



# Jouw beschikbare premieregeling bij Pensioenfonds APF

Juni 2018

**Inhoud:** 1 De beschikbare premieregeling | 2 De premie | 4 Beleggen

8 Je pensioen | 9 Wat je verder nog moet weten | 11 Meer informatie

Als deelnemer bij Pensioenfonds APF bouw je pensioen op over jouw salaris. Verdien je meer dan € 67.756 per jaar, dan geldt voor het inkomen daarboven een beschikbare premieregeling. Voor het gemak gebruiken wij in deze brochure de term BP-regeling. Het maximale salaris voor de beschikbare premieregeling is € 105.075. Daarboven is bij Pensioenfonds APF niets geregeld.

*Alle bedragen en percentages die wij noemen in deze brochure hebben betrekking op het jaar 2018.*

In deze brochure nemen wij de BP-regeling met je door. Wij informeren je over:

- de manier waarop de BP-regeling in elkaar zit;
- de hoogte van de premie die de werkgever voor jou betaalt;
- de manier waarop de premie wordt belegd;
- de risico's die je in de BP-regeling loopt.

## De beschikbare premieregeling

### Wat is de BP-regeling?

Als deelnemer van Pensioenfonds APF bouw je pensioen op over het salaris dat je per jaar verdient. Ligt jouw vaste jaarsalaris boven € 67.756 per jaar? Dan geldt voor het inkomen daarboven tot maximaal € 105.075 een beschikbare premieregeling (BP-regeling). Jouw werkgever betaalt voor deze regeling de premie voor jou. Deze premie wordt tot aan jouw pensioendatum belegd. Daarna wordt er van het opgebouwde kapitaal pensioen voor jou aangekocht binnen ons pensioenfonds. Behalve als je kiest voor een variabele uitkering. Daarover lees je verderop in deze brochure meer.

De werkgever doet met deze BP-regeling een premietoezegging. Dit houdt in dat van te voren niet bekend is hoeveel pensioen de premie je uiteindelijk oplevert. Je loopt dus risico op de beleggingen, maar profiteert ook wanneer er rendement wordt behaald. De hoogte

van jouw pensioen hangt af van de beleggingsresultaten en de tarieven die ons pensioenfonds gebruikt op het moment dat van jouw belegde premie pensioen wordt aangekocht.

### Hoe bepaalt de werkgever of je meedoet aan de BP-regeling?

Op het moment dat je in dienst komt, en daarna ieder jaar op 1 januari, bepaalt de werkgever op basis van jouw vaste jaarsalaris of je in aanmerking komt voor deelname aan de BP-regeling. Dat is het geval als jouw bruto vaste jaarsalaris op voltijdbasis op 1 oktober van het jaar daarvoor meer bedraagt dan € 67.756. Werk je in deeltijd? Dan wordt de salariegrens voor de BP-regeling naar evenredigheid van het deeltijdpercentage vastgesteld.

### Welke salariegrenzen kent de BP-regeling?

Verdien je meer dan het opbouw grensbedrag van

€ 67.756, dan geldt voor je inkomen daarboven de BP-regeling. Over het inkomen onder dit grensbedrag bouw je een middelloonpensioen op bij ons pensioenfonds. Voor je inkomen vanaf het opbouwgrensbedrag tot € 105.075 krijg je van de werkgever een premie voor je pensioen. Daarboven bouw je geen pensioen op bij ons pensioenfonds.

Cao-partijen bepalen de hoogte van het opbouwgrensbedrag. Het bedrag wordt jaarlijks aangepast. Het opbouwgrensbedrag per 1 januari van een jaar is gelijk aan het 101%-niveau van salarisgroep 57 per 1 oktober van het jaar daarvoor.

### Wat kun je met het BP-kapitaal doen?

Zoals gezegd worden de premies belegd bij ons pensioenfonds. De premies en de rendementen samen noemen we het BP-kapitaal. Als je met pensioen gaat, kopen we van jouw BP-kapitaal ouderdomspensioen voor je aan. Van de Belastingdienst mag je zelf geen bedragen onttrekken of toevoegen aan het BP-kapitaal.

### Moet je inkomstenbelasting betalen over je BP-kapitaal?

De waarde van de beleggingen valt buiten de heffing van inkomstenbelasting. Je hoeft deze dus niet op te geven bij je aangifte inkomstenbelasting.

## De premie

### Over welk inkomen ontvang je beschikbare premie?

Om te bepalen over welk inkomen je premie ontvangt, wordt van je jaarsalaris het opbouwgrensbedrag van € 67.756 afgetrokken. Het bedrag tot € 105.075 wordt vervolgens door twaalf gedeeld. Daarna wordt de maandelijks te betalen premie vastgesteld. Over andere inkomensbestanddelen, zoals RAB, EBITDA en verkoop van verlofdagen, wordt de beschikbare premie berekend in de maand waarin deze inkomensbestanddelen worden uitgekeerd. Zo bouw je dus over een jaarsalaris van € 67.756 middelloonpensioen op en over het meerdere, inclusief alle overige inkomenscomponenten tot € 105.075, wordt aan jou een beschikbare premie toegekend.

### Hoe hoog is de premie?

Nadat is vastgesteld dat je onder de BP-regeling valt en wat het inkomen is waarover je maandelijks een beschikbare premie ontvangt, kan de hoogte van je beschikbare premie worden bepaald. De hoogte is afhankelijk van je leeftijd. Voor de berekening wordt uitgegaan van de volgende tabel (per 1 januari 2018). De leeftijd op de laatste dag van de maand van salarisbetaling is bepalend voor de premieklasse in die maand.

Leeftijdsklasse	Bruto-staffel op 3% rekenrente Premie percentage	Netto-staffel op 3% rekenrente Premie percentage
tot en met 19 jaar	7,2%	6,9%
20 tot en met 24 jaar	8,0%	7,7%
25 tot en met 29 jaar	9,3%	8,9%
30 tot en met 34 jaar	10,8%	10,4%
35 tot en met 39 jaar	12,5%	12,0%
40 tot en met 44 jaar	14,6%	14,0%
45 tot en met 49 jaar	17,0%	16,3%
50 tot en met 54 jaar	19,8%	19,0%
55 tot en met 59 jaar	23,2%	22,3%
60 tot en met 64 jaar	27,6%	26,5%
65 tot en met 67 jaar	31,9%	30,6%

Naarmate je ouder wordt, wordt de premie hoger. Dit is zo bepaald, omdat de periode tot de pensioendatum steeds korter wordt en de premie daardoor minder lang rendement kan opleveren. Voor de volledigheid vermelden wij dat jouw werkgever naast deze premiepercentages een opslag van 4,11% aan ons pensioenfonds betaalt voor de uitvoeringskosten. Op je salarisstrook zie je de maandelijks voor jouw betaalde premie inclusief deze opslag. In de eerste kolom van de tabel hierboven zie je de percentages inclusief de opslag voor uitvoeringskosten. Deze percentages worden maandelijks betaald door je werkgever. De premiepercentages uit de tweede kolom worden voor jou belegd.

### Voorbeeld

Stel, je bent 47 jaar en je jaarsalaris bedraagt inclusief vakantietoeslag € 80.600. In juni ontvang je een EBITDA-uitkering van 5%. In februari en oktober verkoop je 10 verlofdagen à € 250 per dag.

Eerst wordt het jaarlijkse inkomen minus het opbouwgrensbedrag bepaald. Dat is de premiegrondslag. Daarna kan het maandelijkse inkomen waarvoor je in de BP-regeling valt, worden bepaald. Voor de maanden waarin je variabel inkomen had, wordt dit opgeteld bij het bedrag dat zojuist berekend is. De beschikbare premie wordt dan bepaald aan de hand van het relevante premiepercentage. Het beschikbare premiepercentage bedraagt in dit geval 16,3%.

in euro's	Maand inkomen	Opbouw- grensbedrag	Premie- grondslag	Beschikbare premie incl. uitvoeringskosten 17,3%	Te beleggen premie 16,6%
	A	B	C	D	E
Maand			(C = A-B)	(D = 17,0% x C)	(E = 16,3% x C)
januari	€ 6.000,00	€ 5.646,33	€ 353,67	€ 60,12	€ 57,65
februari	€ 8.500,00	€ 5.646,33	€ 2.853,67	€ 485,12	€ 465,15
maart	€ 6.000,00	€ 5.646,33	€ 353,67	€ 60,12	€ 57,65
april	€ 6.000,00	€ 5.646,33	€ 353,67	€ 60,12	€ 57,65
mei	€ 6.000,00	€ 5.646,33	€ 353,67	€ 60,12	€ 57,65
juni	€ 9.600,00	€ 5.646,33	€ 3.963,67	€ 672,12	€ 644,45
juli	€ 6.000,00	€ 5.646,33	€ 353,67	€ 60,12	€ 57,65
augustus	€ 6.000,00	€ 5.646,33	€ 353,67	€ 60,12	€ 57,65
september	€ 6.000,00	€ 5.646,33	€ 353,67	€ 60,12	€ 57,65
oktober	€ 8.500,00	€ 5.646,33	€ 2.853,67	€ 485,12	€ 465,15
november	€ 6.000,00	€ 5.646,33	€ 353,67	€ 60,12	€ 57,65
december	€ 6.000,00	€ 5.646,33	€ 353,67	€ 60,12	€ 57,65
<b>Totaal</b>	<b>€ 80.600,00</b>	<b>€ 67.755,96</b>	<b>€ 12.844,04</b>	<b>€ 2.183,49</b>	<b>€ 2.093,58</b>

### Wie betaalt de beschikbare premie?

De werkgever betaalt deze premie. Je betaalt over je inkomen boven het opbouwgrensbedrag geen werknemerspremie.

### Hoe kun je de beschikbare premie besteden?

Minimaal 60% van de beschikbare premie die jouw werkgever beschikbaar stelt moet je voor je pensioen gebruiken. Dit bedrag wordt iedere maand toegevoegd aan je BP-kapitaal. De resterende premie kun je als loon laten uitkeren. Hierop vinden dan wel de

wettelijke inhoudingen (loonheffing en sociale premies) plaats. Je ziet dat terug op de betalingsspecificatie. Wil je een deel van de premie als loon laten uitkeren? Dan kun je dat aangeven op het formulier *Beschikbare Premiereregeling/bestedingskeuze*. Je vindt het formulier op de HR-portal van de werkgever. Je kunt jouw keuze maandelijks veranderen. Uiteraard geldt de aanpassing alleen voor de premies die vanaf dat moment beschikbaar gesteld worden. Je kunt geen aanpassingen met terugwerkende kracht doorvoeren.

### Hoe zie je de inleg van de beschikbare premie terug op je salarisstroom?

Hieronder zie je twee voorbeelden van hoe deelname aan de beschikbare premie op je salarisstroom is verwerkt. De eerste salarisstroom laat een inleg van 100% zien. Het tweede voorbeeld toont de minimale inleg van 60%, de resterende 40% is verwerkt als extra loon. De wettelijke inhoudingen zijn dan hoger omdat je over het extra loon ook loonheffing en sociale premies moet afdragen.

#### Inleg in BP 100%

Jaarsalaris		€ 91.172
Leeftijd	38	
Percentage parttime	100%	
Maandsalaris		€ 7.598,00
Beschikbare premie aan APF	12,50%	243,96
Pensioenpremie	5,10%	€ -231,25
Extra pensioenpremie	0,60%	€ -27,21
Risico premie np vast bedrag		€ -14,00
Bruto BP aan APF	100%	€ -243,96
Loonheffing		€ -2.990,83
wga premie	0,165%	€ -7,52
<b>Netto salaris</b>		<b>€ 4.327,20</b>

#### Inleg in BP 60%

Jaarsalaris		€ 91.172
Leeftijd	38	
Percentage parttime	100%	
Maandsalaris		€ 7.598,00
Beschikbare premie aan APF	12,50%	243,96
Pensioenpremie	5,10%	€ -231,25
Extra pensioenpremie	0,60%	€ -27,21
Risico premie np vast bedrag		€ -14,00
Bruto BP aan APF	60%	€ -146,38
Loonheffing		€ -3.045,92
wga premie	0,165%	€ -7,52
<b>Netto salaris</b>		<b>€ 4.369,69</b>

### Wat gebeurt er nadat de werkgever de premie aan ons pensioenfonds heeft betaald?

Wanneer je start met deelnemen in de BP-regeling, krijg je van ons een formulier *Beschikbare Premiereregeling Vaststellen Beleggingskeuze*. Hierop geef je aan of:

- je wilt dat ons pensioenfonds bepaalt hoe jouw premie wordt belegd. Je komt dan in de beleggingsportefeuille 'fonds lifecycle 2018'; of
- dat je de premie op basis van jouw beleggingsprofiel wilt laten beleggen. Wij noemen dat 'beleggingsvrijheid'. In dat geval beantwoord je enkele vragen waarmee je jouw beleggingsprofiel bepaalt.

Nadat we je formulier hebben ontvangen, beleggen we de premie volgens jouw keuze. Stuur je geen formulier terug? Dan beleggen we jouw premie automatisch in de portefeuille 'fonds lifecycle 2018'. We beleggen de premie altijd per de eerste van de volgende maand. Verderop in deze brochure lees je daar meer over.

## Beleggen

De essentie van beleggen is het maken van rendement. Beleggen betekent ook risico. Beleggers zijn alleen geïnteresseerd in het nemen van (meer) risico als daar een kans op een hoger beleggingsresultaat tegenover staat. Het is dus belangrijk de risico's te beheersen tot een niveau dat de beleggers acceptabel vinden. Dit kan bijvoorbeeld door de beleggingen te spreiden over de verschillende beleggingscategorieën:

#### Aandelen

Aandeelhouders zijn eigenaars van een onderneming. Het rendement bestaat uit dividend (winstuitkering) en koersresultaat. De dividendbetaling is niet gegarandeerd, maar is onder andere afhankelijk van de winstgevendheid van de onderneming. Daarnaast vinden koersschommelingen plaats, die het uiteindelijke rendement op aandelen beïnvloeden. Het rendement kan zowel positief als negatief zijn.

### Obligaties

Een obligatie is een schuldbewijs van een onderneming of overheid, waarbij periodiek een rentebetaling (couponrente) plaatsvindt. Daarnaast vinden ook koersschommelingen plaats in de waarde van een obligatie. Dit betekent dat het rendement zowel positief als negatief kan zijn.

### Liquiditeiten

Liquiditeiten zijn bijvoorbeeld tegoeden bij een bank, waarover de bank rente betaalt. Hier is geen sprake van koerswinsten of -verliezen.

### Risico en rendement

Aandelenkoersen, rente en wisselkoersen zijn voortdurend in beweging. Een risicovolle belegging geeft over het algemeen een hoger verwacht rendement dan een minder risicovolle belegging. De kenmerken van de verschillende beleggingscategorieën lopen uiteen van een hoog gemiddeld rendement met een hoog risico (aandelen) tot een lager gemiddeld rendement met een lager risico (liquiditeiten). Daartussen bevinden zich de beleggingen in obligaties.

Aandelen bieden op de lange termijn gemiddeld een hoger rendement dan obligaties. Historisch gezien is het risico van obligaties lager dan het risico van aandelen. Maar ook de waarde van obligatiebeleggingen kan schommelen. De koers van een obligatie (de prijs waarvoor deze wordt verhandeld) is namelijk gevoelig voor veranderingen in de rentestand. Bij stijgende rente daalt de koers en bij dalende rente stijgt deze. Juist deze verschillende kenmerken zorgen ervoor dat het op sommige momenten aantrekkelijker is om relatief meer in de ene beleggingscategorie te beleggen en wat minder in de overige categorieën.

### Welke beleggingsportefeuilles kent ons pensioenfonds?

We beleggen jouw premie standaard in de nieuwe 'fonds lifecycle 2018'. Tot 2018 hadden we al de beleggingsportefeuille 'fonds lifecycle'. Je kunt er nog steeds voor kiezen om daarin te laten beleggen. Dit moet je wel aan ons doorgeven.

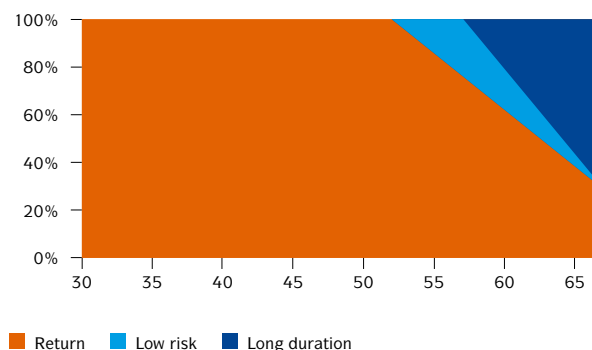
### 'fonds lifecycle 2018'

De beleggingsportefeuille 'fonds lifecycle 2018' is nieuw en heeft een iets ander karakter. Als je jonger bent, wordt volledig belegd in aandelen. Naarmate je ouder wordt, neemt het aandelenrisico af richting de pensioendatum. Dat gebeurt met onder meer obligaties, maar in mindere mate dan bij de 'fonds lifecycle'. Daarnaast wordt het zogeheten renterisico vanaf een bepaalde leeftijd beperkt met langlopende obligaties. Zonder die beperking kan een lage rente op jouw pensioendatum een neerwaarts effect hebben op de tarieven waarmee ons pensioenfonds uit jouw gevormde kapitaal een uitkering aankoopt. Dat leidt dan tot een lager pensioen. Dit effect kan verminderd worden door het renterisico te beperken. Tot slot is het 'fonds lifecycle 2018' gericht op de mogelijkheid van doorbeleggen na de pensioendatum. Meer daarover lees je bij 'Doorbeleggen na pensioendatum'.

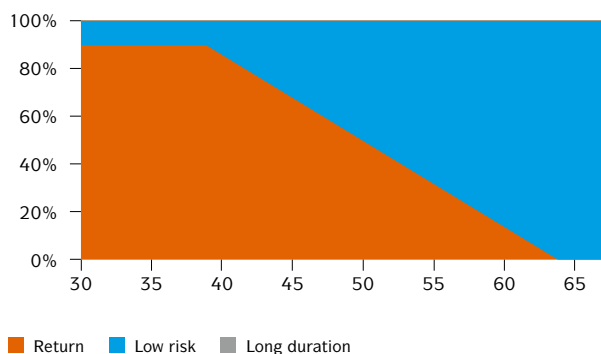
### 'fonds lifecycle'

Dit is een bestaande beleggingsportefeuille met beleggingen in aandelen, obligaties en hypotheek. Naarmate je ouder wordt, neemt in deze beleggingsportefeuille het percentage beleggingen in aandelen af. De beleggingen in obligaties en hypotheek nemen juist toe richting de pensioendatum.

### Lifecycle 2018 (nieuw vanaf 2018)



### Lifecycle (reeds bestaand)



- **Return:** dit zijn vooral beleggingen in aandelen. Het doel ervan is rendement genereren voor een voldoende hoge pensioenuitkering.
- **Low risk:** dit zijn beleggingen in vastrentende waarden (obligaties en hypotheke). Hiermee wordt het risico afgebouwd richting pensioendatum.
- **Long duration:** dit zijn beleggingen in langlopende obligaties. Deze deelportefeuille is gericht op het beperken van het renterisico.

Onderaan de grafieken zie je de namen van de deelportefeuilles staan: Return, Low risk en Long Duration. Beide beleggingsportefeuilles zijn namelijk weer opgebouwd uit 3 deelportefeuilles:

In de tabel zie je hoe de beleggingen zijn verdeeld over de deelportefeuilles:

	Fonds Lifecycle 2018	Fonds Lifecycle
start:	100% return	90% return en 10 % low risk
28 jaar voor pensioendatum:		afbouw return
25 jaar voor pensioendatum:	afbouw return	
10 jaar voor pensioendatum:	opbouw long duration	
pensioendatum:	30% return en 70% long duration	0% return en 100% low risk

### Beleggen aan de hand van jouw beleggingsprofiel (keuze 'beleggingsvrijheid')

Wil je de belegging van jouw premie in eigen hand houden? Dan belegt ons pensioenfonds de premie niet in het 'fonds lifecycle 2018' maar op basis van jouw beleggingsprofiel. Je vult hiervoor een vragenlijst in. Uit de antwoorden volgt je beleggingsprofiel en dat bepaalt vervolgens de samenstelling van je beleggingsportefeuille. Je kunt bij de samenstelling niet afwijken van de portefeuille die hoort bij jouw beleggingsprofiel. Zo zien we erop toe dat de samenstelling van je beleggingsportefeuille overeenkomt met je risicohouding. Volgt uit jouw antwoorden bijvoorbeeld dat bij jou een offensief beleggingsprofiel past? Dan hoort daar een beleggingsportefeuille bij die minder op zekerheid, maar meer op rendement is gericht. Een offensieve

portefeuille bevat dan ook relatief veel aandelen, omdat aandelen naar verwachting op de langere termijn gemiddeld een hoger rendement opleveren. We zien dit beleggingsprofiel vaak bij jonge deelnemers die nog ver van hun pensioendatum afstaan. Deelnemers die vlak voor de pensioendatum staan, hebben vaak een defensief beleggingsprofiel. De beleggingsportefeuille bij dit profiel is meer op zekerheid gericht en bevat meer obligaties of bestaat uit beleggingen in liquiditeiten.

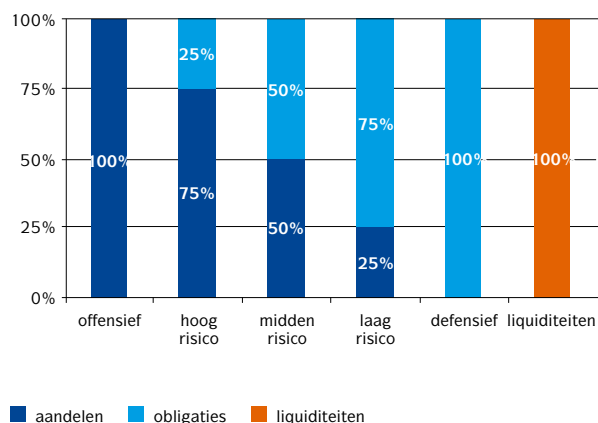
### Een actueel beleggingsprofiel

Het is van belang dat de samenstelling van de beleggingsportefeuille past bij je persoonlijke situatie. Daarom vragen wij je ieder jaar in september opnieuw de vragenlijst in te vullen. Zo toetsen wij of het beleg-

gingsprofiel nog voldoende aansluit bij jouw persoonlijke situatie. Mocht je op enig moment merken dat je anders bent gaan denken over de risico's van beleggen voor je pensioen, dan kun je de vragenlijst op dat moment al invullen en aan ons toesturen. Je vindt de vragenlijst op onze website, [www.pensioenfondsapf.nl](http://www.pensioenfondsapf.nl). De uiteindelijke vaststelling van je beleggingsprofiel is volledig jouw eigen verantwoordelijkheid.

Laat je de premie op basis van jouw beleggingsprofiel beleggen, dan kent het fonds de volgende portefeuilles:

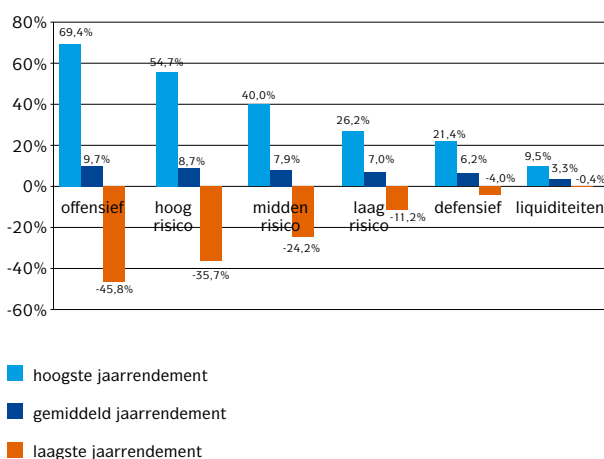
#### Aandelen-obligaties-liquiditeiten



De beleggingsportefeuille wordt volledig bepaald door jouw beleggingsprofiel. Om je te helpen bij de beslissing of je aan de hand van jouw beleggingsprofiel wilt beleggen, geven wij je een overzicht van rendementen die in het verleden met de verschillende beleggingsportefeuilles zijn behaald. Met nadruk wijzen wij je er op dat in het verleden behaalde resultaten geen garantie bieden voor de toekomst.

#### APF-rendementen

12-maands voortschrijdende jaarrendementen, periode jan. 1989 - mei 2018



#### Je wilt je keuze veranderen

Beleg je nu op basis van jouw beleggingsprofiel, maar wil je liever dat ons pensioenfonds de samenstelling van je beleggingsportefeuille bepaalt? Dat kan. Je geeft dit bij ons pensioenfonds aan en valt vanaf dat moment onder de nieuwe beleggingsportefeuille 'fonds lifecycle 2018'. Of de bestaande beleggingsportefeuille 'fonds lifecycle' als je dat wilt.

Beleg je nu in 'fonds lifecycle 2018' of in 'fonds lifecycle' maar wil je gaan beleggen op basis van jouw beleggingsprofiel? Ook dat kan. Om dit te regelen, neem je contact op met het pensioenfonds. De wijziging geldt voor het totale BP-kapitaal dat je op dat moment hebt opgebouwd en op de belegging van de toekomstige premies. Voor het doorgeven van deze wijzigingen zijn formulieren beschikbaar bij het pensioenfonds. Aan de wijziging zijn voor jou geen kosten verbonden.

#### Wat zijn de beleggingskosten voor jou?

Aan het beleggen zijn voor jou geen administratie-, beheer- of transactiekosten verbonden. Ook worden geen kosten in rekening gebracht voor een switch tussen de beleggingsportefeuilles.

### Meer informatie

Elk jaar ontvang je een Uniform Pensioenoverzicht (UPO). Hierop staat het opgebouwde BP-kapitaal per 1 januari weergegeven. De informatie van dit overzicht vind je ook mijnpensioenoverzicht.nl. Voor het BP-kapitaal wordt een schatting gegeven van hoeveel ouderdomspensioen je daarvoor bij benadering kunt aankopen. Verder ontvang je van ons tweemaal per

jaar een overzicht van de ontwikkeling van je BP-kapitaal op basis van ingelegde premie en rendement. Ook publiceren we elk kwartaal de resultaten van de verschillende portefeuilles op de website ([www.pensioenfondsapf.nl](http://www.pensioenfondsapf.nl)). Wil je meer weten over het beleggingsbeleid van het pensioenfonds? Raadpleeg dan via de website [www.pensioenfondsapf.nl](http://www.pensioenfondsapf.nl) de verklaring inzake beleggingsbeginselen.

## Je pensioen

### Hoe hoog wordt jouw pensioen?

Van tevoren is nooit met zekerheid te zeggen hoeveel pensioen het BP-kapitaal je oplevert. Dat hangt af van een aantal factoren, zoals het behaalde beleggingsrendement en de tarieven die gebruikt worden om pensioen voor je aan te kopen. In deze tarieven is onder meer rekening gehouden met administratie- en uitbetalingskosten. Ook zit er een opslag op de tarieven voor de vorming van een buffer die we verplicht moeten aanhouden. Bovendien wordt in de hoogte van de tarieven rekening gehouden met de gemiddelde verwachte algemene levensduur. Bij toename van administratie- en uitbetalingskosten of als de verwachte levensduur stijgt, stijgen ook de tarieven. Dat betekent weer dat je voor jouw kapitaal minder pensioen kunt aankopen.

De belastingdienst vindt het niet goed als je aan het BP-kapitaal meer pensioen overhoudt dan je in een (fiscaal maximale) middelloonregeling had kunnen opbouwen. In een (fiscaal maximale) middelloonregeling mag vanaf 2015 per jaar hoogstens 1,875% van het pensioengevend salaris aan pensioen opgebouwd worden. Vanaf 2018 is dit gebaseerd op een pensioenleeftijd van 68 jaar. Daarom toetsen we of het pensioen dat je met het BP-kapitaal kunt aankopen binnen deze grens valt. Het kapitaal dat boven de fiscale grens valt, komt ten goede aan het pensioenfonds.



### Wordt het pensioen na ingang verhoogd met een toeslag?

Nadat van je BP-kapitaal een pensioen voor jou is aangekocht, proberen we het pensioen ieder jaar aan te passen aan de ontwikkeling van de prijzen. De verhoging kan maximaal 4% zijn. We betalen de verhoging op ingegane pensioenen uit het beleggingsrendement. Pensioenen kunnen alleen verhoogd worden als ons pensioenfonds genoeg geld heeft. Je hebt dus niet automatisch recht op een verhoging en ook op de langere termijn is er geen garantie. Het is belangrijk dat je je dat realiseert. We spreken daarom van een voorwaardelijke toeslagverlening.



## Wat je verder nog moet weten

### Wat gebeurt er als je bij je werkgever vertrekt?

Ga je voor je pensioendatum uit dienst? Dan kun je aangeven of ons pensioenfonds op dat moment pensioen moet aankopen van het BP-kapitaal of dat je de aankoop wilt uitstellen tot je pensioendatum. Kies je ervoor om direct pensioen aan te kopen? Dan wordt dit pensioen vervolgens, net zoals het pensioen uit de middelloonregeling, jaarlijks verhoogd op basis van de bepalingen in het pensioenreglement.

Wil je pas op je pensioendatum pensioen aankopen van het BP-kapitaal én besluit je om het ouderdomspensioen uit de middelloonregeling uit te ruilen voor partnerpensioen? Dan wordt nu al van een gedeelte van je BP-kapitaal ook partnerpensioen aangekocht. Het resterende deel van het BP-kapitaal blijven we, tot je met pensioen gaat, beleggen in de beleggingsportefeuille ‘*fonds lifecycle 2018*’ of in ‘*fonds lifecycle*’ als je daar al in zat.

Wil je pas op je pensioendatum pensioen aankopen van het BP-kapitaal én wil je het ouderdomspensioen uit de middelloonregeling niet uitruilen voor partnerpensioen? Dan blijven we jouw volledige BP-kapitaal tot je met pensioen gaat beleggen in de beleggingsportefeuille ‘*fonds lifecycle 2018*’ of in ‘*fonds lifecycle*’.

In de gevallen dat je ervoor kiest (een gedeelte van) het BP-kapitaal te laten staan tot je pensioendatum, geldt dat je tot je pensioen een beleggingsrisico loopt over het BP-kapitaal. Het is belangrijk dat je je dat realiseert, want je kunt niet meer op deze keuze terugkomen.

Nadat je uit dienst bent, kun je alleen nog beleggen in ‘*fonds lifecycle 2018*’ of ‘*fonds lifecycle*’ en niet meer op basis van je eigen profiel.

Wil jij als je uit dienst gaat je pensioen uit de middelloonregeling overdragen naar de pensioenverzekeraar van je nieuwe werkgever (waardeoverdracht)? Dan kun

je jouw BP-kapitaal niet bij ons pensioenfonds laten staan. In dat geval dragen we alles over en blijft er niets achter bij ons pensioenfonds.

### Doorbeleggen na je pensioendatum

Sinds 2016 is het wettelijk mogelijk om na je pensioendatum, dus vanaf het moment dat je uitkering ingaat, een deel van het BP-kapitaal te laten doorbeleggen. Je hoeft dus niet meer het hele BP-kapitaal om te zetten in een vaste pensioenuitkering. Dit wordt ‘doorbeleggen na pensioendatum’ genoemd. Het niet-uitgekeerde kapitaal blijft belegd en kan dus nog extra rendement maken. Jouw pensioenuitkering uit het resterende kapitaal kan daardoor hoger worden. Maar lager kan ook, als de beleggingen tegenvallen. Je uitkering krijgt bij die keuze dus een variabel karakter.

Voor het doorbeleggen na pensioendatum hebben we onderzocht of het al bestaande ‘*fonds lifecycle*’ geschikt was. Dat bleek niet het geval. Zo wordt bijvoorbeeld het risico in het ‘*fonds lifecycle*’ al een aantal jaren voor de pensioenleeftijd helemaal afgebouwd. Voor doorbeleggen is het juist wenselijk dat er nog een bepaalde mate van risico in de beleggingsportefeuille aanwezig is op de pensioendatum. Immers, bij doorbeleggen wordt een bepaald risico genomen om een zo hoog mogelijk beleggingsresultaat te behalen. Daarom hebben we besloten om een nieuwe beleggingsportefeuille te introduceren: ‘*fonds lifecycle 2018*’. Het huidige ‘*fonds lifecycle*’ blijft gewoon bestaan.

Kies je voor doorbeleggen na pensioendatum? Dan ben je niet verplicht om deel te nemen in ‘*fonds lifecycle 2018*’. Je kunt ook deelnemen in ‘*fonds lifecycle*’ of voor beleggingsvrijheid. Wil je niet doorbeleggen? Dan ben je ook niet verplicht om voor het bestaande ‘*fonds lifecycle*’ te kiezen. Jij kunt dus altijd kiezen voor één van de beleggingsportefeuilles of voor beleggingsvrijheid, onafhankelijk van of je wel of niet wilt doorbeleggen na pensioendatum.

Wij bieden doorbeleggen na pensioendatum niet aan en verwijzen jou door naar een verzekeraar. Het is belangrijk dat jij je goed laat adviseren over de voor- en nadelen van een variabele pensioenuitkering.

Op onze website lichten wij in grote lijnen toe hoe doorbeleggen na de pensioendatum werkt en wat de belangrijkste voor- en nadelen zijn. Wij raden jou in ieder geval aan om je keuze te overleggen met een financieel adviseur voordat je een beslissing neemt.

#### **Wat gebeurt er als jij en je partner uit elkaar gaan?**

Gaan jij en je partner uit elkaar? Dan heeft je ex-partner recht op een deel van het BP-kapitaal dat tot de (echt) scheiding is opgebouwd. Het BP-kapitaal is bedoeld voor de aankoop van ouderdoms- en partnerpensioen. Hoe werkt het? Het kapitaal dat je tijdens je huwelijk of geregistreerd partnerschap tot 1 januari 2016 hebt opgebouwd delen we door twee. Daarvan kopen wij een ouderdomspensioen voor je ex-partner aan. Jouw deel blijven we beleggen. Van het kapitaal dat je vanaf 1 januari 2016 hebt opgebouwd, bepalen we bij een (echt)scheiding eerst welk deel bestemd is voor partnerpensioen. Daarvan kopen wij een bijzonder partnerpensioen aan voor je ex-partner. Van het andere deel bepalen we wat tijdens je huwelijk of geregistreerd partnerschap is opgebouwd. Dat bedrag delen wij door twee. Daarvan kopen wij een ouderdomspensioen voor je ex-partner aan. Jouw deel blijven we beleggen.

#### **Bij einde samenleven geldt dit:**

Van het kapitaal dat je vanaf 1 januari 2016 hebt opgebouwd, bepalen we bij een scheiding eerst welk deel bestemd is voor partnerpensioen. Daarvan kopen wij een bijzonder partnerpensioen aan voor je ex-partner.

Let op: wij doen dit pas na ontvangst van het formulier *'mededeling van scheiding in verband met verdeling van ouderdomspensioen'*. Dat formulier vind je terug op de website. Het ouderdomspensioen voor je ex-partner gaat op jouw pensioendatum in. Het afgesplitste partnerpensioen keren we uit aan je ex-partner als je na pensioeningang overlijdt.

#### **Wat gebeurt er als je overlijdt?**

Mocht je tijdens je dienstverband overlijden, dan wordt van het BP-kapitaal geen partnerpensioen aangekocht. Dat is niet nodig, omdat een partnerpensioen is verzekerd over het totale vaste inkomen tot € 105.075, dus zonder toepassing van het opbouw grensbedrag. Als je overlijdt, vervalt het BP-kapitaal aan het pensioenfonds. De kans dat deelnemers komen te overlijden, leidt tot een maandelijkse verhoging van de BP-kapitalen die we 'sterftewinst' noemen. Dit is in het voordeel van de deelnemers die in leven blijven.

#### **Wat gebeurt er als je arbeidsongeschikt wordt?**

Als je arbeidsongeschikt wordt, dan verandert er iets in de BP-regeling. Voor het deel waarvoor je arbeidsongeschikt bent, komt het opbouw grensbedrag te vervallen en bouw je pensioen op in de middelloonregeling. De salarisgrens van € 105.075 blijft wel gelden. Voor het gedeelte dat je blijft werken, val je onder de BP-regeling. Voor dit gedeelte blijven de voorwaarden van de BP-regeling dus van toepassing.



## Meer informatie

Wil je meer weten, dan kun je contact met ons opnemen. Je bereikt ons van maandag tot en met vrijdag tijdens kantooruren op telefoonnummer: 013-462 33 12.

Of stuur een e-mail naar:

[apf.pensioenservices@achmea.nl](mailto:apf.pensioenservices@achmea.nl)

Ons postadres is:

**Stichting Pensioenfonds APF**

Postbus 90170

5000 LM TILBURG

Hoewel deze brochure zorgvuldig is samengesteld, kun je alleen aan het pensioenreglement rechten ontleen. Niet aan deze brochure. Je vindt het pensioenreglement op onze website [www.pensioenfondsapf.nl](http://www.pensioenfondsapf.nl).