

INFORMATIE OVER BELEGGEN IN BELEGGINGS- EN PENSIOENVERZEKERINGEN

Scildon biedt u volop keuze uit vele beleggingsmogelijkheden van zeer uiteenlopende aard. In deze fondsenbrochure vindt u onder andere een overzicht van alle beleggingsfondsen waarin kan worden belegd.

Scildon biedt u de keuze uit:

- indextrackingfondsen
- garantiefondsen
- geldmarktfondsen
- obligatiefondsen, zowel binnen het eurogebied als daarbuiten
- mixfondsen
- profielfondsen
- lifecyclefondsen
- aandelenfondsen met verschillende geografische spreiding en doelstelling
- hedgefondsen
- vastgoedfondsen

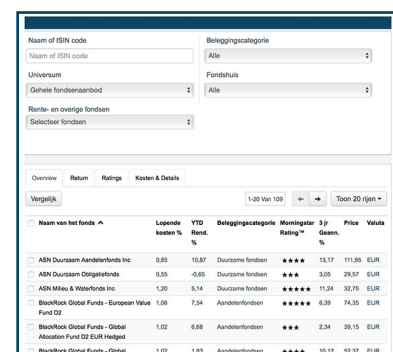
Een keuze maken uit de grote hoeveelheid beleggingsfondsen is niet gemakkelijk. Uw persoonlijke doelstellingen, mogelijkheden en voorkeuren spelen daarbij een belangrijke rol. Maar ook uw risicobereidheid en de (resterende) looptijd van uw verzekering (beleggingshorizon) zijn aspecten waarmee terdege rekening moet worden gehouden.

Om u te ondersteunen bij het maken van de juiste fondskeuze(s) heeft Scildon online een interactieve fondsdatabase beschikbaar waarin al onze beleggingsfondsen zijn opgenomen: de Fondsvergelijker. Met de Fondsvergelijker kunt u door het instellen en aanklikken van filters, rankings en onderlinge vergelijkingen zeer gericht zoeken naar het fonds (of fondsen) die het beste passen bij uw wensen en/of doelstellingen. Uiteraard zal uw financieel adviseur u hierbij graag assisteren.

FONDSVERGELIJKER

De Fondsvergelijker biedt vele selectiemogelijkheden. Zo kan er bijvoorbeeld geselecteerd worden op de fondspersformance van alleen de passieve beleggingsfondsen of de hoogte van de kosten van de fondsbeheerder. En uiteraard kan na het maken van de fondsselectie ook alle relevante informatie per fonds worden geprint.

De Fondsvergelijker is beschikbaar op onze website www.scildon.nl onder "Beleggingsfondsen".



Naam van het fonds	Lopende kosten %	YTD Rend. %	Beleggingscategorie	Moninger 3 jr Rating	3 jr Geann. %	Price	Value
<input type="checkbox"/> ASN Duurzaam-Aandelenfonds Inc	0,85	10,87	Duurzame fondsen	★★★★	13,17	111,90	EUR
<input type="checkbox"/> ASN Duurzaam-Obligatiefonds	0,55	-0,55	Duurzame fondsen	★★★★	3,05	29,57	EUR
<input type="checkbox"/> ASN Milieu & Waterfond Inc	1,20	5,14	Duurzame fondsen	★★★★	11,24	32,75	EUR
<input type="checkbox"/> BlackRock Global Funds - European Value Fund D2	1,08	7,54	Aandelenfondsen	★★★★	6,39	74,30	EUR
<input type="checkbox"/> BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund D2 EUR Hedged	1,02	6,68	Aandelenfondsen	★★★★	2,34	39,19	EUR
<input type="checkbox"/> BlackRock Global Funds - Global	1,02	1,83	Aandelenfondsen	★★★★	10,12	52,37	EUR

Actief of passief fondsbeheer

Binnen het ruime assortiment van beleggingsfondsen aangeboden door Scildon vindt u zowel passief alsook actief beheerde fondsen. Beide beheervormen richten zich op een bepaalde markt, een beleggingscategorie, een regio, of eventueel op een individuele economische sector. Ook een wereldwijde aandelenportefeuille, een obligatieportefeuille en zelfs gemengde portefeuilles kunnen zowel op actieve als passieve wijze worden beheerd.

Het onderscheid tussen actief beheerde fondsen en passief beheerde fondsen is echter aanzienlijk. Het verschil zit in de gekozen benadering van het beleggingsbeleid ten opzichte van de voor het fonds geldende benchmark. Dit is een representatieve en gediversificeerde index (zoals bijvoorbeeld de bekende AEX-index). Deze geldt niet alleen als graadmeter voor de specifieke markt waarin belegd wordt maar ook als meetlat waarmee de prestaties (rendement) van een fonds (in relatie tot het genomen beleggingsrisico) kunnen worden afgemeten.

Passief beheer/Indexfondsen

Een indexfonds is een betrouwbaar en goedkoop alternatief voor wie marktrendement zoekt en voor wie de kans op een negatieve performance (relatief ten opzichte van de index) wil beperken. Het belangrijkste doel van een passief beheerd fonds is het zo nauwkeurig mogelijk volgen van de voor het betreffende fonds relevante beursindex. Op deze wijze worden indexrendementen zo dicht mogelijk geëvenaard. Voor deze wijze van beleggen is geen kostbare marktanalyse noodzakelijk en daardoor bieden indexfondsen de mogelijkheid om op een kostenefficiënte wijze een marktportefeuille op te bouwen waarin spreiding van nature aanwezig is. Passief beheer is transparant van opzet en het relatieve resultaat kan als stabiel en voorspelbaar worden omschreven.

Doelstelling indexfondsen

De belangrijkste taak van het indexfonds is de kans op afwijkingen ten opzichte van de index op elk moment te minimaliseren en tegelijkertijd de (transactie-) kosten zoveel mogelijk te beperken. Vanwege de achterstand op de index die ontstaat als gevolg van de transactiekosten (initiële aankoop maar ook verkoop, indices worden geregeld herschikt), is er veel aandacht voor het beperken van deze transacties door deze zo zorgvuldig mogelijk te plannen en uit te voeren. Aandacht voor het detail in het uiteindelijke rendement kenmerkt het goede indexfonds en komt ten goede aan u als belegger. Door deze wijze van beleggen zal een indexfonds nooit over een bepaalde periode tot de allerbeste fondsen in een specifieke categorie behoren maar zal ook nooit helemaal onderaan bungelen.

Actief beheer

In tegenstelling tot passief beheerde fondsen is de belangrijkste taak van een actief beheerd fonds niet de relevante index te evenaren maar deze juist te verslaan. Dat wil zeggen een beter rendement (gecorrigeerd na door de fondsbeheerder genomen beleggingsrisico) te realiseren dan de voor dat fonds relevante index.

Actieve fondsbeheerders selecteren zelf een portefeuille die in meer of mindere mate afwijkt van de marktindex op basis van specifieke kennis en vaardigheden zoals macro-economische verwachtingen, fundamentele visies op individuele aandelen, technische analyse etc. Actief beheer geeft overigens geen garantie voor een hoger rendement dan de benchmark; de keuzes van de beheerder kunnen ook juist leiden tot een lager rendement op korte of langere termijn.

Kosten

Vanzelfsprekend kent het hogere ambitieniveau (beter rendement dan de benchmark/index) van actieve beheerders een prijs: de beheerkosten zijn veelal hoger vanwege het toepassen van uitvoerige marktanalyse en modellen. Daarnaast wordt de portefeuille in de regel veel vaker gewijzigd wat hogere transactiekosten met zich meebrengt. Al deze kosten komen direct ten laste van het fondsrendement.

Kenmerken van beleggingsfondsen

Aandelenfondsen

Een aandelenfonds is een beleggingsfonds dat hoofdzakelijk belegt in aandelen. De werkwijze van een aandelenfonds kan zijn gebaseerd op verschillende strategieën. Beleggen in aandelen biedt u in de regel kans op een hoger rendement dan een belegging in vastrentende waarden, maar gaat tegelijkertijd gepaard met een hoger risico. Voor aandelen is het lange termijn (10-15 jaar) voorbeeldrendement 8%*. Dit geldt voor een wereldwijd gespreide aandelenportefeuille. Kiest u voor een specifieke aandelenmarkt of sector, dan kan het voorbeeldrendement hiervan afwijken. Bij Scildon vindt u naast wereldwijde beleggingsfondsen in aandelen ook fondsen die zich richten op de Nederlandse, Europese en Amerikaanse markt, Pacific regio of op zogenaamde Emerging markets.

Andere specifieke aandelenfondsen zijn:

- Vastgoedfondsen, een categorie die zich door middel van indirecte beleggingen richt op (zakelijk) vastgoed.
- Hedgefondsen, een alternatieve beleggingsvorm. Het rendement hiervan hangt niet één op één samen met de ontwikkelingen op de traditionele aandelen- en obligatiemarkten. Een dergelijke belegging kan zowel binnen een stijgende als dalende markt aantrekkelijk zijn en daarom het rendementsprofiel van een beleggingsportefeuille verbeteren. Ook hedgefondsen zijn echter niet zonder risico's. Negatieve rendementen zijn immers nooit uit te sluiten.

Obligaties

Obligaties zijn schuldbewijzen van een lening uitgegeven door een overheid, bedrijf of instelling. Ook een belegging in obligaties draagt risico met zich mee. De koersontwikkeling van obligaties is mede afhankelijk van de ontwikkeling van de algemene rentestand. Vuistregel hierbij is dat als de rente stijgt de koers daalt en als de rente daalt de koers stijgt. Er kunnen dus perioden zijn, dat een belegging in obligaties negatief rendeert. De categorie obligaties geeft doorgaans een lager rendement dan aandelen. Hier hoort ook een lager risico bij. Het prognoserendement (lange termijn 10-15 jaar) voor obligaties wereldwijd is 5%*. U kunt kiezen voor wereldwijde obligatiefondsen, of fondsen gericht op de Europese of Nederlandse kapitaalmarkt.

VERVOLG INFORMATIE OVER BELEGGEN IN BELEGGINGS- EN PENSIOEN VERZEKERINGEN

Geldmarktfondsen

Een geldmarktfonds belegt uitsluitend in korte deposito's en/of leningen met een korte looptijd van overheden, bedrijven of supranationale organisaties met een hoge kredietkwaliteit. Vanwege het lage risico kan een geldmarktfonds gebruikt worden als stallingsdepot.

Mixfondsen

Scildon biedt u de keuze uit meerdere mixfondsen. Met een mixfonds belegt u in meerdere beleggingscategorieën, zoals obligaties, aandelen, vastgoed en liquiditeiten. Deze verschillende beleggingscategorieën reageren niet hetzelfde op marktveranderingen. De waarde van uw aandelen kan bijvoorbeeld dalen en de waarde van vastgoed tegelijkertijd stijgen. Dankzij deze vorm van risicospreiding blijft de totale waarde van het fonds over het algemeen stabiel dan een belegging in één categorie.

Profiefondsen

Profiefondsen zijn een bijzondere vorm van beleggingsfondsen. Ze spreiden hun middelen over verschillende financiële activa zoals aandelen, obligaties, vastgoed en liquiditeiten. U kunt een profiefonds dus zien als een zogenaamde 'alles-in-één-portefeuille'. Uw persoonlijk risicoprofiel bepaalt welk profiefonds, van voorzichtig tot zeer offensief, het beste bij u past. Door hun samenstelling verenigen profiefondsen de voordelen van vier beleggingsvormen. Aandelen kunnen zorgen voor een hoog rendement. Obligaties zorgen voor stabiliteit. Liquiditeiten maken de belegging zo soepel als een spaarrekening en vastgoed kan op lange termijn een stevig rendement opleveren. Een uitgekiende verdeling over die beleggingsvormen beperkt de schommelingen binnen het fonds en kan zorgen voor een mooie meerwaarde.

Fondsen met garantie

Scildon biedt de volgende beleggingsfondsen met garantie aan:

Rente Depot BP 2009, een beleggingsmogelijkheid, welke beschikbaar is voor polissen gesloten tussen 11 mei 2009 en 22 februari 2017 met een gegarandeerd rendement, dat is gebaseerd op het 12-maands Euribor rentetarief (biedkoers met een afslag van 0,75 procentpunt).

Rente Plus Depot 2009, een beleggingsmogelijkheid welke voor uitsluitend (nieuwe) koopsommen (geen Legal Account) vanaf 11 mei 2009 beschikbaar is. Hier geldt, dat gedurende het eerste jaar van de overeenkomst een hoger bruto garantierendement wordt geboden. Na dit eerste jaar is het rendement gebaseerd op het 12-maands Euribor rentetarief (biedkoers met een afslag van 0,60 procentpunt), maar zonder bodemgarantie. Bedragen afkomstig uit lopende of expirerende polissen en waarop al eerder een hoge eerste-jaarsgarantie werd verstrekt, komen niet nogmaals in aanmerking voor een hoger garantierendement in het eerste jaar. Vraag uw adviseur naar de actuele garantierente.

Rente Depot BP, een beleggingsmogelijkheid die open staat voor polissen gesloten vóór 11 mei 2009 met een belegging in dit depot. Het rendement is gebaseerd op het 12 maands Euribor rentetarief (biedkoers met een afslag van 0,50 procentpunt).

Rente Plus Depot, een beleggingsmogelijkheid voor koopsommen (geen Legal Account) gesloten vóór 11 mei 2009 met een belegging in dit depot. Hier geldt, dat gedurende het eerste jaar van de overeenkomst een hoger bruto rendement wordt geboden. Na het eerste jaar is het rendement gelijk aan dat van het Rente Depot BP. Bedragen afkomstig uit lopende of expirerende polissen en waarop al eerder een hoge eerstejaarsgarantie werd verstrekt, komen niet in aanmerking voor een hoger garantierendement in het eerste jaar.

Staatsleningen Depot BP, deze belegging staat open voor polissen gesloten vóór 1 november 2005. Het rendement is gelijk aan het "deel-t rendement" met een afslag van 0,50 procentpunt. Meer informatie over het t-rendement vindt u op www.verzekeraars.nl.

Staatsleningen Depot BPU, een belegging voor polissen vanaf 1 november 2005. Het rendement is gebaseerd op het "deel-u rendement" met een afslag van 0,50 procentpunt. Meer informatie over het deel-u rendement vindt u op www.verzekeraars.nl.

Morningstar



Morningstar™ is een onafhankelijk en toonaangevend beoordelingsinstituut uit de Verenigde Staten. De Morningstar Rating™ is een maatstaf die de prestaties van een fonds ten opzichte van andere fondsen in dezelfde categorie vergelijkt. Deze rating bestaat uit 1 tot 5 sterren. Binnen hun categorie krijgen de best presterende fondsen 5 sterren, de slechtst presterende fondsen krijgen één ster. Niet alle fondsen hebben een rating. Een fonds moet minimaal drie jaar bestaan om daarvoor in aanmerking te komen. Ook kan het zo zijn dat de categorie te klein of te divers is om tot een zinvolle rating te komen.

De Morningstar Rating™ geeft het rendement van een fonds weer gecorrigeerd voor risico en kosten ten opzichte van vergelijkbare fondsen in de betreffende Morningstar categorie. Morningstar ratings worden op maandbasis herberekend. Morningstar aanvaardt geen aansprakelijkheid voor eventuele onjuistheden. Rendementen uit het verleden zijn geen garantie voor de toekomst.

Kostensysteem Scildon

De kosten die Scildon in rekening brengt kunt u nalezen in het document Fondseninformatie beleggings- en pensioenverzekeringen. Deze heeft u ontvangen bij uw polis maar kunt u ook vinden op www.scildon.nl/beleggingsfondsen.html

Fondskosten

De actuele hoogte van de fondskosten wordt in de Essentiële Beleggersinformatie (EBI) gepubliceerd onder 'Lopende kosten'. Fondsbeheerders zijn verplicht om dit document voor ieder fonds beschikbaar te hebben en dit periodiek te actualiseren.

De fondskosten bestaan uit de beheervergoeding voor de fondsbeheerder en de overige fondskosten. Bij overige fondskosten kunt u denken aan kosten voor:

- verslaglegging
- accountants
- bankkosten
- kosten voor marketing, etc.

Al deze kosten worden binnen het fonds zelf verrekend. De kosten zijn dus verwerkt in de koers en dus ook in het gerealiseerde rendement.

Kijk voor de hoogte van de fondskosten en andere informatie over de beleggingsfondsen in de Fondsvergelijker op www.scildon.nl.

Extranet

Graag maken wij u erop attent dat u bij Scildon in een beveiligde internetomgeving 7 dagen per week, 24 uur per dag actuele informatie kunt krijgen over uw polis en beleggingen. Via Extranet kunt u ook switchopdrachten geven. Opdrachten die vóór 24.00 uur zijn ontvangen, worden tegen de openingskoers c.q. afgangprijs van de daarop volgende beursdag verwerkt. Scildon wil dit graag stimuleren. Daarom krijgt u een korting van 50% op de aan- en verkoopkosten als u uw switchopdrachten via internet aanbiedt. Aanmelden voor Extranet kan via onze website www.scildon.nl/inloggen

SCILDON BELEGGINGSVERZEKERINGEN

Stappenplan beleggingsfondskeuze voor beleggingsverzekeringen

Binnen de verzekeringen van Scildon bouwt u een vermogen op door te beleggen in fondsen. En dat kan op verschillende manieren. Hoe meer risico u bereid bent te nemen, hoe groter de kans op een hoger rendement. Maar u kunt ook kiezen voor meer zekerheid (of zelfs een garantie). Wat betreft de beleggingsstrategie biedt Scildon u alle vrijheid. Zo heeft u de mogelijkheid om een beleggingsportefeuille samen te stellen die het beste bij u past. Daarbij heeft u de keuze uit een breed scala aan gerenommeerde beleggingsfondsen. Het selecteren van de beleggingsfondsen voor uw verzekering is een belangrijke stap. Maar hoe maakt u de juiste keuze? Samen met uw adviseur kunt u de volgende stappen doorlopen.

Stap 1 - Risicoprofiel

Als eerste kunt u een persoonlijk risicoprofiel laten vaststellen. Dit gebeurt door middel van de vragenlijst Klant- en Risicoprofiel. Scildon onderscheidt 6 profielen variërend van 'geen risico' tot 'zeer offensief'. Op basis van uw persoonlijk risicoprofiel volgt een bijpassende strategische verdeling over de hoofdcategorieën Aandelen, Obligaties en Geldmarkt (tabel 1).

Tabel 1 Strategische verdeling per risicoprofiel

Categorie	Geen risico	Zeer defensief	Defensief	Neutraal	Offensief	Zeer offensief
	Verwacht rendement	Verwacht rendement	Verwacht rendement	Verwacht rendement	Verwacht rendement	Verwacht rendement
	3%	4,5%	5,5%	6%	7%	7,5%
Aandelen	0%	10%	30%	45%	70%	90%
Obligaties	0%	50%	40%	40%	20%	0%
Geldmarkt	100%	40%	30%	15%	10%	10%

Bron: Prognoserendementen worden vastgesteld door de Robeco Groep.

Stap 2 - Invulling van de beleggingsportefeuille

Nu moet u een keuze maken per categorie voor een (of meerdere) beleggingsfondsen. De invulling hiervan kunt u naar eigen inzicht uitvoeren. In totaal kunt u bij Scildon 9 fondsen aan een premiebetaling koppelen. Uw adviseur kan u meer vertellen over de verschillen tussen de diverse beleggingsfondsen. Als hulpmiddel bieden wij u een overzicht van mixfondsen en beleggingsfondsen met de gunstigste kostenstructuur en de beste performance (zie volgende pagina). Uiteraard kunt u ook andere criteria hanteren om tot een keuze te komen.

Stap 3 - Onderhoud

Het is van belang om regelmatig uw risicoprofiel opnieuw te bepalen. Gedurende de looptijd van uw verzekering zal uw profiel bijvoorbeeld wijzigen als gevolg van de afnemende verzekeringslooptijd. Hierop kunt u vervolgens ook uw beleggingsmix afstemmen. Maar ook is het van belang de waarde-ontwikkeling van uw portefeuille te (laten) toetsen aan uw profiel.

Zo kan het voorkomen dat een van de beleggingscategorieën dermate toe- dan wel afneemt zodat de algehele verdeling niet meer past binnen uw profiel. In dat geval kunt u de verdeling binnen uw portefeuille weer terugbrengen naar bijvoorbeeld het oorspronkelijke niveau (zie tabel 1). Een overzicht met de bandbreedtes voor elke beleggingscategorie bij elk profiel treft u aan in tabel 2.

Tabel 2 Bandbreedte behorende bij het risicoprofiel

Categorie	Zeer defensief		Defensief		Neutraal		Offensief		Zeer offensief	
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.
Aandelen	0%	15%	20%	40%	35%	55%	50%	90%	80%	100%
Obligaties	40%	60%	30%	50%	20%	60%	0%	30%	0%	0%
Geldmarkt	25%	60%	10%	50%	0%	30%	0%	30%	0%	20%

VERVOLG INFORMATIE OVER BELEGGEN IN BELEGGINGS- EN PENSIOEN VERZEKERINGEN

Invulling van uw beleggingsportefeuille

Voor de invulling van de portefeuille kunt u kiezen voor 1 mixfonds passend bij uw risicoprofiel of u maakt een persoonlijke samenstelling van meerdere beleggingsfondsen uit de verschillende hoofdcategorieën. Hierbij houdt u rekening met de geadviseerde procentuele verdeling over de diverse hoofdcategorieën.

Mixfondsen

Kies voor één beleggingsfonds dat past bij uw persoonlijke risicoprofiel. De Robecofondsen sluiten naadloos aan bij de bandbreedtes uit tabel 2.

ZEER DEFENSIEF	DEFENSIEF	NEUTRAAL	OFFENSIEF	ZEER OFFENSIEF
Sparinvest Minimum	Robeco Multi Asset Income (G)Eur Actiam Duurzaam Mix Defensief BNP L1 Multi-Asset Income Fd Sparinvest Securus	Actiam Duurzaam Mix Neutraal Optimix Mix Fund BR Global Alloc. Euro Hedged BR Global Allocation Fidelity Euro Balanced Sparinvest Balance	Robeco Multi Asset Growth (G) Eur Actiam Duurzaam Mix Offensief Sparinvest Procedo	Sparinvest Equitas

Persoonlijke samenstelling

Scildon heeft een groot en veelzijdig aanbod van beleggingsfondsen. Uit dit aanbod kunt u zelf of samen met uw verzekeringsadviseur een portefeuille samenstellen. U kunt de samenstelling van uw portefeuille binnen de verhoudingen van uw persoonlijk risicoprofiel op verschillende manieren vaststellen. Bijvoorbeeld door te kiezen voor beleggingsfondsen met de laagste kosten of door te selecteren op performance. Hieronder geven wij u daarvan twee voorbeelden.

Kosten

In deze tabel ziet u van de desbetreffende beleggingscategorie een voorbeeld van de fondsen met de meest gunstige kostenstructuur. Bij de selectie wordt rekening gehouden met de kosten van de fondsbeheerder en die van Scildon.

CATEGORIE	FONDS	KOSTEN OP JAARBASIS
Aandelen	Ishares S&P 500	0,562%
Obligaties	Staatsleningen Depot BPU	0,492%
Geldmarkt	Fidelity Institutional Liquidity Fund	0,642%

Performance

In deze tabel ziet u een voorbeeld van beleggingsfondsen die binnen de desbetreffende beleggingscategorie, de beste performance laten zien op basis van het gemiddelde bruto historisch fondsrendement over de afgelopen 20 jaar.

CATEGORIE	FONDS	PERFORMANCE
Aandelen	Kempen Sustainable Smallcap Fund	12,25%
Obligaties	Robeco High Yield Bonds BH	7,16%
Geldmarkt	Petercam Eur. ShortTerm 1 yr (A)	2,45%

Let Op!

De hierboven genoemde beleggingsfondsen zijn gekozen op basis van één criterium. Er is dus geen sprake van een totaal waardeoordeel over de gepresenteerde fondsen. Kijk voor meer informatie over de beleggingsfondsen op onze website www.scildon.nl

SCILDON PENSIOENVERZEKERINGEN (NOVA TOP)

Scildon biedt u twee mogelijkheden om uw pensioen te beleggen. **Beheerd en Vrij Beleggen.** Bij **Beheerd Beleggen** is Scildon verantwoordelijk en hoeft u zelf niets te doen. Bij **Vrij Beleggen** bent u zelf verantwoordelijk en moet u uw pensioenrisicoprofiel bepalen en zelf een fondskeuze maken uit de toegestane fondsen voor pensioen.

Beheerd Beleggen

De opgebouwde waarde en toekomstige premies van uw verzekering worden belegd in een Robeco Life Cycle Fund. Een lifecycle-fonds bouwt het risico automatisch af naarmate de einddatum van de verzekering nadert. Zo wordt zoveel mogelijk voorkomen dat uw opgebouwde pensioenkapitaal vlak voor de einddatum onderhevig is aan (sterke) koersschommelingen.

Het Robeco Life Cycle Fund

In het Robeco Life Cycle Fund groeien uw premiestortingen mee met de beurskoersen, maar tegelijkertijd wordt uw pensioenkapitaal beschermd tegen beleggingsrisico's.

Afnemend beleggingsrisico

Het beleggingsrisico neemt af naarmate de einddatum in zicht komt. Bij elke looptijd zal het Robeco Life Cycle Fund beleggen in aan aandelen gerelateerde waarden en in vastrentende waarden zoals liquiditeiten of obligaties. Als de einddatum nog ver weg is, zal het belang in aan aandelen gerelateerde waarden groter zijn om een zo hoog mogelijk rendement te behalen. Naarmate de einddatum dichterbij komt, wordt automatisch steeds meer in vastrentende waarden belegd om sterke koersschommelingen te voorkomen. Al zouden de koersen fors dalen vlak voor de einddatum, dan zou dat nauwelijks invloed hebben op de uitkering van uw pensioenverzekering.

Vrij Beleggen

Beleggen binnen uw Pensioenverzekering

In tegenstelling tot Beheerd Beleggen bent u bij Vrij Beleggen zelf verantwoordelijk. Na vaststelling van uw pensioenrisicoprofiel, kunt u zelf een keuze maken uit de toegestane fondsen voor pensioen.

Hoeveel van mijn pensioenpremie moet ik in aandelen, obligaties en geldmarkt beleggen?

De verdeling over de beleggingscategorieën binnen uw Pensioenverzekering is afhankelijk van uw Pensioenrisicoprofiel en de resterende tijd tot aan uw pensioendatum. Bepaal eerst uw Pensioenrisicoprofiel en kijk vervolgens naar de resterende looptijd tot aan uw pensioendatum. In de tabel vindt u dan het juiste beleggingspercentage voor aandelen, obligaties en geldmarkt.

Uw Pensioenrisicoprofiel

Dit profiel is belangrijk want met een profiel kunt u de juiste begeleiding krijgen om uw pensioenkapitaal verantwoord te laten groeien en de risico's steeds verder te beperken. Als uw profiel geregistreerd is, kan Scildon u op de juiste manier begeleiden.

Welk profiel past bij mij?

U kunt, eventueel samen met uw financieel adviseur, de 'Vragenlijst Pensioenrisicoprofiel bepalen' invullen. Dit resulteert in een risicoprofiel.

Jaarlijks ontvangt u persoonlijke informatie

Jaarlijks ontvangt u de 'Persoonlijke analyse'. Hierin staat of uw beleggingen op dat moment nog overeenstemmen met de belegging volgens het bij ons bekende profiel. Indien gewenst kunt u dan vervolgens uw beleggingen aanpassen zodat deze weer passen bij de resterende looptijd tot aan uw pensioendatum.

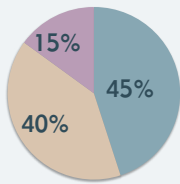
VERVOLG INFORMATIE OVER BELEGGEN IN BELEGGINGS- EN PENSIOEN VERZEKERINGEN

Hoe zien de profielen er uit?

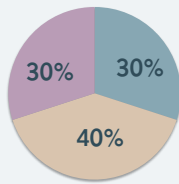
Er zijn drie profielen mogelijk: **Behoudend**, **Neutraal** en **Ambitueus**. Bepaal eerst uw Pensioenrisicoprofiel en kijk vervolgens naar de resterende looptijd tot aan uw pensioendatum. In onderstaande afbeelding vindt u dan het juiste beleggingspercentage van de aandelen, obligaties en geldmarkt.

PROFIEL BEHOUDEND

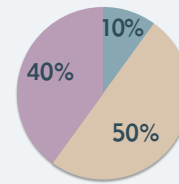
aandelen obligaties geldmarkt



langer dan 10 jaar



10 - 6 jaar

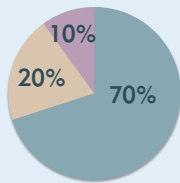


5 - 0 jaar

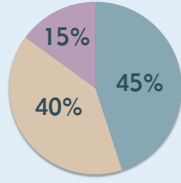
Uw resterende beleggingsduur (looptijd) tot aan uw pensioendatum

pensioendatum

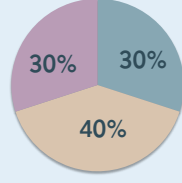
PROFIEL NEUTRAAL



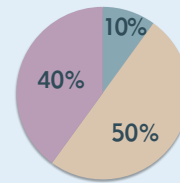
langer dan 20 jaar



20 - 8 jaar



7 - 4 jaar

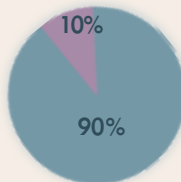


3 - 0 jaar

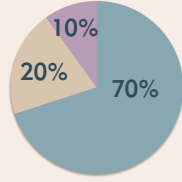
Uw resterende beleggingsduur (looptijd) tot aan uw pensioendatum

pensioendatum

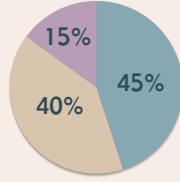
PROFIEL AMBITIEUS



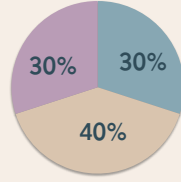
langer dan 15 jaar



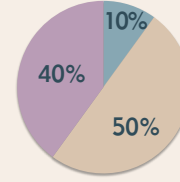
15 - 10 jaar



9 - 5 jaar



4 - 3 jaar



2 - 0 jaar

Uw resterende beleggingsduur (looptijd) tot aan uw pensioendatum

pensioendatum

VERVOLG INFORMATIE OVER BELEGGEN IN BELEGGINGS- EN PENSIOEN VERZEKERINGEN

Kies voor verstandig en voorzichtig

Een keuze maken uit de beleggingsfondsen is een zorgvuldige opgave. Uw persoonlijke doelstellingen, mogelijkheden en voorkeuren spelen daarbij een belangrijke rol.

Voor uw pensioenverzekering is het belangrijk dat u verstandig en voorzichtig belegt. Daarom hanteert Scildon een aantal regels en tips om verstandig en voorzichtig te beleggen.

- Fondsen met een ruime geografische spreiding hebben de voorkeur boven vergelijkbare fondsen die in een beperkte regio opereren.
- Beleggen in grote ondernemingen (large caps) heeft de voorkeur boven beleggen in kleine ondernemingen (small caps).
- In waarde-aandelen beleggende fondsen hebben de voorkeur boven in groei-aandelen beleggende fondsen.
- In staatsobligaties beleggende fondsen hebben de voorkeur boven in bedrijfsobligaties beleggende fondsen.

Kant-en-klare fondscombinaties

Voor uw gemak hebben we alvast een aantal fondscombinaties gemaakt. Op basis van verschillende uitgangspunten hebben we de fondsen geselecteerd. U kiest voor één combinatie. Het beleggingspercentage in aandelen, obligaties en geldmarkt is afhankelijk van uw pensioenrisicoprofiel en de resterende looptijd.



(zie toelichting)

**Bruto historisch
fondsrendement**

(gemeten over 20 jaren)

Combinatie 1: Lage kosten/actief beheer

Aandelen	Dimensional Global Core Equity	★★★★	10,46%
Obligaties	Dimensional Global Ultra Short Fixed Income	★★★★★	4,20%
Geldmarkt	Fidelity Inst. Liquidity Fund	nb	2,11%

Combinatie 2: Hoge Morningstarrating

Aandelen	DWS Top Dividende	★★★★★	10,12%
Obligaties	IShares Euro Corporate Bond	★★★★	4,24%
Geldmarkt	DPAM B EUR Short Term 1 yr (V)	★★★	2,45%

Combinatie 3: Hoog historisch rendement

Aandelen	Kempen Sustainable Small Cap Fund	★★★	12,25%
Obligaties	Robeco High Yield Bonds BH	★★★★★	7,16%
Geldmarkt	DPAM B EUR Short Term 1 yr (V)	★★★	2,45%

PASSIEF BEHEERDE BELEGGINGSFONDSEN

	Fondskeuze mogelijk bij	Bruto historisch fondsrendement	Vervangende reeks ²	MORNINGSTAR (zie toelichting)
AADELENFONDSEN				
Wereldwijd (indexfondsen)				
IShares MSCI World	B + P	7,10%	ja	★★★★
Nederland (indexfondsen)				
BNP Paribas AEX-Index Fund	B	4,10%	-	★★★
BNP Paribas ESG Netherlands Index Fund	B	8,30%	ja	nb
IShares AEX Eur	B	5,97%	ja	★★★★
Europa (indexfondsen)				
IShares Euro Stoxx 50	B + P	2,60%	ja	★★★
IShares Europe	B	4,55%	ja	★★★★
IShares Stoxx Europe 600	B	7,09%	ja	★★★★
L&G UK European Index Trust (£)	B + P	5,77%	-	★★★
Noord Amerika (indexfondsen)				
IShares S&P 500	B + P	5,83%	ja	★★★★★
IShares North America	B	8,47%	ja	★★★★
L&G UK U.S. Index Trust (£)	B + P	6,35%	-	★★★★★
Latijns Amerika/Emerging (indexfondsen)				
IShares BRIC 50 ¹	B	4,94%	ja	★★★
IShares China 25 ¹	B	10,01%	ja	★★★
IShares MSCI Eastern Europe ¹	B	4,36%	ja	★★★★
IShares MSCI Emerging Markets ¹	B	6,95%	ja	★★★★
Pacific (indexfondsen)				
IShares Asia/Pacific Select Dividend 30	B	6,69%	ja	★★
IShares MSCI AC Far East ex-Japan	B	8,34%	ja	★★★★
L&G UK Pacific Index Trust (£)	B	7,53%	-	★★★★
Thema (indexfondsen)				
IShares DJ Eurozone Sustainability Screened	B	5,67%	ja	★★★★
IShares Global Clean Energy inc. Eur ¹	B	-0,34%	ja	★
IShares Global Water ¹	B	8,74%	ja	★★★★
OBLIGATIES				
Wereldwijd (indexfondsen)				
Kemper Global Sovereign Fund. Index Fund	B + P	4,35%	ja	★★★★
Europa (indexfondsen)				
IShares Euro Government Bond 1-3	B	3,39%	ja	★★★★★
IShares Euro Government Bond 3-5	B	4,24%	ja	★★★★
IShares Euro Inflation Linked Bond	B + P	3,02%	ja	★★★★
IShares Euro Corporate Bond ¹	B	4,24%	ja	★★★★
Parworld Track EMU Government Bond	B + P	4,20%	ja	★★★★
Nederland (geen indexfondsen)				
Staatsleningen Depot BPU ³ (nwe polissen v.a. 1-11-2005)	B + P	3,55%	ja ⁴	nb
Staatsleningen Depot BP (polissen tot 01-11-2005)	B + P	3,95%	-	nb
GELDMARKT (geen indexfondsen)				
Rente Depot 2009 ³ (polissen gesloten tussen 11-05-2009 t/m 22-02-2017)	B + P	2,31%	ja	nb
Rente Plus Depot 2009 ³ (nwe koopsummen v.a. 11-05-2009)	B	2,33%	ja	nb
Rente Depot BP ³ (polissen gesloten voor 11-05-2009)	B + P	1,84%	-	nb
Rente Plus Depot ³ (koopsummen v.a. 01-10-2006 tot 01-11-2009)	B	2,26%	ja	nb

Fondskeuze mogelijk bij: B = Beleggingsverzekering P = Pensioenverzekering (Nova Top)*

* Fondskeuze is alleen mogelijk indien uw polisvoorwaarden dit toestaan. Raadpleeg uw polis of adviseur

VERVOLG INFORMATIE OVER BELEGGEN IN BELEGGINGS- EN PENSIOEN VERZEKERINGEN

ACTIEF BEHEERDE BELEGGINGSFONDSEN

	Fondskeuze mogelijk bij	Bruto historisch fonds- rendement	Vervangende reeks ²	MORNINGSTAR (zie toelichting)
AANDELENFONDSEN				
Wereldwijd				
ASN Duurzaam Aandelenfonds	B	6,76%	-	★★★★
ASN Milieu & Waterfonds	B	4,17%	ja	★★★★
BlackRock World Mining Fund (\$) ¹	B	9,64%	-	★★
BlackRock World Mining Fund Hedged Euro	B	0,50%	ja	nb
Dimensional Global Core Equity Euro	B	10,46%	ja	★★★★
Dimensional Global Sustainability Core Equity Euro	B	9,30%	ja	★★★★
Dimensional Global Targeted Value Euro	B	11,06%	ja	★★★★
Dimensional World Equity Fund Eur	B	9,44%	ja	★★★★
DWS Global Value	B + P	6,80%	ja	★★★★
DWS Top Dividende	B + P	10,12%	ja	★★★★
BNP Paribas Global High Income Equity Fund	B + P	7,14%	ja	★★★★
BNP Paribas OBAM	B + P	5,55%	-	★★★★
NN Duurzaam Aandelen Fonds	B	5,92%	ja	★★★★
NN Hoog Dividend Aandelen Fonds	B + P	7,33%	ja	★★★★
Robeco Global Stars Equity G (vh Robeco)	B + P	6,36%	-	★★★★
Triodos Sustainable Equity Fund	B + P	5,51%	ja	★★★★
Nederland				
NN Dutch Fund	B	4,76%	-	★★
Robeco Hollands Bezit	B	5,11%	-	★★★★
Europa				
Black Rock European Value Fund	B + P	6,50%	-	★★★★
Fidelity Funds European Dynamic Growth	B + P	9,13%	ja	★★★★
Fidelity Funds European Growth	B + P	8,68%	-	★★★★
NN Europe Small Caps Fund	B + P	7,90%	ja	★★★★
Kempen Sustainable Smallcap Fund (vh Sense Fund)	B	12,25%	ja	★★★★
Robeco European Conservative Equities	B	7,28%	ja	★★★★
Noord Amerika				
Black Rock GF US Small & Midcap Opportunities Fd	B + P	8,19%	ja	★★★★
T. Rowe Price US Large Cap Equities (Q)	B	8,30%	ja	nb
Latijns Amerika/Emerging				
BNP Paribas L2 Fund Equity Latin America ¹ (Parvest)	B + P	7,27%	ja	★★★★
Dimensional Emerging Markets Targeted Value	B	11,42%	ja	★★★★
Dimensional Emerging Markets Core Equity	B	8,30%	ja	★★★★
Fidelity Funds Emerging Markets (I)	B	8,30%	ja	nb
Robeco Emerging Markets Equities ¹	B	9,21%	-	★★★★
Pacific				
DWS Invest Top 50 Asia LC	B	10,14%	ja	★★★★
Parvest Equity Best Sel. Asia ex-Japan (vh BNP Paribas)	B	7,27%	ja	★★★★
Robeco Asia-Pacific Equities	B	9,57%	-	★★★★
Onroerend goed				
BNP Paribas Global Property Sec. Fund	B	7,53%	-	★★
Kempen European Property	B	7,58%	ja	★★
Robeco Property Equities	B	9,30%	-	★★★★
Absolute return				
GS Absolute Return Tracker Ptf I (\$)	B	6,20%	ja	nb

Fondskeuze mogelijk bij: B = Beleggingsverzekering P = Pensioenverzekering (Nova Top)*

* Fondskeuze is alleen mogelijk indien uw polisvoorwaarden dit toestaan. Raadpleeg uw polis of adviseur

1 Belegt u op basis van een van de risicoprofielen van Scildon, dan geven wij u in overweging om het aandelenstuk van uw portefeuille voor niet meer dan 50% uit dit type fonds te laten bestaan. Dit heeft te maken met het specifieke karakter van de onderliggende beleggingen.

2 Vervangende reeks. Sommige beleggingsfondsen bestaan korter dan 20 jaar. Dan zijn er onvoldoende eigen historische rendementsgegevens bekend. In dat geval wordt er voor zover er geen eigen historische gegevens van het fonds beschikbaar zijn, gebruikgemaakt van een rendement dat door de toezichhouder (AFM) voor die specifieke beleggingscategorie is voorgeschreven.

3 Dit is een fonds met een vorm van garantie.

4 Het historisch rendement van dit fonds is berekend vanaf januari 1995 op basis van deel-u rendement. Deel-u wordt berekend door het Centrum voor Verzekeringstatistiek. Voor de periode 1990 t/m 1994 wordt het voorgeschreven rendement gebruikt conform tabel 0 van de "Nadere regeling" van de AFM.

5 De geldwaarde van de hier vermelde koers van het fonds is gelijk aan 1% van de waarde van het aandeel van het fonds.

VERVOLG INFORMATIE OVER BELEGGEN IN BELEGGINGS- EN PENSIOEN VERZEKERINGEN

ACTIEF BEHEERDE BELEGGINGSFONDSEN

	Fondskeuze mogelijk bij	Bruto historisch fonds- rendement	Vervangende reeks ²	MORNINGSTAR (zie toelichting)
OBLIGATIES				
Wereldwijd				
Dimensional Global Short-Term Investment Grade Eur	B	4,20%	ja	★★
Dimensional Global Short Fixed Income Eur	B	3,56%	ja	★★★★
Dimensional Global Ultrashort Fixed Income Eur	B	4,20%	ja	★★★★★
NN First Class Obligatie Fonds	B + P	4,43%	ja	★★★★
Robeco High Yield Bonds BH ¹	B	7,16%	ja	★★★★★
Robeco Global Tot Return Bonds (vh Rorento)	B + P	4,41%	-	★★★★
Triodos Sustainable Bond Fund	B	4,72%	ja	★★★★
Europa				
ASN Duurzaam Obligatiefonds	B	4,17%	ja	★★★★
BNP Paribas L1 Fund Bond Europe Plus	B	4,67%	-	★★
NN Euro Obligatie Fonds (P)	B	5,15%	-	★★★★
Robeco All Strategy Euro Bonds Euro	B + P	4,46%	ja	★★★★
Nederland				
Hoogrentende Waarden Depot	B	5,32%	-	nb
GELDMARKT				
BlackRock Institutional Euro Liquidity Fund	B + P	2,09%	ja	nb
Fidelity Institutional Liquidity Fund ⁵	B + P	2,11%	-	nb
DPAM B EUR Short Term 1 yr (V)	B	2,45%	-	★★★
MIXFONDSEN				
BlackRock Global Allocation euro hedged	B	5,96%	ja	★★★★
BlackRock Global Allocation	B	7,03%	-	★★★★★
BNP Paribas Multi Asset Incom Fund	B	5,26%	ja	★★★★
Fidelity Euro Balanced Fund	B	6,78%	ja	★★★★★
Optimix Mix Fund	B	3,46%	-	★★★★★
Robeco Multi Asset Income (G)	B	6,20%	ja	★★★★★
Robeco Multi Asset Growth (G)	B	8,30%	ja	★★★★★
Actiam Duurzaam Mix Defensief	B	4,64%	ja	★★★★★
Actiam Duurzaam Mix Neutraal	B	6,09%	ja	★★★★★
Actiam Duurzaam Mix Offensief	B	6,99%	ja	★★★★★
Sparinvest Securus Eur I	B	6,33%	ja	★★★★★
Sparinvest Balance Eur I	B	7,27%	ja	★★★★★
Sparinvest Procedo Eur I	B	8,86%	ja	★★★★★
Sparinvest Equitas Eur (I)	B	10,98%	ja	★★★★★
Sparinvest Minimum Eur (I)	B	4,20%	ja	nb
Lifecyclefondsen				
Robeco Life Cycle Fund 2020	B + P	4,20%	ja	★★★★
Robeco Life Cycle Fund 2025	B + P	5,20%	ja	★★★★
Robeco Life Cycle Fund 2030	B + P	5,58%	ja	★★★★
Robeco Life Cycle Fund 2035	B + P	5,87%	ja	★★
Robeco Life Cycle Fund 2040	B + P	6,40%	ja	★★★★
Robeco Life Cycle Fund 2045	B + P	6,74%	ja	★★★★
Robeco Life Cycle Fund 2050	B + P	6,98%	ja	★★★★★
Robeco Life Cycle Fund 2055	B + P	7,15%	ja	★★★★★
Robeco Life Cycle Fund 2060	B + P	7,28%	ja	★★★★★
Robeco Life Cycle Fund 2065	B + P	7,39%	ja	nb

Fondskeuze mogelijk bij: B = Beleggingsverzekering P = Pensioenverzekering (Nova Top)*
 * Fondskeuze is alleen mogelijk indien uw polisvoorwaarden dit toestaan. Raadpleeg uw polis of adviseur

Disclaimer
 Scildon is zeer zorgvuldig geweest bij de samenstelling van deze brochure. Toch kunnen wij niet garanderen dat de informatie in deze brochure altijd volledig juist, compleet en actueel is. Scildon is niet aansprakelijk voor enige schade die ontstaat doordat u gebruik maakt, vertrouwt op of handelingen verricht op basis van de informatie die u leest in deze brochure. Scildon actualiseert de brochures regelmatig. De nieuwe brochures komen in dat geval in plaats van de oude brochures. Scildon is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam.