

Pensioenregeling.

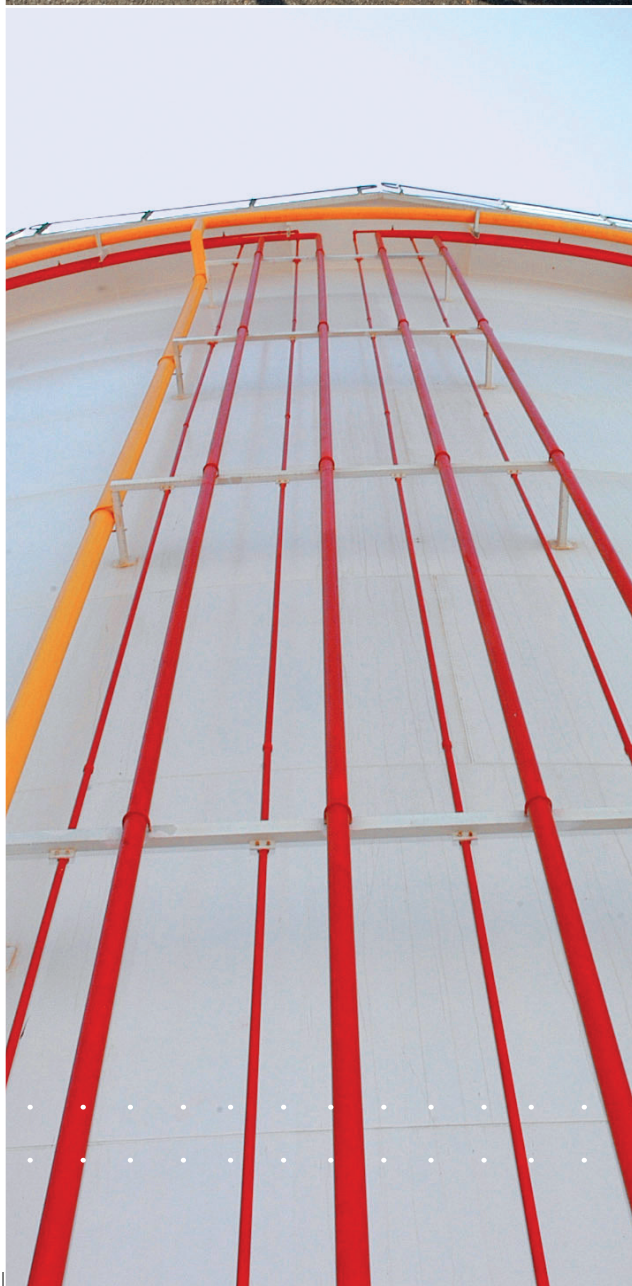


Individueel pensioenbeleggen



**Pensioenfonds
Vopak**

Vopak individueel pensioenbeleggen | 2



Inleiding

Pensioenen en beleggen: twee onderwerpen waar boeken vol over zijn geschreven.

In deze brochure vertellen we je over de keuzes die je kunt maken met betrekking tot het beleggen van je pensioenpremies.

De brochure gaat in op het beleggen van de premies binnen de A-, B- en C-grondslag. Maar ook over de mogelijkheid om extra pensioen op te bouwen via de regeling vrijwillige premies.

Heb je na het lezen van deze brochure nog vragen? Neem dan contact op met het pensioenbureau: (010) 400 2650.

Let op: de bedragen die in deze brochure genoemd worden, zijn voorbeeldbedragen. De exacte bedragen kun je vinden op onze website: pensioenfonds.vopak.com, bij 'Publicaties' onder 'Kerncijfers pensioen algemeen'. Op de website vind je ook het pensioenreglement en andere informatie over het pensioenfonds.

Deze brochure is gebaseerd op de pensioenregeling, zoals deze geldt per januari 2018. Er kunnen geen rechten aan worden ontleend. Voor de specifieke uitvoering van de pensioenregeling verwijzen wij je naar het pensioenreglement.

Hoe is deze brochure opgezet?

Deze brochure bestaat uit drie delen:

Deel 1 gaat in op de mogelijkheden van individueel pensioenbeleggen binnen de pensioenregeling van pensioenfonds Vopak. Je kunt binnen deze regelingen op verschillende manieren beleggen.

Deel 2 gaat in op beleggen in het algemeen en de standaard manier van beleggen. Kies je ervoor niet deze standaard aan te houden, maar je eigen portefeuille samen te stellen, dan is deel 3 ook van belang voor jou.

In deel 3 vind je namelijk een uitgebreide toelichting op de gevolgen van het afwijken van de standaard. Je leest ook hoe pensioenfonds Vopak in dat geval invulling geeft aan de zogenaamde ‘zorgplicht’. Als pensioenfonds hebben wij namelijk de taak je goed te informeren over pensioenbeleggen en de risico’s die daarmee samengaan.





Deel 1

Wanneer krijg je te maken met Individueel Pensioenbeleggen bij Pensioenfonds Vopak?

1.1 De regelingen

De belangrijkste onderdelen van de Vopak pensioenregeling zijn de A-grondslag, de B-grondslag, de C-grondslag en de regeling vrijwillige premies.

Al deze regelingen zijn beschikbare premie-regelingen (ook wel 'premie-overeenkomsten' genoemd). Deelname aan een beschikbare premieregeling betekent dat je geen recht opbouwt op een pensioen dat afhankelijk is van je salaris. In plaats daarvan stelt je werkgever (bij de A-, B- en C-grondslag) of jijzelf (bij de regeling vrijwillige premies) iedere maand een premie beschikbaar voor de opbouw van pensioenkapitaal. Deze premies worden vervolgens belegd.

Op het moment dat je met pensioen gaat, wordt het pensioenkapitaal dat je hebt opgebouwd binnen de beschikbare premieregelingen omgezet in pensioen. De hoogte van het pensioen dat je maandelijks uitgekeerd krijgt is afhankelijk van de hoogte van het pensioenkapitaal dat je hebt opgebouwd (de optelsom van de inleg en het behaalde rendement op de beleggingen). Maar ook de rentestand op het moment van omzetting is van belang. Hoe hoger de rentestand op dat moment, hoe hoger je maandelijkse uitkering.

Voor de A-, de B-grondslag en de regeling vrijwillige premies geldt dat de opgebouwde saldi in het pensioenfonds worden gebruikt om pensioen aan te kopen. Voor de C-grondslag wordt bij een verzekeraar een pensioen aangekocht.

Beleggen binnen de A-grondslag

Je bouwt over het salaris tot € 55.850 (ca. € 52.952) pensioen op via de A-grondslag. De A-grondslag is een beschikbare premieregeling. Het pensioenfonds betaalt een percentage van de A-grondslag aan premie. De hoogte van het premiepercentage is afhankelijk van je leeftijd. De hoogte van de premie voor opbouw via A-grondslag zie je hieronder.

Tabel 1: De hoogte van de premie voor opbouw via de A-grondslag

Leeftijd deelnemer per 1 januari van het desbetreffende jaar	Premie op jaarbasis in procenten van de A-grondslag
15 t/m 19 jaar	14,6%
20 t/m 24 jaar	16,1%
25 t/m 29 jaar	18,1%
30 t/m 34 jaar	20,3%
35 t/m 39 jaar	22,7%
40 t/m 44 jaar	25,3%
45 t/m 49 jaar	28,0%
50 t/m 54 jaar	30,7%
55 t/m 59 jaar	33,5%
60 t/m 64 jaar	36,4%
65 t/m 67 jaar	38,7%

Beleggen binnen de B-grondslag

Je bouwt over het salaris boven het maximum salaris in de A-grondslag (ca. € 55.850) pensioen op via de B-grondslag. De B-grondslag is een beschikbare premieregeling. Het pensioenfonds betaalt een percentage van de grondslag aan premie. De excedentgrondslag is dat deel van je salaris, dat inclusief toeslagen en pensioengevende bonussen (tot maximaal 15% van je salaris) boven € 55.850 maar onder € 105.075 ligt.

De hoogte van het premiepercentage is afhankelijk van je leeftijd. De hoogte van de premie voor opbouw via de B-grondslag is hieronder weergegeven:

Tabel 2: De hoogte van de premie voor opbouw op basis van de B-grondslag

Leeftijd deelnemer per 1 januari van het desbetreffende jaar	Premie op jaarbasis in procenten van de B-grondslag
15 t/m 19 jaar	6,1%
20 t/m 24 jaar	6,8%
25 t/m 29 jaar	7,9%
30 t/m 34 jaar	9,2%
35 t/m 39 jaar	10,6%
40 t/m 44 jaar	12,4%
45 t/m 49 jaar	14,4%
50 t/m 54 jaar	16,8%
55 t/m 59 jaar	19,8%
60 t/m 64 jaar	23,5%
65 t/m 67 jaar	26,7%

Beleggen binnen de C-grondslag

Voor je salaris boven € 105.075 bouw je pensioen op via de C-grondslag. De premie wordt vastgesteld op dezelfde wijze als de premie voor de B-grondslag. Je krijgt van Vopak de bruto premie als aanvulling op je salaris uitgekeerd. Over deze aanvulling ben je direct loonheffing verschuldigd. De netto premie wordt door Vopak op je netto salaris ingehouden en door het pensioenfonds gestort op een beleggingsrekening.

Op de pensioendatum wordt het saldo van deze beleggingsrekening gebruikt voor de financiering van een netto pensioen bij een verzekeraar. Dit netto pensioen wordt dus niet door het pensioenfonds uitgekeerd. Er hoeft geen

belasting betaald te worden over het netto pensioen als dat wordt uitgekeerd. Bij de aangifte inkomstenbelasting geef je het saldo op de beleggingsrekening op als vrijgesteld vermogen in box 3.

Leeftijd deelnemer per 1 januari van het desbetreffende jaar	Bruto aan- vulling op jaarbasis	Premie voor de C-grondslag op jaarbasis
15 t/m 19 jaar	7,3%	3,5%
20 t/m 24 jaar	8,2%	3,9%
25 t/m 29 jaar	9,6%	4,6%
30 t/m 34 jaar	10,9%	5,2%
35 t/m 39 jaar	12,5%	6,0%
40 t/m 44 jaar	14,4%	6,9%
45 t/m 49 jaar	16,5%	7,9%
50 t/m 54 jaar	19,0%	9,1%
55 t/m 59 jaar	21,8%	10,5%
60 t/m 64 jaar	24,9%	12,0%
65 t/m 67 jaar	27,1%	13,0%

Wil je, naast je pensioen in de A- en de B-grondslag, extra pensioen opbouwen, dan kun je gebruik maken van de regeling vrijwillige premies. Je kunt via deze regeling je ouderdomspensioen aanvullen en/of een pensioengat uit het verleden dichten. Ook kun je gebruik maken van de regeling om eerder te kunnen stoppen met werken. Deelname aan de regeling vrijwillige premies is vrijwillig. Je bepaalt zelf óf en met hoeveel geld je belegt.

De hoogte van je vrijwillige premie is niet onbeperkt. Hiervoor gelden fiscale spelregels. Wil je weten hoeveel je opzij mag leggen? Vraag dan een berekening aan bij het pensioenbureau.

Op pagina 15 vind je verdere informatie over de administratie van de beleggingsrekeningen en de kosten.



Deel 2

Waarmee krijg je te maken als je gaat beleggen?

2.1 Wat is beleggen?

Je kunt geld uitgeven, maar ook opzij zetten. Het geldbedrag dat je tot je beschikking hebt, wordt je ‘vermogen’ genoemd. Wanneer je vermogen groeit, is er sprake van ‘vermogensvorming’. Sparen is de meest bekende vorm van vermogensvorming. Maar je kunt ook kiezen voor beleggen. Hieronder leggen we de verschillen uit. Ondanks dat deze paragraaf over beleggen gaat, beginnen we met een korte uitleg over sparen.

Sparen

Je kunt sparen door je geld thuis te bewaren, maar ook door het op een spaarrekening bij een bank te storten. De bank gebruikt dit geld (en dat van anderen) om bijvoorbeeld leningen te verstrekken aan particulieren en bedrijven. Als vergoeding voor het feit dat je je geld in bewaring geeft bij de bank, ontvang je rente. Door de rente groeit je vermogen geleidelijk aan.

Beleggen

Een andere manier van vermogensvorming is beleggen. Je bouwt dan vermogen op wanneer de waarde van je beleggingen stijgt. Bij de meeste beleggingen ontvang je ook dividend. Vaak wordt dit dividend omgezet in extra aandelen. Op de langere termijn levert beleggen vaak meer op dan sparen. Maar je loopt ook meer risico met beleggen.

.....
.....

Hieronder worden de kenmerken van de belangrijkste vormen van beleggen uitgelegd.

Een vastrentende waarde is een lening aan een bedrijf, een instelling of een overheid. Deze leningen worden ook wel obligaties genoemd. Je ontvangt gedurende de looptijd van de lening een vooraf afgesproken rente. Aan het einde van de looptijd wordt de lening afgelost.

Een aandeel is een eigendomsbewijs van een (deel van een) bedrijf. De waarde die op een aandeel is vermeld, wordt de nominale waarde van een aandeel genoemd. De nominale waarde blijft altijd gelijk. De prijs van een aandeel op de beurs noemen we de koers. De koers van een aandeel kan wel veranderen. De koers wordt bepaald door vraag en aanbod.

Indirect beleggen in onroerend goed (ook wel vastgoed genoemd), is een specifieke vorm van beleggen in aandelen. Je koopt aandelen van een beleggingsmaatschappij die onroerend goed koopt en beheert. Doorgaans schommelt de waarde van aandelen onroerend goed minder sterk dan bij 'normale' aandelen.

Over het algemeen geldt dat hoe hoger de (verwachte) rendementen op een belegging zijn, hoe groter het risico is dat je een gedeelte van de inleg kwijt raakt. Andersom gezegd: met de hogere rendementen word je beloond voor het risico dat je hebt gelopen. Hoe meer zekerheid je wilt, hoe lager het verwachte rendement is op langere termijn. De verschillende soorten beleggingen kun je dan ook als volgt indelen:

Sparen weinig risicovol, relatief lage rendementen

Sparen	Obligaties	Aandelen
+ 3,8%	+ 11,2%	+ 29,3%
Gemiddeld + 2,8%	Gemiddeld + 4,1%	Gemiddeld + 7,5%
+ 1,9%	- 0,7%	- 44,1%

Hoe langer je kunt beleggen tot je pensioen, des te meer kans je hebt op goede beursjaren. En risicovolle beleggingen kunnen dan het meeste opleveren. Je kunt dus meer risico nemen als je langere tijd je geld opzij kunt zetten. Naarmate je ouder wordt en dichterbij je pensioenleeftijd komt, is het verstandig je risico te verlagen en minder in aandelen te beleggen. Je hebt immers minder tijd om eventuele koersdalingen weer 'goed te maken'.



2.3 Risico's bij pensioenbeleggen

Je wilt graag een hoog rendement, maar gezien het doel van pensioenbeleggen is het belangrijk dat je op verantwoorde wijze belegt. Tijdens de opbouw van het pensioenkapitaal en op het moment van omzetting (de aankoop van je pensioen) heb je te maken met verschillende risico's:

1. Het beleggingsrisico. De hoogte van het opgebouwde pensioenkapitaal is niet alleen afhankelijk van de hoogte van de ingelegde premies en het aantal jaren dat je deelneemt aan de regeling, maar ook van het rendement op de beleggingen.
2. Het renterisico. Op het moment dat je met pensioen gaat, wordt het opgebouwde pensioenkapitaal omgezet in een recht op een maandelijkse pensioenuitkering. Hoeveel pensioen je maandelijks ontvangt, is afhankelijk van de rentestand op het moment van omzetting. Hoe hoger de rente is op dat moment, hoe hoger je maandelijkse pensioenuitkering zal zijn.
3. Het inflatierisico. Gedurende de periode dat je pensioen opbouwt, daalt de waarde van de euro. Dit heet inflatie. We weten vooraf niet hoe hard de euro in waarde zal dalen en of het behaalde rendement op de beleggingen voldoende is om de inflatie te compenseren.
4. Het langlevenrisico. Gemiddeld wordt iedereen steeds ouder. Daardoor heb je meer geld nodig om hetzelfde pensioen te financieren. Zodra het door jou opgebouwde saldo op de ingangsdatum van je pensioen is omgezet in pensioen, heb je alleen nog indirect met deze risico's te maken. De risico's zijn vanaf dat moment in eerste instantie voor het pensioenfonds.

Let op: ook een aantal uitgangspunten dat het pensioenfonds hanteert, zijn bepalend voor de hoogte van je pensioen. Deze uitgangspunten kunnen wijzigen. Bij de berekening van je pensioen wordt bijvoorbeeld uitgegaan van bepaalde tarieven. De tarieven worden jaarlijks per 1 januari vastgesteld op basis van de gemiddelde levensverwachting en de rente op dat moment. De meest recente tarieven zijn te vinden op de website.

2.4 Hoe gaat pensioenfonds Vopak hiermee om?

2.4.1 Algemeen

Het pensioenfonds wil graag dat je belegt op een verantwoorde manier. Dat betekent dat je moet weten wat pensioenbeleggen inhoudt, welke risico's je loopt en hoe je een portefeuille (de samenstelling van de beleggingen) opbouwt die aansluit bij je profiel. Er gelden een aantal standaard regels voor verantwoord beleggen:

- zorg voor een goede spreiding over de verschillende beleggingscategorieën (aandelen, obligaties, onroerend goed en sparen);
- bouw risico af, naarmate iemand ouder wordt;
- controleer regelmatig of het beleggersprofiel van degene die deelneemt nog aansluit bij zijn portefeuille.

Pensioenfonds Vopak heeft om die reden samen met deskundigen een standaard manier van beleggen vastgesteld, waarbij automatisch het risico wordt afgebouwd als iemand ouder wordt en dichterbij de pensioendatum komt. Deze manier van beleggen is zo vastgesteld dat de kans op een hoog rendement voor iedere leeftijdscategorie in balans is met het risico dat de deskundigen voor die leeftijd verantwoord vinden. Voor de meeste mensen is dit een passende manier van beleggen. Wil je hiervan afwijken, dan krijg je te maken met extra 'zorgplicht' van onze kant. Wij zullen dan



geregeld je beleggersprofiel controleren, nagaan of je portefeuille hierbij aansluit en je extra informeren over de stappen die je zou moeten zetten.

2.4.2. De twee manieren waarop je kunt beleggen binnen de pensioenregeling van Vopak

De premies worden altijd ingelegd in beleggingsfondsen. In een beleggingsfonds wordt de inleg van meerdere beleggers samengevoegd. Het fonds wordt beheerd door een professionele belegger. Deze belegger koopt vervolgens aandelen of obligaties van verschillende bedrijven. Met één aandeel in een fonds, koop je als het ware delen van verschillende aandelen of obligaties tegelijk.

Nadat het pensioenfonds voor jou een beleggingsrekening bij ABN AMRO heeft geopend, ontvang je een formulier waarop je kunt aangeven op welke wijze je inleg belegd moet worden:

- Volgens Route 1: Pensioenbeleggen op de standaard manier.
- Volgens Route 2: Zelf beleggen of sparen.

Route 1: Pensioenbeleggen op de standaard manier

Pensioenfonds Vopak heeft een tabel opgesteld met een standaard manier van beleggen die past bij verschillende leeftijden. Naarmate je ouder wordt, beleg je minder in aandelen en meer in obligaties.

Wanneer je kiest voor deze manier van beleggen, dan volgt het pensioenfonds deze tabel. Jaarlijks wordt op 1 juli je opgebouwde pensioenkapitaal op basis van je leeftijd opnieuw verdeeld over de typen beleggingen. Hierbij wordt uitgegaan van de leeftijd die je in dat jaar zult bereiken.

De beleggingstabel is tot stand gekomen na een extern onderzoek naar het meest optimale beleggingsgedrag. In onderstaande tabel zie je de procentuele verdeling over de beleggingsfondsen.

Let op: de standaard manier van beleggen is zo zorgvuldig mogelijk samengesteld, maar deze biedt uiteraard geen garanties.

Tabel 2: Procentuele verdeling over de beleggingsfondsen

	t/m 50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68
I	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
II	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	6,0	12,0	18,0	24,0	30,0	36,0	42,0	48,0	54,0	60,0	60,0
III	0,0	0,0	0,0	5,4	10,6	16,0	21,4	26,6	26,0	25,4	24,6	24,0	23,4	22,6	22,0	21,4	20,6	20,0	20,0
IV	40,0	40,0	40,0	37,9	35,7	33,6	31,5	29,3	27,2	25,1	22,9	20,8	18,7	16,5	14,4	12,3	10,1	8,0	8,0
V	20,0	20,0	20,0	18,9	17,9	16,8	15,7	14,7	13,6	12,5	11,5	10,4	9,3	8,3	7,2	6,1	5,1	4,0	4,0
VI	20,0	20,0	20,0	18,9	17,9	16,8	15,7	14,7	13,6	12,5	11,5	10,4	9,3	8,3	7,2	6,1	5,1	4,0	4,0
VII	20,0	20,0	20,0	18,9	17,9	16,8	15,7	14,7	13,6	12,5	11,5	10,4	9,3	8,3	7,2	6,1	5,1	4,0	4,0
	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

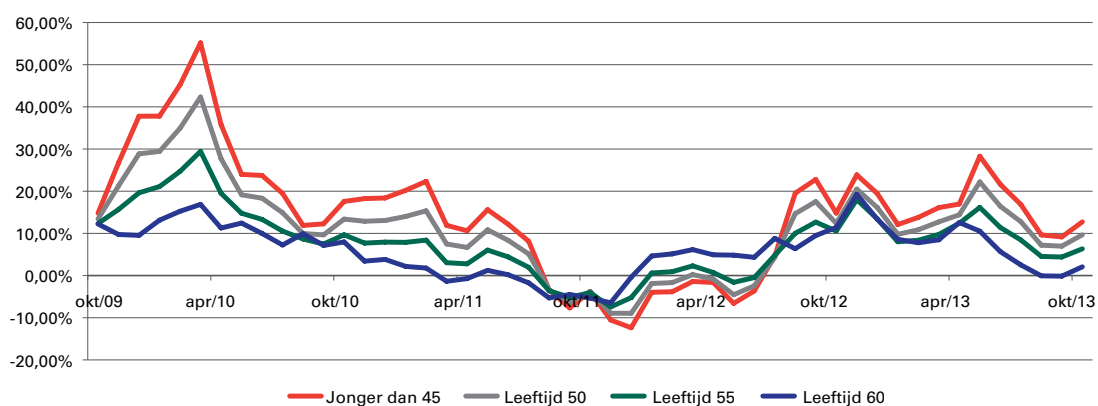
Verdeling in procenten

I = Euro long bond fonds, II = Euro long bond fonds AAA, III = Euro aggregate bond fonds, IV = World equity fonds
V = Europe equity fonds, VI = EM government bond fonds, VII = EM equity fonds.



Op basis van de standaard manier van beleggen zou het rendement over vier jaar zijn geweest:

12-maands rendement



Route 2: Zelf beleggen of sparen

Je kunt ook afwijken van de standaard manier van beleggen. In dit geval heeft pensioenfonds Vopak een zwaardere zorgplicht. Bij de standaard manier van beleggen heeft het pensioenfonds namelijk de verantwoordelijkheid voor de samenstelling van je beleggingsmix en belegt het fonds in jouw belang. Wil je afwijken van de standaard, dan neem je deze verantwoordelijkheid voor een deel over. Om die reden wijden we hierna een apart hoofdstuk aan deze vorm van beleggen.



Informatie voor diegenen die afwijken van de standaard en kiezen voor Route 2: 'zelf beleggen of sparen'

Voordat je een passende portefeuille kunt samenstellen, is het belangrijk dat wij weten wat je beleggersprofiel is. Voor zowel Pensioenfonds Vopak als ABN AMRO is deze kennis verplicht. Want als wij niet weten wat je profiel is, mogen wij je portefeuille niet beheren.

Je kunt de vragenlijst online invullen op de webportal van ABN AMRO (zie pagina 15). Je kunt de vragenlijst ook downloaden van de website van het pensioenfonds (pensioenfonds.vopak.com). De ingevulde lijst kun je dan naar het pensioenfonds sturen.

Bij je beleggersprofiel past een bepaald portefeuillemodel. Er zijn zeven modellen:

Model 1 Je vindt een zekere opbrengst belangrijker dan de kans op een hoger, maar onzeker rendement (zeer defensief beleggen).

Model 2 Je realiseert je dat beleggen bij vermogensopbouw op de langere termijn verstandig is (defensief beleggen).



- Model 3 Je kent de beleggingsrisico's en wilt een beperkt deel in aandelen te beleggen (matig defensief beleggen).
- Model 4 Je weet wat de kansen en risico's van beleggen zijn. Eigenlijk zou je meer in aandelen willen beleggen, maar dat zie je toch als een te groot risico (matig offensief beleggen).
- Model 5 Je ligt er niet wakker van als de beurs een keer sterk daalt, omdat je je realiseert dat incidentele koersdalingen op termijn weer worden goedge maakt (offensief beleggen).
- Model 6 Je streeft naar een hoog rendement. De risico's die daarmee samenhangen, maken het alleen maar spannender. Je raakt niet in paniek als de koersen sterk dalen, omdat je verwacht op lange termijn voldoende rendement te halen (zeer offensief beleggen).
- Elk portefeuillemodel geeft aan hoe tijdens de opbouw van je pensioenkapitaal het vermogen verspreid wordt over de volgende vermogenscategorieën: aandelen, obligaties, sparen en onroerend goed. Deze spreiding past bij het risico dat je bereid bent te nemen.

Tabel 3: Portefeuillemodellen

	Aandelen	Alternatieve beleggingen	Obligaties	Liquiditeiten
Risicoprofiel 1	0%	0%	60%	40%
Risicoprofiel 2	15%	5%	50%	30%
Risicoprofiel 3	30%	10%	50%	10%
Risicoprofiel 4	50%	10%	35%	5%
Risicoprofiel 5	70%	10%	15%	5%
Risicoprofiel 6	100%	0%	0%	0%

Je kunt aan de hand van het model dat aansluit bij je beleggersprofiel een keuze maken uit de volgende fondsen:

50010	iShares II Euro Government Bond 15-30 years	Obligaties
50711	iShares Euro Aggregate Bond Index Fund	Obligaties
50709	iShares Emerging Markets Gov Bond Index Fd	Obligaties
53958	BNP Paribas Euro Obligatie Fonds	Obligaties
54329	BNP Paribas L2 Bond Government Euro Dis	Obligaties
54446	Robeco High Yield Bonds	Obligaties
54356	Triodos Sustainable Bond Fund Dis	Obligaties
50566	iShares Europe Equity Index Fund	Aandelen
52333	iShares World Equity Index Fund	Aandelen
52334	iShares Emerging Markets Equity Index Fund	Aandelen
54450	BlackRock Euro Small & Midcap Opportunities	Aandelen
54358	BlackRock US Basic Value	Aandelen
52212	BNP Paribas Asia Pacific High Income Equity Fund Inc	Aandelen
52485	BNP Paribas Global High Income Equity Fund Div	Aandelen
57102	Fidelity Funds - World A Euro	Aandelen
54372	Triodos Sustainable Equity Fund Dis	Aandelen
54551	Robeco Property Equity Acc	Aandelen
53596	AAB Spaarplus Fonds	Sparen

De fondsen met een * zijn opgenomen in de standaard manier van beleggen.



Model 0 houdt in dat je kiest voor sparen in plaats van beleggen. Dit kan via het Spaarplus Fonds. Je premie wordt dan niet belegd, maar op een spaarrekening gezet. Om administratieve redenen wordt de inleg, net als bij een beleggingsfonds, in participaties bijgeschreven. Er is ook een koers aan het fonds gekoppeld. Je kunt de beleggingsrekening van het fonds echter beschouwen als een spaarrekening. De koers wordt namelijk alleen beïnvloed door de rente die ABN AMRO eens per kwartaal vaststelt. De hoogte van de rente is gekoppeld aan de ontwikkelingen op de kapitaalmarkt.

Bij de overige modellen zie je het belang van een juist beleggersprofiel. Wanneer het profiel niet klopt, kun je te maken krijgen met één van de volgende situaties:

- Je belegt risicovoller dan de belegger die de standaard manier van beleggen kiest. Bijvoorbeeld doordat je alleen in aandelenfondsen belegt of onvoldoende voor geografische of sectorafhankelijke spreiding zorgt. Dit betekent een (te) grote kans op beleggingsverlies in de komende jaren.
- Je laat het na om je belegging op tijd aan te passen aan de resterende looptijd. Dit betekent dat je met een groot deel van je pensioenkapitaal een te groot risico op beleggingsverlies loopt.
- Je belegt voorzichtiger dan nodig. De kans bestaat dat je beleggingen of spaarsaldo te weinig rendement maken en je niet je gewenste pensioenkapitaal bereikt.

Als je overweegt te beleggen in beleggingsfondsen, adviseren wij je nadrukkelijk het (aanvullend) prospectus van het desbetreffende beleggingsfonds zorgvuldig te lezen en van de volledige inhoud kennis te nemen. Je kunt de prospectussen van beleggingsfondsen downloaden via de site van ABN AMRO. Selecteer eerst het fonds, vervolgens kun je naar het prospectus gaan.

3.3 Hoe nu verder?

Wil je Route 2 volgen, vul dan het vragenformulier in en stuur deze samen met een mutatieformulier naar het pensioenbureau. Daar wordt het formulier gecontroleerd en na akkoord doorgestuurd naar ABN AMRO. Vervolgens wordt de aanpassing van je beleggingsportefeuille uiterlijk binnen drie werkdagen na ontvangst van het formulier uitgevoerd. Je kunt je beleggingsmix wijzigen door de vragen te beantwoorden op de webportal van ABN AMRO (zie pagina 15). Ook kun je het vragenformulier en het mutatieformulier opvragen bij het pensioenbureau of downloaden via de website van het pensioenfonds.

Als je ervoor kiest om zelf een beleggingsmix samen te stellen, zal ABN AMRO regelmatig toetsen of je beleggingsmix nog voldoende is afgestemd op je naderende pensioendatum en je beleggersprofiel.

Afhankelijk van je leeftijd, ontvang je eens in de vijf jaar (tot 55 jaar) of eens in de twee jaar (vanaf 55 jaar) in de maand april een vragenformulier waarmee je beleggersprofiel opnieuw wordt vastgesteld. Op basis van het beleggersprofiel dat hieruit komt, wordt een passend portefeuillemodel gevolgd. Ontvangen wij vóór 30 juni van jou geen ingevuld formulier, dan volgen wij vanaf 1 juli het standaard portefeuillemodel (= Route 1) voor zowel het opgebouwde saldo als de toekomstige inleg.

Je kunt tussentijds zelf je beleggersprofiel controleren, door het formulier zelf in te vullen en de uitkomst te vergelijken met het portefeuillemodel dat voor jou wordt aangehouden.

Bijlage

Informatie over je beleggingen

Ieder kwartaal ontvang je een depotoverzicht met de waarde van je beleggingen. De waarde van je beleggingen per 31 december en de hoogte van het pensioen dat je hiervoor kunt aankopen, worden ook vermeld op de pensioenopgave die je ieder jaar ontvangt.

Verder kun je de volgende informatie zelf raadplegen:

- Actuele informatie via een webportal van ABN AMRO (zie hierna).
- Actuele koersen via www.abnamro.nl/beleggen en de landelijke dagbladen.

Ten slotte kun je rechtstreeks contact opnemen met het pensioenbureau voor vragen over de pensioenregeling (bijvoorbeeld over de op de beleggingsrekening gestorte premie) of de Helpdesk van ABN AMRO over de administratie van je beleggingsrekening.

Webportal van ABN AMRO

Je kunt ieder moment de saldi en de beleggingen van je rekening(en) online bekijken. Hiervoor kun je inloggen op: www.abnamropensionservices.nl.

De inloggegevens (een gebruikersnaam en een wachtwoord) ontvang je zodra een beleggingsrekening voor je is geopend.

Zodra je bent ingelogd zie je een aantal pagina's:

- Op de 'homepagina' zie je de huidige waarde van je opgebouwde saldo en de verdeling van je portefeuille in de verschillende categorieën.
- Op de pagina 'Verdeling' kun je zien in welk(e) fonds(en) je maandelijks storting wordt belegd.
- Op de pagina 'Transacties' zie je welke aan- en verkopen er zijn gedaan.

Beheerskosten

Vermogensbeheerders rekenen beheerskosten voor de werkzaamheden die ze verrichten. De hoogte van deze kosten is een percentage van het te beheren vermogen. Deze kosten zie je niet, maar worden in mindering gebracht op het behaalde rendement. Vermogensbeheerders die passief beleggen zijn daarbij vrijwel altijd goedkoper dan vermogensbeheerders die actief beleggen. De fondsen die zijn opgenomen in de standaard manier van beleggen (zie pagina 13) zijn passieve beleggingsfondsen. De beheerskosten in deze fondsen variëren van 0,15% tot 0,20% van het te beheren vermogen. De overige beschikbare fondsen zijn voor een groot deel actieve beleggingsfondsen. De beheerskosten in deze fondsen variëren en kunnen oplopen tot 1,50%.

Administratiekosten

Het pensioenfonds heeft met ABN AMRO de volgende afspraken gemaakt over de administratiekosten:

- Bij stortingen worden geen kosten in rekening gebracht.
- Bij opnames (zoals bij pensionering) worden geen kosten in rekening gebracht.
- Per beleggingsrekening wordt € 50 per jaar in rekening gebracht. Deze kosten worden zo lang als dit mogelijk is door het pensioenfonds betaald vanuit een speciaal gevormde voorziening.
- Voor de C-grondslag wordt per jaar € 70 in rekening gebracht en voor de overige beleggingsrekeningen jaarlijks € 50. Deze kosten komen voor rekening van het pensioenfonds.



Pensioenfonds Vopak

Westerlaan 10
3016 CK Rotterdam
Nederland
Telefoon: +31 (0) 10 4002911
Fax: +31 (0) 10 4139829

pensioenfonds.vopak.com