



Lifecycle beleggen

Neutraal, defensief en offensief

Wat leest u in deze brochure?

Voorwoord	3
01 Wat is lifecycle beleggen?	4
02 Hoe werkt lifecycle beleggen?	5
03 Waar belegt u standaard in?	7
04 Hoe werkt defensief en offensief lifecycle beleggen?	9
05 Met beleggen loopt u risico	11
06 Wat kost lifecycle beleggen?	12
07 Wat moet u nog meer weten over lifecycle beleggen?	13
Goed om te weten	14

Voorwoord

Pensioen opbouwen zonder gedoe, met een beperkt risico en kans op een aantrekkelijk rendement: dat is het gemak van lifecycle beleggen. Met lifecycle beleggen is uw pensioenopbouw in handen van Centraal Beheer PPI. U hoeft daar zelf niets voor te doen.

01

Wat is lifecycle beleggen?

Bij lifecycle beleggen is het risico en rendement van uw beleggingsportefeuille afgestemd 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 pensioendatum komt, bouwen we meer zekerheid in. Zo beperkt u het risico en heeft u toch kans op een aantrekkelijk rendement.

Uw beleggingen zijn afgestemd op een vaste uitkering

Op uw pensioendatum kiest u voor een vaste of een variabele pensioenuitkering. Standaard zijn uw beleggingen afgestemd op een vaste uitkering. Wilt u op pensioendatum een variabele uitkering?

Dan kunt u uw beleggingen hierop afstemmen door te kiezen voor de Lifecycle Variabel Pensioen. Dat kan vanaf 15 jaar voor de pensioenrichtleeftijd.

02

Hoe werkt lifecycle beleggen?

Bij lifecycle beleggen verdelen wij uw beleggingen over 3 risicocategorieën: Hoog risico, Laag risico en Renterisico reductie. Iedere portefeuille heeft een eigen doelstelling.

Eerst: gericht op een hoog rendement

Als u ver van uw pensioendatum afzit, 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.

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 uitkering bij een verzekeraar van uw keuze. Bijvoorbeeld: [Centraal Beheer](#).

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.

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.

Tot slot: renterisico verkleinen

Koopt u op pensioendatum een vaste uitkering 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.

03

Waar belegt u standaard in?

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

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.

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

Beleggen met oog op duurzaamheid

Wij beleggen uw pensioenkapitaal in beleggingsfondsen van fondsbeheerders die duurzaamheid meenemen in hun beleggingsbeslissingen en hierin voorop lopen. Dit doen zij door het toepassen van ESG-criteria, door te beleggen in green bonds, door bepaalde sectoren en landen uit te sluiten en door actief aandeelhouderschap.

ESG

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 onder meer over mensenrechten en arbeidsomstandigheden. Bij **Governance** wordt onder andere gekeken naar het beloningsbeleid en de samenstelling van de raden van bestuur.

Green bonds

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

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

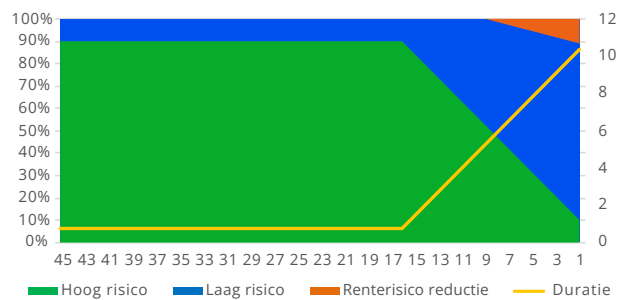
De fondsbeheerders maken gebruik van hun invloed als aandeelhouder om het gedrag van ondernemingen te beïnvloeden. Zij hebben een team van specialisten dat stemt over voorstellen tijdens aandeelhoudersvergaderingen en in dialoog gaat met het management over maatschappelijke thema's als klimaatverandering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

Neutraal lifecycle beleggen

De verdeling van de beleggingen stemmen wij af op uw pensioendatum. Ieder jaar brengen wij uw beleggingsportefeuille weer in balans, zodat u altijd volgens de verdeling belegt en geen onnodig risico loopt. De neutrale verdeling van uw pensioenkapitaal zoals wij standaard voor u beleggen, is afgebeeld in onderstaande grafiek.

Grafiek 1 laat zien hoe de verdeling over de risicocategorieën verandert vanaf 15 jaar voor uw pensioendatum.

Grafiek 1 Neutrale verdeling



04

Hoe werkt defensief en offensief lifecycle beleggen?

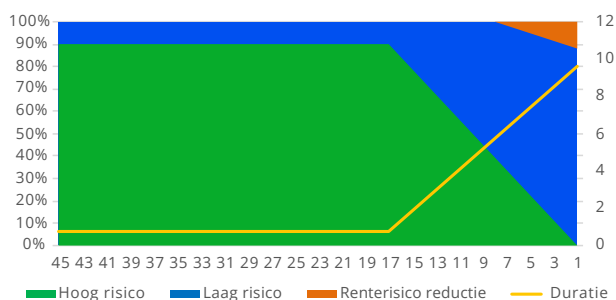
Defensief lifecycle beleggen

Misschien spreekt lifecycle beleggen u aan, maar wilt u minder beleggingsrisico lopen. Dan kunt u ervoor kiezen om uw pensioenkapitaal defensiever te laten beleggen dan de standaard verdeling. Als u kiest voor defensief lifecycle beleggen, dan beleggen wij 90% van de maandelijkse pensioenpremie in Hoog risico en 10% in Laag risico.

Vanaf 15 jaar voor pensioendatum bouwen wij het beleggingsrisico af door de beleggingen in hoog risico stapsgewijs in te ruilen voor beleggingen in laag risico. Vanaf 8 jaar voor pensioendatum bouwen wij ook het renterisico af door hoog risico en laag risico in te ruilen voor (langlopende) obligaties. Op pensioendatum belegt u 10% Renterisico reductie en 90% in Laag risico.

In grafiek 2 ziet u hoe de verdeling over de risicocategorieën verandert naarmate uw pensioendatum dichterbij komt.

Grafiek 2 Defensieve verdeling



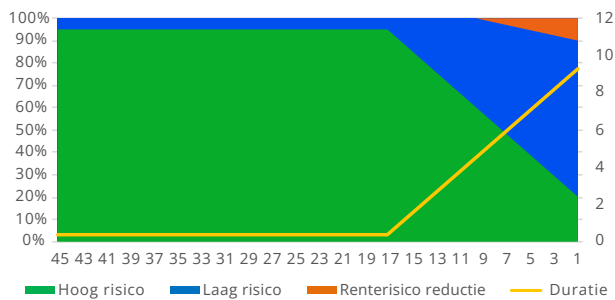
Offensief lifecycle beleggen

U kunt er ook voor kiezen om meer risico te nemen met uw pensioenkapitaal door offensiever te laten beleggen dan de standaard verdeling. Als u kiest voor offensief lifecycle beleggen, dan beleggen wij 95% van de maandelijkse pensioenpremie in hoog risico en 5% in laag risico.

Vanaf 15 jaar voor uw pensioendatum bouwen wij het beleggingsrisico af door de beleggingen in hoog risico stapsgewijs in te ruilen voor beleggingen in laag risico. Vanaf 8 jaar voor pensioendatum bouwen wij ook het renterisico af door hoog risico en laag risico in te ruilen voor (langlopende) obligaties. Op pensioendatum belegt u 10% in Renterisico reductie, 70% in Laag risico en 20% in hoog risico.

In grafiek 3 ziet u hoe de verdeling over de risicocategorieën verandert naarmate uw pensioendatum dichterbij komt.

Grafiek 3 Offensieve verdeling



Rendement en risico

Er is een verband tussen rendement en risico. Door defensiever te beleggen dan de standaard verdeling, loopt u minder beleggingsrisico, maar daarmee vergroot u ook de kans op een gemiddeld

lager rendement. Als u offensiever belegt, vergroot u de kans op een gemiddeld hoger rendement, maar u loopt ook meer beleggingsrisico.

Verdeling tot 15 jaar voor pensioendatum	Defensief	Standaard	Offensief
Hoog risico	90%	90%	95%
Laag risico	10%	10%	5%
Renterisico reductie	0%	0%	0%
Verdeling op pensioendatum			
Hoog risico	0%	10%	20%
Laag risico	90%	80%	70%
Renterisico reductie	10%	10%	20%

05

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. U loopt dit risico door geld te beleggen op de beurs. U kunt 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.

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.

06

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. U vindt het pensioenreglement op uw pensioenportaal onder 'Documenten'.
- **Beheerkosten:** beheerkosten betaalt u jaarlijks aan Centraal Beheer PPI. Dit is een percentage van het belegd vermogen per jaar. In het pensioenreglement staat hoe hoog de beheerkosten gemiddeld zijn. U vindt het pensioenreglement op uw pensioenportaal onder 'Documenten'.

07

Wat moet u nog meer weten over lifecycle beleggen?

- Standaard beleggen wij uw pensioenkapitaal volgens de neutrale verdeling. Wilt u defensief of offensief lifecycle beleggen? Dan geeft u deze keuze door via uw persoonlijke pensioenportaal.
- Standaard beleggen wij in de lifecycle beleggingsportefeuille op basis van uw pensioenrichtleeftijd. Wilt u eerder of later met pensioen? Vul dan het aanvraagformulier 'Vervroegen of uitstellen ouderdomspensioen' in. U vindt dit formulier op onze website onder 'Downloads'. Wij stemmen uw beleggingen hier dan op af.
- Op uw persoonlijke pensioenportaal kunt u altijd de actuele waarde van uw beleggingen inzien.
- 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.

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 centraalbeheerppi.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 productvoorwaarden. Staat in dit document wat anders dan in de productvoorwaarden? Dan gelden de productvoorwaarden. Deze voorwaarden kunt u vinden op centraalbeheerppi.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 centraalbeheerppi.nl/nl/algemeen/klachtenprocedure vindt u meer informatie over onze klachtenprocedure en hoe u een klacht indient.

Meer informatie over Centraal Beheer PPI

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

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



Contact met Centraal Beheer PPI



Stuur een e-mail

centraalbeheerppi@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.

centraalbeheerppi.nl