

Beleggingsupdate Allianz Pensioen

Rendementen Allianz Pensioen Passieve en Actieve Lifecycles

Beleggings-
update
Q3 2018

In deze Beleggingsupdate vindt u tabellen met het 1-, 3- en 5-jaarsrendement van de Allianz Pensioen Passieve en Actieve Lifecycles die wij begin 2017 hebben geïntroduceerd. Ook het halfjaars-, 3-maands- en netto historisch rendement (20 jaar) zijn opgenomen.

Resultaten Allianz Pensioen Passieve Lifecycles

Netto-kwartaalrendementen*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	66 jaar
Passieve Lifecycle Offensief	4,56%	4,38%	2,80%	0,35%
Passieve Lifecycle Neutraal	3,46%	3,29%	1,88%	-0,12%
Passieve Lifecycle Defensief	2,20%	2,07%	0,94%	-0,87%

Bovenstaande rendementen zijn netto*, peildatum 30 september 2018.

Netto-halfjaarrendementen*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	66 jaar
Passieve Lifecycle Offensief	10,72%	10,36%	6,86%	1,73%
Passieve Lifecycle Neutraal	8,18%	7,85%	4,83%	0,68%
Passieve Lifecycle Defensief	5,27%	5,03%	2,74%	-0,99%

Bovenstaande rendementen zijn netto*, peildatum 30 september 2018.

Netto-1-jaarsrendementen*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	66 jaar
Passieve Lifecycle Offensief	10,03%	9,79%	7,63%	5,96%
Passieve Lifecycle Neutraal	7,83%	7,72%	6,36%	5,34%
Passieve Lifecycle Defensief	5,32%	5,39%	5,02%	4,19%

Bovenstaande rendementen zijn netto*, peildatum 30 september 2018.

Netto-3-jaarsrendementen*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	66 jaar
Passieve Lifecycle Offensief	10,32%	10,23%	8,12%	5,61%
Passieve Lifecycle Neutraal	8,46%	8,40%	6,83%	4,90%
Passieve Lifecycle Defensief	6,33%	6,31%	5,42%	3,76%

Bovenstaande rendementen zijn netto*, peildatum 30 september 2018.

Netto-5-jaarsrendementen*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	66 jaar
Passieve Lifecycle Offensief	11,07%	11,01%	9,70%	9,16%
Passieve Lifecycle Neutraal	9,36%	9,36%	8,77%	8,81%
Passieve Lifecycle Defensief	7,41%	7,46%	7,74%	8,16%

Bovenstaande rendementen zijn netto*, peildatum 30 september 2018.

Netto historische rendementen*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	66 jaar
Passieve Lifecycle Offensief	8,79%	8,78%	8,36%	7,10%
Passieve Lifecycle Neutraal	7,74%	7,73%	7,40%	6,41%
Passieve Lifecycle Defensief	6,54%	6,53%	6,32%	5,61%

Bovenstaande rendementen zijn netto*, peildatum 30 september 2018.

*** Toelichting rendementen**

De rendementen in de tabellen zijn netto-rendementen. Daarbij is rekening gehouden met de totale beleggingskosten van de Allianz Pensioen Passieve Lifecycles: 0,43%. De tabellen tonen de gemiddelde rendementen van de beleggingsschema's die horen bij de aangegeven leeftijden over de aangegeven periode. Een voorbeeld om dit te verduidelijken. Stel een deelnemer is 35 jaar en de tabel toont de 5-jaarsrendementen. Dit betekent dat de rendementen en de beleggingsschema's van de 5 voorgaande jaren aan 35 jaar zijn meegenomen in de bepaling van dit gemiddelde rendement.

Resultaten Allianz Pensioen Actieve Lifecycles

Netto-kwartaalrendementen*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	66 jaar
Actieve Lifecycle Offensief	5,74%	5,53%	3,66%	0,95%
Actieve Lifecycle Neutraal	4,38%	4,19%	2,58%	0,39%
Actieve Lifecycle Defensief	2,82%	2,69%	1,48%	-0,50%

Bovenstaande rendementen zijn netto*, peildatum 30 september 2018.

Netto-halfjaarrendementen*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	66 jaar
Actieve Lifecycle Offensief	11,57%	11,18%	7,92%	3,99%
Actieve Lifecycle Neutraal	8,81%	8,53%	6,01%	3,02%
Actieve Lifecycle Defensief	5,66%	5,56%	4,03%	1,35%

Bovenstaande rendementen zijn netto*, peildatum 30 september 2018.

Netto-1-jaarsrendementen*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	66 jaar
Actieve Lifecycle Offensief	9,58%	9,35%	7,41%	6,32%
Actieve Lifecycle Neutraal	7,41%	7,33%	6,25%	5,77%
Actieve Lifecycle Defensief	4,94%	5,06%	5,03%	4,67%

Bovenstaande rendementen zijn netto*, peildatum 30 september 2018.

Netto-3-jaarsrendementen*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	66 jaar
Actieve Lifecycle Offensief	10,43%	10,33%	8,23%	5,80%
Actieve Lifecycle Neutraal	8,53%	8,48%	6,94%	5,11%
Actieve Lifecycle Defensief	6,36%	6,36%	5,53%	3,97%

Bovenstaande rendementen zijn netto*, peildatum 30 september 2018.

Netto-5-jaarsrendementen*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	66 jaar
Actieve Lifecycle Offensief	10,83%	10,78%	9,51%	8,97%
Actieve Lifecycle Neutraal	9,18%	9,18%	8,61%	8,63%
Actieve Lifecycle Defensief	7,29%	7,34%	7,61%	8,01%

Bovenstaande rendementen zijn netto*, peildatum 30 september 2018.

Netto historische rendementen*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	66 jaar
Actieve Lifecycle Offensief	7,47%	7,46%	7,14%	6,18%
Actieve Lifecycle Neutraal	6,66%	6,65%	6,40%	5,66%
Actieve Lifecycle Defensief	5,73%	5,73%	5,57%	5,04%

Bovenstaande rendementen zijn netto*, peildatum 30 september 2018.

* Toelichting rendementen

De rendementen in de tabellen zijn netto-rendementen. Daarbij is rekening gehouden met de totale beleggingskosten van de Allianz Pensioen Actieve Lifecycles: 0,54%. De tabellen tonen de gemiddelde rendementen van de beleggingsschema's die horen bij de aangegeven leeftijden over de aangegeven periode. Een voorbeeld om dit te verduidelijken. Stel een deelnemer is 35 jaar en de tabel toont de 5-jaarsrendementen. Dit betekent dat de rendementen en de beleggingsschema's van de 5 voorgaande jaren aan 35 jaar zijn meegenomen in de bepaling van dit gemiddelde rendement.

Toelichting Allianz Pensioen Passieve en Actieve Lifecycles

Passieve lifecycles

In de passieve lifecycles wordt uitsluitend gebruik gemaakt van beleggingsfondsen van vermogensbeheerders BlackRock en Lyxor.

Beleggingscategorie	Fonds
Aandelen ontwikkelde markten (wereld)	iShares Developed World Index Fund (IE)
Aandelen emerging markets	iShares Emerging Markets Index Fund (IE)
Staatsobligaties EUR	iShares Euro Government Bond Index Fund (IE)
Staatsobligaties long duration	Lyxor Ultra Long Duration EURO Govt FTSE MTS 25y+
Bedrijfsobligaties	iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund (IE)
High-yield-obligaties	iShares Global High Yield Corporate Bond UCITS ETF
Emerging market debt	iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (LU)

Actieve lifecycles

In de actieve lifecycles wordt gebruikgemaakt van beleggingsfondsen van Allianz Nederland Asset Management en van fondsen van BlackRock en Lyxor.

Beleggingscategorie	Fonds
Aandelen ontwikkelde markten (wereld)	Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds N
Aandelen emerging markets	iShares Emerging Markets Index Fund (IE)
Staatsobligaties EUR	Allianz Europa Obligatie Fonds N
Staatsobligaties long duration	Allianz Langlopend Obligatie Fonds N
Bedrijfsobligaties	iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund (IE)
High-yield-obligaties	iShares Global High Yield Corporate Bond UCITS ETF
Emerging market debt	iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (LU)

Korte beschrijving per fonds

De externe beleggingsfondsen

iShares Developed World Index Fund (IE)

Het fonds belegt hoofdzakelijk in aandelen van beursgenoteerde bedrijven in ontwikkelde markten over de hele wereld (met name Europa, Amerika en Azië). Het fonds streeft ernaar om de benchmark van het fonds (de MSCI World Index) zo goed mogelijk te volgen. Dit betekent dat het rendement van het fonds het rendement van de aandelenmarkten in de ontwikkelde landen weerspiegelt.

<https://www.blackrock.com/nl/particuliere-beleggers/products/228471/blackrock-blk-developed-world-index-flex-acc-eur-fund>

iShares Emerging Markets Index Fund (IE)

Het fonds belegt, direct of indirect, hoofdzakelijk in aandelen van beursgenoteerde bedrijven in opkomende markten over de hele wereld (emerging markets). Het fonds streeft ernaar om de benchmark van het fonds (de MSCI Emerging Markets Index) zo goed mogelijk te volgen. Dit betekent dat het rendement van het fonds het rendement van de aandelenmarkten in opkomende landen weerspiegelt.

<https://www.blackrock.com/nl/particuliere-beleggers/products/228630/blackrock-blk-emerging-markets-index-flex-acc-eur-fund>

iShares Euro Government Bond Index Fund (IE)

Het fonds belegt hoofdzakelijk in vastrentende effecten, zoals obligaties, uitgegeven door overheden in het Euro-gebied. Het fonds belegt voornamelijk in vastrentende effecten die deel uitmaken van de benchmark (de Citigroup Euro Government Bond Index) en streeft ernaar om de benchmark van het fonds zo goed mogelijk te volgen.

<https://www.blackrock.com/nl/particuliere-beleggers/products/229062/blackrock-blk-euro-gov-bond-index-flex-eur-acc-fund>

Lyxor Ultra Long Duration EURO Govt FTSE MTS 25y+

Het fonds belegt voornamelijk in vastrentende effecten met een looptijd van meer dan 25 jaar, die zijn uitgegeven door regeringen van lidstaten van de eurozone. Het fonds heeft als doel om de benchmark (de FTSE MTS Eurozone Government Bond IG 25Y+ Index) zo goed mogelijk te volgen.

<http://www.lyxoretf.nl/netherlands/en/instit/etffinder/lyxor-ultra-long-duration-euro-govt-ftse-mts-25+y-dr-ucits-etf-capi/eur>

iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund (IE)

Het Fonds belegt voornamelijk in vastrentende effecten (zoals obligaties) die deel uitmaken van de benchmark van het fonds (de Barclays Euro Aggregate Corporate Index). De effecten waarin wordt belegd kunnen worden uitgegeven door bedrijven, overheden en overheidsinstellingen van landen die al dan niet deel uitmaken van de Europese Monetaire Unie (EMU) en supranationale instellingen. Het fonds heeft als doel om de benchmark zo goed mogelijk te volgen.

<https://www.blackrock.com/nl/particuliere-beleggers/products/255647/blackrock-blk-euro-inv-grade-corp-bd-flex-eur-acc-fund>

iShares Global High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Het fonds belegt voornamelijk in hoogrenderende obligaties die zijn uitgegeven door bedrijven en instellingen uit (Noord-) Amerika en Europa. Het fonds streeft ernaar om een rendement te behalen dat overeenkomt met het rendement van de benchmark van het fonds (de Markit iBoxx Global Dev High Yield Capped Index). De basisvaluta van het fonds is de Amerikaanse dollar.

<https://www.ishares.com/nl/particuliere-belegger/nl/producten/251814/ishares-global-high-yield-corp-bond-ucits-etf>

iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (LU)

Het fonds belegt voornamelijk in vastrentende waarden, uitgegeven door overheden, semi-overheden, supranationals en bedrijven uit opkomende landen (emerging markets). Het fonds streeft ernaar om de benchmark van het fonds (de J.P.Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified) zo goed mogelijk te volgen.

<https://www.blackrock.com/nl/particuliere-beleggers/products/284107/bgif-emerging-markets-government-bond-index-fund-x2-eur>

De Allianz fondsen

Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds N

Het fonds streeft ernaar om door middel van actief beheer een gunstig resultaat te bereiken ten opzichte van de benchmark (de Dow Jones Sustainability World Total Return Index gemeten in euro). Het beleggingsbeleid van het fonds is een combinatie van een duurzaamheidstoets en fundamenteel beleggen waarbij de groei, waardering en kwaliteit van het management beoordeeld wordt. Ondernemingen worden getoetst aan een vijftal duurzaamheidscriteria, te weten: milieu, sociale rechten, mensenrechten, corporate governance en maatschappelijke betrokkenheid. Het fonds belegt niet in ondernemingen die meer dan 5% van hun omzet halen uit de tabaksindustrie, de wapenindustrie of pornografie.

<https://www.allianz.nl/particulier/koersen/beleggingsverzekering/fondsen/AllianzDuurzaamWereldFondsN>

Allianz Europa Obligatie Fonds N

Het fonds belegt haar vermogen hoofdzakelijk in obligaties die genoteerd zijn aan effectenbeurzen in de landen die deel uitmaken van de Europese Monetaire Unie, bij voorkeur in leningen van overheden van die landen. Het resultaat op de beleggingen bestaat uit twee componenten: rente-inkomsten en koersresultaten als gevolg van rentewijzigingen. Beoogd wordt om door middel van actief beheer een gunstig resultaat te bereiken ten opzichte van de benchmark (de Citigroup EMU Government Bond Index All Maturities).

<https://www.allianz.nl/particulier/koersen/beleggingsverzekering/fondsen/AllianzHollandObligatieFondsN>

Allianz Langlopend Obligatie Fonds N

Het fonds belegt zijn vermogen hoofdzakelijk, direct of indirect, in staatsobligaties die zijn uitgegeven door EU-lidstaten of OECD-leden. Daarnaast kan onder andere worden belegd in bedrijfsobligaties en geldmarktinstrumenten. Het accent ligt op het beleggen in langlopende obligaties, zodat mogelijke renteschommelingen in de jaren voorafgaand aan een pensioendatum kunnen worden opgevangen. Hierdoor wordt de inkoop van het pensioen minder afhankelijk van renteschommelingen voor de pensioendatum. Beoogd wordt om door middel van actief beheer een gunstig resultaat te bereiken ten opzichte van de benchmark (de BofA Merrill Lynch 25+ Year Finland France Germany Austria Netherlands Government Index).

<https://www.allianz.nl/particulier/koersen/beleggingsverzekering/fondsen/allianzlanglopendobligatiefondsN>

Aanvullende fondsinformatie

Meer informatie over de fondsen in de Allianz Pensioen Lifecycles vindt u op www.allianz.nl/pensioenbeleggen.

Belangrijk: beleggen brengt risico's met zich mee. De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.