

# DC-regeling | Details van uw pensioenbeleggingen



Deze informatie is bedoeld voor BasisPensioen-deelnemers B en C die een DC-kapitaal opbouwen.

In de DC-regeling bouwt u een eigen pensioenkapitaal op. Dit kapitaal groeit door premies en rendementen. U belegt volgens een beleggingsprofiel naar uw keuze: doorbeleggen, basis of defensief. In alle drie de profielen beleggen we uw kapitaal in aandelen en obligaties. Hoeveel waarin wordt belegd, verschilt per profiel en leeftijdscategorie. In deze fact sheet geven we u de details van uw beleggingen.

## Over aandelen en obligaties

**Aandelen** maken de belegger voor een klein stukje eigenaar van een bedrijf. In ruil voor de investering wordt een deel van de winst uitgekeerd (dividend). Omdat je vooraf niet weet hoeveel winst een onderneming zal maken, is de toekomstige opbrengst voor de belegger onzeker. Als de verwachtingen over de winstgevendheid van de onderneming er gunstig uitzien, is naar verwachting de beloning voor de investering in de toekomst groter. De huidige waarde van het aandeel kan dan stijgen, maar dit geldt ook andersom. Dit brengt voor de belegger een risico met zich mee. Aan de andere kant ligt het verwachte rendement op lange termijn hoger dan bij bijvoorbeeld beleggen in obligaties. Dit verwachte rendement draagt op lange termijn niet alleen bij aan de groei van uw pensioenkapitaal, maar ook aan compensatie voor prijsstijgingen.

**Obligaties** zijn leningen aan bedrijven of overheid, waarover gedurende een bepaald aantal jaren een vastgestelde rente wordt vergoed. Aan het einde van de looptijd wordt het geleende bedrag afgelost (terugbetaald). Het risico van deze belegging is kleiner dan bij aandelen, maar de verwachte opbrengst ook.

## Soorten beleggingen

### Aandelen

We beleggen voor 87.5% in wereldaandelen en voor 12.5% in aandelen in opkomende markten.

- MSCI Wereld Aandelen fonds: dit fonds bestaat uit wereldwijde beleggingen in aandelen waarbij het valutarisico wordt afgedekt. Dit fonds wordt passief beheerd, dit betekent dat men de bijbehorende benchmark zo goed mogelijk volgt.
- MSCI Opkomende Markten: dit fonds bestaat uit beleggingen in aandelen uit opkomende landen, waarbij het valutarisico niet wordt afgedekt. Dit fonds wordt actief beheerd, dit betekent dat men de bijbehorende benchmark probeert te verslaan.

# DC-regeling | Details van uw pensioenbeleggingen

## Obligaties

We beleggen in staat- en bedrijfsobligaties, risicovollere bedrijfsobligaties en in staatsobligaties van opkomende landen.

- Staatsobligaties fonds: het betreft hier langlopende staatsobligaties uitgegeven door landen met een hoge kredietwaardigheid: Duitsland (50%), Nederland (26,66%), Finland (13,33% en Oostenrijk (10%). Dit fonds wordt passief beheerd, dit betekent dat men de bijbehorende benchmark zo goed mogelijk volgt.
- Bedrijfsobligaties exclusief financiële waarden fonds: dit fonds belegt in obligaties van bedrijven wereldwijd waarbij financiële waarden worden uitgesloten en het valuta risico wordt afgedekt. Het fonds belegt voornamelijk in Europa en de Verenigde Staten. Dit fonds wordt passief beheerd, dit betekent dat men de bijbehorende benchmark zo goed mogelijk volgt.
- Risicovollere bedrijfsobligaties fonds: dit fonds belegt in obligaties van bedrijven wereldwijd met een hoger risicoprofiel. Het valutarisico wordt afgedekt. Dit fonds wordt actief beheerd, dit betekent dat men de bijbehorende benchmark probeert te verslaan.
- Staatsobligaties opkomende landen fonds: dit fonds belegt in staatsobligaties van opkomende landen. Het valutarisico wordt afgedekt. Dit fonds wordt actief beheerd; men probeert de bijbehorende benchmark te verslaan. Verantwoord beleggen kan op verschillende manieren benaderd worden. Wij kiezen voor de positieve benadering.

Als u belegt in deze beleggingsmix van % aandelen / % obligaties...	Dan bestaan uw beleggingen uit...				
	Aandelen	Obligaties			
	MSCI Wereld 87,5% en MSCI Opkomende Markten 12,5%	Staatsobligaties	Bedrijfsobligaties	Risicovollere bedrijfsobligaties	Staatsobligaties opkomende landen
95/5	95%	2,5%	0,9%	0,8%	0,8%
90/10	90%	5%	1,6%	1,7%	1,7%
85/15	85%	7,5%	2,5%	2,5%	2,5%
75/25	75%	12,5%	4,1%	4,2%	4,2%
65/35	65%	17,5%	5,9%	5,8%	5,8%
55/45	55%	22,5%	7,5%	7,5%	7,5%
45/55	45%	32,5%	7,5%	7,5%	7,5%
35/65	35%	42,5%	7,5%	7,5%	7,5%
25/75	25%	57%	6%	6%	6%
15/85	15%	72,5%	4,1%	4,2%	4,2%
10/90	10%	81,9%	2,7%	2,7%	2,7%
5/95	5%	90%	1,6%	1,7%	1,7%
67,5/32,5	67,5%	15,5%	5,6%	5,7%	5,7%
60/40	60%	24%	5,2%	5,4%	5,4%
50/50	50%	35%	5%	5%	5%
40/60	40%	46%	4,6%	4,7%	4,7%
30/70	30%	57%	4,2%	4,4%	4,4%