



## Wat gebeurt er met het pensioen dat je al hebt opgebouwd als er een nieuwe pensioenregeling komt?

Het pensioen dat je al hebt opgebouwd voor jezelf en/of je partner gaat mee naar je nieuwe pensioenregeling. Dat noemen we invaren. Dat doen we volgens een standaard methode. Het gezamenlijke pensioenvermogen van je pensioenfonds wordt dan verdeeld over individuele pensioenvermogens. Voor een deel zijn die er trouwens al, want 40% van onze deelnemers hebben ook een beschikbare premieregeling. Dat is een premie-pensioenregeling zoals onze deelnemers straks allemaal krijgen.

### 1. Een pensioen dat meebeweegt, hoe werkt dat?

- a. Werkgevers en werknemers zetten samen geld opzij voor pensioen
- b. Een klein deel hiervan is reserve voor als het tegenzit [ook voor wettelijk verplichte reserves, kosten en risicoverzekeringen]
- c. Het grootste deel wordt omgezet in persoonlijke pensioenkapitalen die worden belegd.
- d. Gaat het goed met de economie? Als werknemer zie je dat je verwachte pensioen groeit. Ook gepensioneerden profiteren hiervan.
- e. Maar het betekent ook dat pensioenen wel eens verlaagd kunnen worden als het economisch slechter gaat. Het pensioen wordt dus beweeglijker.
- f. Als je dichterbij je pensioendatum komt, zorgen de nieuwe regels ervoor dat de beweeglijkheid van je verwachte pensioen kleiner wordt.

### 2. Waarom een nieuw pensioenstelsel ?

- a. Wat in de volksmond "pensioen" wordt genoemd, bestaat eigenlijk uit drie dingen: AOW, pensioen en individuele aanvullingen zoals lijfrentes, levensverzekeringen of coopsommen.
- b. Elke maand betalen werknemer en werkgever premie voor het opbouwen van pensioen. Toen de gepensioneerden van nu begonnen met sparen, was de levensverwachting 75 jaar. Maar mensen worden gemiddeld steeds ouder. Dat betekent dat ouderen nu gemiddeld langer met pensioen zijn en er dus meer pensioen moet worden uitbetaald dan verwacht.
- c. Daarnaast past het pensioenstelsel niet goed meer bij de huidige arbeidsmarkt. In het pensioenstelsel werkt het nu meestal zo. Jonge en oudere werknemers betalen evenveel premie, maar jongeren betalen naar verhouding meer premie dan nodig is, en bij ouderen is het andersom. Dit systeem werkt goed als iedereen zijn hele leven bij dezelfde werkgever werkt; bij hetzelfde pensioenfonds dus. Als je ouder wordt, profiteer je dan van deze opzet. Maar tegenwoordig wisselen mensen vaker van baan, werken ze soms een tijdje niet of minder, om daarna weer ergens in loondienst aan de slag te gaan of voor zichzelf te beginnen.
- d. Het pensioenstelsel werkt niet goed bij veel van zulke veranderingen tijdens loopbanen van mensen en biedt weinig ruimte voor eigen keuzes.

<b>Algemeen</b>	
Wanneer gaat de nieuwe regeling in?	Pensioenfonds APF wil als alle wetgeving op tijd klaar is, in 2026 overgaan naar de nieuwe regeling.
Waarom wil pensioenfonds APF zo snel het nieuwe stelsel in?	Het overgaan naar het nieuwe pensioenstelsel heeft als voordeel dat we geen last meer hebben van de ingewikkelde rekenregels, de buffers die we moeten aanhouden en de regels rondom het verlagen en verhogen van de pensioenen.
Is al bekend hoeveel geld er straks in de individuele pensioenpot zit?	Nee, de regels voor die berekening zijn nog niet bekend. Zodra we dit weten, communiceren we hier over.
Hoe kan ik zien hoeveel er in totaal in de 'spaarpot' zit?	Op jouw persoonlijke portaal Mijn pensioen kun je straks zien hoeveel pensioenpremie je betaald hebt en hoeveel rendement jouw pensioenpot al geniet. Het totale potje geeft inzicht in wat je als pensioen kan verwachten na aftrek van kosten.
Zit er een bodem in mijn pensioenpotje?	In de uitkeringsfase is er geen bodem in het pensioenpotje. Gaat het slecht met de economie dan proberen we de schokken door spreiding zo klein mogelijk te houden. Jouw pensioenpotje kan nooit leeg raken. Je houdt daardoor een levenslang pensioen.
Als de inflatie stijgt gaat dit dan niet vaak samen met een zwakkere economie?	Ja, dat is vaak het geval en was ook in 2022 goed zichtbaar. De andere kant hiervan is dat ook de rente vaak omhoog gaat, waardoor pensioen goedkoper wordt. Ondanks dat we in de periode 2018 tot en met 2022 een gemiddeld rendement hebben behaald van slechts 0,8% per jaar is de dekkingsgraad per saldo toch omhoog gegaan. Het pensioenfonds belegt met het oog op lange termijn en kijkt nauwkeurig of de beleggingsprofielen passend zijn en blijven bij de voorkeuren van onze deelnemers.
Is het jaarlijkse rendement straks ook helder inzichtelijk voor de deelnemers en daarmee de 'inhoud' van je eigen potje?	Jazeker! Op je persoonlijke portaal Mijn pensioen kan je zien hoeveel pensioenpremie je betaald hebt en hoeveel rendement jouw pensioenpot al geniet. Het totale potje geeft inzicht in wat je later kunt verwachten.

<b>Beleggen</b>	
Mooi dat het pensioen in goede tijden stijgt maar op dit moment is de economie niet rooskleurig; hoe speelt pensioenfonds APF daarop in?	<p>Pensioenfonds APF is een lange termijn belegger en houdt bij het bepalen van haar beleggingsportefeuille rekening met verschillende scenario's. Uiteindelijk kiest pensioenfonds APF voor een breed gespreide portefeuille (bestaande uit bijvoorbeeld aandelen, obligaties en vastgoed) en een portefeuille die het voldoende doet in deze verschillende economische scenario's.</p> <p>Jaarlijks evalueert pensioenfonds APF de portefeuille en kijkt het vooruit op de middellange termijn (5 jaar). Dit kan aanleiding zijn om aanpassingen te doen in de portefeuille. Omdat de huidige portefeuille goed gespreid is zijn deze aanpassingen meestal niet heel groot. Schokken in de</p>

	beleggingen, vangt pensioenfonds APF in de uitkeringsfase voor je op met behulp van een gemeenschappelijke reserve.
Kun je bij een nieuwe beurscrash bijna alles kwijt raken wat je in jaren hebt ingebracht?	De beleggingsportefeuille bestaat slechts voor een deel uit aandelen (ongeveer 25%). Daarnaast bestaat het voor een groot gedeelte uit staatsobligaties van relatief veilige landen zoals Nederland en Duitsland en andere beleggingen zoals bijvoorbeeld vastgoed. De kans dat je (bijna) alles kwijtraakt is daardoor zeer klein maar grote dalingen op korte termijn zijn mogelijk. Overigens bestaat in de huidige pensioenregeling ook de mogelijkheid dat beleggingen in aandelen minder waard worden. In dat opzicht verandert er niets.
Waar beleggen jullie in?	Alle informatie over onze huidige beleggingen vindt je op <a href="#">onze website</a> :
Ik wil mijn pensioen graag zelf beleggen, kan dat?	We beleggen de pensioenpremies van deelnemers gezamenlijk, en dat blijft zo. Je kunt niet zelf beleggen. Per leeftijdsgroep bepalen we hoeveel risico die groep kan en mag nemen. We houden daarbij rekening met jouw risicovoorkeur. Ten minste 1 keer per 5 jaar doen we onderzoek naar jouw risicovoorkeur. Op basis daarvan kun je kiezen uit een aantal risicoprofielen. Ieder jaar moet je dat profiel herbevestigen of aanpassen.
Wordt het mogelijk om vrijwillig deel te nemen aan de pensioenregeling?	Nee, het is niet mogelijk om vrijwillig deel te nemen aan de pensioenregeling. Als je bij een van de bij ons pensioenfonds aangesloten werkgevers in dienst bent, neem je verplicht deel aan onze pensioenregeling.

<b>Keuzes</b>	
Krijg ik meer keuzemogelijkheden in het nieuwe pensioenstelsel?	Ja. De keuzes die je nu al hebt, blijven bestaan, zoals deeltijdpensioen of eerder/laten met pensioen. Daarbij komt de keuze voor een vast of variabel pensioen en de keuze uit een aantal risicoprofielen voor het beleggen van jouw pensioenkapitaal. Waarschijnlijk kan je vanaf 1 juli 2025 ook voor een bedrag ineens kiezen: maximaal 10% van jouw pensioenvermogen bij pensionering.

<b>Opbouwen</b>	
Wat gebeurt er met het tot nu toe ingelegde premie?	Die wordt net als voorheen collectief belegd. Als we overgaan naar de nieuwe regeling zullen we de waarde van jouw aanspraken 'invaren' in de nieuwe regeling en omzetten in een jou toegewezen kapitaal.

<b>Bijna met pensioen</b>	
Gaat mijn pensioen t.z.t. elk jaar in waarde veranderen?	Als je kiest voor een variabel pensioen, dan zal het bedrag jaarlijks iets veranderen. We proberen je pensioen zo stabiel mogelijk te houden.
Als mijn pensioen binnenkort ingaat zit ik dan automatisch nog in de "oude" regeling?	Als je voor 2026 met pensioen gaat, gebeurt dat nog volgens de oude regeling. Vanaf het moment van transitie wordt ook jouw pensioen ingevaren in de nieuwe regeling. En dan kun je weer opnieuw keuzes maken voor jouw pensioen: vast of variabel.
Ik ben 3 jaar van mijn pensioen, kan ik het oude model pensioen houden?	Nee, dat kan niet. Zodra wij overgaan naar de nieuwe regeling gaan alle deelnemers mee.
Verandert mijn pensioenpot ook nog na mijn pensioendatum (afgezien van wat eruit gehaald wordt)?	Ja. Als het goed is, groeit dat een beetje door. Het grootste deel van jouw pensioenpot blijven we beleggen met een lager risico.

<b>Nabestaandenpensioen</b>	
Bestaat in de "Wet toekomst pensioenen" het "Nabestaandenpensioen" nog?	Ja, er bestaat ook na de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel nabestaandenpensioen. In je huidige pensioenregeling bouw je zolang je werkt als je daarvoor kiest een nabestaandenpensioen op. Straks is dit overlijdensrisico verzekerd. Dan betaal je alleen een premie. Kom je voor je pensioeningangsdatum te overlijden? Dan krijgt jouw partner een nabestaandenpensioen uitgekeerd. Ben je al met pensioen? Dan verandert er niets ten opzichte van de huidige regeling.
Hoe wordt het nabestaandenpensioen vorm gegeven	

<b>Gepensioneerd</b>	
Wat verandert er als je al met pensioen bent ?	Als we over gaan naar de nieuwe regeling moeten alle deelnemers van 58 jaar of ouder, ook de gepensioneerden een keuze maken. Je moet kiezen voor een vast pensioen of een variabel pensioen. Met een variabel pensioen blijf je bij ons fonds doorbeleggen. De kans dat je pensioen hoger wordt, is groter dan met een vast pensioen dat in de toekomst niet meer zal worden verhoogd. Voor een vast pensioen ga je naar een verzekeraar. Heb je dan eenmaal voor vast of variabel gekozen? Dan kan je die keuze na je pensioendatum niet meer wijzigen.
Ik ben al enkele jaren met pensioen na een loopbaan van 34 jaar bij Akzo Nobel. Wat verandert er voor mij?	
Op een webpagina van het VGAN heb ik gelezen dat het pensioen van gepensioneerden in het nieuwe systeem niet of nauwelijks verhoogd zou worden. Is dat zo?	
Kunnen de gepensioneerden ook eenmalig 10% opnemen?	De manier waarop pensioenen nu worden verhoogd, de zogenaamde indexatie, verdwijnt. Pensioenen gaan meebewegen met de economie. Gaat het goed op de beurs? Dan zie je dat terug aan je persoonlijke pensioenvermogen en aan je uitkering. Gaat het minder goed, dan merk je dat ook. Er is een risicodelingsreserve en een spreidingsperiode, waardoor sterke schommelingen worden gedempt. We verwachten dat de jaarlijkse pensioenuitkering daardoor geen grote schokken zal laten zien. Ieder jaar word je pensioenuitkering opnieuw bepaald op grond van de ontwikkelingen in de economie.
Is de lumpsum optie ook van toepassing bij degenen die al pensioen ontvangen ?	
Geldt de lumpsum betaling (10% potje) mogelijkheid ook voor (reeds) gepensioneerden?	
	De mogelijkheid om maximaal 10% van het pensioenbedrag ineens op te nemen geldt alleen op het moment dat je met pensioen gaat. De regeling die dit mogelijk maakt is overigens nog niet in werking. De verwachting is dat deze keuzemogelijkheid op 1 juli 2025 ingaat.

<b>Persoonlijk pensioenpotje</b>	
Valt persoonlijk pensioenpotje straks in BOX 3	Nee, pensioen blijft vrijgesteld in box 3 van de Belastingdienst.