

Subject: In juni 2021 passen wij de lifecycle-beleggingen aan

Geachte deelnemer,

Via Stichting Pensioenfonds Provisum bouwt u pensioen op in de Flexioenregeling. Hiervoor heeft u de keuze om dit volgens uw eigen beleggingskeuze te beleggen of om volgens de Lifecycle van het pensioenfonds te beleggen. Het pensioenfonds heeft de beleggingen in de Lifecycle op een aantal punten kunnen verbeteren. Vanaf juni beleggen wij uw pensioenkapitaal op een duurzamere, goedkopere manier en met een betere verhouding tussen rendement en risico. Ook past de nieuwe samenstelling goed bij het leeftijdsafhankelijk beleggen van de beschikbare premieregeling. In dit bericht vertellen wij u wat er verandert.

Waarom passen wij de beleggingen aan?

Het Pensioenfonds wil uw pensioenkapitaal zo goed mogelijk beleggen. Daarom volgt zij nauwgezet de ontwikkelingen in de markt. Drie belangrijke redenen om nu de beleggingen aan te passen zijn:

- Maatschappelijk verantwoord beleggen wordt steeds belangrijker en hiervoor zijn steeds betere beleggingsfondsen beschikbaar;
- Goedkopere beleggingsfondsen zijn beschikbaar gekomen; en
- Beter aansluiting van de beleggingen op de leeftijd van de deelnemer.

Wij beleggen volgens het lifecycle principe

Standaard beleggen wij uw pensioenkapitaal in een lifecycle-beleggingsportefeuille van uw Pensioenfonds. Dat deden we al en dat blijven we doen. Lifecycle-beleggen betekent dat als uw pensioendatum nog ver weg is, uw beleggingen gericht zijn op een snelle groei van uw pensioenkapitaal. Naarmate u dichterbij uw pensioen komt, wordt er meer zekerheid ingebouwd. Hiervoor wordt gebruik gemaakt van een rendementsportefeuille (met name aandelen, vastgoed en bedrijfsobligaties) die in de eerste fase voor een goed rendement moet zorgen en een beschermingsportefeuille (met name veiligere staatsobligaties) waarmee in de latere fasen uw behaalde rendement beter wordt beschermd voor grote schommelingen op de beurs. Zo wordt het risico beperkt naarmate u dichterbij uw pensioen komt en heeft u toch kans op een aantrekkelijk rendement.

Wat verandert er?

Hieronder beschrijven wij kort wat er gaat veranderen in de Lifecycle.

1. Verduurzaming van de beleggingen

De beleggingsfondsen in de nieuwe portefeuille bestaan voornamelijk uit fondsen die ESG (Environmental, Social, Governance)-criteria standaard meenemen in hun beleggingen. Deze fondsen beleggen niet in bedrijven die slecht scoren op bovengenoemde criteria, zoals tabak en wapens.

2. Groene obligaties worden toegevoegd aan de portefeuille

In de nieuwe lifecycle worden groene obligaties, waarop ESG-criteria ook van toepassing zijn, toegevoegd aan de beschermingsportefeuille. Groene obligaties zijn obligaties voor duurzame projecten met een positieve impact op het milieu.

3. Goedkopere beleggingsfondsen

De nieuwe fondsen kunnen goedkoper worden ingekocht en zorgen ervoor dat de kosten voor u omlaag zullen gaan. De met de omzetting gemoeide handelskosten zullen door de goedkopere fondsen binnen enkele maanden terugverdiend zijn.

Beleggingsfondsen**Lifecycle Pensioenfonds Provisum**

In onderstaande tabel ziet u de nieuwe invulling van de rendementsportefeuille en de beschermingsportefeuille voor het Pensioenfonds Provisum.

In de rendementsportefeuille hebben we het fonds Robeco Pension Return Portfolio, een beleggingsfonds dat zelf ook weer belegt in negen beleggingsfondsen, vervangen door vier individuele beleggingsfondsen. Met deze vier fondsen wordt voorzien in een spreiding over meerdere beleggingscategorieën voor een zo stabiel mogelijk rendement tegen een aanvaardbaar risico.

In de beschermingsportefeuille hebben we het Robeco Pension Matching Portfolio-fonds, dat belegt in staatsobligaties, vervangen door een mix van het Sustainable Pension Control-fonds en het Sustainable Pension Protection-fonds. Het fonds BlackRock Institutional Cash Series Euro Liquidity blijft gehandhaafd in de nieuwe lifecycle.

Portefeuille	Beleggingsfondsen	Samenstelling	ISIN code**	Fondskosten
Rendement	Northern Trust World Custom ESG Equity Index	Zakelijke waarden	NL0011225305	0,15%
	Robeco Emerging Markets Equities	Zakelijke waarden	LU0209325462	0,97%
	Robeco QI Global Multi-Factor High Yield	Hoogrentende bedrijfsobligaties	LU1809229112	0,53%
	Robeco Sustainable Property Equities	Beursgenoteerd vastgoed	LU0792910647	0,91%
Bescherming	Sustainable Pension Control	Staatsobligaties en groene obligaties	NL0010278982	0,07%
	Sustainable Pension Protection	Staatsobligaties met renterisicoverkleiner	LU1949716051	0,12%
	BlackRock ICS Euro Liquidity	Geldmarktinstrumenten	IE00B3ZJFC95	0,07%

De oude invulling van de Provisum-lifecycle was:

Portefeuille	Beleggingsfondsen	Samenstelling	ISIN code**	Fondskosten
Rendement	Robeco Pension Return Portfolio I EUR	Zakelijke waarden	LU0743697152	0,48%
Bescherming	Robeco Pension Matching Portfolio IH EUR	Staatsobligaties	LU0743698473	0,25%
	BlackRock ICS Euro Liquidity	Geldmarktinstrumenten	IE00B3ZJFC95	0,07%

** De ISIN-code is een code waarmee het fonds is geregistreerd. M.b.v. de ISIN code kunt u meer informatie vinden over het fonds.

Heeft u nog vragen of opmerkingen?

Stuur dan een mail naar pension.services@nl.abnamro.com. Belt u liever? Wij zijn op werkdagen bereikbaar van 9:00 tot 17:00 op 020-629 8810. Wij helpen u graag verder.

Met vriendelijke groet,

ABN AMRO Pension Services