

# Essentie Pensioen

## Lifecycle onder de loep

Alle cijfers zijn per 30/09/2016



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 actief beheerde beleggingsfondsen met als doel het behalen van een aantrekkelijk rendement (NN First Class 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	3 jaar gemiddeld
35 jaar	0,0	7,6	7,7
45 jaar	0,0	5,7	7,4
55 jaar	-0,1	9,3	9,7
66 jaar	-0,1	10,7	9,1

\* alle cijfers zijn gebaseerd op pensioenleeftijd 67 jaar en een defensief risicoprofiel zoals berekend in het meest recente LifeCycle model (2015-2016)  
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.

Tijdens de uitgebreide evaluatie in het najaar van 2015 hebben wij besloten om in het pensioenmatching-gedeelte de zogenoemde rentehedge terug te brengen tot 90 procent. Dat betekent dat het renterisico niet langer tot 100 procent, maar tot 90 procent wordt afgedekt.

In het voorjaar kijken wij of er significante wijzigingen in de financiële markten hebben plaatsgevonden. Wij hebben geconstateerd dat de rente verder is gedaald. De gevolgen hiervan op de rentehedge vallen echter binnen de strategische bandbreedte die wij hanteren. Daarom zijn er in het pensioenmatching gedeelte dit voorjaar geen significante wijzigingen doorgevoerd. In het rendementsgedeelte zijn eveneens geen wijzigingen doorgevoerd.



## Essentie Pensioen (defensief risicoprofiel)

Alle cijfers zijn per 30/09/2016

## 35 jarige

Netto rendementen %	1 mnd rendement	1 mnd contributie	lopend jaar rendement	lopend jaar contributie	3 jaar rendement gemiddeld	3 jaar contributie gemiddeld	3 jaar rendement cumulatief	3 jaar contributie cumulatief	weging*
<b>Aandelen</b>									
NN First Class Return Fund	0,07	0,06	4,48	3,65	6,09	4,31	19,40	13,59	80
<b>Lange Termijn Obligaties</b>									
NN Liability Matching Fund M	0,04	0,00	2,04	0,23	2,47	0,55	7,59	1,57	11
NN Liability Matching Fund L	-0,25	0,00	22,06	0,00	15,97	0,00	55,97	0,00	0
NN Liability Matching Fund XL	-0,93	-0,10	45,23	3,77	32,87	2,81	134,55	8,66	9
<b>TOTAAL</b>		<b>-0,03</b>		<b>7,64</b>		<b>7,67</b>		<b>23,82</b>	

## 45 jarige

Netto rendementen %	1 mnd rendement	1 mnd contributie	lopend jaar rendement	lopend jaar contributie	3 jaar rendement gemiddeld	3 jaar contributie gemiddeld	3 jaar rendement cumulatief	3 jaar contributie cumulatief	weging*
<b>Aandelen</b>									
NN First Class Return Fund	0,07	0,05	4,48	2,96	6,09	3,98	19,40	12,40	65
<b>Lange Termijn Obligaties</b>									
NN Liability Matching Fund M	0,04	0,01	2,04	0,61	2,47	0,76	7,59	2,26	30
NN Liability Matching Fund L	-0,25	0,00	22,06	0,00	15,97	0,01	55,97	0,03	0
NN Liability Matching Fund XL	-0,93	-0,05	45,23	2,11	32,87	2,62	134,55	8,11	5
<b>TOTAAL</b>		<b>0,01</b>		<b>5,68</b>		<b>7,36</b>		<b>22,79</b>	

## 55 jarige

Netto rendementen %	1 mnd rendement	1 mnd contributie	lopend jaar rendement	lopend jaar contributie	3 jaar rendement gemiddeld	3 jaar contributie gemiddeld	3 jaar rendement cumulatief	3 jaar contributie cumulatief	weging*
<b>Aandelen</b>									
NN First Class Return Fund	0,07	0,02	4,48	1,56	6,09	1,85	19,40	5,70	34
<b>Lange Termijn Obligaties</b>									
NN Liability Matching Fund M	0,04	0,02	2,04	0,92	2,47	1,12	7,59	3,32	44
NN Liability Matching Fund L	-0,25	-0,03	22,06	2,56	15,97	3,18	55,97	9,65	12
NN Liability Matching Fund XL	-0,93	-0,11	45,23	4,22	32,87	3,53	134,55	11,22	10
<b>TOTAAL</b>		<b>-0,10</b>		<b>9,25</b>		<b>9,69</b>		<b>29,90</b>	

## 66 jarige

Netto rendementen %	1 mnd rendement	1 mnd contributie	lopend jaar rendement	lopend jaar contributie	3 jaar rendement gemiddeld	3 jaar contributie gemiddeld	3 jaar rendement cumulatief	3 jaar contributie cumulatief	weging*
<b>Aandelen</b>									
NN First Class Return Fund	0,07	0,01	4,48	0,93	6,09	0,74	19,40	2,48	20
<b>Lange Termijn Obligaties</b>									
NN Liability Matching Fund M	0,04	0,02	2,04	0,80	2,47	1,15	7,59	3,27	38
NN Liability Matching Fund L	-0,25	-0,11	22,06	8,97	15,97	7,24	55,97	23,32	42
NN Liability Matching Fund XL	-0,93	0,00	45,23	0,00	32,87	0,00	134,55	0,00	0
<b>TOTAAL</b>		<b>-0,08</b>		<b>10,70</b>		<b>9,13</b>		<b>29,07</b>	

\* 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 kolommen "3 jaar contributie cumulatief" en "3 jaar contributie gemiddeld" niet exact te herleiden zijn op basis van deze rapportage.

Bron: NN IP Performance Measurement  
LifeCycle Model: versie 2015-2016

## Essentie Pensioen (neutraal risicoprofiel)

Alle cijfers zijn per 30/09/2016

## 35 jarige

Netto rendementen %	1 mnd rendement	1 mnd contributie	lopend jaar rendement	lopend jaar contributie	3 jaar rendement gemiddeld	3 jaar contributie gemiddeld	3 jaar rendement cumulatief	3 jaar contributie cumulatief	weging*
<b>Aandelen</b>									
NN First Class Return Fund	0,07	0,06	4,48	4,07	6,09	5,01	19,40	15,81	90
<b>Lange Termijn Obligaties</b>									
NN Liability Matching Fund M	0,04	0,00	2,04	0,11	2,47	0,28	7,59	0,81	5
NN Liability Matching Fund L	-0,25	0,00	22,06	0,00	15,97	0,00	55,97	0,00	0
NN Liability Matching Fund XL	-0,93	-0,05	45,23	1,88	32,87	2,28	134,55	7,03	5
<b>TOTAAL</b>		<b>0,02</b>		<b>6,06</b>		<b>7,57</b>		<b>23,64</b>	

## 45 jarige

Netto rendementen %	1 mnd rendement	1 mnd contributie	lopend jaar rendement	lopend jaar contributie	3 jaar rendement gemiddeld	3 jaar contributie gemiddeld	3 jaar rendement cumulatief	3 jaar contributie cumulatief	weging*
<b>Aandelen</b>									
NN First Class Return Fund	0,07	0,06	4,48	3,73	6,09	4,76	19,40	14,94	83
<b>Lange Termijn Obligaties</b>									
NN Liability Matching Fund M	0,04	0,01	2,04	0,30	2,47	0,40	7,59	1,19	14
NN Liability Matching Fund L	-0,25	0,00	22,06	0,00	15,97	0,00	55,97	0,01	0
NN Liability Matching Fund XL	-0,93	-0,03	45,23	1,09	32,87	2,44	134,55	7,55	3
<b>TOTAAL</b>		<b>0,04</b>		<b>5,13</b>		<b>7,60</b>		<b>23,69</b>	

## 55 jarige

Netto rendementen %	1 mnd rendement	1 mnd contributie	lopend jaar rendement	lopend jaar contributie	3 jaar rendement gemiddeld	3 jaar contributie gemiddeld	3 jaar rendement cumulatief	3 jaar contributie cumulatief	weging*
<b>Aandelen</b>									
NN First Class Return Fund	0,07	0,03	4,48	2,18	6,09	2,59	19,40	8,11	48
<b>Lange Termijn Obligaties</b>									
NN Liability Matching Fund M	0,04	0,01	2,04	0,69	2,47	0,69	7,59	2,07	33
NN Liability Matching Fund L	-0,25	-0,03	22,06	2,43	15,97	3,79	55,97	11,50	11
NN Liability Matching Fund XL	-0,93	-0,09	45,23	3,40	32,87	3,09	134,55	9,77	8
<b>TOTAAL</b>		<b>-0,07</b>		<b>8,70</b>		<b>10,17</b>		<b>31,45</b>	

## 66 jarige

Netto rendementen %	1 mnd rendement	1 mnd contributie	lopend jaar rendement	lopend jaar contributie	3 jaar rendement gemiddeld	3 jaar contributie gemiddeld	3 jaar rendement cumulatief	3 jaar contributie cumulatief	weging*
<b>Aandelen</b>									
NN First Class Return Fund	0,07	0,02	4,48	1,17	6,09	1,35	19,40	4,23	25
<b>Lange Termijn Obligaties</b>									
NN Liability Matching Fund M	0,04	0,01	2,04	0,67	2,47	0,86	7,59	2,47	32
NN Liability Matching Fund L	-0,25	-0,11	22,06	9,24	15,97	7,62	55,97	24,66	43
NN Liability Matching Fund XL	-0,93	0,00	45,23	0,00	32,87	0,00	134,55	0,00	0
<b>TOTAAL</b>		<b>-0,08</b>		<b>11,07</b>		<b>9,83</b>		<b>31,36</b>	

\* 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 kolommen "3 jaar contributie cumulatief" en "3 jaar contributie gemiddeld" niet exact te herleiden zijn op basis van deze rapportage.

Bron: NN IP Performance Measurement  
LifeCycle Model: versie 2015-2016

## Essentie Pensioen (offensief risicoprofiel)

Alle cijfers zijn per 30/09/2016

## 35 jarige

Netto rendementen %	1 mnd rendement	1 mnd contributie	lopend jaar rendement	lopend jaar contributie	3 jaar rendement gemiddeld	3 jaar contributie gemiddeld	3 jaar rendement cumulatief	3 jaar contributie cumulatief	weging*
<b>Aandelen</b>									
NN First Class Return Fund	0,07	0,07	4,48	4,48	6,09	5,96	19,40	19,00	100
<b>Lange Termijn Obligaties</b>									
NN Liability Matching Fund M	0,04	0,00	2,04	0,00	2,47	0,00	7,59	0,01	0
NN Liability Matching Fund L	-0,25	0,00	22,06	0,00	15,97	0,00	55,97	0,00	0
NN Liability Matching Fund XL	-0,93	0,00	45,23	0,00	32,87	0,08	134,55	0,20	0
<b>TOTAAL</b>		<b>0,07</b>		<b>4,48</b>		<b>6,04</b>		<b>19,21</b>	

## 45 jarige

Netto rendementen %	1 mnd rendement	1 mnd contributie	lopend jaar rendement	lopend jaar contributie	3 jaar rendement gemiddeld	3 jaar contributie gemiddeld	3 jaar rendement cumulatief	3 jaar contributie cumulatief	weging*
<b>Aandelen</b>									
NN First Class Return Fund	0,07	0,07	4,48	4,48	6,09	5,92	19,40	18,87	100
<b>Lange Termijn Obligaties</b>									
NN Liability Matching Fund M	0,04	0,00	2,04	0,00	2,47	0,01	7,59	0,02	0
NN Liability Matching Fund L	-0,25	0,00	22,06	0,00	15,97	0,00	55,97	0,00	0
NN Liability Matching Fund XL	-0,93	0,00	45,23	0,00	32,87	0,12	134,55	0,32	0
<b>TOTAAL</b>		<b>0,07</b>		<b>4,48</b>		<b>6,05</b>		<b>19,21</b>	

## 55 jarige

Netto rendementen %	1 mnd rendement	1 mnd contributie	lopend jaar rendement	lopend jaar contributie	3 jaar rendement gemiddeld	3 jaar contributie gemiddeld	3 jaar rendement cumulatief	3 jaar contributie cumulatief	weging*
<b>Aandelen</b>									
NN First Class Return Fund	0,07	0,05	4,48	2,93	6,09	3,79	19,40	11,94	64
<b>Lange Termijn Obligaties</b>									
NN Liability Matching Fund M	0,04	0,01	2,04	0,35	2,47	0,22	7,59	0,65	17
NN Liability Matching Fund L	-0,25	-0,03	22,06	2,79	15,97	2,65	55,97	8,16	13
NN Liability Matching Fund XL	-0,93	-0,07	45,23	2,68	32,87	4,47	134,55	13,90	6
<b>TOTAAL</b>		<b>-0,05</b>		<b>8,75</b>		<b>11,13</b>		<b>34,66</b>	

## 66 jarige

Netto rendementen %	1 mnd rendement	1 mnd contributie	lopend jaar rendement	lopend jaar contributie	3 jaar rendement gemiddeld	3 jaar contributie gemiddeld	3 jaar rendement cumulatief	3 jaar contributie cumulatief	weging*
<b>Aandelen</b>									
NN First Class Return Fund	0,07	0,02	4,48	1,40	6,09	1,96	19,40	6,01	30
<b>Lange Termijn Obligaties</b>									
NN Liability Matching Fund M	0,04	0,01	2,04	0,54	2,47	0,57	7,59	1,65	26
NN Liability Matching Fund L	-0,25	-0,11	22,06	9,54	15,97	8,01	55,97	26,06	44
NN Liability Matching Fund XL	-0,93	0,00	45,23	0,00	32,87	0,00	134,55	0,00	0
<b>TOTAAL</b>		<b>-0,08</b>		<b>11,47</b>		<b>10,54</b>		<b>33,71</b>	

\* 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 kolommen "3 jaar contributie cumulatief" en "3 jaar contributie gemiddeld" niet exact te herleiden zijn op basis van deze rapportage.

Bron: NN IP Performance Measureme

## Disclaimer

De informatie in dit document is uitsluitend opgesteld ter informatie en is geen aanbod noch een uitnodiging om effecten of een beleggingsinstrument te kopen of verkopen of om deel te nemen in een handelsstrategie. Beleggers zouden zelf advies moeten vragen indien ze twijfelen over de geschiktheid van een belegging. Hoewel de inhoud van dit document met de meeste zorg is samengesteld en gebaseerd is op betrouwbare informatiebronnen, wordt er geen enkele uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring gegeven omtrent de juistheid of volledigheid van de informatie. De informatie en mogelijke aanbevelingen in dit document kunnen zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. NN Investment Partners Holdings N.V., noch enig andere vennootschap of onderdeel dat behoort tot de NN Group dan wel de ING Groep, noch een van haar functionarissen, haar directeuren of werknemers aanvaarden enige aansprakelijkheid of verantwoordelijkheid met betrekking tot de hierin opgenomen informatie of mogelijke aanbevelingen. Het is niet toegestaan dit document te vermenigvuldigen, door te sturen, te distribueren, te verspreiden of tegen vergoeding beschikbaar te stellen aan derden, zonder de voorafgaande uitdrukkelijke, schriftelijke, toestemming. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Voor gedetailleerde informatie over het fonds verwijzen wij u naar het prospectus

en het daarbij behorende supplement. Voor dit fonds is tevens de Essentiële Beleggersinformatie opgesteld met informatie over het product, de kosten en de risico's. Loop geen onnodig risico. Lees het prospectus en de Essentiële Beleggersinformatie voordat u belegt. Beleggen brengt risico's met zich mee. De waarde van uw beleggingen is mede afhankelijk van de ontwikkelingen op de financiële markten. Daarnaast kent ieder fonds zijn eigen specifieke risico's. Kijk voor de fonds specifieke kosten en risico's in het prospectus. Het prospectus, het supplement en de Essentiële Beleggersinformatie zijn verkrijgbaar via [www.nnip.nl](http://www.nnip.nl). NN Investment Partners B.V. is de beheerder van alle in Nederland gevestigde NN Investment Partners beleggingsfondsen en in die hoedanigheid in het bezit van vergunningen van de Autoriteit Financiële Markten op grond van de Wet op het financieel toezicht. Het fonds is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam. Dit document is niet bestemd voor burgers van de Verenigde Staten en is uitsluitend bestemd voor personen die gevestigd zijn in jurisdicties waar de betreffende aandelenklassen/(sub)fondsen voor distributie zijn toegelaten of waar een dergelijke toestemming niet vereist is. Op deze disclaimer is Nederlands recht van toepassing.