Bewust Pensioen - Passief

Lifecycle onder de loep

Alle cijfers zijn per 31/08/2018





Anisa Salomons

Het Bewust 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
35 jaar	0,4	2,8	7,1
45 jaar	0,3	2,6	6,5
55 jaar	0,5	1,9	3,8
67 jaar	0,8	1,5	2,1

* 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 najaarsevaluatie 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 november 2017 doorgevoerd in de portefeuilles.

Bewust Pensioen - Passief (defensief risicoprofiel)

Alle cijfers zijn per 31/08/2018

35 jarige

Netto rendementen %	1 mnd rendement	1 mnd contributie	lopend jaar rendement	lopend jaar contributie	1 jaar rendement	1 jaar contributie	weging*
Aandelen							
NN First Class Selective Passive Return Fund	0,25	0,20	2,93	2,34	7,77	6,18	80,0
Lange Termijn Obligaties							
NN Liability Matching Fund M	0,30	0,03	0,51	0,06	0,06	0,01	11,0
NN Liability Matching Fund L	1,50	0,00	1,65	0,00	0,00	0,00	0,0
NN Liability Matching Fund XL	2,52	0,22	2,48	0,22	1,70	0,16	9,0
TOTAAL		**0,46**		**2,62**		**6,35**	

45 jarige

Netto rendementen %	1 mnd rendement	1 mnd contributie	lopend jaar rendement	lopend jaar contributie	1 jaar rendement	1 jaar contributie	weging*
Aandelen							
NN First Class Selective Passive Return Fund	0,25	0,19	2,93	2,19	7,77	5,65	75,0
Lange Termijn Obligaties							
NN Liability Matching Fund M	0,30	0,05	0,51	0,10	0,06	0,00	19,0
NN Liability Matching Fund L	1,50	0,00	1,65	0,00	0,00	0,00	0,0
NN Liability Matching Fund XL	2,52	0,16	2,48	0,16	1,70	0,12	6,0
TOTAAL		**0,40**		**2,45**		**5,77**	

55 jarige

Netto rendementen %	1 mnd rendement	1 mnd contributie	lopend jaar rendement	lopend jaar contributie	1 jaar rendement	1 jaar contributie	weging*
Aandelen							
NN First Class Selective Passive Return Fund	0,25	0,11	2,93	1,20	7,77	2,97	41,0
Lange Termijn Obligaties							
NN Liability Matching Fund M	0,30	0,12	0,51	0,20	0,06	0,03	39,0
NN Liability Matching Fund L	1,50	0,15	1,65	0,16	0,00	0,12	10,0
NN Liability Matching Fund XL	2,52	0,24	2,48	0,24	1,70	0,18	10,0
TOTAAL		**0,61**		**1,80**		**3,30**	

67 jarige

Netto rendementen %	1 mnd rendement	1 mnd contributie	lopend jaar rendement	lopend jaar contributie	1 jaar rendement	1 jaar contributie	weging*
Aandelen							
NN First Class Selective Passive Return Fund	0,25	0,05	2,93	0,59	7,77	1,52	20,0
Lange Termijn Obligaties							
NN Liability Matching Fund M	0,30	0,12	0,51	0,20	0,06	0,03	39,0
NN Liability Matching Fund L	1,50	0,60	1,65	0,67	0,00	0,54	41,0
NN Liability Matching Fund XL	2,52	0,00	2,48	0,00	1,70	0,00	0,0
TOTAAL		**0,77**		**1,45**		**2,09**	

* 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

Bewust Pensioen - Passief (neutraal risicoprofiel)

Alle cijfers zijn per 31/08/2018

35 jarige

Netto rendementen %	1 mnd rendement	1 mnd contributie	lopend jaar rendement	lopend jaar contributie	1 jaar rendement	1 jaar contributie	weging*
Aandelen							
NN First Class Selective Passive Return Fund	0,25	0,23	2,93	2,64	7,77	6,97	90,0
Lange Termijn Obligaties							
NN Liability Matching Fund M	0,30	0,02	0,51	0,03	0,06	0,00	5,5
NN Liability Matching Fund L	1,50	0,00	1,65	0,00	0,00	0,00	0,0
NN Liability Matching Fund XL	2,52	0,11	2,48	0,11	1,70	0,08	4,5
TOTAAL		**0,36**		**2,78**		**7,06**	

45 jarige

Netto rendementen %	1 mnd rendement	1 mnd contributie	lopend jaar rendement	lopend jaar contributie	1 jaar rendement	1 jaar contributie	weging*
Aandelen							
NN First Class Selective Passive Return Fund	0,25	0,22	2,93	2,49	7,77	6,46	85,0
Lange Termijn Obligaties							
NN Liability Matching Fund M	0,30	0,03	0,51	0,06	0,06	0,00	12,0
NN Liability Matching Fund L	1,50	0,00	1,65	0,00	0,00	0,00	0,0
NN Liability Matching Fund XL	2,52	0,07	2,48	0,07	1,70	0,05	3,0
TOTAAL		**0,32**		**2,62**		**6,51**	

55 jarige

Netto rendementen %	1 mnd rendement	1 mnd contributie	lopend jaar rendement	lopend jaar contributie	1 jaar rendement	1 jaar contributie	weging*
Aandelen							
NN First Class Selective Passive Return Fund	0,25	0,13	2,93	1,45	7,77	3,57	50,0
Lange Termijn Obligaties							
NN Liability Matching Fund M	0,30	0,10	0,51	0,18	0,06	0,02	35,0
NN Liability Matching Fund L	1,50	0,12	1,65	0,13	0,00	0,10	8,0
NN Liability Matching Fund XL	2,52	0,18	2,48	0,18	1,70	0,13	7,0
TOTAAL		**0,53**		**1,94**		**3,82**	

67 jarige

Netto rendementen %	1 mnd rendement	1 mnd contributie	lopend jaar rendement	lopend jaar contributie	1 jaar rendement	1 jaar contributie	weging*
Aandelen							
NN First Class Selective Passive Return Fund	0,25	0,05	2,93	0,59	7,77	1,52	20,0
Lange Termijn Obligaties							
NN Liability Matching Fund M	0,30	0,12	0,51	0,20	0,06	0,03	39,0
NN Liability Matching Fund L	1,50	0,60	1,65	0,67	0,00	0,54	41,0
NN Liability Matching Fund XL	2,52	0,00	2,48	0,00	1,70	0,00	0,0
TOTAAL		**0,77**		**1,45**		**2,09**	

* 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

Bewust Pensioen - Passief (offensief risicoprofiel)

Alle cijfers zijn per 31/08/2018

35 jarige

Netto rendementen %	1 mnd rendement	1 mnd contributie	lopend jaar rendement	lopend jaar contributie	1 jaar rendement	1 jaar contributie	weging*
Aandelen							
NN First Class Selective Passive Return Fund	0,25	0,25	2,93	2,93	7,77	7,77	100,0
Lange Termijn Obligaties							
NN Liability Matching Fund M	0,30	0,00	0,51	0,00	0,06	0,00	0,0
NN Liability Matching Fund L	1,50	0,00	1,65	0,00	0,00	0,00	0,0
NN Liability Matching Fund XL	2,52	0,00	2,48	0,00	1,70	0,00	0,0
TOTAAL		**0,25**		**2,93**		**7,77**	

45 jarige

Netto rendementen %	1 mnd rendement	1 mnd contributie	lopend jaar rendement	lopend jaar contributie	1 jaar rendement	1 jaar contributie	weging*
Aandelen							
NN First Class Selective Passive Return Fund	0,25	0,25	2,93	2,93	7,77	7,77	100,0
Lange Termijn Obligaties							
NN Liability Matching Fund M	0,30	0,00	0,51	0,00	0,06	0,00	0,0
NN Liability Matching Fund L	1,50	0,00	1,65	0,00	0,00	0,00	0,0
NN Liability Matching Fund XL	2,52	0,00	2,48	0,00	1,70	0,00	0,0
TOTAAL		**0,25**		**2,93**		**7,77**	

55 jarige

Netto rendementen %	1 mnd rendement	1 mnd contributie	lopend jaar rendement	lopend jaar contributie	1 jaar rendement	1 jaar contributie	weging*
Aandelen							
NN First Class Selective Passive Return Fund	0,25	0,18	2,93	2,05	7,77	5,09	70,0
Lange Termijn Obligaties							
NN Liability Matching Fund M	0,30	0,04	0,51	0,07	0,06	0,00	15,0
NN Liability Matching Fund L	1,50	0,14	1,65	0,15	0,00	0,12	9,0
NN Liability Matching Fund XL	2,52	0,16	2,48	0,16	1,70	0,12	6,0
TOTAAL		**0,51**		**2,43**		**5,32**	

67 jarige

Netto rendementen %	1 mnd rendement	1 mnd contributie	lopend jaar rendement	lopend jaar contributie	1 jaar rendement	1 jaar contributie	weging*
Aandelen							
NN First Class Selective Passive Return Fund	0,25	0,08	2,93	0,88	7,77	2,28	30,0
Lange Termijn Obligaties							
NN Liability Matching Fund M	0,30	0,08	0,51	0,14	0,06	0,02	27,0
NN Liability Matching Fund L	1,50	0,64	1,65	0,71	0,00	0,58	43,0
NN Liability Matching Fund XL	2,52	0,00	2,48	0,00	1,70	0,00	0,0
TOTAAL		**0,80**		**1,73**		**2,89**	

* 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

Disclaimer
Deze publicatie is uitsluitend bedoeld voor MiFID professionele beleggers. Deze publicatie is uitsluitend opgesteld ter informatie en is geen aanbod noch een uitnodiging om effecten of een ander beleggingsproduct te kopen of verkopen of om deel te nemen in een handelsstrategie noch het verlenen van een beleggingsdienst. Hoewel de inhoud van dit document met de meeste zorg is samengesteld en is gebaseerd op betrouwbare informatiebronnen, wordt er geen enkele uitdrukkelijke of impliciete garantie of verklaring gegeven omtrent de juistheid of volledigheid van de informatie. De informatie in deze publicatie kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. NN Investment Partners B.V., NN Investment Partners Holdings N.V., noch enig andere vennootschap of onderdeel dat behoort tot de NN Group, noch een van haar bestuurders of werknemers aanvaarden enige aansprakelijkheid of verantwoordelijkheid met betrekking tot de hierin opgenomen informatie. Het gebruik van de informatie in deze publicatie is op eigen risico. Het is niet toegestaan dit document te vermenigvuldigen, reproduceren, distribueren, verspreiden of tegen vergoeding beschikbaar te stellen aan derden, zonder de voorafgaande uitdrukkelijke, schriftelijke, toestemming van NN Investment Partners B.V. NN Investment Partners B.V. is de beheerder van de in Nederland gevestigde NN Investment Partners fondsen en in die hoedanigheid in het bezit van vergunningen van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) op grond van de Wet op het Financieel Toezicht. De fondsen zijn geregistreerd bij de AFM. Het prospectus, het supplement en de Essentiële Beleggersinformatie (EBI) zijn per fonds verkrijgbaar via www.nnip.nl. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Deze publicatie is niet bestemd voor US Persons als gedefinieerd in Rule 902 van Regulation S van de United States Securities Act of 1933, en mag niet gebruikt worden voor het werven van investeringen of inschrijven op effecten in landen waar dit niet is toegestaan door de lokale toezichthouder of wet- en regelgeving. Op deze disclaimer is Nederlands recht van toepassing.