

## Q&A voorlopige keuze deelnemer beleggingsvariant voor stabiele of variabele pensioenuitkering.

### 1. Wat is veranderd in de BeterExcedent-regeling?

De BeterExcedent-regeling kent een beleggingsvariant en een inkoopvariant. De inkoopvariant blijft ongewijzigd, maar deelnemers aan de beleggingsvariant kunnen vanaf 1 januari 2018 kiezen voor een variabele uitkering. Concreet houdt de wijziging een uitbreiding van uw keuzemogelijkheid in. Op basis van deze uitbreiding van keuzemogelijkheid is een andere beleggingsmix (2e lifecycle) ingericht naast de bestaande beleggingsmix (huidige lifecycle). De nieuwe 2e lifecycle is gericht op het aankopen van een variabele pensioenuitkering. De al bestaande huidige lifecycle is gericht op het aankopen van een stabiele pensioenuitkering. Vanaf leeftijd 46 jaar lopen de beleggingsmixen voor een stabiele en variabele uitkering uit elkaar.

### 2. Moet ik kiezen?

Ja, u wordt verzocht een voorlopige keuze te maken tussen een stabiele of variabele pensioenuitkering. Deze keuze bepaalt vervolgens de inleg van uw premie conform de lifecycle die gericht is op het aankopen van een stabiele pensioenuitkering dan wel conform de lifecycle die gericht is op het aankopen van een variabele pensioenuitkering.

### 3. Wat gebeurt er als ik niet kies?

Kiest u niet, dan gaan we ervan uit dat u vooralsnog voor een stabiele pensioenuitkering kiest. Deze voorlopige keuze kunt u een maal per kalenderjaar wijzigen.

### 4. Ben ik gebonden aan mijn keuze?

Nee, u maakt een voorlopige keuze voor een stabiele of variabele pensioenuitkering. Deze keuze kunt u vervolgens een maal per kalenderjaar wijzigen. Uw opgebouwde kapitaal en toekomstige premie inleg wordt conform de lifecycle die hoort bij de door u gemaakte keuze

voor stabiel of variabel belegd.

Uw voorlopige keuze wordt vervolgens op uw overzichten vermeld. Dan ziet u welke keuze voor u op dit moment bij ons bekend is.

### 5. Wanneer is mijn keuze definitief?

Op uw (vervroegde) pensioendatum vragen wij u een definitieve keuze te maken. Afhankelijk van uw definitieve keuze ontvangt u van ons of van een andere partij de pensioenuitkering.

Bij bpfBOUW zijn er 2 standaardmomenten waarop we u vragen een definitieve keuze te maken: AOW-leeftijd en pensioenrichtleeftijd (67 jaar). De 1e uitvraag wordt gedaan voor uw AOW-leeftijd. Voor de deelnemers die hun pensioen niet in laten gaan, volgt een 2e uitvraag voor de pensioenrichtleeftijd. Deelnemers worden dan tevens geïnformeerd over het shoprecht. Zie vraag 12.

### 6. Waarom een pensioenuitkering van een andere partij?

Kiest u op pensioendatum definitief voor een variabele pensioenuitkering, dan kan bpfBOUW deze niet voor u uitvoeren. U kunt dan gebruikmaken van uw shoprecht mogelijkheid en elders een pensioenuitkering met uw opgebouwde pensioenkapitaal aankopen. Kiest u voor een stabiele pensioenuitkering, dan wordt uw opgebouwde pensioenkapitaal bij bpfBOUW omgezet in extra pensioenaanspraken.

### 7. Wat is verstandig voor mij? Een stabiele of variabele pensioenuitkering?

Deze vraag kunnen wij niet voor u beantwoorden. U kunt bij twijfel het beste een financieel adviseur raadplegen.

### 8. Wat houdt een stabiele pensioenuitkering in?

Een pensioenuitkering die vastgesteld wordt op basis van het totaal beschikbare pensioenkapitaal op pensioendatum, waarbij de hoogte van de

jaarlijkse pensioenuitkering stabiel is als bedoeld in de Pensioenwet. BpfBOUW biedt een stabiele pensioenuitkering aan, die jaarlijks voorwaardelijk geïndexeerd wordt overeenkomstig de indexatiebepalingen in de basisregeling van bpfBOUW.

#### **9. Wat houdt een variabele pensioenuitkering in?**

Een pensioenuitkering die vastgesteld wordt op basis van het pensioenkapitaal, waarbij sprake is van risicodragend doorbeleggen van het pensioenkapitaal vanaf de pensioendatum en waardoor de hoogte van de jaarlijkse pensioenuitkering kan variëren als bedoeld in de Pensioenwet. Een variabele uitkering betekent dat elk jaar met een deel van het kapitaal een uitkering aangekocht wordt en de rest van het kapitaal blijft dan verder renderen.

#### **10. Wat wordt van mij nu verwacht?**

Wij vragen uw voorlopige keuze voor variabel of stabiel aan ons door te geven. U kunt ons uw keuze digitaal doorgeven via [excedent@bpfBOUW.nl](mailto:excedent@bpfBOUW.nl).

#### **11. Ik kan jaarlijks een keer overstappen van de beleggingsvariant (stabiel pensioen) naar de beleggingsvariant (variabel pensioen). Kan dit ook vice versa?**

Ja, u kunt per kalenderjaar uw keuze 1 keer aanpassen, van stabiel naar variabel of vice versa. Concreet houdt dit in dat u ieder jaar uw voorlopige keuze kunt herzien. Pas op de pensioendatum wordt u gevraagd een definitieve keuze te maken. De wijziging van stabiel naar variabel en vice versa gaat altijd in per eerste dag van een rendementsperiode (per kwartaal dus per 1-1, 1-4, 1-7 of 1-10 van een jaar vanaf 2018). De lifecycle keuze wordt vastgelegd in een tabel, historische keuzes worden ook bijgehouden.

#### **12. Wat houdt shoprecht in?**

BpfBOUW biedt vooralsnog geen variabele uitkering aan. Deelnemers aan de BeterExcedent-regeling met een beleggingsvariant hebben daarom de mogelijkheid om hun pensioenkapitaal BeterExcedent-regeling bij (vervroegde) pensionering over te dragen aan een andere pensioenuitvoerder die wel een variabele uitkering aanbiedt. Ook krijgen nabestaanden deze keuzemogelijkheid (maar dan bij overlijden van de deelnemer) bij ingang van het partnerpensioen.

### 13. Hoe ziet het verloop van de 2e lifecycle eruit en verschilt deze van de huidige lifecycle?

#### Lifecycleverloop BEx- regeling voor aankoop van een stabiele uitkering

Leeftijd	Aandelen	Alternatives	Vastgoed	Vastrentend
25	65.0%	20.0%	0.0%	15.0%
26	65.0%	20.0%	0.0%	15.0%
27	65.0%	20.0%	0.0%	15.0%
28	65.0%	20.0%	0.0%	15.0%
29	65.0%	20.0%	0.0%	15.0%
30	65.0%	20.0%	0.0%	15.0%
31	65.0%	20.0%	0.0%	15.0%
32	65.0%	20.0%	0.0%	15.0%
33	65.0%	20.0%	0.0%	15.0%
34	65.0%	20.0%	0.0%	15.0%
35	65.0%	20.0%	0.0%	15.0%
36	65.0%	20.0%	0.0%	15.0%
37	65.0%	20.0%	0.0%	15.0%
38	65.0%	20.0%	0.0%	15.0%
39	65.0%	20.0%	0.0%	15.0%
40	65.0%	20.0%	0.0%	15.0%
41	65.0%	20.0%	0.0%	15.0%
42	65.0%	20.0%	0.0%	15.0%
43	65.0%	20.0%	0.0%	15.0%
44	65.0%	20.0%	0.0%	15.0%
45	65.0%	20.0%	0.0%	15.0%
46	61.5%	19.1%	0.6%	18.8%
47	57.9%	18.2%	1.2%	22.6%
48	54.4%	17.4%	1.8%	26.5%
49	50.9%	16.5%	2.4%	30.3%
50	47.4%	15.6%	2.9%	34.1%
51	43.8%	14.7%	3.5%	37.9%
52	40.3%	13.8%	4.1%	41.8%
53	36.8%	12.9%	4.7%	45.6%
54	33.2%	12.1%	5.3%	49.4%
55	29.7%	11.2%	5.9%	53.2%
56	26.2%	10.3%	6.5%	57.1%
57	22.6%	9.4%	7.1%	60.9%
58	19.1%	8.5%	7.6%	64.7%
59	15.6%	7.6%	8.2%	68.5%
60	12.1%	6.8%	8.8%	72.4%
61	8.5%	5.9%	9.4%	76.2%
62	5.0%	5.0%	10.0%	80.0%
63	5.0%	5.0%	10.0%	80.0%
64	5.0%	5.0%	10.0%	80.0%
65	5.0%	5.0%	10.0%	80.0%
66	5.0%	5.0%	10.0%	80.0%

Lifecycleverloop BeterExcedent regeling voor aankoop van een variabele uitkering

Leeftijd	Aandelen	Alternatives	Vastgoed	Vastrentend
25	65%	20%	0%	15%
26	65%	20%	0%	15%
27	65%	20%	0%	15%
28	65%	20%	0%	15%
29	65%	20%	0%	15%
30	65%	20%	0%	15%
31	65%	20%	0%	15%
32	65%	20%	0%	15%
33	65%	20%	0%	15%
34	65%	20%	0%	15%
35	65%	20%	0%	15%
36	65%	20%	0%	15%
37	65%	20%	0%	15%
38	65%	20%	0%	15%
39	65%	20%	0%	15%
40	65%	20%	0%	15%
41	65%	20%	0%	15%
42	65%	20%	0%	15%
43	65%	20%	0%	15%
44	65%	20%	0%	15%
45	65%	20%	0%	15%
46	62.1%	19.1%	0.6%	18.2%
47	59.1%	18.2%	1.2%	21.5%
48	56.2%	17.4%	1.8%	24.7%
49	53.2%	16.5%	2.4%	27.9%
50	50.3%	15.6%	2.9%	31.2%
51	47.4%	14.7%	3.5%	34.4%
52	44.4%	13.8%	4.1%	37.6%
53	41.5%	12.9%	4.7%	40.9%
54	38.5%	12.1%	5.3%	44.1%
55	35.6%	11.2%	5.9%	47.4%
56	32.6%	10.3%	6.5%	50.6%
57	29.7%	9.4%	7.1%	53.8%
58	26.8%	8.5%	7.6%	57.1%
59	23.8%	7.6%	8.2%	60.3%
60	20.9%	6.8%	8.8%	63.5%
61	17.9%	5.9%	9.4%	66.8%
62	15%	5%	10%	70%
63	15%	5%	10%	70%
64	15%	5%	10%	70%
65	15%	5%	10%	70%
66	15%	5%	10%	70%

**14. Waar wijkt de lifecycle die hoort bij een stabiele pensioenuitkering af van de lifecycle die hoort bij een variabele pensioenuitkering?**

Vanaf leeftijd 46 jaar lopen de beleggingsmixen voor een stabiele en variabele pensioenuitkering uit elkaar. De beleggingsmix voor het aankopen van een variabele pensioenuitkering is risicovoller ten opzichte van de beleggingsmix voor een stabiele pensioenuitkering en zelfs na pensioendatum wordt het pensioenkapitaal bij een variabele pensioenuitkering risicodragend deels doorbelegd. Het doorbeleggen vindt niet plaats bij het aankopen van een stabiele pensioenuitkering. Voor het aankopen van een stabiele pensioenuitkering op pensioendatum wordt het totaal opgebouwde pensioenkapitaal op dat moment aangewend.