

Deze informatie is bedoeld voor deelnemers die een DC-kapitaal opbouwen.

➔ DC-regeling | Details van uw pensioenbeleggingen

In de DC-regeling bouwt u een eigen pensioenkapitaal op. Dit kapitaal groeit door premies en rendementen. Wij beleggen uw kapitaal volgens een beleggingsprofiel naar uw keuze: Doorbeleggen, Basis of Defensief. In alle drie de profielen beleggen we in aandelen en obligaties. Hoeveel waarin wordt belegd, verschilt per profiel en leeftijdscategorie. In deze factsheet leest u welke profielen we hebben, hoe ze werken en uit welke beleggingen ze bestaan.

Drie beleggingsprofielen

De beleggingsprofielen Doorbeleggen, Basis en Defensief verschillen van elkaar in de verwachte hoogte van het pensioen en [de hoeveelheid risico van bijvoorbeeld rente en inflatie](#). Als u zelf geen keuze maakt, belegt u in het Basis profiel.

- Doorbeleggen Profiel (hoger verwacht rendement, hoger risico)
- Basis Profiel
- Defensief Profiel (lager verwacht rendement, stabielere opbouw)

Het *Doorbeleggen profiel* geeft het hoogste verwachte pensioen. Dit profiel belegt meer in aandelen en sorteert voor op de inkoop van een variabel pensioen bij pensioneren. Een variabel pensioen belegt ook na pensioneren door. Hierdoor wordt het verwachte pensioen hoger. Het rendement na pensioneren kan het effect van inflatie (deels) compenseren. Ook na pensioneren is het te ontvangen bedrag afhankelijk van de behaalde beleggingsresultaten en dus variabel.

Het *Basis profiel* is ontworpen om aan te sluiten bij een vast pensioen. Een vast pensioen betekent dat u na pensioneren maandelijks hetzelfde bedrag ontvangt. Dit betekent ook dat u in de loop der jaren door inflatie minder voor dit vaste bedrag kunt kopen. Bij de huidige inflatieniveaus van ongeveer 2% betekent dit dat u na 20 jaar ongeveer 30% minder kunt kopen.

Het *Defensief profiel* sluit net als het Basis profiel aan bij de inkoop van een vast pensioen. Het Defensieve profiel belegt het minst in aandelen. Het verwachte pensioen is gemiddeld lager dan het verwachte pensioen in het Basis profiel. In het slecht weer scenario zijn de uitkomsten vergelijkbaar. Wel zijn de schommelingen in de rendementen op kortere termijn meestal kleiner dan bij het Basis profiel. Voor mensen die slecht slapen van schommelingen op korte termijn is de keuze voor een Defensief profiel passend. Ook voor het Defensieve profiel geldt dat de koopkracht van het pensioen met de jaren vermindert door inflatie.

Deze informatie is bedoeld voor deelnemers die een DC-kapitaal opbouwen.

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

Wat voor u de juiste keuze is, hangt onder andere af 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 kost niets en u kunt uw keuze later altijd nog veranderen.

Hoe werken de beleggingsprofielen

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. Naarmate u dichterbij uw pensioenleeftijd komt, belegt u meer in obligaties omdat de horizon om te herstellen van tegenvallende rendementen korter is.

De profielen in detail

Onderstaand vindt u de verdeling van aandelen en obligaties naar leeftijd per profiel. De tabel geeft doelgewichten. De werkelijke gewichten kunnen hier licht van afwijken.

Doorbeleggen Profiel

Jaren tot uw AOW-leeftijd	>22	22-17	16-11	10-9	7-8	6-5	4-3	2-0
% aandelen/ % obligaties	100/0	90/10	75/25	67,5/ 32,5	60/40	50/50	37,5/62,5	25/75

Basis Profiel

Jaren tot uw AOW-leeftijd	>22	22-20	19-17	16-14	13-11	10-9	8-7	6-5	4-3	2-0
% aandelen/ % obligaties	100/0	90/10	75/25	60/40	45/55	35/65	25/75	15/85	10/90	5/95

Defensief Profiel

Jaren tot uw AOW-leeftijd	>27	27-20	19-14	13-11	10-9	8-7	6-5	4-0
% aandelen/ % obligaties	75/25	60/40	45/55	35/65	25/75	15/85	10/90	5/95

Deze informatie is bedoeld voor deelnemers die een DC-kapitaal opbouwen.

Over aandelen en obligaties

Aandelen hebben een relatief hoog verwacht rendement en hebben als doel het te verwachten pensioen te verhogen. Het verwachte rendement op lange termijn is hoger dan bij beleggen in obligaties. De waarde van een aandeel kan stijgen, maar ook dalen. Dit brengt voor de belegger een risico met zich mee.

Obligaties dienen twee doelen: het afdekken van risico's en het behalen van rendement. Het verwachte rendement van obligaties is lager dan van aandelen. Obligaties zijn leningen aan bedrijven, overheden of huishoudens, 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 in aandelen uit ontwikkelde landen en in aandelen uit opkomende markten.

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

Obligaties

We beleggen in verschillende obligaties waaronder staatsobligaties, solide bedrijfsobligaties, risicovollere bedrijfsobligaties en in staatsobligaties van opkomende landen.

- Staatsobligaties fonds: het betreft hier langlopende staatsobligaties uitgegeven in euro door landen met een hoge kredietwaardigheid zoals Duitsland en Nederland. Het belangrijkste doel is het afdekken van het renterisico. Dit fonds wordt passief beheerd, dit betekent dat we de bijbehorende benchmark zo goed mogelijk volgen.
- Diversified Fixed Income fonds: dit fonds belegt in verschillende vastrentende waarden beleggingen, waaronder bedrijfsobligaties met een hoge kredietkwaliteit en staatsobligaties. Het fonds heeft 2 doelen: het afdekken van het renterisico en (beperkt) extra rendement genereren. Dit fonds wordt passief beheerd, dit betekent dat we de bijbehorende benchmark zo goed mogelijk volgen.

Deze informatie is bedoeld voor deelnemers die een DC-kapitaal opbouwen.

- Risicovollere bedrijfsobligaties fonds: dit fonds belegt in obligaties van bedrijven wereldwijd met een hoger risicoprofiel en een hoger verwacht rendement. 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.