

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 (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 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 pensioenfondsen, zowel in Nederland als daarbuiten.

Een persoonlijke pensioenoplossing

LifeCycle Mix is erop gericht om iedereen een passende pensioenoplossing te bieden. Daarom kent LifeCycle Mix verschillende varianten:

- LifeCycle Mix Defensief
- LifeCycle Mix Neutraal
- LifeCycle Mix Offensief

Als u verder niets doet, wordt voor u belegd in LifeCycle Mix Defensief.

Wanneer u voor de eerste keer inlogt op de website wordt u verzocht om uw persoonlijke risicoprofiel te bepalen. Uw vastgelegde persoonlijke risicoprofiel bepaalt namelijk welke variant 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. Uw leeftijd en uw pensioendatum bepalen vervolgens welke mix van beleggingsfondsen binnen iedere variant voor u de juiste is.

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.

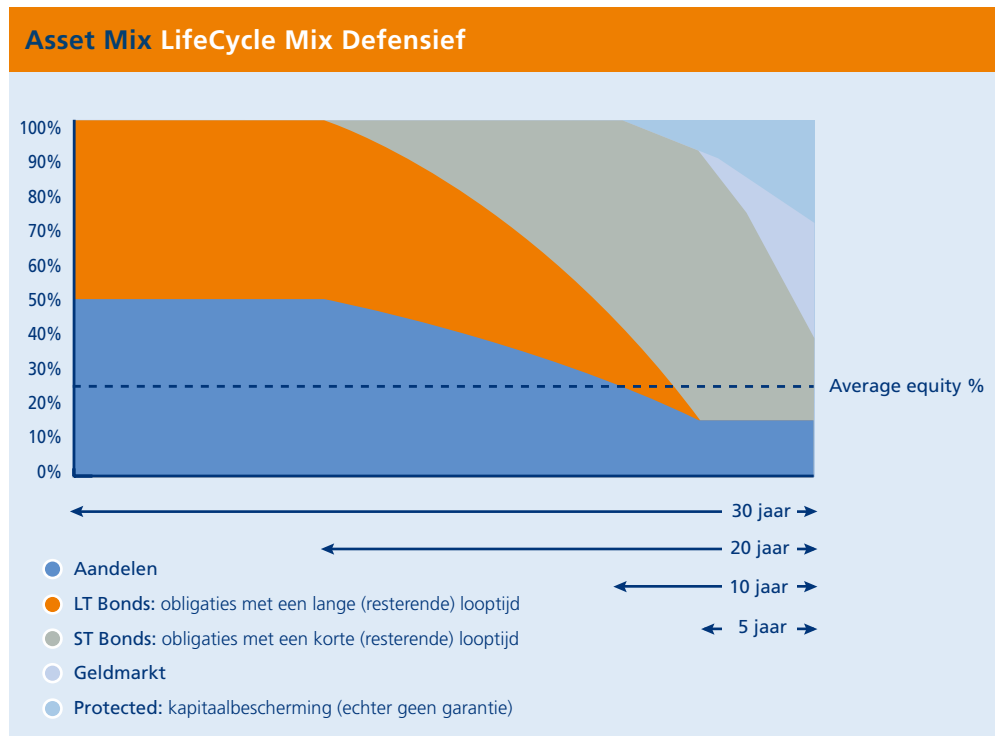
Toelichting:

Aangezien het beleggingsrisico niet een statisch gegeven is, maar dynamisch, verdient neerwaarts risico *minimaal* net zoveel aandacht als rendementskansen¹. Dit geldt zowel op de korte termijn (laatste 5 jaar van de beleggingsperiode) als op de lange termijn (gehele looptijd). Naarmate de beleggingshorizon (tijd tot aan uw pensioendatum) korter wordt, wordt de mix daarom aangepast. Het risico van de portefeuille wordt geleidelijk afgebouwd ('dynamische aanpassing van de portefeuille') door:

- Geleidelijk minder risicovol te beleggen
- De duratie (rentegevoeligheid) van de portefeuille te verlagen
- In de laatste fase een fonds toe te voegen dat ernaar streeft om 80 % van de hoogste netto vermogenswaarde vast te houden (dit is echter geen garantie).
- Een geldmarktfonds toe te voegen om de duratie (rentegevoeligheid) nog verder te verkleinen

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 pensioenopbouw-fase (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.

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

Bij een looptijd van (meer dan) 30 jaar wordt er gestart met beleggen in aandelenfondsen en lange termijn obligatiefondsen. Naarmate de resterende looptijd (beleggingshorizon) korter wordt, wordt het belang in de aandelenfondsen en lange termijn obligaties afgebouwd en worden, om het risico binnen de portefeuille af te bouwen, eerst kortere termijn obligatiefondsen, later een fonds dat ernaar streeft om 80 % van de hoogste gepubliceerde netto vermogenswaarde vast te houden (dit is geen formele garantie), en ten slotte een geldmarktfonds toegevoegd.

Hoe langer de periode tot aan de pensioendatum is, hoe meer de portefeuille gericht is op het streven naar rendement. In dit stadium loont het ook om meer risico te nemen, vooral omdat 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.

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. De wijze waarop risico wordt afgebouwd is voor alle beleggers met eenzelfde beleggingshorizon binnen één risicoprofiel uiteraard wel gelijk.

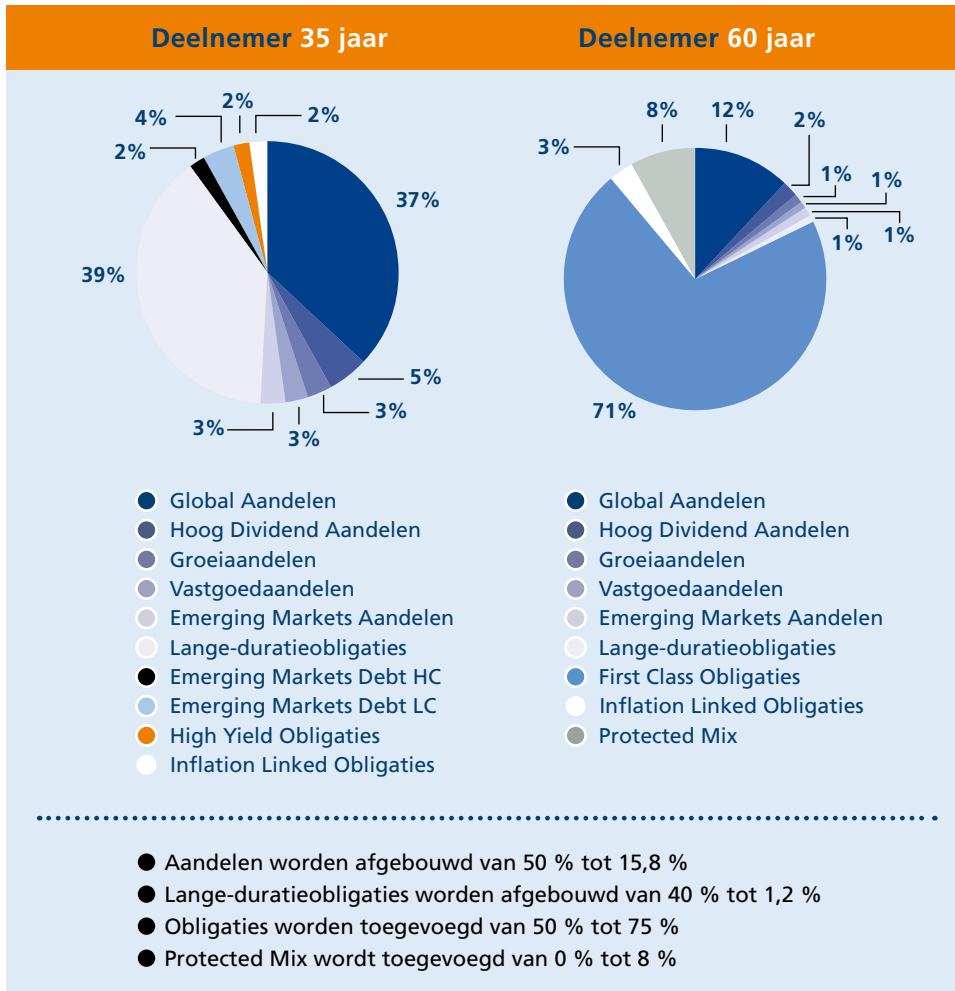
Een model voor de optimalisatie

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

- Rendementkenmerken (lange termijn / korte termijn)
- Risico kenmerken (lange termijn / korte termijn)
- Rentestructuur (huidige / lange termijn).

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. (De input van) het model wordt periodiek actueel gemaakt en uitgebreid als gevolg van nieuwe inzichten en ontwikkelingen in de markt.

Voorbeeld samenstelling LifeCycle Mix Defensief (pensioenrichtleeftijd is 65 jaar)



Zorgvuldig onderhoud van uw LifeCycle Mix

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

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

Rebalancing (het in lijn brengen van uw portefeuille met de modelportefeuille)

Koersontwikkelingen kunnen invloed hebben op de samenstelling van een bepaalde portefeuille, waardoor deze tijdelijk kan afwijken van LifeCycle Mix. Dit wordt twee keer per jaar gecontroleerd (getoetst). Als de samenstelling afwijkt, wordt de betreffende portefeuille weer in lijn gebracht met de modelportefeuille van de betreffende variant van LifeCycle Mix. Dit wordt 'rebalancing' genoemd. Rebalancing houdt het risico van de betreffende portefeuille op het gewenste niveau.

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 u aansluit.

Vaststellen LifeCycle Mix variant

Wanneer u voor de eerste keer inlogt op de website wordt u verzocht om uw persoonlijke risicoprofiel te bepalen. Uw vastgelegde persoonlijke risicoprofiel bepaalt 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. 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 LifeCycle Mix Defensief.

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. U kunt dus meekijken over de schouder van de beleggingsexperts! Daartoe ontvangt u een inlogcode zodat u kunt inloggen op uw eigen LifeCycle Mix pagina. Het adres van de website is: <https://mijnpensioen.ingim.nl>.

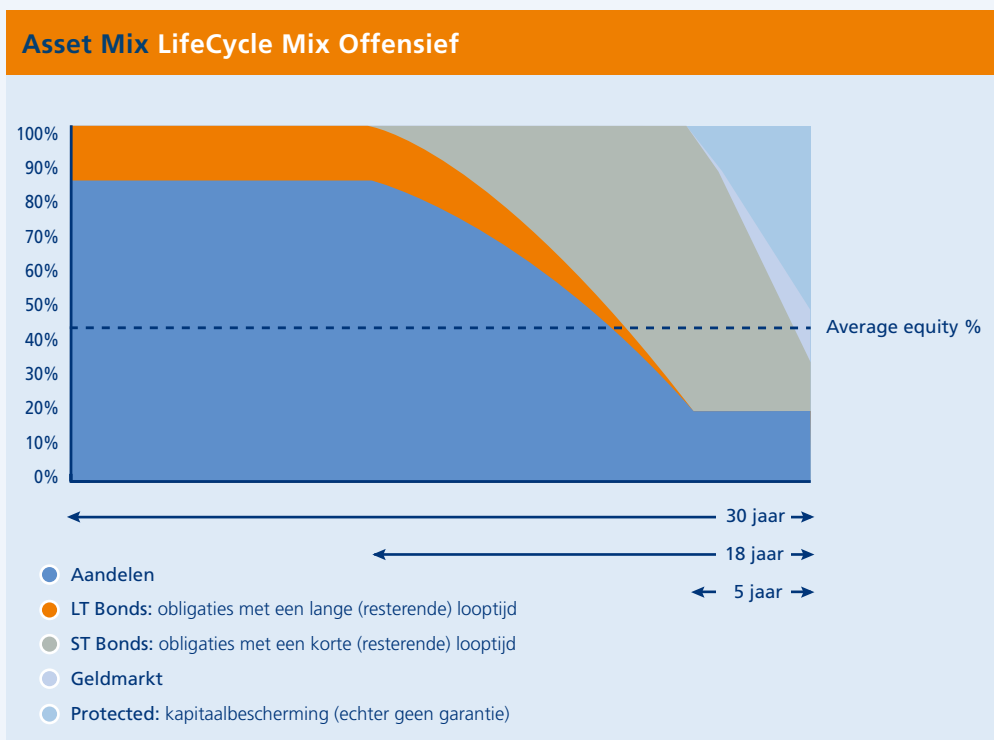
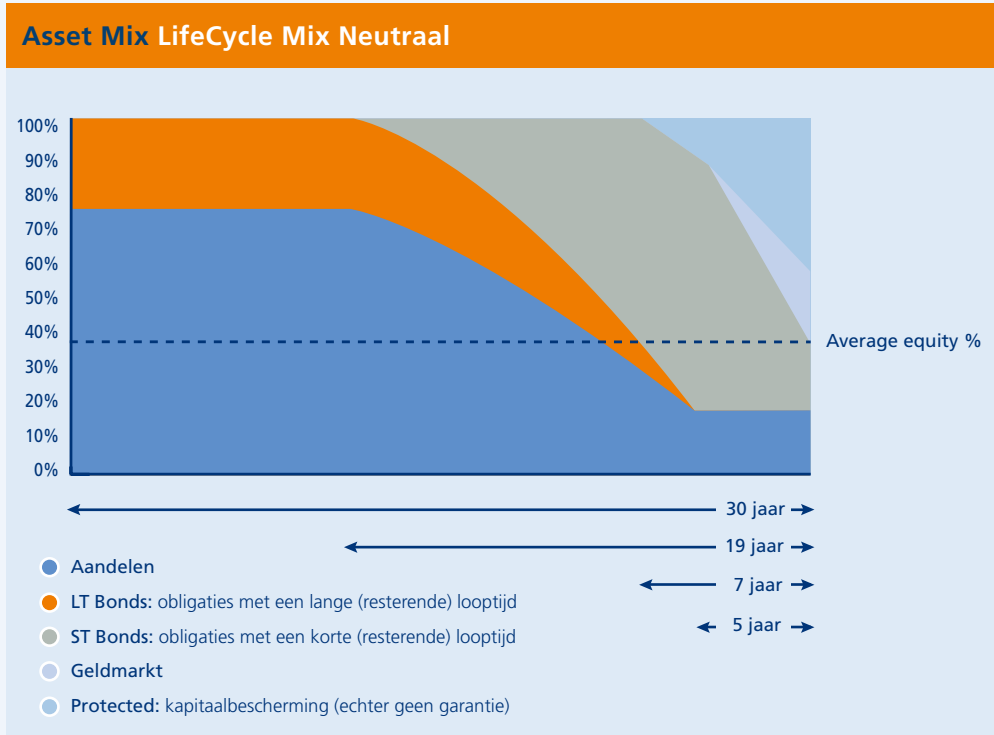
Kosten

De enige 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 koers. Wij brengen voor het beheer van uw pensioenkapitaal in LifeCycle Mix geen extra kosten in rekening.

Andere pensioenproducten

Voor meer informatie over de andere beleggingsmogelijkheden van Mijn pensioen, voorzover aangeboden door uw pensioenfonds, wordt verwezen naar de deelnemersbrochure Mijn pensioen.

BIJLAGE



Disclaimer

De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. ING Personal Fund Services B.V. is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten (AFM) te Amsterdam.

Voor gedetailleerde informatie over de in deze brochure genoemde ING beleggingsinstellingen verwijzen wij u naar het prospectus en de daarbij behorende supplementen. Voor alle in deze brochure genoemde ING beleggingsinstellingen zijn tevens financiële bijsluiters (vereenvoudigd prospectussen) opgesteld met informatie over het product, de kosten en de risico's. Loop geen onnodig risico. Lees de financiële bijsluiter (vereenvoudigd prospectus). De prospectussen, supplementen en de financiële bijsluiters (vereenvoudigd prospectussen) zijn verkrijgbaar via www.ingim.com/beleggingsfondsen. ING Fund Management B.V. is beheerder van de Nederlandse ING beleggingsinstellingen en in die hoedanigheid in het bezit van een vergunning van de AFM op grond van de Wet op het financieel toezicht.

Er kan ook worden belegd in Luxemburgse ING beleggingsinstellingen. Deze beleggingsinstellingen beschikken over een vergunning van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) te Luxemburg. De genoemde ING beleggingsinstellingen zijn geregistreerd bij de AFM.

Voor informatie over het Nederlandse toezicht op ING Personal Fund Services B.V. en de ING beleggingsinstellingen kunt u de Toezichtlijn van de AFM bellen: 0900 5400 540 (35 cent per gesprek).