



LifeCycle Mix via Mijn pensioen

Voor een professioneel en zorgvuldig
beheer van uw pensioenkapitaal



LIFECYCLE MIX VIA MIJN PENSIOEN

Voor een professioneel en zorgvuldig beheer van uw pensioenkapitaal

Een persoonlijke oplossing:

- om uw pensioenkapitaal op te bouwen
- gericht op het benutten van rendementskansen
- gericht op het beperken van het neerwaartse risico
- beheerd door professionals met altijd online inzicht in de portefeuille

Met LifeCycle Mix belegt ING Personal Fund Services (hierna verder te noemen IPFS) namens uw pensioenfonds voor u als deelnemer in een gespreide portefeuille met beleggingsfondsen, die in overeenstemming is met uw persoonlijke risicoprofiel, uw leeftijd en uw pensioendatum. LifeCycle Mix is dus niet een beleggingsfonds, maar een persoonlijke pensioenoplossing in de vorm van semi-individueel vermogensbeheer.

Gebruik maken van uitgebreide expertise en ervaring

Met LifeCycle Mix laat uw pensioenfonds het beheer van uw pensioenportefeuille uiteindelijk over aan de beleggingsspecialisten, strategen en macro-economen van ING Investment Management, waarvan IPFS onderdeel uitmaakt. ING Investment Management beheert op een grotendeels vergelijkbare manier het vermogen van honderden pensioenfonds, zowel in Nederland als daarbuiten.

Een persoonlijke pensioenoplossing

LifeCycle Mix is erop gericht om iedereen een passende pensioenoplossing te bieden. Daarom kent LifeCycle Mix voor Stichting Pensioenfonds BP vier verschillende varianten:

- BP Passieve LifeCycle Mix Neutraal
- ING Actieve LifeCycle Mix Defensief
- ING Actieve LifeCycle Mix Neutraal
- ING Actieve LifeCycle Mix Offensief

Als u verder niets doet, wordt voor u belegd in de BP Passieve LifeCycle Mix Neutraal. Deze mix is op dit moment samengesteld uit vier passieve Vanguard fondsen en negen actieve ING fondsen. Met uw pensioenfonds is afgesproken dat in een later stadium het aantal passieve fondsen wordt uitgebreid ter vervanging van de actieve fondsen van ING.

Behalve de BP Passieve LifeCycle Mix Neutraal zijn er ook drie reguliere ING Actieve LifeCycle Mixes beschikbaar welke zijn gekoppeld aan uw risicoprofiel en alle drie volledig zijn samengesteld uit actieve ING fondsen

Management van uw LifeCycle Mix; u hebt er geen omkijken naar!

Met LifeCycle Mix wordt voor u belegd in een breed gespreid mandje (portefeuille) van maximaal 14 beleggingsfondsen. De portefeuille beleggingsfondsen (de mix) wordt automatisch aangepast naarmate uw pensioendatum nadert.

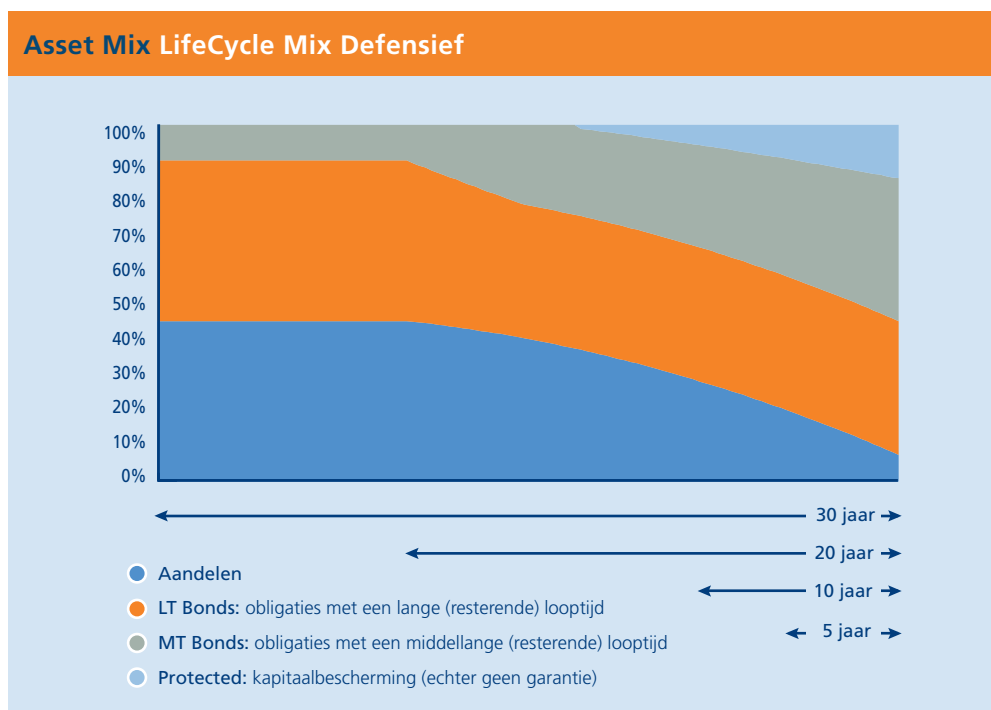
Toelichting:

Aangezien het beleggingsrisico niet een statisch gegeven is, maar dynamisch, verdient neerwaarts risico minimaal net zoveel aandacht als rendementskansen. Dit geldt zowel voor de korte termijn (laatste 5 jaar van de beleggingsperiode) als voor de lange termijn (gehele looptijd). Naarmate de beleggingshorizon (tijd tot aan uw pensioendatum) korter wordt, wordt de mix daarom aangepast en het risico van de portefeuille geleidelijk afgebouwd ('dynamische aanpassing van de portefeuille'). De dynamische aanpassing van de portefeuille vindt plaats door:

- Geleidelijk meer te investeren in beleggingscategorieën met een lager risico
- De duratie, ook wel rentegevoeligheid, van de portefeuille hoog te houden. De hoeveelheid pensioen die op pensioendatum kan worden ingekocht, hangt af van de rentestand op dat moment en is dus rentegevoelig;
- Afhankelijk van de keuze voor LifeCycle variant wordt een fonds toegevoegd dat ernaar streeft om 80% of 90% van de hoogste netto vermogenswaarde vast te houden
- Ervoor te zorgen dat er voldoende spreiding aanwezig blijft over diverse beleggingscategorieën

Een voorbeeld: LifeCycle Mix Defensief in 30 jaar:

Het onderstaande plaatje illustreert het principe van LifeCycle Mix beleggen. Het laat zien dat de samenstelling van een LifeCycle Mix beleggingsportefeuille gedurende de pensioenopbouwfase (dus gedurende de levenscyclus) wordt aangepast aan de steeds korter wordende beleggingshorizon.



NB: Bovenstaande afbeelding is een vereenvoudigde weergave van LifeCycle Mix Defensief. Voor een vereenvoudigde weergave van LifeCycle Mix Neutraal en Offensief, verwijzen wij u naar de bijlage.

¹De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst

De periode tot aan het bereiken van de pensioendatum wordt ook wel de beleggingshorizon genoemd. Hoe langer de belegginghorizon is, hoe meer de portefeuille gericht is op het streven naar rendement. In de beginfase van de pensioenopbouw loont het om meer risico te nemen, aangezien door de langere periode tot de pensioendatum dalende rendementen nog kunnen worden gecorrigeerd. Naarmate de periode tot aan de pensioendatum korter wordt, wordt de focus op het streven naar rendement steeds meer verlegd naar het beperken van de risico's binnen de portefeuille.

Dit houdt in dat bij een looptijd van (meer dan) 30 jaar er in eerst belegd wordt in aandelenfondsen en obligatiefondsen. Naarmate de resterende looptijd (beleggingshorizon) korter wordt, wordt het belang in de aandelenfondsen afgebouwd om zo het risico binnen de portefeuille te beperken. Dit betekent dat de aandelenfondsen worden vervangen door obligatiefondsen en in een later stadium wordt nog een fonds toegevoegd dat er naar streeft om 80% of 90 % van de hoogste gepubliceerde netto vermogenswaarde vast te houden.

Samenvattend LifeCycle Mix biedt dus extra rendementskansen wanneer het mogelijk is en meer aandacht voor beperking van de risico's wanneer dat nodig is.

De beleggingshorizon van de portefeuille is voor elke deelnemer anders. De samenstelling van de portefeuille van een deelnemer is afgestemd op zijn persoonlijke situatie. Aan de hand van een vragenlijst zal het risicoprofiel van een deelnemer worden bepaald waarna zijn pensioen conform het profiel en de daarbij passende LifeCycle Mix zal worden belegd. De wijze waarop risico wordt afgebouwd is voor alle beleggers met een identieke beleggingshorizon en een identiek risicoprofiel gelijk.

Een model voor de optimalisatie

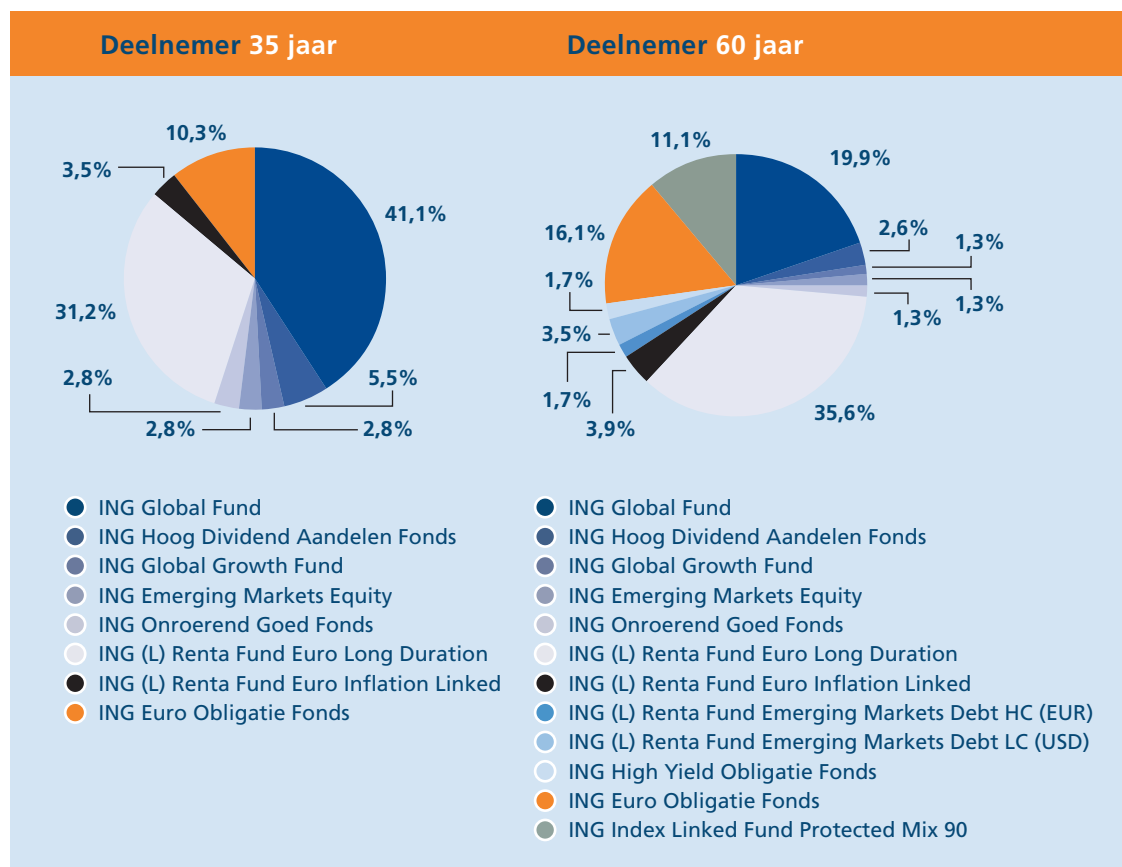
De samenstelling van de portefeuille, of wel de optimale mix, wordt bepaald door gebruik te maken van een simulatiemodel. Dit model is door ING Investment Management oorspronkelijk ontwikkeld voor de institutionele markt (grote beleggers), maar nu kunt u hier als deelnemer via uw pensioenfonds ook gebruik van maken.

Het model houdt rekening met:

- Rendementkenmerken per beleggingscategorie (lange termijn / korte termijn)
- Risico kenmerken per beleggingscategorie (lange termijn / korte termijn)
- Rentestructuur (huidige / lange termijn).
- Onderlinge samenhang tussen beleggingscategorieën

Het econometrische simulatiemodel wordt gebruikt om een groot aantal mogelijke toekomstige ontwikkelingen van rendementen, risico's en renteontwikkelingen te bepalen. Het simulatiemodel houdt rekening met het bestaan van samenhang tussen rendementen op de verschillende beleggingscategorieën, zoals aandelen, obligaties etc. Omdat het model een groot aantal mogelijke toekomstige ontwikkelingen simuleert, wordt het mogelijk om het verwachte rendement op een LifeCycle Mix modelportefeuille beter in te schatten, evenals de verdeling van het toekomstige vermogen alsmede de risico's, waaronder de kans dat een bepaald streefbedrag niet wordt behaald. Het model wordt periodiek geactualiseerd en uitgebreid als gevolg van nieuwe inzichten en ontwikkelingen in de markt.

Voorbeeld samenstelling LifeCycle Mix Neutraal (pensioenrichtleeftijd is 65 jaar)



Zorgvuldig onderhoud van uw LifeCycle Mix

In het onderstaande overzicht ziet u wanneer welke stappen worden gezet ten behoeve van het onderhoud van uw LifeCycle Mix.

Wat	Frequentie
Simulatiemodel	Minimaal 1x per jaar
Actualisatie simulatiemodel	Minimaal 1x per jaar
Beschrijving beleggingsbeleid	Minimaal 1x per jaar
Rebalancing	Maximaal 2x per jaar

Rebalancing

Rebalancing is het in lijn brengen van uw portefeuille met de modelportefeuille. Rebalancing houdt het risico van de betreffende portefeuille op het gewenste niveau. Koersontwikkelingen kunnen namelijk invloed hebben op de samenstelling van een bepaalde portefeuille, waardoor deze tijdelijk kan afwijken van de optimale mix volgens het LifeCycle model. Dit wordt twee keer per jaar getoetst. Als de samenstelling afwijkt van de optimale mix dan wordt de betreffende portefeuille daarmee weer in lijn gebracht. .

Hoe komt u tot uw variant van LifeCycle Mix?

Bepalen risicoprofiel

Aan de hand van een heldere vragenlijst, kunt u eenvoudig uw persoonlijk risicoprofiel bepalen. Het bepalen van uw risicoprofiel waarborgt dat de beleggingsportefeuille goed bij uw persoonlijke situatie aansluit. U wordt aangeraden om periodiek u risicoprofiel opnieuw te bepalen of uw profiel nog bij u past.

Vaststellen LifeCycle Mix variant

Wanneer u voor de eerste keer inlogt op de website wordt u verzocht om uw persoonlijke risicoprofiel te bepalen. Indien u voor de ING Actieve LifeCycle Mix kiest bepaalt uw persoonlijke risicoprofiel welke variant (defensief, neutraal of offensief) van LifeCycle Mix voor u het meest geschikt is. Door de vastlegging van uw risicoprofiel via de website geeft u aan voor welke variant van LifeCycle Mix in het vervolg gekozen dient te worden en conform welke LifeCycle Mix uw pensioenpremies zullen worden belegd. Uw leeftijd en uw pensioendatum bepalen vervolgens welke mix van beleggingsfondsen binnen iedere variant voor u de juiste is. Als u uw risicoprofiel niet zelf aanpast, dan wordt standaard voor u belegd in de BP Passieve LifeCycle Mix Neutraal.

Automatisch beleggen conform uw LifeCycle Mix

In het geval er voor u (periodiek) pensioenpremie wordt gestort, wordt dit door het pensioenfonds overgemaakt naar uw beleggingsrekening en vervolgens automatisch belegd conform uw variant van LifeCycle Mix.

Op ieder moment actueel inzicht in uw portefeuille

De ontwikkeling van uw pensioenkapitaal kunt u eenvoudig en op ieder moment online volgen. Daartoe ontvangt u een paswoord en gebruikersnaam zodat u kunt inloggen op de Mijn pensioen website. Het adres van de website is: <https://mijnpensioen.ingim.nl>.

Kosten

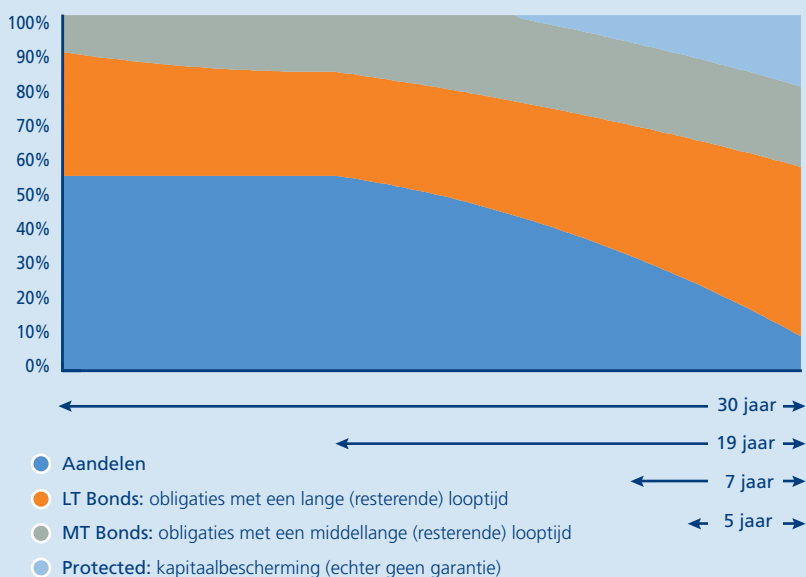
Met uw pensioenfonds zijn wij overeengekomen dat u voor het kopen of verkopen van actieve beleggingsfondsen geen kosten bent verschuldigd aan IPFS. Indien u in passieve fondsen belegt, zal IPFS u per jaar 0,35% beheerkosten rekenen over uw totale beheerde vermogen in passieve fondsen. De overige kosten waarmee u uiteindelijk te maken heeft zijn de kosten en vergoedingen voor het beheer van een beleggingsfonds door de fondsbeheerder. Deze kosten zitten al verdisconteerd in de koersen van de fondsen.

Andere pensioenproducten

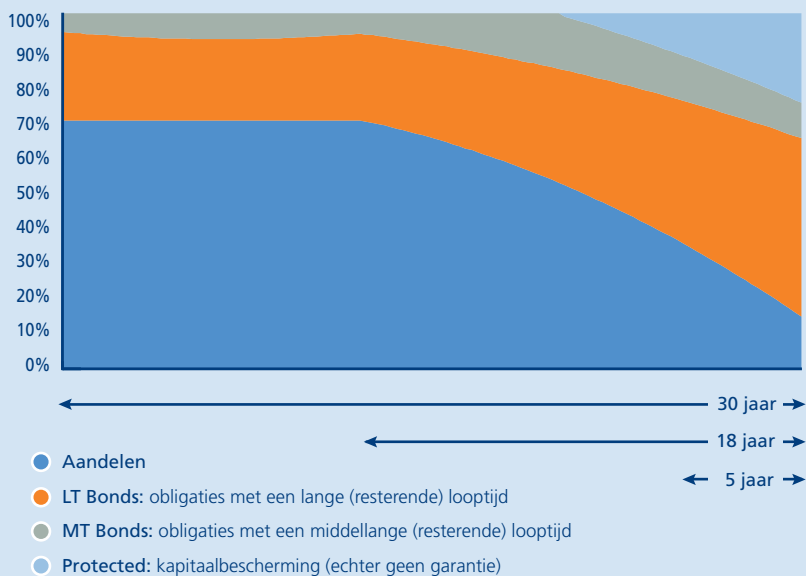
Voor meer informatie over de andere beleggingsmogelijkheden van Mijn pensioen wordt verwezen naar de deelnemersbrochure Mijn pensioen.

BIJLAGE

Asset Mix LifeCycle Mix Neutraal



Asset Mix LifeCycle Mix Offensief





Disclaimer

De informatie in dit document is uitsluitend opgesteld ter informatie en is geen aanbod noch een uitnodiging om effecten of een beleggingsinstrument te kopen of verkopen of om deel te nemen in een handelsstrategie. Beleggingen kunnen alleen geschikt zijn voor particuliere beleggers, indien en voor zo ver door hen ingeschakelde onafhankelijke of professionele adviseurs hierover een positief advies hebben uitgebracht op grond van een schriftelijke overeenkomst. Hoewel de inhoud van dit document met de meeste zorg is samengesteld en gebaseerd is op betrouwbare informatiebronnen, wordt ten aanzien van de volledigheid of juistheid ervan, uitdrukkelijk of stilzwijgend, geen enkele aansprakelijkheid aanvaard, garantie of verklaring gegeven. De informatie in dit document is geen beleggingsaanbeveling en kan niet als zodanig worden opgevat. De informatie in dit document kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd.

Alle fondsen die door ING Personal Fund Services B.V. worden aangeboden hebben hun eigen voorwaarden waarvan u zich op de hoogte dient te stellen voordat u een transactie aangaat. ING Personal Fund Services B.V. noch enig ander vennootschap of onderdeel dat behoort tot ING Groep, noch een van haar functionarissen, haar directeuren of werknemers aanvaarden enige aansprakelijkheid of verantwoordelijkheid met betrekking tot de opgenomen informatie of mogelijke aanbevelingen.

Geen aansprakelijkheid zal worden aanvaard voor schade die door de lezers wordt geleden als het gevolg van het gebruik van of het zich baseren op deze publicatie. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Op deze disclaimer is Nederlands recht van toepassing.

De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Voor gedetailleerde informatie over de genoemde beleggingsfondsen verwijzen wij u naar het prospectus en bijbehorende supplementen. Voor de genoemde fondsen is een financiële bijsluiter (of vereenvoudigd prospectus) opgesteld met informatie over het product, de kosten en de risico's. Loop geen onnodig risico. Lees de financiële bijsluiter (vereenvoudigd prospectus).

ING Investment Management is onderdeel van ING Groep, een Nederlandse wereldwijde financiële instelling met 150 jaar ervaring. ING heeft kantoren in meer dan 50 landen en is actief op het gebied van bankieren, verzekeren en vermogensbeheer. Onze meer dan 112.000 medewerkers spannen zich dagelijks in om onze klanten, bestaande uit particulieren, gezinnen, kleine bedrijven, grote ondernemingen, instellingen en overheden, goed te bedienen. ING is een betrouwbare en stabiele partner.

