 | 0,00 | 16,75 | 0,00 | 0,0 |
| NN Liability Matching Fund XL | -5,27 | -0,48 | 62,53 | 5,67 | 73,25 | 6,64 | 8,48 | 0,77 | 27,67 | 2,51 | 9,0 |
| TOTAAL | | 1,33 | | 19,35 | | 12,41 | | 6,70 | | 21,60 | 100% |

45 jarige

| Netto rendementen % | 1 mnd rendement | 1 mnd contributie | lopend jaar rendement | lopend jaar contributie | 1 jaar rendement | 1 jaar contributie | 3 jaar rendement gemiddeld | 3 jaar contributie gemiddeld | 3 jaar rendement cumulatief | 3 jaar contributie cumulatief | weging* |
|--|--------------------|----------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------|
| Aandelen | | | | | | | | | | | |
| NN First Class Selective Passive Return Fund | 2,34 | 1,72 | 16,68 | 12,27 | 6,68 | 4,91 | 7,28 | 5,36 | 23,48 | 17,27 | 75,0 |
| Lange Termijn Obligaties | | | | | | | | | | | |
| NN Liability Matching Fund M | -0,66 | -0,13 | 2,78 | 0,56 | 3,80 | 0,77 | 0,79 | 0,16 | 2,40 | 0,48 | 19,0 |
| NN Liability Matching Fund L | -3,16 | 0,00 | 28,11 | 0,00 | 33,32 | 0,00 | 5,30 | 0,00 | 16,75 | 0,00 | 0,0 |
| NN Liability Matching Fund XL | -5,27 | -0,33 | 62,53 | 3,87 | 73,25 | 4,53 | 8,48 | 0,52 | 27,67 | 1,71 | 7,0 |
| TOTAAL | | 1,26 | | 16,69 | | 10,21 | | 6,04 | | 19,46 | 100% |

55 jarige

| Netto rendementen % | 1 mnd rendement | 1 mnd contributie | lopend jaar rendement | lopend jaar contributie | 1 jaar rendement | 1 jaar contributie | 3 jaar rendement gemiddeld | 3 jaar contributie gemiddeld | 3 jaar rendement cumulatief | 3 jaar contributie cumulatief | weging* |
|--|--------------------|----------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------|
| Aandelen | | | | | | | | | | | |
| NN First Class Selective Passive Return Fund | 2,34 | 0,92 | 16,68 | 6,59 | 6,68 | 2,64 | 7,28 | 2,88 | 23,48 | 9,28 | 41,0 |
| Lange Termijn Obligaties | | | | | | | | | | | |
| NN Liability Matching Fund M | -0,66 | -0,26 | 2,78 | 1,08 | 3,80 | 1,47 | 0,79 | 0,31 | 2,40 | 0,93 | 38,0 |
| NN Liability Matching Fund L | -3,16 | -0,38 | 28,11 | 3,34 | 33,32 | 3,96 | 5,30 | 0,63 | 16,75 | 1,99 | 10,0 |
| NN Liability Matching Fund XL | -5,27 | -0,52 | 62,53 | 6,17 | 73,25 | 7,23 | 8,48 | 0,84 | 27,67 | 2,73 | 11,0 |
| TOTAAL | | -0,23 | | 17,18 | | 15,30 | | 4,65 | | 14,93 | 100% |

67 jarige

| Netto rendementen % | 1 mnd rendement | 1 mnd contributie | lopend jaar rendement | lopend jaar contributie | 1 jaar rendement | 1 jaar contributie | 3 jaar rendement gemiddeld | 3 jaar contributie gemiddeld | 3 jaar rendement cumulatief | 3 jaar contributie cumulatief | weging* |
|--|--------------------|----------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------|
| Aandelen | | | | | | | | | | | |
| NN First Class Selective Passive Return Fund | 2,34 | 0,47 | 16,68 | 3,38 | 6,68 | 1,35 | 7,28 | 1,48 | 23,48 | 4,76 | 20,0 |
| Lange Termijn Obligaties | | | | | | | | | | | |
| NN Liability Matching Fund M | -0,66 | -0,25 | 2,78 | 1,06 | 3,80 | 1,45 | 0,79 | 0,30 | 2,40 | 0,91 | 33,0 |
| NN Liability Matching Fund L | -3,16 | -1,32 | 28,11 | 11,72 | 33,32 | 13,90 | 5,30 | 2,21 | 16,75 | 6,98 | 47,0 |
| NN Liability Matching Fund XL | -5,27 | 0,00 | 62,53 | 0,00 | 73,25 | 0,00 | 8,48 | 0,00 | 27,67 | 0,00 | 0,0 |
| TOTAAL | | -1,10 | | 16,16 | | 16,70 | | 3,99 | | 12,66 | 100% |

* Door de jaren heen kunnen de fondswegingen in de LifeCycle wijzigen. De getoonde cijfers in de kolom "weging" zijn gebaseerd op de meest recente weging van de LifeCycle. Dit betekent dat de getoonde rendementen in de kolom "lopend jaar contributie" niet exact te herleiden zijn op basis van deze rapportage.

Bron: NN IP Performance Measurement
LifeCycle Model: versie 2017-2018

Essentie Pensioen - Passief (neutraal risicoprofiel)

Alle cijfers zijn per 30/09/2019

35 jarige

| Netto rendementen % | 1 mnd rendement | 1 mnd contributie | lopend jaar rendement | lopend jaar contributie | 1 jaar rendement | 1 jaar contributie | 3 jaar rendement gemiddeld | 3 jaar contributie gemiddeld | 3 jaar rendement cumulatief | 3 jaar contributie cumulatief | weging* |
|--|--------------------|----------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------|
| Aandelen | | | | | | | | | | | |
| NN First Class Selective Passive Return Fund | 2,34 | 2,11 | 16,68 | 15,03 | 6,68 | 6,02 | 7,28 | 6,56 | 23,48 | 21,16 | 90,0 |
| Lange Termijn Obligaties | | | | | | | | | | | |
| NN Liability Matching Fund M | -0,66 | -0,04 | 2,78 | 0,15 | 3,80 | 0,20 | 0,79 | 0,04 | 2,40 | 0,13 | 5,0 |
| NN Liability Matching Fund L | -3,16 | 0,00 | 28,11 | 0,00 | 33,32 | 0,00 | 5,30 | 0,00 | 16,75 | 0,00 | 0,0 |
| NN Liability Matching Fund XL | -5,27 | -0,24 | 62,53 | 2,84 | 73,25 | 3,32 | 8,48 | 0,38 | 27,67 | 1,25 | 5,0 |
| TOTAAL | | 1,83 | | 18,01 | | 9,55 | | 6,99 | | 22,54 | 100% |

45 jarige

| Netto rendementen % | 1 mnd rendement | 1 mnd contributie | lopend jaar rendement | lopend jaar contributie | 1 jaar rendement | 1 jaar contributie | 3 jaar rendement gemiddeld | 3 jaar contributie gemiddeld | 3 jaar rendement cumulatief | 3 jaar contributie cumulatief | weging* |
|--|--------------------|----------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------|
| Aandelen | | | | | | | | | | | |
| NN First Class Selective Passive Return Fund | 2,34 | 1,97 | 16,68 | 14,04 | 6,68 | 5,62 | 7,28 | 6,13 | 23,48 | 19,76 | 85,0 |
| Lange Termijn Obligaties | | | | | | | | | | | |
| NN Liability Matching Fund M | -0,66 | -0,09 | 2,78 | 0,36 | 3,80 | 0,50 | 0,79 | 0,10 | 2,40 | 0,31 | 12,0 |
| NN Liability Matching Fund L | -3,16 | 0,00 | 28,11 | 0,00 | 33,32 | 0,00 | 5,30 | 0,00 | 16,75 | 0,00 | 0,0 |
| NN Liability Matching Fund XL | -5,27 | -0,15 | 62,53 | 1,72 | 73,25 | 2,02 | 8,48 | 0,23 | 27,67 | 0,76 | 3,0 |
| TOTAAL | | 1,74 | | 16,12 | | 8,14 | | 6,47 | | 20,84 | 100% |

55 jarige

| Netto rendementen % | 1 mnd rendement | 1 mnd contributie | lopend jaar rendement | lopend jaar contributie | 1 jaar rendement | 1 jaar contributie | 3 jaar rendement gemiddeld | 3 jaar contributie gemiddeld | 3 jaar rendement cumulatief | 3 jaar contributie cumulatief | weging* |
|--|--------------------|----------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------|
| Aandelen | | | | | | | | | | | |
| NN First Class Selective Passive Return Fund | 2,34 | 1,12 | 16,68 | 7,98 | 6,68 | 3,20 | 7,28 | 3,48 | 23,48 | 11,23 | 50,0 |
| Lange Termijn Obligaties | | | | | | | | | | | |
| NN Liability Matching Fund M | -0,66 | -0,23 | 2,78 | 0,97 | 3,80 | 1,33 | 0,79 | 0,28 | 2,40 | 0,84 | 34,0 |
| NN Liability Matching Fund L | -3,16 | -0,30 | 28,11 | 2,65 | 33,32 | 3,14 | 5,30 | 0,50 | 16,75 | 1,58 | 8,0 |
| NN Liability Matching Fund XL | -5,27 | -0,41 | 62,53 | 4,92 | 73,25 | 5,77 | 8,48 | 0,67 | 27,67 | 2,18 | 8,0 |
| TOTAAL | | 0,18 | | 16,52 | | 13,43 | | 4,93 | | 15,82 | 100% |

67 jarige

| Netto rendementen % | 1 mnd rendement | 1 mnd contributie | lopend jaar rendement | lopend jaar contributie | 1 jaar rendement | 1 jaar contributie | 3 jaar rendement gemiddeld | 3 jaar contributie gemiddeld | 3 jaar rendement cumulatief | 3 jaar contributie cumulatief | weging* |
|--|--------------------|----------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------|
| Aandelen | | | | | | | | | | | |
| NN First Class Selective Passive Return Fund | 2,34 | 0,48 | 16,68 | 3,43 | 6,68 | 1,37 | 7,28 | 1,50 | 23,48 | 4,83 | 20,0 |
| Lange Termijn Obligaties | | | | | | | | | | | |
| NN Liability Matching Fund M | -0,66 | -0,25 | 2,78 | 1,05 | 3,80 | 1,43 | 0,79 | 0,30 | 2,40 | 0,90 | 33,0 |
| NN Liability Matching Fund L | -3,16 | -1,32 | 28,11 | 11,74 | 33,32 | 13,92 | 5,30 | 2,21 | 16,75 | 6,99 | 47,0 |
| NN Liability Matching Fund XL | -5,27 | 0,00 | 62,53 | 0,00 | 73,25 | 0,00 | 8,48 | 0,00 | 27,67 | 0,00 | 0,0 |
| TOTAAL | | -1,09 | | 16,22 | | 16,72 | | 4,01 | | 12,72 | 100% |

* Door de jaren heen kunnen de fondswegingen in de LifeCycle wijzigen. De getoonde cijfers in de kolom "weging" zijn gebaseerd op de meest recente weging van de LifeCycle. Dit betekent dat de getoonde rendementen in de kolom "lopend jaar contributie" niet exact te herleiden zijn op basis van deze rapportage.

Bron: NN IP Performance Measurement
LifeCycle Model: versie 2017-2018

