

Beleggingsbericht 2020.01

'Beleggen in het Werknemers Pensioen'

Het Werknemers Pensioen van a.s.r. is een moderne DC-regeling. Het kent vijf lifecycles: defensief vast pensioen, neutraal vast pensioen en variabel pensioen, offensief vast pensioen en variabel pensioen. Alle lifecycles van het Werknemers Pensioen zijn opgebouwd uit een mixfonds, het bedrijfsobligatiefonds en de staatsobligatiefonds met verschillende looptijden. In dit beleggingsbericht geven we een overzicht van de jaarresultaten vanaf 2016 tot en met 2019.

Balans tussen rendement en risico	2
Samenstelling lifecycles	3
Resultaten Lifecycles 2016, 2017 en 2018	4
Rendement en duurzaamheid	5

Balans tussen rendement en risico

Het uitgangspunt bij de lifecycles is om voor alle risicoprofielen de verhouding te optimaliseren tussen het behalen van rendement en het beperken van risico's. Werknemers met een jongere leeftijd kunnen nog relatief veel risico nemen om rendement te behalen.

Is de waardeontwikkeling 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 wordt het renterisico steeds meer afgedekt.

Resultaten Lifecycles 2019*

In de onderstaande tabel staan de bruto rendementen van de Werknemers Pensioen lifecycles getoond over periode vanaf 31-12-2018 tot 31-12-2019*.

Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	65 jaar
Offensieve Lifecycle - Variabel Pensioen	27,17%	27,17%	27,17%	19,81%
Offensieve Lifecycle	27,17%	27,17%	27,17%	16,54%
Neutrale Lifecycle - Variabel Pensioen	24,94%	24,94%	23,10%	18,81%
Neutrale Lifecycle	24,94%	24,94%	21,85%	14,38%
Defensieve Lifecycle	22,62%	22,62%	18,19%	12,35%

Wilt u meer weten over onze lifecycles? Bekijk dan onze beleggingsbrochure onder 'Extra info & downloads' op asr.nl/werknemerspensioen

* De op deze pagina getoonde rendementsoverzichten zijn met zorg door a.s.r. samengesteld. Aan deze informatie kunnen geen rechten worden ontleend.

Samenstelling lifecycles

Afhankelijk van het beleggingsprofiel wordt er in de lifecycle tot 20 jaar (beleggingsprofiel Defensief), 16 jaar (beleggingsprofiel Neutraal) of 12 jaar (beleggingsprofiel Offensief) voor de pensioenrichtleeftijd voor 100% belegd in het bijbehorende ASR Pensioen Mixfonds. Daarna wijzigt de verhouding en wordt steeds meer in het ASR Pensioen Bedrijfsobligatiefonds en de ASR Pensioen Staatsobligatiefondsen met bepaalde looptijden belegd.

Fonds	Risico indicator
<u>ASR Pensioen Mixfonds Defensief</u>	4
<u>ASR Pensioen Mixfonds Neutraal</u>	4
<u>ASR Pensioen Mixfonds Offensief</u>	5
<u>ASR Pensioen Bedrijfsobligatiefonds</u>	3
<u>ASR Pensioen Staatsobligatiefonds 10-15</u>	4
<u>ASR Pensioen Staatsobligatiefonds 15+</u>	4

Wilt u meer weten over onze lifecycles? Bekijk dan onze beleggingsbrochure onder 'Extra info & downloads' op asr.nl/werknemerspensioen

Resultaten Lifecycles 2016, 2017 en 2018*

In de onderstaande tabellen staan de bruto rendementen van de Werknemers Pensioen lifecycles getoond over 2018, 2017 en 2016.

Resultaten Lifecycles 2018				
Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	65 jaar
Offensieve Lifecycle - Variabel Pensioen	-4,44%	-4,44%	-4,18%	-0,75%
Offensieve Lifecycle	-4,44%	-4,44%	-4,00%	1,07%
Neutrale Lifecycle - Variabel Pensioen	-3,91%	-3,91%	-2,91%	-0,78%
Neutrale Lifecycle	-3,91%	-3,91%	-2,12%	1,48%
Defensieve Lifecycle	-3,40%	-2,49%	-0,77%	1,82%

Resultaten Lifecycles 2017				
Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	65 jaar
Offensieve Lifecycle	9,03%	9,03%	9,03%	1,20%
Neutrale Lifecycle	7,58%	7,58%	5,46%	0,23%
Defensieve Lifecycle	6,56%	6,56%	3,06%	-0,76%

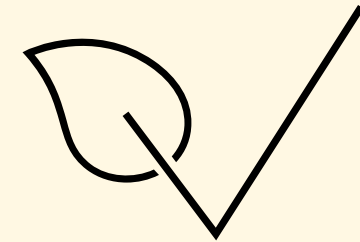
Resultaten Lifecycles 2016				
Leeftijd van de deelnemer	35 jaar	45 jaar	55 jaar	65 jaar
Offensieve Lifecycle	14,17%	14,17%	14,17%	6,31%
Neutrale Lifecycle	12,9%	12,9%	10,83%	5,32%
Defensieve Lifecycle	9,92%	9,92%	7,26%	4,13%

Wilt u meer weten over onze lifecycles? Bekijk dan onze beleggingsbrochure onder 'Extra info & downloads' op asr.nl/werknemerspensioen

* De op deze pagina getoonde rendementsoverzichten zijn met zorg door a.s.r. samengesteld. Aan deze informatie kunnen geen rechten worden ontleend.

Rendement én Duurzaamheid

Uiteraard volgen wij nauwlettend de ontwikkelingen in de markt en spelen hier, indien nodig, met onze beleggingskeuzes direct op in. Uniek in het Werknemers Pensioen is dat wij niet alleen de benchmark volgen, maar het combineren met actief sturen op duurzaamheid. Wij zijn er trots op dat wij niet met pensioenpremies beleggen in bedrijven die bijvoorbeeld gebruik maken van kinderarbeid, of actief zijn in de wapenhandel en de tabaksindustrie. Met dit duurzame beleggingsbeleid halen wij niet alleen een vergelijkbaar rendement als de benchmark maar leveren wij ook een positieve bijdrage aan maatschappelijke en sociale thema's.



Als institutionele belegger toont a.s.r. haar maatschappelijke verantwoordelijkheid onder meer door toepassing van ethische en duurzaamheidscriteria in haar beleggingsbeleid. Dat blijft niet onopgemerkt: volgens **Eerlijke Verzekeringswijzer** behoort a.s.r. tot een van de duurzaamste verzekeraars in Nederland.