**Leaflet Robeco Flexioen**
Voor pensioenfonds deelnemers
November 2018

ROBECO
The Investment Engineers

# Beleggingsmogelijkheden Flexioen

**Via uw werkgever bouwt u een vermogen op voor pensioen. Het pensioenkapitaal dat u opbouwt via Robeco Flexioen is een beschikbare premieregeling. Meer informatie over hoe Flexioen werkt en hoe we uw vermogen beleggen staat in de brochure Flexioen. Deze leaflet sluit hierbij aan en geeft meer informatie over de beleggingsmogelijkheden en kosten.**

## In het kort

- U belegt via een lifecycle beleggingsmix en kunt zelf uw risicoprofiel bepalen (Volledig Beheer)
- Ook kunt u ervoor kiezen om binnen Flexioen zelf te beleggen (Eigen Beheer)

### Premie inleg

Met Flexioen heeft u de mogelijkheid om pensioen op te bouwen via uw salaris. Maandelijks wordt een premie gestort en belegd voor de opbouw van uw pensioenkapitaal. Deze premie inleg bestaat uit een deel dat HP betaalt en een deel (te weten 4,9%) dat u zelf via uw salaris inlegt. De hoogte van de premie inleg is afhankelijk van uw leeftijd en uw pensioengrondslag. In tabel 1 staat de totale premie inleg, dit is dus de bijdrage van HP plus uw eigen bijdrage.

Tabel 1: Staffel Premiepensioenregeling

| | |
|---|---|
| van 20 tot en met 24 jaar | 5,4% |
| van 25 tot en met 29 jaar | 6,5% |
| van 30 tot en met 34 jaar | 7,9% |
| van 35 tot en met 39 jaar | 9,6% |
| van 40 tot en met 44 jaar | 11,7% |
| van 45 tot en met 49 jaar | 14,3% |
| van 50 tot en met 54 jaar | 17,7% |
| van 55 tot en met 59 jaar | 21,7% |
| van 60 tot en met 64 jaar | 26,5% |
| van 65 tot en met 67 jaar | 30,6% |

### Aankoop uitkering

Wanneer u met pensioen gaat kunt u met het opgebouwde Flexioen-kapitaal een vaste of variabele pensioenuitkering aankopen. Uw pensioenuitkering is afhankelijk van de hoogte van uw bij Flexioen opgebouwde pensioenvermogen en de inkooptarieven bij uw pensioenfonds of de verzekeraar. Meer informatie hierover krijgt u van uw pensioenfonds.

### Volledig Beheer in opbouwfase

De pensioenpremies worden voor u belegd in een beleggingsmix die past bij uw leeftijd. Als u niets doet, belegt u in het Neutraal Lifecycle Profiel. Uw beleggingen worden automatisch aangepast naarmate u ouder wordt. Dit noemen we lifecycle beleggen en wordt hierna nader toegelicht.

### Bepaal uw risicoprofiel

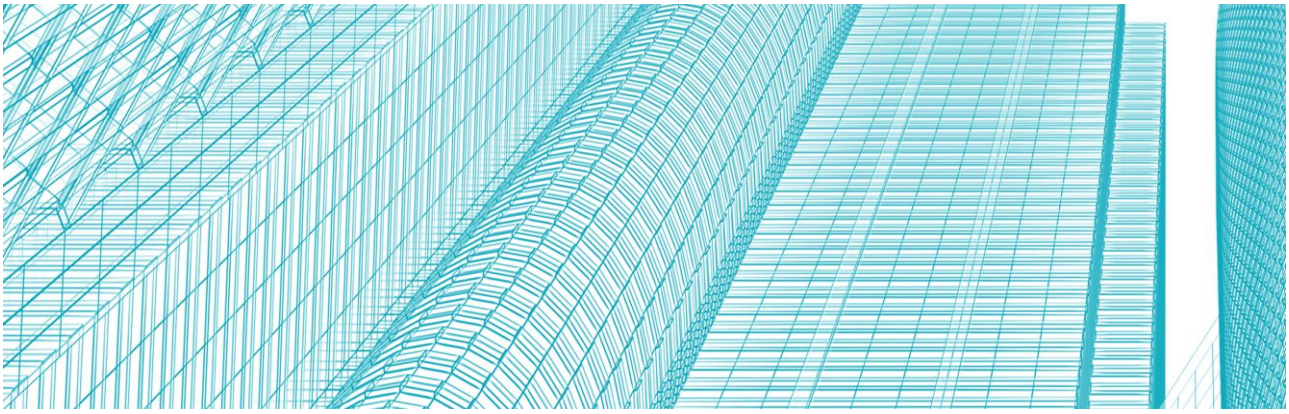
U kunt via de online ProfielPeiler uw persoonlijk risicoprofiel bepalen. U belegt dan volgens een Zeer behoudend, Behoudend, Neutraal, Ambitieus of Zeer ambitieus profiel en uw beleggingen worden hierop automatisch aangepast.

### Eigen Beheer

Als deelnemer kunt u ook zelf het beleggingsbeleid bepalen in serviceniveau Eigen Beheer. In tabel 4 van deze leaflet vindt u de beleggingsfondsen waarmee u een portefeuille kunt samenstellen en de bijbehorende kosten.

### Heeft u nog vragen?

Heeft u nog vragen over Flexioen, kijk op www.flexioen.nl of neem contact met ons op via 020-583-1040 of stuur een e-mail naar flexioen@inadmin.nl.



## Lifecycle beleggen

Als pensioendeelnemer volgt u een zogenoemd lifecyclepad waarbij uw pensioenpremie wordt belegd in een mix van twee portefeuilles, namelijk een risicovolle return- of rendementsportefeuille en een risico-arme matching- of beschermingsportefeuille. Lifecyclebeleggen komt er in hoofdlijnen op neer dat de samenstelling van uw beleggingen wijzigt gedurende de periode dat u opbouwt. Op jongere leeftijd belegt u meer in risicovollere beleggingscategorieën zoals aandelen.Dit levert naar verwachting op langere termijn meer rendement op. Naarmate u richting de pensioendatum gaat, wordt uw beleggingsportefeuille minder risicovol ingevuld. Het opgebouwde pensioen moet worden beschermd en dat gebeurt met de matching portefeuille. Onderstaand ziet u het verloop van het neutrale lifecyclepad (tabel 2).

Tabel 2: Lifecycle beleggingsmixen (neutraal), getallen in %

| Leeftijd (in jaren) | <46 | 46 | 47 | 48 | 49 | 51 | 53 | 55 | 57 | 60 | 63 | 66 | 67 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Return (Duration 12 en 6)** | | | | | | | | | | | | | |
| Robeco QI Emerging Markets Active Equities I EUR | 15,0 | 13,5 | 12,0 | 10,5 | 9,5 | 8,0 | 6,5 | 5,5 | 4,5 | 3,5 | 2,5 | 2,0 | 1,5 |
| Robeco QI Global Developed Multi-Factor Equities I EUR | 40,0 | 35,5 | 32,0 | 28,5 | 25,0 | 21,5 | 17,5 | 13,5 | 11,5 | 9,0 | 7,0 | 5,0 | 4,0 |
| SSGA State Street World Index Equity I-EUR-CAP | 32,5 | 29,5 | 26,0 | 23,0 | 20,0 | 17,0 | 14,5 | 11,5 | 9,5 | 7,0 | 5,5 | 4,0 | 3,5 |
| Robeco High Yield Bonds IH EUR | 5,0 | 4,5 | 4,0 | 3,5 | 3,0 | 2,5 | 2,0 | 2,0 | 1,5 | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 0,0 |
| Robeco Emerging Debt D EUR | 7,5 | 7,0 | 6,0 | 5,5 | 4,5 | 4,0 | 3,5 | 2,5 | 2,0 | 1,5 | 1,0 | 1,0 | 1,0 |
| **Matching Duration 12[1]** | | | | | | | | | | | | | |
| Robeco Pension Matching Portfolio | 0,0 | 10,0 | 20,0 | 29,0 | 38,0 | 47,0 | 56,0 | 65,0 | 71,0 | 78,0 | 83,0 | 87,0 | 90,0 |
| Totaal | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| **Matching Duration 6** | | | | | | | | | | | | | |
| Robeco Pension Matching Portfolio | 0,0 | 5,0 | 9,0 | 14,0 | 18,0 | 22,0 | 26,0 | 31,0 | 33,0 | 37,0 | 39,0 | 41,0 | 42,0 |
| Flexioen Spaarrekening | 0,0 | 5,0 | 11,0 | 15,0 | 20,0 | 25,0 | 30,0 | 34,0 | 38,0 | 41,0 | 44,0 | 46,0 | 48,0 |
| Totaal | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |

[1] Afhankelijk van de pensioenregeling waarin u zit heeft het pensioenfonds de matching portefeuille anders ingevuld. De 'matching duration 12' portefeuille belegt enkel in het fonds Robeco Pension Matching Portfolio omdat u met dit kapitaal dient in te kopen bij een verzekeraar. De 'matching duration 6' portefeuille belegt daarentegen ook in de Flexioen Spaarrekening omdat deelnemers met dit kapitaal kunnen inkopen bij het pensioenfonds.

## Beleggingsfondsen en kosten

Als deelnemer betaalt u voor het vermogensbeheer. Deze kosten bestaan uit de lopende kosten van de beleggingsfondsen (beheerkosten en serviceprovisie). U ontvangt in veel gevallen een korting op deze beheerkosten. Deze korting wordt jaarlijks achteraf samen met de vermogensfee verrekend. De vermogensfee is een vergoeding die Robeco in rekening brengt over de waarde van de beleggingsfondsen in uw portefeuille. Deze fee is overeengekomen met uw pensioenfonds en ligt vast gedurende de contractperiode. De kosten staan opgenomen in tabel 3. Daarnaast kunnen er bij aan- en verkoop van een beleggingsfonds op- en afslagen van toepassing zijn. Deze kosten worden verwerkt in de koers van het beleggingsfonds. De actuele op- en afslagen zijn te vinden op www.robeco.nl/riam (Nederlandse fondsen) en www.robeco.com/luxembourg (Luxemburgse fondsen). Voor de transactiekosten van de niet-Robecofondsen verwijzen wij u naar de website van de desbetreffende vermogensbeheerder.

Tabel 3: Lifecycle beleggingsmixen kosten (als % van het vermogen)

| ISIN | Beleggingsfonds | Beheer fee | Overige kosten | Korting beheerfee | Vermogens-fee | Totaal |
|---|---|---|---|---|---|---|
| LU0329356306 | Robeco QI Emerging Markets Active Equities I EUR | 0,78% | 0,06% | -0,27% | 0,10% | 0,67% |
| LU1277577398 | Robeco QI Global Developed Multi-Factor Equities I EUR | 0,63% | 0,04% | -0,20% | 0,10% | 0,57% |
| LU1159235107 | SSGA State Street World Index Equity I-EUR-CAP | 0,20% | 0,07% | -0,13% | 0,10% | 0,24% |
| LU0227757233 | Robeco High Yield Bonds IH EUR | 0,58% | 0,02% | -0,17% | 0,10% | 0,53% |
| LU0606403516 | Robeco Emerging Debt D EUR | 1,32% | 0,11% | -0,92% | 0,10% | 0,61% |
| LU0743698473 | Robeco Pension Matching Portfolio IH EUR | 0,48% | 0,03% | -0,34% | 0,10% | 0,27% |
| Nvt | Flexioen Spaarrekening | - | - | - | - | - |

## Eigen Beheer

U kunt er ook voor kiezen om zelf te beleggen en af te wijken van de standaard beleggingsmixen. U stelt dan zelf een beleggingsportefeuille samen. U heeft de keuze uit verschillende beleggingsfondsen die voor deelnemers beschikbaar zijn (tabel 4). Kiest u voor zelf beleggen, dan ontvangt u twee keer per jaar een monitoringsverslag in uw persoonlijk online dossier. Hierbij wordt gerapporteerd of het risicoprofiel van uw beleggingen nog aansluit bij de beleggingsmix die volgens uw pensioenfonds bij u past.

Tabel 4: Beleggingsfondsen en kosten als percentage van het vermogen (cijfers per oktober 2018)

| ISIN | Beleggingsfonds | Beheer -fee | Overige kosten | Korting beheerfee | Vermogens -fee | Totaal |
|---|---|---|---|---|---|---|
| LU0210246277 | Robeco Euro Credit Bonds IH EUR | 0.43% | 0.03% | -0.13% | 0.10% | 0.43% |
| LU0210245469 | Robeco Euro Government Bonds IH EUR | 0.38% | 0.02% | -0.11% | 0.10% | 0.39% |
| LU0934195610 | Robeco Global Total Return Bond Fund DH EUR | 0.78% | 0.09% | -0.48% | 0.10% | 0.49% |
| LU0743698473 | Robeco Pension Matching Portfolio IH EUR | 0.48% | 0.03% | -0.34% | 0.10% | 0.27% |
| IE00B246KL88 | Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index | 0.25% | 0.00% | -0.10% | 0.10% | 0.25% |
| IE0007472990 | Vanguard Euro Government Bonds Index Fund | 0.20% | 0.00% | -0.05% | 0.10% | 0.25% |
| IE00B04FFJ44 | Vanguard Euro Investment Grade Index Fund | 0.25% | 0.00% | -0.10% | 0.10% | 0.25% |
| IE00B04GQR24 | Vanguard Eurozone Inflation Linked Bond Index Fund | 0.20% | 0.00% | -0.05% | 0.10% | 0.25% |
| LU0084617165 | Robeco Asia-Pacific Equities D EUR | 1.62% | 0.08% | -1.20% | 0.10% | 0.60% |
| LU0203975197 | Robeco BP Global Premium Equities B EUR | 1.37% | 0.07% | -0.84% | 0.10% | 0.70% |
| LU0474363974 | Robeco BP US Large Cap Equities D EUR | 1.37% | 0.06% | -0.86% | 0.10% | 0.67% |
| LU0606403516 | Robeco Emerging Debt D EUR | 1.32% | 0.11% | -0.92% | 0.10% | 0.61% |
| LU0209325462 | Robeco Emerging Markets Equities I EUR | 0.88% | 0.03% | -0.26% | 0.10% | 0.75% |
| LU0227757233 | Robeco High Yield Bonds IH EUR | 0.58% | 0.02% | -0.17% | 0.10% | 0.53% |
| LU0743697152 | Robeco Pension Return Portfolio I EUR | 0.78% | 0.07% | -0.44% | 0.10% | 0.51% |
| LU0234965001 | Robeco Property Equities I EUR | 0.88% | 0.02% | -0.26% | 0.10% | 0.74% |
| LU0329356306 | Robeco QI Emerging Markets Active Equities I EUR | 0.78% | 0.06% | -0.27% | 0.10% | 0.67% |
| LU0705783958 | Robeco QI Global Conservative Equities I EUR | 0.63% | 0.03% | -0.19% | 0.10% | 0.57% |
| NL0012375307 | Robeco QI Global Developed Enhanced Index Equities Fund EUR I | 0.30% | 0.00% | -0.12% | 0.10% | 0.28% |
| LU1277577398 | Robeco QI Global Developed Multi-Factor Equities I EUR | 0.63% | 0.04% | -0.20% | 0.10% | 0.57% |
| LU1123620707 | Robeco QI Global Developed Sustainable Enhanced Index Equities D EUR | 0.72% | 0.07% | -0.45% | 0.10% | 0.44% |
| LU0803250884 | Robeco QI Global Momentum Equities I EUR | 0.63% | 0.03% | -0.19% | 0.10% | 0.57% |
| LU0209860427 | RobecoSAM Sustainable European Equities I EUR | 0.78% | 0.03% | -0.23% | 0.10% | 0.68% |
| LU1159236337 | SSGA Europe Index Equity I EUR CAP | 0.20% | 0.08% | -0.25% | 0.10% | 0.13% |
| LU1159235107 | SSGA State Street World Index Equity I-EUR-CAP | 0.20% | 0.07% | -0.13% | 0.10% | 0.24% |
| IE0031786142 | Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund | 0.40% | 0.00% | -0.05% | 0.10% | 0.45% |

Deze leaflet is op zorgvuldige wijze tot stand gekomen. Het pensioenreglement is uiteindelijk bepalend.