



## Beleggingsmogelijkheden Flexioen

U heeft via BPL een vermogen opgebouwd voor Functioneel Leefijdspensioen (FLP). Het pensioen 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)

#### Uw Pensioenvermogen

De opbouw van uw pensioenvermogen gebeurt in een zogenoemde beschikbare premieregeling, ook wel defined contribution (DC) genoemd. Daarbij worden de ingelegde premies aangehouden op een individuele deelnemersrekening en belegt in beleggingsfondsen met als doel rendement te realiseren.

#### 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 belegt 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, Neutraal of (Zeer) Ambitieuw 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 2 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.robeco-flexioen.nl](http://www.robeco-flexioen.nl)

of neem contact met ons op  
T 020-583-1040  
of stuur een e-mail naar:  
E [flexioen@inadmin.nl](mailto: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. Aan het begin van uw loopbaan 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 1).

Tabel 1: Lifecycle beleggingsmix (neutraal)

Leeftijd (in jaren)	<37	37	38	39	40	41-42	43-44	45-46	47-48	49-51	52-54	55-57	58-59
<b>Return</b>													
Robeco QI Global Dev Enhanced Index Fund I EUR	53%	46%	42%	37%	33%	27%	24%	17%	15%	12%	9%	6%	5%
Robeco QI Global Conservative Equities I EUR	20%	18%	16%	14%	12%	11%	9%	7%	5%	5%	3%	3%	3%
Robeco QI Emerging Markets Active Equities I EUR	10%	9%	8%	7%	6%	5%	4%	4%	3%	2%	2%	1%	1%
Robeco QI Emerging Conservative Equities I EUR	5%	5%	4%	4%	3%	3%	2%	2%	2%	1%	1%	1%	
Robeco Emerging Debt D EUR	7%	7%	6%	5%	5%	4%	3%	3%	2%	2%	1%	1%	1%
Robeco High Yield Bonds IH EUR	5%	5%	4%	4%	3%	3%	2%	2%	2%	1%	1%	1%	
<b>Matching</b>													
Robeco Euro Government Bonds IH Eur	0%	5%	9%	14%	18%	22%	26%	31%	33%	36%	39%	41%	42%
Blackrock Liquidity fonds	0%	5%	11%	15%	20%	25%	30%	34%	38%	41%	44%	46%	48%
<b>Totaal</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## Beleggingsfondsen en kosten

Als deelnemer betaalt u voor het vermogensbeheer. Deze kosten bestaan uit de lopende kosten van de beleggingsfondsen (beheerkosten en vermogensfee). 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 2. 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](http://www.robeco.nl/riam) (Nederlandse fondsen) en [www.robeco.com/luxembourg](http://www.robeco.com/luxembourg) (Luxemburgse fondsen).

## 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 Robeco Flexioen deelnemers beschikbaar zijn. 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 mix die volgens uw pensioenfonds bij u past.

Tabel 2: Beleggingsfondsen en kosten als percentage van het vermogen (cijfers per 1-5-2018)

Stichting Beroeps pensioenfonds Loodsen				Jaarlijkse kosten				Totale jaarlijkse kosten
				A. Lopende kosten beleggingsfonds		B. Jaarlijkse verrekening		
				A1 Management & servicefee mei-18	A2 Overige kosten mei-18	B1 Korting	B2 Vermogens-fee	
Categorie	Nr	ISIN	Beleggingsfondsen					
matching		IE0083ZJFC95	Blackrock Institutional Euro Liquidity Fund	0,07%	0,03%		0,15%	0,25%
matching		LU0210246277	Robeco Euro Credit Bonds IH EUR	0,43%	0,03%		0,15%	0,61%
matching		LU0210245469	Robeco Euro Government Bonds IH EUR	0,38%	0,02%		0,15%	0,55%
matching		LU0934195610	Robeco Global Total Return Bond Fund DH EUR	0,78%	0,09%	-0,28%	0,15%	0,74%
matching		LU0743698473	Robeco Pension Matching Portfolio IH EUR	0,48%	0,03%	-0,15%	0,15%	0,51%
matching		IE008246KL88	Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index	0,25%		-0,10%	0,15%	0,30%
matching		IE0007472990	Vanguard Euro Government Bonds Index Fund	0,20%		-0,05%	0,15%	0,30%
matching		IE00804FFJ44	Vanguard Euro Investment Grade Index Fund	0,25%		-0,10%	0,15%	0,30%
matching		IE00804GQR24	Vanguard Eurozone Inflation Linked Bond Indx Fund	0,20%		-0,05%	0,15%	0,30%
return		LU0397156604	Goldman Quartix Modified Strategy on BB Commodity Index	0,30%	0,14%		0,15%	0,59%
return		LU0084617165	Robeco Asia-Pacific Equities D EUR	1,62%	0,08%	-1,00%	0,15%	0,85%
return		LU0203975197	Robeco BP Global Premium Equities B EUR	1,37%	0,07%	-0,50%	0,15%	1,09%
return		LU0474363974	Robeco BP US Large Cap Equities D EUR	1,37%	0,06%	-0,50%	0,15%	1,08%
return		LU0606403516	Robeco Emerging Debt D EUR	1,32%	0,11%	-0,67%	0,15%	0,91%
return		LU0209325462	Robeco Emerging Markets Equities I EUR	0,88%	0,03%		0,15%	1,06%
return		NL0000289783	Robeco Global Stars Equities Fund N/A	1,12%	0,01%	-0,40%	0,15%	0,88%
return		LU0227757233	Robeco High Yield Bonds IH EUR	0,58%	0,02%		0,15%	0,75%
return		LU0743697152	Robeco Pension Return Portfolio I EUR	0,78%	0,07%	-0,33%	0,15%	0,67%
return		LU0234965001	Robeco Property Equities I EUR	0,88%	0,02%		0,15%	1,05%
return		LU0582530498	Robeco QI Emerging Conservative Equities I EUR	0,76%	0,07%		0,15%	0,98%
return		LU0329356306	Robeco QI Emerging Markets Active Equities I EUR	0,78%	0,06%		0,15%	0,99%
return		LU0705783958	Robeco QI Global Conservative Equities I EUR	0,63%	0,03%		0,15%	0,81%
return		NL0012375307	Robeco QI Global Developed Enhanced Index Equities Fund EUR I	0,30%			0,15%	0,45%
return		LU1277577398	Robeco QI Global Developed Multi-Factor Equities I EUR	0,63%	0,04%		0,15%	0,82%
return		LU1123620707	Robeco QI Global Developed Sustainable Enhanced Index Equities D EUR	0,72%	0,07%	-0,34%	0,15%	0,60%
return		LU0209860427	RobecoSAM Sustainable European Equities I EUR	0,78%	0,03%		0,15%	0,96%
return		NL0000289817	Rolinco	1,12%	0,03%	-0,40%	0,15%	0,90%
return		IE0031786142	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	0,40%		-0,05%	0,15%	0,50%
return		IE00803HD191	Vanguard Global Stock Index Fund	0,25%		-0,05%	0,15%	0,35%

De grijs gearceerde fondsen maken deel uit van de Lifecycle beleggingsmix