

Vergelijk Balans Beleggen en Zelf Beleggen

In het kort

Kenmerken Balans Beleggen:

- Gemak, u hoeft niets te doen
- U profiteert van de kennis en ervaring van de beleggingsexperts van NN Investment Partners
- Geen kosten bij aan- en verkoop van participaties bij overgang naar volgend tijdvak
- Automatische risicobeperking naarmate uw pensioendatum nadert

Kenmerken Zelf Beleggen:

- Actief bezig zijn met uw pensioenregeling
- Eigen verantwoordelijkheid voor fondskeuze
- Invullen van een vragenlijst ter bepaling van uw risicoprofiel
- Jaarlijkse toets op spreiding van uw beleggingen
- Actueel houden van het risicoprofiel

Balans Beleggen: een verstandige keuze

Pensioenopbouw op basis van beleggingen vereist zorgvuldig handelen. Bij Balans Beleggen is Nationale-Nederlanden graag bereid dit voor u te verzorgen. Balans Beleggen is een verstandige keuze als u geen of nauwelijks ervaring heeft met beleggen en u niet actief de marktontwikkelingen volgt. Kiest u voor Zelf Beleggen dan bent u verplicht een vragenlijst in te vullen zodat uw risicoprofiel bepaald wordt. Ook een toets op de spreiding van uw beleggingen is vereist. De resultaten hiervan stuurt u naar Nationale-Nederlanden.

Balans Beleggen

Laat het beleggen over aan experts

Bij Balans Beleggen zorgt Nationale-Nederlanden voor de beleggingskeuzes en de spreiding van het risico. Ideaal als u zelf geen beleggingsbeslissingen wilt nemen. Kiezen voor Balans Beleggen betekent profiteren van de kennis en ervaring van de beleggings-experts van Goldman Sachs; de belegger van NN.

Een belangrijk kenmerk van Balans Beleggen is dat er minder risicovol wordt belegd naarmate uw pensioendatum nadert. Dit is wel zo veilig, uw pensioen is tenslotte een belangrijk onderdeel van uw inkomen na pensionering.

Voor het beleggingsconcept Balans Beleggen heeft Goldman Sachs drie fondsen ontwikkeld: Balans Mix I (NL), Balans Mix II (NL), Balans Mix III (NL). Voor deze fondsen selecteren de experts van Goldman Sachs de vastrentende waarden en aandelen met de naar verwachting beste vooruitzichten en volgen deze op de voet.

Balans Beleggen kent vier tijdvakken

Tijdvak 1

De periode tot uw pensioendatum is langer dan zestien jaar. In dit tijdvak belegt Nationale-Nederlanden voor u in het Balans Mix II (NL). Dit fonds belegt gemiddeld 50% in vastrentende waarden en liquide middelen, waarbij de mogelijkheid bestaat om het volledige vastrentende spectrum te bespelen. Gemiddeld 50% wordt in wereldwijd gespreide aandelen en andere zakelijke waarden belegd. Van de drie Balans Mix fondsen heeft dit fonds het hoogste risicoprofiel.

Tijdvak 2

De periode tot uw pensioendatum ligt tussen twaalf en zestien jaar. In dit tijdvak belegt Nationale-Nederlanden voor u in het Balans Mix II (NL). Dit fonds belegt gemiddeld 70% in vastrentende waarden en liquide middelen, waarbij de mogelijkheid bestaat om het volledige vastrentende spectrum te bespelen. Gemiddeld 30% wordt in wereldwijd gespreide aandelen en andere zakelijke waarden belegd. Ten opzichte van de twee andere Balans Mix fondsen heeft dit fonds een gemiddeld risicoprofiel.

Tijdvak 3

De periode tot uw pensioendatum ligt tussen de vier en twaalf jaar. In dit tijdvak belegt Nationale-Nederlanden voor u in het Balans Mix I (NL). Dit fonds belegt gemiddeld 90% in vastrentende waarden en liquide middelen, waarbij de mogelijkheid bestaat om het volledige vastrentende spectrum te bespelen. Gemiddeld 10% wordt in wereldwijd gespreide aandelen en andere zakelijke waarden belegd. Van de drie Balans Mix fondsen heeft dit fonds het laagste risicoprofiel.

Tijdvak 4

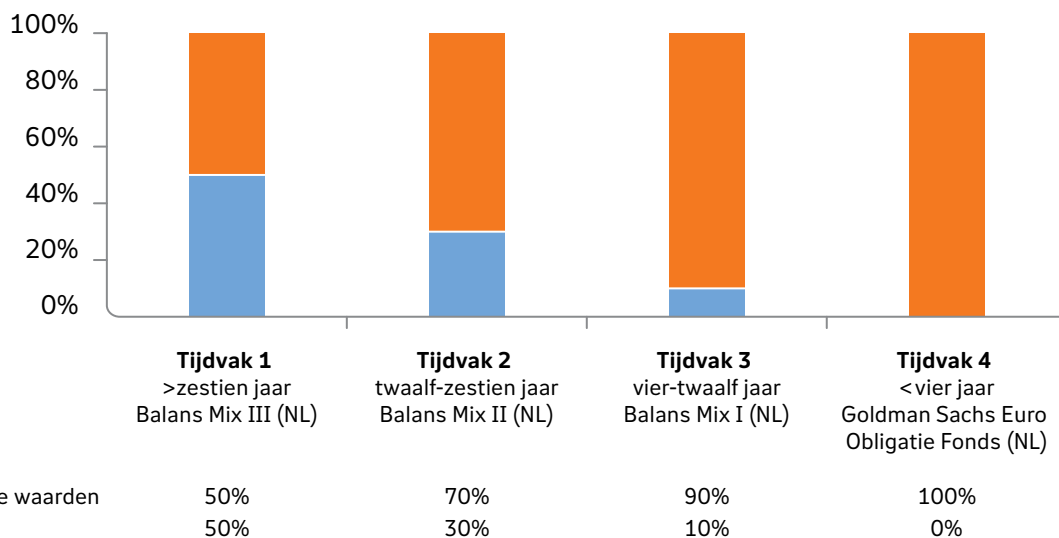
De periode tot uw pensioendatum is korter dan vier jaar. In dit tijdvak wordt belegd in het Goldman Sachs Euro Obligatie Fonds (NL). Met het Goldman Sachs Euro Obligatie Fonds (NL) willen we aansluiten op de renteontwikkeling en de toekomstige aankoop van uw pensioenuitkeringen. Het Goldman Sachs Euro Obligatie Fonds (NL) belegt in staatsobligaties en in bedrijfsobligaties van zeer solide bedrijven. Staatsobligaties zijn leningen aan landen. Bedrijfsobligaties zijn leningen aan bedrijven. Bedrijfsobligaties hebben meestal minder garantie dan staatsobligaties. Daardoor hebben ze vaak een hogere verwachte opbrengst.

Het verkopen van participaties van het ene fonds om participaties aan te kopen in een ander fonds en het wijzigen van de verdeelsleutel voor de toekomstige premies wordt automatisch uitgevoerd op de momenten dat dit volgens het beleggingsconcept Balans Beleggen noodzakelijk is. U hoeft niets te doen. Voor het aan- en verkopen van participaties bij het overgaan van het ene fonds naar het andere fonds worden geen kosten in rekening gebracht!

Let op:

Wie geld belegt neemt een financieel risico. De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. Nationale-Nederlanden is niet verantwoordelijk voor beleggingsresultaten die met Balans Beleggen worden bereikt.

Balans beleggen kent vier tijdvakken



De fondsen van Balans Beleggen op een rij

	% vastrentende waarden	% aandelen
Balans Mix III (NL)	50%	50%
Balans Mix II (NL)	70%	30%
Balans Mix I (NL)	90%	10%
Goldman Sachs Euro Obligatie Fonds (NL)	100%	0%

Wilt u blijven beleggen na de pensioendatum?

Vanaf het begin van tijdvak 2 kunt u aangeven of u van plan bent om na uw pensioendatum te blijven beleggen. U kiest dan op de pensioendatum voor een variabel pensioen.

De periode dat wij voor u beleggen wordt langer als u na de pensioendatum wilt blijven beleggen. Hier houden wij rekening mee door uw beleggingsrisico na tijdvak 2 niet verder af te bouwen. Dit betekent dat wij tot de pensioendatum voor u blijven beleggen in NN Balans Mix II Fonds.

Zelf Beleggen

U kiest en onderhoudt uw eigen portefeuille

Bij Zelf Beleggen belegt u de pensioenpremie naar eigen inzicht in één of meerdere Nationale-Nederlanden fondsen. U draagt daarmee zelf de verantwoordelijkheid voor de beleggingskeuze en de spreiding van het risico. De Pensioenwet verplicht Nationale-Nederlanden wel uw spreiding van de beleggingen jaarlijks te toetsen.

Uitgangspunt voor deze toets is uw risicoprofiel, waar uw beleggingshorizon onderdeel van is. Uw risicoprofiel wordt vastgesteld via een vragenlijst waarin onder andere gevraagd wordt naar uw ervaring met beleggen en uw risicobereidheid. Het risicoprofiel is de basis voor de beleggingsaanpak: defensief, neutraal of offensief. Wijzigingen in uw persoonlijke situatie kunnen van invloed zijn op uw risicoprofiel.

Bent u van mening dat uw risicoprofiel in de loop der tijd is gewijzigd, dan raden wij u aan dit aan ons door te geven.

Eén keer per jaar laten wij u weten of uw beleggingskeuze nog steeds aansluit bij uw risicobereidheid. Afwijkingen hierop zullen wij aan u doorgeven.

Hierna kunt u zelf actie ondernemen voor een eventuele aanpassing van uw beleggingscombinatie. Uiteindelijk kiest u dus zelf, en bent u zelf verantwoordelijk voor de keuzes die u maakt!

Voor het verkopen van participaties van het ene fonds om participaties aan te kopen in een ander fonds worden kosten in rekening gebracht. Een wijziging van de verdeelsleutel voor de toekomstige premies is kosteloos.

Toetsingsmodel Zelf Beleggen

Door uw risicoprofiel te combineren met de tijd tot uw pensioendatum (uw beleggingshorizon) wordt bepaald welke beleggingsaanpak bij u zou kunnen passen. Deze is weergegeven in de tabellen hieronder. Afhankelijk van uw wens om na uw pensioendatum door te beleggen, kiest u tabel 1 (niet doorbeleggen) of tabel 2 (wel doorbeleggen).

Tabel 1: Niet doorbeleggen na pensioendatum

Beleggingshorizon in jaren

Risicoprofiel	< 2 jaar	2 tot 4 jaar	4 tot 8 jaar	8 tot 12 jaar	12 tot 16 jaar	> 16 jaar
Defensief	90% obligaties 10% aandelen	90% obligaties 10% aandelen	85% obligaties 15% aandelen	80% obligaties 20% aandelen	70% obligaties 30% aandelen	50% obligaties 50% aandelen
Neutraal	90% obligaties 10% aandelen	85% obligaties 15% aandelen	80% obligaties 20% aandelen	70% obligaties 30% aandelen	50% obligaties 50% aandelen	30% obligaties 70% aandelen
Offensief	90% obligaties 10% aandelen	80% obligaties 20% aandelen	70% obligaties 30% aandelen	50% obligaties 50% aandelen	30% obligaties 70% aandelen	10% obligaties 90% aandelen

Tabel 2: Wel doorbeleggen na pensioendatum

Beleggingshorizon in jaren

Risicoprofiel	< 2 jaar	2 tot 4 jaar	4 tot 8 jaar	8 tot 12 jaar	12 tot 16 jaar	> 16 jaar
Defensief	70% obligaties 30% aandelen	70% obligaties 30% aandelen	70% obligaties 30% aandelen	70% obligaties 30% aandelen	70% obligaties 30% aandelen	50% obligaties 50% aandelen
Neutraal	70% obligaties 30% aandelen	70% obligaties 30% aandelen	70% obligaties 30% aandelen	70% obligaties 30% aandelen	50% obligaties 50% aandelen	30% obligaties 70% aandelen
Offensief	70% obligaties 30% aandelen	70% obligaties 30% aandelen	70% obligaties 30% aandelen	50% obligaties 50% aandelen	30% obligaties 70% aandelen	10% obligaties 90% aandelen

Bovenstaande tabellen zijn een richtlijn en gebaseerd op een gespreide Europese obligatie index (Barclays Euro Aggregate benchmark) en wereldwijde aandelen index (MSCI World benchmark). Aan de tabellen kunnen geen rendementsverwachtingen worden ontleend.

Let op:

Wie geld belegt neemt een financieel risico.
De waarde van uw beleggingen kan fluctueren.
Nationale-Nederlanden is niet verantwoordelijk
voor beleggingsresultaten die met Zelf Beleggen
worden bereikt.

Disclaimer

Deze folder is algemeen van aard en geeft een beknopt
overzicht van de concepten Zelf Beleggen en Balans
Beleggen. Aan de tekst van deze bijlage kunnen geen
rechten worden ontleend. Nationale-Nederlanden is
ingeschreven in het register dat de AFM en de DNB
aanhouden.

Meer weten?

-  Mail naar pensioen@nn.nl
-  Neem tijdens kantooruren
contact op met onze
Klantenservice Pensioen,
088 663 60 00 (lokaal tarief)
-  Kijk op www.nn.nl/zorgplicht