

## Beleggingsmogelijkheden Netto Flexioen

Via uw werkgever, de Rabobank of een van haar aangesloten ondernemingen, kunt u vrijwillig aanvullend pensioen netto bijsparen naast uw basispensioen (PR2014). Dit kan als uw bruto (pensioengevend) salaris hoger is dan het maximale pensioengevend salaris volgens PR2014 (per 1 januari 2019 € 101.745,- per jaar). De Rabobank heeft voor de opbouw van uw aanvullend pensioenkapitaal gekozen voor Flexioen. Robeco biedt u met Flexioen een online pensioenoplossing met een individuele rekening tegen lage kosten.

In deze leaflet leggen we uit hoe het Flexioen werkt en hoe uw Flexioenkapitaal kan worden belegd.

### In het kort

- U belegt via een lifecycle beleggingsmix en kunt zelf uw risicoprofiel bepalen (Volledig Beheer)
- Ook kunt u ervoor kiezen om binnen Flexioen zelf te beleggen (Eigen Beheer)
- Op pensioendatum of datum uitdiensttreding wordt het kapitaal gebruikt voor inkoop van (extra) pensioenaanspraken in de basispensioenregeling van het Rabobank Pensioenfonds (PR2014).

### Wat is Flexioen?

De opbouw van het Flexioenkapitaal gebeurt in een zogenaamde beschikbare premieregeling, ook wel defined contribution (DC) genoemd. Daarbij worden de ingelegde premies belegd in beleggingsfondsen met als doel rendement te realiseren.

De Flexioenregeling is bedoeld voor het opbouwen van extra ouderdomspensioen zodat u misschien eerder met pensioen kunt gaan of uw pensioen kunt aanvullen.

Deze Flexioenregeling kent geen aanvullende risicodekkingen voor overlijden en arbeidsongeschiktheid. Daar worden dus ook geen kosten voor in rekening gebracht. In de basisregeling (PR2014) van het pensioenfonds zijn deze risicodekkingen wel verzekerd.

### Premie inleg

Met Flexioen heeft u de mogelijkheid om aanvullend pensioen op te bouwen via uw netto salaris. De beschikbare fiscale ruimte om aanvullend pensioen te kunnen sparen vindt u op uw maandelijkse salarisstrook (netto ruimte). De hoogte van de inleg is afhankelijk van uw leeftijd (tabel 1).

Tabel 1: Premiestaffel

van 15 tot en met 19 jaar	3,9%
van 20 tot en met 24 jaar	4,4%
van 25 tot en met 29 jaar	5,1%
van 30 tot en met 34 jaar	5,8%
van 35 tot en met 39 jaar	6,7%
van 40 tot en met 44 jaar	7,7%

van 45 tot en met 49 jaar	8,9%
van 50 tot en met 54 jaar	10,2%
van 55 tot en met 59 jaar	11,8%
van 60 tot en met 64 jaar	13,6%
van 65 tot en met 67 jaar	15,1%

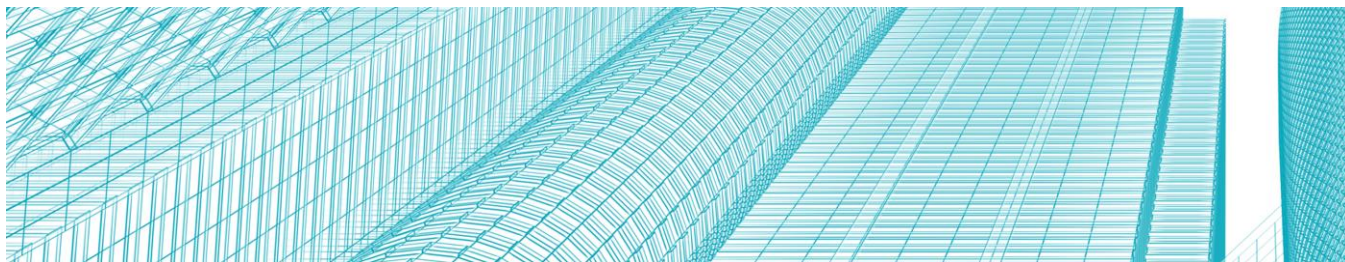
### Aankoop uitkering

Met uw opgebouwde Flexioenkapitaal koopt u een netto pensioenuitkering aan bij het Rabobank Pensioenfonds, hierbij zijn 3 situaties mogelijk:

- Als u uit dienst gaat wordt het op dat moment aanwezige Flexioenkapitaal omgezet in extra pensioenaanspraken in de basisregeling (PR2014);
- Als u komt te overlijden voor de pensioendatum wordt met het op dat moment aanwezige Flexioenkapitaal extra partnerpensioen aangekocht en anders eventueel wezenpensioen;
- Als u vanuit actieve dienst met pensioen gaat wordt het Flexioenkapitaal gebruikt voor de inkoop van extra pensioenaanspraken;

Bij inkoop wordt een fiscale toets uitgevoerd op bovenmatigheid. Dit kan voorkomen bij maximale stortingen en zeer hoge rendementen. Een eventueel fiscaal bovenmatig deel vervalt aan het Rabobank Pensioenfonds.

De hoogte van de extra aanspraken is afhankelijk van het opgebouwde Flexioenkapitaal en de op dat moment geldende inkooptarieven bij het Rabobank Pensioenfonds. Meer informatie over het inkopen c.q. omzetten van ouderdoms- en partnerpensioen vindt u op de website van Rabobank Pensioenfonds.



## Welke beleggingsmogelijkheden heeft u?

### Standaard: Volledig Beheer

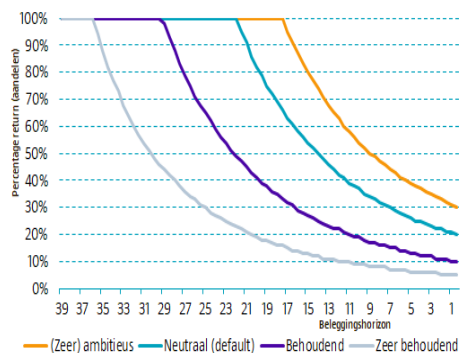
Standaard worden de pensioenpremies belegd door Robeco Flexioen volgens het lifecycle principe. Bij lifecycle beleggen wordt de samenstelling van de beleggingen automatisch aangepast naarmate u ouder wordt. Het doel van lifecycle beleggen is het afbouwen van risico en veilig stellen van uw pensioen naarmate uw pensioendatum dichterbij komt. De beleggingsresultaten komen ten gunste/laste van uw pensioenkapitaal. Als u niets doet, belegt u in het Neutrale lifecycle profiel. Het risico van uw beleggingen wordt dan stapsgewijs afgebouwd als u ouder wordt.

In tabel 2 vindt u een overzicht van de verdeling over de beleggingsfondsen in de Neutrale lifecycle van Robeco Flexioen.

### Bepaal uw risicoprofiel

Naast dit Neutrale lifecycle profiel kunt u via de online Profielpeiler uw persoonlijke risicoprofiel bepalen. Als hieruit blijkt dat uw voorkeur uitgaat naar een ander dan Neutrale lifecycle profiel wordt uw beleggingsmix hier automatisch op aangepast.

Bij een Ambitueus risicoprofiel belegt u langer volledig in de return portefeuille. Bij de risicoprofielen Zeer behoudend en Behoudend wordt het aandeel in de return portefeuille eerder afgebouwd. In figuur 1 wordt dit grafisch weergegeven.



Figuur 1: Risicoprofielen en bijbehorende lifecycles

### Rendementen

De rendementen van de beleggingsfondsen in de lifecycle en de lifecycle beleggingsmixen maatmensen kunt u vinden in tabel 4 en 5.

### Zelf beleggen (Eigen Beheer)

Als deelnemer kunt u ook zelf het beleggingsbeleid bepalen in serviceniveau Eigen Beheer. Dit vraagt om voldoende kennis en ervaring met beleggen. Mocht u hierover twijfelen dan raden wij u de Eigen Beheer optie sterk af. In de bijlage van deze leaflet vindt u de beleggingsfondsen waarmee u een portefeuille kunt samenstellen en de bijbehorende kosten. Namens het pensioenfonds controleert Robeco twee keer per jaar uw beleggingsportefeuille met uw risicoprofiel. Meer informatie over de beschikbare producten vindt u op [www.flexioen.nl](http://www.flexioen.nl).

### Kosten

Indien u belegt via het lifecycle principe zijn de kosten afhankelijk van uw leeftijd. In tabel 3 vindt u de totale kosten van de beleggingsfondsen van de lifecycle beleggingsmixen voor Volledig Beheer. Een uitgebreid overzicht van de kosten van de beleggingsfondsen in Eigen Beheer vindt u in tabel 6.

De kosten voor pensioenuitvoering, het aanhouden van de beleggingsrekening en initiële kosten, worden door de werkgever betaald.

### Communicatie

Robeco Flexioen werkt volledig digitaal. Dit houdt in dat u via uw persoonlijke pagina inzage heeft in uw beleggingen en daar ook wijzigingen kunt doorvoeren.

### Hoe kunt u deelnemen?

Vul het aanmeldingsformulier in op HR portaal. Zodra uw aanmelding is verwerkt ontvangt u een digitale welkomstbrief van Robeco Flexioen en de inloggegevens.

### Inzicht in uw Flexioenkapitaal

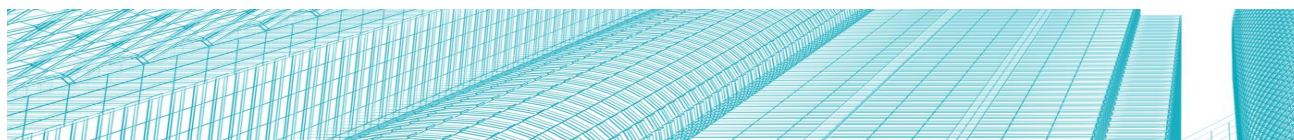
Via [www.flexioen.nl](http://www.flexioen.nl) heeft u toegang tot uw persoonlijke gegevens. Na inloggen ziet u het Flexioenkapitaal op uw beleggingsrekening bij Robeco en de (lifecycle) beleggingsmix. U vindt er relevante informatie over uw beleggingen, zoals welke aan- en verkopen er zijn gedaan. En u kunt via de website wijzigingen doorgeven.

### Heeft u nog vragen?

Voor vragen over de beleggingsmogelijkheden van Flexioen, kijkt u op [www.flexioen.nl](http://www.flexioen.nl) of neemt u contact met ons op:

**Tel** 020-583-1040 **Email** [flexioen@inadmin.nl](mailto:flexioen@inadmin.nl)

Deze leaflet is op zorgvuldige wijze tot stand gekomen. Het pensioenreglement is uiteindelijk bepalend.



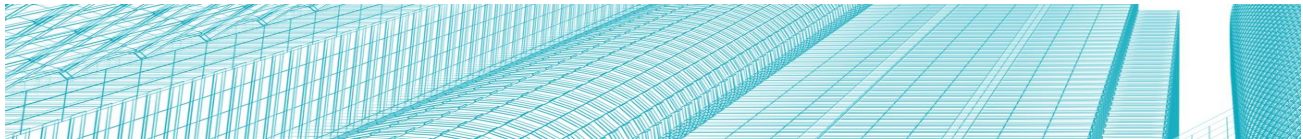
Tabel 2: Lifecycle beleggingsmixen (neutraal), getallen in %

Leeftijd (in jaren)	<47	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58
<b>Return</b>													
Robeco QI Global Developed Enhanced Index Equities Fund I EUR	50,0	45,5	41,0	37,5	34,5	31,5	29,0	27,0	25,0	23,0	21,0	19,5	18,5
Robeco QI Global Conservative Equities IH EUR	50,0	45,5	41,0	37,5	34,5	31,5	29,0	27,0	25,0	23,0	21,0	19,5	18,5
<b>Matching</b>													
Robeco Pension Matching Portfolio	0,0	9,0	18,0	25,0	31,0	37,0	42,0	46,0	50,0	54,0	58,0	61,0	63,0
Totaal	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100

Leeftijd (in jaren)	59	60	61	62	63	64	65	66	67
<b>Return</b>									
Robeco QI Global Developed Enhanced Index Equities Fund I EUR	17,0	16,0	15,0	14,0	13,0	12,5	11,5	11,0	10,0
Robeco QI Global Conservative Equities IH EUR	17,0	16,0	15,0	14,0	13,0	12,5	11,5	11,0	10,0
<b>Matching</b>									
Robeco Pension Matching Portfolio	66,0	68,0	70,0	72,0	74,0	75,0	77,0	78,0	80,0
Totaal	100	100	100	100	100	100	100	100	100

Tabel 3: Kosten beleggingsfondsen in lifecycle (als % van het vermogen)

ISIN code	Beleggingsfonds	Totale kosten
LU0705783958	Robeco QI Global Conservative Equities IH EUR	0,66
NL0012375307	Robeco QI Global Developed Enhanced Index Equities Fund I EUR	0,30
LU0743698473	Robeco Pension Matching Portfolio IH EUR	0,51



Tabel 4: Netto rendementen beleggingsfondsen in lifecycle per 31 december 2018

Beleggingsfonds	ISIN	1Y	3Y	5Y
Robeco QI Global Developed Enhanced Index Equities Fund I EUR	NL0012375307	-4,8%	5,0%	9,3%
Robeco QI Global Conservative Equities IH EUR	LU1346205104	-6,3%	-	-
Robeco Pension Matching Portfolio IH EUR	LU0743698473	2,1%	3,1%	4,1%

Bron: Robeco Performance Measurement

Voor de rendementen van de beleggingsfondsen waarmee u een portefeuille kunt samenstellen in serviceniveau Eigen Beheer verwijzen wij u naar [www.robeco.com/nl/fondsen](http://www.robeco.com/nl/fondsen). Houdt hierbij wel rekening met de korting beheerfee en vermogensfee die zijn weergegeven in tabel 6.

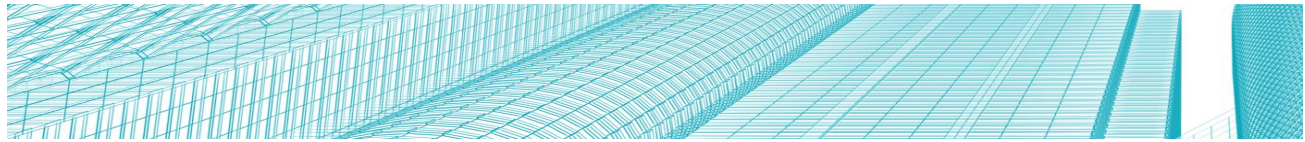
Tabel 5: Netto rendementen neutrale lifecycle beleggingsmixen *maatmensen* per 31 december 2018

Maatmensen	Gemiddelde jaarperformance over afgelopen vijf jaar (5Y)
Deelnemer van 30 jaar	9,4%
Deelnemer van 40 jaar	9,4%
Deelnemer van 50 jaar	9,1%
Deelnemer van 60 jaar	6,3%

Bron: Robeco Performance Measurement. Bij de berekening is uitgegaan van een beginkapitaal zonder additionele premiestortingen en herbalancering van de portefeuille op 1 januari. Daarom zijn de getoonde rendementen fictief en bedoelt als indicatie.

De waarde van je beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.





Tabel 6: Beleggingsfondsen en kosten als percentage van het vermogen (cijfers per 1-10-2018)

ISIN code	Beleggingsfonds	Beheer- fee	Overige kosten	Korting beheerfee	Vermo- gensfee	Totaal
IE00B3ZJFC95	Blackrock Institutional Euro Liquidity Fund	0,07%	0,03%			0,10%
IE00B39T3767	PIMCO Local Currency Emerging Markets bonds	0,89%				0,89%
LU0210246277	Robeco Euro Credit Bonds IH EUR	0,43%	0,03%			0,46%
LU0210245469	Robeco Euro Government Bonds IH EUR	0,38%	0,03%			0,41%
LU0934195610	Robeco Global Total Return Bond Fund DH EUR	0,78%	0,09%	-0,35%		0,52%
LU0743698473	Robeco Pension Matching Portfolio IH EUR	0,48%	0,03%			0,51%
IE00B246KL88	Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index	0,25%		-0,10%		0,15%
IE0007472990	Vanguard Euro Government Bonds Index Fund	0,20%		-0,05%		0,15%
IE00B04FFJ44	Vanguard Euro Investment Grade Index Fund	0,25%		-0,10%		0,15%
IE00B04GQR24	Vanguard Eurozone Inflation Linked Bond Indx Fund	0,20%		-0,05%		0,15%
LU0397156604	Goldman Quartix Modified Strategy on BB Commodity Index	0,30%	0,14%			0,44%
LU0084617165	Robeco Asia-Pacific Equities D EUR	1,62%	0,09%	-1,00%		0,71%
LU0203975197	Robeco BP Global Premium Equities B EUR	1,37%	0,07%	-0,61%		0,83%
LU0474363974	Robeco BP US Large Cap Equities D EUR	1,37%	0,06%	-0,50%		0,93%
LU0209325462	Robeco Emerging Markets Equities I EUR	0,88%	0,05%			0,93%
NL0000289783	Robeco Global Stars Equities Fund N/A	1,12%	0,01%	-0,40%		0,73%
LU0227757233	Robeco High Yield Bonds IH EUR	0,58%	0,04%			0,62%
LU0743697152	Robeco Pension Return Portfolio I EUR	0,78%	0,07%	-0,30%		0,55%
LU0234965001	Robeco Property Equities I EUR	0,88%	0,02%			0,90%
LU0582530498	Robeco QI Emerging Conservative Equities I EUR	0,76%	0,10%			0,86%
LU0329356306	Robeco QI Emerging Markets Active Equities I EUR	0,78%	0,11%			0,89%
LU0705783958	Robeco QI Global Conservative Equities I EUR	0,63%	0,05%			0,68%
LU1346205104	Robeco QI Global Conservative Equities IH EUR	0,63%	0,05%			0,68%
NL0012375307	Robeco QI Global Developed Enhanced Index Equities Fund EUR I	0,30%				0,30%
LU1277577398	Robeco QI Global Developed Multi-Factor Equities I EUR	0,63%	0,04%			0,67%
LU1123620707	Robeco QI Global Developed Sustainable Enhanced Index Equities D EUR	0,72%	0,07%	-0,34%		0,45%
LU0209860427	RobecoSAM Sustainable European Equities I EUR	0,78%	0,03%			0,81%
NL0000289817	Rolinco	1,12%	0,03%	-0,40%		0,75%
IE0031786142	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	0,40%		-0,05%		0,35%
IE00B03HD191	Vanguard Global Stock Index Fund	0,25%		-0,05%		0,20%
Nvt	Flexioen spaarrekening	0,07%	0,03%			0,10%