

Aanpassing beleggingsfondsen ‘Profiel Beleggen Actief’ en nieuwe keuze ‘Profiel Beleggen Passief’

Je hebt via je (oud-)werkgever bij ons een pensioenverzekering. Wij beleggen voor je in de beleggingsvorm Profiel Beleggen. Voor jouw polis(sen) zijn we vanaf april 2025 in nieuwe fondsen gaan beleggen met lagere kosten. Ook hebben we een uitgebreider beleggingsaanbod voor je. Je kunt vanaf nu namelijk ook kiezen voor Profiel Beleggen Passief. In deze toelichting lees je meer over deze verandering.

Nieuwe beleggingsfondsen met lagere kosten

We beleggen je pensioen in een lifecycle van de beleggingsvorm Profiel Beleggen Actief. Beleggen in een lifecycle betekent dat we het beleggingsrisico afbouwen naarmate je pensioendatum dichterbij komt. De beleggingsfondsen in de lifecycle zijn in april 2025 vernieuwd en hebben lagere kosten. De omzetting naar de nieuwe fondsen is voor jou kosteloos uitgevoerd.

Meer informatie over het afbouwen vind je in het document

‘Beleggingsfondsen en afbouw beleggingsrisico in de beleggingsvorm Profiel Beleggen’.

De volgende beleggingsfondsen zijn omgezet

In de tabel hieronder zie je de oude en nieuwe beleggingsfondsen van de beleggingsvorm Profiel Beleggen Actief.

Oude beleggingsfondsen	ISIN	Lopende kosten	Nieuwe beleggingsfondsen	ISIN	Lopende kosten
First Class Return Fund III (NL) - N	NL0015436007	0,36%	First Class Return Fund III (NL) - I	NL00150000Q1	0,20%
Hybrid Fund (NL) - N	NL00150005W8	0,25%	Hybrid Fund (NL) - I	NL0013696354	0,21%
Liability Matching Fund M - U	NL00150007V6	0,23%	Liability Matching Fund M - T	NL0013040348	0,15%
Liability Matching Fund L - U	NL00150007U8	0,23%	Liability Matching Fund L - T	NL0013040355	0,15%
Liability Matching Fund XL - U	NL00150007W4	0,23%	Liability Matching Fund XL - T	NL0013040363	0,15%
Liability Matching Fund XXL - T	NL0015001QX5	0,15%	Wijzigt niet	NL0015001QX5	0,15%

Een beleggingsfonds heeft vaak meerdere aandelenklassen. De fondsbeheerder biedt bijvoorbeeld de ene klasse aan voor grote beleggers (zoals pensioenfondsen) en de andere klasse voor particuliere beleggers. Elke aandelenklasse heeft dan zijn eigen voorwaarden en kosten. Voor de gewijzigde aandelenklasse geldt dat de kosten van de fondsbeheerder lager zijn. Het beleggingsbeleid is na de omzetting gelijk gebleven. Ook zijn de voorwaarden gelijk.

Nieuwe keuze: Profiel Beleggen Passief

Op dit moment beleggen we met de beleggingsvorm Profiel Beleggen Actief zoveel mogelijk in fondsen waarmee de fondsbeheerder (Goldman Sachs Asset Management) verwacht een beter resultaat te halen dan een bepaalde index. Dit heet 'actief beleggen'. Een index is een verzameling van financiële producten, zoals de AEX-index of de MSCI World-Index. Vanaf nu kun je ook voor een passieve beleggingsvorm kiezen: Profiel Beleggen Passief. We beleggen dan zoveel mogelijk in indexfondsen. Binnen deze indexfondsen worden beleggingen aangekocht met het doel een rendement te halen dat ongeveer gelijk is aan dat van een gekozen index. We 'volgen' dus deze index.

Toelichting beleggingsfondsen Profiel Beleggen Passief

Binnen de beleggingsvorm Profiel Beleggen Passief beleggen wij voor jou in twee of drie soorten fondsen:

- Index Mix Fonds (NL) II - I
- Hybrid Index Fund (NL) -I
- Liability Matching Funds (NL)

Net als bij de beleggingsfondsen van Profiel Beleggen Actief zijn deze fondsen samengesteld uit verschillende onderliggende fondsen. Door deze combinatie van fondsen kunnen we zorgen voor de best mogelijke verhouding tussen risico en resultaat van beleggingen. Ook kunnen we zo het beleggingsrisico en het renterisico zorgvuldig afbouwen als je pensioendatum dichterbij komt. Meer informatie over het afbouwen vind je in het document

'Beleggingsfondsen en afbouw beleggingsrisico in de beleggingsvorm Profiel Beleggen'.

Index Mix Fonds (NL) II – I

Het Index Mix Fund (NL) II- I bestaat grotendeels uit indexfondsen, oftewel passieve fondsen, die een bepaalde index volgen. Het Index Mix Fund (NL) II- I bestaat uit zorgvuldig geselecteerde fondsen met een duurzaam karakter. Het Index Mix Fund (NL) II- I heeft zelf geen index (benchmark).

Beleggingen in het Index Mix Fund (NL) II- I

Aandelen: een aandeel is een deelneming in het eigen vermogen van een onderneming. Het is dus een stukje eigendom van een bedrijf.

Obligaties: deelnemingen in leningen van overheden of ondernemingen, tegen een vaste vergoeding. Dit kunnen bijvoorbeeld obligaties zijn uit gevestigde of opkomende landen.

Vastgoed: grond of gebouwen, zoals woonhuizen en kantoorpanden.

Als er voor een bepaalde categorie geen indexfonds is dat aan onze criteria voldoet, dan nemen we een actief fonds op. Een actief fonds heeft als doel betere rendementen te behalen dan de index.

Hybrid Index Fund (NL) - I

Het Hybrid Index Fund (NL) - I bestaat uit bedrijfsobligaties en hypotheekleningen.

Bedrijfsobligaties zijn deelnemingen in leningen van ondernemingen, tegen een vaste vergoeding.

Beleggen in obligaties is gemiddeld minder risicovol dan beleggen in aandelen of vastgoed.

Hypotheeken zijn in dit geval geldleningen aan consumenten voor de aanschaf van een woning.

Het Hybrid Index Fund (NL) - I heeft zelf geen index (benchmark).

Beleggingen in het Hybrid Index Fund (NL) - I

Het Hybrid Index Fund (NL) - I bestaat uit drie soorten bedrijfsobligaties en uit hypotheekleningen:

- Goldman Sachs belegt in duurzame bedrijfsobligaties. Hiervoor wordt de Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index gevolgd. Door zorgvuldig obligaties te selecteren, verkleint Goldman Sachs het risico dat een bedrijf de verstrekte lening niet kan terugbetalen. Bedrijven met controversiële (omstreden) bedrijfsactiviteiten worden uitgesloten.
- Goldman Sachs belegt in groene bedrijfsobligaties, zogenaamde 'Green Bonds'. Dit zijn obligaties waarmee duurzame projecten worden gefinancierd, met een duidelijke positieve impact op het milieu. Deze Green Bonds worden actief beheerd: Goldman Sachs beoordeelt voor de groene bedrijfsobligaties zelf welke samenstelling optimaal is. Het doel is om voor dit deel een beter rendement te behalen dan de MSCI Euro Corporate Green Bond Custom Capped Index.
- Goldman Sachs belegt in sociale bedrijfsobligaties, zogenaamde 'Social Bonds'. Dit zijn obligaties waarmee sociale projecten worden gefinancierd, met name gericht op specifieke doelgroepen zoals kansarmen, werklozen of ander kwetsbare groepen. Deze Social Bonds worden actief beheerd: Goldman Sachs beoordeelt voor de sociale bedrijfsobligaties zelf welke samenstelling optimaal is. Het doel is om voor dit deel een beter rendement te behalen dan de index iBoxx EUR Corporate Social Bonds Investment Grade.
- Voor een deel belegt Goldman Sachs in Nederlandse hypotheeken. Dit houdt in dat Goldman Sachs geld investeert, zodat hypotheekverstrekkers hypotheeken kunnen uitgeven. Het rendement bestaat uit de ontvangen hypotheekrente. Deze belegging past goed bij bedrijfsobligaties en zorgt voor extra spreiding. Dit deel heeft zelf geen index (benchmark).

Het doel van het Hybrid Index Fund (NL) - I is om rendement te maken. Maar er wordt hierbij minder risico genomen dan bij het Index Mix Fund (NL) II - I en behaalt daardoor naar verwachting een lager resultaat. Door de combinatie van onder andere aandelen en vastgoed in het Index Mix Fund (NL) II - I en obligaties en hypotheeken in het Hybrid Index Fund (NL) - I, kunnen we zorgen voor de best mogelijke verhouding tussen risico en resultaat van de beleggingen.

Liability Matching Funds

Net als bij Profiel Beleggen Actief maken de lifecycles binnen beleggingsvorm Profiel Beleggen Passief gebruik van de Liability Matching Funds.

Deze fondsen geven meer zekerheid over de hoogte van je pensioen. Op de pensioendatum koop je met jouw pensioenkapitaal een pensioenuitkering. Hoe hoog de uitkering is die je koopt met je pensioenkapitaal, hangt onder meer af van de marktrente op dat moment. Als de marktrente laag is, heb je meer kapitaal nodig om dezelfde pensioenuitkering te kunnen kopen dan bij een hoge rente. De matchingfondsen verkleinen dit renterisico. De beleggingen in deze fondsen worden namelijk meer waard als de rente daalt. Het omgekeerde geldt ook: als de rente stijgt, dan daalt de waarde van de beleggingen. Maar door de hogere rente heb je dan ook minder kapitaal nodig om een even hoge pensioenuitkering te kunnen kopen.

Beleggingen in de Liability Matching Funds (NL)

Binnen de Liability Matching Funds (NL) belegt Goldman Sachs vooral in:

- vastrentende waarden in euro's (een vorm van obligaties);
- afgeleide financiële rente-instrumenten ('rentederivaten'). Deze derivaten verhogen de rentegevoeligheid ofwel de gewogen gemiddelde looptijd (de 'duratie').

Beide hebben als doel om het renterisico op je pensioendatum (als je de pensioenuitkering koopt) te beperken.

Kosten fondsbeheerder

Meer informatie over de kosten die de fondsbeheerder rekent bij Profiel Beleggen Actief en Profiel Beleggen Passief vind je in het document

'Beleggingsfondsen en afbouw beleggingsrisico in de beleggingsvorm Profiel Beleggen'.

Overstappen naar Profiel Beleggen Passief?

Wil je overstappen naar Profiel Beleggen Passief? Dan kun je dit doorgeven in mijn.nn (nn.nl/inloggen), je persoonlijke pensioenomgeving.

LET OP!

Wie geld belegt neemt een financieel risico. Ook bij dit pensioenproduct loopt u een beleggingsrisico. Rendementen kunnen hoger, maar ook lager uitvallen en zullen meer schommelen naarmate de beleggingsvorm risicovoller is. Rendementen die in het verleden zijn behaald, zijn geen garantie voor de toekomst.