

# DC-regeling | Profielbeleggen, hoe werkt het?



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 alledrie de profielen beleggen we uw kapitaal in aandelen en obligaties. De samenstelling ervan varieert naarmate u ouder wordt. In deze factsheet leggen we uit hoe de profielen werken en waar ze uit bestaan.

## Hoe de beleggingsprofielen werken

Binnen elk profiel bestaan leeftijdscategorieën. De samenstelling van uw beleggingen verschilt per leeftijdscategorie. Op jongere leeftijd belegt u vooral in *aandelen*. Hiermee heeft u, zeker op langere termijn, meer kans op een hoger rendement. Toch kunnen ze ook in waarde dalen. Maar omdat u nog jong bent is er naar verwachting voldoende tijd om te herstellen.

- Basis Profiel
- Doorbeleggen Profiel (meer risico)
- Defensief Profiel (minder risico)

Naarmate u ouder bent, belegt u meer in obligaties. Bij deze beleggingen is het van belang om niet alleen te kijken naar de waarde van uw pensioenkapitaal, maar ook naar hoeveel pensioen u ermee kunt inkopen. Het beleggen in obligaties bestaat uit een dempend mechanisme: als de rente daalt, worden uw obligaties meer waard. Maar bij een lage rente kunt u met uw kapitaal minder pensioenuitkering inkopen bij een verzekeraar. Het mechanisme werkt ook andersom. Deze twee effecten vallen min of

meer tegen elkaar weg. Rentestijgingen en -dalingen hebben daardoor nauwelijks effect op de hoogte van uw uiteindelijke pensioenuitkering. Dit geldt vooral voor het Defensief profiel en iets minder voor het Basis profiel.

Met het Doorbeleggen profiel belegt u naarmate u ouder wordt juist minder in obligaties. Rentestijgingen en -dalingen hebben daardoor een groter effect op de hoogte van uw uiteindelijke pensioenuitkering. Dit kan zowel een positief als negatief effect op uw pensioen hebben. U neemt tenslotte meer risico.

# DC-regeling | Profielbeleggen, hoe werkt het?

## Een beleggingsprofiel kiezen of wijzigen

U heeft de keuze uit drie beleggingsprofielen. Ze verschillen van elkaar in de hoeveelheid risico die u loopt:

U kiest zelf het profiel dat bij u past. Log daarvoor in op Mijn IBM-pensioen en klik op *Profielwijzer*.

Als u kiest voor het Defensief Profiel dan gaat u, in vergelijking met het Basis Profiel, eerder over naar een beleggingsmix waarin u minder risico loopt. Kiest u voor het Doorbeleggen Profiel, dan heeft u een beleggingsmix waarin u langer en meer risico loopt dan in het BasisProfiel.

Wat voor u de juiste keuze is, is onder andere afhankelijk van uw persoonlijke (risico)voorkeuren. Om u te helpen bij het maken uw keuze kunt u de Profielwijzer in Mijn IBM-pensioen doorlopen. U kunt uw keuze direct online aan ons doorgeven. Wijzigen van profiel is gratis.

## De profielen in detail

De verdeling van aandelen en obligaties naar leeftijd ziet er als volgt uit:

### Doorbeleggen Profiel

Jaren tot uw AOW-leeftijd	>27	27-20	19-15	14-13	12-11	10-9	8-7	6-5	4-3	2-0
Beleggingsmix % aandelen/ % obligaties	95/5	90/10	85/15	75/25	65/35	55/45	45/55	35/65	25/75	15/85

### Basis Profiel

Jaren tot uw AOW-leeftijd	>27	27-20	19-15	14-13	12-11	10-9	8-7	6-5	4-3	2-0
Beleggingsmix % aandelen/ % obligaties	85/15	75/25	65/35	55/45	45/55	35/65	25/75	15/85	10/90	5/95

### Defensief Profiel

Jaren tot uw AOW-leeftijd	>27	27-20	19-15	14-13	12-11	10-9	8-7	6-5	4-3	2-0
Beleggingsmix % aandelen/ % obligaties	75/25	65/35	55/45	45/55	35/65	25/75	15/85	10/90	5/95	5/95