

BELEGINGSUPDATE

ALLIANZ PENSIOEN

Q4 2019

RENDEMENTEN ALLIANZ PENSIOEN LIFECYCLES

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

RESULTATEN ALLIANZ PENSIOEN LIFECYCLES

Netto-kwartaalrendementen*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	66 jaar
LifeCycle Doorbeleggen	5,41%	5,41%	3,61%	-0,79%
LifeCycle Offensief	5,06%	5,06%	2,98%	-2,89%
LifeCycle Neutraal	4,33%	4,33%	2,31%	-2,96%
LifeCycle Defensief	2,08%	2,08%	0,43%	-4,02%

Bovenstaande rendementen zijn netto*

Netto-halfjaarrendementen*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	66 jaar
LifeCycle Doorbeleggen	12,14%	12,14%	10,11%	7,22%
LifeCycle Offensief	11,39%	11,39%	9,08%	6,01%
LifeCycle Neutraal	10,24%	10,24%	8,43%	6,04%
LifeCycle Defensief	6,71%	6,71%	5,46%	3,92%

Bovenstaande rendementen zijn netto*

Netto-1-jaarsrendementen*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	66 jaar
LifeCycle Doorbeleggen	28,33%	28,33%	24,77%	22,82%
LifeCycle Offensief	27,03%	27,03%	22,90%	22,65%
LifeCycle Neutraal	24,58%	24,58%	21,78%	22,35%
LifeCycle Defensief	17,45%	17,45%	15,52%	16,99%

Bovenstaande rendementen zijn netto*

Netto-3-jaarsrendementen*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	66 jaar
LifeCycle Doorbeleggen	10,40%	10,40%	9,06%	8,19%
LifeCycle Offensief	9,89%	9,89%	8,34%	8,04%
LifeCycle Neutraal	8,74%	8,74%	7,73%	7,85%
LifeCycle Defensief	6,03%	6,03%	5,38%	5,91%

Bovenstaande rendementen zijn netto*

Netto-5-jaarsrendementen*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	66 jaar
LifeCycle Doorbeleggen	7,78%	7,78%	6,80%	5,66%
LifeCycle Offensief	7,61%	7,61%	6,44%	5,31%
LifeCycle Neutraal	7,28%	7,28%	6,32%	5,37%
LifeCycle Defensief	5,36%	5,36%	4,67%	4,09%

Bovenstaande rendementen zijn netto*

Netto historische rendementen*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	66 jaar
LifeCycle Doorbeleggen	8,27%	8,27%	7,47%	6,06%
LifeCycle Offensief	8,07%	8,07%	7,14%	5,46%
LifeCycle Neutraal	7,82%	7,82%	6,96%	5,44%
LifeCycle Defensief	6,39%	6,39%	5,74%	4,58%

Bovenstaande rendementen zijn netto*

*** Toelichting rendementen**

De rendementen in de tabellen zijn netto-rendementen. Daarbij is rekening gehouden met de totale beleggingskosten van de Allianz Pensioen 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. Als het fonds nog geen vijf jaar aan rendementen heeft omdat dit fonds nog geen vijf jaar bestaat, gebruiken wij de rendementen van de benchmark. Voor het NHR is een combinatie van tabelrendementen en bovenstaande gebruikt.

RESULTATEN ALLIANZ PENSIOEN ACTIEVE LIFECYCLES

Netto-kwartaalrendementen*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	66 jaar
Actieve LifeCycle Offensief	5,53%	5,46%	2,68%	-2,30%
Actieve LifeCycle Neutraal	4,76%	4,65%	1,91%	-2,80%
Actieve LifeCycle Defensief	2,22%	2,01%	-0,61%	-4,63%

Bovenstaande rendementen zijn netto*

Netto-halfjaarrendementen*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	66 jaar
Actieve LifeCycle Offensief	9,04%	8,97%	6,96%	4,74%
Actieve LifeCycle Neutraal	8,18%	8,13%	6,39%	4,43%
Actieve LifeCycle Defensief	5,36%	5,37%	4,54%	3,13%

Bovenstaande rendementen zijn netto*

Netto-1-jaarsrendementen*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	66 jaar
Actieve LifeCycle Offensief	29,76%	29,55%	25,15%	22,78%
Actieve LifeCycle Neutraal	27,32%	27,25%	23,89%	22,18%
Actieve LifeCycle Defensief	19,32%	19,64%	19,81%	19,24%

Bovenstaande rendementen zijn netto*

Netto-3-jaarsrendementen*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	66 jaar
Actieve LifeCycle Offensief	10,56%	10,49%	8,88%	7,92%
Actieve LifeCycle Neutraal	9,69%	9,66%	8,42%	7,70%
Actieve LifeCycle Defensief	6,83%	6,94%	6,93%	6,63%

Bovenstaande rendementen zijn netto*

Netto-5-jaarsrendementen*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	66 jaar
Actieve LifeCycle Offensief	10,13%	10,06%	8,13%	6,11%
Actieve LifeCycle Neutraal	9,28%	9,23%	7,58%	5,81%
Actieve LifeCycle Defensief	6,47%	6,50%	5,80%	4,56%

Bovenstaande rendementen zijn netto*

Netto historische rendementen*

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	66 jaar
Actieve LifeCycle Offensief	7,86%	7,83%	6,74%	5,38%
Actieve LifeCycle Neutraal	7,44%	7,41%	6,43%	5,21%
Actieve LifeCycle Defensief	6,03%	6,02%	5,44%	4,53%

Bovenstaande rendementen zijn netto*

* 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 LIFECYCLES

Allianz Lifecycle

Beleggingscategorie	Fonds
Aandelen ontwikkelde markten (wereld)	NT World Custom ESG Index Equity Fund (FGR)
Aandelen emerging markets	NT EM Custom ESG Index Equity Fund (FGR)
Staatsobligaties EUR	iShares Euro Government Bond Index Fund (IE)
Staatsobligaties long duration	Lyxor Ultra Long Duration EURO Govt FTSE MTS 25y+
Bedrijfsobligaties	NT European Sustainable Investment Grade Credit Index Fund
High-yield-obligaties	NT High-Yield ESG Index Fund
Emerging market debt	iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund
Hypotheken	Allianz Dutch Mortgage Fund

Actieve lifecycles

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	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)

KORTE BESCHRIJVING PER FONDS

NT World Custom ESG Index Equity Fund (FGR)

Het fonds belegt op zijn minst 85% van de waarde in het Master Fund. Het fonds streeft er naar om de benchmark MSCI World Custom ESG Index (the "Index") zo goed mogelijk te volgen. Het netto dividend wordt opnieuw geïnvesteerd. Een verandering van de Index is alleen mogelijk met de fondseigenaren.

<https://www.fgrinvesting.com/nl/fund-range/>

NT EM Custom ESG Index Equity Fund (FGR)

Het fonds streeft er naar om de benchmark MSCI Emerging Markets Custom ESG Index (the "Index") zo goed mogelijk te volgen. Het netto dividend wordt opnieuw geïnvesteerd.

<https://www.fgrinvesting.com/nl/fund-range/>

NT European Sustainable Investment Grade Credit Index Fund

Het fonds streeft er naar om de benchmark ICE BofAML Euro Corporate Index (the Index) zo goed mogelijk te volgen. Ook voor wat betreft milieu, sociaal en governance (ESG) exclusies en ESG weging. Een verandering van de Index is alleen mogelijk met de fondseigenaren.

<https://www.northerntrust.com/united-kingdom/what-we-do/investment-management/pooled-funds>

NT High-Yield ESG Index Fund

Het fonds streeft er naar om de benchmark ICE BofAML Global High Yield Index (the Index) zo goed mogelijk te volgen. Ook voor wat betreft milieu, sociaal en governance (ESG) exclusies en ESG weging. Een verandering van de Index is alleen mogelijk met de fondseigenaren.

<https://www.northerntrust.com/united-kingdom/what-we-do/investment-management/pooled-funds>

Allianz Dutch Mortgage Fund

Allianz Dutch Mortgage Fund belegt in Nederlandse hypotheeklen met verschillende risico categorieën. Het fonds belegt volledig in NHG hypotheeklen. Het doel is om over een lange tijdshorizon de resultaten te maximaliseren, behorend bij het bepaalde risiconiveau. NHG leningen hebben een lager risico door de garantie die NHG geeft op deze leningen. Het fonds bestaat uit volledig nieuwe Nederlandse hypotheeklen van zeer hoge kredietkwaliteit.

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

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.

<https://www.lyxoretf.nl/en/instit/products/fixed-income-etf/lyxor-ultra-long-duration-euro-govt-ftse-mts-25y-dr-ucits-etf-acc/lu1686832194/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 overheids-instellingen 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>

Allianz Global Sustainability I2

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/allianzglobalsustainabilityi2.html>

Allianz Euro Government Bond I2 (EUR)

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/allianzeurogovernmentbondi2.html>

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.