



Lifecycle beleggen: Welk profiel kies je?

In de netto pensioenregeling bouw je pensioenkapitaal op waarmee je op de pensioendatum netto pensioen koopt. Naast je inleg bepaalt het beleggingsrendement de omvang van je pensioenkapitaal. Wij bieden je verschillende profielen waarbij rendement en dus ook risico verschillend is.

Wat is lifecycle beleggen?

De premie die je maandelijks inlegt beleggen wij volgens het lifecycle principe. Bij lifecycle beleggen is het risico van je beleggingsportefeuille afgestemd op je leeftijd. Is je pensioendatum nog ver weg? Dan nemen we meer risico met je beleggingsportefeuille.

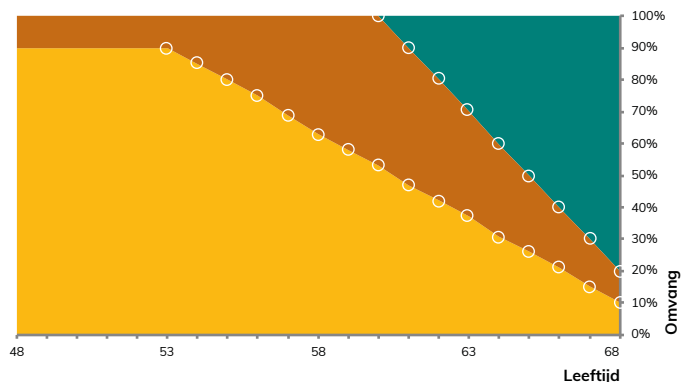
Maar hoe dichterbij je pensioendatum komt, hoe meer zekerheid we inbouwen. Zo beperken we het risico en heb je toch kans op een aantrekkelijk rendement. Daarnaast bepaal je zelf hoeveel risico we met je beleggingsportefeuille mogen nemen.

Hoeveel risico wil je nemen?

Er is een verband tussen rendement en risico. Bij lifecycle beleggen kun je kiezen uit drie beleggingsprofielen: Defensief, Neutraal en Offensief. In alle beleggingsprofielen heb je beleggingen in drie risicocategorieën: Hoog risico, Laag risico en Renterisico vermindering. Maar de onderlinge verhouding is in de profielen verschillend.

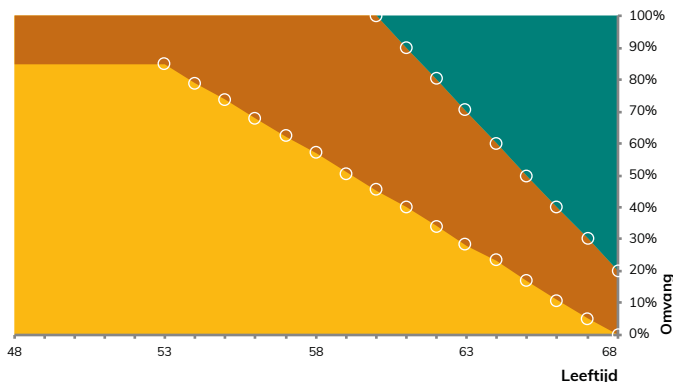
Vanaf 15 jaar voor je pensioendatum ruilen we beleggingen met een Hoog risico stapsgewijs in voor beleggingen met een Laag risico. Vanaf 8 jaar voor pensioendatum ruilen wij beleggingen met Hoog en Laag risico stapsgewijs in voor beleggingen die het renterisico verkleinen. Dit doen we om de pensioeninkoop op je pensioendatum te beschermen.

Profiel Neutraal



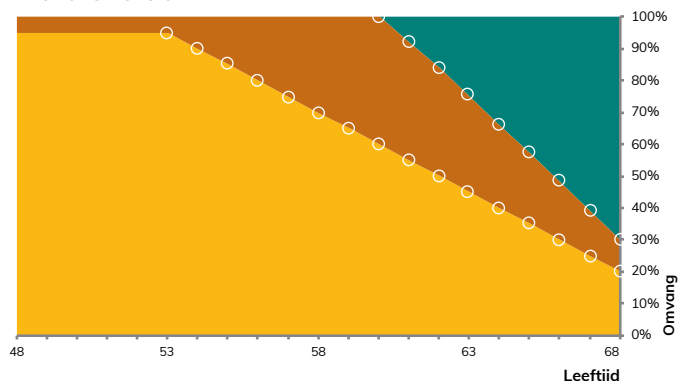
Als je in het profiel Neutraal belegt neem je een gemiddeld beleggingsrisico.

Profiel Defensief



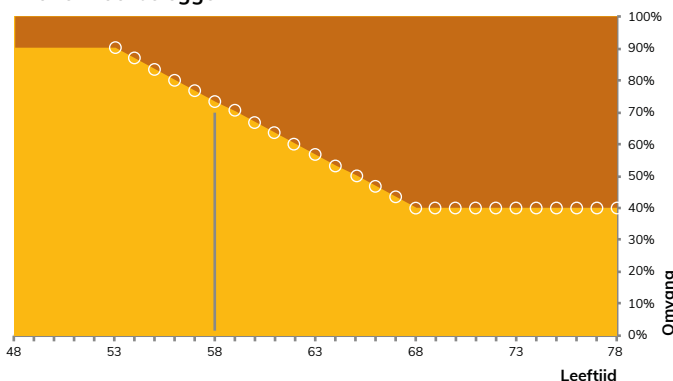
Als je in het profiel Defensief belegt, loop je minder beleggingsrisico dan wanneer je kiest voor het profiel Neutraal. Maar daarmee is de kans groter dat je een gemiddeld lager rendement krijgt.

Profiel Offensief



Als je belegt in het profiel Offensief vergroot je de kans op een gemiddeld hoger rendement dan wanneer je kiest voor het profiel Neutraal. Maar je loopt ook iets meer risico op een lager rendement.

Profiel Doorbeleggen



Kies je voor het profiel Doorbeleggen (vanaf 58 jaar), dan gaan wij er vanuit dat je na je pensioendatum blijft doorbeleggen. Daarom bouwen we in dit profiel de risico's minder af dan in de andere drie profielen.

● Beleggingen met hoog risico ● Beleggingen met laag risico ● Renterisico reductie

Informatie over de [rendementen lifecycle beleggingen](#) vind je op de website van ons pensioenfonds.

Duurzaam beleggen

Al onze beleggingsfondsen nemen duurzaamheid mee in hun beleggingsbeslissingen. Concreet betekent dit het volgende:

- Alle beleggingsfondsen integreren de ESG-criteria in hun beleid. ESG staat voor Environment, Social en Governance. Dit betekent dat rekening wordt gehouden met milieu, maatschappelijke en bestuurlijke factoren.

- Voor een deel van de beleggingsportefeuille selecteren we bedrijven die positief bijdragen aan de Sustainable Development Goals. De Verenigde Naties hebben 17 doelstellingen vastgesteld die o.a. armoede, ongelijkheid en klimaatverandering moeten tegengaan.
- We beleggen ook in obligaties voor duurzame projecten met een positieve impact op het milieu (Green bonds).
- We sluiten bepaalde bedrijven, sectoren en

landen uit, omdat deze niet voldoen aan onze ESG-criteria. Dat zijn bijvoorbeeld landen waar mensenrechten ter discussie staan en bedrijven die omstreden wapens produceren.

- We hebben gekozen voor vermogensbeheerders die zich actief bemoeien met het beleid van organisaties waarin wij investeren en die gebruikmaken van hun stemrecht bij aandeelhoudersvergaderingen.

Waar beleggen we in?

In alle vier de profielen verdelen we de beleggingen over de drie risicocategorieën: Hoog risico, Laag risico en Renterisico vermindering. We beleggen niet voor iedere deelnemer apart. Maar we gebruiken de premies

van de verschillende deelnemers samen om mee te beleggen. Zo'n gezamenlijke belegging heet een beleggingsfonds. Je doet met je beleggingen mee in maximaal vier beleggingsfondsen.

Risico van de belegging	Samenstelling	Beleggingsfonds	ISIN code
Hoog risico	Aandelen in ontwikkelde markten Aandelen in opkomende markten Vastgoed High Yield (risicovollere bedrijfsobligaties)	Sustainable Pension Return II	NL0013689276
Laag risico	Bedrijfsobligaties Kortlopende staatsobligaties Green bonds	Sustainable Pension Income Sustainable Pension Control	NL0013332463 NL0010278982
Renterisico vermindering	Renteafdekking door langlopende staatsobligaties en green bonds	Sustainable Pension Control Sustainable Pension Protection	NL0010278982 LU1949716051

In [Mijn Pensioen](#) zie je precies in welke fondsen wij op dit moment voor jou beleggen.

Wat zijn de risico's?

Aan beleggen zijn risico's verbonden.

Deze risico's liggen bij jou:

- **Beleggingsrisico**

Dit is het risico dat koersen kunnen stijgen en dalen. Je kunt een aantrekkelijk rendement halen, maar de

koersen kunnen ook dalen. Bij lifecycle beleggen proberen we het beleggingsrisico te beperken door vanaf 15 jaar voor je pensioendatum beleggingen met een hoog risico stapsgewijs in te ruilen voor beleggingen met een laag risico.

- **Renterisico**

De vaste pensioenuitkering die je kunt aankopen is onder meer afhankelijk van de rentestand op je pensioendatum. Staat de rente laag? Dan kun je met je pensioenkapitaal een lagere pensioenuitkering aankopen dan bij een hoge rente. Wij proberen dit risico te beperken door vanaf 8 jaar voor je pensioendatum de rentegevoeligheid van de staatsobligaties te vergroten. Als de rente daalt, stijgt de koers van deze obligaties. Op je pensioendatum beleggen we 80% in renterisico reductie.

- **Risico op lager pensioen dan verwacht**

De hoogte van je pensioenkapitaal is afhankelijk van de ontwikkelingen op de beurs. Wij proberen het beleggings- en renterisico te beperken, maar toch bestaat de kans dat je netto pensioen op je pensioendatum lager uitvalt dan verwacht.

Hoe zorgen we dat je beleggingen bij je lifecycle profiel passen?

Het risico van je beleggingen kunnen gedurende het jaar veranderen. Daarom beoordelen we elk jaar in april of je beleggingen nog in lijn zijn met je lifecycle profiel.

Je premie beleggen we vanaf diezelfde maand volgens de nieuw vastgestelde verhouding. Dit is in de daarop volgende maand zichtbaar in [Mijn Pensioen](#).

Wat kost lifecycle beleggen?

In de periode dat je nog pensioenkapitaal opbouwt betaal je de volgende kosten:

- **Beheerkosten (0,134% van je opgebouwde pensioenkapitaal).**

Eén keer per jaar in het laatste kwartaal brengen we beheerskosten in rekening. Het percentage van deze kosten stellen we elk jaar opnieuw vast.

- **Kosten beleggingsfondsen (ca. 0,15%).**

De beleggingsfondsen hebben een eigen kosten-

structuur. Hiervoor kan je de webpagina van het beleggingsfonds raadplegen. In [Mijn Pensioen](#) vind je meer informatie over de kosten die de vermogensbeheerders in rekening brengen.

- **Administratiekosten**

Je werkgever betaalt de administratiekosten tot uiterlijk je pensioendatum. Daarna betaal je die zelf. Die zijn € 56 op jaarbasis (2020). Deze kosten stellen we elk jaar in april opnieuw vast.

Waar vind je meer informatie?

Eén keer per jaar krijg je van ons een pensioenoverzicht (Uniform Pensioenoverzicht Netto pensioen). In dat overzicht zie je situatie per 1 januari van dat jaar:

- Hoeveel pensioenkapitaal had je per 1 januari van het voorafgaande jaar?
- Hoeveel rendement heb je op je beleggingen gemaakt?

- Hoeveel kosten heb je betaald?
- Hoeveel pensioenkapitaal heb je per 1 januari van dit jaar opgebouwd?

In [Mijn Pensioen](#) zie je je actuele situatie en kun je een aantal zaken regelen. Je kunt bijvoorbeeld je lifecycle profiel wijzigen, nadat je je risicoprofiel hebt vastgesteld.

Heb je vragen?

Meer informatie over de netto pensioenregeling vind je op onze website www.abnamropensioenfonds.nl/nettopensioen. Kun je het antwoord op je vraag niet vinden? Neem dan contact op met een medewerker

van de Pensioendesk. Zij helpen je graag. Zij zijn op werkdagen bereikbaar van 9.00 tot 15.00 uur op telefoonnummer **020 – 237 55 77**.