



Het gemak van
lifecycle beleggen

Brochure

Inhoud

1. Wat is lifecycle beleggen?	2
2. Hoe werkt lifecycle beleggen?	3
3. Waar belegt u in?	4
4. Wat zijn de risico's?	5
5. Wat kost lifecycle beleggen?	5
6. Wat moet u nog meer weten over lifecycle beleggen?	6

Pensioen opbouwen met beperkt risico en kans op rendement, dat is lifecycle beleggen. Met lifecycle beleggen is uw pensioenopbouw in handen van de beleggingsexperts van ABN AMRO Pension Services. U hoeft daar zelf niet veel voor te doen.

1. Wat is lifecycle beleggen?

Bij lifecycle beleggen stemmen we het risico en rendement van uw beleggingsportefeuille af op uw leeftijd. Is uw pensioendatum nog ver weg? Dan beleggen wij met meer risico, gericht op een snellere groei van uw pensioenkapitaal. Naarmate u dichterbij uw pensioen komt, beperken we het risico en bouwen we meer zekerheid in. Zo heeft u toch kans op een aantrekkelijk rendement. Lees meer over de risico's bij beleggen in hoofdstuk 4 van deze brochure.

Op uw pensioendatum kiest u voor een vaste of een variabele pensioenuitkering

Standaard zijn uw beleggingen afgestemd op een vaste uitkering. Wilt u op pensioendatum een variabele uitkering? Dan kunt u hier alvast uw beleggingen op afstemmen door te kiezen voor 'Lifecycle Doorbeleggen'. Op het portaal van ABN AMRO Pension Services vindt u hier meer informatie over, zoals 'De 7 kenmerken van doorbeleggen'.

Lifecycle beleggen in het kort

1. Elke maand wordt er voor u pensioenpremie overgemaakt op uw beleggingsrekening(en).
2. Standaard beleggen wij dit in een lifecycle beleggingsportefeuille die past bij uw huidige leeftijd. Hier hoeft u niets voor te doen.
3. Op uw pensioendatum koopt u met uw pensioenkapitaal een vaste of variabele uitkering bij uw pensioenfonds of bij een andere pensioenuitvoerder zoals een verzekeraar.
Let op: De mogelijkheden kunnen per pensioenfonds anders zijn. Ga voor meer informatie naar de website van uw pensioenfonds.

2. Hoe werkt lifecycle beleggen?

Bij lifecycle beleggen verdelen wij uw beleggingen over twee typen beleggingsportefeuilles met ieder een eigen doelstelling:

➤ **Return: gericht op het behalen van een hoger rendement**

Als u ver van uw pensioen afzit, beleggen wij uw pensioenkapitaal vooral in een internationaal gespreide beleggingsportefeuille. Door meer risico te nemen met uw pensioenkapitaal, vergroten wij de kans op het behalen van rendement.

➤ **Matching: steeds meer zekerheid**

Als u dichterbij uw pensioendatum komt, bouwen wij het beleggingsrisico af. De beleggingen met hoog risico ruilen wij stapsgewijs in voor beleggingen met laag risico.

Portefeuille	Categorie	Doel
Return	Aandelen wereldwijd Aandelen opkomende markten Emerging market debt High Yield	Het behalen van een hoger rendement
Matching	Staatsobligaties	Beleggingsrisico afbouwen en renterisico verkleinen*

* Met financiële instrumenten vergroten we de rentegevoeligheid van de staatsobligaties. Daarmee verkleinen we het renterisico

U kunt kiezen voor defensief, neutraal of offensief lifecycle beleggen

Welke variant van de lifecycle beleggingsportefeuille het beste bij u en uw situatie past, hangt af van het risico die u wilt lopen. Kiest u voor minder risico? Dan past de defensieve lifecycle het beste bij u. U bouwt waarschijnlijk minder vermogen op en kunt dan in de toekomst een lager pensioen krijgen. Maar u heeft meer zekerheid over de hoogte van uw pensioen. Kiest u liever voor meer risico? Dan past de offensieve lifecycle het beste bij u. U heeft kans op een hoger pensioen. Maar de mogelijke uitschieters in de opbrengst (naar boven en naar beneden) zijn dan ook groter. Voor alle lifecycles geldt dat wij het risico beperken en meer zekerheid inbouwen naarmate u dichterbij uw pensioenleeftijd komt.

Koopt u op pensioendatum een vaste uitkering aan bij een verzekeraar of het pensioenfonds?

Dan is de rentestand een belangrijke factor bij het bepalen van de hoogte van uw pensioenuitkering. Staat de rente laag? Dan koopt u een lagere pensioenuitkering aan dan bij een hoge rente. Om het risico op de gevolgen van renteschommelingen te verkleinen vergroten wij met financiële instrumenten de rentegevoeligheid van de staatsobligaties. Als de rente daalt, stijgt de koers van deze obligaties. Daardoor heeft de rentedaling minder invloed op de pensioenuitkering die u kunt aankopen.

3. Waar belegt u in?

Uw lifecycle beleggingsportefeuille is, afhankelijk van uw leeftijd, opgebouwd uit een aantal beleggingsfondsen. Op uw persoonlijke pensioenportaal ziet u precies in welke fondsen wij op dit moment voor u beleggen en wat de fondskenmerken zijn.

Beleggen met oog op duurzaamheid

Wij beleggen uw pensioenkapitaal in een aantal beleggingsfondsen van fondshuizen die duurzaamheid meenemen in hun beleggingsbeslissingen en hierin voorop lopen. Dit doen zij door:

- het toepassen van ESG-criteria;
- bepaalde sectoren en landen uit te sluiten;
- actief aandeelhouderschap.

ESG: Environment Social Governance

Alle beleggingsfondsen in de lifecycle beleggingsportefeuille voldoen aan de ESG-criteria. ESG staat voor Environment Social Governance. Dit betekent dat bij beleggingsbeslissingen rekening wordt gehouden met milieu, maatschappelijke en bestuurlijke factoren.

Bij **Environment** wordt bijvoorbeeld getoetst aan maatregelen om klimaatverandering tegen te gaan. **Social** gaat over mensenrechten en arbeidsomstandigheden. Bij **Governance** wordt er gekeken naar het beloningsbeleid en de samenstelling van de raden van bestuur.

Uitsluitingen van bedrijven, sectoren en landen

In bepaalde bedrijven, sectoren en landen beleggen wij niet, omdat deze niet voldoen aan de ESG-criteria. Dat zijn bijvoorbeeld landen waar mensenrechten ter discussie staan en bedrijven die omstreden wapens produceren.

Actief aandeelhouderschap

De fondshuizen maken gebruik van hun invloed als aandeelhouder om het gedrag van ondernemingen te beïnvloeden. Zij hebben een team van specialisten dat stemt over voorstellen tijdens aandeelhoudersvergaderingen en in dialoog gaat met het management over maatschappelijke thema's als klimaatverandering en cyberveiligheid.

4. Wat zijn de risico's van lifecycle beleggen?

Aan het beleggen van uw pensioenkapitaal zijn risico's verbonden. Deze risico's liggen bij u:

Beleggingsrisico

Met beleggingsrisico bedoelen wij het risico dat koersen kunnen stijgen en dalen. Door te beleggen kunt u rendement behalen, maar de koersen kunnen ook dalen. Het beleggingsrisico ligt bij u. Bij lifecycle beleggen beperken wij dit risico door voor uw pensioendatum de beleggingen met hoog risico stapsgewijs af te bouwen naar beleggingen met laag risico. Het moment waarop wij het beleggingsrisico afbouwen, verschilt per pensioenfonds. Wilt u weten hoe het bij uw pensioenfonds zit? Lees dan de pensioenfonds specifieke brochure. Deze brochure vindt u op het pensioenportaal van ABN AMRO Pension Services onder '*Documenten*'.

Renterisico

De vaste pensioenuitkering die u kunt aankopen is mede afhankelijk van de rentestand op uw pensioendatum. Staat de rente laag? Dan kunt u met uw pensioenkapitaal een lagere pensioenuitkering aankopen dan bij een hoge rente. Dit noemen we renterisico. Het renterisico ligt bij u. Wij proberen dit risico te beperken door voor uw pensioendatum met financiële instrumenten de rentegevoeligheid van de staatsobligaties te vergroten. Als de rente daalt, stijgt de koers van deze obligaties.

Risico op te weinig pensioen

De hoogte van uw pensioenkapitaal zal altijd afhankelijk zijn van ontwikkelingen op de beurs. Wij proberen het beleggings- en renterisico te beperken, maar toch bestaat de kans dat uw pensioen lager is dan u had verwacht. Het risico op een (te) laag pensioen ligt bij u.

Verhouding tussen rendement en risico

De verdeling van de beleggingen stemmen wij af op uw pensioenleeftijd. Ieder jaar brengen wij uw beleggingsportefeuille weer in balans, zodat u altijd volgens de verdeling belegt en geen onnodig risico loopt.

5. Wat kost lifecycle beleggen?

U betaalt voor lifecycle beleggen beleggingskosten. Deze kosten brengen wij niet apart bij u in rekening. De beleggingskosten bestaan uit:

- Fondskosten: Wij beleggen uw pensioenkapitaal in verschillende beleggingsfondsen, deze beleggingsfondsen rekenen kosten voor het uitvoeren van de beleggingen. Dit noemen we fondskosten. De fondskosten worden in mindering gebracht op het rendement. In de brochure van uw pensioenfonds staat hoe hoog de fondskosten gemiddeld zijn.

- Servicekosten: Dit zijn kosten voor het beheren, bewaren, registreren en administreren van de participaties. De servicekosten worden jaarlijks in juli ingehouden op uw pensioenkapitaal. In de brochure van uw pensioenfonds staat hoe hoog de servicekosten gemiddeld zijn.

Wat de fonds- en beheerkosten voor uw pensioenregeling zijn, leest u in de pensioenfonds specifieke brochure. Deze brochure vindt u op het portaal onder 'Documenten'.

6. Wat moet u nog meer weten over lifecycle beleggen?

- Standaard beleggen wij in de lifecycle beleggingsportefeuille die past bij uw pensioenrichtdatum. Gaat u eerder of later met pensioen? Geef dit dan door aan uw pensioenfonds. Dan passen wij uw portefeuille aan die past bij uw nieuwe pensioendatum.
- De verdeling van de beleggingsfondsen in de lifecycle en het moment van het afbouwen van het beleggingsrisico verschilt per pensioenfonds. Wilt u weten hoe het bij uw pensioenfonds zit? Lees dan de pensioenfonds specifieke brochure.
- Op uw persoonlijke pensioenportaal kunt u altijd de actuele waarde van uw beleggingen inzien.

Waar vindt u meer informatie?

In deze brochure hebben wij lifecycle beleggen zo kort en eenvoudig mogelijk uitgelegd. Wilt u meer informatie? Kijk dan...

- ...bij de veelgestelde vragen op uw pensioenportaal
- ...bij uw beleggingen op uw pensioenportaal voor de beleggingsfondsen
- ...in uw pensioenreglement voor de kosten en voorwaarden van uw pensioenregeling
- ...op de website van het pensioenfonds voor meer informatie over uw pensioenregeling

U kunt ook contact opnemen met onze servicedesk:

- Stuur een mail naar pension.services@nl.abnamro.com
- Of bel naar 020 629 88 10 (ma t/m vrij van 09.00 -17.00 uur)

ABN AMRO Pension Services is een onderdeel van ABN Bank en is verantwoordelijk voor de beleggingsadministratie van beschikbare premieregelingen.