

## Rendementsoverzicht NNEK Portefeuillebeheer kwartaal 3 - 2020

Wereldwijde indices tot en met 30 september 2020		Kwartaal 3	2020	2019	2018	2017	2016	gem 3 jaar*	gem. 5 jaar**
<i>Obligaties Europa kortlopend</i>	BBGBarclays Euro Agg 1-3 yr Index	0,3%	0,0%	0,4%	-0,2%	-0,1%	0,6%	0,1%	0,2%
<i>Obligaties Europa</i>	BBGBarclays Euro Agg Bond Index	1,5%	2,8%	6,0%	0,4%	0,7%	3,3%	3,2%	2,7%
<i>Aandelen wereldwijd</i>	MSCI World NR	3,4%	-2,6%	30,0%	-4,1%	7,5%	10,7%	8,0%	9,4%
<i>Aandelen opkomende landen</i>	MSCI Emerging Markets NR	4,9%	-5,4%	20,6%	-10,3%	20,6%	14,5%	2,7%	7,9%

De rendementen zijn gemeten in euro's en gegevens afkomstig van Morningstar\*.

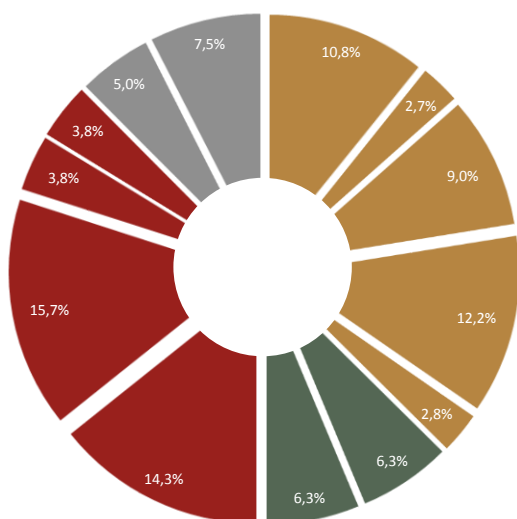
Resultaten tot en met 30 september 2020	Kwartaal 3	2020	2019	2018	2017	2016	3 jaar*	5 jaar**
0/100	1,0%	0,2%	2,6%	-1,4%	0,0%	1,7%	0,5%	0,7%
5/95	1,2%	0,2%	3,9%	-1,8%	0,4%	2,0%	0,9%	1,1%
10/90	1,4%	0,2%	5,1%	-2,1%	0,8%	2,3%	1,2%	1,5%
15/85	1,5%	0,1%	6,4%	-2,4%	1,2%	2,6%	1,6%	1,9%
20/80	1,7%	0,0%	7,8%	-2,8%	2,0%	3,4%	1,9%	2,4%
25/75	1,9%	-0,1%	9,3%	-3,4%	2,8%	4,2%	2,2%	2,9%
30/70	2,1%	-0,2%	10,7%	-3,9%	3,6%	5,0%	2,5%	3,4%
35/65	2,3%	-0,4%	12,0%	-4,3%	4,4%	5,6%	2,8%	3,9%
40/60	2,5%	-0,6%	13,2%	-4,8%	5,3%	6,2%	3,0%	4,3%
45/55	2,7%	-0,7%	14,3%	-5,2%	6,1%	6,8%	3,2%	4,7%
50/50	2,8%	-0,9%	15,4%	-5,6%	7,1%	7,4%	3,4%	5,1%
55/45	3,0%	-1,1%	16,4%	-5,9%	7,6%	7,6%	3,6%	5,4%
60/40	3,1%	-1,2%	17,5%	-6,2%	8,1%	7,9%	3,8%	5,7%
65/35	3,2%	-1,4%	18,5%	-6,5%	8,7%	8,1%	4,1%	6,0%
70/30	3,3%	-1,6%	19,6%	-6,8%	9,2%	8,3%	4,3%	6,3%
75/25	3,5%	-1,8%	20,7%	-7,0%	9,8%	8,6%	4,5%	6,6%
80/20	3,6%	-2,0%	21,7%	-7,3%	10,3%	8,8%	4,7%	6,9%
85/15	3,7%	-2,2%	22,8%	-7,6%	10,9%	9,0%	4,9%	7,2%
90/10	3,8%	-2,4%	24,2%	-7,9%	11,4%	9,3%	5,2%	7,5%
95/5	4,0%	-2,6%	25,3%	-8,1%	12,0%	9,5%	5,3%	7,8%
100/0	3,7%	-4,5%	26,4%	-8,4%	12,5%	9,8%	4,9%	7,7%

De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Voor de berekening van deze periodes is gebruik gemaakt van indices, zie uitleg pagina 2.

Dit document heeft enkel een informatief karakter. De informatie in dit document is alleen geschikt voor professioneel gebruik en is niet bedoeld als professioneel beleggingsadvies of als aanbeveling tot het doen van bepaalde beleggingen. De weergegeven rendementen zijn gerealiseerd binnen onze modelportefeuilles en zijn nettorendementen. Het volgen van verslaan van een benchmark behoort niet tot de doelstellingen van NNEK. \*Het 3-jaars gemiddelde is berekend over 3 jaar tot en met eind kwartaal 3 2020. \*\*Het 5-jaars gemiddelde is berekend over 5 jaar tot en met eind kwartaal 3 2020. Hoewel de informatie op dit overzicht met de grootst mogelijke zorgvuldigheid is samengesteld en NNEK van oordeel is dat de informatie een juiste weergave van de stand van zaken is ten tijde van de publicatie kan NNEK geen garantie geven dat deze informatie juist- en/of volkomen is en/of blijft. Niets uit deze uitgave mag zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van NNEK vervoelvoudigd en/of openbaar worden gemaakt in welke vorm dan ook. NNEK is aangesloten bij het Klachteninstituut Financiële Diensten.

## Samenstelling NNEK Portefeuillebeheer 50/50 kwartaal 3 - 2020



- Euro staatsobligaties (10,8%); BlackRock Euro Government Bond Index Fund
- Euro inflation-linked obligaties (2,7%); BlackRock Euro Government Inflation-linked Bond Index
- Euro bedrijfsobligaties (9%); SSgA Euro Sustainable Corporate Bond Index Fund
- Euro kortlopende bedrijfsobligaties (12,2%); BNPP Euro Corp Bond SRI Fsl FR 0-3yr
- Obligaties met onderpand (2,8%); Aegon European ABS
- Wereldwijde High Yield obligaties (6,3%); Candriam SRI Global High Yield
- Opkomende markten obligaties (6,3%); Neuberger Berman EM Debt Hard Currency
- Europese aandelen (14,3%); Actiam Verantwoord Europa Aandelen Index
- Amerikaanse aandelen (15,7%); Actiam Verantwoord Noord-Amerika Aandelen Index
- Europese kleine bedrijven aandelen (3,8%); Threadneedle European Smaller Companies Equity
- Amerikaanse kleine bedrijven aandelen (3,8%); Neuberger Berman US Smaller Companies
- Opkomende markten aandelen (5%); BMO Responsible Emerging Market
- Opkomende markten aandelen (7,5%); Northern Trust Emerging Markets ESG Index

## Berekening historisch rendement

Er is gebruik gemaakt van indices om het historisch rendement te berekenen. Elke beleggingscategorie in de strategische verdeling van de beleggingsstrategieën wordt vertegenwoordigd door een index. Hieronder staan de gebruikte indices per categorie omschreven. In de berekening wordt er rekening gehouden met de beheerkosten van NNEK en de geschatte fondskosten. Voor de aandelen indices wordt er gebruik gemaakt van "Net Return" indices (hier wordt rekening gehouden met ingehouden dividend belasting). Er wordt geen rekening gehouden met aankoopkosten die fondsen kunnen hanteren. De rendementen zijn gemeten in euro's, gegevens afkomstig van Morningstar®.

Beleggingscategorie:	Index:
Euro staatsobligaties	Citi EMU GBI EUR
Euro inflation-linked obligaties	BBgBarc Euro Govt Infl Lkd TR EUR
Euro bedrijfsobligaties	BBgBarc Euro Agg Corps TR EUR
Euro kortlopende bedrijfsobligaties	BBgBarc Euro Agg 1-3 Yr TR EUR
Wereldwijde High Yield obligaties	BofAML Gbl HY Constnd TR HEUR
Opkomende markten obligaties	JPM EMBI Global Hedged EUR TR
Opkomende markten kortlopende obligaties	JPM CEMBI Broad Diversified 1-3Yr TR USD (hedge naar EUR)
Europese aandelen	MSCI Europe NR EUR
Amerikaanse aandelen	MSCI North America NR USD
Pacific aandelen	MSCI Europe Small Cap NR EUR
Europese kleine bedrijven aandelen	MSCI Pacific NR EUR
Amerikaanse kleine bedrijven aandelen	S&P MidCap400 NR
Opkomende markten aandelen	MSCI EM NR USD

Dit document heeft enkel een informatief karakter. De informatie in dit document is alleen geschikt voor professioneel gebruik en is niet bedoeld als professioneel beleggingsadvies of als aanbeveling tot het doen van bepaalde beleggingen. De weergegeven rendementen zijn gerealiseerd binnen onze modelportefeuilles en zijn nettorendementen. Het volgen of verslaan van een benchmark behoort niet tot de doelstellingen van NNEK. \*Het 3-jaars gemiddelde is berekend over 3 jaar tot en met eind kwartaal 3 2020 \*\*Het 5-jaars gemiddelde is berekend over 5 jaar tot en met eind kwartaal 3 2020 Hoewel de informatie op dit overzicht met de grootste mogelijke zorgvuldigheid is samengesteld en NNEK van oordeel is dat de informatie een juiste weergave van de stand van zaken is ten tijde van de publicatie kan NNEK geen garantie geven dat deze informatie juist- en/of volkomen is en/of blijft. Niets uit deze uitgave mag zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van NNEK verveelvoudigd en/of openbaar worden gemaakt in welke vorm dan ook. NNEK is aangesloten bij het Klachteninstituut Financiële Diensten.