

# FONDSSENBEHEER WATERBOUW

Postadres:  
Postbus 7016, 2280 KA Rijswijk  
Bezoekadres:  
Laan van Zuid Hoorn 165, 2289 DD Rijswijk  
Telefoon 070-3171717 Telefax 070-3171701  
Website [www.sfwaterbouw.nl](http://www.sfwaterbouw.nl) KvK: 62680587

Registratienummer:

NAAM

Dossiernummer:

ADRES  
POSTCODE PLAATS

Uw ref.:

Rijswijk,

november 2018

Onze ref.: Registratienummer

Afdeling:

Pensioenadministratie

Onderwerp: Verandering spaarpensioen  
regeling

Doorkiesnummer: 070-3171710

E-mail: [pensioen@sfwaterbouw.nl](mailto:pensioen@sfwaterbouw.nl)

Geachte heer/mevrouw,

## **Verandering spaarpensioenregeling**

Op 1 januari 2019 wordt de spaarpensioenregeling waaraan u meedoet ingrijpend veranderd. Dat is nodig om te blijven voldoen aan nieuwe wetgeving. De spaarpensioenregeling is de regeling waarin u een kapitaal opbouwt om (naast het pensioen uit de basisregeling) op uw pensioendatum extra pensioen in te kopen.

Heel belangrijk: het gaat ook iets betekenen voor het spaarkapitaal dat u al bij ons heeft opgebouwd. U moet vóór 1 januari 2019 beslissen wat daarmee moet gebeuren.

Er zijn twee mogelijkheden.

Het opgebouwde spaarkapitaal kan per 1 januari 2019 omgezet worden in pensioenaanspraken in de basisregeling.

Maar u kunt er ook voor kiezen het kapitaal in te brengen in de nieuwe spaarpensioenregeling. Als u daarvoor kiest, moet u dat vóór 1 januari 2019 aan ons doorgeven met het formulier dat u als bijlage bij deze brief aantreft. Geeft u niets door, dan betekent dit dat u de keuze maakt voor het omzetten van het kapitaal naar pensioenaanspraken in de basisregeling en hier dus mee instemt.

Natuurlijk is dit iets om goed over na te denken. In deze brief gaan we daarom nader op de keuze in. Maar eerst vertellen we u wat er in de spaarpensioenregeling gaat veranderen.

## **Dit gaat veranderen in de spaarpensioenregeling**

De opzet van de spaarpensioenregeling blijft in grote lijnen hetzelfde als nu: u blijft in de regeling kapitaal opbouwen dat u gaat gebruiken om er op pensioendatum pensioen mee in te kopen.

Dat pensioen komt bovenop het pensioen dat u in de basisregeling opbouwt.

Toch zijn er in de nieuwe regeling een aantal zaken anders:

### **- Premie**

In de nieuwe regeling gaat u via de premie geen toeslag meer betalen voor de buffers van het pensioenfonds. Nu zit daarvoor nog 0,6% in uw premie van in totaal 3,6% van uw salaris. In de nieuwe regeling betaalt u nog maar 3%. Net als nu is daar 0,15% van bestemd voor de kosten en 2,85% komt ten goede aan uw spaarkapitaal.

U gaat dus minder premie betalen, terwijl u evenveel kapitaal opzij zet. Dat heeft wel een keerzijde: als u pensioen gaat inkopen, moet u een toeslag betalen voor de buffers van het fonds.

Waarom?

Omdat u vanaf het moment van pensioneren mee profiteert van de buffers (in de vorm van toeslagverlening, de bescherming tegen koopkrachtverlies van uw pensioen) en u daar dus vanaf 1 januari 2019 niet meer voor betaald heeft. Hoe hoog de opslag is, hangt af van de hoogte van de dekkingsgraad van het fonds op het moment van omzetting

- **Aangroei kapitaal**

In de huidige regeling groeit uw kapitaal aan met een vaste rente van 2% per jaar. In de nieuwe regeling is het anders: uw kapitaal groeit ieder jaar aan met het beleggingsrendement van het fonds. Of nog wat preciezer: met het gemiddelde rendement dat we over de laatste vijf jaar hebben gehaald. Dat kan meer zijn dan de huidige 2%, maar ook minder of zelfs negatief.

- **Verschil in beleggen**

Nieuw is ook dat het kapitaal leeftijdsafhankelijk wordt belegd. Bent u jonger dan 45, dan berekenen we het rendement op basis van 75% van uw kapitaal in aandelen en onroerend goed en 25% in vastrentende waarden. Bent u ouder dan 45 jaar, dan wordt het belegd zoals de gehele portefeuille van het fonds (50% zakelijke waarden en 50% vastrentend). Dit betekent dat er tot uw 45ste wat meer risico genomen wordt bij het beleggen met kans op meer rendement maar ook met het risico op minder rendement. Naarmate uw pensioen dichterbij komt, wordt er meer zekerheid ingebouwd.

- **Gespreid inkopen pensioen.**

Tot nu toe werd het opgebouwde pensioenkapitaal in een keer op de pensioendatum gebruikt om pensioen (ouderdomspensioen en desgewenst partnerpensioen) in te kopen. Dat gaat veranderen. In de nieuwe regeling gaan we uiterlijk vanaf 10 jaar voor uw pensioendatum jaarlijks 10% van het opgebouwde kapitaal omzetten in pensioenaanspraken. Dat betekent dat u voorafgaand aan uw pensioendatum al het kapitaal heeft omgezet in pensioen. Dit doen we om de risico's van inkopen over een langere periode te spreiden (zoals een lage rente op dat moment, waardoor pensioen inkopen relatief duur wordt als u alles op dat ene moment zou omzetten). We doen het ook omdat we op deze manier voldoen aan de nieuwe wetgeving.

Zoals u ziet, de regeling gaat veranderen. We kunnen niet zonder meer zeggen of de nieuwe regeling gunstiger of ongunstiger voor u gaat uitpakken. Beide is mogelijk. U heeft in ieder geval niet meer de zekerheid van de vaste rente van 2%. Er is een kans dat u hoger uitkomt dan in de huidige regeling, maar lager kan ook.

**Wat gaat er gebeuren met uw al opgebouwde kapitaal in de spaarpensioenregeling?**

De invoering van de nieuwe spaarpensioenregeling betekent dat er iets moet gaan gebeuren met het kapitaal wat u tot nu toe in de regeling heeft opgebouwd. Het kan niet volgens de oude regeling verder blijven aangroeien, want die voldoet niet meer aan de nieuwe wetgeving. Er zijn twee opties, waaruit u kunt kiezen:

- Optie 1: pensioenkapitaal wordt gebruikt om pensioen in de basisregeling in te kopen

U kunt ervoor kiezen uw opgebouwde pensioenkapitaal op 1 januari 2019 om te zetten in pensioen in de basisregeling (ouderdomspensioen en bijbehorend partnerpensioen).

Het voordeel voor u is dat u bij de inkoop van het pensioen op 1 januari 2019 geen opslag hoeft te betalen voor de dekkingsgraad. Deze dekkingsgraad is op dit moment ongeveer 120%. Zou wel rekening gehouden worden met de opslag voor de buffers dan zou de inkoop dus ca. 20% duurder zijn met een lager pensioen tot gevolg. Het pensioen dat u inkoopt, groeit daarna net als uw basispensioen aan met de toeslagverlening van het fonds. Die toeslagverlening (ook wel indexatie genoemd) is erop gericht uw pensioen jaarlijks mee te laten groeien met de loonontwikkelingen in de sector. Belangrijk om te weten is wel: u krijgt de toeslag (geheel of gedeeltelijk) alleen als de financiële buffers van het pensioenfonds daarvoor hoog genoeg zijn.

- Optie 2: u brengt het opgebouwde pensioenkapitaal in de nieuwe regeling

U kunt er ook voor kiezen het opgebouwde kapitaal in te brengen in de nieuwe regeling. Het groeit dan jaarlijks aan met het gemiddelde rendement van het pensioenfonds over de laatste vijf jaar (zie hierboven). Dat rendement kan positief zijn, maar ook negatief. U moet zich ook realiseren dat u de 20% voordeel zoals beschreven bij optie 1 (geen opslag voor de dekkingsgraad) niet heeft als u kiest voor optie 2. Als u uw kapitaal inbrengt in de nieuwe regeling, zult u aan het eind pensioen moeten inkopen voor de dan geldende inkooptarieven waarbij een toeslag wordt berekend voor de dekkingsgraad en die onder meer afhankelijk zijn van de dan geldende rentestanden. Natuurlijk weten we nog niet hoe hoog de dekkingsgraad (en dus de toeslag) zal zijn op het moment dat u pensioen gaat inkopen. Hoeveel pensioen u kunt gaan inkopen is derhalve onzeker als u voor optie 2 kiest.

### **Hoe te kiezen?**

Als u kiest voor optie 1 is op 1 januari 2019 duidelijk hoeveel pensioen u kunt inkopen. Als u kiest voor optie 2 is het enerzijds de vraag of u voldoende rendement op uw pensioendatum heeft gehaald om de 20% (geen toeslag vanwege de dekkingsgraad in optie 1) plus de jaarlijkse toeslagverlening tot die tijd goed te maken anderzijds en wat de inkooptarieven zullen zijn op het moment van inkoop.

**Als u kiest voor optie 1, hoeft u dat niet aan ons door te geven.** Zonder tegenbericht gaan we ervan uit dat u instemt met optie 1: het gebruiken van uw opgebouwde spaarpensioenkapitaal om op 1 januari 2019 pensioen in te kopen in de basisregeling.

Gaat u voor optie 2, dan moet u dat voor 1 januari 2019 aan ons doorgeven. Daarvoor kunt u het bijgesloten formulier gebruiken.

Op onze website [www.sfwaterbouw.nl](http://www.sfwaterbouw.nl) vindt u extra informatie in veel gestelde vragen onder het kopje Werknemers. Heeft u nog andere vragen, dan kunt u ons altijd even bellen. Wij kunnen geen persoonlijke adviezen geven over welke keuze voor u het beste is, maar we kunnen wel uitleg geven als er zaken voor u onduidelijk zijn.

Met vriendelijke groet,

FONDSENBEHEER WATERBOUW B.V.

De directie

Retour zenden aan:

Stichting Bedrijfstakpensioenfonds Waterbouw  
Postbus 7016  
2280 KA RIJSWIJK

**Verklaring**

Registratienummer :-----  
Naam :-----  
Geboortedatum :-----  
Adres :-----  
Postcode :-----  
Woonplaats :-----

Ik verklaar uitdrukkelijk en onherroepelijk er voor te kiezen dat per 1 januari 2019 **geen omzetting** tegen de gunstigere omzettingfactoren zonder dekkingsgraadopslag plaatsvindt van mijn tegoed aan spaarpensioenkapitaal in aanspraken in de basisregeling.

Ik verklaar te beseffen dat mijn tegoed aan spaarpensioenkapitaal daarmee wordt gebracht onder de spaarpensioenregeling 2019. Dit betekent dat omzetting van mijn spaarpensioenkapitaal in de 10 jaar voorafgaande aan de pensioendatum plaats zal vinden tegen omzettingfactoren die worden verhoogd met een dekkingsgraadopslag. Op het spaarpensioenkapitaal zal de rendementsbijschrijving plaatsvinden in overeenstemming met de spaarpensioenregeling 2019 (5 jaars gemiddeld beleggingsrendement van de betreffende portefeuille van het fonds waarbij ook negatieve rendementen kunnen optreden).

Aldus getekend

Datum: .....Woonplaats.....

Handtekening deelnemer

-----