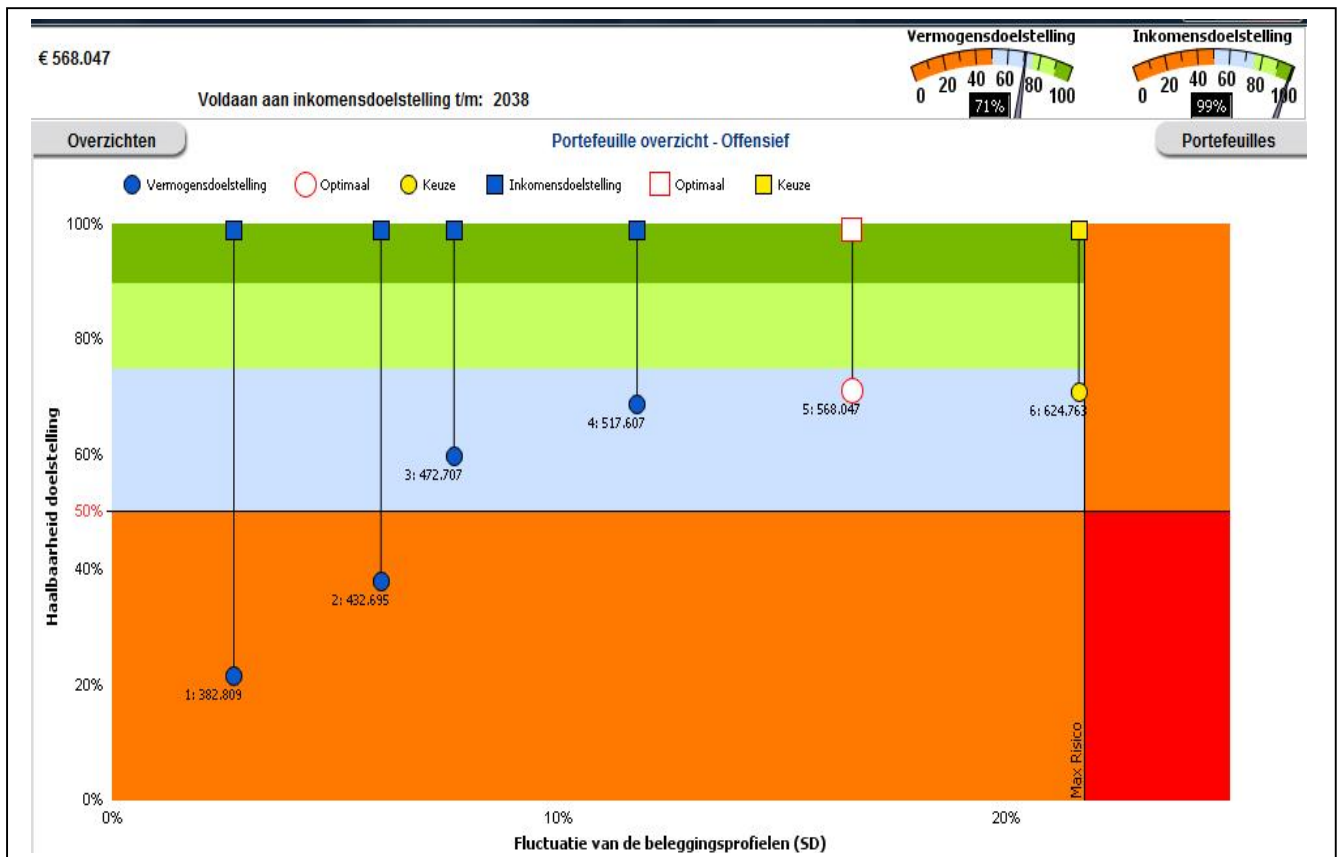


Pensioenmonitor Hendrik Elshof 2008 – 2011

Wat kunt u verwachten met uw pensioen?



Scenario Planning Pensioen
Hensen Consultancy BV

Beleggingstrategie 2008 Hendrik Elshof om uw pensioendoelstellingen te bereiken:

Beleggingstrategie in 2008 was een pensioenkapitaal in 2038 te bereiken van € 463.983,-

De beleggingen zijn ondergebracht in een **offensieve strategie**, verdeeld over 5 beursgenoteerde beleggingsfondsen van SNS Reaal en ASN Bank. De beleggingswaarde per 1/11/2008 was € 1.667,-. Bijgaand de destijds gemaakte scenario planning op basis van alle netto actuariële geïnvesteerde premies op basis van het **rekenkundig rendement** in de verschillende portefeuilles:

Overzichten		Resultatentabel Vermogensdoelstelling (€ 463.983; Geen inflatie (nominaal)) - Zeer offensief			Portefeuilles	
Beleggingsprofiel	Kans halen doelverm. (%)	Goed scenario (€)	Verwacht eindverm. (€)	Slecht scenario (€)		
Spaarrekening *	17,2	505.421	376.589	292.124		
Zeer defensief *	32,4	556.149	429.602	323.833		
Defensief *	54,8	687.363	501.088	347.136		
Neutraal *	64,6	933.015	588.484	333.726		
Offensief *	67,6	1.225.234	695.665	309.482		
Zeer offensief * <	67,8	1.618.542	827.474	266.277		

Pensioenmonitor 2011: hoe staat u er werkelijk voor?

Beleggingstrategie 2011 blijft een pensioenkapitaal in 2038 te bereiken van € 463.983,-

U belegt onveranderd in de **offensieve strategie**. De beleggingswaarde per 29/8/2011 is € 18.625,-. Bijgaand de pensioenmonitor op basis van de netto actuariële premies en het daadwerkelijk te verwachten **meetkundig rendement** in de portefeuilles. Wij leggen uw doelstelling vast volgens de neutrale strategie (**5,5% per jaar**) omdat u over de gehele looptijd gemiddeld neutraal belegt. De haalbaarheidskans van deze doelstelling is gestegen van **64,6% in 2009** naar **68,6% in 2011**. Het te verwachten pensioenkapitaal is echter gedaald (zowel neutraal als offensief) omdat de beleggingen nu doorgerekend zijn volgens het meetkundig, werkelijk te verwachten rendement.

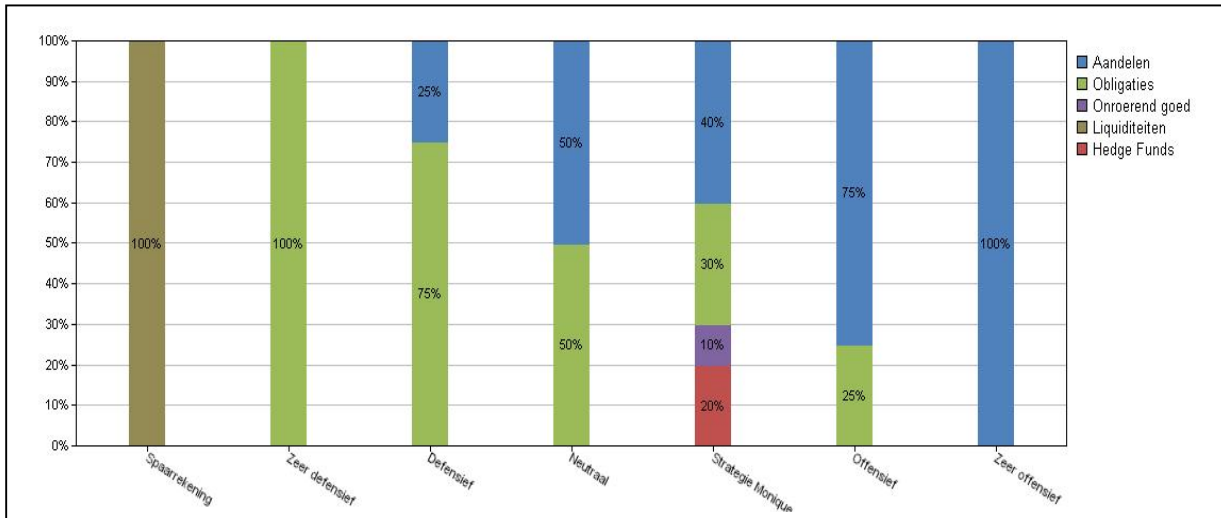
Overzichten		Resultatentabel Vermogensdoelstelling (€ 463.983; Geen inflatie (nominaal)) - Offensief			Portefeuilles	
Beleggingsprofiel	Kans halen doelverm. (%)	Goed scenario (€)	Verwacht eindverm. (€)	Slecht scenario (€)		
Spaarrekening *	21,4	526.716	382.809	300.100		
Zeer defensief *	37,8	578.929	432.695	334.322		
Defensief *	59,6	722.579	472.707	361.311		
Neutraal *	68,6	990.014	517.607	346.413		
Offensief * <	71,2	1.323.019	568.047	321.147		
Zeer offensief *	70,8	1.719.004	624.763	273.682		

Met welk rekenkundig en meetkundig rendement is uw planning doorgerekend?

Beleggen & Rendement	Samenstelling Portefeuille	Rekenkundig Rendement	Meetkundig Rendement	Standaard DEV. Rendement
Sparen	100% sparen	3,2%	3,2%	1,6%
Zeer Defensief	100% obligaties	4,4%	4,2%	5,1%
Defensief	75% OBL/25% AD	5,5%	4,6%	7,9%
Neutraal	50% OBL/50% AD	6,6%	5,0%	12,9%
Offensief	25% OBL/25% AD	7,7%	5,4%	18,4%
Zeer Offensief	100% aandelen	8,8%	5,9%	24,0%

Uitgangspunten en achtergronden beleggen bij Life Supply 2012

1. Portefeuilles Scenario Planning (incl. maatwerk portefeuille)



2. Verschil rekenkundig en meetkundig (werkelijk te ontvangen) rendement

Rekenkundig Rendement			Meetkundig rendement		
Belegger A	Belegger B	Belegger C	Belegger A	Belegger B	Belegger C
7%	-10%	26%	€ 1.070,-	€ 900,-	€ 1.260,-
7%	26%	-10%	€ 1.145,-	€ 1.134,-	€ 1.134,-
7%	-10%	26%	€ 1.225,-	€ 1.021,-	€ 1.429,-
7%	26%	-10%	€ 1.311,-	€ 1.286,-	€ 1.286,-
7%	-10%	26%	€ 1.403,-	€ 1.157,-	€ 1.620,-
7%	26%	-10%	€ 1.501,-	€ 1.458,-	€ 1.458,-
7%	8%	8%	7%	6,5%	6,5%

In offertes wordt gerekend met een rekenkundig rendement. Waarom haal je dit niet?

Omdat de economie en beleggingen zich anders ontwikkelen dan het rekenkundige rendement, moeten we rekening houden met tussentijdse, werkelijke fluctuaties van de beleggingen, waardoor het netto meetkundig rendement lager is dan het rekenkundig rendement. Je ziet dat het doorrekenen van beleggingen naar het meetkundig rendement een veel beter beeld geeft van het werkelijk te verwachten doelkapitaal. Vanaf 2011 is het mogelijk jouw beleggingen via de **OPAL Scenario Analyse** met het meetkundig rendement door te rekenen. Dat doen we dan ook!

3. Doorerekende rendementen in Scenario planning 2012

Karakteristieken		
	Verw. rekenkundig rendement (%)	Standaard dev. rendement (%)
Spaarrekening	3,2%	1,6%
Zeer defensief	4,4%	5,1%
Defensief	5,5%	7,9%
Neutraal	6,6%	12,9%
Strategie Monique	6,8%	13,2%
Offensief	7,7%	18,4%
Zeer offensief	8,8%	24,0%

Karakteristieken		
	Verw. meetkundig rendement (%)	Standaard dev. rendement (%)
Spaarrekening	3,2%	1,6%
Zeer defensief	4,2%	5,1%
Defensief	4,6%	7,9%
Neutraal	5,0%	12,9%
Strategie Monique	5,0%	13,2%
Offensief	5,4%	18,4%
Zeer offensief	5,9%	24,0%

Investeren in activa is niet riskant: uw gebrek aan financiële intelligentie is riskant.