

Jacobs Pensioenperspectief

Special bij de overgang van PBP naar Flexioen van
Stichting Pensioenfonds Jacobs Nederland (SPJNL)

8

juli 2008

Voorwoord

Eén van de opties binnen het keuzepakket van de pensioenregeling van Stichting Pensioenfonds Jacobs Nederland (SPJNL) is de aanvullende pensioenrekening (APR). Deelnemers bouwen via de APR extra pensioenkapitaal op waarmee ze op de pensioendatum een aanvullend pensioen kunnen aankopen bovenop de basispensioenregeling. De administratie van de APR verloopt nu via het Persoonlijk Beleggingspensioen (PBP) van Interpolis, maar per 1 september 2008 brengt SPJNL de APR-regeling onder bij Robeco in het product Flexioen. Hetzelfde geldt voor het prepensioenkapitaal (indien op u van toepassing). Dit geld wordt ook overgebracht naar Robeco en komt op een aparte tweede rekening te staan.

De bestaande beleggingsmixen en verdeling van toekomstige premiestortingen blijven gehandhaafd en worden één op één overgenomen door Robeco. U ontvangt van Robeco een bevestiging van deelname en aanvullende informatie over de pensioenrekening. In deze Nieuwsbrief leggen wij uit waarom wij voor deze overgang hebben gekozen. Verder vindt u uitgebreide informatie over Flexioen, het pensioenproduct van Robeco, en vertellen we u waar u terecht kunt voor meer informatie.

Een goed advies: als u belegt voor uw pensioen, is het belangrijk dat u een goede afweging maakt tussen uw beleggingshorizon (het aantal jaren tot uw pensioen), het maximaal gewenste risico en het te verwachten rendement. In het algemeen geldt: hoe langer uw beleggingshorizon (dus hoe jonger u bent), hoe hoger uw percentage aandelen in de mix kan zijn, en hoe interessanter het resultaat kan worden.

Met vriendelijke groet,

Erwin Geene,
Voorzitter SPJNL



- FLEXIOEN: DAGELIJKS INZICHT IN BELEGGINGEN -

In deze Nieuwsbrief:

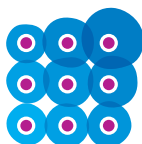
Aanvullend pensioen voortaan via FLEXIOEN van ROBECO

Beleggen voor uw pensioen is bij uitstek beleggen op lange termijn

Meer informatie over uw pensioenkapitaal

Veelgestelde vragen & antwoorden

Begrippenlijst



Aanvullend pensioen voortaan via FLEXIOEN van ROBECO

Bent u deelnemer aan de (gesloten) prepensioenregeling en/of de aanvullende pensioenrekening (APR) van SPJNL? Dan kunt u voortaan uw extra pensioenstortingen sparen en beleggen via een Flexioen-rekening van Robeco. Tot nu toe gebeurde dat via het Persoonlijk Beleggingspensioen (PBP) van Interpolis, maar per 1 september 2008 vindt er een wijziging plaats en brengt SPJNL de (gesloten) prepensioenregeling en de APR-regeling onder bij Robeco. Het pensioengeld en/of uw pensioenbeleggingen die tot nu toe door u zijn opgebouwd via PBP, worden volledig overgedragen naar Flexioen.

De belangrijkste redenen voor deze wijziging zijn tweërlei: enerzijds is er vanuit de deelnemers behoefte aan meer – dagelijks – inzicht in de beleggingen. Anderzijds eist de Pensioenwet dat uw pensioenfonds een goede invulling aan de zorgplicht geeft om te voorkomen dat u te grote beleggingsrisico's neemt. Robeco voldoet aan beide voorwaarden: via Internet hebt u dagelijks inzicht in de stand van uw beleggingen en de invulling van de zorgplicht gebeurt door monitoring/periodieke toetsing van uw pensioenportefeuille via de Life Cycle Service.

Binnen deze service worden twee niveau's aangeboden: 'Volledig beheer' en 'Eigen beheer'. Verderop in deze nieuwsbrief leest u daar meer over. Overigens zijn met Interpolis afspraken gemaakt over aanlevering van gegevens voor de pensioenplanner. Daardoor is de overgang ook op dit gebied voor de deelnemers geruisloos.

Flexibel Individueel Pensioen

Flexioen staat voor Flexibel Individueel Pensioen. Het is een pensioensysteem waarmee u niet alleen een pensioenreserve

opbouwt, maar ook de hoogte van uw eindkapitaal kunt beïnvloeden. Er wordt een Flexioen-rekening voor u geopend bij Robeco. Deze rekening komt op uw naam te staan. Het juridisch eigendom van uw Flexioen-rekening ligt bij SPJNL. Op deze individuele Flexioen-rekening bouwt u een kapitaal op waarmee u een aanvullend pensioen aankoopt bovenop de uitkering uit de basispensioenregeling.

Inleggen op de Flexioen-rekening gaat altijd via de werkgever en het pensioenfonds. Hierin verandert er niets ten opzicht van de huidige systematiek

Vrij te besteden?

Het opgebouwde kapitaal - inclusief behaalde rendementen - mag u alleen gebruiken voor de aankoop van pensioen bij het pensioenfonds. Het voordeel hiervan is dat het aanvullend opgebouwde pensioen 'meeloopt' met het pensioen uit de collectieve basisregeling en op dezelfde manier geïndexeerd wordt. Overlijdt u vóór de ingangsdatum van het pensioen en hebt u een partner, dan wordt



het kapitaal gebruikt om een partnerpensioen aan te kopen. Het kapitaal van deelnemers zonder partner valt vrij aan het pensioenfonds.

Beleggingen en beleggingskosten

Alle beleggingsfondsen blijven bij de overgang hetzelfde. De deelnemers die bij PBP kozen voor Rendementzeker gaan automatisch over naar de variabele renterekening genaamd Roparco (rentepercentage 3,3% per 30 januari 2008). Flexioen kent geen negatieve of positieve risicopremies. In de

oude situatie gold een zogenaamde negatieve risicopremie voor deelnemers die in het verleden kozen voor een nabestaanden dekking van minder dan 100%. Deze premie komt te vervallen bij de overgang naar Flexioen. Maar Flexioen kent ook fors lagere beleggingskosten (0,3% tegenover voorheen 1%). Het beleggingskostenvoordeel komt aan de deelnemers toe en genereert dus een hoger rendement.

Prepensioen

Mogelijk hebt u in het verleden deelgenomen aan de prepensioenregeling van Jacobs Nederland BV. Deze regeling is per 1 januari 2006 gesloten en premievrij gemaakt vanwege de wijzigingen in de pensioenwetgeving (wet VPL). Hebt u in het verleden via deze prepensioenregeling geld gespaard en er destijds voor gekozen het geld niet over te dragen naar de APR, dan wordt dat prepensioenkapitaal ook overgebracht naar Robeco. Het wordt op een aparte tweede rekening gestort.

De verschillen tussen PBP en Flexioen nog eens op een rijtje:

PBP – Interpolis

Verzekerde regeling
Negatieve risicopremie mogelijk
Aankoopkosten 1%
Één keer per jaar beleggingsoverzicht

Rendementzeker
Premievrije deelnemers betalen €25 kosten per jaar

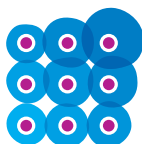
Flexioen - Robeco

Bancair product
Geen risicopremies
Aankoopkosten 0,3%
Na iedere mutatie een dagafschrift en tevens dagelijks inzicht in beleggingen via persoonlijk Internet account
Variabele rente (Roparco)
Geen jaarlijkse administratiekosten voor de deelnemer
Geen kosten bij wijziging van periodieke storting (standaard EUR 50).
Ruimere keuze uit beleggingsfondsen

Robeco Groep

In 1929 begon een kleine club van investeerders onder de naam 'Rotterdamsch Beleggingsconsortium' (Robeco). Nu - ruim vijfenzeventig jaar later - telt die kleine club van weleer meer dan zeventig beleggingsfondsen. Circa één miljoen klanten/aandeelhouders en 750 institutionele beleggers in binnen- en buitenland maken inmiddels gebruik van de diensten die Robeco aanbiedt. Eenmaal klant van Robeco, kunt u profiteren van de jarenlang opgebouwde internationale expertise op het gebied van beleggen en financiële zaken.

De dienstverlening van Robeco richt zich op kleine en grote spaarders en beleggers. Naast het realiseren van goede beleggingsresultaten, spelen het verstrekken van heldere informatie, resultaatgericht advies, toegankelijkheid en een goede bereikbaarheid een belangrijke rol. Dit alles heeft er toe bijgedragen, dat Robeco met een beheerd vermogen van EUR 145,8 miljard (ultimo 2007) één van de grootste gespecialiseerde vermogensbeheerders in Europa is.



Beleggen voor uw pensioen is bij uitstek beleggen op lange termijn

Beleggen wordt interessant naarmate u bereid bent uw geld gedurende een aantal jaren opzij te zetten. Beleggen betekent een persoonlijke afweging maken tussen rendement en risico. Hoe hoger het risico, hoe hoger het verwachte beleggingsresultaat. Met 'risico' bedoelen we de mate waarin de beleggingsresultaten kunnen schommelen.

Globaal zijn er drie beleggingscategorieën: spaargeld, obligaties en aandelen. Iedere beleggingscategorie heeft zijn eigen 'risico-rendementprofiel'. Zo geven aandelen op lange termijn een hoger verwacht beleggingsresultaat, maar het beleggingsrisico van aandelen is veel groter dan dat van obligaties. De beleggingsresultaten op een spaarrekening kennen weer minder schommelingen dan op een obligatiebelegging.

Beleggingscategorie

Spaargeld
Obligaties
Aandelen

Risico

Laag
Gemiddeld
Hoog

Life Cycle Service

Niet iedere deelnemer kan of wil hetzelfde risico lopen. Dankzij de Life Cycle Service kunt u in iedere leeftijdscategorie beleggen en sparen met een optimale risico-rendementverhouding in relatie tot uw leeftijd. Binnen het standaard serviceniveau 'Volledig beheer' bepaalt uw leeftijd hoe uw premies worden belegd. Komt u in de loop der tijd in een andere leeftijdscategorie te vallen? Dan stemt Robeco uw beleggingen automatisch af, u hoeft zelf niets te doen. Makkelijker kan het niet. Wilt u meer beleggingsvrijheid? Kies dan het serviceniveau 'Eigen beheer'. U hebt de keuze uit alle dagelijks verhandelbare beleggingsfondsen van Robeco. Een overzicht en uitgebreide

informatie over deze beleggingsfondsen vindt u op www.flexioen.nl.

Beleggen en sparen via de Robeco mixfondsen

Binnen service niveau 'Volledig beheer' belegt en bouwt u pensioenvermogen op volgens mixfondsen die zijn afgestemd op verschillende leeftijdsgroepen. Uw leeftijd en uw beleggingshorizon bepalen in welk mixfonds uw premies worden belegd. Hier ziet u een voorbeeld bij een pensioenleeftijd van 65 jaar, maar als u besluit om eerder met (pre)pensioen te gaan, wordt uw beleggingshorizon natuurlijk ook korter. Als u in een andere leeftijdsgroep komt te vallen, worden zowel uw opgebouwde pensioenkapitaal als uw (toekomstige) pensioenpremie automatisch belegd in het mixfonds dat bij de desbetreffende leeftijdsgroep hoort.

Er zijn in totaal vijf leeftijdsgroepen. Bij iedere leeftijdsgroep hoort een mixfonds met een specifieke spreiding over aandelen, obligaties en spaargeld. Globaal genomen is Robeco Dynamic Mix geschikt voor als u

Mixfondsen

Leeftijd (bij pensioenleeftijd 65 jaar)
Beleggingshorizon

Robeco Dynamic Mix

< 57
> 8

Robeco Growth Mix

57 – 58
8 – 7

Robeco Balanced Mix

59 – 60
6 – 5

Robeco Solid Mix

61 – 62
4 – 3

Robeco Safe Mix

> 62
< 3

Mixfonds

Robeco Dynamic Mix

Robeco Growth Mix

Robeco Balanced Mix

Robeco Solid Mix

Robeco Safe Mix

Omschrijving

Belegt hoofdzakelijk in aandelen, en voor een beperkt deel in obligaties.

Belegt hoofdzakelijk in aandelen, en voor een beperkt deel in obligaties en liquiditeiten.

Spreekt de beleggingen over aandelen, obligaties en liquiditeiten.

Belegt hoofdzakelijk in obligaties maar ook in aandelen en liquiditeiten.

Belegt hoofdzakelijk in liquiditeiten en obligaties, en voor een beperkt deel in aandelen.

Geografische spreiding



Risico

ⓇⓇⓇⓇⓇⓇⓇⓇ

ⓇⓇⓇⓇⓇⓇⓇⓇ

ⓇⓇⓇⓇⓇⓇⓇⓇ

ⓇⓇⓇⓇⓇⓇⓇⓇ

ⓇⓇⓇⓇⓇⓇⓇⓇ

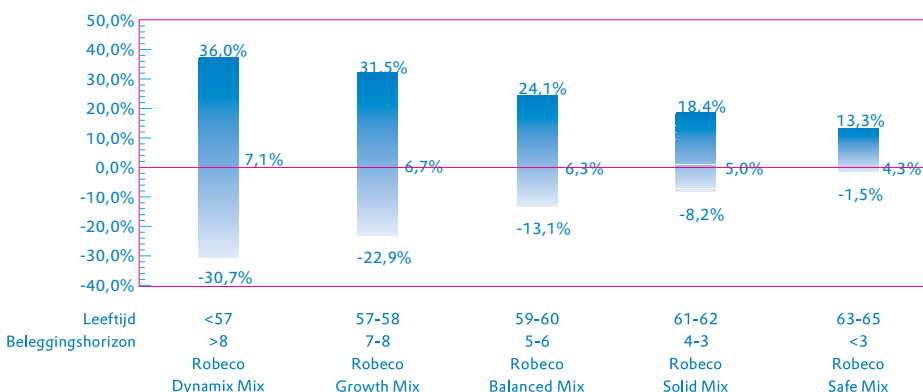
jonger bent dan 57 jaar, Robeco Growth Mix voor 57-58 jaar, Robeco Balanced Mix voor 59-60 jaar, Robeco Solid Mix voor 61-62 jaar en Robeco Safe Mix vanaf 63 jaar tot aan uw pensioen. Als het saldo op korte termijn beschikbaar moet zijn omdat u binnen 5 jaar met pensioen wilt gaan of uit dienst treedt,

of als u de voorkeur geeft aan bijvoorbeeld een rustiger waardegroei, kiest u voor 'Eigen beheer'.

In de regel gaan beleggingen die een hoog rendement kunnen opleveren gepaard met een hoger risico. Aangezien niet iedereen

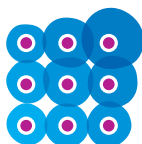
evenveel risico wil of kan accepteren, wordt daarmee bij het samenstellen van de geadviseerde beleggingsmixen rekening gehouden. Dat komt tot uiting in het verschil in opbouw van de beleggingscategorieën in de gehanteerde Robeco mixfondsen.

Robeco - mixfondsen 95% betrouwbaarheid, 15 jaar historie 1 januari 1993 t/m 31 december 2007



Het getoonde blauwe profiel geeft de bandbreedte aan waarbinnen het beleggingsresultaat over een voortschrijdende periode van 15 jaar kan worden aangetroffen met een waarschijnlijkheid van 95%. In het geval van mix 1 is de bovengrens van de bandbreedte 36,0% en de ondergrens -30,7%. Het gemiddelde jaarresultaat over de totale periode voor mix 1 is 7,1%.

De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.



Meer informatie over uw pensioen- kapitaal

Dagafschrift

Na elke mutatie ontvangt u op uw huisadres een afschrift met daarop:

- het saldo van uw rekening;
- uw verrichte stortingen, wijzigingen en onttrekkingen;
- uw bijschrijving van rente en dividend.

Safe

Zesmaal per jaar ontvangt u het blad *Safe* van de Robeco Groep, met daarin de Robeco Fondsen katern. Hierin worden de beleggingsresultaten vermeld en het beleggingsbeleid toegelicht. Dit blad ontvangt u wanneer het saldo op uw Flexioen-rekening hoger is dan €10.000.

Teletekst

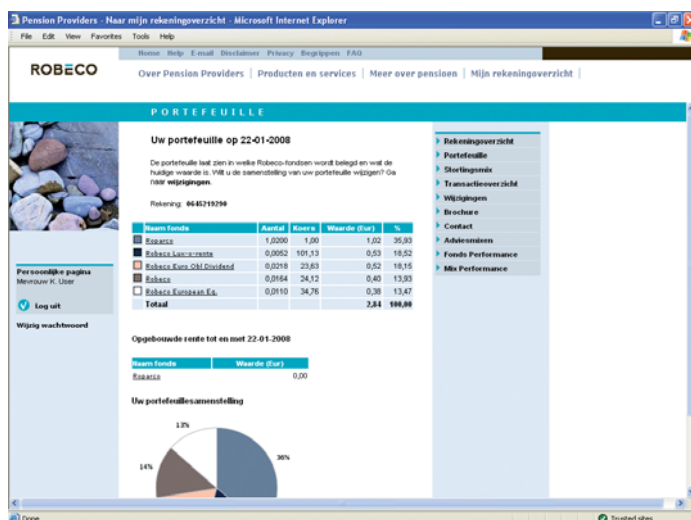
Op Teletekst (pagina 525) en in de beursrubriek van de dagbladen worden de actuele koersen van de beleggingsfondsen vermeld.



Website

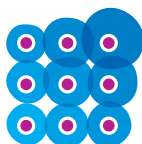
Om u beter te helpen bij de pensioenopbouw via uw Flexioen-rekening, biedt Robeco u toegang tot haar website. U ontvangt een persoonlijke inlogcode en wachtwoord voor deze website www.flexioen.nl. Via deze website hebt u de volgende mogelijkheden:

- Inzage in uw persoonlijke gegevens zoals saldo en beleggingsmix;
- Overzichten van mutaties, stortingen en onttrekkingen;
- Downloaden wijzigingsformulier inclusief toelichting;
- Uitgebreide toelichting op Flexioen in deelnemersbrochure.



Individueel advies

Voor individueel beleggingsadvies of voor informatie over de beleggingsfondsen kunt u contact opnemen met Robeco Direct via (gratis) telefoonnummer: 0800-8010. Dit nummer is van maandag tot en met vrijdag bereikbaar van 08.00 tot 21.00 uur en op zaterdag van 09.00 tot 17.00 uur. U kunt ook een e-mail sturen naar: robeco.direct@robeco.nl.



Veelgestelde vragen & antwoorden

Hoe kan ik deelnemen aan Flexioen?

Uw werkgever stort maandelijks de APR-werkgeversbijdrage op de Flexioen-rekening. Eventuele vrijwillige maandelijkse werknemersbijdragen aan de APR worden ingehouden op uw bruto maandsalaris en ook op de Flexioen-rekening gestort. In bepaalde maanden kunt u eventueel extra sparen, bijvoorbeeld als uw vakantiegeld of de winstuitkering wordt uitbetaald. De hoogte van de (extra) stortingen, inclusief de standaard APR-werkgeversbijdrage, is echter aan een fiscaal maximum gebonden zoals is beschreven in het pensioenreglement Keuzepakket, artikel 6.

Kan ik mijn beleggingen wijzigen?

Wijzigingen met betrekking tot uw beleggingen kunt u doorvoeren via het formulier "Wijzigen Flexioen-rekening". Dit formulier is verkrijgbaar via www.flexioen.nl. Na verwerking van het onder tekende formulier bij Robeco worden de volgende stortingen en/of het bestaande pensioenkapitaal volgens uw wensen belegd. Gedurende de overgang van Interpolis naar Robeco worden de rekeningen korte tijd bevroren. U kunt dan geen wijzigingen doorvoeren in uw beleggingen.

Wat gebeurt er als ik een andere werkgever krijg?

Als u uit dienst treedt en uw deelneming bij SPJNL stopt, wordt uw opgebouwde Flexioen-saldo gebruikt om rechten in te kopen in de basisregeling. Vervolgens kunt u kiezen voor waardeoverdracht naar uw nieuwe pensioenuitvoerder of u kunt besluiten om als premievrije deelnemer bij SPJNL te blijven.

Wat gebeurt er als ik met (vervroegd) pensioen ga?

De Flexioen-rekening wordt op uw pensioendatum beëindigd. Het saldo wordt gebruikt om op de pensioendatum een extra pensioen in te kopen. Samen met het gewone pensioen, dat u krijgt uit de collectieve basispensioenregeling van SPJNL, krijgt u dus een extra (levenslange) doorlopende pensioenuitkering, vanaf het moment dat u met pensioen gaat. Dat kan op 65-jarige leeftijd zijn, maar ook eerder.

Als ik zelf beleg, houdt Robeco dan toezicht?

Voor alle serviceniveaus geldt dat Robeco uw beleggingsgedrag jaarlijks volgt. Geadviseerd wordt te beleggen binnen de grenzen die het bestuur van SPJNL aan de beleggingsvrijheid van haar deelnemers stelt. Als uitgangspunten voor de advisering geldt het door u gekozen serviceniveau, uw actuele beleggingsportefeuille en de voor u geldende beleggingskaders en geadviseerde beleggingsmixen.

Wat ga ik als deelnemer merken van de invulling van de zorgplicht?

Nadat de administratie is overgeheveld naar Robeco, vergelijken wij uw beleggingsportefeuilles met de adviesmix die past bij uw beleggingsprofiel. Van deze monitoring ontvangt u begin oktober een schriftelijke bevestiging. Deze monitoring wordt jaarlijks herhaald in de maand dat u jarig bent; voor deelnemers met een beperkte horizon voeren we deze monitoring 2x per jaar uit. In aansluiting op deze brief ontvangen alle deelnemers een bevestiging van het serviceniveau ('Volledig beheer' of 'Eigen beheer'). Deelnemers die zijn ingedeeld in serviceniveau 'Eigen beheer' ontvangen een vragenlijst om uw beleggingsprofiel te bepalen.

Welke kosten berekent Robeco mij?

Roparco kent geen aan- en verkoopkosten.

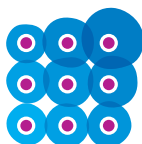
Robeco berekent voor aan- en verkoop van beleggingsfondsen 0,3% aan kosten. Daarmee zijn de aankoopkosten aanzienlijk lager dan u tot nu toe gewend bent (1%). Dit voordeel is voor de deelnemers. Deelnemers met een prepensioenkapitaal betalen niet langer de jaarlijkse administratiekosten zoals bij Interpolis het geval was.

Zijn aan de overgang naar Robeco kosten verbonden voor de individuele deelnemers?

De kosten voor de overgang naar Robeco (administratiekosten PBP/Interpolis) worden gedragen door het pensioenfonds. De initiële aankoopkosten van de fondsen, m.b.t. de inkomende waarden in Flexioen, worden gedragen door Robeco.

Welke kosten rekent Robeco jaarlijks aan het Pensioenfonds?

Het pensioenfonds betaalt aan Robeco elk jaar een bedrag aan administratiekosten voor de uitvoering van de pensioenregeling in Flexioen.



Begrippenlijst

Aandeel

Om te investeren, hebben bedrijven kapitaal nodig. Een manier om kapitaal aan te trekken, is aandelen uitgeven. Een aandeel is een mede-eigendomsbewijs en geeft recht op een deel van de winst van een bedrijf. Een aandeel heeft een bepaalde prijs, ook wel de koers genoemd. De koers van een aandeel komt tot stand op de beurs waar aandelen dagelijks worden verhandeld. De koers kan stijgen of dalen, afhankelijk van vraag en aanbod.

U kunt rechtstreeks in aandelen beleggen, maar via Flexioen belegt u in aandelenfondsen Robeco en Robeco European Equities. Zo spreidt u uw belegging over meerdere aandelen.

Obligatie

Dit is een lening van u aan een onderneming of instelling. De obligatie geeft u recht op een – meestal vaste – rentevergoeding en terugbetaling van het geleende bedrag aan het einde van een van tevoren vastgestelde looptijd. Een obligatie heeft, net als een aandeel, een koers. Want obligaties zijn op de beurs vrij verhandelbaar. De koers kan stijgen of dalen, afhankelijk van vraag

en aanbod. Zowel de overheid als het bedrijfsleven kunnen obligaties uitgeven om kapitaal aan te trekken. U kunt beleggen in obligaties van één soort, zoals staatsobligaties. Maar u kunt ook beleggen in een obligatiefonds. Dan spreidt u uw belegging over een aantal verschillende obligaties.

Risico en rendement

Het gemiddeld rendement van aandelen is vaak hoger dan het gemiddeld rendement van obligaties. Het gemiddeld rendement van obligaties is vaak weer iets hoger dan dat van spaargeld. Beleggen in aandelen is risicovoller dan beleggen in obligaties, omdat de kans op een negatief rendement bij aandelen groter is dan bij obligaties.

Sparen

Wilt u zonder risico extra pensioen opbouwen, kies dan voor Roparco. De rente van deze spaarrekening is afhankelijk van de marktomstandigheden en kan dus wijzigen gedurende de periode dat u pensioen opbouwt.

