

Uitvoeringskosten DC-regeling

van Stichting Pensioenfonds IBM Nederland

Voor de uitvoering van de DC-regeling worden de werkelijke beleggingskosten in rekening gebracht. Deze kosten bestaan uit de *beheerskosten* en *overige kosten* (zie hierna).

Voor (gewezen) deelnemers bedragen de uitvoeringskosten een variabel percentage per jaar, mede afhankelijk van de beleggingsmix waarin de (gewezen) deelnemer belegt. Deze kosten worden periodiek in mindering gebracht op het DC-kapitaal dan wel komen ten laste van de beleggingsrendementen. Na afloop van het jaar worden de ingehouden kosten verrekend met de werkelijke kosten, omdat pas achteraf bekend is hoe hoog de werkelijke beleggingskosten zijn.

Beheerskosten

De beheerskosten worden aan de hand van onderstaande tabel in rekening gebracht:

Beleggingsmix % aandelen / % obligaties	Schatting jaarlijkse beheerskosten
100 / 0	0,09 – 0,13%
90 / 10	0,13 – 0,17%
75 / 25	0,18 – 0,22%
60 / 40	0,23 – 0,27%
45 / 55	0,28 – 0,32%
35 / 65	0,28 – 0,32%
25 / 75	0,24 – 0,28%
15 / 85	0,24 – 0,28%
10 / 90	0,22 – 0,26%
5 / 95	0,15 – 0,19%
67,5 / 32,5	0,17 – 0,21%
60 / 40	0,17 – 0,21%
50 / 50	0,14 – 0,18%
37,5 / 62,5	0,13 – 0,17%
25 / 75	0,11 – 0,15%

Onder beheerskosten wordt verstaan:

- Kosten in het beleggingsfonds: kosten die binnen het Fonds gemaakt worden en die een directe relatie hebben met het beheer van een fonds. Dit zijn o.a. bewaarkosten, administratiekosten en accountantskosten.
- Beheerderskosten: kosten die betaald worden aan de beheerder van het beleggingsfonds.
- SPIN-kosten: de beleggingsgerelateerde kosten die het Fonds maakt voor uitvoeren van de DC-regeling. Dit betreft o.a. personeelskosten.

Overige kosten

Daarnaast zijn er overige kosten. Deze bestaan uit:

- Transactiekosten: kosten die gemaakt worden met de aan- en verkoop van beleggingen. Deze kunnen per jaar variëren.
- Performancekosten beheerder: een vergoeding aan de beheerder van het beleggingsfonds als de beheerder de met het fonds afgesproken doelstellingen heeft behaald en een hogere performance behaalt dan de benchmark. Dit geldt voor een beperkt aantal fondsen. De te betalen vergoeding is afhankelijk van de mate waarin de beheerder de doelstellingen behaalt.

Alle andere kosten, inclusief pensioenuitvoeringskosten, de kosten van het arbeidsongeschiktheids- en het nabestaandenpensioen, betaalt IBM.