



**Het gemak van
lifecycle beleggen**

Wat leest u in deze brochure?

01	Wat is lifecycle beleggen?	3
02	Hoe werkt lifecycle beleggen?	4
03	Waar belegt u in?	5
04	Met beleggen loopt u risico	7
05	Wat kost lifecycle beleggen?	8
06	Wat moet u nog meer weten over lifecycle beleggen?	9
07	Waar vindt u meer informatie?	10
	Goed om te weten	11

01

Wat is lifecycle beleggen?

Bij lifecycle beleggen stemmen we het risico en rendement van uw beleggingsportefeuille af op uw leeftijd. Is uw pensioendatum nog ver weg? Dan zijn de beleggingen gericht op een snelle groei van uw pensioenkapitaal.

Naarmate u dichterbij uw pensioen komt, beperken we het risico en bouwen we meer zekerheid in. Zo heeft u toch kans op een aantrekkelijk rendement.

Op uw pensioendatum kiest u voor een vaste of variabele pensioenuitkering

Standaard zijn uw beleggingen afgestemd op een vaste uitkering. Wilt u op pensioendatum een variabele uitkering? Dan kunt u hier uw beleggingen op laten afstemmen door te kiezen voor de Lifecycle Variabel Pensioen. Hiernaast ziet u wanneer doorbeleggen, gericht op een variabele pensioenuitkering, wel of niet bij u past.

Lifecycle beleggen in het kort

1. Elke maand incasseren wij pensioenpremie bij uw werkgever en storten dit op uw beleggingsrekening bij Centraal Beheer PPI.
2. Standaard beleggen wij dit in een lifecycle beleggingsportefeuille die past bij uw leeftijd. Hier hoeft u niets voor te doen.
3. Op uw pensioendatum koopt u met uw pensioenkapitaal een vaste of variabele pensioenuitkering bij een verzekeraar van uw keuze. Bijvoorbeeld: [Centraal Beheer](#).

Past wél



- U wilt kans maken op een hogere pensioenuitkering.
- Én u bent bereid om het risico te lopen dat uw pensioenuitkering ook lager kan zijn.
- Én u voldoende geld heeft, zodat uw uitgaven niet in gevaar komen als uw pensioenuitkering lager is.
- Én u geen zekerheid hoeft, omdat uw pensioenuitkering elk jaar in hoogte kan verschillen.
- Uw partner wil ook een variabel partnerpensioen na uw overlijden.

Past níet



- U wilt weinig risico lopen.
- Uw totale inkomen is ongeveer gelijk aan uw gewenste inkomen na pensioendatum.
- U heeft weinig tot geen financiële ruimte om schommelingen in uw pensioenuitkering op te kunnen vangen.
- U wilt zekerheid over de hoogte van uw pensioenuitkering.
- Uw partner wil géén variabel partnerpensioen na uw overlijden.

02

Hoe werkt lifecycle beleggen?

Bij lifecycle beleggen verdelen wij uw beleggingen over 3 risicocategorieën met ieder een eigen doelstelling.

De 3 risicocategorieën zijn:

1. Hoog risico
2. Laag risico
3. Renterisico reductie

Eerst: gericht op een hoog rendement

Is uw pensioen nog ver weg? Dan beleggen wij uw pensioenkapitaal vooral in een internationaal gespreide beleggingsportefeuille. Door meer risico te nemen met uw pensioenkapitaal, vergroten wij de kans op een aantrekkelijk rendement.

Dan: steeds meer zekerheid

Als u dichterbij uw pensioendatum komt, bouwen wij het beleggingsrisico af. De beleggingen met hoog risico ruilen wij stapsgewijs in voor beleggingen met laag risico. Hiermee beginnen wij 15 jaar voor uw pensioendatum.

Tot slot: renterisico verkleinen

Koopt u op uw pensioendatum een vaste pensioenuitkering aan bij een verzekeraar? Dan is de rentestand een belangrijke factor bij het bepalen van de hoogte van uw pensioenuitkering. Staat de rente laag? Dan kunt u een lagere pensioenuitkering aankopen dan bij een hoge rente.

Om het risico op de gevolgen van renteschommelingen te verkleinen, vergroten wij met financiële instrumenten de rentegevoeligheid van de staatsobligaties. Hiermee beginnen wij 8 jaar voor uw pensioendatum. Als de rente daalt, stijgt de koers van deze obligaties. Daardoor heeft de rentedaling minder invloed op de pensioenuitkering die u kunt aankopen.

Portefeuille	Categorie	Doel
Hoog risico	Aandelen ontwikkelde landen Aandelen emerging markets Aandelen vastgoed High Yield obligaties Emerging markets obligaties	Een zo hoog mogelijk rendement behalen.
Laag risico	Green bonds	Beleggingsrisico afbouwen.
Renterisico reductie	Staatsobligaties Green bonds	Beleggingsrisico verder afbouwen en renterisico verkleinen.*

*Met financiële instrumenten vergroten we de rentegevoeligheid van de staatsobligaties. Daarmee verkleinen we het renterisico.

03

Waar belegt u in?

Uw lifecycle beleggingsportefeuille is, afhankelijk van uw leeftijd, opgebouwd uit maximaal 3 beleggingsfondsen.

Op uw persoonlijke pensioenportaal ziet u precies in welke fondsen wij op dit moment voor u beleggen.

Fondsnaam	ISIN code
Hoog risico Achmea IM ESG Diversified Return Fund	NL0015001DJ2
Laag risico Achmea IM ESG Diversified Fixed Income Fund*	NL0015001DH6
Renterisico reductie Achmea IM ESG Diversified Fixed Income Fund* Achmea IM Duration Matching Fund	NL0015001DH6 NL0015001DM6

*Het Achmea IM ESG Diversified Fixed Income Fund is onderdeel van zowel de Laag risico portefeuille als de Renterisico reductie portefeuille.

Beleggen met oog op duurzaamheid

Wij beleggen uw pensioenkapitaal in beleggingsfondsen van fondshuizen die duurzaamheid meenemen in hun beleggingsbeslissingen en hierin voorop lopen. Dit doen zij door:

- het toepassen van ESG-criteria;
- te beleggen in green bonds;
- bepaalde sectoren en landen uit te sluiten;
- actief aandeelhouderschap.

ESG: Environment Social Governance

Alle beleggingsfondsen in de lifecycle beleggingsportefeuille voldoen aan de ESG-criteria. ESG staat voor Environment Social Governance. Dit betekent dat bij beleggingsbeslissingen rekening wordt gehouden met milieu, maatschappelijke en bestuurlijke factoren.

Bij **Environment** wordt bijvoorbeeld getoetst aan maatregelen om klimaatverandering tegen te gaan. **Social** gaat over mensenrechten en arbeidsomstandigheden. Bij **Governance** wordt er gekeken naar het beloningsbeleid en de samenstelling van de raden van bestuur.

Green bonds voor een positieve bijdrage aan het klimaat

Een green bond is een obligatie waarmee beleggers investeren in duurzame projecten. Deze obligaties worden door bedrijven, banken en overheden uitgegeven voor projecten met een duidelijke bijdrage aan het milieu, zoals leningen voor duurzaam vastgoed of verduurzaming van het openbaar vervoer.

Uitsluitingen van bedrijven, sectoren en landen

In bepaalde bedrijven, sectoren en landen beleggen wij niet, omdat deze niet voldoen aan de ESG-criteria. Dat zijn bijvoorbeeld landen waar mensenrechten ter discussie staan en bedrijven die omstreden wapens produceren.

Actief aandeelhouderschap

De fondshuizen maken gebruik van hun invloed als aandeelhouder om het gedrag van ondernemingen te beïnvloeden. Zij hebben een team van specialisten dat stemt over voorstellen tijdens aandeelhoudersvergaderingen en in dialoog gaat met het management over maatschappelijke thema's als klimaatverandering en cyberveiligheid.

04

Met beleggen loopt u risico

Aan beleggen zijn risico's verbonden.

Deze risico's liggen bij u.

Beleggingsrisico

Met beleggingsrisico bedoelen wij het risico dat koersen kunnen stijgen en dalen. Door te beleggen kunt u een aantrekkelijk rendement behalen, maar de koersen kunnen ook dalen. Het beleggingsrisico ligt bij u. Bij lifecycle beleggen proberen wij dit risico te beperken door vanaf 15 jaar voor uw pensioendatum beleggingen met hoog risico stapsgewijs in te ruilen voor beleggingen met laag risico.

Renterisico

De vaste pensioenuitkering die u kunt aankopen is mede afhankelijk van de rentestand op uw pensioendatum. Staat de rente laag? Dan kunt u met uw pensioenkapitaal een lagere pensioenuitkering aankopen dan bij een hoge rente. Dit noemen we renterisico. Het renterisico ligt bij u. Wij proberen dit risico te beperken door vanaf 8 jaar voor uw pensioendatum met financiële instrumenten de rentegevoeligheid van de staatsobligaties te vergroten. Als de rente daalt, stijgt de koers van deze obligaties. Op uw pensioendatum belegt u 10% in Renterisico Reductie, 80% in Laag risico en 10% in Hoog risico.

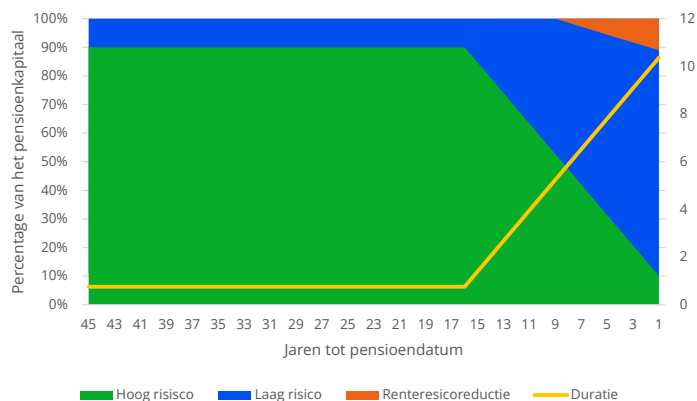
Risico op te weinig pensioen

De hoogte van uw pensioenkapitaal zal altijd afhankelijk zijn van ontwikkelingen op de beurs. Wij proberen het beleggings- en renterisico te beperken, maar toch bestaat de kans dat uw pensioen lager is dan u had verwacht. Het risico op een (te) laag pensioen ligt bij u.

Verhouding tussen rendement en risico

De verdeling van de beleggingen stemmen wij af op uw pensioenleeftijd. Ieder jaar brengen wij uw beleggingsportefeuille weer in balans, zodat u altijd volgens de verdeling belegt en geen onnodig risico loopt.

Lifecycle Variabel Pensioen



05

Wat kost lifecycle beleggen?

U betaalt voor lifecycle beleggen beleggingskosten. Deze kosten brengen wij niet apart bij u in rekening, maar houden wij in op uw pensioenkapitaal.

De beleggingskosten bestaan uit

- **Fondskosten:** dit zijn de lopende kosten die de beleggingsfondsen maken voor het beheren, bewaren, registreren en administreren van het beleggingsfonds. In het pensioenreglement staat hoe hoog de fondskosten gemiddeld zijn.
- **Beheerkosten:** beheerkosten betaalt u jaarlijks aan Centraal Beheer PPI. Dit is een percentage van het belegd vermogen per jaar. Op uw persoonlijke pensioenportaal ziet u hoe hoog de beheerkosten gemiddeld zijn.

06

Wat moet u nog meer weten over lifecycle beleggen?

- Standaard beleggen wij in de lifecycle beleggingsportefeuille die past bij uw pensioenrichtdatum. Gaat u eerder of later met pensioen? Geef dit dan door aan onze Servicedesk. Dan kiezen wij de portefeuille die past bij uw nieuwe pensioendatum.
- Op uw persoonlijke pensioenportaal kunt u altijd de actuele waarde van uw beleggingen zien.
- Op uw portaal ziet u het pensioenkapitaal dat u naar verwachting op uw pensioendatum heeft opgebouwd en een indicatie van het pensioen dat u hiermee kunt aankopen.
- Eén keer per jaar plaatsen wij een Uniform Pensioen Overzicht (UPO) op uw persoonlijke pensioenportaal. Hierin geven wij ook een indicatie van het pensioen dat u met uw pensioenkapitaal kunt aankopen.

07

Waar vindt u meer informatie?

In deze brochure hebben wij lifecycle beleggen zo kort en eenvoudig mogelijk uitgelegd.

Wilt u meer informatie? Kijk dan...

- bij de veelgestelde vragen op uw pensioenportaal;
- bij uw beleggingen op uw pensioenportaal voor de beleggingsfondsen;
- in uw pensioenreglement voor de kosten en voorwaarden van uw pensioenregeling.

Goed om te weten

Over Centraal Beheer PPI

Centraal Beheer PPI is een premie pensioeninstelling. Centraal Beheer PPI heeft een vergunning van De Nederlandsche Bank N.V. voor het uitoefenen van het bedrijf van PPI. De PPI kan optreden als pensioen-uitvoerder van collectieve beschikbare premie-regelingen. Uw pensioenkapitaal wordt belegd.

Centraal Beheer PPI is juridisch eigenaar van de beleggingen en beheert deze zorgvuldig. Het pensioenkapitaal, dat bestaat uit de beleggingen en wordt aangehouden voor risico van de pensioen-gerechtigden, is volledig gescheiden van het eigen vermogen van Centraal Beheer PPI. Hierdoor kunnen schuldeisers van Centraal Beheer PPI geen aanspraak maken op dit pensioenkapitaal.

Uw gegevens in vertrouwde handen

Sluit u een verzekering of financiële dienst af? Dan hebben wij uw gegevens nodig. Denk aan uw naam, adres en woonplaats, emailadres, telefoon-nummer en bankrekeningnummer. Soms hebben wij ook meer gegevens van u nodig. Centraal Beheer PPI is verantwoordelijk voor een goede verwerking van uw persoonsgegevens.

Wilt u weten welke gegevens wij verwerken en waarvoor?

Kijk dan in ons Privacy Statement op centraalbeheerpri.nl/nl/algemeen/privacy. Daar leest u ook wat uw rechten zijn. En wanneer u bezwaar kunt maken tegen verwerking van uw gegevens.

Wilt u ons Privacy Statement op papier ontvangen? Stuur dan een brief naar:
Centraal Beheer PPI,
Postbus 1375,
7301 BP Apeldoorn.

Staan er fouten in deze brochure?

Ons doel is dat al onze informatie klopt en volledig is. En dat u alles zo goed mogelijk begrijpt. Maar er kan altijd ergens een fout staan. Wij zijn niet aansprakelijk voor eventuele gevolgen van die fout.

Onze productvoorwaarden zijn van toepassing

Uw en onze rechten en plichten staan in de product-voorwaarden. Staat in dit document wat anders dan in de productvoorwaarden? Dan gelden de product-voorwaarden. Deze voorwaarden vindt u op centraalbeheerpri.nl onder [Downloads](#).

Laat het ons weten als u niet tevreden bent

Bent u het niet met ons eens of heeft u een klacht? Dan horen wij dit graag. We willen u namelijk zo goed mogelijk helpen. Op centraalbeheerpri.nl/nl/algemeen/klachtenprocedure vindt u meer informatie over onze klachtenprocedure en hoe u een kl8 indient.

Meer informatie over Centraal Beheer PPI

Kijk voor meer informatie over ons, en ons beleid, onze producten en onze gegevens op centraalbeheerpri.nl.

Het adres van Centraal Beheer PPI is:
Postbus 1375,
7301 BP Apeldoorn.



Contact met Centraal Beheer PPI



Stuur een e-mail

centraalbeheerpqi@achmea.nl



Stuur een brief

Centraal Beheer PPI, Postbus 1375, 7301 BP Apeldoorn



Stel uw vraag via het contactformulier in uw persoonlijk pensioenportaal. U vindt het portaal op de [website](#).

Via de oranje button rechtsboven logt u in met uw DigiD.

Wij nemen dan contact met u op.



Bel Centraal Beheer PPI (020) 591 4242

Dat kan van maandag tot en met vrijdag van 9.00 tot 17.00 uur.

Wij helpen u graag verder.

centraalbeheerpqi.nl