UnitedPensions

Uw beleggingsgids



December 2022

UnitedPensions

INHOUDSOPGAVE

Welkom bij UnitedPensions	3
Mogelijkheden bij pensionering	5
Wat voor type belegger bent u?	6
Hoe kies ik mijn beleggingen?	8
Overzicht van uw beleggingsmogelijkheden – drie benaderingen	12
Neutrale LifeCycle Dynamisch	15
Vrij beleggen	18
Uw beleggingskeuzes evalueren	20
Woordenlijst	22

Deze samenvatting is met grote zorgvuldigheid samengesteld. De getoonde informatie is accuraat en conform de wet- en regelgeving op het moment dat deze brochure is opgesteld. Wel is de informatie onderhevig aan veranderingen. Dit document is bedoeld als leidraad, we wijzen u erop uw beslissingen niet alleen op dit document te baseren. Niets in dit document moet geïnterpreteerd worden als juridisch, financieel, beleggings- of fiscaal advies. Als u dergelijk advies nodig heeft of niet zeker bent, raden wij u aan contact op te nemen met uw adviseur(s). Aan de teksten in dit document kunnen geen rechten worden ontleend. Uw toezegging en uw rechten zijn vastgelegd in de juridische documenten van uw pensioenregeling en van UnitedPensions (inclusief de Statuten, Toetredingsakte en Beheersovereenkomst), hierna 'juridische documenten' genoemd. In het geval van inconsistentie tussen deze samenvatting en de juridische documenten, zijn de juridische documenten leidend. U kunt de juridische documenten downloaden in het deelnemersportaal onder MijnPensioen of opvragen bij UnitedPensions. De contactgegevens van UnitedPensions vindt u in deze brochure.

Welkom bij UnitedPensions

U bent deelnemer aan een pensioenregeling bij UnitedPensions. Daarom worden er premies ingelegd op uw beleggingsrekening. Zo kunt u in de toekomst genieten van een goed pensioen. Maar pensioen gaat niet alleen over de premie-inleg. Het is belangrijk om te bepalen hoe uw inleg belegd wordt. De keuzes die u op dit gebied maakt kunnen een wezenlijk verschil maken voor de hoogte van uw pensioenkapitaal en uw toekomstige pensioenuitkering. Het is daarom belangrijk stil te staan bij de verschillende opties om tot een beleggingsprofiel te komen dat bij u past.

Deze beleggingsgids legt de verschillende opties uit zodat u de juiste beleggingskeuzes kunt maken.

U kunt aan ons doorgeven hoe u wilt dat uw pensioenkapitaal wordt belegd. De selectie van en toegang tot de aangeboden beleggingsfondsen en de aandelen in deze fondsen ligt bij UnitedPensions.



We doen ons best om uw pensioenregeling zo eenvoudig mogelijk uit te leggen. Het gebruik van technische termen is daarbij soms noodzakelijk. De gebruikte termen hebben we gekleurd, weergegeven. Op pagina 22 en 23 vindt u een verklarende woordenlijst.

Wat als ik geen beleggingskeuze maak?

Als u geen beleggingskeuze maakt, dan wordt uw pensioenkapitaal belegd volgens de standaard beleggingsstrategie (ook wel 'default' genoemd). Deze wordt door uw werkgever gekozen en is in het algemeen afgestemd op het risicoprofiel van een gemiddelde werknemer.



Mogelijkheden op de pensioendatum

Als u met pensioen gaat komt uw gehele gespaarde pensioenkapitaal beschikbaar. Welke mogelijkheden heeft u voor de besteding van dit kapitaal en welke past het beste bij uw persoonlijke situatie?

1. Vaste pensioenuitkering bij een Nederlandse verzekeraar

Traditioneel moet u een vastgestelde, levenslange pensioenuitkering aankopen van uw gespaarde pensioenkapitaal. Bij een verzekeraar is zo'n pensioenuitkering gegarandeerd. Het is een vaststaand maandelijks bedrag. Door de lage marktrente en de toegenomen levensverwachting zal zo'n gegarandeerde pensioenuitkering relatief laag zijn. Het voordeel is dat uw pensioenuitkering niet kan worden verlaagd. Het nadeel is dat die niet wordt verhoogd door indexatie. Soms is het mogelijk om te starten met een lagere pensioenuitkering en deze jaarlijks met een vast percentage te laten stijgen.

2. Variabele uitkering bij een Nederlandse pensioenaanbieder

Vanwege nieuwe wetgeving kunt u ervoor kiezen om uw pensioenkapitaal ook na uw pensionering te beleggen. Uw maandelijkse pensioenuitkering wordt dan jaarlijks vastgesteld. Dat bedrag kan per jaar variëren afhankelijk van uw beleggingsresultaten, de ontwikkeling van de marktrente en de levensverwachting. Naar verwachting zal uw pensioenuitkering hoger zijn dan in geval u kiest voor een gegarandeerd pensioen bij een verzekeraar. Er is echter geen garantie. Als bijvoorbeeld de beleggingsresultaten laag zijn, de marktrente daalt of de levensverwachting toeneemt, dan wordt het bedrag van de pensioenuitkering verlaagd.

Als actieve deelnemer aan de pensioenregeling bij UnitedPensions kunt u tien jaar voor uw pensioenleeftijd aangeven welke van deze twee mogelijkheden u denkt te gaan kiezen. Uw beleggingskeuze in de LifeCycle zal daarop worden aangepast. Als u aangeeft een voorkeur te hebben voor optie 1, dan gaat u beleggen volgens de LifeCycle Gebalanceerd. Bij een voorkeur voor optie 2 gaat u beleggen volgens de LifeCycle Dynamisch. In de LifeCycle hangt de mix van het soort investeringen af van uw leeftijd. Hoe dichter u bij de pensioenleeftijd komt, hoe hoger het percentage beleggingen met minder risico in uw beleggingsportefeuille.

Als u ervoor kiest om een vaste pensioenuitkering bij een verzekeraar aan te kopen, dan wordt het percentage risicovolle beleggingen sneller afgebouwd dan bij een variabele pensioenuitkering. Uw keuze is niet definitief: u kunt blijven wisselen totdat u met pensioen gaat. Uiteraard zal het wisselen van uitkeringstype uw beleggingsresultaten beïnvloeden.

Wat voor soort belegger bent u?

Wij begrijpen dat het moeilijk kan zijn om te bepalen welke beleggingsmogelijkheid het beste bij u past. Om dit makkelijker voor u te maken hebben wij drie benaderingen ontwikkeld die verschillen in de mate van betrokkenheid bij het managen van uw eigen beleggingen. Afhankelijk van de gekozen benadering zijn er verschillende beleggingsopties beschikbaar.

Sommige mensen willen zich verdiepen in het onderwerp en hun eigen keuzes maken. Andere mensen laten zich liever ontzorgen door professionals. Bekijk onderstaande profielen om te bepalen wat voor soort belegger u bent en welke optie het beste bij u zou kunnen passen. In het deelnemersportaal kunt u aangeven welk beleggingsprofiel u kiest. Deze keuze kunt u op ieder moment wijzigen.



Regel het voor mij

Als u geen tijd, interesse of onvoldoende kennis heeft om actief bezig te zijn met de belegging van uw pensioenkapitaal, dan is dit wellicht de goede optie voor u. Door te beleggen in de standaard LifeCycle hoeft u niet te kiezen in welke fondsen u wilt beleggen of hoeveel risico u wilt nemen. Uw premie wordt belegd in de LifeCycle die door uw werkgever als de standaard is gekozen en volgt de LifeCycle beleggingsstrategie. De beleggingsfondsen in de LifeCycle worden automatisch aangepast en zijn gespreid over diverse beleggingscategorieën.



Help mij bij het beleggen

Als u wel zelf betrokken wilt zijn bij uw beleggingskeuze en daar af en toe hulp bij wilt hebben, dan zou dit een goede optie voor u kunnen zijn. U kunt kiezen uit twee soorten LifeCyles.

1. Een Gebalanceerde LifeCycle

– Gericht op een vaste uitkering bij een Nederlandse verzekeraar of

2. Een Dynamische LifeCycle

– Gericht op een variabele uitkering bij een Nederlandse pensioenuitvoerder

Als u besloten hebt welke optie het beste bij u past, kunt u kiezen hoeveel risico u wenst, met de keuze uit een behoudend, neutraal (standaard) of avontuurlijk risicoprofiel. Op deze manier kiest u een profiel dat past bij uw eigen risicobereidheid. Ondertussen profiteert u natuurlijk van de automatische aanpassingen van de beleggingsmix en de spreiding van de beleggingen over verschillende beleggingscategorieën.

Vrij beleggen

Als u een actieve rol wilt spelen en de volledige controle over uw beleggingen wenst, dan is een keuze uit de beleggingsfondsen die UnitedPensions aanbiedt wellicht een goede optie.

Hierbij maakt u een keuze uit een geselecteerde groep beleggingsfondsen met verschillende kenmerken. Nadat u uw keuze hebt gemaakt, is het zeer belangrijk dat u goed volgt hoe de beleggingen die u heeft gekozen zich ontwikkelen, zeker wanneer uw pensioendatum dichterbij komt.

Het is mogelijk dat uw werkgever deze variant niet aanbiedt. Bekijk wat voor u mogelijk is in het pensioenreglement en het deelnemersportaal.



Als u vragen heeft

Als u meer wilt weten over de beleggingsmogelijkheden die UnitedPensions u biedt kunt u rechtstreeks contact met ons opnemen

per e-mail: unitedpensions@dion.nl

per telefoon: + 31 (0) 523 208273

Individueel advies

Als u specifiek advies nodig heeft over uw individuele situatie dan kunt u het beste contact opnemen met een financieel adviseur. Vraag in dit geval eerst na of uw werkgever al een overeenkomst heeft gesloten met een adviseur die u persoonlijk kan adviseren.

Hoe maak ik mijn beleggingskeuze?

Er zijn grote verschillen tussen mensen als het om beleggen gaat. Hoeveel risico wilt u lopen? Waar voelt u zich prettig bij? En hoeveel ervaring heeft u? Wat uw stijl en voorkeur ook is, het is belangrijk om de basis van beleggen te kennen en begrijpen. In dit hoofdstuk proberen wij de basis van beleggen zo goed mogelijk aan u uit te leggen:

- ✔ Wat is het verband tussen risico en rendement?
- ✔ Welke risico's zijn er?
- ✔ Wat betekent risico voor mij?
- ✔ Wat voor soort beleggingen zijn er beschikbaar?
- ✔ Waarom is het belangrijk te spreiden?
- ✔ Wat voor beleggingsstijlen zijn er?
- ✔ Welke kosten zijn gemoeid met beleggen?



Wat is het verband tussen risico en rendement?

Een basisregel van beleggen is dat beleggingen met een hoger verwacht rendement meer risico met zich meebrengen. Anders gezegd: als u minder risico zou willen nemen, dan moet u bereid zijn om een lager (verwacht) rendement te accepteren.

Om bij pensionering voldoende inkomen te hebben, is het belangrijk om na te gaan of u kunt/wilt bijsparen en of u dit binnen, mits mogelijk, of buiten uw pensioenregeling doet. Daarnaast moet u uiteraard nagaan bij welk beleggingsrisico u zich comfortabel voelt. Het is essentieel voor u om te begrijpen hoe dit risico werkt en wat uw zogenoemde risicobereidheid is om de juiste beslissingen te nemen voor uw pensioenbeleggingen.

Meer informatie over risico en hoe uw eigen risicobereidheid kunt bepalen is te vinden op het deelnemersportaal **portal.mijnunitedpensions.nl**

Welke risico's zijn er?

Uw beleggingskeuze is afhankelijk van uw houding ten opzichte van sommige risico's. Sommige mensen vinden de risico's van beleggen ontmoedigend, maar dat hoeft niet altijd zo te zijn.

Er zijn vier soorten risico die een rol kunnen spelen in beslissingen over het beleggen van uw pensioenkapitaal:

- **Beleggingsrisico.** Dit is het risico dat de waarde van uw beleggingen daalt en dat u uiteindelijk minder overhoudt dan is ingelegd. Iedere belegging kent risico's en de waarde kan op en neer gaan. In het algemeen wordt over een lange termijn een hoger beleggingsrendement verwacht bij beleggingscategorieën die een groter investeringsrisico hebben, maar dit is niet gegarandeerd.
- **Inflatierisico.** Dit is het risico dat uw beleggingen minder snel groeien dan de prijsstijging in de markt, ook wel inflatie genoemd. Als de inflatie bijvoorbeeld 4% per jaar is over een bepaalde periode en uw beleggingen groeien met slechts 2% per jaar, dan holt de prijsstijging de waarde van uw pensioenkapitaal uit.
- **Valutarisico.** Als sommige van uw beleggingen in het buitenland zijn genoteerd (in andere valuta) en de wisselkoers is nadelig, dan verlaagt dat de waarde van de betreffende beleggingen en daarmee de waarde van uw pensioenkapitaal. Hoe groot dit effect is hangt af van de wijze waarop uw pensioenkapitaal is belegd in die specifieke beleggingen.
- **Risico op tekort.** Dit is het risico dat de waarde van uw pensioenkapitaal op de pensioendatum niet genoeg is om te voorzien in uw pensioenbehoefte.

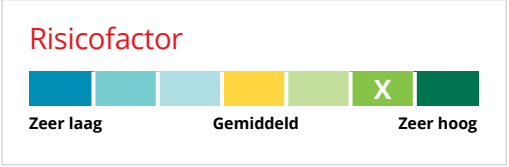
Wat betekent risico voor mij?

De manier waarop u omgaat met risico hangt af van uw persoonlijke omstandigheden. Als u bijvoorbeeld voor een lange periode gaat beleggen, dan kunt u zich in principe meer risico veroorloven. U heeft immers nog een lange periode te gaan waarin de beleggingen kunnen herstellen van een eventueel verlies. Als u echter over niet al te lange tijd met pensioen gaat dan is het wellicht niet verstandig om te beleggen in fondsen die als hoog risico zijn gekwalificeerd. Als uw beleggingen minder waard zouden worden heeft u misschien niet meer de tijd om te wachten op voldoende herstel.

Het risiconiveau van een fonds wordt normaal gesproken gekoppeld aan de kans op grotere winsten en grotere verliezen. Hoe hoger de kans op een grotere winst of verlies, hoe hoger het risiconiveau is. Bij een hoog risico kan dit dagelijks fluctueren en kan het over grote veranderingen gaan.

Om u te helpen de fondsen te kiezen die bij uw wensen aansluiten, zijn alle fondsen voorzien van een risicocategorie. Hierbij wordt gebruik gemaakt van een schaal van één tot zeven, waarbij één het laagste risico voorstelt en zeven het hoogste risico. De risicocategorieën zijn relatief ten opzichte van elkaar. Het is belangrijk op te merken dat alle fondsen beleggingsrisico met zich meebrengen – ook de fondsen met de laagste risicocategorie.

De risicocategorieën voor de verschillende fondsen worden later in deze gids toegelicht.



Wat voor soort beleggingen zijn er beschikbaar?

Er bestaan veel verschillende soorten beleggingen. Alle fondsen beleggen in ten minste één beleggingscategorie, de meeste in verschillende categorieën. Door te begrijpen welke verschillende categorieën er zijn wordt het makkelijker om een goed geïnformeerde beslissing over uw beleggingen te maken.

Vastrentende waarden



Vastrentende waarden is een categorie waarop een vaste rentevergoeding van toepassing is, die (vaak) periodiek wordt uitgekeerd. Deze beleggingscategorie is redelijk voorspelbaar en daarmee minder risicovol dan aandelen.

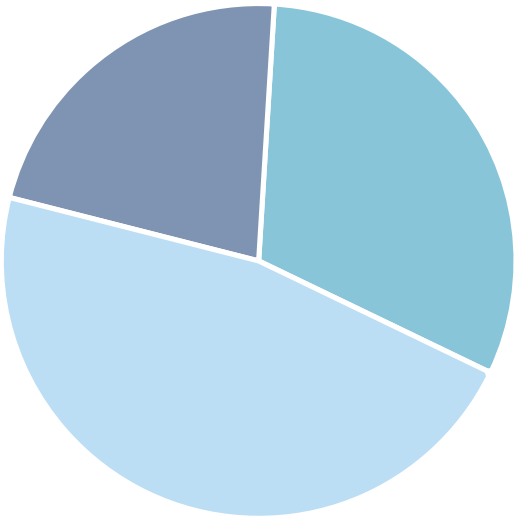
Beleggers in vastrentende waarden hebben geen eigendomsaandeel in een onderneming, maar fungeren als geldverstrekkers. In ruil voor rente, lenen zij hun geld uit aan ondernemingen of overheden. In het geval van faillissement van een onderneming worden zij als schuldeisers beschouwd en hebben vaak een hogere claimprioriteit dan aandeelhouders. Dit maakt deze belegging minder risicovol dan aandelen.

Aandelen



Aandelen zijn stukjes eigendom van een onderneming, die gekocht en verkocht kunnen worden op de beurs. De aandeelhouder 'bezit' een deel van de onderneming. De waarde van de belegging stijgt en daalt afhankelijk van economische omstandigheden, marktomstandigheden en van hoe goed de onderneming presteert.

Historisch gezien hebben aandelen een hogere groei gerealiseerd dan andere beleggingscategorieën. Daar tegenover staat dat aandelenprijzen snel in waarde kunnen stijgen of dalen, soms in zeer sterke mate.



Waarom is spreiding belangrijk?

Wanneer u uw vermogen belegt in één type belegging of beleggingscategorie, is het onderhevig aan een hoog risico. Bij een plotselinge waardeverandering kan uw kapitaal sterk dalen. Daarom is het verstandig uw vermogen over verschillende beleggingscategorieën te verdelen. Hierdoor is een kleiner gedeelte van uw kapitaal blootgesteld aan het risico van een specifieke beleggingscategorie. Daarnaast kan het verlies in de ene categorie soms opgevangen worden door winst in de andere categorie.

UnitedPensions biedt verschillende beleggingsopties – sommige maken gebruik van diversificatie, andere niet. De fondsen geselecteerd voor de LifeCycles zijn gediversifieerd over verschillende beleggingscategorieën en worden beheerd door professionele managers. Als u ervoor kiest om uw eigen beleggingsportefeuille te managen, dan moet u er zelf voor zorgen dat uw gehele portefeuille voldoende gediversifieerd is. Dit doet u door beleggingen te kiezen die passen bij uw strategie, uw beleggingshorizon en uw risicohouding.

Wat voor beleggingsstijlen zijn er?

We onderscheiden twee verschillende beleggingsstijlen. Als u weet hoe deze werken, kan dat helpen bij beslissingen rondom uw eigen beleggingsportefeuille.

- **Actief beheer:** Bij actief beheer wil de vermogensbeheerder een hoger rendement halen dan een specifieke beursindex. Om dit te realiseren doet de vermogensbeheerder uitgebreid onderzoek alvorens deze belegt in een bepaalde onderneming. Bij actief beheer worden dus de beleggingen geselecteerd waarvan de vermogensbeheerder verwacht dat ze goed gaan presteren. Actief beheerde beleggingsfondsen hebben dus het potentieel om beter te presteren dan de markt, met het risico dat ze slechter presteren.
- **Passief beheer:** Passief beheer is gericht op het volgen van een specifieke beursindex. De vermogensbeheerder belegt dan grofweg in dezelfde beleggingen als die van de beursindex en in dezelfde verhoudingen. Hij kiest dus geen specifieke stukken op basis van zijn marktinzicht.

Beheerkosten

De beheerkosten voor passief beheer zijn gewoonlijk lager dan voor actief beheer. Actief beheer is immers een intensiever proces. In het deelnemersportaal vindt u specifieke informatie over de beheerkosten per fonds.

Overzicht van de beleggingsmogelijkheden – drie opties



Regel het voor mij belegger: dit hoofdstuk is belangrijk als u belegt volgens de standaard-optie. De standaard is door uw werkgever bepaald.

Help me bij het beleggen en vrij beleggen: om goede beleggingskeuzes te maken is het belangrijk om de beleggingsstrategie achter de LifeCycles te begrijpen.

Als u niet de verantwoordelijkheid wilt om zelf op reguliere basis beleggingsbeslissingen te nemen, of als u denkt voor vergelijkbare fondsen als in de LifeCycles te kiezen, dan is het interessant om te bekijken welke van de LifeCycles die wij bieden bij u zou passen.

Een LifeCycle biedt u de mogelijkheid uw pensioenkapitaal te laten groeien over het grootste deel van uw werkzame leven, waarbij het risico vanzelf wordt afgebouwd naarmate uw pensioendatum nadert.

De belangrijkste kenmerken van de fondsen in onze LifeCycles zijn:

- Professioneel beheerd en gediversifieerd over verschillende beleggingscategorieën, afhankelijk van de tijd resterend tot pensionering. De fondsen bestaan voornamelijk uit passief beheerde beleggingsfondsen.
- U hoeft zelf geen beleggingsbeslissingen te nemen.
- Erop gericht om ten minste gelijke pas te houden met inflatie, zodat uw pensioen zijn waarde behoudt, door vooral in de eerste jaren grotendeels in groeibeleggingen (zoals aandelen) te investeren.
- Als de pensioendatum nadert, dan verandert de manier waarop is belegd om het pensioeninkomen zoveel mogelijk veilig te stellen, terwijl nog altijd wordt getracht een goed rendement te genereren. Dit hangt af van de beleggingsmix in de gekozen LifeCycle en is niet gegarandeerd.

BEKIJK UW BELEGGINGSKEUZES OPNIEUW

Het is belangrijk om gemaakte beleggingskeuzes van tijd tot tijd opnieuw te bekijken. Neem contact op met UnitedPensions zodra u iets wilt wijzigen. Dit kan het gemakkelijkst via het deelnemersportaal. Wij kunnen dan snel zorgen dat de fondsen waarin u belegd optimaal bij u passen en voorkomen onnodig risico of het mislopen van potentiële hogere rendementen.

Over de vermogensbeheerder

UnitedPensions heeft ervoor gekozen om zich te laten bijstaan door Aon Investment Limited (AIL) en Aon Investment Netherlands B.V. (AIN). Zij zijn verantwoordelijk voor het ontwerp van de beleggingsportefeuille en de selectie en monitoring van de gekozen vermogensbeheerders.

De beleggingsdoelstellingen van UnitedPensions zijn:

- Een optimale beleggingsstrategie voor iedere LifeCycle.
- Ten minste eens in de drie jaar evalueren van de beleggingsstrategie.
- De beste ideeën in de praktijk brengen om de kansen in de markt te pakken.
- Selectie van vermogensbeheerders en fondsen op basis van de wereldwijde kennis en ervaring van Aon.
- Frequent monitoren van de fondsen om onderliggende beheerders snel te vervangen als dat nodig is.
- Aanpassen van de beleggingsmixen op basis van de gekozen LifeCycle en het risicoprofiel.



LifeCycles



UnitedPensions heeft twee soorten LifeCycles ingericht als u een “Regel het voor mij” of “Help me bij het beleggen” belegger bent. Namelijk de Gebalanceerde en Dynamische LifeCycle, die zich op verschillende keuzes na pensioendatum richten. Binnen elke LifeCycles kunt u kiezen uit de risicoprofielen behoudend, neutraal en avontuurlijk.

LifeCycles en risicoprofiel	Kenmerk
Neutrale LifeCycle Dynamisch	Gemiddeld risico – Voor aankoop van een variabele uitkering bij een Nederlandse pensioenuitvoerder
Behoudende LifeCycle Dynamisch	Lager risico – Voor aankoop van een variabele uitkering bij een Nederlandse pensioenuitvoerder
Avontuurlijke LifeCycle Dynamisch	Hoger risico – Voor aankoop van een variabele uitkering bij een Nederlandse pensioenuitvoerder
Neutrale LifeCycle Gebalanceerd	Gemiddeld risico – Voor aankoop van een vaste uitkering bij een verzekeraar
Behoudende LifeCycle Gebalanceerd	Lager risico – Voor aankoop van een vaste uitkering bij een verzekeraar
Avontuurlijke LifeCycle Gebalanceerd	Hoger risico – Voor aankoop van een vaste uitkering bij een verzekeraar

In een LifeCycle verandert het percentage aandelen in de beleggingsmix op basis van uw leeftijd. Als u de pensioenleeftijd nadert, dan wordt het gedeelte risicovolle beleggingen afgebouwd. Tot tien jaar voor de pensioendatum zijn de LifeCycles Gebalanceerd en Dynamisch hetzelfde. Daarna verschillen ze. De verschillen en achtergrond hiervan worden hierna besproken.

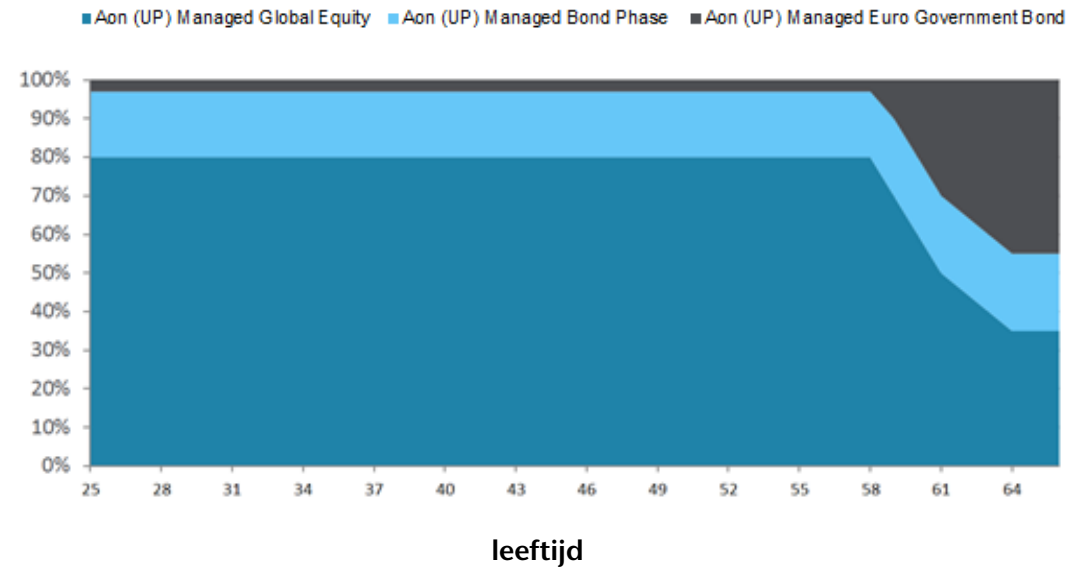
Neutrale LifeCycle Dynamisch

Voor aankoop van een variabele uitkering bij een Nederlandse pensioenuitvoerder

De neutrale LifeCycle Dynamisch is door UnitedPensions ontworpen om een variabele uitkering bij een Nederlandse pensioenuitvoerder aan te kopen. Op het moment van opstellen van deze gids heeft de LifeCycle een beleggingsmix bestaande uit drie fondsen: het Aon (UP) Managed Global SRI Equity fonds, het Aon (UP) Managed Euro Government Bond fonds en het Aon (UP) Managed Bond Phase fonds. Deze beleggingsmix is specifiek voor deze keuze op pensioendatum samengesteld. Als u kiest om een variabele uitkering aan te kopen, dan blijft uw pensioenkapitaal op individuele basis belegd. Daardoor is de marktrente op de pensioendatum minder belangrijk dan wanneer u voor een vaste uitkering bij een Nederlandse verzekeraar kiest. Als u een ander risicoprofiel kiest, dan zal de beleggingsmix iets afwijken van de neutrale LifeCycle Dynamisch die hieronder wordt getoond. Op het deelnemersportaal vindt u meer informatie hierover.

De grafiek hieronder is een gestileerde weergaven van de beleggingsmix in de neutrale LifeCycle Dynamisch.

Neutrale LifeCycle Dynamisch:
Voor doorbeleggen bij een Nederlandse pensioenuitvoerder



NB: deze grafiek dient ter illustratie van de beleggingsmix. De werkelijke beleggingsmix kan hier van afwijken.

Neutrale LifeCycle Gebalanceerd

Voor aankoop van een vaste uitkering bij een Nederlandse verzekeraar

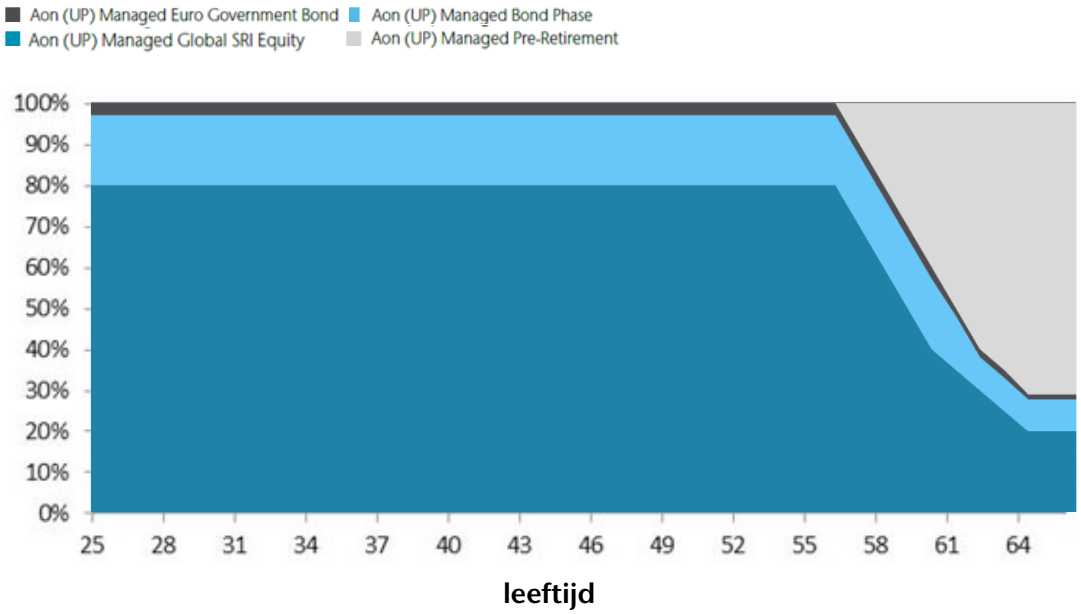
Neutrale LifeCycle Gebalanceerd

De Neutrale LifeCycle gebalanceerd is door UnitedPensions ontworpen om een vaste uitkering bij een Nederlandse verzekeraar aan te kopen. Deze beleggingsmix past zich in de loop van de tijd automatisch aan naar minder risicovolle beleggingen.

Momenteel is de beleggingsmix van de LifeCycle Gebalanceerd tot tien jaar vóór de pensioengerechtigde leeftijd gelijk aan die van de LifeCycle Dynamisch.

De grafiek hieronder is een gestileerde weergave van de beleggingsmix in de neutrale LifeCycle Gebalanceerd. De werkelijke beleggingsmix kan afwijken van de grafiek. In dit voorbeeld laat de grafiek zien dat bij het naderen van de beoogde pensioendatum het percentage Aon (UP) Managed Global SRI Equity afneemt en de Aon (UP) Managed Pre-Retirement wordt geïntroduceerd. Deze wijzigingen zijn bedoeld om minder risicovol te beleggen en om van de schommelingen van de marktrente vóór pensionering te verminderen. Als u een ander risicoprofiel kiest, wijkt de activamix af van het getoonde neutrale risicoprofiel. Meer informatie hierover is opgenomen in het deelnemersportaal van UnitedPensions.

Neutrale LifeCyle gebalanceerd:
Voor een vaste uitkering bij een Nederlandse verzekeraar



NB: deze grafiek dient ter illustratie van de beleggingsmix.

De werkelijke beleggingsmix kan hier van afwijken.

Belangrijke opmerkingen

Hoewel het risico in uw LifeCycle over tijd wordt afgebouwd blijft er sprake van beleggingsrisico. Daardoor kan het gebeuren dat uw pensioenkapitaal toch in waarde daalt richting de pensioendatum.

De meest recente factsheets kunt u vinden op het deelnemersportaal **portal.mijnunitedpensions.nl**.



Vrij beleggen

Deze fondsen zijn geschikt voor



Voor beleggers met het profiel Vrij Beleggen is het belangrijk om de fondsen die UnitedPensions onder deze noemer aanbiedt goed te begrijpen.

De beleggingsfondsen die UnitedPensions aanbiedt binnen Vrij Beleggen zijn te vinden op het deelnemersportaal. In deze gids kunt u lezen wat de belangrijkste kenmerken zijn van een aantal beschikbare fondsen ten tijde van het opstellen van deze gids. Ze zijn gerangschikt van hoog naar laag risico. Op het deelnemersportaal kunt u de actuele fondsen en hun jaarlijkse beheerkosten terugvinden.

Aon (UP) Managed Global SRI Equity

Doel	Wereldwijd aandelenfonds welke in de samenstellen rekening houdt met duurzaamheid en andere sociale factoren
Fonds	Portefeuille van UCITS-fondsen geselecteerd door AIN
Benchmark	MSCI World Custom ESG Index NDR in Euro's
Beleggingsstijl	Passief
Risk rating	Zes

Aon (UP) Managed Emerging Markets Equity

Doel	Wereldwijd aandelenfonds welke in de samenstellen rekening houdt met duurzaamheid en andere sociale factoren
Fonds	Portefeuille van UCITS-fondsen geselecteerd door AIN
Benchmark	MSCI Emerging Markets Custom ESG Index NDR in Euros
Beleggingsstijl	Passief
Risicofactor	Zeven

Aon (UP) Managed Bond Phase

Doel	Belegt in een of meer varianten van passieve bedrijfsobligaties
Fonds	Portefeuille van UCITS-fondsen geselecteerd door AIN
Benchmark	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate Bond Index
Beleggingsstijl	Passief
Risicofactor	Drie

Aon (UP) Managed Pre-retirement

Doel	Belegt in hoogwaardige langlopende Euro-staatsobligaties om het renterisico te verlagen
Fonds	Portefeuille van UCITS-fondsen geselecteerd door AIN
Benchmark*	Citigroup EMU Government Bond Index (EGBI) 15 Years +
Managementstijl	Passief
Risicofactor	Drie

* de benchmark is anders dan hoe de portefeuille beheerd wordt. De reden is om de kosten zo laag mogelijk te houden

Aon (UP) Managed Euro Liquidity fund

Doel	Belegt in een of meerdere liquiditeitenfondsen
Fonds	Portefeuille van UCITS-fondsen geselecteerd door AIN
Benchmark	7-day EUR LIBID
Managementstijl	Passief
Risicofactor	Een

Aon (UP) Managed Euro Government Bonds

Doel	Belegt in Euro-staatsobligaties, om te investeren in een fonds dat zeer liquide is, tegen scherpe tarieven
Fonds	Portefeuille van UCITS-fondsen geselecteerd door AIN
Benchmark	Citigroup EMU Government Bond Index
Managementstijl	Passief
Risicofactor	Twee

Uw beleggingskeuzes evalueren

Hoe u ook belegt, het is altijd belangrijk om van tijd tot tijd na te gaan of uw beleggingskeuzes nog steeds passen bij uw persoonlijke omstandigheden en risicohouding. Deze kunnen immers met de tijd veranderen.

U ontvangt jaarlijks een uniform pensioenoverzicht (UPO) waarin de waarde van uw pensioenkapitaal op dat moment is vermeld. Kijk op het deelnemersportaal voor een projectie van uw verwachte pensioenkapitaal op basis van bepaalde rendementsverwachtingen in verschillende scenario's.

Door bij te houden hoe uw beleggingen presteren, houdt u de regie over de opbouw van uw pensioen.



Meer informatie over alle beleggingsopties, inclusief de meest recente factsheets, zijn opgenomen op het deelnemersportaal op **portal.mijnunitedpensions.nl**.

Hoe voer ik wijzigingen door?

U kunt uw beleggingsstrategie of de fondsen waarin u belegt op ieder moment wijzigen. Hiervoor kunt u op de volgende manieren contact met ons opnemen:

Online

U kunt uw wijzigingen doorgeven door in te loggen op het UnitedPensions deelnemersportaal op **portal.mijnunitedpensions.nl**. Heeft bij het welkomstpakket een inlognaam ontvangen, uw password is daarna apart toegezonden. Als u uw password kwijt bent, dan kunt u een nieuwe opvragen door te klikken op *'Wachtwoord vergeten'*.

Via e-mail

U kunt uw wijzigingen per e-mail doorgeven via **unitedpensions@dion.nl**. Vermeld alstublieft uw registratienummer in alle correspondentie.





Verklarende woordenlijst

Actief beheer Bij actief beheer wil de vermogensbeheerder een **hoger** rendement halen dan een specifieke beursindex. Om dit te realiseren doet de vermogensbeheerder uitgebreid onderzoek voordat deze belegt in een bepaalde onderneming. Bij actief beheer worden dus de beleggingen geselecteerd waarvan de vermogensbeheerder verwacht dat ze goed gaan presteren. Actief beheerde beleggingsfondsen hebben potentieel om beter te presteren dan de markt, met het risico dat ze slechter presteren.

Jaarlijkse beheerkosten
Elk beleggingsfonds berekent een percentage aan kosten, TER genoemd, om de kosten te dekken. De TER geldt per jaar en wordt berekend over de totale waarde van uw beleggingen in dat fonds. Bijvoorbeeld; bij een TER van 0,45% op een jaarlijkse investering van € 1.000, betekend dat er € 4,50 aan kosten uit uw belegde vermogen onttrokken wordt voor dat jaar.

Annuïteit Een levenslange betaling die de rest van je leven een jaarlijks inkomen geeft.

Beleggingscategorie Een type investering. Er zijn veel verschillende soorten activa, zoals aandelen, obligaties, liquiditeiten en meer.

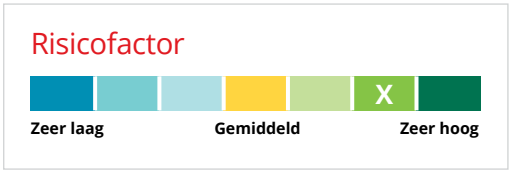
Diversificatie Diversificatie betekent spreiding van risico door te beleggen in verschillende soorten activa, zodat wanneer één soort slecht presteert, de invloed op het geheel beperkt blijft. De meeste fondsen gebruiken diversificatie bij het beleggen om te voorkomen het vermogen niet afhankelijk is van een kleine hoeveelheid ondernemingen. De fondsen die op deze manier diversifiëren worden ook wel multi-asset of gediversifieerde aandelenfondsen genoemd.

Inflatie In de loop van de tijd nemen de prijzen van goederen en diensten over het algemeen toe. Met andere woorden, de kosten van levensonderhoud stijgen, ook wel inflatie genoemd. Inflatie is belangrijk voor het maken van investeringskeuzes, want als het rendement lager is dan de inflatie dan daalt de koopkracht van uw pensioenkapitaal.

Beursindex Dit verwijst naar de algehele prestaties van een specifieke combinatie van beleggingsfondsen. Marktindexen worden vaak gebruikt om de beleggingsrendementen in de loop van de tijd te meten.

Passief beheer Passief beheer is gericht op het volgen van een specifieke beursindex. De vermogensbeheerder belegt dan grofweg in dezelfde beleggingen als die van de beursindex en in dezelfde verhoudingen. Hij kiest dus geen specifieke stukken op basis van zijn marktinzicht.

Risiconiveau Om u te helpen bij het selecteren van de fondsen die bij u passen, heeft elk van hen een risicorating gekregen op een schaal van één tot zeven, waarbij één het laagste risico en zeven het hoogste risico weergeeft. De risicofactoren zijn relatief ten opzichte van andere fondsen in het totale fondsaanbod, en het is belangrijk op te merken dat er een zeker investeringsrisico is voor alle fondsen, zelfs voor degene waarbij de risicofactor één is. De risicofactor van een specifiek fonds is te vinden op het bijbehorende factsheet.



Samenvatting van technische afkortingen

ESG	Environmental, Social and Governance
EMU	Economic and Monetary Union
MSCI	Morgan Stanley Capital International
NDR	Net Dividends Reinvested

Meer weten?

Log voor meer informatie kunt u in op uw deelnemersportaal **https://portal.mijnunitedpensions.nl**

De waarde van beleggingen en de voortvloeiende uitkeringen kunnen lager of hoger worden en zijn niet gegarandeerd. U zou minder terug kunnen krijgen dan u heeft ingelegd. Rendementen uit het verleden geven geen garantie voor de toekomst. Valutakoersen kunnen van invloed zijn op de hoogte van de beleggingswaarde.

Niets in dit document dient opgevat te worden als een leidende uitspraak over wetgeving op een specifiek onderdeel of in een specifieke kwestie. Er is geen sprake van financieel advies en er moeten geen stappen ondernomen worden op basis van alleen dit document. Als u niet zeker bent, dan zou u moeten overwegen financieel advies in te winnen.

Ter bescherming van alle betrokkenen nemen we normaal gesproken telefoongesprekken op.

Belastingvermindering is afhankelijk van de wetgeving en kan dus veranderen. UnitedPensions, een OFP (Organisme voor de Financiering van Pensioenen), is een instelling voor bedrijfspensioenvoorziening gereguleerd door de FSMA (Financial Securities and Markets Authority) in België. Geregistreerd nummer: 50.609. Statutaire zetel van UnitedPensions is Telecomlaan 5, 1831 Diegem, België. Aon Investments Netherlands B.V. is geautoriseerd en gereguleerd door De Nederlandsche Bank (DNB) en Autoriteit voor Financiële Markten (AFM) in Nederland. Geregistreerd nummer: 851621041. Geregistreerd kantoor voor Aon Investments Netherlands B.V. is Postbus 1186, 3000 BD Rotterdam, Admiraliteitskade 62, 3063 ED Rotterdam, Nederland. Aon Investments Limited is geautoriseerd en gereguleerd door de Financial Conduct Authority (FCA) in het Verenigd Koninkrijk. Geregistreerd in Engeland en Wales. Geregistreerd nummer: 5913159. Geregistreerd kantoor voor Aon Investments Limited is The Aon Centre, het Leadenhall-gebouw, 122 Leadenhall Street, Londen, EC3 4AN, VK

UnitedPensions