

Deelnemersbrochure

Individueel beleggen op een Mijn pensioen rekening

Ten behoeve van de pensioenregeling op basis van
beschikbare premie van Stichting Pensioenfonds BP
en Stichting Pensioenfonds BP Raffinaderij

INVESTMENT MANAGEMENT

ING 



INHOUD

- 4 Inleiding
- 5 Uw pensioen
- 6 Gebruik van Mijn pensioen
- 7 Beleggen met Mijn pensioen
- 11 (Financiële) informatie
- 12 Praktische informatie
- 13 Bijlage

INLEIDING

Stichting Pensioenfonds BP en Stichting Pensioenfonds BP Raffinaderij

Stichting Pensioenfonds BP (hierna: PF BP) is opgericht ter uitvoering van de pensioenregeling van de medewerkers van BP Nederland BV en BP Gas Nederland BV. Stichting Pensioenfonds BP Raffinaderij (hierna: PF BP) is opgericht ter uitvoering van de pensioenregeling van de medewerkers van BP Raffinaderij Rotterdam BV. Deze regeling bestaat uit meerdere componenten en is een zogenaamde hybride regeling. Dat wil zeggen dat de pensioenopbouw deels plaatsvindt op basis van een eindloonregeling en deels op basis van een beschikbare premieregeling.

De gelden voor het eindloondeel van de pensioenregeling worden beheerd door het pensioenfonds en hiervoor hoeft de deelnemer geen beleggingskeuzes te maken.

Voor de gelden die vallen onder de beschikbare premieregeling moeten deelnemers wel zelf meer keuzes maken en verantwoordelijkheden nemen.

In deze deelnemersbrochure wordt aangegeven op welke wijze de deelnemers hun keuzes kunnen maken voor de beschikbare premieregeling en op welke manieren het pensioenfonds de deelnemers hierbij ondersteunt.

ING

PF BP heeft de uitvoering van de beschikbare premie regelingen uitbesteed aan ING Personal Fund Services (hierna: IPFS), onderdeel van ING Investment Management (hierna: ING IM).

ING IM maakt deel uit van ING Groep, een stabiele partner in verzekeren, bankieren en vermogensbeheer. Al voor een kleine 400 miljard euro hebben grote en kleinere beleggers hun vermogen aan ING IM toevertrouwd. Aanwezig in dertig landen en verspreid over alle continenten, heeft ING IM kennis van elke belangrijke markt. Zo worden verbanden gelegd die het mogelijk maken om wereldwijd van kansen op lokale markten te profiteren.

Met een doordachte beleggingsfilosofie, gedegen onderzoek en een helder beleggingsproces streven we ernaar voor de klant stabiele beleggingsresultaten. ING IM is dan ook trots op de ontvangst van de Standard & Poor's Publieksprijs 2005 én 2006 voor beste aanbieder van beleggingsfondsen. IPFS bestaat sinds 2001 en legt zich toe op het vergelijken en verhandelen van Nederlandse en internationale beleggingsfondsen via internet. De Autoriteit Financiële Markten heeft IPFS een vergunning verleend als Beleggingsonderneming onder de Wet op het financieel toezicht.

UW PENSIOEN

Pensioen in Nederland

In Nederland bestaat uw pensioen uit drie delen:

- Basispensioen van de overheid (AOW, AAW/WAO en ANW)
- Pensioenregeling van de werkgever, en
- Individuele pensioenopbouw op eigen initiatief (bijvoorbeeld individueel bijsparen of lijfrentes).

Uw pensioen

Vanaf 65 jaar vormt de AOW de basis voor uw inkomen. Omdat de AOW veelal een flinke stap terug betekent, spaart u via de werkgever voor een aanvulling: uw ouderdomspensioen.

Pensioenopbouw bij PF BP

Zoals aangegeven kent PF BP een hybride regeling, waarbij de pensioenopbouw deels plaatsvindt op basis van een eindloonregeling en deels op basis van een beschikbare premieregeling. Een volledige omschrijving van de regeling is vastgelegd in het pensioenreglement van PF BP. Onderstaand worden de hoofdlijnen van de regeling beschreven.

Eindloonregeling

De eindloonregeling betekent dat u op basis van uw laatstverdiende inkomen pensioen opbouwt (dit inkomen is wel gemaximeerd tot een bepaald niveau, zijnde de inkomensgrens). De gelden voor dit deel van de pensioenregeling worden beheerd door het pensioenfonds. De hoogte van uw pensioen op basis van de eindloonregeling is onder andere afhankelijk van het aantal jaren dat u deelneemt aan de pensioenregeling en de hoogte van uw pensioengevend salaris tot aan de inkomensgrens tijdens de deelname aan de pensioenregeling.

Beschikbare premieregeling

Daarnaast vindt een aanvullende opbouw via de beschikbare premieregeling plaats. Uw werkgever stort daarvoor maandelijks een premie. Het uiteindelijke opgebouwde kapitaal wordt tevens gevormd door het rendement op de beleggingen. Met het gespaarde kapitaal kan op pensioenleeftijd een pensioen worden ingekocht.

U belegt voor uw eigen risico. De voor- en nadelen van het beleggen zijn voor u.

Bij goede beleggingsresultaten komt uw pensioen hoger uit, bij tegenvallende resultaten lager.

Beschikbare premieregeling: zelf keuzes maken, eigen verantwoordelijkheid.

In deze brochure staat beschreven hoe eenvoudig en flexibel u uw pensioenkapitaal kunt opbouwen en uw beschikbare premies via Mijn pensioen vóór u kunt laten beleggen door de experts van ING IM. Wilt u meer informatie over uw pensioenregeling dan kunt u kijken op de website van uw pensioenfonds, te weten: www.pensioenfondsbp.nl.

Het ING IM DC Pensioen Product Regelement kunt u inzien op de website van Mijn pensioen. Dit reglement is van toepassing op de overeenkomst tussen PF BP en IPFS. Sommige artikelen zijn ook voor u als deelnemer van toepassing.

GEBRUIK VAN MIJN PENSIOEN

Uw persoonlijke rekening

PF BP opent een persoonlijke Mijn pensioen rekening voor u. In veel gevallen worden er twee rekeningen geopend, een excedent rekening en een vrijwillige rekening, die op uw naam en adres komen te staan. Vervolgens worden uw premies op uw rekeningen gestort en belegd volgens de door u gemaakte keuze. U bent door het pensioenfonds gerechtigd om zelf uw beleggingskeuzes te maken op uw persoonlijke rekening.

Wegens wettelijke eisen mag alleen het pensioenfonds over het saldo van de rekening beschikken en blijft zij de juridische eigenaar van de rekeningen. U kunt dus niet zelf bedragen aan de rekening onttrekken of buiten het pensioenfonds om vanaf uw privé rekening geld storten.

Gebruik maken van Mijn pensioen


U kunt via internet gebruik maken van **Mijn pensioen**. Dit biedt u als deelnemer grote mogelijkheden en voordelen. U hebt, op ieder moment van de dag, inzage in uw beleggingen met altijd de meest actuele informatie. Ook kunt u bijvoorbeeld, als u zelf uw beleggingsportefeuille samenstelt en beheert, via internet beleggingsfondsen aan- en verkopen.

Internet

De website <https://mijnpensioen.ingim.nl> is speciaal voor u ontworpen als deelnemer aan een pensioenregeling op basis van beschikbare premie. U belegt via de website voor later en bepaalt zelf hoe actief u zich met uw beleggingen en het resultaat wilt bezig houden.

U heeft online toegang tot uw portefeuille en de (meest actuele) waardeontwikkeling daarvan. Daarnaast kunt u gebruik maken van de beleggingsmogelijkheden: 'LifeCycle Mix' en 'Eigen Verdeling'. Er is uitgebreide portefeuille, transactie en fondsinformatie beschikbaar. U kunt online alle handelingen verrichten. Als u vóór u laat beleggen kunt u meekijken over de schouders van de experts van ING IM.

Voor het gebruik van de site krijgt u van ons een wachtwoord en een gebruikersnaam waarmee u kunt inloggen op de site. Om via internet van Mijn pensioen gebruik te kunnen maken hebben wij wel uw e-mailadres nodig. PF BP verstrekt hiertoe initieel, indien beschikbaar, uw zakelijke e-mailadres aan IPFS dat u online kunt aanpassen, indien gewenst. Oud deelnemers moeten zelf hun emailadres aan IPFS doorgeven om optimaal van Mijn pensioen gebruik te kunnen maken.

Daarnaast zult u van ons een handleiding ontvangen. Deze handleiding kunt u ook vinden op de site onder 'Help'. Bovendien wordt op elke pagina op de site uitleg gegeven over wat u ziet en wat u kunt/moet doen. Deze uitleg vindt u in de pagina zelf of door in de pagina op  te klikken. Met het menu links in de site navigeert u door de site. Actie buttons vindt u altijd rechtsonder.

Wij hebben de site en de handleiding zo gebruikersvriendelijk mogelijk opgezet. Van uw ervaring maken wij graag gebruik om daarin nog verder verbetering te brengen. Mail ons daarom uw suggesties: info@mijnpensioen.ingim.nl.

BELEGGEN MET MIJN PENSIOEN

Uitgangspunt: uw persoonlijke situatie

Het is belangrijk dat uw beleggingen goed aansluiten bij uw persoonlijke situatie. U brengt uw persoonlijke situatie in kaart door een vragenlijst in te vullen. Met behulp van die vragenlijst bepaalt u uw risicoprofiel, en daarmee het risico dat u bereid bent te nemen.

U dient alle vragen zorgvuldig en realistisch te beantwoorden om uw risicoprofiel te kunnen bepalen. Dit resulteert in uw persoonlijke risicoprofiel, 'Defensief', 'Neutraal' of 'Offensief' en in combinatie met de resterende tijd tot uw pensioendatum (uw beleggingshorizon) in een procentuele verdeling over aandelenfondsen, obligatiefondsen of geldmarktfondsen. Onderstaande tabel geeft een overzicht van verdeling van de fondsen naar horizon en risicoprofiel.

Horizon / risicoprofiel	Defensief	Neutraal	Offensief
< 2 jaar	Geldmarktfonds	Geldmarktfonds	Geldmarktfonds
2 – 4 jaar	Geldmarktfonds	10% aandelenfondsen 90% obligatiefondsen	10% aandelenfondsen 90% obligatiefondsen
4 – 8 jaar	10% aandelenfondsen 90% obligatiefondsen	30% aandelenfondsen 70% obligatiefondsen	30% aandelenfondsen 70% obligatiefondsen
8 – 12 jaar	10% aandelenfondsen 90% obligatiefondsen	30% aandelenfondsen 70% obligatiefondsen	50% aandelenfondsen 50% obligatiefondsen
12 – 16 jaar	30% aandelenfondsen 70% obligatiefondsen	50% aandelenfondsen 50% obligatiefondsen	70% aandelenfondsen 30% obligatiefondsen
> dan 16 jaar	50% aandelenfondsen 50% obligatiefondsen	70% aandelenfondsen 30% obligatiefondsen	90% aandelenfondsen 10% obligatiefondsen

Als u zelf uw portefeuille samenstelt volgens 'Eigen Verdeling', wordt u sterk aanbevolen dit te doen in overeenstemming met uw risicoprofiel en volgens bovenstaande verdeling. Deze verdeling is niet van toepassing op de LifeCycle Mix. Het kan echter gebeuren door bijvoorbeeld marktontwikkelingen of omdat u de verdeling in uw portefeuille nog niet heeft aangepast aan uw korter wordende horizon dat u meer of minder risico neemt in uw portefeuille dan wij u op basis van de tabel aanbevelen. U wordt dan ook aangeraden indien u zelf belegt om periodiek uw portefeuille weer in lijn te brengen met uw risicoprofiel en de daaraan gerelateerde fondsenverdeling.

Uw risicoprofiel kan ook veranderen ten gevolge van bijvoorbeeld een wijziging in uw persoonlijke omstandigheden. Wij adviseren u dan ook om van tijd tot tijd de vragenlijst opnieuw in te vullen om te toetsen of uw risicoprofiel nog bij u past. Indien op basis hiervan een ander risicoprofiel tot stand komt, raden wij u aan om uw beleggingsportefeuille in lijn te brengen met uw nieuwe risicoprofiel en de fondsenverdeling.

Als u uw risicoprofiel niet bepaalt, belegt u automatisch in de BP Passieve LifeCycle Mix Neutraal. Daarmee laat u het beheer van uw beleggingen over aan de specialisten van ING IM. Wij raden u echter wel aan om uw risicoprofiel te bepalen en zelf keuzes te maken. (LifeCycle Mix, Eigen Verdeling, Vrije Keus).

Beleggingsmogelijkheden

Zoals hiervoor uiteengezet, is uw persoonlijke situatie het uitgangspunt. Naast het feit dat u uw risicoprofiel dient te bepalen om uw beleggingen goed te laten aansluiten bij uw persoonlijke situatie, bieden wij daarom ook beleggingsmogelijkheden die bij u passen. Samengevat komt dit er op neer dat u ervoor kunt kiezen om uw pensioenbeleggingen professioneel te laten beheren door de beleggingsexperts van ING Investment Management of zelf uw beleggingsportefeuille samen te stellen danwel te sparen.

LifeCycle Mix

Niet iedereen is even bekend of ervaren met beleggen. Bovendien kan zelf beleggen nogal wat tijd (en geld) kosten. Daarom bieden wij de LifeCycle Mix aan. Met de LifeCycle Mix laat u het beheer van uw pensioenportefeuille over aan de experts van ING IM. U heeft er geen omkijken naar en u profiteert optimaal van de kennis en ervaring van één van de grootste vermogensbeheerders ter wereld.

De LifeCycle Mix kent vier varianten die aansluiten bij uw persoonlijke risicoprofiel:

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

Als u uw risicoprofiel niet bepaalt, belegt u automatisch volgens de BP Passieve LifeCycle Mix Neutraal. Deze LifeCycle Mix bestaat op dit moment uit 4 passieve fondsen van Vanguard en 9 actieve fondsen van ING. (Voor meer uitleg, zie de bijlage). In de loop van 2009 zullen, zoals overeengekomen met uw pensioenfonds, meer actieve ING fondsen worden vervangen door passieve Vanguard fondsen.

Naast de BP Passieve LifeCycle Mix zijn er ook drie ING Actieve LifeCycle Mixes beschikbaar welke zijn afgestemd op uw persoonlijke risicoprofiel, te weten Defensief, Neutraal en Offensief.

Eigen Verdeling

U bent niet verplicht om in LifeCycle Mix te beleggen, maar kunt er ook voor kiezen om zelf te beleggen. Hiervoor heeft u bij voorkeur al enige ervaring met beleggen. Als u zelf belegt, kunt u dit doen volgens 'Eigen Verdeling'. Hieronder vindt u een toelichting op deze variant waarbij u de tabel in het hoofdstuk 'Uitgangspunt: Uw persoonlijke situatie' als leidraad kunt gebruiken.




Met Eigen Verdeling kiest u ervoor om zelf te beleggen voor uw pensioen. U doet dit volgens een verdeelsleutel die u zelf bepaalt. Met die verdeelsleutel wijst u percentages toe aan beleggingsfondsen waarin u wilt beleggen. Naast het feit dat u zelf bepaalt hoe u belegt, heeft dit als voordeel dat ontvangen pensioenpremies automatisch volgens deze verdeelsleutel worden belegd. Met de portefeuille analyse ziet u in één oogopslag of uw actuele portefeuille niet teveel afwijkt van uw verdeelsleutel. Ook kunt u uw portefeuille gemakkelijk weer in lijn brengen met uw verdeelsleutel of aanpassen aan een nieuwe verdeelsleutel. De orders die daarvoor nodig zijn, stellen wij automatisch aan u voor.

Als u zelf wilt beleggen, kunt u 'Eigen Verdeling' selecteren. Voor het samenstellen van uw beleggingsportefeuille kunt u kiezen uit de beleggingsfondsen die Stichting Pensioenfonds BP voor u heeft geselecteerd. Voordat u in een fonds belegt dient u de financiële bijsluiter en/of het prospectus te raadplegen.

Vrije Keus

Indien u tijdelijk niet wilt beleggen kunt uw portefeuille cash aanhouden via de variant Vrije Keus. Over uw cashsaldo ontvangt u vervolgens een rentevergoeding. Om gebruik te kunnen maken van deze variant dient u uw beleggingsfondsen binnen Vrije Keus te verkopen. Op elk gewenst moment kunt u echter besluiten om weer te gaan beleggen via de LifeCycle Mix of Eigen Verdeling.

De beleggingsmogelijkheden worden hieronder overzichtelijk voor u samengevat:

	 BP Passieve LifeCycle Mix Neutraal	 ING Actieve LifeCycle Mix conform risico-profiel	 Eigen Verdeling
	Als u uw risicoprofiel niet bepaalt belegt u automatisch in - BP Passieve LifeCycle Mix Neutraal - ING IM beheer - Passieve Vanguard & Actieve ING Fondsen	- ING IM beheer - ING Fondsen	Zelf beleggen volgens verdeelsleutel
Risicoprofiel bepalen	✘	✓	✓
Automatisch beleggen gestorte premie	✓	✓	✓
Zelf beleggen deelnemer mogelijk	✘	✘	✓
Beschikbare beleggingsfondsen			Zie elders in deze brochure

✘ = nee
✓ = ja

Samenvattend:

Voor alle varianten geldt dat u zelf verantwoordelijk blijft voor het bepalen en onderhouden van uw risicoprofiel. Voor Eigen Verdeling geldt dat u zelf de verdeling over aandelenfondsen, obligatiefondsen of geldmarktfondsen in uw portefeuille in de gaten moet houden en die verdeling moet aanpassen naarmate uw pensioendatum nadert. De tabel die hiervoor is opgenomen in het hoofdstuk 'Uitgangspunt: Uw persoonlijke situatie' kan hierbij als leidraad dienen.

Aanboden beleggingsfondsen

Als u zelf uw portefeuille samenstelt volgens 'Eigen Verdeling' heeft u keuze uit verschillende beleggingsfondsen. Uw pensioenfonds heeft deze lijst van beschikbare beleggingsfondsen zorgvuldig voor uw samengesteld waarbij in de selectie van de beleggingsfondsen gestreefd is naar een evenredige verdeling over verschillende categorieën en sectoren. De geselecteerde fondsen bieden u de mogelijkheid om een goed gespreide en solide portefeuille samen te stellen. Een overzicht van de geselecteerde beleggingsfondsen vindt u in de Bijlage.

PF BP heeft de mogelijkheid om het aanbod van beleggingsfondsen te wijzigen of uit te breiden. In de Bijlage vindt u algemene informatie over beleggen in beleggingsfondsen.

Beleggingsfondsen kopen en verkopen

Als u zelf belegt volgens uw 'Eigen Verdeling', zullen met de gestorte pensioenpremies automatisch beleggingsfondsen worden gekocht volgens de door u gegeven opdracht aan de hand van de door u gekozen verdeelsleutel.

Als u de verdeelsleutel wijzigt, kunt u er ook voor kiezen om uw portefeuille aan de nieuwe verdeelsleutel aan te passen. Wij doen u dan een voorstel voor de aan- en verkopen van de orders die daarvoor nodig zijn. Met de portefeuille analyse stelt u eenvoudig vast of uw actuele portefeuille niet teveel afwijkt van uw verdeelsleutel en kunt u uw portefeuille gemakkelijk weer in lijn brengen met de verdeelsleutel. Ook hiervoor doen wij u een ordervoorstel.

Gestorte premies worden belegd tegen de eerstvolgende (openings)koers nadat de storting is verwerkt. Opdrachten om beleggingsfondsen aan te kopen of te verkopen zullen worden uitgevoerd tegen de eerstvolgende (openings)koers. Als er gelijktijdig zowel een koopopdracht als een verkoopopdracht wordt gegeven, kan het voorkomen dat eerst de verkoopopdrachten succesvol moeten zijn uitgevoerd voordat de koopopdrachten kunnen worden uitgevoerd.

(FINANCIËLE) INFORMATIE

Online

Via <https://mijnpensioen.ingim.nl> heeft u altijd het meest actuele inzicht in uw persoonlijke pensioenrekening. U vindt daar onder meer overzichten van uw portefeuille, transacties en de bedragen die op uw rekening zijn gestort of daarvan afgeboekt (bijvoorbeeld als gevolg van premiestortingen, ontvangen dividend en aan- en verkoop van beleggingsfondsen).

Schriftelijke informatie

Jaarlijks ontvangt u een overzicht met daarin de relevante informatie over de waarde en ontwikkeling van uw persoonlijke pensioenrekening. Daarnaast ontvangt u twee keer per jaar een transactieoverzicht. Indien uw emailadres bij ons bekend is, ontvangt u het jaaroverzicht per email en is het transactieoverzicht via de website te raadplegen, anders ontvangt u deze per post.

Daarnaast is het Pensioenfonds verplicht om de deelnemers die gekozen hebben voor 'Eigen Verdeling' periodiek te informeren over de mogelijke risico's die de deelnemer neemt door af te wijken van de LifeCycle Mix, die past bij het risicoprofiel en beleggingshorizon van de deelnemer.

Beleggingskosten

Een beleggingsfonds of (een agent van) de fondsaanbieder kan kosten in rekening brengen, zie hiervoor de bijlage onder 'kosten'

Wij hebben met PF BP de afspraak gemaakt dat u voor de aankoop en/of verkoop van de actieve beleggingsfondsen geen transactievergoeding aan ING bent verschuldigd.

Voor de passieve (Vanguard) fondsen brengen wij u jaarlijks 0,35% over de gemiddelde waarde in die fondsen in rekening.

PRAKTISCHE INFORMATIE

Waardeoverdracht

Als u uit dienst treedt, anders dan door overlijden of het bereiken van de pensioendatum, kunt u uw oude pensioenrechten laten overdragen naar het pensioenfonds of de pensioenverzekeraar van uw nieuwe werkgever. U moet hiervoor zelf binnen zes maanden een aanvraag bij uw nieuwe pensioenfonds of pensioenverzekeraar indienen. Uw nieuwe pensioenfonds of pensioenverzekeraar zal de waardeoverdracht voor u regelen. Indien uw rekening bij Mijn pensioen wordt beëindigd, zorgen wij ervoor dat uw opgebouwde vermogen wordt overgeboekt naar PF BP waarna PF BP het vervolgens zal doorstorten naar uw nieuwe pensioenfonds of pensioenverzekeraar.

Echtscheiding, overlijden of met pensioen

In geval van echtscheiding (waaronder mede wordt verstaan ontbinding na scheiding van tafel en bed, beëindiging van een geregistreerd partnerschap c.q. beëindiging van de gezamenlijke huishouding) bent u verplicht hiervan PF BP op de hoogte te stellen. Voor vragen en de meest actuele informatie over (de gevolgen van) echtscheiding, overlijden of met pensioen gaan kunt u contact opnemen met PF BP.

Waarheen met vragen en (adres)wijzigingen?

Met vragen die betrekking hebben op uw pensioenregeling of op de overdracht van uw pensioen kunt u terecht bij uw pensioenfonds:

Stichting Pensioenfonds BP

Postadres
Postbus 123,
1180 AC Amstelveen

T (020) 426 63 10
F (020) 426 63 85
E pensioenservice@pensioenfondsBP.nl

Stichting Pensioenfonds BP Raffinaderij

Postadres
Postbus 90170,
5000 LM Tilburg

T (013) 462 23 52
E pensioenfondsbraffinaderij@achmea.nl

Adreswijzigingen kunt u online via [Mijn pensioen rekening](#) doorgeven.

Met vragen over [Mijn pensioen](#) kunt u terecht bij onze Klantenservice die op werkdagen is geopend van 09:00 uur tot 17:00 uur:

Schriftelijke correspondentie:

ING Investment Management
Locatie ZT H 05.05
Postbus 90470
2509 LL Den Haag

Telefoon, fax en e-mail:

Telefoon: 0800 - 645 67 36
Fax 070-379 12 94
E-mail info@mijnpensioen.ingim.nl

BIJLAGE

Algemene informatie over beleggingsfondsen

Obligaties

Een obligatie is een lening aan een onderneming of instelling. Een obligatie geeft recht op een vaste of variabele rente en terugbetaling van die lening aan het einde van een van tevoren vastgestelde looptijd. Een obligatie heeft, net als een aandeel, een koers. Want obligaties zijn verhandelbaar op de beurs. Deze koers kan stijgen of dalen. Zowel de overheid als bedrijven kunnen door het uitgeven van obligaties geld lenen. Obligaties uitgegeven door instellingen in opkomende economieën of door bedrijven met een relatief lagere kredietwaardigheid kennen in het algemeen een hoger risico, maar bieden ook een aantrekkelijkere vergoeding, dan bijvoorbeeld obligaties uitgegeven door de Nederlandse staat. Een goede spreiding, in een obligatiefonds en/of over obligatiefondsen, is dus belangrijk.

Aandelen

Bedrijven hebben kapitaal nodig om te kunnen investeren. Een manier om kapitaal aan te trekken is om aandelen uit te geven. Een aandeel is een mede-eigendomsbewijs en geeft recht op een deel van de winst van een bedrijf. Elk aandeel heeft een prijs. Dit noemen we de koers van een aandeel. Deze koers komt tot stand op de beurs waar het aandeel wordt verhandeld. De koers kan stijgen of dalen. Aandelen uitgegeven door grotere ondernemingen van goede kwaliteit kennen in het algemeen een lager risico dan aandelen die bijvoorbeeld zijn uitgegeven door kleinere of middelgrote ondernemingen of door ondernemingen in opkomende economieën (maar die aandelen bieden wel weer kans op een hoger rendement). Een goede spreiding, in een aandelenfonds en/of over aandelenfondsen is dus belangrijk.

Passieve fondsen

In het fondsenpakket dat door BP PF is samengesteld bevinden zich ook fondsen van Vanguard. Dit zijn zogenaamde passieve fondsen wat niets meer betekent dan dat het indexfondsen zijn en indexfondsen kopiëren een-op-een een bepaalde index. Voor deze fondsen kan een afwijkende kostenstructuur gelden. Zie hiervoor de bijlage onder 'kosten'.

Rendement en risico; het voordeel van beleggen in beleggingsfondsen

Aan beleggen in beleggingsfondsen zijn risico's verbonden. Elk beleggingsfonds voert zijn eigen beleid met bijbehorend rendement en risico. Zo hebben aandelenfondsen over het algemeen een hoger verwacht rendement dan obligatiefondsen, maar ook een hoger risico.

Een praktische manier om de risico's (vooral koersrisico's) van beleggen te beperken, is deelnemen in beleggingsfondsen. In een beleggingsfonds worden de vermogens van vele individuele beleggers samengevoegd en beheerd door professionals. Deze collectieve aanpak heeft voordelen die voor de individuele belegger, vooral op het gebied van spreiding en kosten, moeilijk haalbaar zijn. Risico's kunnen nog verder worden beperkt door te beleggen in meerdere beleggingsfondsen, waarmee in het algemeen een nog betere spreiding wordt bereikt. Ten slotte beperkt u risico's omdat u uw beleggingen gedurende meerdere jaren

kunt aanhouden (pensioenbeleggen is per slot van rekening beleggen voor de lange termijn) en uw aankopen spreidt in de tijd door een periodieke premie te beleggen. Het koersrisico en het potentiële rendement van een beleggingsfonds zijn sterk afhankelijk van de onderliggende waarde (deposito's, obligaties, aandelen en vastgoed) en de spreiding daarbinnen. De spreiding kan worden gerealiseerd naar geografisch gebied en bedrijfstak.

U dient zich er van bewust te zijn dat de waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden door beleggingsfondsen behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Kosten

Wij hebben met PF BP de afspraak gemaakt dat u voor de aankoop en/of verkoop van de actieve beleggingsfondsen geen transactievergoeding aan ING bent verschuldigd. Voor de passieve (Vanguard) fondsen brengen wij u jaarlijks 0,35% over de gemiddelde waarde in die fondsen in rekening.

Aan beleggen in beleggingsfondsen zijn echter wel andere kosten verbonden. Zo worden er jaarlijks beheerkosten door de beleggingsfondsen in rekening gebracht. Deze kosten worden ingehouden in de beleggingsfondsen en zitten in de waarde van het beleggingsfonds. Ook kan het beleggingsfonds een op- of afslag hanteren op de aan- of verkoopkoers die wordt gebruikt ter compensatie van de zittende beleggers in het fonds (de zogenaamde spread). Deze kosten kunnen per beleggingsfonds verschillend zijn. In het fondsenoverzicht welke als bijlage is toegevoegd aan deze brochure vindt u behalve het door uw pensioenfonds geselecteerde fondsenpakket ook informatie omtrent de managementfee en eventuele op- en afslag kosten.

Ook worden er andere kosten, bijvoorbeeld toezichtkosten, accountantskosten, kosten verbonden aan het organiseren van aandeelhoudersvergaderingen en het doen van mededelingen, door de beleggingsfondsen ingehouden ten laste van de waarde van het beleggingsfonds. Deze kosten staan niet vast en kunnen fluctueren.

Informatie over beleggingsfondsen

De informatie over de beschikbare beleggingsfondsen is mede ontleend aan de financiële bijsluiter en/of het prospectus van de betreffende beleggingsinstellingen. Voor gedetailleerde informatie over een prospectus verwijzen wij u naar de website van de beleggingsfondsenaanbieder. Deze vindt u door op de site het desbetreffende beleggingsfonds aan te klikken. De inhoud van de financiële bijsluiters en/of prospectussen van de meeste op onze website vermelde beleggingsfondsen kunt u op deze wijze downloaden. Echter, het kan voorkomen dat de financiële bijsluiter en/of het prospectus niet op deze wijze kan worden verkregen. In dat geval, maar ook als u niet met internet werkt, kunt u de financiële bijsluiter en/of het prospectus bij ons opvragen.

Aangeboden beleggingsfondsen

Als u zelf uw portefeuille samenstelt volgens 'Eigen Verdeling' heeft u keuze uit verschillende beleggingsfondsen. Meer informatie omtrent deze fondsen is beschikbaar via de website. Stichting Pensioenfonds heeft voor u de volgende beleggingsfondsen geselecteerd welke zijn ingedeeld in de categorieën: Aandelenfondsen, Obligatiefondsen, Vastgoedfondsen en een Beschermingsfonds. Van ieder fonds zijn de volgende gegevens beschikbaar:

NAV / Spread: Is de transactiekoers tegen Net Asset Value (NAV) of wordt er een spread gehanteerd. Ofwel, is de transactiekoers gelijk aan de onderliggende waarde of wordt er een opslag bij aankoop en afslag bij verkoop gehanteerd.

Actief / Passief: Bij Passief beleggen wordt getracht om het rendement van een index (een marktgewogen gespreid mandje aandelen/obligaties) zo goed mogelijk te volgen. Het indexfonds heeft dus niet als doel om deze index te verslaan in tegenstelling tot Actieve fondsen. Om het doel te bereiken zal het indexfonds alle (of een representatieve steekproef) aandelen of obligaties aankopen in dezelfde verhoudingen als de index.

Jaarlijkse Management Fee: De jaarlijkse management fee of beheerkosten, meestal uitgedrukt als percentage, is de vergoeding die een vermogensbeheerder voor het managen van een fonds in rekening brengt. Deze vergoeding wordt in mindering gebracht op het vermogen van het fonds. Deze fee staat niet vast en kan fluctueren.

Total Expense Ratio (TER): Het totaal aan kosten dat ingehouden wordt op het fonds, niet alleen de Management Fee maar ook andere kosten, bijvoorbeeld toezichtkosten, accountantskosten, kosten verbonden aan het organiseren van aandeelhoudersvergaderingen en het doen van mededelingen. Deze kosten staan niet vast en kunnen fluctueren.

Aankoopkosten: Kosten die door een fondsbeheerder direct in rekening gebracht kunnen worden bij de koop van het fonds. Deze kosten verlagen dan ook het bedrag dat geïnvesteerd wordt.

Verkoopkosten: Kosten die door een fondsbeheerder direct in rekening gebracht kunnen worden bij de verkoop van het fonds. Deze kosten verlagen dan ook het bedrag dat als opbrengst beschikbaar komt.

Equity	Fund Name
Global Core	ING Global Fund
	JPMF Global Dynamic A (dis) USD
	DWS Vermoegens-bidungsfonds 1
	Vanguard Global Stock Index Fund
Europe Core	ING Europe Fonds
	JPMF Europe Equity A (Dist) EUR
	Vanguard European Stock Index Fund
Global Growth	ING Global Growth Fund
Global Value	ING Hoog Dividend Aandelen Fonds
Global Emerging Markets Core	ING (L) Invest Emerging Markets
	Robeco Emerging Markets Equities EUR D-Shares
	Aberdeen Emerging Markets A Acc
	Vanguard Emerging Markets Stock index Fund

Fixed Income	Fund Name
Euro Medium Term	ING First Class Obligatle Fonds
	ING Euro Obligatie Fonds
	Axa WF Euro 5-7
	Vanguard Euro Government Bond Index Fund
	Vanguard Euro Investment Grade Bond Index Fund
Global EMD	ING (L) Renta Fund Emerging Markets Debt LC
	ING (L) Renta Fund Emerging Markets Debt HC
Global High Yield	ING High Yield Obligatie Fonds
Euro Inflation Linked	ING (L) Renta Fund Euro Inflation Linked
Euro Long Term	ING (L) Renta Fund Euro Long Duration
	Axa WF Euro 7-10
	Fortis L Bond Long Euro

Opmerking

Voor de passieve fondsen van Vanguard geldt een afwijkende kostenstructuur:
 Voor deze fondsen kunnen (in afwijking van de overige fondsen) aan- en verkoopkosten worden berekend door Vanguard.
 Indien deze fondsen worden verkocht binnen 3 maanden na aankoop, wordt 1% verkoopkosten door Vanguard in rekening gebracht.

Individueel beleggen op een Mijn pensioen rekening

	Personal Allocation	ING LifeCycle Mix	BP LifeCycle Mix	Investment Style	Annual Man. Fee	TER	Buy Costs	Sell Costs	NAV/ Spread	ING Extra Fee
	Y	Y	N	Active	1,20%	1,20%	0,00%	0,00%	0,15%	
	Y	N	N	Active	1,50%	1,90%	0,00%	0,00%	NAV	
	Y	N	N	Active	1,20%	1,45%	0,00%	0,00%	NAV	
	Y	N	Y	Passive	0,29%	0,50%	0,00%	0,00%	NAV	0,35%
	Y	N	N	Active	1,20%	1,20%	0,00%	0,00%	0,15%	
	Y	N	N	Active	1,25%	1,90%	0,00%	0,00%	NAV	
	Y	N	N	Passive	0,29%	0,50%	0,20%	0,00%	NAV	0,35%
	N	Y	Y	Active	1,20%	1,35%	0,00%	0,00%	0,15%	
	N	Y	Y	Active	1,40%	1,43%	0,00%	0,00%	0,15%	
	Y	Y	N	Active	1,20%	1,52%	0,00%	0,00%	NAV	
	Y	N	N	Active	1,50%	1,74%	0,00%	0,00%	NAV	
	Y	N	N	Active	1,50%	1,78%	0,00%	0,00%	NAV	
	Y	N	Y	Passive	0,29%	0,65%	0,40%	0,40%	NAV	0,35%

	Personal Allocation	ING LifeCycle Mix	BP LifeCycle Mix	Investment Style	Annual Man. Fee	TER	Buy Costs	Sell Costs	NAV/ Spread	ING Extra Fee %
	Y	N	N	Active	0,85%	0,87%	0,00%	0,00%	0,15%	
	Y	Y	N	Active	0,75%	0,87%	0,00%	0,00%	0,10%	
	Y	N	N	Active	0,60%	0,80%	0,00%	0,00%	NAV	
	Y	N	Y	Passive	0,14%	0,30%	0,00%	0,00%	NAV	0,35%
	Y	N	Y	Passive	0,19%	0,40%	0,00%	0,00%	NAV	0,35%
	N	Y	Y	Active	1,00%	1,29%	0,00%	0,00%	NAV	
	N	Y	Y	Active	1,20%	1,48%	0,00%	0,00%	NAV	
	N	Y	Y	Active	1,20%	1,34%	0,00%	0,00%	0,30%	
	N	Y	Y	Active	0,65%	0,99%	0,00%	0,00%	NAV	
	Y	Y	Y	Active	0,65%	0,90%	0,00%	0,00%	NAV	
	Y	N	N	Active	0,60%	0,79%	0,00%	0,00%	NAV	
	Y	N	N	Active	0,65%	0,79%	0,00%	0,00%	NAV	

Individueel beleggen op een Mijn pensioen rekening

Cash	Fund Name
Money Market	ING Int. CMF Euro

Property	Fund Name
Global Real Estate	ING Onroerend Goed Aandelen Fonds
	ABN AMRO Global Property Securities NV
Index Linked Protected	ING Index Linked Fund Protected Mix 80
	ING Index Linked Fund Protected Mix 90

Commodities	Fund Name
Commodities	Schroder ASF Commodity Fund

Opmerking

Voor de passieve fondsen van Vanguard geldt een afwijkende kostenstructuur:

Voor deze fondsen kunnen (in afwijking van de overige fondsen) aan- en verkoopkosten worden berekend door Vanguard.

Indien deze fondsen worden verkocht binnen 3 maanden na aankoop, wordt 1% verkoopkosten door Vanguard in rekening gebracht.

Individueel beleggen op een Mijn pensioen rekening

	Personal Allocation	ING LifeCycle Mix	BP LifeCycle Mix	Investment Style	Annual Man. Fee	TER	Buy Costs	Sell Costs	NAV/ Spread	ING Extra Fee %
	Y	N	N	Active	0,20%	0,30%	0,00%	0,00%	NAV	

	Personal Allocation	ING LifeCycle Mix	BP LifeCycle Mix	Investment Style	Annual Man. Fee	TER	Buy Costs	Sell Costs	NAV/ Spread	ING Extra Fee %
	Y	Y	Y	Active	1,20%	1,24%	0,00%	0,00%	0,15%	
	Y	N	N	Active	1,50%	1,58%	0,00%	0,00%	0,15%	
	N	Y	Y	Active	0,72%	1,16%	0,00%	0,00%	NAV	
	N	Y	N	Active	0,72%	1,16%	0,00%	0,00%	NAV	

	Personal Allocation	ING LifeCycle Mix	BP LifeCycle Mix	Investment Style	Annual Man. Fee	TER	Buy Costs	Sell Costs	NAV/ Spread	ING Extra Fee %
	Y	N	N	Active	1,50%	2,12%	0,00%	0,00%	NAV	



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.

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.

006.001.2008.03

