

1. WIE DRAAGT WELKE RISICO'S VAN PENSIOEN?

Het is essentieel dat uw werknemers snappen wat de risico's van pensioen zijn en waar deze risico's liggen. Elke werknemer krijgt uitgebreid (schriftelijk & mondeling) uitleg over deze risico's in de opbouw en uitkeringsfase, zodat ze bekend zijn en de werknemer zijn eigen verantwoordelijkheid kan nemen. In een premieregeling liggen alle risico's van pensioen bij de werknemer. In een persoonlijk gesprek leggen wij uit wat dit betekent voor zijn pensioen en hoe hij de premies voor zich kan laten werken om een pensioenkapitaal op te bouwen dat ook bestand is tegen prijsinflatie.

5 Risico's van Pensioen	Uitkerings overeenkomst	Kapitaal overeenkomst	Premie overeenkomst
1. Rente risico opbouw	Werkgever/Uitvoerder	Pensioenuitvoerder	Werknemer
2. Inflatie risico opbouw	Werkgever/Uitvoerder	Pensioenuitvoerder	Werknemer
3. Carrière risico opbouw	Werkgever/Werknemer	Werknemer	Werknemer
4. Rente risico uitkeren	Werkgever/Uitvoerder	Werknemer	Werknemer
5. Sterfte risico uitkeren	Werkgever/Uitvoerder	Werknemer	Werknemer

2. WAAROM IS RENDEMENT NODIG IN DE OPBOUWFASE VAN EEN PREMIEREGELING?

De toegezegde beschikbare premies (per leeftijdsklasse) zijn afgeleid van de wettelijke fiscale staffels waarin een **rentevergoeding (1)** op de premies van **3% of 4%** is doorgerekend. Dit betekent dat in de staffels zit doorgerekend dat premies tot pensioendatum met **3% of 4% per jaar renderen**. Daarnaast heeft de deelnemer in de opbouwphase extra rendement nodig om pensioen bestand te maken tegen **inflatie (2)**. **Inflatie 1980-2013: 2,4% per jaar/Inflatie 1900-2013: 3,0% per jaar**. Minimaal 2,4% tot 3,0% extra rendement is nodig voor een waardevast pensioen. Het **carrière risico (3)** zit deels doorgerekend in de staffels op basis van een **middelloonregeling: 3% salarisstijging** is verwerkt voor de leeftijdsklasse van 25-35 jaar, 2% stijging voor 35-45 jaar en 1% voor 45-55 jaar.

3. HOE BEPAALT UW WERKNEMER ZIJN/HAAR EIGEN BELEGGINGSSTRATEGIE?

Strategie	Portefeuille	Rekenkundig	Beleggingsrendement	Standaarddeviatie
Sparen	100% sparen	3,1%	2,9%	1,7%
Zeer Defensief	100% obligaties	4,5%	4,2%	5,1%
Defensief	75% OBL/25% AD	5,6%	5,0%	8,0%
Neutraal	50% OBL/50% AD	6,6%	5,7%	13,0%
Offensief	25% OBL/75% AD	7,7%	5,8%	18,5%
Zeer Offensief	100% aandelen	8,7%	5,7%	24,0%
Zeer gespreid	OBL/AD/VG/GRST	7,0%	5,5%	16,5%

Deelnemers krijgen inzicht via **1000 doorgerekende economische scenario's**. De premies rekenen we door naar het **rekenkundig rendement** (wat je ziet in offertes) en het **beleggingsrendement** (wat je krijgt in praktijk). De haarschaalheidskansen van doelkapitalen in elke strategie wordt inzichtelijk. Elke beleggingsstrategie wordt doorgerekend in een goede, slechte en normale economie en dankzij dit inzicht via **scenario planning én ons advies** kiest elke deelnemer zijn **eigen pensioenstrategie**.

€ 383.984 (Beleggingshorizon: 24 jaar)

Voldaan aan inkomensdoelstelling t/m: 2037

Vermogensdoelstelling: 78% (0-100)

Inkomensdoelstelling: 99% (0-100)

Overzichten: Resultatentabel Vermogensdoelstelling (€ 300.000; Geen inflatie (nominaal)) - Neutraal

Beleggingsprofiel	Kans halen doelverm. (%)	Goed scenario (€)	Verwacht eindverm. (€)	Slecht scenario (€)
Spaarrekening	15,7	327.268	265.295	226.580
Zeer defensief	70,4	394.885	314.638	268.090
Defensief	80,9	512.791	353.410	264.168
Neutraal ←	77,9	679.000	383.984	230.442
Offensief	72,6	891.052	397.540	191.710
Zeer offensief	67,4	1.149.993	392.581	143.207

Portefeuilles

4A. ONDERHOUD: JAARLIJKSE RAPPORTAGE BELEGGINGSRESULTATEN/BENCHMARKVERGELIJKING

Voor alle werknemers waarvoor wij de pensioenregeling beheren, worden de beleggingsresultaten van alle modelportefeuilles (Life Cycles) en alle beleggingsfondsen **jaarlijks** gemeten. We maken hierbij gebruik van data/analyses van Morningstar en BBOC. We beoordelen beleggingsresultaten naar de markt over de afgelopen 3 en 5 jaar: alle fondsen en modelportefeuilles worden vergeleken met het werkelijk behaalde resultaat in de markt en dan is een oordeel over modelportefeuilles en fondsen ook mogelijk. Wij laten de cijfers spreken, want cijfers liegen niet! De scores van de markt zijn **neutraal en blauw, betere fondsen kleuren groen en mindere fondsen scoren rood**.

Portefeuille Uitvoerder	2012	3 jaar	5 jaar	Benchmark	3 jaar	5 jaar
Zeer defensief	13,03%	6,37%	5,51%	Naar rato	4,90%	4,17%
Defensief	14,05%	6,48%	4,43%	MSCI World	5,89%	3,40%
Neutraal	14,17%	5,57%	2,01%	Aandelen	6,83%	2,51%
Offensief	14,75%	5,26%	0,10%	& Citigroup	7,71%	1,52%
Zeer offensief	15,32%	4,52%	-1,47%	EMU Bonds	8,55%	0,52%

Jaarlijks nieuw overzicht op www.lifesupply.nl onder Meten=Weten!

4B. ONDERHOUD IS NOODZAKELIJK: STRATEGIE DEELNEMER PER 3 JAAR EVALUEREN/AANPASSEN

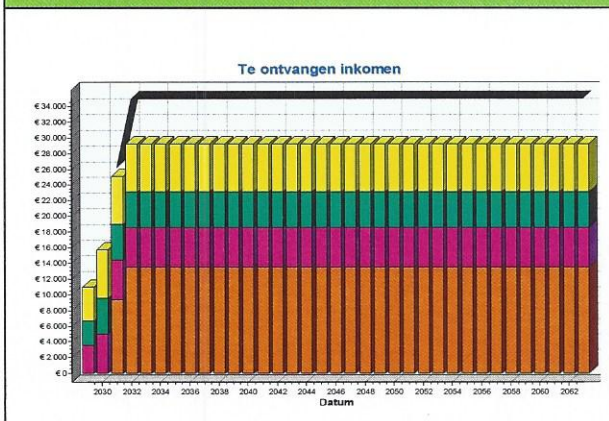
Doelvermogen	Haalbaarheidskans	Goed scenario	Te verwachten	Slecht scenario
2037 € 300.000,-	Doelvermogen	Doelvermogen	Doelvermogen	Doelvermogen
Sparen	4,0%	€ 287.397,-	€ 241.220,-	€ 205.286,-
Zeer Defensief	17,2%	€ 337.539,-	€ 281.698,-	€ 240.097,-
Defensief	54,9%	€ 433.233,-	€ 300.275,-	€ 251.944,-
Neutraal*	64,1%	€ 583.273,-	€ 320.371,-	€ 228.851,-
Offensief	63,4%	€ 773.851,-	€ 342.117,-	€ 197.659,-
Zeer Offensief	60,6%	€ 994.175,-	€ 365.663,-	€ 160.821,-

* hoogste haalbaarheidskans doelvermogen op basis van 1000 werkelijke economische scenario's.

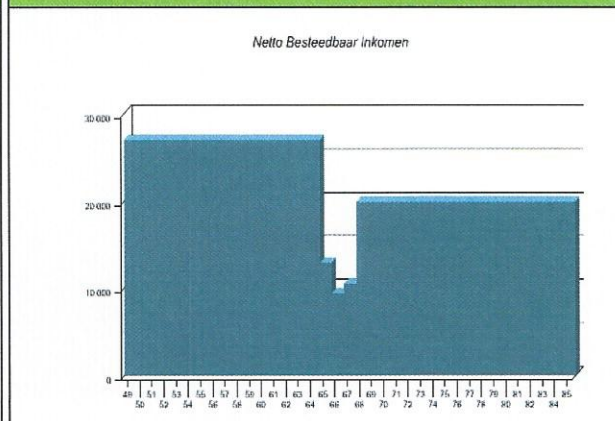
Per 3 jaar evalueren we de uitgezette beleggingsstrategie per deelnemer. Het behaalde rendement wordt gemeten naar de markt, de vastgelegde pensioendoelstelling wordt via **scenario planning** herberekend en we passen de strategie én beleggingen hierop aan in overleg met de werknemer. Dit geeft u als werkgever de zekerheid dat elke werknemer **uitgebreid periodiek onderhoud** krijgt aan zijn te voeren beleggingsstrategie. De deelnemer ziet de premieregeling als een kans om zijn eigen, realistisch en vastgelegde pensioendoelstelling te halen. **Per 3 jaar beoordelen we ook de pensioenuitvoerder:** kosten/baten, rendement, administratieve performance en marktvergelijking.

5. SERVICE AAN WERKNEMERS: INZICHT IN BOX I PENSIOEN & NETTO BESTEEDBAAR INKOMEN

Inzicht BOX 1 Pensioen & Pensioentekort



Inzicht BOX 1/2/3 netto besteedbaar inkomen



UW PENSIOEN = INLEG X RENTE X ONDERHOUD - KOSTEN - LEVENSV ERWACHTING