

Beleggingsfondsen in de OFK Garantiemix pensioenregeling

Werknemers bouwen binnen de OFK Garantiemix pensioen op door de beschikbare premie te laten beleggen. Afhankelijk van de tijd tot de pensioendatum van de werknemers, belegt AEGON Asset Management (AAM) voor hen in vastgestelde beleggingsfondsen, de OPTAS Combi Mix fondsen. De werknemers hebben er verder geen omkijken naar.

Risicoscore

De OPTAS Combi Mix fondsen (zie tabel 1) hebben ieder een eigen risicoscore. De fondsen beleggen in vastrentende waarden, zakelijke waarden of in een combinatie van vastrentende en zakelijke waarden. Vastrentende waarden is een verzamelnaam voor onder andere de volgende beleggingscategorieën; staatsobligaties, hypotheeklen en liquiditeiten. Zakelijke waarden is een verzamelnaam voor onder andere de volgende beleggingscategorieën; beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde aandelen, vastgoed, grondstoffen en hedge funds. Hoe meer het fonds belegt in zakelijke waarden, hoe hoger de risicoscore (zie tabel 2).

AAM kan binnen het risicoprofiel van het fonds als beheerder andere (dan bovengenoemde) beleggingscategorieën toewijzen aan vastrentende en zakelijke waarden.

Beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid van de OPTAS Combi Mix fondsen is gericht op het verminderen van risico door middel van spreiding over en binnen de beschikbare beleggingscategorieën. Ook is het beleid erop gericht om op langere termijn een hoger totaal rendement te behalen dan een benchmark (zie tabel 2). Daarnaast voert elk fonds een dynamisch strategisch asset allocatie beleid, waarbij AAM de strategische wegen jaarlijks evalueert en mogelijk aanpast.






Dynamische strategische asset allocatie

Dynamische strategische asset allocatie houdt in dat de verdeling van de beleggingscategorieën niet vast staat. AAM weegt bij de verdeling het risicoprofiel van het fonds af ten opzichte van het verwachte rendement. Zo kan het dus voorkomen dat bijvoorbeeld het percentage aandelen of obligaties waarin wordt belegd, het ene jaar flink hoger of lager is dan in andere jaren. Dit is mogelijk omdat de marktomstandigheden (en zodoende ook het verwachte rendement en risico) voor deze beleggingscategorieën wijzigen.

Rendementsgarantie

Voor het totale in de Garantiemix belegde vermogen geldt een rendementsgarantie over de gehele periode tussen het moment van premie-inleg en pensioendatum. Deze garantie geldt alleen voor aanwending van het kapitaal op de pensioendatum (en dus niet bij een eventuele tussentijdse opname zoals bij een waardeoverdracht). Werknemers kunnen bij de afdeling Personeelszaken van hun werkgever navragen welk garantiepercentage van toepassing is.

Tabel 1

Tijd tot pensioendatum	Beleggingsfonds	Risicoscore
meer dan 20 jaar	OPTAS Combi Mix Fund 5	 laag hoog
vanaf 20 tot 10 jaar	OPTAS Combi Mix Fund 4	 laag hoog
vanaf 10 tot 5 jaar	OPTAS Combi Mix Fund 3	 laag hoog
vanaf 5 tot 2 jaar	OPTAS Combi Mix Fund 2	 laag hoog
vanaf 2 jaar	OPTAS Combi Mix Fund 1	 laag hoog

Kosten

AAM brengt kosten in rekening voor het beheren van de fondsen. Deze zogeheten vaste beheervergoeding van 0,4% van de waarde van het Mix fonds is inclusief de beheervergoeding van de onderliggende fondsen waarin wordt belegd.

Naast de beheervergoeding brengt AAM overige kosten in rekening, de zogeheten servicefee. Deze is 0,04%. De servicefee is een vergoeding voor kosten van toezichhouders, kosten van bewaring, kosten van (accountants) controle, kosten van (juridisch) advies, oprichtingskosten, administratiekosten en marketing- en communicatiekosten. De Total Expense Ratio (TER) geeft het totaal weer van de servicefee en beheervergoeding volgens de voorgeschreven berekeningsmethode van de Autoriteit Financiële Markten (AFM). Ook hanteert AAM op- en

afslagkosten bij toe- en uittreding van het fonds ter dekking van de transactiekosten. Transactiekosten maakt AAM bij aan- en verkoop van participaties.

Voor een actueel overzicht van de kosten van de beleggingsfondsen kunt u terecht op www.aegon.nl.

Historisch rendement

De AFM heeft op basis van ervaring en historie per beleggingscategorie een historisch rendement bepaald. Dit lange termijn rendement geeft een indicatie van het te verwachten rendement. Gezien de korte historie van de OPTAS Combi Mix fondsen hanteert AAM deze door de AFM voorgeschreven rendementen, na aftrek van de TER 2010 (zie tabel 2).

Tabel 2

	OPTAS Combi Mix Fund 5	OPTAS Combi Mix Fund 4	OPTAS Combi Mix Fund 3	OPTAS Combi Mix Fund 2	OPTAS Combi Mix Fund 1	
Risicoscore	5,5	5	4	3,5	2,5	
Vastrentende waarden (min-max)	27,5% - 47,5%	40% - 60%	52,5% - 72,5%	65% - 85%	77,5% - 97,5%	
Zakelijke waarden (min-max)	52,5% - 72,5%	40% - 60%	27,5% - 47,5%	15% - 35%	2,5% - 22,5%	
Benchmark	1-maands Euribor	-	-	-	30%	
	Merrill Lynch EMU Direct Government Bond Index AAA-rated	37,5%	50%	62,5%	75%	57,5%
	MSCI All Country World Net Index	62,5%	50%	37,5%	25%	12,5%
Vaste beheervergoeding	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	0,40%	
Maximale servicefee (overige kosten)	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%	
TER 2010*	0,49%	0,48%	0,47%	0,46%	0,45%	
Netto rendement 2010	15,00%	12,65%	10,43%	8,26%	5,00%	
Netto rendement lange termijn**	5,71%	5,72%	5,73%	3,74%	6,25%	

* Zie voor een toelichting 'OPTAS Combi Mix Funds Jaarverslag 2010'

** Berekening volgens voorgeschreven methodiek AFM